

Нефть разгулялась по морю

Поставки сорта ВСТО могут обновить экспортный рекорд

По данным „Ъ“, морской экспорт нефти премиального сорта ВСТО, который загружается на танкеры из порта Козьмино, в мае идет на новый рекорд. По итогам первых трех недель месяца поставки выросли на 5% относительно среднего уровня апреля, до 960 тыс. баррелей в сутки. Рост экспорта в последние месяцы связан с возобновлением закупок нефти со стороны Индии и ростом спроса в Китае. По оценкам экспертов, сорт ВСТО сейчас привлекательнее по стоимости для покупателей, нежели ближневосточные альтернативы.

Российские нефтекомпании наращивают экспорт нефти сорта ВСТО из порта Козьмино в Находке на 5%, до рекордных 960 тыс. баррелей в сутки (б/с) относительно апреля, следует из данных Kpler (есть у „Ъ“) по итогам 1–24 мая. Предыдущий рекорд морских поставок нефти из Козьмино фиксировался в феврале, когда отгрузки превышали 914 тыс. б/с, весь объем пришелся на Китай.

Морские партии этого низкосернистого сорта нефти доставляются в порт Козьмино по нефтепроводу «Восточная Сибирь — Тихий Океан». Сорт ВСТО представляет собой смесь нефти с месторождений Восточной Сибири.

ВСТО торгуется с привязкой к основному азиатскому маркерному сорту Dubai. Из-за своего качества и близости к рынкам сбыта после начала военных действий на Украине ВСТО продолжал торговаться с небольшим дисконтом к бенчмарку. Котируются ВСТО, в отличие от основного российского экспортного сорта Urals, всегда превышали потолок цен на российский нефть, установленный странами G7 на уровне \$60 за баррель.

Рост экспорта нефти сорта ВСТО в апреле—мае связан с тем, что Индия возобнови-



Объем перевалки в дальневосточном Козьмино растет, несмотря на санкции и ограничения ФОТО ВИТАЛИЯ АНЬКОВА / РИА НОВОСТИ

ла покупку сырья после двухмесячного перерыва (см. „Ъ“ от 15 марта). Так, по оценкам Kpler, в апреле и мае Индия приобретала 70 тыс. б/с этой нефти. Китай в среднем за 2024 год импортировал 835 тыс. б/с сорта ВСТО, что на 10% больше, чем в течение 2023 года.

Китай исторически выступает крупнейшим покупателем нефти сорта ВСТО из-за короткого логистического плеча, и за последние два года существенно увеличил импорт. Индия стала крупным покупателем ВСТО после того, как на фоне введения санкций от закупок от-

казались некоторые другие страны. Так, с марта 2022 года были прекращены поставки нефти сорта ВСТО в США, с мая 2024 года она не поступает в Южную Корею и Японию.

По данным Kpler, в мае две танкерные партии нефти — по 100 тыс. тонн каждая —

приобрела индийская Indian Oil Corporation (IOC), еще одну — Reliance. После того как в конце 2023 года США ужесточили условия потолка цен на нефть и усилили ограничения в отношении структур и судов «Совкомфлота», IOC приостановила закупки премиальных российских сортов нефти, в том числе Sokol (добывается на «Сахалине-1», оператор — «Роснефть»), но спустя несколько месяцев возобновила приобретения.

В последние недели азиатские покупатели наращивали закупки ВСТО в связи со снижением дифференциала (торгуется ниже Brent примерно на \$0,5–1 за баррель) из-за существенного объема предложения этого сорта, поясняет Виктор Катона из Kpler.

Ближневосточные производители, уточняет эксперт,

держат цены на высоком уровне, например, Saudi Aramco подняла цены на \$0,5–1,1 за баррель. В результате партия Arab Light с доставкой Индию может стоить выше на \$4 за баррель к котировкам Dubai, основного азиатского сорта, а ВСТО торгуется с дисконтом \$2 за баррель, отмечает господин Катона. По его мнению, дороговизна региональных эталонов вполне могла подтолкнуть индийских нефтепереработчиков к возвращению на рынок ВСТО.

Кроме того, считает Виктор Катона, санкции в отношении российских танкеров и в целом судоходства работают неэффективно: «У рынка исходно было много опасений, но и сейчас танкеры „Совкомфлота“ без проблем бороздят южные моря».

Дмитрий Козлов

ГАЗ РАСШИРЯЕТСЯ ВСЛЕД ЗА СПРОСОМ

ДОБЫЧА РАСТЕТ НА ВНУТРЕННЕМ ПОТРЕБЛЕНИИ И ЭКСПОРТЕ НА ВОСТОК

Рост спроса на внутреннем рынке и увеличение экспорта на восток поддерживают добычу газа в РФ. В январе—апреле она выросла на 7,8%, до 253,3 млрд кубометров, а в категории, куда входит «Газпром», — на 10,8%, до 167 млрд кубометров. Крупные независимые производители, включая проект «Арктик СПГ-2» НОВАТЭКа, попавший под санкции США, и «Роснефть», чьи объемы стабилизировались после прошлогоднего роста, увеличивают добычу не так быстро.

