

OMT

20 ЛЕТ

ПРОГНОЗ ЦЕН НА БИТУМ В РФ:

Апрель 2024 год



Ограничения и ответственность:

- Данная презентация представляется компанией ОМТ-Консалт (далее – «Компания») исключительно для использования в настоящей презентации. При ознакомлении с презентацией вы соглашаетесь с ограничениями, перечисленными ниже. Презентация не является приглашением к продаже или приобретению каких-либо битумных материалов и не должна толковаться как предложение о продаже или покупке. Компания не предоставляет гарантий относительно точности и полноты представленной информации и не несет ответственности за возможные убытки, возникшие в результате использования этой презентации. Данная презентация не является инвестиционной рекомендацией и не должна использоваться для принятия инвестиционных решений.

Неопределенность прогнозов:

- Прогнозы, содержащиеся в презентации, могут подвергаться изменениям без предварительного уведомления. Прогнозные заявления могут основываться на текущих ожиданиях и предположениях компании относительно будущих событий, но фактические результаты могут существенно отличаться от ожидаемых. Факторы, которые могут повлиять на результаты, включают экономическую ситуацию, цены на нефтепродукты и региональную политику.

Факторы, влияющие на результаты:

- Все прогнозные заявления подвержены риску и неопределенности, и компания не обязуется обновлять презентацию для отражения новой информации или событий. Пользователи презентации должны оценивать информацию самостоятельно и не полагаться только на прогнозы и заявления, содержащиеся в презентации.

Основные факторы и анализ:

- Методика определения прогноза цен на битум представляет собой комплексный аналитический процесс, который учитывает разнообразные факторы. В первую очередь, это внутренние факторы, такие как объем потребления битума, финансирования дорожной отрасли, цены на мазут, объем хранения битума, тарифы на перевозку битумных материалов, объем экспорта и другие. Однако, кроме этих основных показателей, для анализа также учитываются макроэкономические показатели, такие как мировые тенденции, политические и регуляторные риски, а также климатические условия, которые могут влиять на потребление, транспортировку и производство битума.

Методы прогнозирования:

- Для улучшения точности прогноза используются современные методы статистического моделирования и прогнозирования, такие как временные ряды, регрессионный анализ, а также методы машинного обучения и искусственного интеллекта. Это позволяет учесть различные сценарии развития ситуации и принять во внимание возможные риски и неопределенности, связанные с динамикой рынка.

Экспертные оценки и консультации:

- Дополнительно, для повышения достоверности прогноза, специалисты по битумным материалам проводят экспертные оценки и консультации с ключевыми участниками рынка, такими как производители, трейдеры, поставщики и потребители битума. Это позволяет получить дополнительную информацию о текущей ситуации на рынке и подтвердить прогнозы.

Сценарии развития ситуации:

