

Аналитический бюллетень

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

ВЫПУСК № 8

ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 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..... | 12 |
| 2.2.1. Цены | 12 |
| 2.3. ЭКСПОРТ..... | 13 |
| 2.3.1. Объемы поставок..... | 13 |
| 2.3.2. Экспортные цены | 14 |
| 2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)..... | 15 |
| 3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2012 ГОДА..... | 17 |
| 3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ..... | 17 |
| 3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК..... | 20 |
| 3.2.1. Объемы поставок..... | 20 |
| 3.2.2. Цены на внутреннем рынке | 21 |
| 3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ..... | 22 |
| 3.3.1. Объемы поставок..... | 22 |
| 3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов..... | 24 |
| 3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)..... | 25 |
| 4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ..... | 27 |
| 5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА..... | 30 |
| 5.1. ДОБЫЧА ГАЗА..... | 30 |
| 5.1.1. Регионы..... | 31 |
| 5.1.2. Компании..... | 32 |
| 5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК..... | 34 |
| 5.2.1. Объемы поставок..... | 34 |
| 5.2.2. Цены | 35 |
| 5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА..... | 36 |
| 5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ..... | 39 |

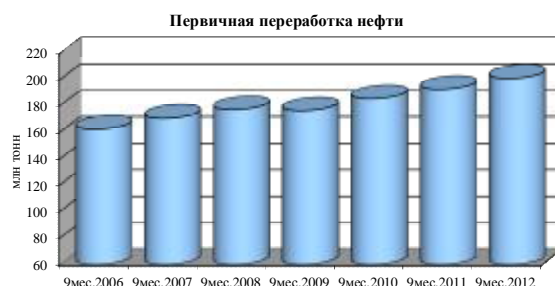
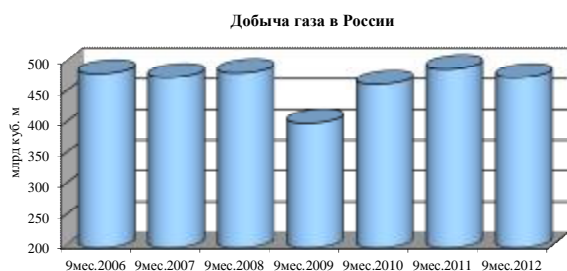
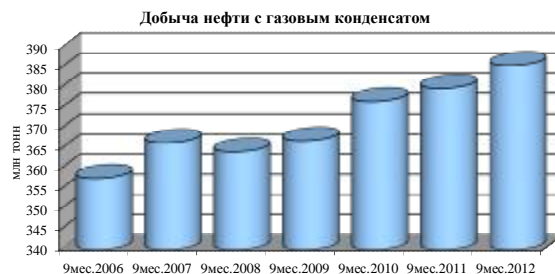
КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Цена нефти на мировом рынке в январе-сентябре выросла по сравнению с прошлым годом, но совсем незначительно;
- Ø Экспорт нефти из России начал сокращаться из-за недостатка добычных мощностей;
- Ø Переработка нефти растет за счет спроса на авиакеросин и экспорта мазута;
- Ø С сентября бензин в России начал быстро дорожать;
- Ø Экспорт газа в III квартале начал расти, однако по итогам года ожидается его снижение

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| Показатель | 01-09.2012 г. | В % к 01-09.2011 г. |
|--|---------------|------------------------|
| Объем добычи нефти, млн. т | 285.6 | 101.0 |
| Объем добычи газа, млрд. куб. м. | 476.4 | 97.0 |
| Объем первичной переработки нефти, млн. т | 200.6 | 104.2 |
| Средняя цена нефти Urals, \$ за баррель | 111.0 | 101.2 |
| Средняя цена российского газа на границе с Германией, \$ за тыс. куб. метров | 435.7 | 120.9 |



1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Цена нефти в январе-сентябре текущего года была в среднем выше, чем годом ранее, но не намного. Так средняя цена Brent за этот период повысилась на 0.3% до \$112.1 за баррель, WTI – на 1.2% до \$96.1 за баррель.

В течение девяти месяцев ценовая динамика имела синусоидальный характер. В целом динамика цен на рынке нефти в 2012 в году схожа с динамикой 2011 года (см. рисунок 1).

Одним из основных факторов, который влиял на ценовую динамику на рынке нефти в отчетном периоде, стал усилившийся конфликт между Ираном и ЕС. В частности, рост цен в I квартале был обусловлен принятием решения странами ЕС о санкциях в отношении Ирана и прекращении импорта нефти из этой страны с 1 июля. Из-за опасений о возможном дефиците сырья цена нефти в этот период достигла уровня \$128 за баррель.

В середине марта цены снова стали падать, и в конце июня Brent пробил границу \$90 за баррель, а американская нефть WTI опустилась ниже \$80. В этот период в очередной раз обострились долговые проблемы в Греции. Биржевые рынки стало лихорадить, а курс евро относительно доллара снизился до двухлетнего минимума. К тому же 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.

