



argusmedia.com

Argus Consulting Services

Экспертиза и примеры проектного опыта в сфере анализа рынков нефтепереработки и нефтегазохимии

Октябрь 2023

Сергей Агибалов,
Вице-президент по консалтингу в регионе СНГ

Market Reporting

Consulting

Events

illuminating the markets

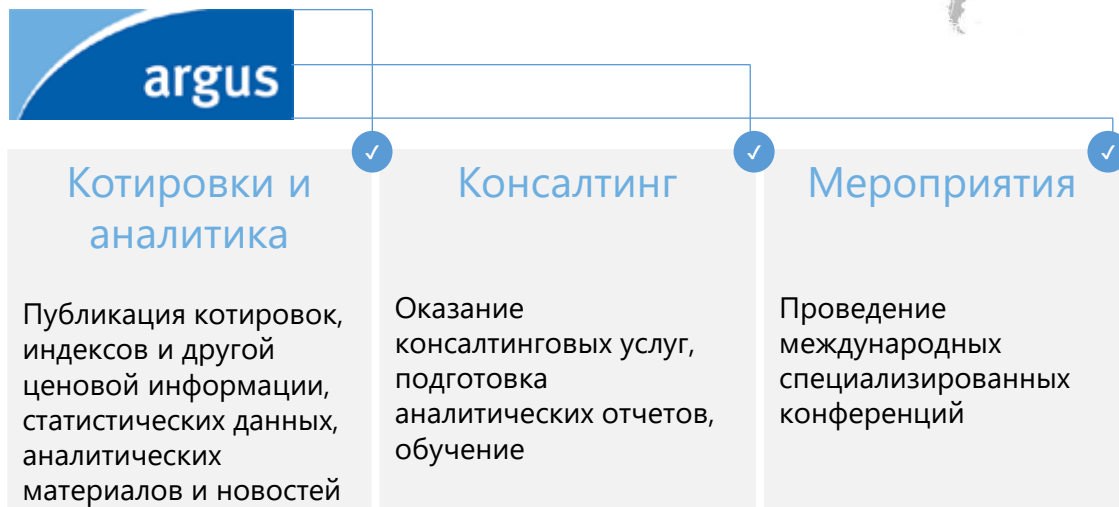
Argus – ведущее международное ценовое агентство. Оценка и анализ товарно-сырьевых рынков с 1970 г.

Argus — одно из крупнейших в мире независимых ценовых агентств

- Более 1000 сотрудников
- 25 офисов в крупнейших мировых центрах
- Более 140 изданий и сервисов
- Свыше 11 000 котировок и ценовых индикаторов
- Клиенты в 140 странах мира



Деятельность компании



Мы исследуем рынки

Нефть



Энергетика



Выбросы



Природный газ



Нефтепродукты



Уголь



Биотопливо



Логистика



Нефтехимия



Удобрения



СУГ



Металлы



Мы предлагаем:

Исследования рынков

Глубокий анализ, включая подробную оценку таких аспектов, как структура рынка, динамика спроса и предложения, ключевые участники, инфраструктура и нормативно-правовая база. Предоставление краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных прогнозов.

Стратегическое планирование

Консультационная поддержка компаний в определении бизнес-стратегии. Оценка возможностей для входа на региональный рынок, возможности вывода нового продукта, определение маркетингового и инвестиционного плана.

Стратегия закупок сырья и маркетинга готовой продукции

Оценка возможностей поставки или закупки продуктов на рынке, определение грузовой базы и ключевых поставщиков, оценка маркетинговых и логистических затрат.

Семинары и обучение

Проведение специализированных обучающих семинаров по основам функционирования основных нефтяных и нефтехимических рынков.

Анализ эффективности проектов

Оценка эффективности инвестиционных проектов с целью определения их целесообразности (пред-ТЭО). Оценка реалистичности маркетингового плана и плана сбыта и оборота, определение уровня текущих и капитальных затрат.

Argus Consulting Services

Типы проектов



- 1 Обоснование инвестиционной привлекательности проекта
- 2 Оценка уязвимости и количественная оценка рисков проекта
- 3 Определение оптимального местоположения объекта
- 4 Анализ потенциальной грузовой базы проекта
- 5 Оценка сырьевой базы проекта
- 6 Оценка эффективности переработки
- 7 Стратегия ценообразования
- 8 Стратегия реализации готовой продукции
- 9 Оценка стоимости актива

Примеры реализованных проектов

Нефтепереработка. Маркетинг и Сбыт



Маркетинговый анализ для проекта модернизации независимого НПЗ

Цель работы состояла в определении потенциальных рынков сбыта планируемых к производству нефтепродуктов. В рамках данного исследования был представлен анализ перспектив мировой нефтеперерабатывающей промышленности, сделаны прогнозы изменения спроса и предложения до 2030 г. во всех основных регионах выпуска и потребления нефтепродуктов, включая Европу, Китай, Юго-Восточную Азию и др. Список анализируемых продуктов включал СУГ, нефть, бензин и дизельное топливо, мазут и ВГО, ряд других смежных продуктов.