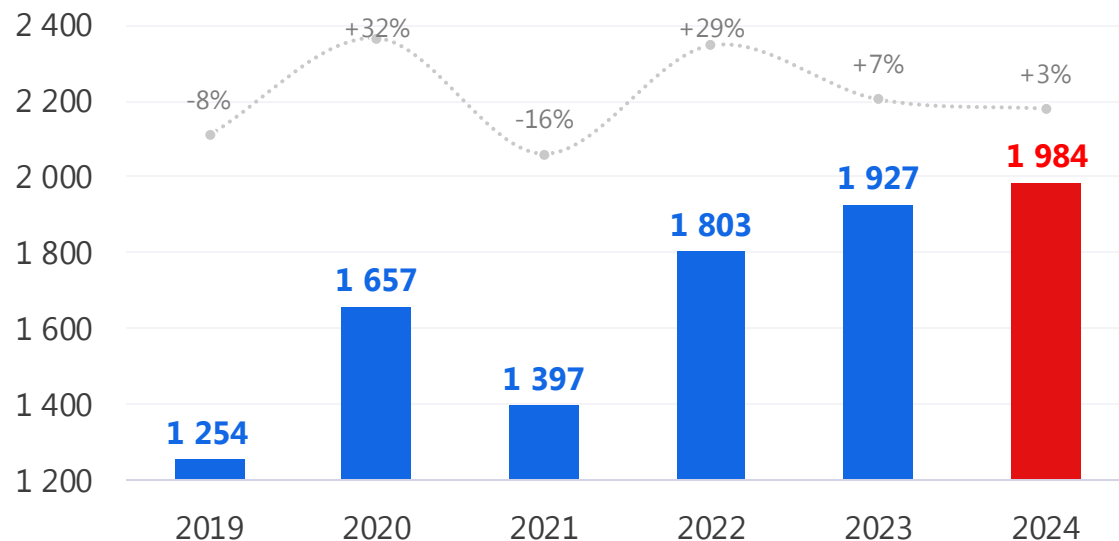
- В данном отчете рассматриваются три сценария развития ситуации на рынке битумных материалов: базовый, оптимистичный и пессимистичный.
- Первый сценарий представляет собой базовый вариант, который предполагает стабильное и более вероятное развитие событий. Он основан на предположении, что потребление битума будет оставаться на уровне прошлого года, уровень объемов зимнего хранения не будет существенно изменяться, и цены на сырье, такие как мазут, останутся относительно стабильными.
- Второй сценарий, оптимистичный, предполагает более волатильную динамику цен. В этом случае предполагается увеличение потребления битума в результате ряда факторов, таких как повышенная активность в строительной отрасли, дополнительные инфраструктурные проекты и т. д. Этот сценарий также предусматривает увеличение цен на мазут, что может стимулировать рост цен на битум.
- Третий сценарий, пессимистичный, предполагает менее волатильную динамику цен. В этом случае предполагается снижение потребления битума из-за экономических проблем, сокращения строительной активности и других факторов. Уровень объемов зимнего хранения битума может увеличиться из-за переизбытка запасов выше сбалансированного уровня зимнего хранения, а цены на мазут могут оставаться низкими или даже снижаться.
- Такой всесторонний и экспертно-обоснованный анализ позволяет сделать более обоснованные выводы и предсказания относительно будущей динамики цен на битум.