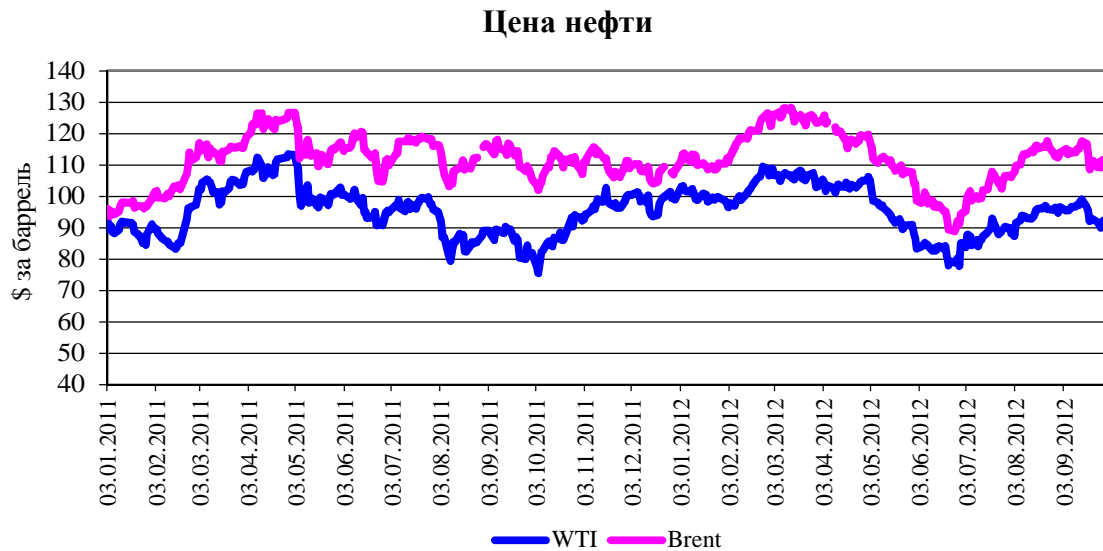
В III квартале рост цен возобновился, и основной причиной его стало вступление в силу эмбарго на импорт иранской нефти. И хотя Саудовская Аравия и ряд других стран ОПЕК существенно увеличили добычу и предотвратили дефицит нефти, сыграл свою роль психологический фактор. Кроме того на ситуацию на рынке повлияло начавшееся в этот период укрепление евро по отношению к доллару.

Соотношение спроса и предложения на рынке в отчетном периоде характеризовалось превышением последнего над первым. Особенно значительный избыток предложения наблюдался в I и II кварталах (см. рисунок 2), так как в этот период эмбарго на иранскую нефть еще не действовало, а Саудовская Аравия уже активно увеличивала добычу, чтобы предотвратить дефицит. В III квартале рынок также был бездефицитным по версии ОПЕК, а по версии МЭА даже наблюдался избыток в 0.7 млн баррелей в день.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в IV квартале ценовая динамика также будет разнонаправленной. Спад цен, который

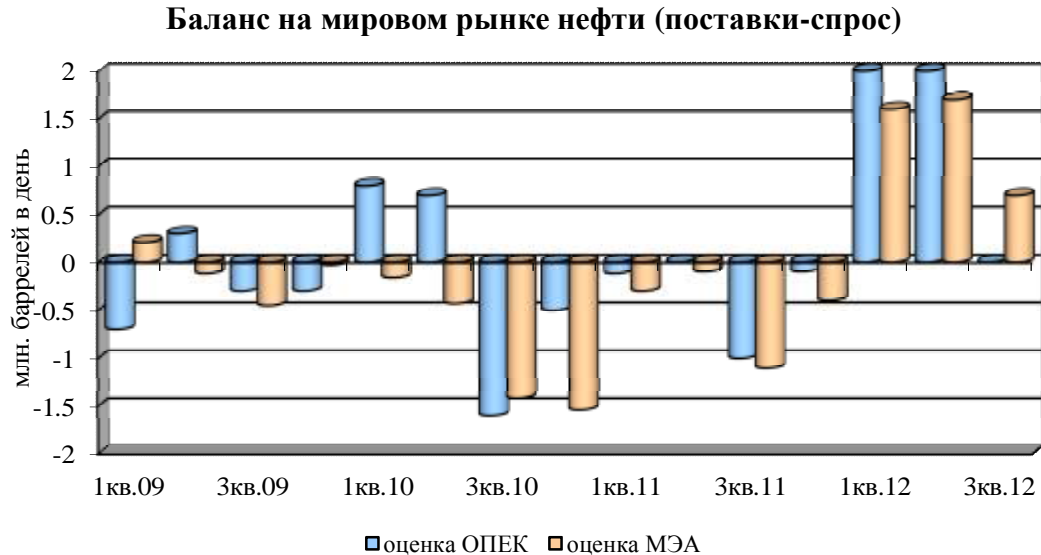
наметился в конце III квартала, может смениться новым ростом в конце ноября и декабре, как это было в 2010-2011 годах.

Рисунок 1



Источник: U.S Energy Information Administration

Рисунок 2



Источник: ОПЕК, МЭА

Мировая добыча нефти в январе-сентябре увеличилась, по версии ОПЕК и МЭА, на 3.0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Спрос рос медленнее. По версии ОПЕК, он увеличился за это время на 1.0%, по версии МЭА – на 0.9%.

Наибольший прирост добычи в физическом объеме обеспечили США, Канада и Саудовская Аравия (см. таблицу 2). Соединенные

Штаты за счет разработки месторождений сланцевой нефти в Северной Дакоте увеличили добычу в отчетном периоде на 1.16 млн баррелей в день по сравнению с прошлым годом. Также за счет сланцевой нефти заметно увеличила добычу Канада – на 0.89 млн баррелей в день. В свою очередь, прирост добычи Саудовской Аравии составил за год 0.70 млн баррелей в день.

Также рекордного объема добычи достиг Ирак. Уровень добычи этой страны в III квартале превысил 3 млн баррелей в день. Вполне вероятно, что в скором времени Иран уступит Ираку второе место по добыче нефти в ОПЕК – впервые за двадцать с лишним лет.

