GRAND OIL · ОБЗОР РЫНКА

M100 и бункерное топливо

26 октября - 2 ноября 2026

Главное: международные цены тяжёлого бункерного топлива выросли к закрытию недели. По сообщению от 31 октября, экспортное ограничение для производителей судового топлива продлено до 31 января 2027 года.

Цены: подтверждённые изменения

VLSFO, Роттердам: $794,50/т на 30 октября против $766/т на 23 октября: **+$28,50/т (+3,7%)**. Портовая бункерная индикация Ship & Bunker, USD/т.

Оценка для сделок: при фиксированной продаже и незакрытой закупке сопоставимый рост уменьшает спред на $28,50/т. Сократить срок действия оферт и согласовать пересмотр цены для отложенных поставок.

HSFO, Роттердам: $732,50/т на 30 октября против $697/т на 23 октября: **+$35,50/т (+5,1%)**. Тот же источник и единицы.

Оценка: пересчитать экспортный ориентир и стоимость замещения тяжёлого топлива. Переносить это движение напрямую на российский M100 нельзя.

Источник: Ship & Bunker, значения за 23-30 октября. Это бункерные портовые индикаторы, а не FOB российского экспортного груза.

Региональные рынки

Санкт-Петербург и Ленобласть. Обзор PortNews от 27 октября подтверждает рост VLSFO в портах Балтики, но абсолютные местные цены не раскрывает. **Оценка:** перед фиксацией продажи обновить цену закупки, резерв партии и окно налива. Публикация не доказывает дефицит. Источник

Юг России. По мониторингу PortNews за 23-27 октября, опубликованному 30 октября, VLSFO в порту Кавказ вырос на **0,6%, до $782/т**. Полные условия поставки и налоговый базис в открытом материале не раскрыты. Заголовок содержит другое обобщённое изменение; здесь использованы показатели из текста. Источник

Оценка: это ориентир для повторного запроса оферт, недостаточный для расчёта закупки с доставкой. Снижение MGO в Новороссийске и Туапсе из другого обзора нельзя распространять на VLSFO.

GRAND OIL · ОБЗОР РЫНКА

Регулирование: главное новое событие

31 октября Интерфакс со ссылкой на пресс-службу правительства сообщил о продлении запрета на экспорт **дизельного и судового топлива, а также газойлей непосредственными производителями до 31 января 2027 года включительно**. Упомянутые исключения на ноябрь касаются дизеля; разрешение для конкретной партии судового топлива из этого не следует. Сообщение от 31 октября

Оценка: ноябрьские экспортные сделки нельзя строить на предположении об автоматическом открытии вывоза после 31 октября. До аванса проверить новый акт, код ТН ВЭД, статус экспортёра и исключение для конкретной операции. Названия «M100», «VLSFO» или «ТБТ» сами по себе не определяют применимость запрета. Полный текст нового постановления в исходном обзоре не получен.

Предложение, логистика и качество

M100. Свежего сопоставимого итога российских торгов за 30 октября и региональных оферт с полным базисом не подтверждено. Ранее опубликованные значения не выдаются за текущую цену.

Астрахань. Администрация порта опубликовала навигационные сведения на 1 ноября, включая прогноз глубин на 1-3 ноября. Подтверждения нового существенного изменения условий прохода относительно прошлой недели нет. **Оценка:** объём партии и окно поставки согласовывать по оперативной проходной осадке, не по паспортной глубине канала. Сведения капитана порта

Остальные категории. Надёжных новых количественных данных о предложении M100/LSFO/VLSFO, существенных изменениях логистики целевых регионов или обязательных спецификаций в проверенных источниках не найдено. Это ограничение данных, а не подтверждение стабильности рынка.

За чем следить 2-8 ноября

1. Полный текст продления экспортного запрета и исключения именно для судового топлива.
2. Итоги российских торгов мазутом и новые местные оферты с НДС, паспортом и базисом.
3. Сохранение роста VLSFO на Балтике и доступные окна поставки на юге и в Астрахани.

PDF-версия обзора, ранее опубликованного в чате. Оценки влияния на сделки отделены от приведённых рыночных данных.