ОЦЕНКА ХРАНЕНИЯ БИТУМНЫХ МАТЕРИАЛОВ В РФ

ГОДОВАЯ ДИНАМИКА

Затаривание битумов в РФ в текущем году превысило уровень 2023 года

Динамика запасов битума по годам¹, 2019-2024 г., декабрь-март, тыс. тонн

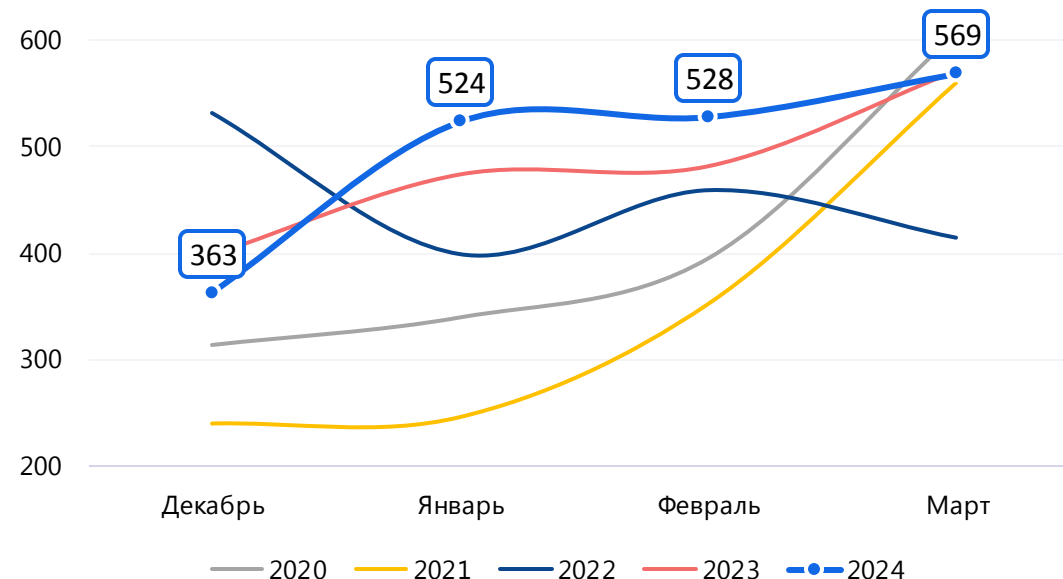


Общее хранение БНД (дек.-март), тыс. т



Изменение за период

Динамика запасов битума по месяцам¹, 2020-2024 г., декабрь-март, тыс. тонн



— 2020 — 2021 — 2022 — 2023 —•— 2024

- По результатам 4 месяцев (декабрь 2023 г-март 2024 г) объемы запасов битума на 3% превышают показатели прошлого сезона затаривания.
- По оценке «ОМТ-Консалт», текущий объем хранения составляет 111% от сбалансированного годового объема затаривания битума перед сезоном. Уже третий год этот показатель растет. Напомним, что в 2022 году он составлял 101%, в 2023 году уровень хранения превышал сбалансированный объем на 5%.

- Ежемесячный объем затаривания с января по март стал более уравновешенным. При этом в начале зимы наблюдается проседание в объемах затаривания в отличии от 2022 года, когда в декабре, напротив, был пик.
- Январские показатели превысили декабрьские на 44%, в феврале и марте тенденция по росту объемов затаривания продолжилась.
- В начале текущего сезона многие участники рынка не спешили затариваться, так как ожидали снижения цен на БНД.

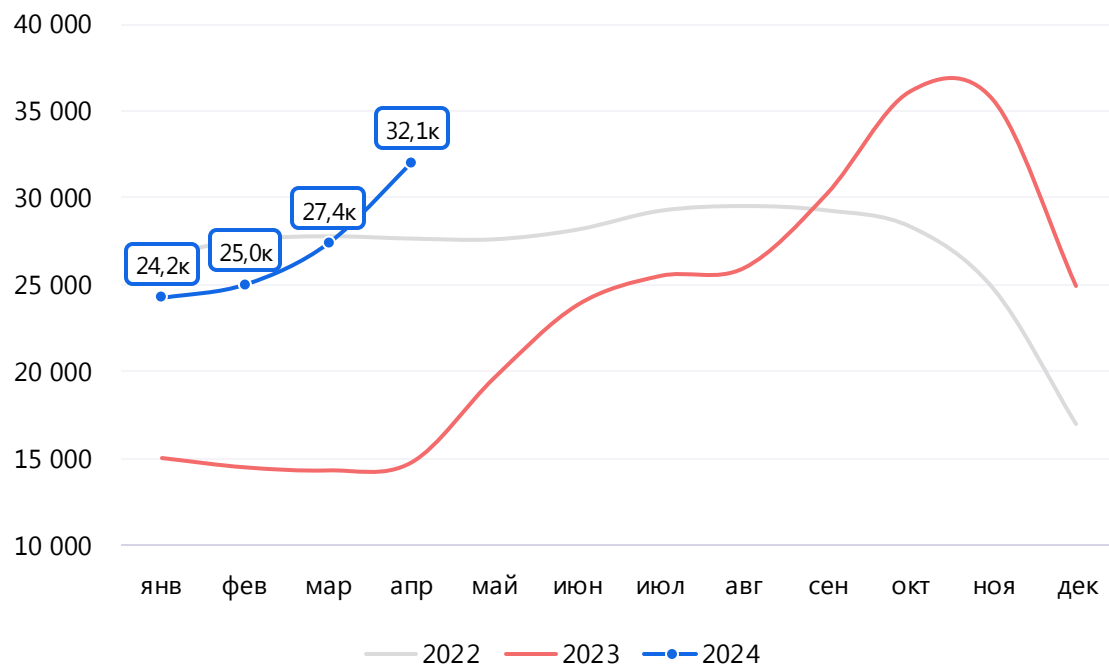
1) Источник информации: оценка «ОМТ-Консалт»