Между тем, Россия, сохраняя лидерство в мировой нефтедобыче, увеличила ее сравнительно не намного. Ее вклад в общий прирост в отчетном периоде составил 100 тыс. баррелей в день

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 в процентном соотношении зафиксирован в Судане, который разделился на два государства, в результате чего добычные и транспортные мощности оказались по разные стороны новообразованной границы, возник конфликт интересов, едва не переросший в вооруженное противостояние, а добыча почти прекратилась. Конфликт разрешился только в октябре. В связи с этим можно ожидать, что в IV квартале динамика добычи в Судане улучшится.

Самый глубокий спад нефтедобычи в физическом выражении в отчетном периоде продемонстрировал Иран – на 0.56 млн баррелей. Основная причина снижения – санкции.

Как и полагали эксперты РИА Рейтинг, существенное снижение поставок нефти из Ирана не привело к дефициту на мировом рынке. При этом ситуация в мировой экономике не улучшается, а поэтому не следует ждать существенного увеличения спроса, тогда как добыча остается стабильно высокой.

В связи с этим можно ожидать, что Саудовская Аравия, чтобы избежать избытка на рынке будет постепенно сокращать добычу. А это значит, что Россия в краткосрочной перспективе останется на первом месте в мировом рейтинге нефтедобывающих стран. По крайней мере, по итогам 2012 года лидерство ей обеспечено.

Таблица 1

Объемы добычи нефти в странах мира* (первая оценка)

| Страна | 01-09.2012, млн. баррелей в день | 01-09.2012/ 01-09.2011, % |
|--|-------------------------------------|------------------------------|
| Страны, не входящие в ОПЕК | 50.68 | 101.2 |
| ОЭСР (Северная Америка) | 16.44 | 107.6 |
| США | 9.73 | 110.1 |
| Канада | 3.79 | 108.5 |
| Мексика | 2.93 | 99.3 |
| ОЭСР (Западная Европа) | 3.88 | 95.2 |
| Норвегия | 1.96 | 96.4 |
| Великобритания | 1.00 | 89.4 |
| Дания | 0.22 | 91.5 |
| Остальные | 0.70 | 102.9 |
| ОЭСР (Тихий Океан) | 0.53 | 94.1 |
| Австралия | 0.45 | 93.8 |
| Остальные | 0.09 | 103.8 |
| Всего ОЭСР | 20.86 | 104.7 |
| Страны Азии, не входящие в ОЭСР | 3.61 | 99.5 |
| Бруней | 0.16 | 94.0 |
| Индия | 0.88 | 98.5 |
| Индонезия | 0.98 | 95.1 |
| Малайзия | 0.65 | 101.6 |
| Таиланд | 0.35 | 105.0 |
| Вьетнам | 0.38 | 111.8 |
| Остальные | 0.22 | 95.7 |
| Страны Латинской Америки, не входящие в ОЭСР | 4.77 | 101.1 |
| Аргентина | 0.74 | 100.9 |
| Бразилия | 2.63 | 100.8 |
| Колумбия | 0.96 | 104.7 |
| Тринидад и Тобаго | 0.12 | 87.8 |
| Остальные | 0.31 | 98.9 |
| Страны Ближнего Востока, не входящие в ОЭСР | 1.52 | 87.2 |
| Бахрейн | 0.21 | 98.4 |
| Оман | 0.92 | 103.4 |
| Сирия | 0.22 | 54.6 |
| Йемен | 0.18 | 73.7 |
| Страны Африки, не входящие в ОЭСР | 2.35 | 90.2 |
| Чад | 0.13 | 95.2 |
| Конго | 0.30 | 102.3 |
| Египет | 0.71 | 100.9 |
| Экваториальная Гвинея | 0.31 | 104.5 |
| Габон | 0.26 | 104.0 |
| Южная Африка | 0.19 | 105.6 |
| Судан | 0.13 | 29.3 |
| Остальные | 0.31 | 105.6 |

| Страна | 01-09.2012, млн. баррелей в день | 01-09.2012/ 01-09.2011, % |
|-------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| СНГ | 13.28 | 100.2 |
| Россия | 10.34 | 101.0 |
| Казахстан | 1.57 | 98.1 |
| Азербайджан | 0.93 | 94.0 |
| Остальные | 0.44 | 105.6 |
| Остальная Европа | 0.14 | 100.0 |
| Китай | 4.16 | 100.2 |
| ОПЕК | 31.28 | 105.7 |
| Алжир | 1.22 | 96.7 |
| Ангола | 1.73 | 106.3 |
| Эквадор | 0.49 | 101.1 |
| Иран | 3.07 | 84.5 |
| Ирак | 2.92 | 109.5 |
| Кувейт | 2.79 | 112.7 |
| Ливия | 1.37 | 319.0 |
| Нигерия | 2.12 | 99.0 |
| Катар | 0.76 | 94.0 |
| Саудовская Аравия | 9.86 | 107.6 |
| ОАЭ | 2.59 | 103.2 |
| Венесуэла | 2.36 | 99.2 |

* 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

Добыча нефти с газовым конденсатом в России по итогам девяти месяцев 2012 года составила, по данным Росстата, 385.6 млн т, достигнув очередного рекордного для этого периода показателя (см. рисунок 3). По сравнению с январем-сентябрем прошлого года рост добычи составил 1%.

Положительная динамика добычи в текущем году, как и годом ранее, обеспечивается, в основном, недавно введенными в эксплуатацию месторождениями Восточной Сибири.