Добыча газа в РФ в январе—апреле (с учетом сожженного в факелах) выросла на 7,8% год к году, до 253,3 млрд кубометров. В апреле российские компании добыли 56,4 млрд кубометров, что на 2,6% больше, чем годом ранее, сообщили источники „Ъ“, знакомые с данными Минэнерго.

Информация по «Газпрому» отдельно не раскрывается, она входит в категорию, названную в статистике «прочие производители» и составляющую основную часть добычи. «Прочие производители» в январе—апреле увеличили показатель на 10,8%, до 167 млрд кубометров, в апреле — на 3,3% год к году, до 35 млрд кубометров.

Неделя со ставкой

У ЦБ все меньше причин обещать рынку не повышать стоимость денег

Практически вся прошедшая неделя для макроаналитиков прошла под знаком обсуждения будущего ключевой ставки ЦБ на заседании совета директоров Банка России 7 июня. Поступившие за неделю данные, которые могут повлиять на решение ЦБ, противоречивы. Видимо, главный вывод из них — символическое снижение ключевой ставки во второй половине 2024 года было бы возможно, но ее все равно затем придется повышать, поэтому, скорее всего, до осени с ней ничего не произойдет.

В отличие от прошлых периодов между заседаниями совета директоров ЦБ по ключевой ставке текущий пока на редкость неоднозначен с точки зрения поступающих макроданных. В силу этого вся последняя неделя прошла в противоречивых ожиданиях на этот счет. 21 мая зампред Банка России Алексей Заботкин начал дискуссию с напоминания: ЦБ не напрасно уже несколько месяцев настаивает на необходимости поддерживать жесткие денежно-кредитные условия в экономике, которая продолжает расти выше потенциала, то есть находится в состоянии «перегрева» (который, напомню, помимо прочих эффектов ведет и к неоптимальным инвестиционным решениям).

В апреле инфляционные ожидания вели себя противоречиво (снижались у групп без

сбережений и слабо росли в группе со сбережениями), а инфляционное давление оставалось стабильным. Мнение ЦБ о том, в какой степени длительный период удержания ставки на высоком уровне обеспечивает устойчивое снижение инфляции через охлаждение кредитования, важно для будущего ставки. 21 мая Алексей Заботкин констатировал: то, что известно на вторую половину мая, говорит о том, что в июне совет директоров Банка России будет иметь «на столе» и вариант с повышением ключевой ставки, а не только с ее снижением.

Выпущенный ЦБ 22 мая инфляционный обзор за апрель дал основания полагать, что вариант с повышением ставки, составляющей 16% годовых, вообще может быть главным. «Годовая инфляция возросла до 7,84% (в марте — 7,72%), так как текущий темп роста цен опережал наблюдаемый в апреле 2023 года», — напомнил в обзоре Банк России, уточнив даже более неприятные обстоятельства: «...вклад в ИПЦ товаров и услуг с волатильной ценовой динамикой был отрицательным после небольшого положительного значения в марте». То есть на деле есть основания полагать, что рост инфляционного давления обеспечен фундаментальными факторами.

экономическая
политика — c2

Мечта на оба ваших дома

Грузия хочет вступить в Евросоюз вместе с Абхазией и Южной Осетией

Грузинский премьер Ираклий Кобахидзе 26 мая провозгласил: «Грузинская мечта — к 2030 году жить в единой и сильной Грузии вместе с нашими абхазскими и осетинскими братьями и сестрами». Объединение страны обозначил главной целью и олигарх Бидзина Иванишвили, считающийся истинным руководителем республики. Достичь этой цели без участия России невозможно. И хотя Москва не давала поводов думать, что во круг Абхазии и Южной Осетии возможен торг с Тбилиси, тема возможной сделки зажила своей жизнью и активно обсуждается.

«Наша грузинская мечта — к 2030 году жить в единой и сильной Грузии вместе с нашими абхазскими и осетинскими братьями и сестрами. Единая и сильная Грузия должна стать полноправным членом европейской семьи в 2030 году!» — написал 26 мая — в День независимости Грузии — премьер-министр страны Ираклий Кобахидзе.

Премьер далеко не первый из ведущих политиков Грузии, обозначивших в виде стратегической цели воссоединение республики с Абхазией и Южной Осетией, чью независимость в 2008 году признала сначала Россия, а вслед за ней еще несколько стран.

