

Аналитический бюллетень

**НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ И
НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ:
ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ**

ВЫПУСК № 7

ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА

Москва 2012

СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ.....	3
1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	4
2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА.....	9
2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ.....	9
2.1.1. Регионы.....	9
2.1.2. Компании.....	11
2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	13
2.2.1. Объемы поставок.....	13
2.2.2. Цены.....	13
2.3. ЭКСПОРТ.....	14
2.3.1. Объемы поставок.....	14
2.3.2. Экспортные цены.....	15
2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС).....	16
3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА.....	18
3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ.....	18
3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	21
3.2.1. Объемы поставок.....	21
3.2.2. Цены на внутреннем рынке.....	21
3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ.....	23
3.3.1. Объемы поставок.....	23
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов.....	24
3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ).....	25
4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	28
5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА.....	31
5.1. ДОБЫЧА ГАЗА.....	31
5.1.1. Регионы.....	32
5.1.2. Компании.....	33
5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	35
5.2.1. Объемы поставок.....	35
5.2.2. Цены.....	36
5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА.....	37
5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ.....	40

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø В I полугодии мировой рынок нефти был подвержен резким ценовым колебаниям;
- Ø Добыча нефти в России продолжает расти преимущественно за счет Восточной Сибири;
- Ø Новая формула расчета экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты пока не принесла ожидаемого результата. Россия продолжает активно экспортировать мазут;
- Ø Во II квартале резко ухудшилась динамика экспорта российского газа. Почти все страны-потребители снизили его покупку;

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-06.2012 г.	В % к 01-06.2011 г.
Объем добычи нефти, млн. т	256.1	101.4
Объем добычи газа, млрд. куб. м.	337.6	96.9
Объем первичной переработки нефти, млн. т	131.7	103.9
Средняя цена нефти Urals, \$ за баррель	108.3	103.4
Средняя цена российского газа на границе с Германией, \$ за тыс. куб. метров	448.6	130.0



1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Ценовая динамика на мировом рынке нефти в первой половине 2012 года была примерно такой же, как и в январе-июне прошлого года (см. рисунок 1). Как и в прошлом году, резкий рост цен за счет политических факторов сменился таким же резким снижением из-за нестабильности экономического положения в ЕС.

Увеличение цен происходило до середины марта. На пике цена нефти марки Brent превысила уровень \$128 за баррель, при том, что в начале года она составляла немногим более \$110 за баррель. Рост цен в этот период был обусловлен, в основном, политическими мотивами. Страны ЕС ужесточили санкции в отношении Ирана и обязались с 1 июля прекратить импорт нефти из этой страны. Иран в ответ намекнул, что может перекрыть Ормузский пролив, по которому транспортируется практически вся нефть из стран Персидского залива. Назревал серьезный конфликт, и одним из его следствий стала высокая цена нефти.

Однако уже во второй половине марта цены снова стали падать. В конце июня Brent пробил границу \$90 за баррель, а американская нефть WTI опустилась ниже \$80. В среднем снижение цены Brent во II квартале относительно I квартала составило 9%. В этот период снова обострились долговые проблемы в Греции, пресса стала говорить о выходе этой страны из еврозоны, как о факте уже почти состоявшемся. Биржевые рынки стало лихорадить, а курс евро относительно доллара снизился до двухлетнего минимума.

К тому же в этот период Иран после полуторагодичного перерыва начал переговоры со странами так называемой «шестерки» по поводу своей ядерной программы. Это несколько ослабило политическое давление на рынок. Появилась надежда, что противостояние сторон будет разрешено бесконфликтно.

В среднем за I полугодие текущего года цена нефти Brent составила \$113.4 за баррель. Это на 2% больше, чем средняя цена в I полугодии прошлого года.

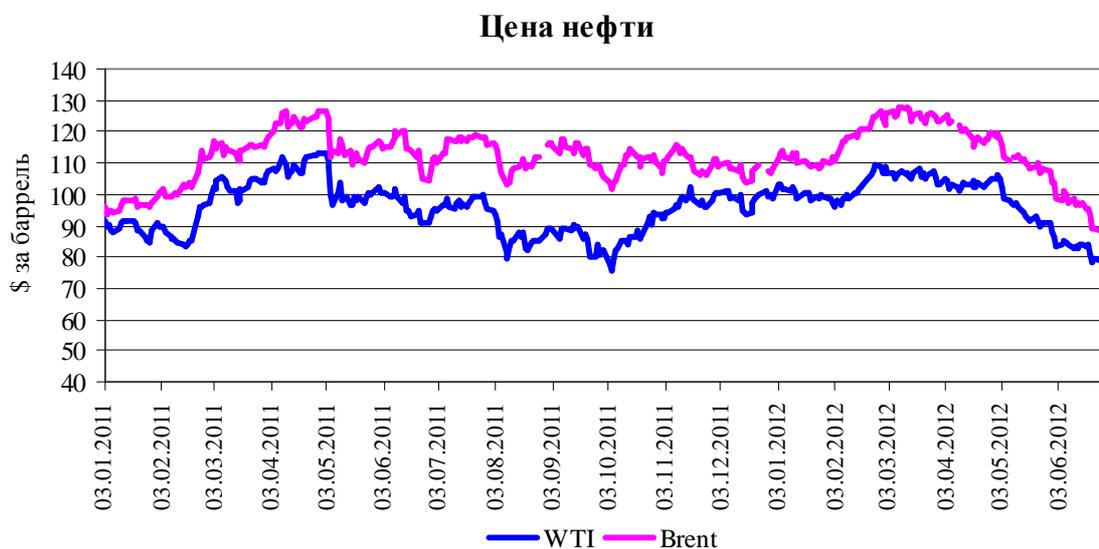
Отметим, что по-прежнему сохраняется высокий спрэд в ценах между американской WTI и европейской Brent. В отдельные дни отчетного периода он превышал \$20.

Баланс спроса и предложения на мировом рынке нефти в I полугодии 2012 года характеризовался существенным избытком (см. рисунок 2). Таким образом, при отсутствии политических мотивов, причин для существенного роста цен на рынке не было.

Тем не менее, во втором полугодии ситуация на рынке может развиваться по различным сценариям причем диаметрально

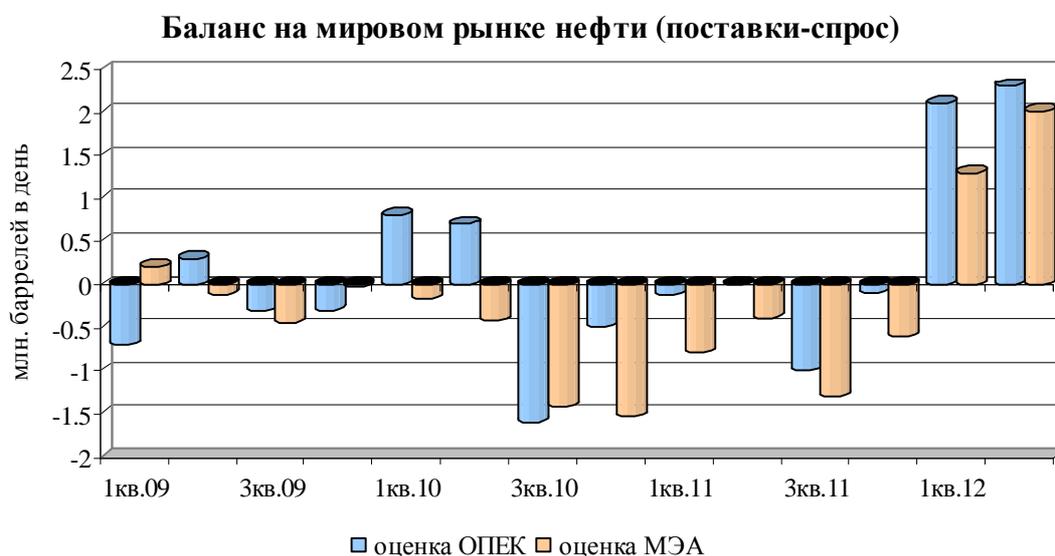
противоположным. Равновероятно, что к концу года цена Brent составит \$120 или \$60. Основные факторы – это нестабильность европейской экономики и возможность усиления в ней центробежных сил, «жесткая» посадка китайской экономики, санкции против Ирана и неутрачивающий политический конфликт в арабских странах.

Рисунок 1



Источник: U.S Energy Information Administration

Рисунок 2



Источник: ОПЕК, МЭА

Мировая добыча нефти в I полугодии увеличилась, по версии ОПЕК, на 3.4% по сравнению с I полугодием прошлого года, а по оценке МЭА – на 3.2%.

Наибольший прирост в физическом объеме обеспечили США и Саудовская Аравия, которые на пару увеличили добычу в I полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.8 млн баррелей в день (см. таблицу 2). Также рекордного объема добычи достиг Ирак. При этом Россия, сохраняя лидерство в мировой нефтедобыче, увеличила ее сравнительно не намного.

В процентном соотношении максимальный прирост добычи отмечен в Ливии, однако такой результат обусловлен фактором низкой базы, так как в прошлом году из-за начавшейся гражданской войны нефтедобыча в стране в какой-то период фактически прекратилась.

Самый глубокий спад нефтедобычи в физическом выражении в отчетном периоде продемонстрировал Иран – на 0.42 млн баррелей. Основная причина снижения – санкции. Причем под давлением США покупать иранскую нефть отказываются не только страны ЕС. Из крупнейших потребителей иранской нефти только Китай продолжает покупать ее в прежних объемах. Другие страны Азии в той или иной мере снизили закупки или пообещали их снизить в ближайшее время.

Также заметно сократилась добыча в Сирии – на 0.2 млн баррелей в день. Как и в случае с Ираном, сокращение добычи в Сирии связано с санкциями, а также в связи с политическим хаосом в этой стране.

Отметим, что, несмотря на существенное снижение добычи в Иране, страны ОПЕК вкуче превысили установленные самоограничения на добычу более чем на 1 млн баррелей в сутки. В основном, это произошло за счет Саудовской Аравии, которая старается продемонстрировать, что ей по силам не допустить дефицита на рынке даже в случае полного исключения Ирана из мирового нефтеоборота. Активную помощь Саудовской Аравии обеспечивают Кувейт и Ирак.

В июне страны ОПЕК провели очередную конференцию в Вене, но никаких кардинальных решений на ней принято не было. Квоты остались на прежнем уровне (30 млн баррелей) с оговоркой, что в случае дальнейшего снижения цен, ОПЕК оставляет за собой право на уменьшение квот. Очередной саммит ОПЕК состоится в декабре.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, мировому нефтедобывающему сектору по силам справиться с возможным временным недостатком нефти в случае полномасштабного эмбарго на поставки из Ирана. Учитывая возможное сокращение спроса в Европе, а также замедление темпов роста китайской экономики, можно быть уверенным, что существенного дефицита на мировом рынке нефти в связи с санкциями в отношении Ирана в ближнесрочной перспективе не будет.