Рост добычи поддерживался, в основном, увеличением спроса на внутреннем рынке, тогда как экспорт нефти немного сократился.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, по итогам 2012 года добыча нефти вырастет на 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: в Красноярском крае – Ванкорского, в Иркутской области – Верхнечонского, в Республике Якутия – Талаканского и Алинского, на юге Тюменской области – месторождений Уватской группы.

Особенно сильное увеличение добычи наблюдалось в отчетном периоде в Иркутской области. Помимо освоения Верхнечонского месторождения совместно компаниями «Роснефть» и «ТНК-ВР», фактором роста добычи в регионе стала активизация деятельности «Иркутской нефтяной компании», получившей доступ к трубопроводу ВСТО. В январе-сентябре 2012 года эта компания увеличила добычу вдвое до 1.7 млн т. Рост добычи обеспечивается за счет разработки Ярактинского нефтегазоконденсатного месторождения.

Вместе с тем основным нефтедобывающим регионе Ханты-Мансийском АО сохраняется отрицательная динамика добычи, хотя темп спада сравнительно невелик.

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

В Ненецком АО снижение добычи составило в отчетном периоде 11.7% по сравнению с прошлым годом. Спад происходит уже не первый год из-за ошибки в оценке извлекаемых запасов на Южно-Хыльчунском месторождении, осваиваемом «ЛУКОЙЛом». Отметим, что в июле компания «Зарубежнефть» совместно с «Петровьетнам» запустили в НАО в эксплуатацию Западно-Хоседаюское месторождение. Максимальный объем добычи на этом месторождении должен составить 1.5 млн тонн в год, однако в 2012 году здесь будет добыто только 180 тыс. тонн.

Спад добычи в Сахалинской области происходит в рамках проекта «Сахалаин-1». По данным «Роснефти», которая участвует в реализации этого проекта, добыча здесь снизилась по итогам девяти месяцев на 13.2% до 5.3 млн тонн. Кроме того, добыча по проекту «Сахалин-1» вышла на пиковый уровень и в дальнейшем значительного роста здесь не ожидается.

В январе-сентябре году в регионах России было введено в эксплуатацию два новых месторождений. Помимо вышеупомянутого Западно-Хоседаюского месторождения в НАО, в августе начата добыча на Новопортовском месторождении в Ямало-Ненецком АО. К 2018 году добыча здесь должна превысить 7 млн тонн в год, однако в 2012 году на этом месторождении планируется добыть только 13 тыс. т нефти.

Ранее планировалось, что в 2012 году начнется добыча на Приразломном месторождении на шельфе Печорского моря. Однако начало добычи несколько раз откладывалось. По последним данным добыча отложена до осени 2013 года.

Таблица 2

Добыча нефти в регионах России

| Регион | 01-09.2012, млн. т | 01-09.2012/ 01-09.2011, % |
|--|--------------------|------------------------------|
| Ханты-Мансийский АО | 194.0 | 98.6 |
| Ямало-Ненецкий АО | 26.9 | 101.3 |
| Республика Татарстан | 24.5 | 100.5 |
| Оренбургская обл. | 17.0 | 99.7 |
| Красноярский край | 13.3 | 118.9 |
| Республика Башкортостан | 11.1 | 103.1 |
| Самарская обл. | 11.0 | 103.7 |
| Сахалинская обл. | 10.5 | 91.4 |
| Пермский край | 10.3 | 105.5 |
| Республика Коми | 10.2 | 102.1 |
| Ненецкий АО | 10.1 | 88.3 |
| Томская обл. | 9.1 | 103.9 |
| Удмуртская Республика | 8.1 | 101.0 |
| Иркутская обл. | 7.3 | 164.7 |
| Тюменская область (без учета ХМАО и ЯНАО) | 5.1 | 118.6 |
| Республика Якутия (Саха) | 5.0 | 123.4 |
| Астраханская обл. | 3.5 | 104.6 |
| Волгоградская обл. | 2.4 | 96.1 |

Источник: СМИ, оценка РИА Рейтинг

2.1.2. Компании

Из числа крупнейших нефтяных компаний по итогам января-сентября 2012 года две продемонстрировали отрицательную динамику добычи нефти – это ЛУКОЙЛ и Славнефть (см. таблицу 3).

Снижение добычи у ЛУКОЙЛа наблюдается не первый год и происходит оно, в основном, из-за ошибки геологов при оценке запасов Южно-Хыльчюуского месторождения в Ненецком АО. В 2009 и 2010 годах на этом месторождении было добыто 7.0 и 6.9 млн тонн нефти соответственно. В 2011 году добыча здесь стала резко падать и по итогам года составила 3.3 млн тонн. Как сообщило руководство компании, в течение нескольких лет добыча на этом месторождении должна стабилизироваться на уровне 1.5 млн в год.

Отметим, что в III квартале спад добычи у ЛУКОЙЛа прекратился. В сентябре объем добычи превысил уровень сентября прошлого года на 0.3%. Отчасти стабилизации удалось достичь за счет освоения шельфа Каспийского моря. Здесь компания начала добычу на месторождении им. Корчагина в 2010 году. В ноябре текущего года накопленная добыча на этом месторождении достигла 1 млн тонн.

За исключением ЛУКОЙЛа и Славнефти, все остальные компании увеличили добычу по итогам девяти месяцев. При этом

лидером по темпам роста стала компания «Газпром нефть». В августе компания начала добычу на Новопортовском месторождении.

