M100 и бункерное топливо

19-23 октября 2026 | По состоянию на утро 23 октября

Главное. Биржевой топочный мазут в начале недели корректировался вниз, тогда как международный VLSFO продолжил рост. В России сохраняется расхождение между Балтикой и югом. Итоговых данных торгов за пятницу на момент выпуска нет.

Цены: факты и влияние на сделки

Топочный мазут, европейская часть РФ. PortNews 20 октября сообщил: 16 октября - 29 112 руб./т, +6% к 9 октября; к моменту публикации - 28 607 руб./т. Снижение от 16 октября составляет 505 руб./т, или 1,7%. Это территориальный биржевой ориентир, а не оферта М100 с доставкой; условия НДС и конкретный базис партии в сообщении не раскрыты. [1]

Оценка. Обновить закупочные предложения и пересчитать маржу по ранее выданным КП. Начавшаяся коррекция не доказывает снижения стоимости конкретной партии на юге.

VLSFO, Роттердам. Портовая индикация Ship & Bunker: 16 октября - $740,50/т; 19 октября - $755,50/т; 22 октября - $763/т. Рост к предыдущей пятнице: $22,50/т, или 3,0%; к понедельнику: $7,50/т, или 1,0%. Это индикация бункерного рынка, не FOB российского груза и не исполнимая оферта. [2]

Оценка. При фиксированной продаже и незакрытой закупке движение на $22,50/т уменьшает валовой спред на ту же величину при прочих равных. Согласовывать короткий срок цены либо формулу пересмотра.

Балтика и юг России. Обзор PortNews от 20 октября отмечает удорожание судового мазута в балтийских портах и снижение цен в Новороссийске и Туапсе. Наблюдение охватывает период после 13 октября, поэтому не является итогом только текущей недели. Открытых абсолютных местных цен и полных базисов недостаточно. [3]

Оценка. Для Санкт-Петербурга повторно запросить наличие и цену; для юга - использовать локальное снижение как повод обновить закупочные оферты. Автоматически переносить рост Роттердама на российский юг нельзя.

Предложение, логистика и правила

Санкт-Петербург. Новых проверяемых количественных оценок доступности M100/VLSFO и сроков отгрузки после ранее сообщавшихся пожаров 18 октября не найдено. Дефицит конкретных продуктов и остановку всех бункеровок считать установленными нельзя. **Оценка:** перед оплатой партии подтвердить резерв, место налива и окно отгрузки; предусмотреть альтернативный терминал.

Проект правил порта. 22 октября сообщено о проекте Минтранса по районам обязательной лоцманской проводки судов длиной до 150 м, следующих между портом и внутренними водными путями. Проект обсуждается и ещё не является действующим изменением. **Оценка:** уточнить у агента возможное влияние на маршрут и стоимость проводки. [6]

Юг России. Свежего подтверждения общего прекращения бункеровок в Новороссийске, Туапсе, Азове или Ростове за 19-23 октября не найдено. **Оценка:** привязывать поставку к подтверждённому судозаходу, согласовывать перенос окна, простой транспорта и возврат/перенос аванса при отмене.

Астрахань. На странице действующих распоряжений капитана порта новые записи, размещённые 19 октября, касаются квалификационных комиссий, а не нового общего закрытия судоходства. Это не подтверждение отсутствия оперативных ограничений. Свежих сопоставимых котировок M100/LSFO/VLSFO и подтверждённых изменений объёмов предложения не найдено. **Оценка:** отдельно подтверждать проходную осадку и согласованное окно у агента. [4]

Регулирование. Справка к постановлению Правительства РФ от 29.09.2026 №1252 подтверждает продление запрета на экспорт дизельного и судового топлива и прочих газойлей непосредственными производителями по 31 октября включительно. Это прежняя мера, не новость текущей недели. Нового подтверждённого решения именно по судовому топливу за 19-23 октября не найдено. Применимость к сделке требует проверки действующего текста, кода ТН ВЭД, продукта и исключений. [5]

Спецификации. Новых подтверждённых обязательных изменений за неделю не найдено. Практическая рекомендация: закреплять паспорт партии и согласованные пределы серы, вязкости, вспышки, воды и осадка; для смесей - порядок проверки совместимости и претензий. M100, IFO 380 и ТБТ не следует считать взаимозаменяемыми по названию.

Источники и ограничения

[1] PortNews, 20.10.2026: биржевой топочный мазут

[2] Ship & Bunker: Rotterdam, ряд по 22.10.2026

[3] PortNews, 20.10.2026: бункерный рынок

[4] АМП Каспийского моря: распоряжения капитана порта Астрахань

[6] PortNews, 22.10.2026: проект правил порта Санкт-Петербург

[5] КонсультантПлюс, 30.09.2026: постановление №1252

Пробелы: нет сопоставимых свежих оферт M100 по трём целевым регионам; нет надёжных абсолютных местных цен LSFO/VLSFO. Отсутствие публикаций не означает отсутствия изменений.