Таблица 1

Объемы добычи нефти в странах мира* (первая оценка)

Страна	01-06.2012, млн. баррелей в день	01-06.2012/ 01-06.2011, %
Страны, не входящие в ОПЕК	50.83	101.2
ОЭСР (Северная Америка)	16.39	107.7
США	9.70	109.9
Канада	3.77	106.8
Мексика	2.93	98.7
ОЭСР (Западная Европа)	3.98	94.9
Норвегия	2.02	98.1
Великобритания	1.06	86.6
Дания	0.22	89.6
Остальные	0.69	103.8
ОЭСР (Тихий Океан)	0.51	103.1
Австралия	0.43	104.9
Остальные	0.09	100.0
Всего ОЭСР	20.88	104.9
Страны Азии, не входящие в ОЭСР	3.65	100.4
Бруней	0.18	109.1
Индия	0.89	99.4
Индонезия	0.98	95.6
Малайзия	0.67	103.1
Таиланд	0.35	102.9
Вьетнам	0.37	108.8
Остальные	0.22	95.7
Страны Латинской Америки, не входящие в ОЭСР	4.83	102.7
Аргентина	0.73	101.4
Бразилия	2.71	103.4
Колумбия	0.96	105.5
Тринидад и Тобаго	0.12	85.7
Остальные	0.31	100.0
Страны Ближнего Востока, не входящие в ОЭСР	1.49	85.2
Бахрейн	0.22	104.8
Оман	0.90	102.3
Сирия	0.22	51.2
Йемен	0.15	62.6
Страны Африки, не входящие в ОЭСР	2.35	90.6
Чад	0.14	96.4
Конго	0.31	105.2
Египет	0.71	101.4
Экваториальная Гвинея	0.32	103.3
Габон	0.25	100.0
Южная Африка	0.19	105.6
Судан	0.14	31.1
Остальные	0.30	107.1
СНГ	13.34	100.4

Страна	01-06.2012, млн. баррелей в день	01-06.2012/ 01-06.2011, %
Россия	10.33	101.1
Казахстан	1.60	98.2
Азербайджан	0.96	95.0
Остальные	0.45	105.9
Остальная Европа	0.14	100.0
Китай	4.18	98.9
ОПЕК	31.32	106.5
Алжир	1.22	96.8
Ангола	1.75	109.1
Эквадор	0.49	100.0
Иран	3.24	88.5
Ирак	2.84	106.6
Кувейт	2.78	114.6
Ливия	1.33	в 2.1 р.
Нигерия	2.12	100.2
Катар	0.77	95.1
Саудовская Аравия	9.84	110.3
ОАЭ	2.58	103.8
Венесуэла	2.38	100.2

* без учета некондиционной нефти и поставок сжиженного газа ОПЕК

Источник: ОПЕК, расчеты РИА Рейтинг

2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА

2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ

Нефтедобыча в России продолжает расти, хотя темпы роста остаются сравнительно низкими.

Согласно данным Росстата, по итогам I полугодия рост добычи нефти и газового конденсата составил по сравнению с аналогичным периодом прошлого года 1.4%, объем добычи – 256.1 млн тонн. По версии Минэнерго, объем добычи за этот же период составил 256.5 млн тонн, а рост – 1.6%. Объем добычи был рекордным для данного периода (см. рисунок 3).

Положительная динамика добычи в текущем году, как и годом ранее, обеспечивается, в основном, недавно введенными в эксплуатацию месторождениями Восточной Сибири. Кроме того, в 2011 году стабилизировалась добыча в Западной Сибири.

Рост добычи поддерживался увеличением спроса на внутреннем и, в меньшей мере, на внешнем рынке.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2012 году добыча нефти составит 513-515 млн тонн (рост к 2011 году 0.8-1%).

Рисунок 3



Источник: Росстат

2.1.1. Регионы

Максимальные темпы роста добычи нефти демонстрируют три восточносибирских региона, а также юг Тюменской области (см. таблицу 2). Во всех этих регионах в 2008-2009 годах началась разработка новых месторождений. Именно за счет этих месторождений

российской нефтяной отрасли удается поддерживать положительную динамику добычи в последние годы.

В Красноярском крае добыча нефти в отчетном периоде увеличилась на 17.8% за счет разработки компанией «Роснефть» Ванкорского месторождения.

В Иркутской области рост добычи составил 77.3% – это максимальный результат среди всех регионов. Основным фактором роста является активизация деятельности «Иркутской нефтяной компании», получившей доступ к трубопроводу ВСТО. В I полугодии компания увеличила добычу в 2.2 раза до 1.094 млн т. Рост добычи обеспечивается за счет разработки Ярактинского нефтегазоконденсатного месторождения.

Кроме того, высокие результаты Иркутской области связаны с освоением Верхнечонского месторождения компанией «Верхнечонскнефтегаз» (совместное предприятие «ТНК-ВР» и «Роснефть»). Объем добычи на этом месторождении составил в январе-июне текущего года 3.384 млн тонн, что в 1.3 раза больше, чем за тот же период прошлого года.

В Республике Якутия рост добычи составил по итогам полугодия 25.8%. Такой результат обеспечен деятельностью компании «Сургутнефтегаз», которая разрабатывает в регионе Талаканское, Северо-Талаканское и Алинское месторождения. В I полугодии на этих месторождениях добыто 3.125 млн тонн нефти, что на 27% больше, чем в январе-июне прошлого года.

На юге Тюменской области увеличение добычи составило по итогам полугодия 23%. Увеличение добычи происходит за счет разработки месторождений Уватской группы компанией «ТНК-ВР».

Отметим, что в целом по Тюменскому региону (включая Ханты-Мансийский АО и Ямало-Ненецкий АО) объем добычи в I полугодии текущего года соответствовал объему добычи в I полугодии прошлого года. До этого момента на протяжении нескольких лет в Тюменском регионе наблюдался спад добычи. Стабилизация добычи в главном нефтяном регионе страны произошла частично за счет разработки месторождений Уватской группы, а также за счет возобновления роста добычи в ЯНАО. Кроме того, многие компании за счет новых технологий сейчас стараются повысить нефтеотдачу на старых месторождениях ХМАО.

Наихудший результат среди нефтедобывающих регионов по итогам полугодия продемонстрировали Ненецкий АО и Сахалинская область.

В Ненецком АО снижение добычи составило в отчетном периоде 12.1% по сравнению с прошлым годом. Спад происходит уже не

первый год из-за ошибки в оценке извлекаемых запасов на Южно-Хыльчунском месторождении, осваиваемым «ЛУКОЙЛом».

В свою очередь, снижение добычи в Сахалинской области происходит в рамках проекта «Сахалаин-1». По данным «Роснефти», которая участвует в реализации этого проекта, добыча здесь снизилась на 15.5% до 3.6 млн тонн. По данным областной администрации, снижение добычи в регионе «объясняется объективными причинами – увеличением притоков воды и увеличением газового фактора в эксплуатационных скважинах, а также истощением нефтяных залежей на суше».

Таблица 2

Добыча нефти в регионах России

Регион	01-06.2012, млн. т	01-06.2012/ 01-06.2011, %
Ханты-Мансийский АО	129.0	99.1
Ямало-Ненецкий АО	18.2	102.6
Республика Татарстан	16.2	100.6
Оренбургская обл.	11.3	99.8
Красноярский край	8.5	117.8
Республика Башкортостан	7.4	103.9
Самарская обл.	7.3	104.5
Сахалинская обл.	7.1	89.4
Пермский край	6.9	106.3
Ненецкий АО	6.8	87.9
Республика Коми	6.7	101.7
Томская обл.	6.1	105.6
Удмуртская Республика	5.4	101.8
Иркутская обл.	4.8	177.3
Тюменская область (без учета ХМАО и ЯНАО)	3.8	123.0
Республика Якутия (Саха)	3.2	125.8
Астраханская обл.	2.2	100.6
Волгоградская обл.	1.7	97.5

Источник: СМИ, оценка РИА Рейтинг

2.1.2. Компании

Из числа крупнейших нефтяных компаний по итогам I полугодия 2012 года две продемонстрировали отрицательную динамику добычи нефти – это «ЛУКОЙЛ» и «Славнефть» (см. таблицу 3). При этом «Славнефть» еще по итогам I квартала текущего года демонстрировала рост добычи в годовом сравнении, однако во II квартале она снова стала сокращать добычу.

Снижение добычи у «ЛУКОЙЛа» наблюдается не первый год и происходит оно, в основном, из-за ошибки геологов при оценке запасов

Южно-Хыльчуйского месторождения в Ненецком АО. По итогам всего 2012 года компания планирует увеличить добычу на 0.1%, однако увеличение произойдет за счет зарубежных проектов. В России «ЛУКОЙЛ» сохранит отрицательную динамику добычи до конца года.

Все остальные компании увеличили добычу в отчетный период. При этом лидером по темпам роста стала компания «Газпром нефть». Компания не детализирует результаты своей деятельности, но, по мнению экспертов РИА Рейтинг, высокого результата «Газпром нефти» удалось достичь за счет активизации добычи на своих месторождениях в Ямало-Ненецком АО.

Отметим, что «Газпром нефть» в I полугодии планировала начать добычу на Приразломном месторождении (на шельфе Печорского моря), однако из-за технических проблем начало добычи отсрочено до конца текущего года или даже до начала следующего года.

Также сравнительно высокий темп роста демонстрирует компания «РуссНефть». В то же время прошлогодний лидер отрасли компания «Башнефть» в текущем году уступает в темпах роста «Газпром нефти» и «РуссНефти». При этом, по всей видимости, до конца года темпы роста у «Башнефти» будут снижаться. Руководство компании планирует увеличить добычу по итогам года всего на 1.3% до 15.3 млн тонн и будет придерживаться этого объема на протяжении следующих трех-пяти лет – до того момента как выйдет на полную мощность добыча на месторождениях имени Требса и Титова.

Таблица 3

Добыча нефти крупнейшими компаниями России*

Название компании	01-06. 2012, млн. т	01-06. 2012/ 01-06. 2011, %
Роснефть	61.8	102.6
ЛУКОЙЛ	42.0	98.2
ТНК-ВР	37.5	102.3
Сургутнефтегаз	30.4	101.3
Газпром нефть	15.6	104.8
Татнефть	12.9	100.4
Славнефть	8.9	99.5
Башнефть	7.7	103.1
РуссНефть	6.9	104.7

* - без учета СП и зарубежных активов

Источник: данные компаний, ЦДУ-ТЭК, СМИ

2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

2.2.1. Объемы поставок

Объем поставок нефти на внутренний рынок непрерывно растет на протяжении последних трех лет (см. рисунок 4). В январе-июне 2012 года объем поставок составил, согласно данным Минэнерго, 130 млн тонн, что на 2.6% превысило аналогичный показатель января-июня прошлого года.

Рост внутренних поставок обусловлен увеличением спроса со стороны российских нефтеперерабатывающих заводов.