Экспортная стратегия на рынках нефтепродуктов СНГ и дальнего зарубежья

Клиенту была необходима новая экспортная стратегия с учетом крупной модернизации НПЗ и изменением структуры реализуемых продуктов. Задачей Argus являлось определение наиболее привлекательных рынков в СНГ и дальнем зарубежье для поставок светлых и темных нефтепродуктов, а также нефтяного кокса. Анализ включал оценку конкурентной среды, изменение регулирования на целевых рынках, детальный расчет нетбэков от различных рынков сбыта по широкому набору продуктов.



Стратегия ценообразования off-спес нефтепродуктов

Клиенту было необходимо оценить премии и скидки на off-спес продукты, которые реализовывались на тихоокеанском и европейском рынках. Продукты включали прямогонный мазут, крекинг-мазут, газойль с высоким содержанием серы и ВГО. Премии и скидки зависели от вязкости, плотности, содержания серы, содержания металла и других параметров. Исследование позволило Клиенту оценить его рыночные показатели и разработать ценовую стратегию.

Примеры реализованных проектов

Нефтепереработка. Сырье и Логистика



Стратегия ценообразования на нефть

Цель работы состояла в определении цены на нефть при ее реализации на рынке Северо-Западной Европы. Был проведен анализ цен на другие сорта нефти, продаваемые в данном регионе и, в соответствие с качественными характеристиками, оценен возможный дифференциал.



Анализ перспектив рынка и грузовой базы железнодорожных перевозок нефтепродуктов

Клиенту, частному оператору железнодорожных грузоперевозок, было необходимо оценить текущее состояние и перспективы развития рынка транспортировки нефтепродуктов, определить потенциальный объем грузовой базы и конкурентное положение. В рамках исследования были предоставлены прогнозный баланс спроса и предложения на основные нефтепродукты, прогноз потенциального экспортного объема основных нефтепродуктов по направлениям, количественный и качественный сравнительный анализ транспортировки нефтепродуктов разными видами транспорта. Результаты использовались для дальнейшего планирования деятельности компании.



Оценка перспектив развития сектора перевалки нефтепродуктов

Клиенту было необходимо оценить перспективы развития индустрии нефтеперевалки в портах Балтики и Черного моря и, в частности, определенного терминала, для выработки стратегии в отношении данного актива. Argus провел всесторонний анализ, включающий детальный прогноз развития нефтеперерабатывающей отрасли до 2030 г., оценку объемов экспортных потоков и анализ развития нефтеперевалочной индустрии. На этой основе была построена оценка объемов рынка перевалки светлых и темных нефтепродуктов и даны рекомендации в отношении стратегии развития актива.

Примеры реализованных проектов

Нефтегазохимия



Анализ инвестиционной привлекательности производства бутадиена

Клиент рассматривал возможность инвестиций в проект по производству бутадиена. Argus предоставил анализ рынков и цен на бутадиен и ряд других продуктов нефтехимии (полиэтилен высокой плотности, поливинилхлорид и пропилен), провел анализ спроса, предложения и торговой практики на глобальном и региональных уровнях, чтобы определить потенциальные целевые рынки по каждому продукту. Данное исследование помогло Клиенту оценить привлекательность инвестиций в данный проект и стратегию реализации уже производимой продукции.



Оценка эффективности проекта производства полипропилена

Торговая и дистрибьюторская компания хотела построить завод по производству полипропилена, чтобы снизить зависимость от импорта. Клиент хотел понять варианты технологии производства полипропилена и оценить экономическую привлекательность проекта. Он также был заинтересован в оценке возможности производства полипропилена из товарного пропилена по сравнению со строительством интегрированного комплекса по дегидрированию пропана (PDH) и полипропилена. Отчет предоставил клиенту оценку возможных конфигураций для потенциального проекта по производству полипропилена, а также вероятную конкурентоспособность затрат и финансовые показатели для каждой конфигурации.



Анализ российского рынка нефти в рамках оценки сырьевой базы проекта

Для оценки привлекательности проекта клиенту требовалось оценить сырьевую базу. Argus предоставил прогнозный баланс спроса и предложения на нефть до 2030 г., информацию о производстве нефти на нефтеперерабатывающих заводах и условиях переработки. Были рассмотрены тенденции спроса и предложения, влияющие на производство нефти, и драйверы увеличения ее потребления в нефтехимии. Были описаны основные экспортные маршруты и объемы. Понимание рынка нефти позволило клиенту принять взвешенные стратегические решения.

