

Морской экспорт Keбco, сорта из ресурсов казахстанских компаний, по качеству соответствующего Юралс, по итогам 10 месяцев года уменьшился на 23 тыс. барр./сут. (939 тыс. т) относительно аналогичного периода прошлого года, до 179 тыс. барр./сут. (7,57 млн т), по данным аналитических компаний Vortexa, Kpler и участников рынка.

Снижение в основном вызвано ограничениями на добычу в Казахстане по соглашению ОПЕК+, а также ростом объемов прокачки Keбco по трубопроводу «Дружба» в Германию.

Казахстанские компании переоформили в июне 2022 г. поставки Юралс, также известного как Reбco (Russian Export Blend Crude Oil), из российских портов на Keбco (Kazakhstan Export Blend Crude Oil), чтобы избежать санкций и ограничений, введенных в отношении российской нефти.

Отгрузки Keбco по «Дружке» на НПЗ в Шведте (Германия) в январе – октябре выросли на 12 тыс. барр./сут. (527 тыс. т), до 29 тыс. барр./сут. (1,22 млн т). Основной объем такой нефти поставляют госнефтехолдинг «Казмунайгаз» (КМГ) из ресурсов консорциума Karachaganak Petroleum Operating (KPO). Кроме того, акционеры консорциума North Caspian Operating Company (NCOC), разрабатывающего Кашаганское месторождение, в апреле приступили к отгрузкам в объеме 20–50 тыс. т/месяц.

Казахстанские компании сдают сырье в систему «Транснефти» по двум маршрутам: танкерами из порта Актау в Махачкалу, а также по нефтепроводу Атырау – Самара. Тяжелая нефть, отгружаемая по первому направлению, поступает только в Новороссийск, тогда как более легкое сырье из Самары может быть отправлено в Новороссийск, Усть-Лугу или по «Дружке» в Германию.

Прокачка сырья из Казахстана по нефтепроводу Атырау – Самара по итогам января – сентября уменьшилась на 300 тыс. т по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 6,33 млн т, по данным участников рынка. Отгрузки по этому направлению запланированы в текущем году на уровне 2023 г. – 9,2 млн т, но фактические поставки могут оказаться ниже в связи с сокращением добычи сырья в стране и ростом отгрузок по маршрутам

Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) и Баку – Тбилиси – Джейхан (БТД).

Транзит через Махачкалу в текущем году также запланирован стабильным – около 2 млн т/год, по данным участников рынка. По итогам января – сентября отгрузки в Махачкалу повысились на 40 тыс. т, до 1,48 млн т, по данным участников рынка.

Транспортировка Keбco по «Дружке» в Германию в текущем году планировалась в объеме 1,2 млн т по сравнению с 993 тыс. т – в 2023 г., по информации министра энергетики Казахстана Алмасадама Саткалиева. Ожидается, что отгрузки, как минимум, сохранятся на этом уровне и в следующем году.

Основными покупателями казахстанского сырья в морских портах выступают торговые компании Vitol, Euroasia Oil и Kazmunaigas Trading – торговое подразделение КМГ. Крупнейшими конечными потребителями сорта являются итальянские Eni и API, подконтрольный КМГ румынский Rompetrol, заводы «Лукойла» в Болгарии и Румынии, а также алжирская Sonatrach, владеющая предприятием SRI на Сицилии (Италия).

Снижение морских отгрузок Keбco в январе – октябре пришлось на Усть-Лугу – на 24 тыс. барр./сут. (1,01 млн т) относительно аналогичного периода годом ранее, до 62 тыс. барр./сут. (2,61 млн т). Поставки из Новороссийска, напротив, немного выросли: на 1 тыс. барр./сут. (67 тыс. т), до 117 тыс. барр./сут. (4,96 млн т).

Keбco покупают в Европе

Основной объем Keбco по-прежнему направляется в порты Средиземного и Черного морей. Но в текущем году партии сорта поступали только в страны Европейского союза, тогда как поставки в Турцию прервались, поскольку турецкие переработчики предпочли увеличить закупки более дешевого российского Юралс.

Доля поставок Keбco в Средиземноморье уменьшилась до 53% по сравнению с 58% в январе – октябре прошлого года, а доля отгрузок в порты Черного моря, напротив, немного выросла – до 40% с 38%.

Итоги 10 месяцев: танкерные отгрузки Kebsco снизились

Суммарные отгрузки в эти регионы уменьшились на 1,12 млн т, до 7,07 млн т. Основная часть объемов была направлена в Италию и Румынию, как и годом ранее.