ФАКТИЧЕСКАЯ СТОИМОСТЬ ДОРОЖНОГО БИТУМА

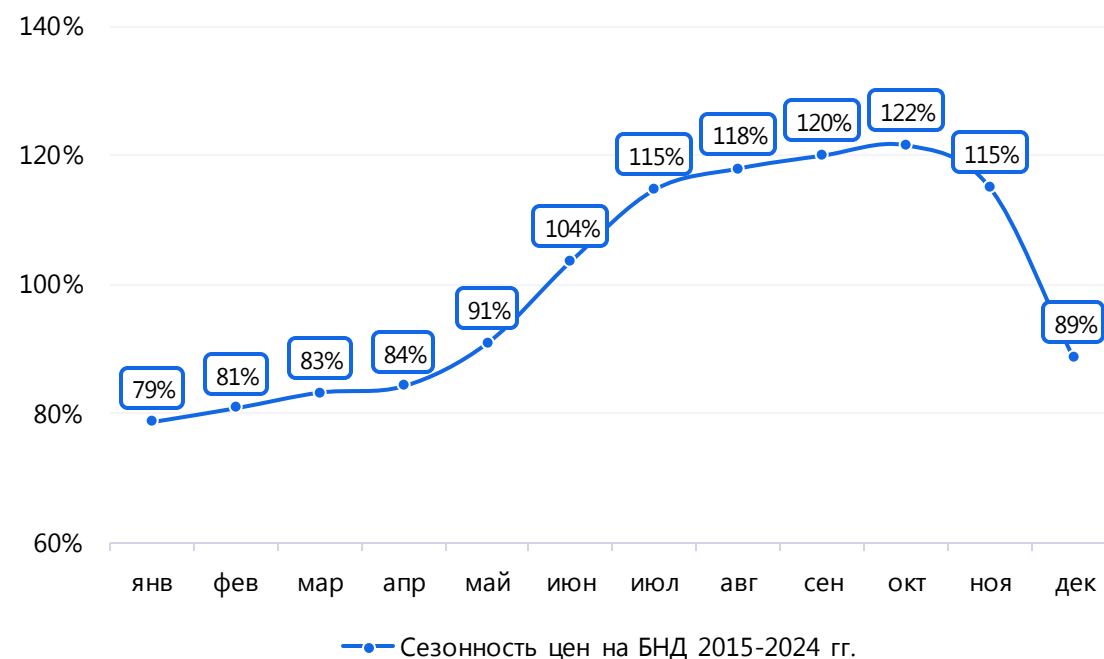
ЕЖЕМЕСЯЧНАЯ ДИНАМИКА

Динамика цен на битум в 2024 г. показывает быстрый рост

Динамика средних цен на БНД, ежемесячно 2022-2024 гг, тыс. руб./т



Сезонность цен на БНД¹ в РФ, 2015-2024 гг, %



- К началу апреля 2024 года цены на битум достигли уровня цен 2022 года и продолжили рост. Показатель апреля превышает уровень 2022 года на 16%, 2023 г. на 118%.
- Ситуация с ростом цен на битум в текущем году оказалась более динамичной, чем ожидалось.

- Стоимость битума в начале текущего года соответствует динамике средней сезонности цен БНД за последние 8 лет.
- В конце 2023 года затаривание битумом шло медленно, участники рынка ожидали снижения цен. С февраля 2024 года на фоне роста стоимости мазута начался и рост цен на битум. В результате в выигрыше оказались те, кто затарился битумом в декабре-феврале по цене 24 000-25 000 руб./т. Те, кто ждал снижения цен, закупились в результате в феврале-марте по цене 25 000-27 500 руб./т