Рисунок 4



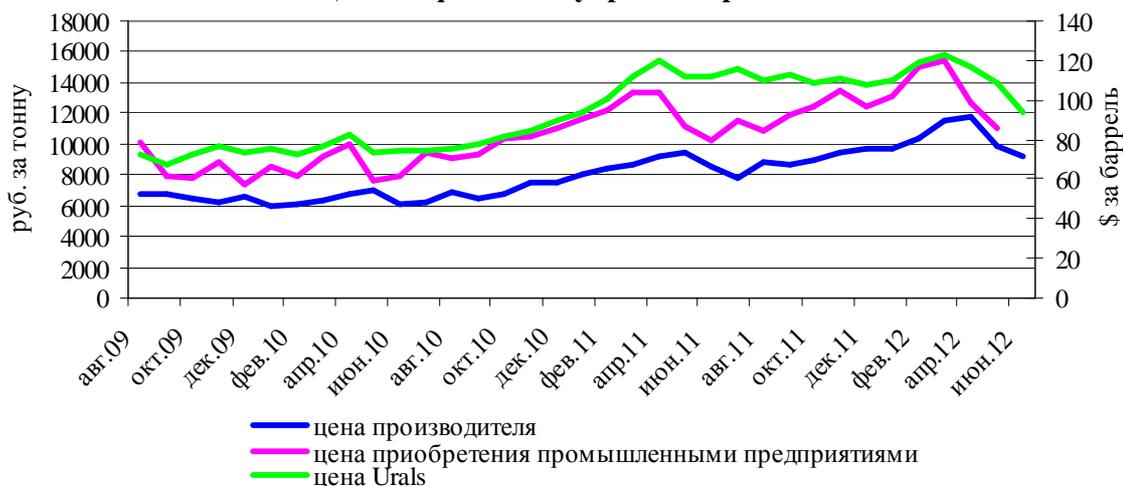
Источник: Минэнерго

2.2.2. Цены

Динамика цены нефти на внутреннем рынке соответствовала динамике цен на внешнем рынке. Достигнув многолетнего максимума в марте, цена нефти в последующие месяцы стала снижаться (см. рисунок 5). В июне цена производителей нефти достигла минимального значения с октября прошлого года.

Рисунок 5

Цена нефти на внутреннем рынке



Источник: Росстат, МЭР

2.3. ЭКСПОРТ

2.3.1. Объемы поставок

Согласно данным ФТС, экспорт нефти из РФ в I полугодии 2012 года вырос относительно аналогичного периода 2011 года на 8.3% до 118.7 млн тонн. При этом экспорт в страны Дальнего Зарубежья снизился на 2.8% до 104.2 млн тонн, а экспорт в страны СНГ – вырос в 6.2 раза до 14.4 млн тонн.

Существенное увеличение экспорта в СНГ обусловлено тем, что в прошлом году ФТС публиковал статистику без учета стран Таможенного союза, а в текущем году – с их учетом.

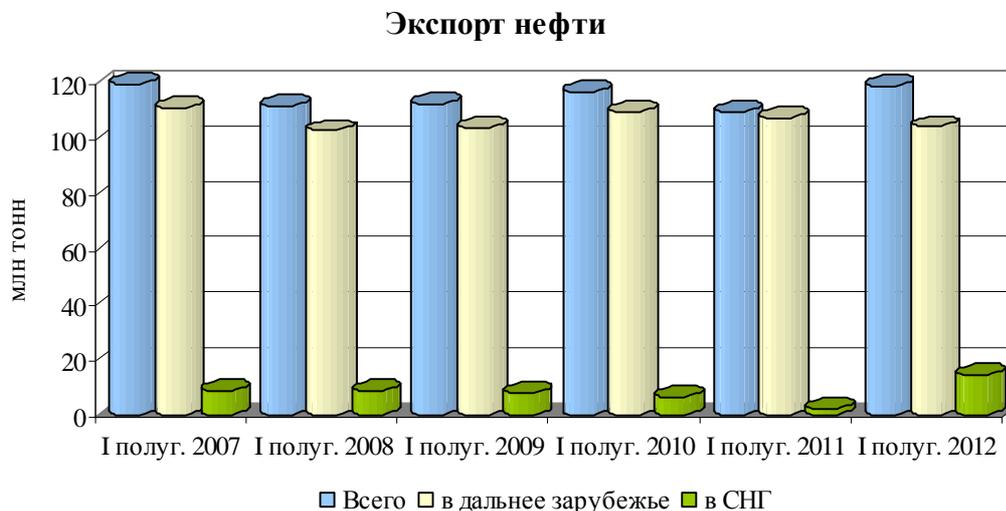
На самом деле, темпы роста экспорта нефти из России были гораздо скромнее, чем это следует из данных ФТС. По оценке Минэнерго, экспорт нефти из России по итогам I полугодия вырос относительно аналогичного периода прошлого года всего на 0.5% до 120.4 млн тонн. Положительная динамика экспорта была обеспечена увеличением экспорта в Белоруссию – почти на 70% до 10.8 млн тонн, а также увеличением экспорта через порт Козьмино, который является конечной точкой нефтепровода ВСТО – на 2.7% до 7.7 млн тонн.

«ЛУКОЙЛ» в I полугодии 2012 года экспортировал по системе «Транснефти» 13.5 млн тонн нефти, что на 18.5% больше, чем за аналогичный период прошлого года, «ТНК-ВР» – 16.0 млн тонн (рост на 18.5%), «Роснефть» 29.7 млн тонн (рост на 1.7%). В свою очередь, «Сургутнефтегаз» снизил экспорт в отчетном периоде на 5.8% до 12.6 млн тонн, «Газпром нефть» – на 5.6%, до 6.2 млн тонн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, экспорт нефти из России по итогам 2012 года останется примерно на уровне 2011 года. Для более уверенного увеличения поставок за рубеж отрасли не хватает

добычных возможностей. При этом транспортные возможности избыточны. В конце марта был открыт новый экспортный маршрут – нефтепровод БТС-2 через порт Усть-Луга. «Транснефть» оценивает объем транспортировки нефти через БТС-2 в 2012 году в 20 млн тонн.

Рисунок 6



Источник: ФТС

2.3.2. Экспортные цены

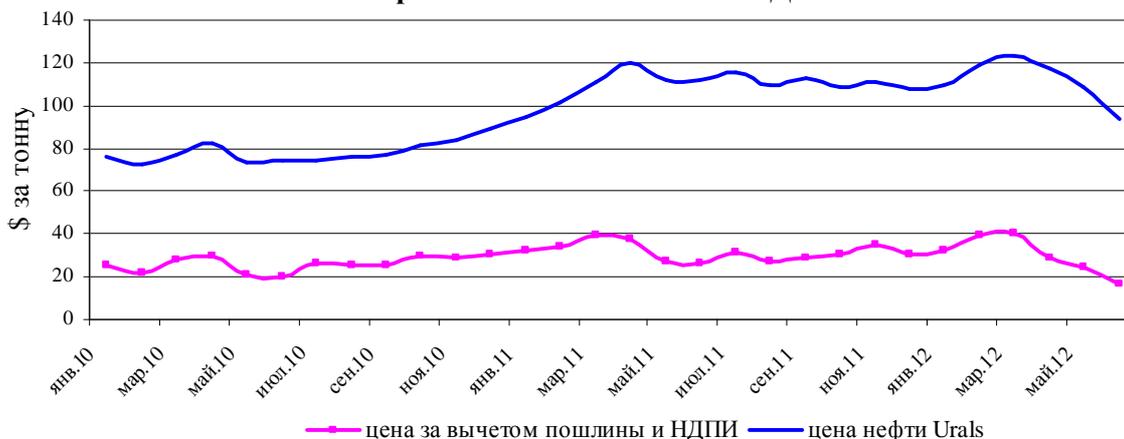
Цена нефти Urals, подчиняясь динамике мирового рынка, в начале года стала резко расти, и в марте ее среднемесячное значение превысило уровень \$123 за баррель – максимальный с июля 2008 года. Однако в последующие месяцы она стала падать. В июне цена Urals составила \$93.3 за баррель, что является минимальным уровнем с декабря 2010 года.

Цена барреля нефти, очищенная от НДС и экспортной пошлины (см. рисунок 7), в марте также достигла максимального показателя за весь посткризисный период (\$40.4 за баррель), однако затем произошло ее резкое сокращение. В июне этот показатель составлял \$16.4 за баррель – это минимальное значение с декабря 2008 года.

В среднем очищенная цена нефти в январе-июне текущего года была на 7.1% ниже, чем в январе-июне прошлого года. При этом во II квартале снижение в годовом сравнении составило 23%.

Рисунок 7

Цена нефти Urals, очищенная от экспортной пошлины и ставки НДС



Источник: МЭР, Росстат, РИА Рейтинг

2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)

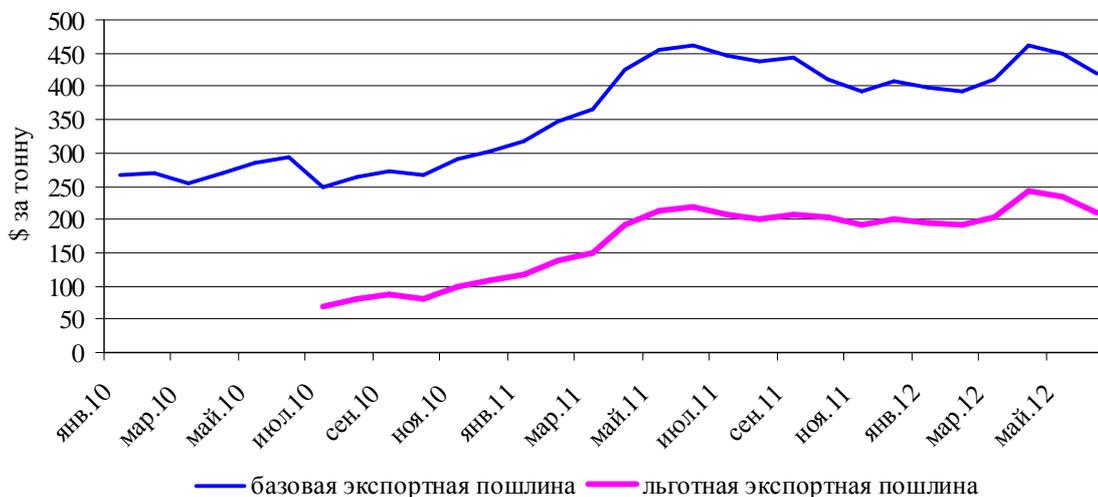
Экспортная пошлина на нефть в первой половине 2012 года имела разнонаправленную динамику, но в среднем была выше, чем в прошлом году.

Среднемесячное значение базовой экспортной пошлины на нефть составило в I полугодии текущего года \$421.9 за тонну, что на 6.9% больше, чем за тот же период прошлого года.

Отметим, что увеличение пошлины наблюдалось, несмотря на действие новой формулы расчета, действующей с октября прошлого года («60-66»).

Рисунок 8

Экспортная пошлина на российскую нефть

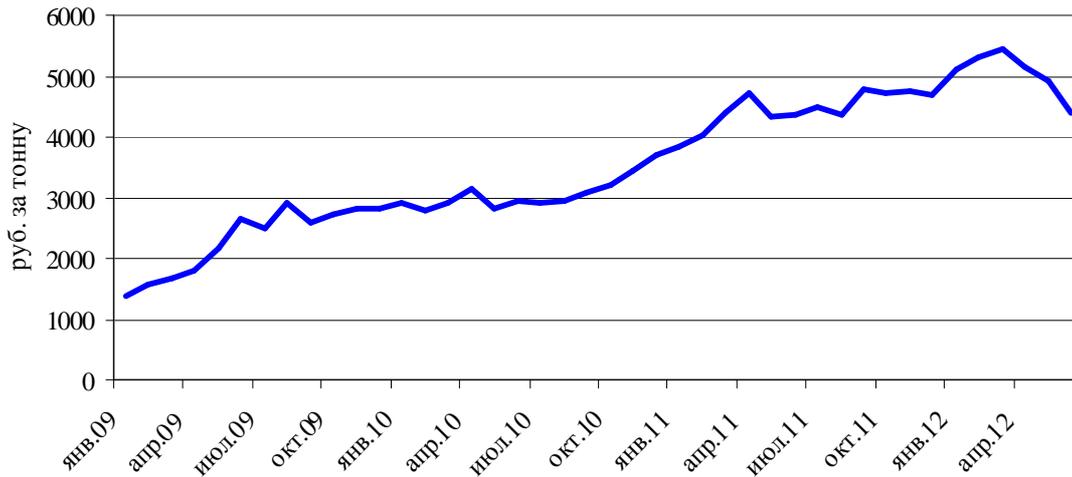


Источник: МЭР

Ставка НДСИ также изменялась разнонаправлено в течение полугодия (см. рисунок 9). В марте она достигла максимального исторического показателя 5427.4 руб. за тонну, однако затем стала быстро снижаться. В среднем за полугодие ставка НДСИ был на 18.2% больше, чем в январе-июне прошлого года.