Оставшиеся 7% экспорта сорта в январе – октябре поступили в Северо-Западную Европу. Весь объем был отгружен в Нидерланды, тогда как в прошлом году одна партия была направлена также в Испанию.

Основным направлением поставок Kebsco является **Италия**: по итогам 10 месяцев такие поставки увеличились на 316 тыс. т, до 3,49 млн т. Отгрузки в Италию из Новороссийска выросли на 920 тыс. т, до 1,48 млн т, а из Усть-Луги – сократились на 604 тыс. т, до 2,01 млн т.

Около трети объемов Kebsco, отправленных в январе – октябре в эту страну, поступило в Милаццо. Поставки в этот порт уменьшились на 550 тыс. т, до 1,14 млн т. Нефть из порта поступает на НПЗ итальянской Eni и кувейтской госкомпании KPC (мощность – 241 тыс. барр./сут.).

Примерно 29% сорта было экспортировано в Аугусту. Отгрузки в порт повысились вдвое: на 500 тыс. т, до 1 млн т. Нефть поступила на терминал НПЗ алжирской Sonatrach в Аугусте (198 тыс. барр./сут.).

Поставки в Триест увеличились на 546 тыс. т, до 726 тыс. т. Нефть из порта прокачивается по Трансальпийскому трубопроводу (TAL) на НПЗ в Германии, Чехии и Австрии. Кроме того, увеличились поставки Kebsco в Фальконару для НПЗ независимой API (83 тыс. барр./сут.): на 220 тыс. т, до 620 тыс. т.

Отгрузки в итальянские порты Таранто и Санта-Панагия в текущем году отсутствовали (см. табл.).

Вторым крупнейшим получателем Kebsco является **Румыния**. В январе – октябре поставки сорта в страну сократились на 843 тыс. т, до 2,35 млн т. Весь объем Kebsco поступал в страну из Новороссийска, тогда как отгрузки из Усть-Луги прекратились (см. табл.).

Основная доля сорта, 82%, поступила в порт Мидия, но такие отгрузки снизились на 220 тыс. т, до 1,92 млн т. Нефть из порта поступает на НПЗ Rompetrol Rafinare (100 тыс. барр./сут.), который принадлежит KMG International.

Поставки Kebsco в Констанцу снизились более чем вдвое: на 624 тыс. т, до 430 тыс. т. Нефть из порта может поступать по трубопроводам на завод Petrobrazi, подконтрольный австрийской OMV (85 тыс. барр./сут.), а также на НПЗ Petrotel «Лукойла» (47,8 тыс. барр./сут.).

Направления поставок Kebsco из Усть-Луги		тыс. т
Страна / Порт назначения	янв.–окт. 24	± янв.–окт. 23
Италия	2 006,1	-603,9
Аугуста	1 000,5	500,5
Милаццо	500,0	-910,0
Триест	305,5	205,5
Фальконара	200,2	-199,8
Санта-Панагия	0,0	-200,0
Нидерланды (Роттердам)	500,0	400,0
Хорватия (Омишаль)	100,0	100,0
Турция (Алиага)	0,0	-502,4
Румыния	0,0	-341,1
Мидия	0,0	-300,0
Констанца	0,0	-41,1
Болгария (Бургас)	0,0	-58,9
Всего	2 606,1	-1 006,2

– Vortexa, Kpler, участники рынка

Направления поставок Kebsco из Новороссийска		тыс. т
Страна / Порт назначения	янв.–окт. 24	± янв.–окт. 23
Румыния	2 350,6	-502,3
Мидия	1 920,5	81,1
Констанца	430,1	-583,4
Италия	1 480,6	919,5
Милаццо	640,1	360,1
Триест	420,4	340,3
Фальконара	420,1	420,1
Санта-Панагия	0,0	-121,3
Таранто	0,0	-79,7
Болгария (Бургас)	710,0	710,0
Хорватия (Омишаль)	420,2	280,0
Турция (Алиага)	0,0	-980,3
Испания	0,0	-280,0
Картахена	0,0	-140,1
Бильбао	0,0	-139,9
Нидерланды (Роттердам)	0,0	-80,0
Всего	4 961,4	67,0

– Vortexa, Kpler, участники рынка

Итоги 10 месяцев: танкерные отгрузки Kebco снизились

Поставки сорта на НПЗ «Лукойла» в Бургасе (**Болгария**, 115 тыс. барр./сут.) выросли на 651 тыс. т, до 710 тыс. т. Увеличению отгрузок сорта способствовал запрет правительства страны на импорт российской нефти с января. В настоящий момент «Лукойл» находится в процессе продажи этого завода. По данным участников рынка, претендентом на покупку является консорциум британской DL Hudson и катарской Oghx Group. В Oghx подтвердили участие в переговорах при посредничестве европейского инвестиционного банка. В «Лукойле» заявили, что обсуждения с консорциумом не ведутся, но компания анализирует с привлечением независимых консультантов различные возможности для своего бизнеса в Болгарии.