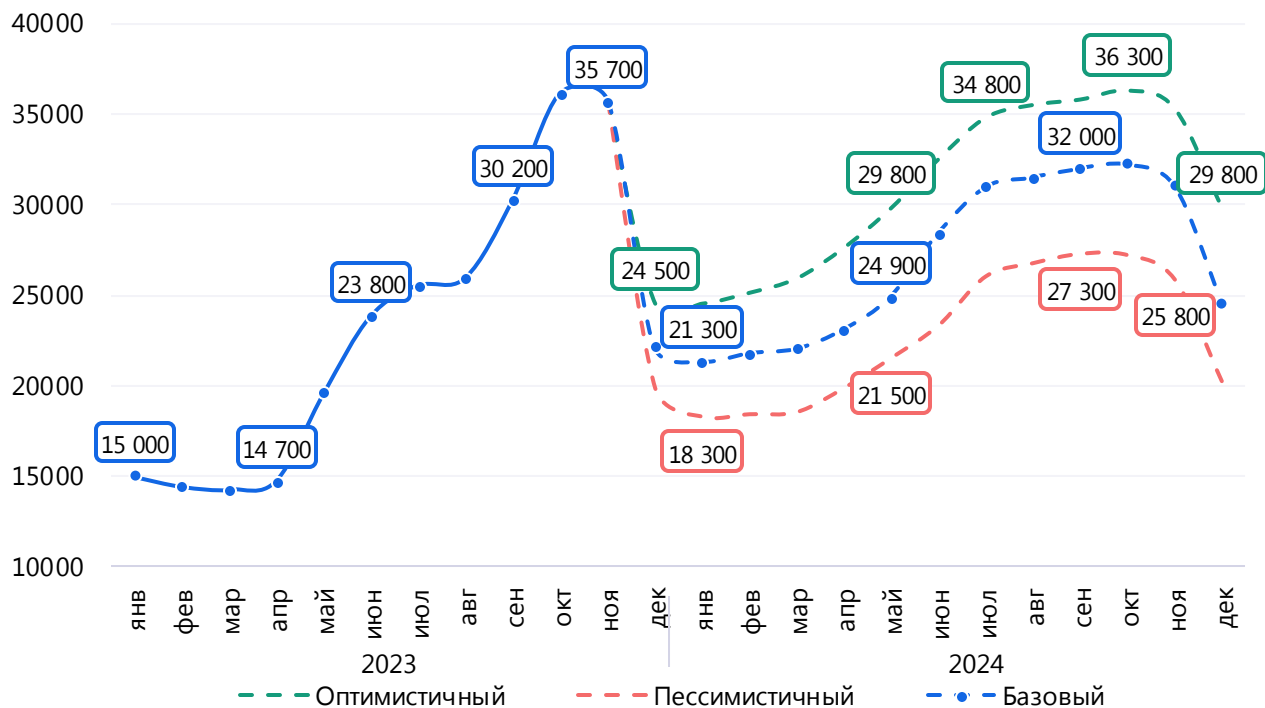
1) Сезонность цен на БНД рассчитывается, как отношение средней стоимости БНД в РФ за месяц, к среднегодовой цене.