Рисунок 9

Ставка НДСИ с учетом переменного коэффициента



Источник: ФНС, РИА Рейтинг

3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА

3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ

Объем первичной переработки нефти в I полугодии текущего года увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, согласно данным Росстата, на 3.9% до 131.7 млн тонн, достигнув рекордного для этого периода уровня (см. рисунок 10). По версии Минэнерго, объем переработки составил 130.0 млн, увеличившись по сравнению с результатом января-июня прошлого года на 3%.

Доля переработки нефти в I полугодии 2012 года в общем объеме ее добычи составила 51.4% против 50.2% за соответствующий период 2011 года.

Увеличение производства обусловлено ростом внутреннего спроса на автомобильный бензин и авиакеросин, а также увеличением экспорта мазута.

Рисунок 10



Источник: Росстат

Динамика производства основных нефтепродуктов была неодинаковой в отчетном периоде. Производство автомобильного бензина, согласно данным Росстата, выросло на 4.1%, производство мазута – на 2.9%, тогда как производство дизельного топлива за этот же период сократилось на 4.1%. Кроме того, согласно данным Минэнерго, произошло существенное увеличение производства авиакеросина – на 15.8% до 4.9 млн тонн.

Суммарное производство светлых нефтепродуктов (бензин плюс дизельное топливо и авиакеросин) в январе-июне текущего года снизилось относительно прошлогоднего показателя на 0.2%. При этом

суммарное производство светлых нефтепродуктов и мазута выросло за год на 1.3%, то есть значительно меньше общеотраслевого показателя.

Глубина переработки в январе-июне текущего года выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года с 70.6% до 70.9% (см. рисунок 12). Увеличение произошло за счет того, что производство мазута росло медленнее, чем суммарная переработка нефти. Тем не менее, этот показатель существенно отстает от уровня развитых стран (около 90%).

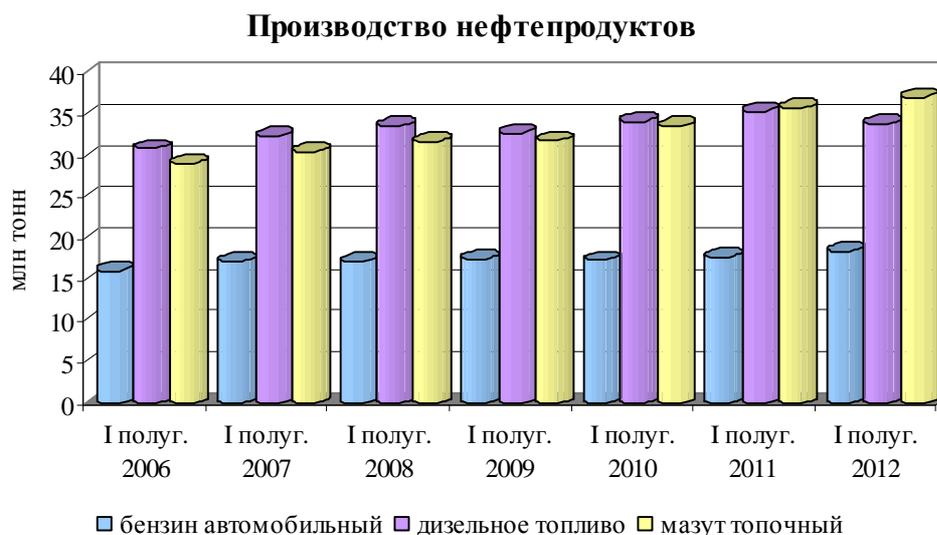
Таким образом, положительное влияние формулы «60-66», которая должна была стимулировать производство светлых нефтепродуктов, по-прежнему не заметно, хотя инвестиционные проекты в отрасли осуществляются.

В текущем году, согласно планам Минэнерго, в российской нефтепереработке должно быть введено 10 новых установок, а в период 2012-2015 годы – 88 установок.

В I полугодии было введено в эксплуатацию 4 установки: гидроочистки бензина каталитического крекинга на НПЗ «Славнефть – ЯНОС» мощностью 870 тыс. тонн в год, гидроочистки дизельного топлива на НПЗ «КИНЕФ» («Сургутнефтегаз») мощностью 2 млн тонн в год, гидроочистки бензина на Омском НПЗ («Газпром нефть») мощностью 1.2 млн тонн в год и гидроочистки дизельного топлива на НПЗ «ЛУКОЙЛ-Волгограднефтепереработка» мощностью 3 млн.тонн в год.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2012 году рост производства в отрасли составит 3-5%. То есть объем первичной переработки может вырасти до 268-270 млн.

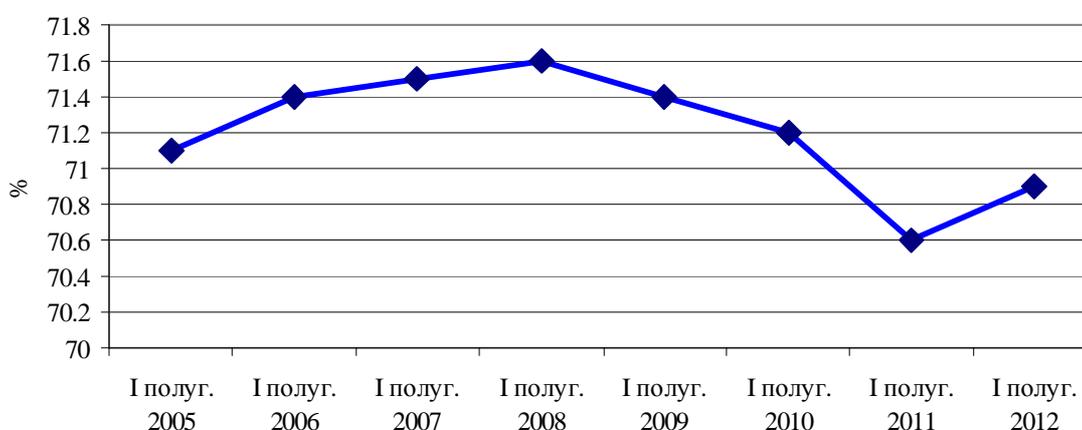
Рисунок 11



Источник: Росстат

Рисунок 12

Глубина переработки нефтяного сырья



Источник: Росстат

Вертикально-интегрированные нефтяные компании, по которым имеются данные, в большинстве своем сократили переработку нефти. Сильнее других снизил переработку «ЛУКОЙЛ», что отчасти объясняется реконструкцией завода «ЛУКОЙЛ-Нижегородоргсинтез».

Помимо «ЛУКОЙЛа», «Роснефти» и «Сургутнефтегаза» снижение переработки, скорее всего, произошло и у «Башнефти». Эта компания пока не опубликовала результаты, но, согласно данным Росстата, суммарное производство бензина, дизельного топлива и мазута в Республике Башкортостан снизилось в I полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 0.8%.

Вместе с тем, существенно увеличили переработку заводы «Газпром нефти», «Славнефти» и Alliance Oil, обеспечив тем самым положительный результат в целом по отрасли.

Таблица 4

Переработка нефти крупнейшими нефтяными компаниями, млн. т*

Компания	01-06.2012	01-06.2012/01-06.2011, %
Роснефть	24.5	99.1
ЛУКОЙЛ	21.8	97.9
Газпром нефть	15.8	104.5
Сургутнефтегаз	10.7	99.4
Славнефть	7.3	106.7
Alliance Oil (Хабаровский НПЗ)	1.9	104.0

*- без учета доли в совместных предприятиях и зарубежных НПЗ

Источник: МЭР, Данные компаний

3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

3.2.1. Объемы поставок

В январе-июне 2012 года отмечена положительная динамика поставок нефтепродуктов на внутренний рынок.

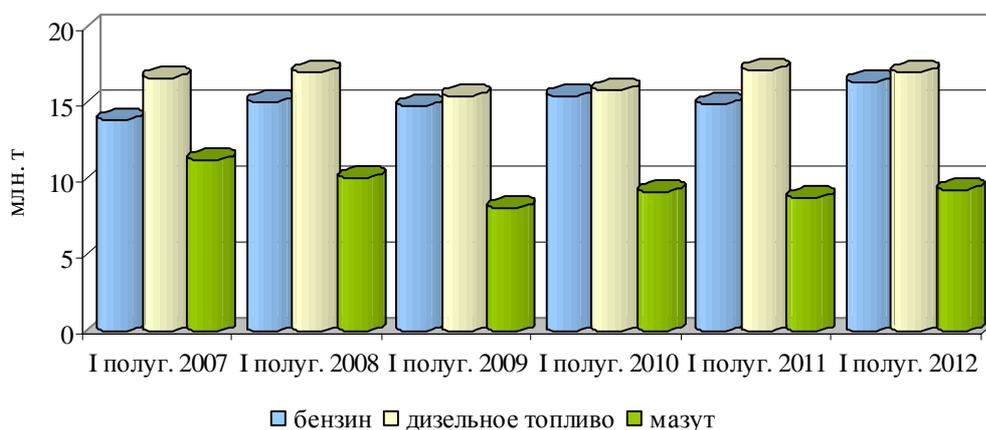
Согласно данным МЭР, суммарный объем поставок автомобильного бензина, дизельного топлива и мазута российскими НПЗ на внутренний рынок составил 42.9 млн тонн, что на 4.6% больше, чем в январе-июне 2011 года.

Особенно сильно увеличились поставки автомобильного бензина – на 10.5% до 16.5 млн тонн. Отчасти такой эффект обусловлен фактором низкой. В I полугодии прошлого года в России разразился топливный кризис, и поставки бензина на внутренний рынок резко сократились. Впрочем, в текущем году поставки бензина на внутренний рынок действительно достаточно высоки и превысили по объему результаты прошлых лет (см. рисунок 13). В немалой степени это связано с сохраняющейся заградительной пошлиной на экспорт бензина, которая была введена в мае прошлого года.

Поставки мазута на внутренний рынок также увеличились. По сравнению с январем-июнем прошлого года они выросли на 6.2% до 9.3 млн тонн. В то же время произошло небольшое снижение поставок дизельного топлива – на 0.6% до 17.1 млн тонн.

Рисунок 13

**Поставка нефтепродуктов
российскими НПЗ на внутренний рынок**



Источник: МЭР

3.2.2. Цены на внутреннем рынке

В первые два месяца 2012 года цена автомобильного бензина на внутреннем рынке снижалась, несмотря на увеличение акцизов. Падение цен прекратилось в марте. Снижение было обусловлено договоренностью нефтяных компаний с правительством о не повышении цен до президентских выборов. Кроме того, поставки

бензина на внутреннем рынке были рекордно высокими, что исключало дефицит на АЗС.

