M100 и бункерное топливо

Отраслевой обзор · 5-12 октября 2026

Российский мазут перешёл от снижения к умеренному росту, VLSFO подорожал в мировых хабах и на Северо-Западе России. Новые происшествия в Азово-Черноморском бассейне повышают риски сроков поставки. Частичное открытие экспорта касается дизеля; снятие запрета именно с судового топлива не подтверждено.

Цены на мазут

На 9 октября: территориальный индекс европейской части РФ - 27 473 руб./т с НДС; национальный индекс по крупным НПЗ России - 33 098 руб./т, +3,23% за неделю. Эти показатели имеют разный охват и не являются котировкой конкретной партии М100.

На 5 октября внебиржевая цена топочного мазута составляла 23 878 руб./т. По сообщению PortNews, с начала октября резко выросли объёмы биржевых торгов.

Оценка для сделок: в формуле цены закреплять конкретный индекс, базис отгрузки и стоимость доставки. Разница между двумя индексами превышает 5,5 тыс. руб./т.

Источники: территориальный индекс на 09.10.2026

Финмаркет, 09.10.2026: национальный индекс

PortNews, 06.10.2026: мазут и объёмы торгов

VLSFO и тёмное бункерное топливо

По данным Ship & Bunker, VLSFO в Роттердаме на базисе delivered вырос с $686/т 2 октября до $715/т 9 октября: +$29/т, или 4,2%. Диапазон дневных значений недели - $682,5-728/т.

В обзоре PortNews от 6 октября приведены значения на 5 октября: Роттердам - $698,5/т (+1,7%), Сингапур - $880,5/т (+1,7%), Стамбул - $859/т (+1,2%). Российская динамика сосредоточена в VLSFO на Северо-Западе, особенно на Балтике. Точные цены Санкт-Петербурга публично не раскрыты.

Оценка «Си-Шиппинг», опубликованная 7 октября: тяжёлое топливо в России подорожало примерно на 22% с февраля. Это экспертная оценка длительного периода, а не изменение за неделю.

Оценка для продаж: ограничивать срок действия предложения и предусматривать пересмотр цены при отложенной поставке. Движение на $29/т способно существенно сократить маржу.

Ship & Bunker: история цен Роттердама

PortNews, 06.10.2026: региональная динамика VLSFO

PortNews, 07.10.2026: оценка тяжёлого топлива

Регулирование и логистика

Коммерческие последствия и вопросы следующей недели

Экспорт: частичное разрешение для дизеля

С 10 октября правительство частично разрешило экспорт 500 тыс. т дизельного топлива. Контрактование поставок нефтяными компаниями должно согласовываться с правительством.

В опубликованной редакции постановления №954 ограничиваемые товары включают дизельное и судовое топливо, а также газойли с кодами ТН ВЭД 2710 19 421 0-2710 19 429 0. Сообщение о послаблении прямо называет дизель.

Оценка для сделок: применимость разрешения к VLSFO или тёмному судовому топливу необходимо подтверждать по конкретному продукту, коду ТН ВЭД, изготовителю и маршруту до авансирования. Коммерческое название само по себе не определяет режим вывоза.

PortNews, 11.10.2026: разрешённый объём дизеля

Интерфакс, 10.10.2026: условия частичного снятия запрета

КонсультантПлюс: постановление №954, редакция от 29.09.2026

Юг России: новые риски исполнения

6 октября в Чёрном море был атакован перевозивший нефть танкер «Афрамакс Рио». Экипаж спасён; судно позднее отбуксировано, установлены боновые заграждения. В ночь на 10 октября повреждены два судна в порту Азов и Ростовский разводной железнодорожный мост. Движение по мосту после временной остановки восстановлено.

Оценка для сделок: происшествия повышают риск задержек и отмены бункеровки, но не подтверждают полное закрытие портов. Для Азова, Ростова, Таганрога и Новороссийска согласовывать поставку под подтверждённый судозаход, окно переноса, расходы на простой и возврат или перенос аванса при отмене захода.

PortNews, 09.10.2026: «Афрамакс Рио»

PortNews, 10.10.2026: повреждения в Азове и Ростове

Где свежих подтверждений нет

Не найдены сопоставимые публичные цены именно M100 по Краснодарскому краю, Санкт-Петербургу и Астрахани, надёжные открытые котировки VLSFO по Санкт-Петербургу и Астрахани, а также новые обязательные требования к сере, вязкости, вспышке, воде или общему осадку M100/VLSFO. Это пробел в открытых данных, а не подтверждение отсутствия изменений на рынке.

За чем следить на следующей неделе

1. Распространение экспортного послабления на судовое топливо и условия согласования партий.
2. Динамика мазута на фоне роста объёмов торгов; сравнение каждого индекса с его собственной историей.
3. Ограничения судоходства и страховые условия после происшествий в Чёрном и Азовском морях.