СРАВНЕНИЕ ФАКТОРОВ ВЛИЯНИЯ

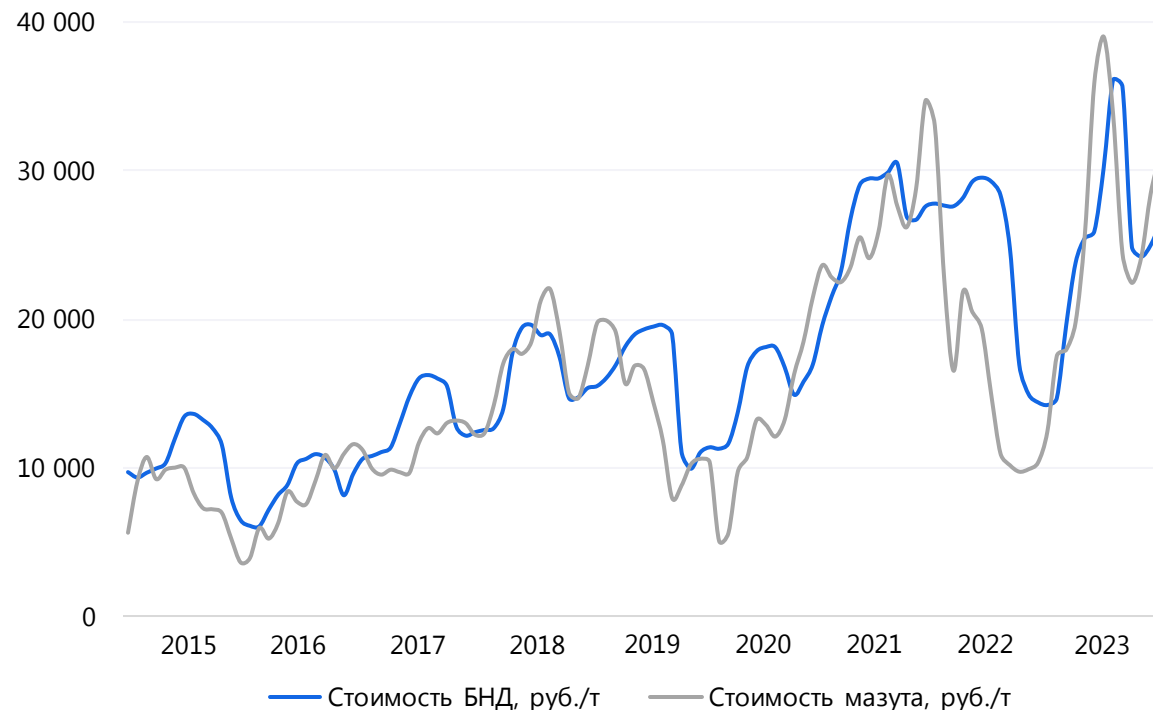
ПРОГНОЗ, СДЕЛАННЫЙ В КОНЦЕ СЕЗОНА 2023 Г. ДИНАМИКА ЦЕН НА МАЗУТ

Резкий рост стоимости мазута с середины июля внес коррективы в цены на рынке битума

Прогноз стоимости БНД¹ в РФ, сделанный в конце сезона 2023 г., руб./т с НДС



Динамика цен на битум и мазут с 2015 года, руб./т.



- Прогноз стоимости битума на 2024 год, составленный в конце сезона 2023 года, представляет три сценария развития цен на битум.
- В базовом сценарии предполагается рост потребления на 2% (+200 тыс. т), сохранение уровня хранения битума на уровне 2023 года (1 900 тыс. т) и стабильные цены на мазут.
- Оптимистичный сценарий предполагает увеличение потребления на 6% (+500 тыс. т), сохранение уровня хранения битума (1 900 тыс. т) и высокую волатильность цен на мазут.