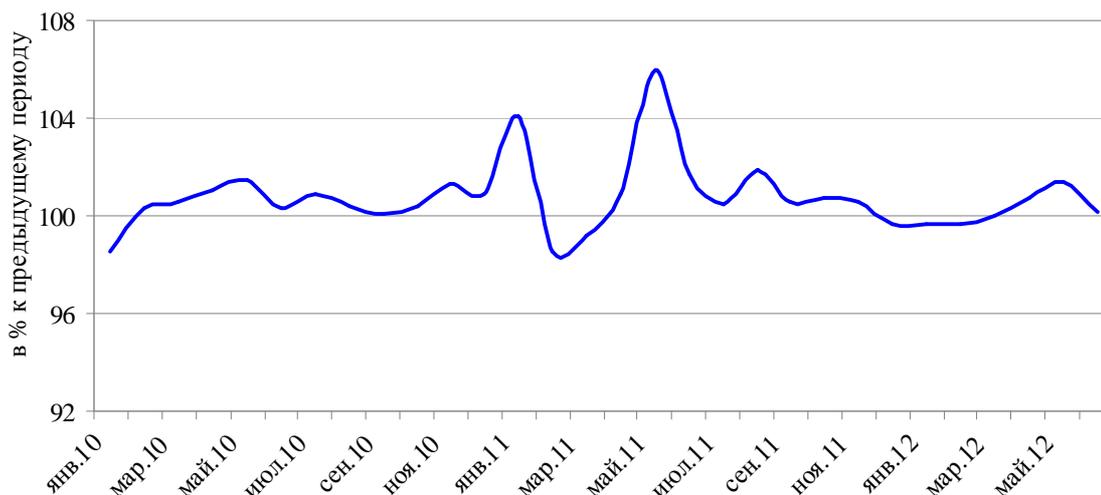
В апреле рост цен на бензин возобновился (см. рисунки 14 и 15), но существенного увеличения не произошло. Согласно данным Росстата, среднеквартальная цена бензина АИ-76 во II квартале 2012 превышала аналогичный показатель I квартала 2012 года на 1.2%, АИ-92 – на 1.5%, АИ-95 – на 1.6%.

В региональном разрезе самый дешевый бензин в I полугодии 2012 года продавался в Кемеровской области, самый дорогой – в Чукотском АО.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, до конца года цены на бензин будут расти, так как нефтяные компании должны хотя бы отчасти компенсировать потери от роста акцизов в начале года. Однако существенного роста цен не ожидается, так как предложение на рынке сбалансировано со спросом.

Рисунок 14

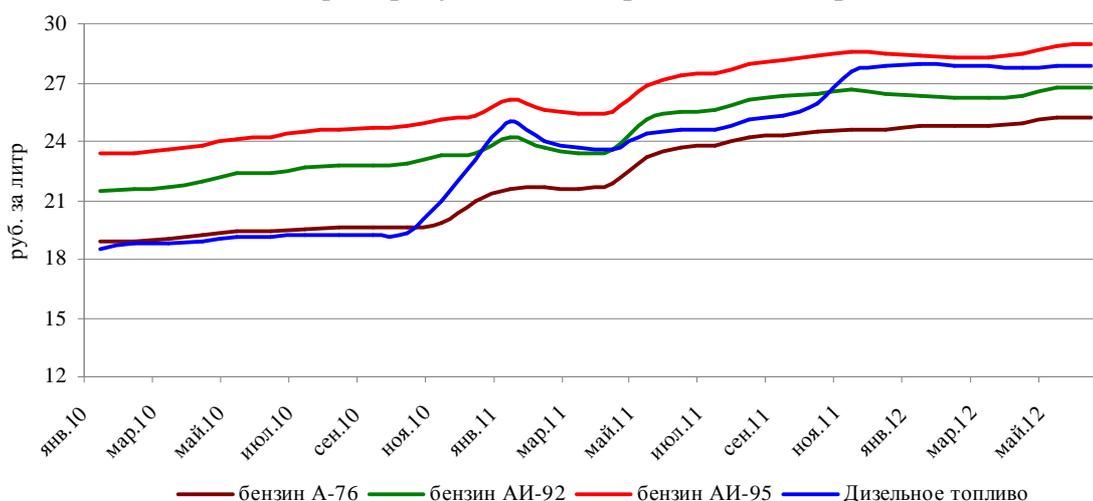
Индекс потребительских цен на бензин



Источник: Росстат

Рисунок 15

Цена нефтепродуктов на потребительском рынке



Источник: Росстат

3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ

3.3.1. Объемы поставок

Согласно данным ФТС, экспорт нефтепродуктов из России в январе-июне текущего года превысил прошлогодний уровень на 13.6% и составил 67.7 млн тонн. Однако такой эффект получен за счет того, что в прошлом году ФТС предоставляла данные без учета торговли в пределах Таможенного Союза, а в текущем году данные предоставляются с учетом торговли с Белоруссией и Казахстаном. В результате в январе-июне экспорт нефтепродуктов в СНГ вырос в 4.3 раза. Рост экспорта в страны дальнего зарубежья был существенно скромнее и составил всего 2.1%. Таким образом, более информативной представляется статистика по торговле со странами дальнего зарубежья.

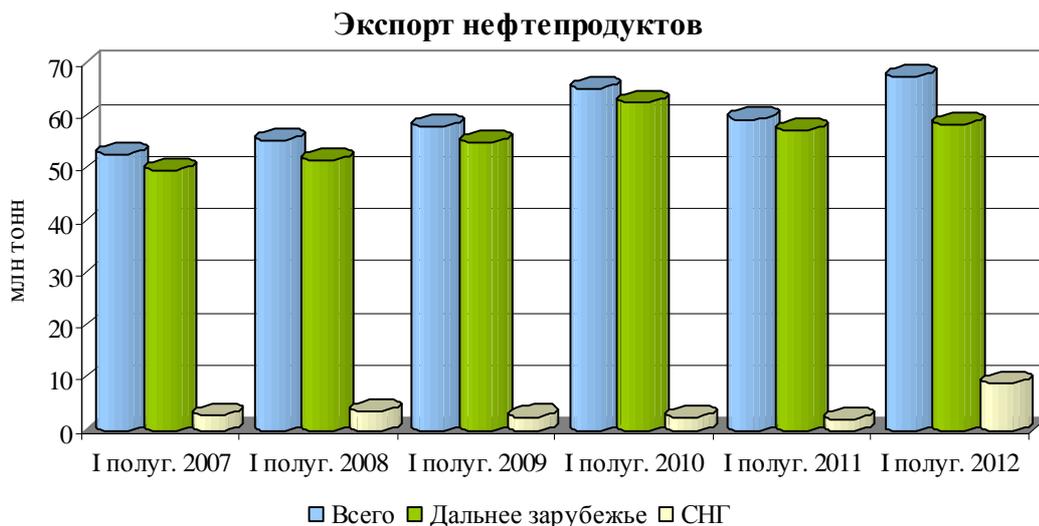
Поставки автомобильного бензина в страны дальнего зарубежья в первом полугодии текущего года снизились относительно аналогичного периода прошлого года на 48.8% до 772 тыс. т. Такое резкое снижение произошло из-за введения в мае прошлого года заградительной экспортной пошлины (90% от пошлины на нефть). Также в отчетном периоде произошло сокращение экспорта дизельного топлива – на 11.7% до 15.8 млн т.

Вместе с тем, в первом полугодии 2012 года наблюдалось существенное увеличение экспорта в страны дальнего зарубежья жидких топлив (преимущественно топочный мазут) – на 15.6% до 35.9 млн. т.

В целом в структуре экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья доля мазута за отчетный период составила 53%. Годом ранее этот показатель составлял 52%. Причем годом ранее пошлина на

экспорт мазута была существенно ниже, чем сейчас. Она резко выросла только в октябре прошлого года после введения новой формулы расчета («60-66»). Тем не менее, несмотря на существенное увеличение пошлины на темные нефтепродукты, российские компании продолжают экспортировать на Запад преимущественно мазут, который европейские НПЗ используют в качестве сырья для дальнейшей переработки.

Рисунок 16



Источник: ФТС

Рисунок 17



Источник: ФТС

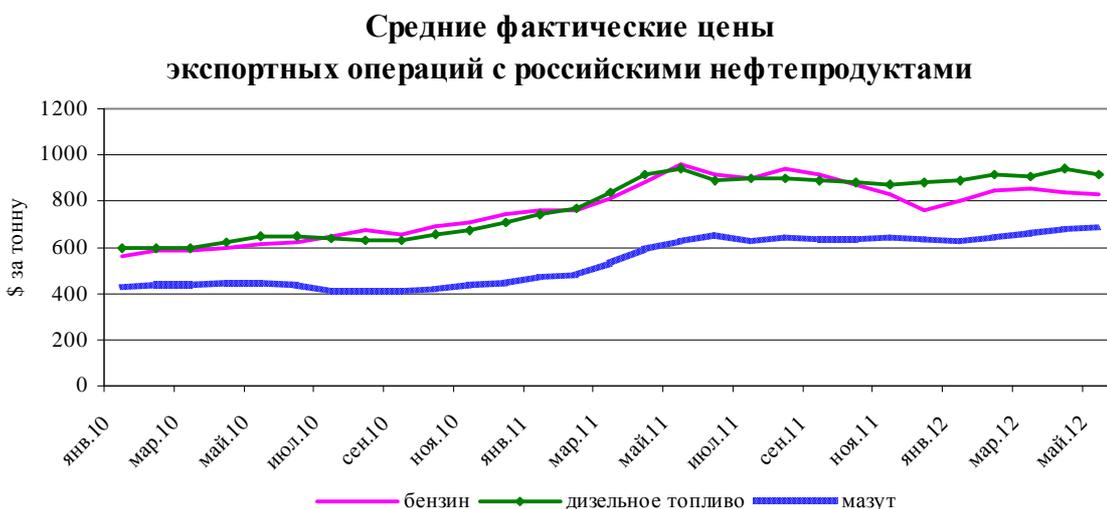
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов

В начале 2012 года возобновился рост экспортных цен на российские нефтепродукты, однако он продолжался сравнительно недолго (см.

рисунок 18). В апреле начали падать экспортные цены на бензин, в мае – на дизельное топливо.

Цены нефтепродуктов на потребительском рынке Европы (см. рисунок 19) также стали снижаться во II квартале. Снижение цен на нефтепродукты было связано с падением цен на нефтяное сырье, наблюдавшимся в этот период.