«Свободная, независимая и суверенная Грузия, член ЕС, объединенная и еди-

ная Грузия — это наша грузинская мечта, которую мы обязательно достигнем вместе», — заявил 29 апреля на митинге в Тбилиси олигарх, почетный председатель правящей партии «Грузинская мечта» Бидзина Иванишвили.

Апрельский митинг был организован в поддержку власти и инициированно его скандального закона об иноагентах. Закон вызвал мощные протесты, но все равно был принят «мечтателями» в окончательном чтении. Президент Грузии Саломе Зурабишвили ветировала закон, и теперь «Грузинская мечта» готовится вето преодолеть.

Закон об иноагентах поссорил Грузию с Западом, но у отношений Тбилиси с Брюсселем и Вашингтоном еще есть пространство для ухудшения. США и Евросоюз неоднократно предупреждали Тбилиси о возможных последствиях — начиная от отказа от переговоров с Тбилиси по поводу членства страны в ЕС и до персональных санкций в отношении всех, кто имел отношение к принятию закона. Больше конкретики по поводу западных мер в отношении Грузии появится после 28 мая: ожидается, что в этот день «мечтатели» преодолеют президентское вето на закон об иноагентах.

мировая политика — c6

- 07

Цемент не влезает в вагоны
Сроки и стоимость его доставки выросли
- 07

ВИЭ просит подождать
Инвесторы хотят задержать запуск объектов без штрафов
- 07

Не весь мир — театр
Граждане предпочли кино, выставки и галереи
- 09

Уголь разгружают от льгот
ФАС не поддержала возврат скидок на дальность перевозки
- 09

«Уфанет» запутался в акционерах
Компания оказалась под угрозой национализации
- 09

И целого микро мало
Самый массовый сегмент МСБ остается недофинансированным
- 10

Птице ищут место
ГАП «Ресурс» меняет пекинскую утку на мясо бройлера

Провинция с доставкой

Онлайн-заказы продуктов растут в регионах

За первые три месяца 2024 года рынок доставки продуктов и товаров повседневного спроса вырос на 55% год к году, до 310 млрд руб. Это стало возможным не за счет Москвы и крупных городов в европейской части России, где уже наблюдается насыщение предложения, а за счет регионов, например Сибири и Дальнего Востока, где с начала этого года начала активно развиваться онлайн-доставка. Эксперты ожидают, что по итогам текущего года еще возможен рост рынка, но затем темпы будут постепенно замедляться.

В январе—марте рынок онлайн-продаж продовольственных товаров (е-гроссеру) вырос на 55% год к году, до 310 млрд руб., следует из обзора Infoline, который есть у „Ъ“. Почти похожие данные и у Data Insight, по версии которой этот сегмент в первом квартале вырос на 40% в за-казах, до 185 млн, и на 58% в деньгах, до 293 млрд руб. При этом доля онлайн-продаж в общем объеме розничных продаж пока остается небольшой — 5,2%, хотя показатель в январе—марте оказался на 1,3 процентного пункта выше, чем годом ранее, отмечают в Infoline.

В начале года стал явно проявляться тренд на опережающее развитие онлайн-продаж в регионах, отмечает гендиректор «Infoline-Аналитики» Михаил Бурмистров. Это связано с эффектом низкой базы и частично с ростом доходов потребителей в ряде регионов, поясняют в сети «Азбука вкуса».

Крупные игроки сегмента из-за начавшегося замедления в Москве роста рынка онлайн-доставки FMCG (товаров повседневного спроса) стали наращивать плотность заказов в регионах и продолжали экспансию в новые города, добавляет господин Бурмистров. Эксперт приводит в пример сеть «Магнит», у которой уже 80% онлайн-заказов приходится на регионы за пределами Москвы, Подмоскovie, Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Заметно сегмент е-гроссеру сейчас растет в Сибири и на Дальнем Востоке, отмечает председатель президиума АКОРТ Игорь Караев. В Москве и Санкт-Петербурге объемы онлайн-продаж продуктов в первом квартале год к году увеличились только на 30%, а в регионах Сибири, Дальнего Востока — в несколько раз, соглашается президент АКИТ Артем Соколов. В «Ленте» также заметили увеличение интереса к доставке на Урале и говорят о насыщении рынка Москвы и Санкт-Петербурга.

Сейчас в регионах стоимость привлечения новых клиентов значительно ниже, поэтому туда и перемещается фокус роста рынка е-гроссеру, считает старший аналитик Data Insight Ольга Пашкова.

деловые новости — c10

Подписной индекс

50060
П1125

БОЛЬШЕ НОВОСТЕЙ
О ПОЛИТИКЕ, ЭКОНОМИКЕ,
БИЗНЕСЕ И МЕЖДУНАРОДНЫХ
ОТНОШЕНИЯХ
В TELEGRAM-КАНАЛЕ
«КОММЕРСАНТА»