Поставки Kebco в Омишаль (**Хорватия**) также заметно выросли по итогам января – октября: на 380 тыс. т, до 520 тыс. т. Отгрузки в этот порт из Новороссийска составили 420 тыс. т, а из Усть-Луги – 100 тыс. т.

Нефть из Омишала по нефтепроводу Adria поступает на завод венгерской Mol в Риекке (Хорватия, 90 тыс. барр./сут.), а также на заводы компании в Сазхаломбате (Венгрия, 161 тыс. барр./сут.) и Братиславе (Словакия, 115 тыс. барр./сут.). Сырье по Adria поступает и на НПЗ сербской компании Nis в Панчеве (Сербия, 110 тыс. барр./сут.), долями которой владеют «Газпром нефть» и «Газпром».

Поставки Kebco в Роттердам (**Нидерланды**) выросли на 320 тыс. т, до 500 тыс. т. Весь объем был направлен из Усть-Луги на терминал Maasvlakte. Отгрузки из Новороссийска по направлению прервались, хотя годом ранее составили 80 тыс. т.

Роттердам – крупный узел нефтепереработки, где находятся заводы BP (394 тыс. барр./сут.), ExxonMobil (191 тыс. барр./сут.), Shell (404 тыс. барр./сут.) и Vitol (120 тыс. барр./сут.). Кроме того, здесь расположены крупные хранилища нефти, используемые для отгрузок в другие страны.

Портовый терминал Maasvlakte в Роттердаме соединен также отдельным трубопроводом с НПЗ во Флиссингене (Нидерланды, 153 тыс. барр./сут.), совместным предприятием TotalEnergies (доля – 55%) и «Лукойла» (45%). Нефть на этот завод также поступает из порта Борсселе (Нидерланды).

Поставки Kebco на терминал в Алиагу (**Турция**), прерванные в текущем году, в январе – октябре 2023 г. составили 1,48 млн т. Партии сорта поступали на терминал НПЗ Star мощностью 220 тыс. барр./сут., принадлежащего Госнефтекомпании Азербайджана (Socar). Отгрузки в **Испанию** также не осуществлялись, хотя годом ранее составили 280 тыс. т.

Кебсо подешевел

Цена на Кебсо к началу октября сократилась до премий \$0,90–1/барр. (cif Аугуста) к Североморскому датированному по сравнению с премиями \$1,65–2,50/барр. (cif Аугуста) в июне – июле, по информации Argus. Годом ранее премии на грузы сорта также были выше: \$2,15–2,50/барр. (cif Аугуста).

Удешевлению Кебсо способствовали сезонные профилактические работы на европейских НПЗ, а также более низкая маржа производства нефтепродуктов в сравнении с прошлым годом.

Направления отгрузок Кебсо янв.–окт. 2023 г.**Направления отгрузок Кебсо янв.–окт. 2024 г.**

Итоги 10 месяцев: танкерные отгрузки Кевсо снизились

Argus Экспорт нефти

В каждом номере

- Текущие котировки нефти в Европе и Азиатско-Тихоокеанском регионе.
- Обзор мирового рынка нефти.
- Текущие и ретроспективные цены на нефть в российских портах.
- Итоги тендеров и спотовых сделок.
- Новые направления нефтяных поставок.
- Графики экспорта морских партий нефти.
- Рынок трубопроводных поставок по «Дружбе».
- Обзоры отдельных рынков и нефтяных компаний.
- Сравнительный анализ эффективности экспортных и внутренних продаж нефти.

- Изменения качества нефти.
- Анализ транзитных отгрузок нефти через Россию.

Преимущества

- Эксклюзивные новости рынка нефти из первоисточников.
- Комментарии непосредственных участников сделок.
- Котировки Смеси ВСТО.
- Долгосрочные прогнозы стоимости сырья в России и мире, а также анализ влияния внешних факторов на цены.
- Регулярно обновляемая статистика.
- Прозрачная методология расчета котировок.

Для получения подробной информации свяжитесь с нами:

+44 (0) 20 7780 4200

markets@argusmedia.com

www.argusmedia.com/ru/crude-oil/argus-russian-crude-exports

Нефть

Мы освещаем рынки

Котировки и аналитика

Исследования

Конференции