Рисунок 18



Источник: Росстат

Рисунок 19



Источник: European Commission

3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)

С 1 октября прошлого года экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты унифицированы. Ранее экспортная пошлина для светлых нефтепродуктов рассчитывалась с коэффициентом 0.7 от экспортной пошлины на нефть, темных нефтепродуктов с

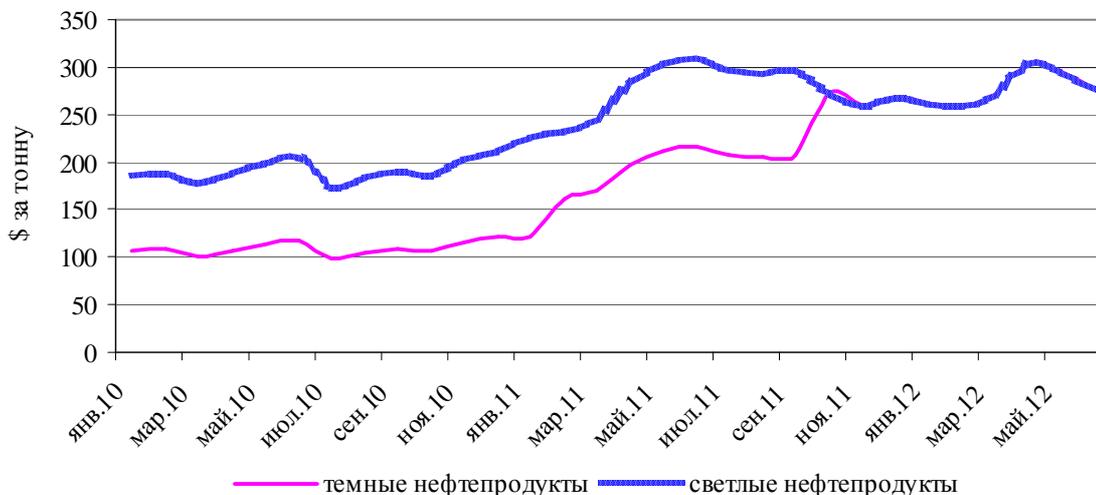
коэффициентом 0.4. Теперь для тех и других коэффициент составляет 0.66.

В результате действия новой формулы экспортная пошлина на темные нефтепродукты увеличилась по сравнению с прошлым годом существенно. В среднем за полугодие она увеличилась по сравнению с аналогичным показателем 2011 года на 54.7%. За этот же период пошлина на светлые нефтепродукты выросла в среднем на 4.4%. Правда, из числа светлых нефтепродуктов следует исключить автомобильный и прямогонный бензины, пошлина на которые с середины прошлого года составляет 90% от пошлины на сырую нефть. Пошлина на бензин в среднем за I полугодие 2012 год была на 33.5% больше, чем годом ранее.

Предполагалось, что новая формула сделает менее выгодным экспорт темных нефтепродуктов, и более выгодным экспорт светлых нефтепродуктов и, соответственно, будет стимулировать нефтяные компании больше инвестировать в углубление переработки. Как показывают результаты I полугодия текущего года, пока этой цели достичь не удалось.

Рисунок 20

Экспортные пошлины на нефтепродукты



Источник: МЭР, РИА Рейтинг

Помимо экспортных пошлин в 2012 году произошло увеличение акцизов на бензин и дизельное топливо.

С 1 января ставка акциза на автомобильный бензин ниже класса Евро-3 с 1 января установлена в размере 7.725 тыс. руб. за тонну (рост к прежнему показателю на 28.9%), на бензин третьего класса – 7.382 тыс. руб. за тонну (рост на 30.1%), четвертого и пятого классов – 6.822 тыс. руб. за тонну (рост на 32.6%), на дизельное топливо ниже третьего класса – 4.098 тыс. руб. за тонну (рост на 49.9%), третьего класса –

3.814 тыс. руб. за тонну (рост на 53.5%), класса Евро-4 и Евро-5 – 3.562 тыс. руб. за тонну (рост на 58.5%).

4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Мировой рынок природного газа в 2012 году остается крайне неоднородным. Ценовая динамика в разных регионах развивается не одинаково. При этом существенно различаются и уровни цен.

В США из-за большого предложения газа, добытого на сланцевых месторождениях, его цена все месяцы I полугодия была ниже уровня \$100 за тыс. куб. метров. Причем в апреле цена в США опустилась до уровня \$70 за тыс. куб. метров. Правда, в мае и июне она немного поднялась, но все равно американский газ остается самым дешевым в мире.

Рынок газа в США сейчас избыточен. Из-за этого сразу несколько местных компаний обратились в правительство просьбой об одобрении планов по экспорту газа. Местная энергетика стала быстро переориентироваться на дешевый газ, что привело к падению цен на уголь. За счет этого эмиссия углекислого газа американскими энергетическими предприятиями в I полугодии 2012 года снизилась до двадцатилетнего минимума. Из-за сланцевой революции Северная Америка сейчас живет в отличном от остальных развитых стран мира ценовом режиме – здесь дешевле, чем везде, газ, нефть и уголь, что дает конкурентное преимущество американскому бизнесу.

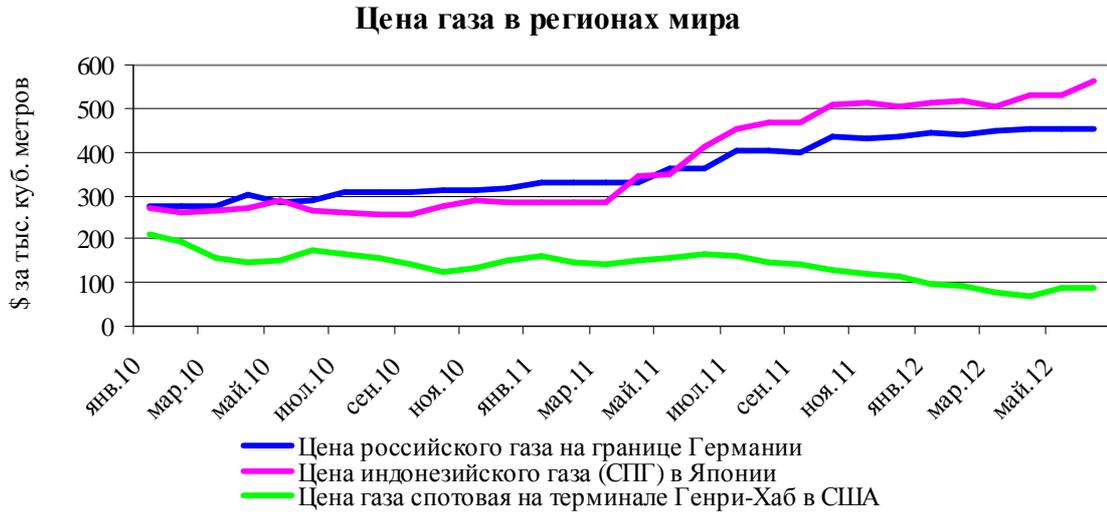
Иначе складывается ситуация в Юго-Восточной Азии, где из-за прошлогоднего землетрясения в Японии резко повысился спрос на сжиженный природный газ. Цена газа в этом регионе самая высокая в мире (см. рисунок 21). При этом во втором квартале цены здесь еще более выросли – на 5.6% по сравнению с I кварталом. Возможно, во втором полугодии ажиотаж в регионе несколько поубавится. Причиной тому может послужить снижение экономической активности в Китае, а также частичная расконсервация Японией мощностей атомной энергетики. Тем не менее азиатский рынок остается самым выгодным для торговли газом.

В Европе сохраняется высокая конкуренция между трубопроводным контрактным газом «Газпрома» и газом спотового рынка. Цены на спотовом рынке в I полугодии были существенно ниже цены контрактного газа – в среднем на \$100 за тыс. куб. метров или почти на четверть. При этом если «газпромский» газ продолжал расти в цене почти все полугодие, то рост цен на спотовом рынке наблюдался только в феврале во время аномальных морозов, а в остальные месяцы они сохранялись примерно на одном уровне (см. рисунок 22).

В результате усиления конкуренции российский газ утрачивает свои позиции на европейском рынке. Экспорт российского газа сокращается, а объемы торгов на спотовом рынке напротив быстро увеличиваются.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, во втором полугодии следует ожидать снижения цены российского трубопроводного газа. Это обусловлено и ухудшением ценовой динамики на нефтяном рынке, и ценовыми уступками «Газпрома» своим клиентам. Тем не менее, газ на спотовом рынке будет оставаться дешевле российского газа, как минимум, до следующего отопительного сезона в Европе.

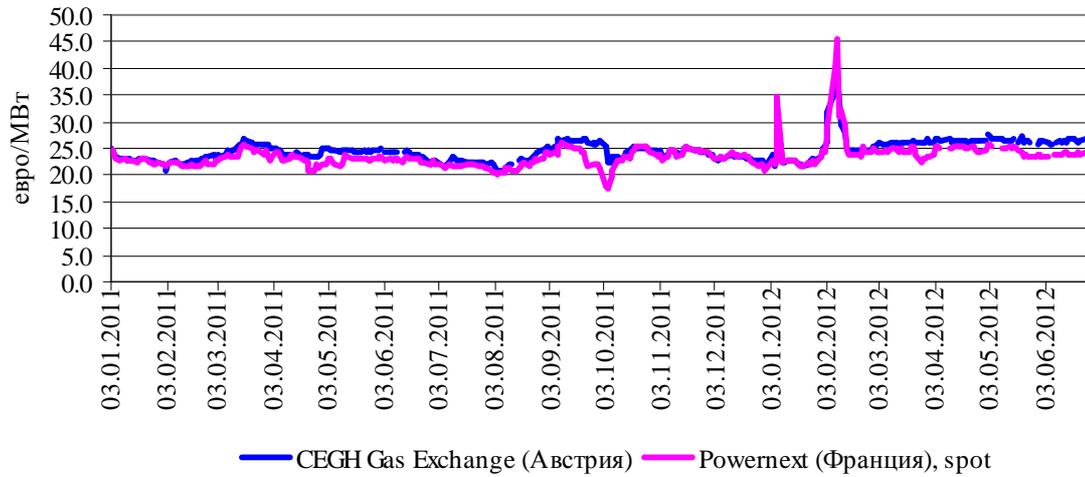
Рисунок 21



Источник: МВФ, расчеты РИА-Рейтинг

Рисунок 22

Цена природного газа на европейских биржах



Источник: powernext.com; ceghex.com

5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА

5.1. ДОБЫЧА ГАЗА

Динамика российской газодобычи в 2012 году быстро ухудшается. Если по итогам I квартала рост добычи газа составлял в годовом сравнении 1.3%, то по итогам полугодия, по данным Росстата, отмечен спад на 3.1% до 337.6 млрд куб. метров. По данным Минэнерго, снижение за этот период составило 2.7% до 338.7 млрд куб. метров.

Несмотря на снижение, объем добычи был выше, чем в I полугодии 2009-2010 годов (см. рисунок 23).

Ухудшение динамики добычи во II квартале произошло, в основном, из-за сокращения экспортного спроса на российский газ. Кроме того, сработал фактор высокой базы. Во II квартале прошлого года европейские страны в ожидании резкого повышения цены на газ, активно наращивали его закачку в газохранилища.

Отметим, что на фоне суммарного снижения добычи газа в 2012 году наблюдается заметный рост добычи попутного нефтяного газа (ПНГ). Согласно данным Росстата, добыча ПНГ выросла в январе-июне текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 6.5% до 31 млрд куб. метров.

Активный рост добычи ПНГ обусловлен вступившим с 1 января 2012 года требованием правительства довести его утилизацию до уровня 95% от суммарной добычи.