Лидер отрасли по объему добычи – компания «Роснефть» также демонстрирует стабильный рост. При этом в III квартале динамика добычи у компании улучшилась. По сравнению со II кварталом текущего года рост добычи составил 2.7%. Основной прирост обеспечило Ванкорское месторождение в Красноярском крае, где добыча по итогам девяти месяцев выросла на 19.2% до 13.1 млн тонн. Кроме того, положительную динамику поддерживает основной нефтедобывающий актив компании – Юганскнефтегаз, который нарастил добычу по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 0.2%.

Отметим, что некоторые компании из числа тех, которые увеличили добычу по итогам девяти месяцев, ухудшили динамику в сентябре. В частности, в сентябре наблюдался спад добычи по сравнению с сентябрем прошлого года у ТНК-ВР – на 1.5% и РуссНефти – на 1.4%.

Таблица 3

Добыча нефти крупнейшими компаниями России*

| Название компании | 01-09. 2012, млн. т | 01-09. 2012/ 01-09. 2011, % |
|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| Роснефть | 93.6 | 102.4 |
| ЛУКОЙЛ | 63.3 | 98.8 |
| ТНК-ВР | 56.3 | 101.3 |
| Сургутнефтегаз | 45.9 | 101.1 |
| Газпром нефть | 23.6 | 104.9 |
| Татнефть | 19.5 | 100.3 |
| Славнефть | 13.4 | 99.2 |
| Башнефть | 11.5 | 102.4 |
| РуссНефть | 10.4 | 103.1 |

* - без учета СП и зарубежных активов

Источник: данные компаний, ЦДУ-ТЭК, СМИ

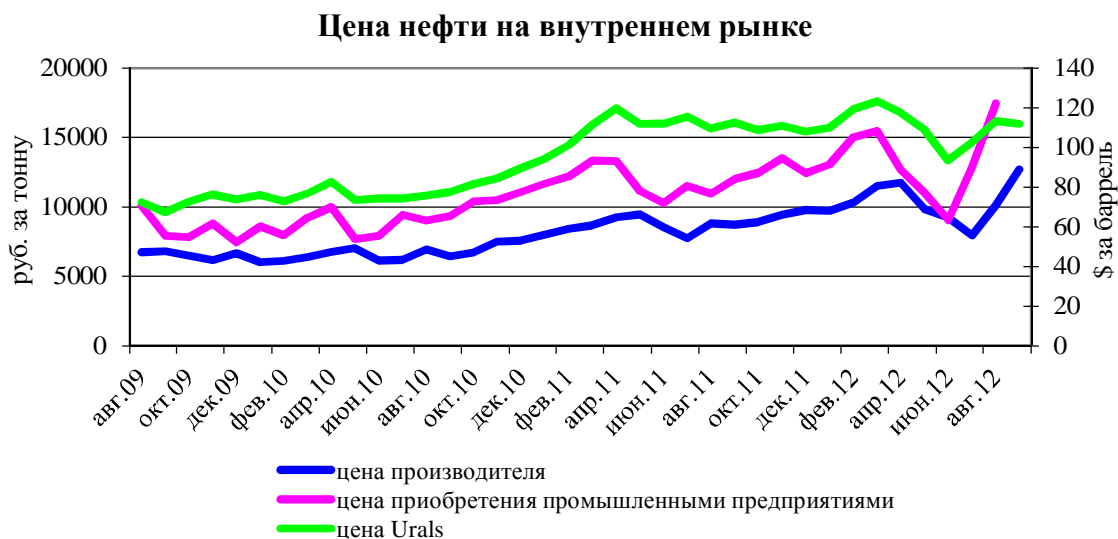
2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

2.2.1. Цены

Динамика цен 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. Однако в августе начался новый подъем, и по итогам сентября цена производителей достигла нового максимума.

В среднем цена нефти у производителей по итогам девяти месяцев 2012 года была на 20.1% выше, чем за тот же период прошлого года. Как видно на внутреннем рынке рост цены нефти был на порядок выше, чем на внешнем рынке. Это отчасти обусловлено ослаблением рубля, курс которого по итогам девяти месяцев текущего года был в среднем на 8% ниже, чем за тот же период прошлого года.

Рисунок 5



Источник: Росстат, МЭР

2.3. ЭКСПОРТ

2.3.1. Объемы поставок

Согласно данным ФТС, экспорт нефти из РФ в январе-сентябре 2012 года вырос относительно аналогичного периода 2011 года на 11.2% до 177.7 млн тонн. При этом экспорт в страны Дальнего Зарубежья снизился на 0.1% 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, динамика экспорта нефти из России была хуже, чем это следует из данных ФТС. По оценке ЦДУ ТЭК, экспорт нефти из России в январе-сентябре текущего года снизился относительно аналогичного периода прошлого года на 0.03% до 180.35 млн тонн. При этом поставки нефти в дальнее зарубежье выросли на 0.9% – до 159.035 млн тонн, в ближнее – снизились на 6.2%, до 21.312 млн тонн.

Снижение экспорта в страны ближнего зарубежья обусловлено существенным сокращением экспорта нефти на Украину – в 4.8 раза до 0.725 млн тонн.