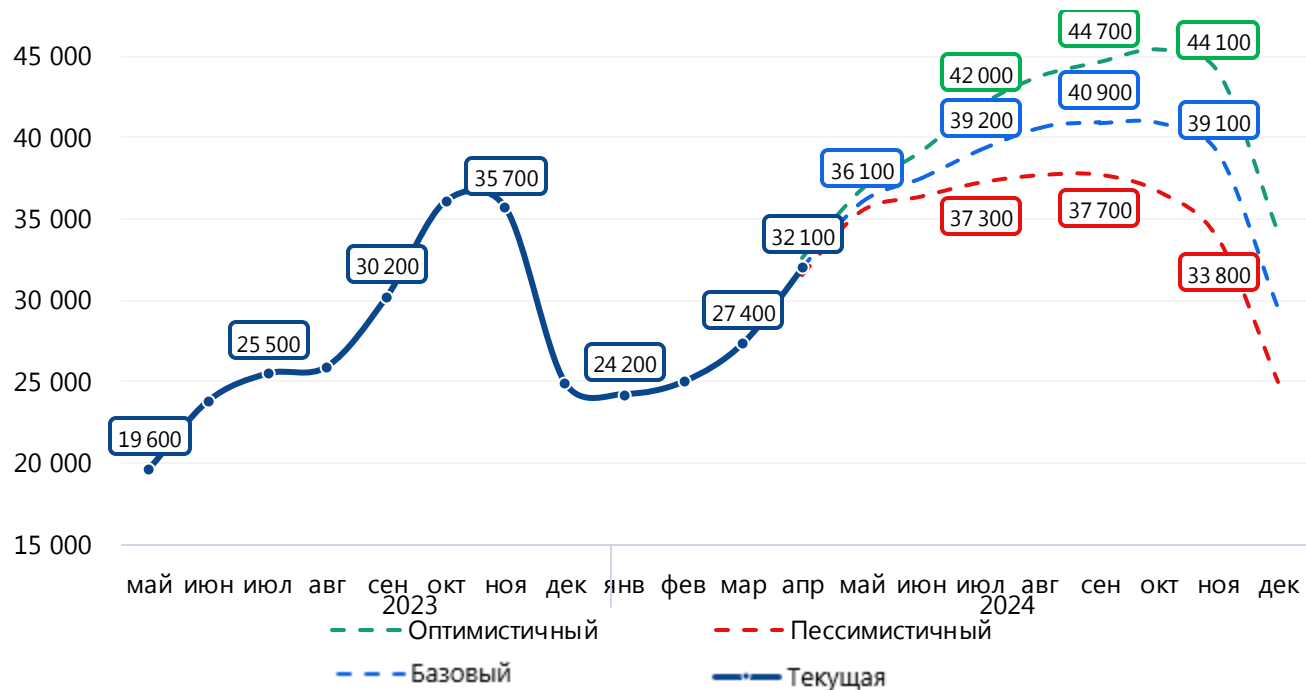
- В пессимистичном сценарии ожидается снижение потребления на 2% (-200 тыс. т), небольшое снижение уровня хранения битума по сравнению с 2023 годом, а также снижение волатильности цен на мазут.
- Важно отметить, что в прошлом году разница в цене на мазут между январем и сентябрем составила 4,2 раза, превысив уровень с 9 тыс. руб./т до 37,5 тыс. руб./т. Это значительное изменение в цене на мазут оказало влияние на стоимость битума.
- В 2024 году с января наблюдается резкий рост стоимости мазута, который может оказать влияние на рост цен на битум.

1) Источник информации: оценка «OMT-Консалт»

АКТУАЛЬНЫЙ ПРОГНОЗ СТОИМОСТИ БНД

ТЕКУЩИЙ ГОД

Прогноз стоимости БНД в РФ¹, май 2024 г., руб./т с НДС



Динамика средних цен на битум¹ с 2016 года, руб./т.



- Пессимистичный сценарий: ситуация может быть схожа с 2022 годом, когда перед началом дорожного сезона стоимость мазута резко упала (в марте средневзвешенная цена составляла 32 559 руб./т, а в мае уже -15 500 руб./т). В результате в сезон цена на БНД сильно не повышалась.
- Уровень цен в сезон в 2024 г. ожидается в районе 36 000-38 000 руб. /т
- Базовый сценарий: цена на мазут не будет слишком высокой, его влияние на стоимость битума в сезон снижается. Также не будет и резкого повышения цен. Их уровень ожидается в районе 39 000-41 000 руб./т.

- Оптимистичный сценарий: в начале 2024 года цены на БНД уже на высоком уровне, как и цена на мазут. Стоимость битума продолжает расти, при этом ее повышение не бесконечно, так как при слишком завышенной цене уровень спроса упадет.
- Уровень цен в сезон ожидается в районе 43 000-45 000 руб. /т.
- В рамках оптимистичного сценария прогнозируется среднегодовая стоимость битума более 34 тысячи рублей, что выше прошлогодней цены на 45%.

1) Источник информации: оценка «ОМТ-Консалт»

Стоимость мазута:

- Средняя стоимость основных видов мазута в Российской Федерации за апрель составила 33 119 рублей за тонну. По сравнению с предыдущим месяцем, цена уменьшилась на 3%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года, стоимость мазута увеличилась на 89%.
- С апреля стоимость мазута перестала превышать стоимость битума, ее влияние на уровень цен БНД к сезону дорожных работ снижается и остается лишь, как поддерживающий фактор.