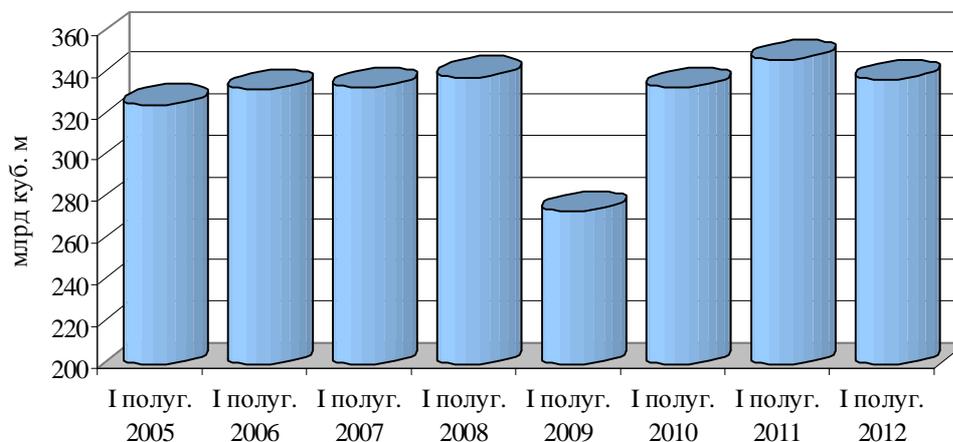
Динамика газодобычи может улучшиться в III квартале. В этот период европейские страны, скорее всего, будут наращивать запасы газа в подземных хранилищах в преддверии нового отопительного сезона и в связи с этим активизируют его закупки. Уже в июне экспорт российского газа начал увеличиваться в годовом сравнении.

Тем не менее, в целом по итогам 2012 года результат отрасли скорее все будет хуже, чем ожидалось. Это связано как с крайне низким результатом II квартала, так и с переносом ввода в эксплуатацию Бованенковского месторождения. Ранее планировалось начать добычу на этом месторождении в начале июня, однако впоследствии срок был перенесен на конец октября.

Эксперты РИА Рейтинг снизили свой прогноз по добыче газа в России в 2012 году до 680 млрд куб. метров (рост к 2011 году около 1.5%). Этот прогноз может быть еще более снижен, если в III квартале не произойдет ожидаемого увеличения спроса на российский газ в Европе.

Рисунок 23

Добыча газа в России



Источник: Росстат

5.1.1. Регионы

Из российских регионов наивысший темп роста добычи газа по итогам I полугодия 2012 продемонстрировали Томская область и Республика Саха (см. таблицу 5). Однако объемы добычи у этих регионов сравнительно невелики, поэтому их вклад в общий прирост также был небольшим.

Более заметный вклад в общую динамику внесла Сахалинская область, где рост добычи в отчетном периоде составил 5.7% или 0.7 млрд куб. метров. При этом в рамках проекта «Сахалин-2» было произведено 5.6 млн т сжиженного природного газа (СПГ), что на 0.6% превышает показатель аналогичного периода 2011 года. Положительное влияние на газодобычу в регионе оказал запуск в прошлом году газопровода «Сахалин-Хабаровск-Владивосток».

Вместе с тем, основной газодобывающий регион страны, Ямало-Ненецкий округ, сократил добычу по итогам полугодия на 4.3%. Администрация региона рассчитывала, что по итогам 2012 года добыча газа в округе вырастет на 3.4% до 615 млрд куб. метров, однако эти планы, скорее всего, будут пересмотрены из-за переноса срока ввода в эксплуатацию Бованенковского месторождения.

Таблица 5

Добыча газа (природного и попутного) в регионах России

Регион	01-06.2012 г., млрд. куб. м	01-06.2012/ 01-06.2011, %
Ямало-Ненецкий АО	279.0	95.7
Ханты-Мансийский АО	15.8	101.4
Сахалинская обл.	13.6	105.7
Оренбургская обл.	10.2	99.1

Регион	01-06.2012 г., млрд. куб. м	01-06.2012/ 01-06.2011, %
Астраханская обл.	6.1	98.8
Томская обл.	2.4	124.3
Республика Коми	1.6	98.7
Республика Саха (Якутия)	1.4	110.7

Источник: Росстат

5.1.2. Компании

«Газпром» существенно снизил добычу газа в I полугодии текущего года, что и стало главной причиной падения добычи в целом по стране. По данным отчетности компании, ее добыча составила в январе-июне 2012 года 254.639 млрд куб. метров, что на 6.1% ниже, чем в январе-июне прошлого года. Снижение добычи наблюдается второй год подряд (см. рисунок 24).

Сокращение добычи у компании произошло во всех регионах России, где она работает (см. таблицу б). При этом добыча в Западной Сибири снизилась на 6.3%.

План компании по добыче в 2012 году составляет 528.6 млрд куб. метров, что на 3% больше, чем в 2011 году. Пока этот план не был пересмотрен, хотя некоторые представители компании заявляли, что план может быть снижен на 1% (до 523.3 млрд куб. метров, рост по сравнению с 2011 годом на 2%).

Текущая динамика позволяет сомневаться в том, что «Газпрому» удастся выполнить намеченный план (даже с учетом его снижения на 1%). При этом следует принимать во внимание отсрочку ввода в эксплуатацию Бованенковского месторождения. По мнению экспертов РИА Рейтинг, в лучшем случае добыча компании в 2012 году сохранится на уровне прошлого года (513.167 млрд куб. метров).

Рисунок 24

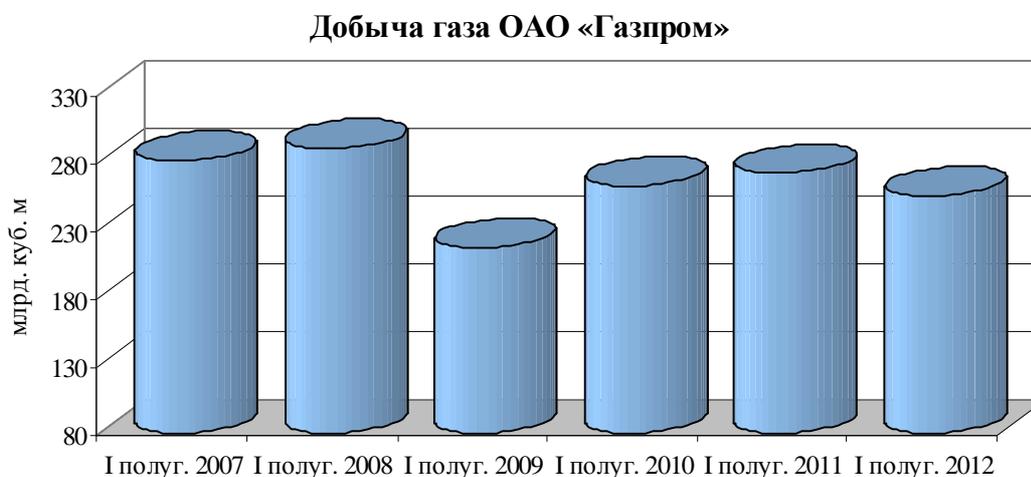


Таблица 6

Региональная структура добычи АО «Газпром»

Регион	01-06.2012, млрд. куб. м	В % к 01-06.2011
Европейский Север	1.147	96.5
Европейский Юг (Северный Кавказ)	0.520	87.2
Поволжье	5.792	95.2
Урал	8.815	97.8
Западная Сибирь	238.342	93.7
Дальний Восток	0.022	-

Источник: АО «Газпром», РИА Рейтинг

В отличие от «Газпрома» остальные компании в большинстве своем наращивали добычу. Крупнейший из независимых операторов, компания «НОВАТЭК», в январе-июне 2012 года добыла 28.7 млрд куб. метров, что на 12.3% больше, чем в I полугодии прошлого года. При этом во II квартале добыча повысилась к уровню аналогичного периода прошлого года на 15.7% – до 14.0 млрд куб. метров. За последние шесть лет добыча компании выросла почти вдвое (см. рисунок 25).

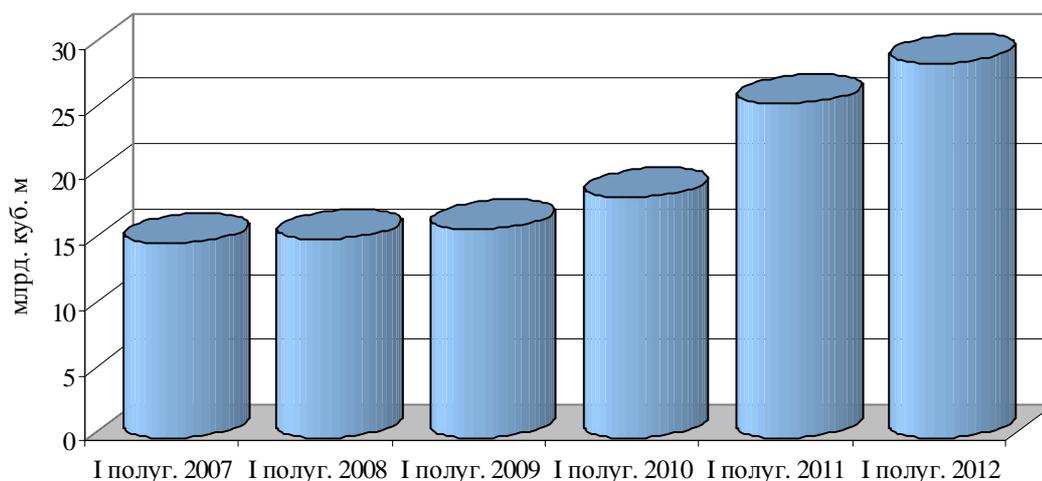
Первоначальный план компании предполагал рост добычи по итогам 2012 года на 6.5% до 57 млрд куб. метров, однако, исходя из складывающейся динамики, можно предположить, что этот план будет перевыполнен. Руководство компании также не исключает, что рост добычи по итогам года может составить 11%. Правда, глава компании Леонид Михельсон отметил, что в мае-июне внутреннее потребление и экспорт газа были «очень небольшие», в связи с чем производилась закачка газа в ПХГ. Поэтому, если ситуация со спросом не улучшится, то темпы роста добычи «НОВАТЭКа» во II полугодии могут замедлиться.

Нефтяные компании также увеличили добычу газа. Согласно данным ЦДУ ТЭК, добыча газа нефтяными компаниями составила в отчетном периоде 33.4 млрд куб. метров, что на 6.1% превысило результат аналогичного периода прошлого года.

Напомним, что, согласно постановлению правительства, которое вступило в силу 1 января 2012 года, объем утилизированного попутного нефтяного газа должен составлять 95% от его добычи. За невыполнение этого норматива нефтяные компании будут выплачивать крупные штрафы. Этим и обусловлен довольно существенный прирост добычи газа у нефтяных компаний, наблюдаемый в 2012 году.

Рисунок 25

Добыча газа НОВАТЭК



Источник: ОАО «НОВАТЭК»

5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

5.2.1. Объемы поставок

Внутреннее потребление газа в России снизилось в первой половине текущего года. Согласно данным Минэнерго объем потребления газа в России сократился относительно января-марта 2011 года на 5.4% до 246.0 млрд куб. метров. Во многом это связано с высокой базой прошлого года (см. рисунок 26). Если не брать во внимание 2011 год, то внутренний спрос на газ в первой половине 2012 года был достаточно высоким.

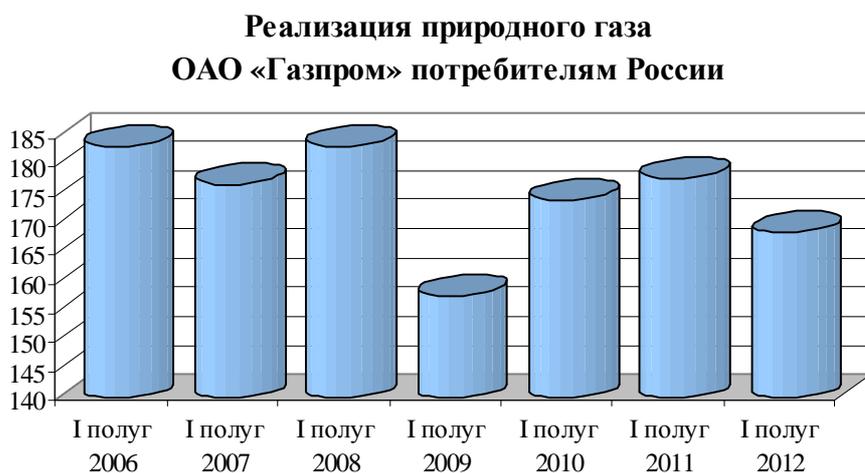
О сокращении внутреннего потребления свидетельствуют и данные «Газпрома» (см. рисунок 27). Реализация газа российским потребителям компании сократилась в январе-июне текущего года относительно аналогичного периода прошлого года на 5.3% до 168.394 млрд куб. м.