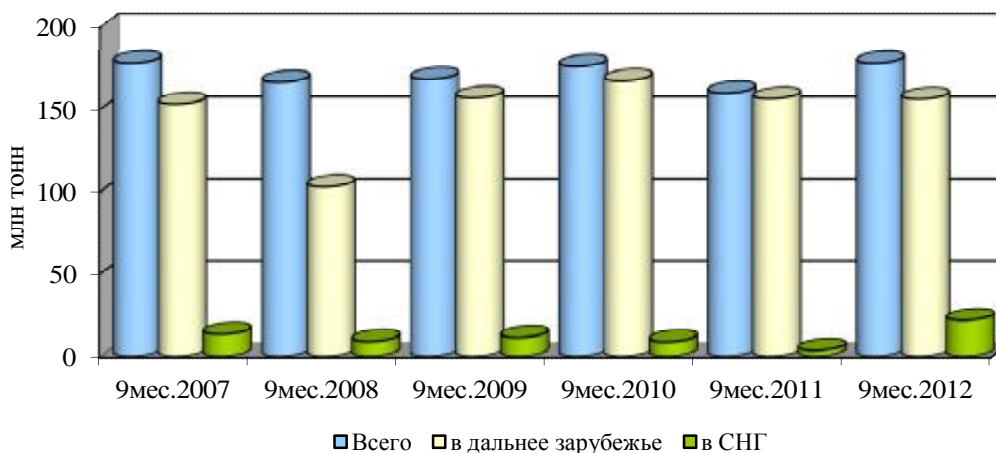
Отметим, что в текущем году заметно снизились темпы роста экспорта нефти в восточном направлении. Так, экспорт нефти через спецморнефтепорт «Козьмино» (Приморский край) за январь-сентябрь 2012 года вырос всего на 0.9% по сравнению с январем-сентябрем прошлого года 2011 года – до 11.6 млн тонн.

Нефтяные компании продемонстрировали разнонаправленную динамику поставок нефти на экспорт. «ЛУКОЙЛ» в январе-сентябре 2012 года экспортировал по системе «Транснефти» 17.9 млн тонн нефти, что на 17.6% больше, чем за аналогичный период прошлого года, «ТНК-ВР» – 23.7 млн тонн (рост на 13.7%), «Роснефть» 45.1 млн тонн (рост на 2.2%). В свою очередь, «Сургутнефтегаз» снизил экспорт в отчетном периоде на 5.0% до 19.2 млн тонн, «Газпром нефть» – на 3.7%, до 8.8 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, а в конце года должна войти в строй ВСТО-2 на восточном направлении.

Рисунок 6

Экспорт нефти



Источник: ФТС

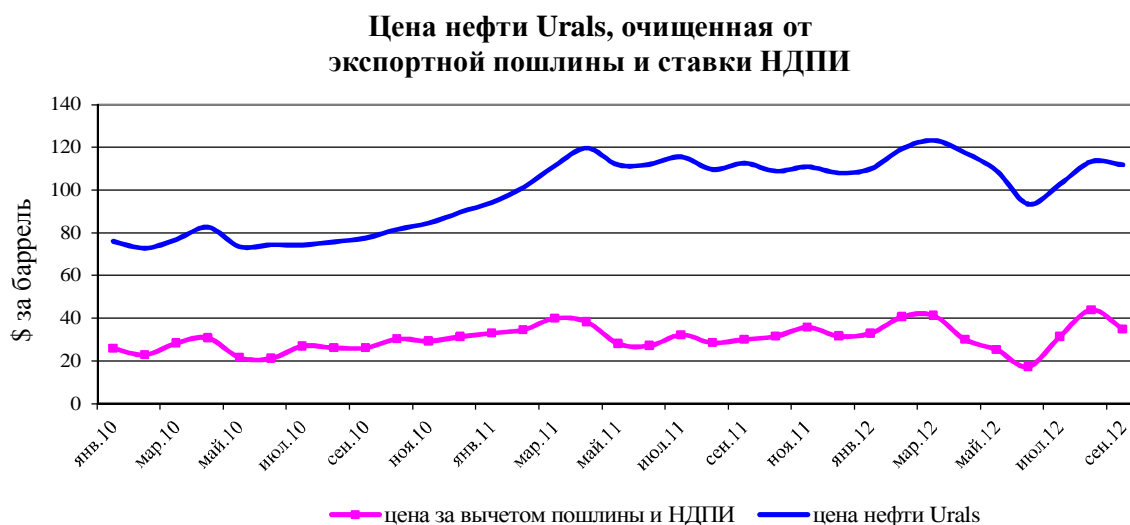
2.3.2. Экспортные цены

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 во II квартале она стала падать. В июне цена Urals составила \$93.3 за баррель, что является минимальным уровнем с декабря 2010 года. В III квартале динамика снова улучшилась (см. рисунок 7)

Цена барреля нефти, очищенная от НДС и экспортной пошлины также резко колебалась в течение исследуемого периода. В марте она превысила уровень \$40 за баррель, однако затем произошло ее быстрое сокращение, и в июне она составила немногим более \$17 за баррель, что стало самым худшим показателем за весь период посткризисного восстановления российской экономики. Однако уже в августе она снова подскочила до \$43.8, что стало лучшим показателем с июля 2008 года.

В среднем очищенная цена нефти в январе-сентябре текущего года была на 2% выше, чем в январе-сентябре прошлого года. При этом в III квартале увеличение в годовом сравнении составило 21.4%.

Рисунок 7



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 (см. рисунок 8), но в среднем была ниже, чем в прошлом году.