Наши ежемесячные прогнозы содержат подробную информацию о рыночных ценах на ключевых базисах торговли

• Argus Crude and Refined Products Outlook

Прогноз цен, включая эталоны, на несколько сортов нефти, а также прогнозы цен на нефтепродукты на период до 12 месяцев.

Особенности — Прогнозы изменения на два года:

- стоимости 13 региональных сортов/эталонов (фьючерсы на Брент на бирже ICE, Североморский датированный, Смесь Фортиз, Юралс в СЗЕ, Юралс в Средиземноморском регионе, Смесь КТК, Бонни легкая, WTI на Нью-Йоркской товарной бирже (NYMEX), WTI Мидленд, WTI Хьюстон, LLS, Марс, Дубай и Смесь ВСТО);
- маржи производства нефтепродуктов в ключевых регионах нефтепереработки (СЗЕ, Средиземноморье, регион Мексиканского залива и Сингапур);
- маржи нефтепереработки (СЗЕ, Средиземноморье, регион Мексиканского залива и Сингапур)

• Argus Base Oils Outlook

Прогноз основных цен на базовые масла на период до 12 месяцев:

- групп I, II и III на рынках США, Европы и АТР;
- на региональных рынках, включая анализ конъюнктуры рынка и динамики изменения цен с учетом сезонных факторов и фундаментальных данных;
- разница цен на различные сорта и группы базовых масел, газойль и дизельное топливо.


• Argus Marine Fuels Outlook

Прогнозы цен, новости и аналитика рынка судового топлива на 2 года вперед, в том числе планы строительства новых перерабатывающих мощностей, планы развития портов, инвестиции в судовые скрубберы.

argus consulting services
argusmedia.com

Issue 21-4
Wednesday
13 October 2021

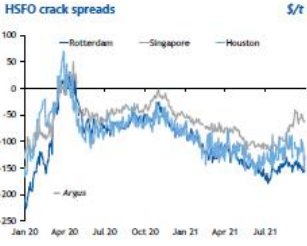
Argus Marine Fuels Outlook



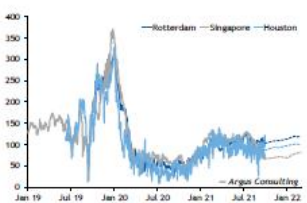
Highlights

- Bunker prices increased in the third quarter, with HSFO increasing by 6-11pc, MGO by 7-8pc and VLSFO by 5pc.
- Prices have been generally following developments in crude, moving up in the second half of the quarter and have continued to rise in October.
- Stronger HSFO prices come at a time when demand for HSFO bunkers is on the rise due to increases in the scrubber-equipped fleet.
- Demand for all conventional bunkers might also be boosted as some vessels that use LNG for bunkering might look to minimise use of LNG.
- HSFO markets generally have tightened globally and bunker markets are showing additional stress as demand presses up against the limit of supply.
- The market can anticipate this price strength to continue as there are no signs that the gas supply situation will ease before the end of the coming winter.

HSFO crack spreads \$/t



VLSFO vs HSFO differentials \$/t



Contents	
Overview	2
Price outlook	3
Forwards and swaps	6
Scrubber developments	7
Refining supply	8
Marine fuels demand	10
Crude markets	13
Regulations and alternative fuels	15

Petroleum
illuminating the markets

Available on the Argus Publications App

Q&A



Сергей Агибалов

sergey.agibalov@argusmedia.com

+ 7 495 232 0110



Кирилл Портнов

kirill.portnov@argusmedia.com

+ 7 495 232 0110



Валентин Котломин

valentin.kotlomin@argusmedia.com

+ 971 4365 8667



Copyright notice

Copyright © 2023 Argus Media Ltd. All rights reserved. All intellectual property rights in this presentation and the information herein are the exclusive property of Argus and and/or its licensors and may only be used under licence from Argus. Without limiting the foregoing, by reading this presentation you agree that you will not copy or reproduce any part of its contents (including, but not limited to, single prices or any other individual items of data) in any form or for any purpose whatsoever without the prior written consent of Argus.

Trademark notice

ARGUS, ARGUS MEDIA, the ARGUS logo, DEWITT, FMB, FUNDALYTICS, METAL-PAGES, JIM JORDAN & ASSOCIATES, JJ&A, INTEGER, ARGUS publication titles and ARGUS index names are trademarks of Argus Media Limited.

Disclaimer

All data and other information presented (the "Data") are provided on an "as is" basis. Argus makes no warranties, express or implied, as to the accuracy, adequacy, timeliness, or completeness of the Data or fitness for any particular purpose. Argus shall not be liable for any loss or damage arising from any party's reliance on the Data and disclaims any and all liability related to or arising out of use of the Data to the full extent permissible by law.