Рисунок 26



Источник: Минэнерго, РИА Рейтинг

Рисунок 27



Источник: Газпром

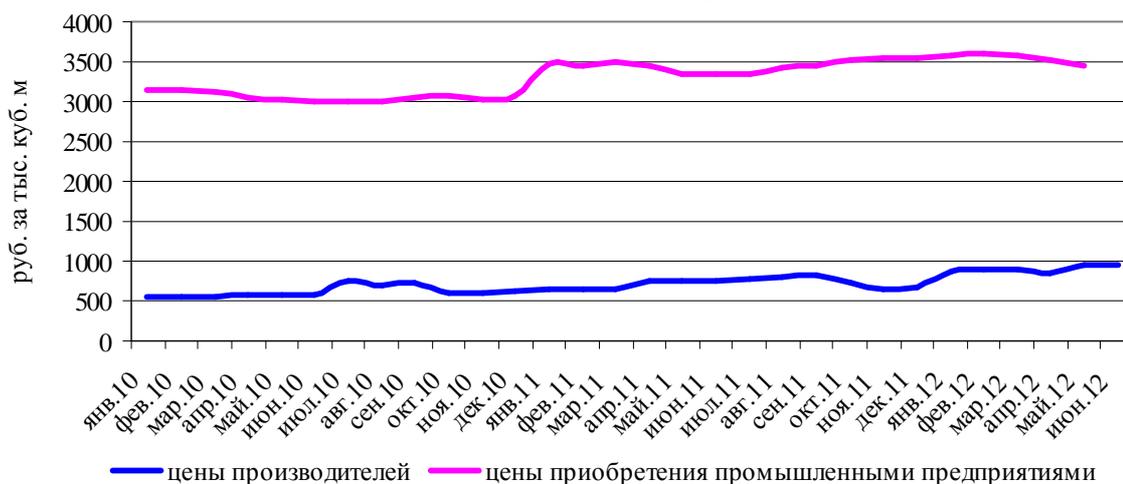
5.2.2. Цены

В начале 2012 года не произошло традиционного для этого периода увеличения цены газа для российских потребителей (см рисунок 28). Это обусловлено тем, что правительство перенесло повышение регулируемых цен и тарифов с 1 января на 1 июля текущего года. В апреле и мае даже наблюдалось снижение цены приобретения газа промышленными предприятиями.

С 1 июля цены на газ повышены на 15%. Таким образом, среднегодовое повышение составит 7.5%, что на почти вдвое меньше, чем в 2011 году.

Рисунок 28

Цена газа на внутреннем рынке



Источник: Росстат

5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА

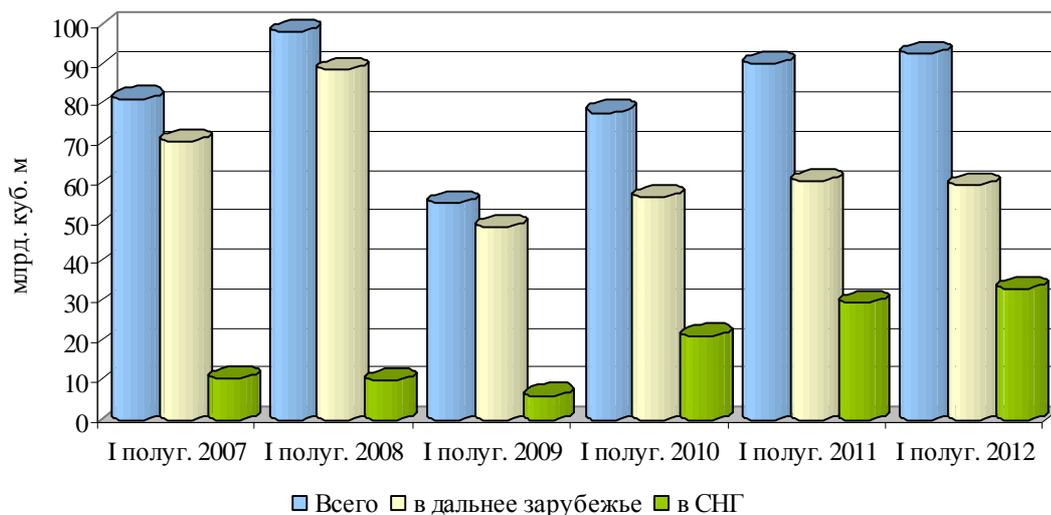
Согласно данным ФТС, экспорт газа из России в январе-июне текущего года был на 2.5% выше, чем годом ранее и составил 92.8 млрд куб. м. Однако, на самом деле, этот рост был «бумажным», так как, в отличие от прошлого года, ФТС включила в свою статистику данные по поставкам газа в Беларусь и Казахстан. За счет этого, рост экспорта в страны СНГ составил по итогам полугодия 10.7%, что, конечно же, не соответствует реалиям, особенно если учесть, что Украина – основной экспортер российского газа – снизила его в I полугодии по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 55% до 16 млрд куб. метров (по данным «Укртрансгаза»).

Более информативна в данном случае статистика ФТС по экспорту газа в страны дальнего зарубежья. По итогам полугодия он сократился на 1.6% до 59.7 млрд куб. метров.

Минэнерго также свидетельствует о снижении экспорта газа, причем довольно значительном. Согласно данным этого ведомства, в I полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года поставки российского газа за пределы России сократились на 17.5% до 96.3 млрд куб. м.

Рисунок 29

Экспорт газа из России



Источник: Федеральная таможенная служба

«Газпром» в своем полугодовом отчете также приводит данные о падении продаж газа за рубежом (см. рисунок 30). По сравнению с прошлым годом продажи сократились на 17.8% до 104.38 млрд куб. метров.

В основном такой результат обусловлен резким снижением экспорта в Украину. Впрочем, как видно из таблиц 7 и 8, практически все страны снижали покупку российского газа в первой половине 2012 года. Из числа крупнейших потребителей рост наблюдался только в Турцию.

Основные причина падения – высокая конкуренция со стороны спотового рынка, где газ был дешевле в среднем на \$100 за тыс. куб. метров. Правда, в текущем году «Газпром» стал применять практику скидок, но даже со скидками российский газ продолжает оставаться существенно дороже, чем газ на спотовых рынках.

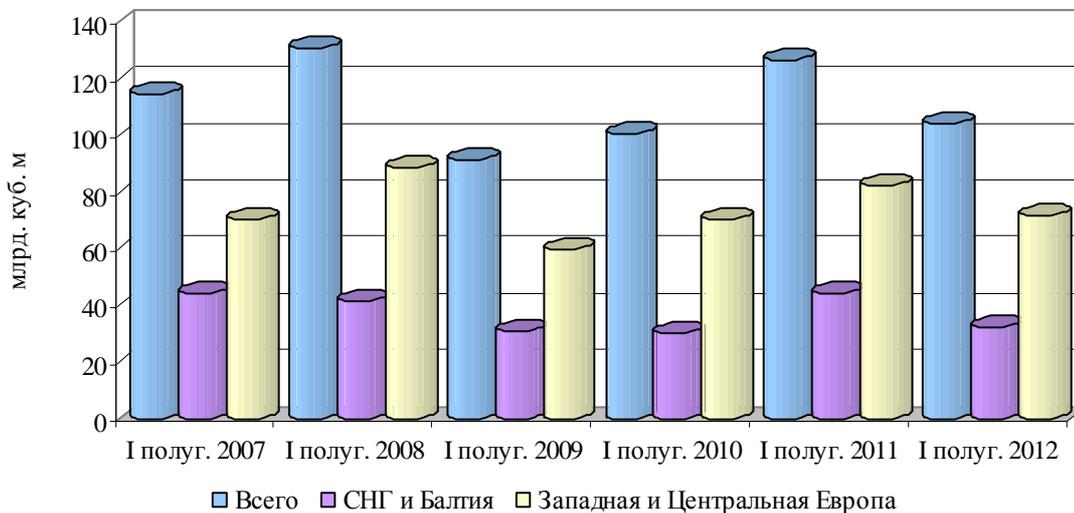
По мнению экспертов РИА Рейтинг, «Газпрому» следует признать, что сейчас европейский рынок газа – это рынок покупателей, а не продавцов. При этом диверсифицировать свои поставки российская компания пока не может. Чтобы сохранить свою долю на рынке, ей придется идти на дальнейшие уступки. Причем не только в цене, но и в формуле ее расчета, которая по-прежнему привязана к цене нефти.

«Газпром» пока не пересмотрел свои планы по экспорту газа в страны Дальнего зарубежье по итогам 2012 года (154 млрд куб. метров). По мнению экспертов РИА Рейтинг, в лучшем случае этот показатель составит 150 млрд куб. метров, то есть останется на уровне прошлого года. Впрочем, даже этого объема достичь компании удастся

только в случае активного пополнения европейских газохранилищ в III квартале в преддверии наступления нового отопительного сезона.

Рисунок 30

Объемы продаж природного газа ОАО «Газпром» за рубежом



Источник: «Газпром»

Таблица 7

Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Балтии и СНГ

Страна	01-06.2012, млрд. куб. м	В % к 01-06.2011
Украина	15.920	58.2
Беларусь	10.44	98.8
Молдова	1.650	100.6
Литва	1.730	93.0
Латвия	0.740	80.4
Эстония	0.300	57.7
Казахстан	0.510	98.1
Южная Осетия	0.020	142.9
Армения	1.020	122.9
Грузия	0.130	94.9
Итого	32.460	73.2

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

Таблица 8

Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Западной и Центральной Европы

Страна	01-06.2012, млрд. куб. м	В % к 01-06.2011
Германия	17.130	89.0
Италия	6.620	74.1
Турция	14.000	109.6
Франция	4.550	79.4
Финляндия	2.000	79.1
Австрия	2.980	95.8
Греция	1.340	97.1
Нидерланды	2.100	94.6
Швейцария	0.150	89.3
Дания	0.150	-
Великобритания	3.850	92.5
Венгрия	2.670	89.9
Польша	5.030	85.4

Словакия	1.990	59.4
Чехия	3.530	77.4
Румыния	1.470	58.8
Болгария	1.500	97.4
Сербия и Черногория	0.400	43.0
Словения	0.270	81.8
Босния и Герцеговина	0.150	93.8
Македония	0.040	48.8
Итого	104.380	82.2

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

В 2012 году налоговая нагрузка на отрасль выросла. В ноябре 2011 года в Налоговый кодекс РФ были внесены изменения, предусматривающие повышение ставки НДС на газ до 509 руб. за 1000 куб. метров. По сравнению с прошлым годом ставка НДС выросла более чем в два раза.

Повышение касается только «Газпрома». Для независимых производителей ставка НДС составила 251 руб.