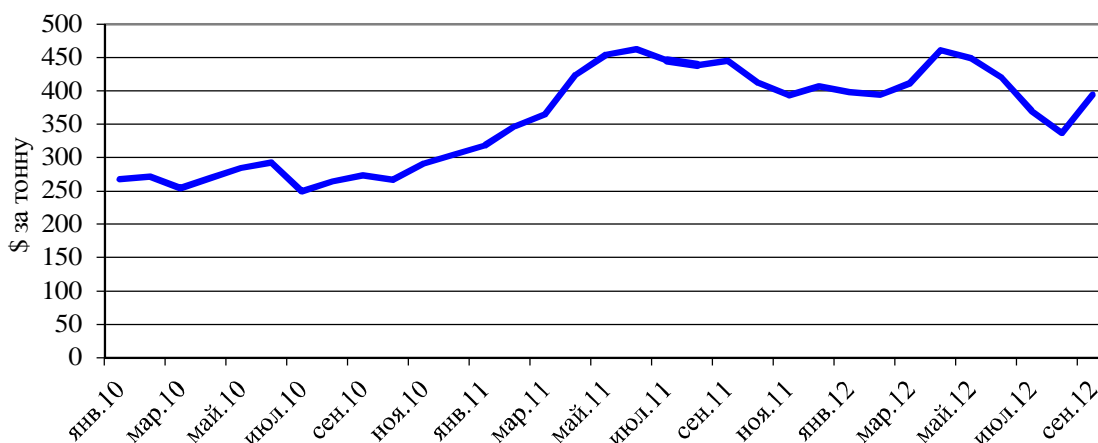
В среднем за девять месяцев базовая экспортная пошлина на нефть составила \$403.5 за тонну, что на 1.8% меньше, чем за тот же период прошлого года.

Отметим, что с июля льготный режим взимания пошлины впервые стал применяться для высоковязкой нефти, ставка по которой составила 10% от базовой пошлины. Крупнейшими компаниями в России, добывающим высоковязкую нефть, являются «ЛУКОЙЛ» и «Татнефть». Кроме того, льготная пошлина должна простимулировать разработку и эксплуатацию месторождений так называемой «баженовской свиты» в ХМАО.

Напомним, что с июля 2010 года льготный режим взимания экспортной пошлины применяется к нефти, добываемой на месторождениях Восточной Сибири и на шельфовых месторождениях Каспийского моря. Также льготный режим предусмотрен для Приразломного месторождения, добыча на котором пока не началась.

Рисунок 8

Экспортная пошлина на российскую нефть

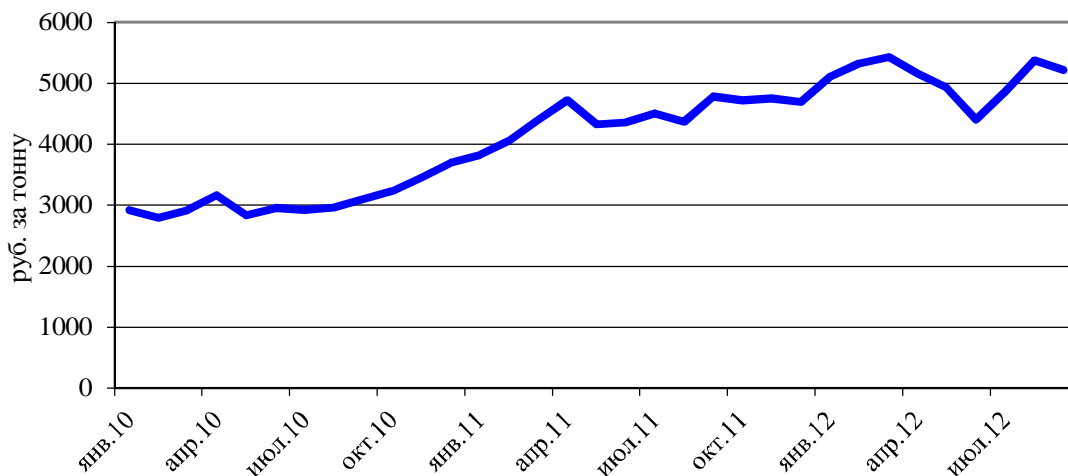


Источник: МЭР

Ставка НДСИ также изменялась разнонаправлено в течение января-сентября (см. рисунок 9). В марте она достигла максимального исторического показателя 5427.4 руб. за тонну, однако затем стала быстро снижаться. Рост возобновился в августе. В среднем за девять месяцев ставка НДСИ была на 16.4% выше, чем в январе-сентябре 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 январе-сентябре текущего года, согласно данным Росстата, увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4.2% до рекордной для этого периода величины 200.6 млн тонн (см. рисунок 10).

Доля переработки нефти в январе-сентябре 2012 года в общем объеме ее добычи составила 52.0% против 50.4% 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 3.4% до 28.4 млн тонн, производство мазута – на 1.7% до 54.5 млн тонн, тогда как производство дизельного топлива за этот же период сократилось на 3.2% до 51.5 млн тонн. Наилучшую динамику производства из всех нефтепродуктов демонстрирует производство авиакеросина. Его выпуск в отчетном периоде, согласно данным Минэнерго, выросло по сравнению с прошлым годом на 13.8% до 7.9 млн тонн.

Доля бензина и дизельного топлива в общем объеме переработки составила в отчетном периоде 39.8% – это минимальный показатель за много лет.

Глубина переработки в январе-сентябре текущего года выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 0.7 п.п до 71.7% (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%), так как доля мазут в общем объеме переработки остается очень высокой.

Таким образом, положительное влияние формулы «60-66», которая должна была стимулировать производство светлых нефтепродуктов, по-прежнему не заметно, хотя инвестиционные проекты в отрасли осуществляются, и инвестиции в нефтепереработку растут быстрыми темпами. Согласно данным Росстата, по итогам I полугодия текущего года инвестиции в производство нефтепродуктов выросли относительно аналогичного периода прошлого года на 42.8% до 117.6 млрд руб.