Хранение битума:

- По итогам периода активного затаривания битума (декабрь 2023 – март 2024 г.), объем хранения битума достиг 1 984 тысяч тонн, что на 3% превышает показатели аналогичного периода прошлого года. По данным опроса, проведенного нашими специалистами к концу марта 2024 года, средний уровень затаривания крупных хранилищ составлял около 90%.

Экспорт битума:

- Объем экспорта битума по ж/д в апреле составил 44 828 тонн, что на 42% меньше, чем в марте. Если сравнивать с апрелем прошлого года, то в 2024 году объемы экспорта уменьшились в 2,3 раза (-57,1 тыс. т).

Финансирование дорожной отрасли:

- Общее финансирование дорожно-строительной отрасли на 2024 год увеличилось на 8,9% и составляет около 3,48 трлн рублей. Россия активно воплощает Транспортную стратегию на период до 2030 г. с прогнозом на период до 2035 г. (утверждена правительством РФ в 2021 г.), а также пятилетнюю программу дорожного строительства сроком до конца 2028 г. На территории России формируется сеть международных транспортных коридоров на евразийском пространстве по осям «Восток-Запад» и «Север-Юг» – так называемый евразийский транспортный каркас.

Прочие факторы:

- На рост стоимости битума также оказывают влияние такие факторы, как:
 - рост расходов на содержание и покупку транспорта (стоимость запасных частей для ремонта техники с 01 июня 2022 по 31 октября 2023 года выросла в РФ на 72,1%, а стоимость покупки новой техники (Камаз, MAN, Ситрак) - на 69,9%)
 - рост стоимости дизельного топлива на АЗС
 - дефицит водителей и увеличение заработной платы (В ЦФО за период с 01 июня 2022 года по 31 октября 2023 года относительное изменение ФОТ для водителей категории Е и выше с дополнительными квалификациями составило +40,4%)
 - рост тарифов на перевозку (за 2020-2023 гг. произошел рост тарифов авто на 37%, рост тарифов ж/д на 40%)
 - внеплановые аварийные остановки и ремонты на НПЗ.

Выводы:

- Согласно опросу «ОМТ-Консалт», участники рынка к июлю ожидают стоимость битума порядка 50 000-60 000 руб./т. «ОМТ-Консалт» считает маловероятным, что стоимость битума может подняться выше цены оптимистичного сценария.

ПРИЛОЖЕНИЕ

СТОИМОСТЬ БНД (ФАКТИЧЕСКАЯ И ПРОГНОЗНАЯ) В 2024 ГОДУ

Месяц	Текущая цена	Базовый сценарий	Пессимистичный сценарий	Оптимистичный сценарий
январь	24 200	-	-	-
февраль	25 000	-	-	-
март	27 400	-	-	-
апрель	32 100	-	-	-
май	-	36 100	35 500	36 800
июнь	-	37 600	36 400	39 200
июль	-	39 200	37 300	42 000
август	-	40 700	37 700	43 800
сентябрь	-	40 900	37 700	44 700
октябрь	-	40 900	36 700	45 500
ноябрь	-	39 100	33 800	44 100
декабрь	-	29 600	25 000	34 200

Саитов Радик

Коммерческий директор

Tel: +7 (926) 522 87 68

r.saitov@omt-consult.ru

t.me/bitumomt

Коньков Денис

Исполнительный директор

Tel: +7 (926) 305 00 74

d.konkov@omt-consult.ru

Зарецкая Ирина

Специалист направления «Битумы»

Tel: +7 (901) 183 67 00

i.zaretskaia@omt-consult.ru

Россия, 119517, г. Москва, ш. Аминьевское, д.6

Tel/ Fax: +7 (495) 971-23-30, 369-68-01

bitum@omt-consult.ru

www.bitum-consult.ru

Подписывайтесь на
телеграм
канал