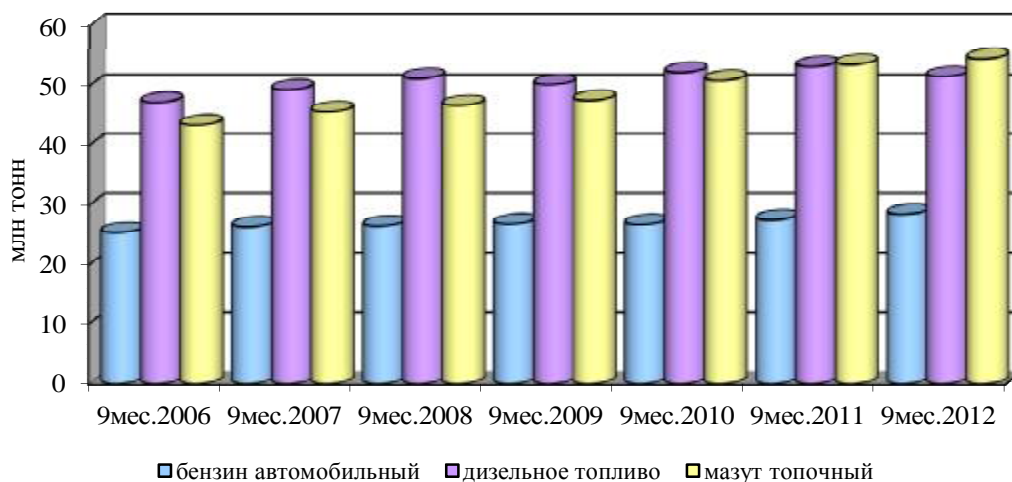
Тем не менее, несмотря на столь бурный рост инвестиций, компании отрасли не справляются с взятыми на себя обязательствами по модернизации. Согласно программе модернизации на 2012 год был запланирован ввод в эксплуатацию 10 новых установок по вторичной переработке нефти. Кроме того было намечено завершение реконструкции 10 установок вторичной переработки нефти. По итогам девяти месяцев из запланированных 10 новых установок введены только 4 (на «Славнефть-ЯНОС», Омском НПЗ, Киришском НПЗ и на «ЛУКОЙЛ-Волгограднефепереработка»). Из 10 запланированных к реконструкции введены 3 установки (на Ангарской НХК, Омском НПЗ и Саратовском НПЗ). Кроме того, на два года раньше срока завершена реконструкция установки на Орском НПЗ.

Минэнерго не исключает, что до конца года план по модернизации выполнен не будет. При этом отметим, что в последнее время на правительственном уровне активно обсуждается вопрос об очередном переносе запрета на топливо Евро-2 еще на год.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2012 году рост производства в отрасли составит около 5%.

Рисунок 11

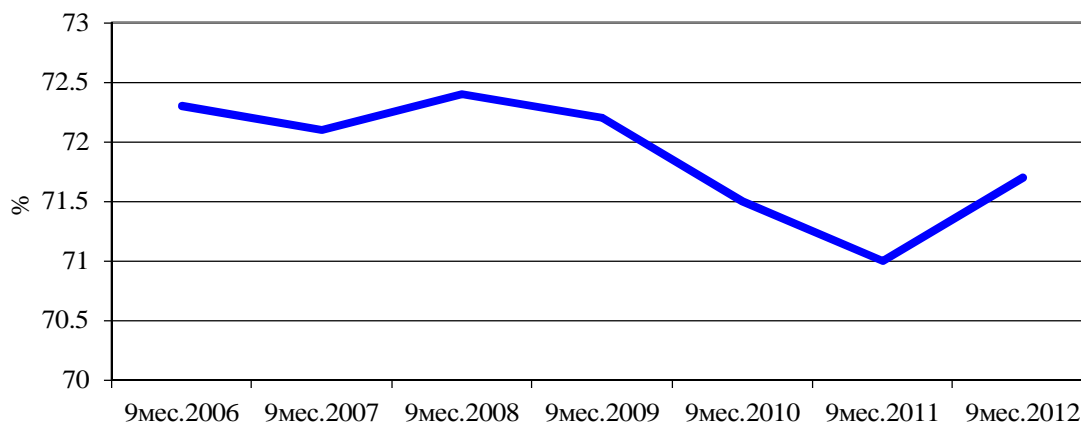
Производство нефтепродуктов



Источник: Росстат

Рисунок 12

Глубина переработки нефтяного сырья



Источник: Росстат

Вертикально-интегрированные нефтяные компании, по которым имеются данные, продемонстрировали разнонаправленную динамику производства нефтепродуктов. Довольно сильно снизил производство «ЛУКОЙЛ», что отчасти объясняется реконструкцией завода «ЛУКОЙЛ-Нижегородоргсинтез». Также отрицательная динамика отмечена у «Сургутнефтегаза» и «Башнефти».

Остальные компании увеличили нефтепереработку. При этом рост производства у «Роснефти» был сравнительно небольшим. Как свидетельствует отчетность компании, выпуск нефтепродуктов был увеличен, в основном за счет керосина, производство которого выросла

за отчетный период на 31.1% до 1.2 млн тонн. Вместе с тем снизились выпуск дизельного топлива (на 0.6%) и мазута (3.4%), а выпуск бензина остался практически на уровне прошлого года.

Наивысший темп роста переработки нефти наблюдался у «ТНК-ВР». Немалую роль в этом также сыграло увеличение внутреннего спроса на авиакеросин. По сообщению компании, ее продажи авиакеросина увеличились по итогам девяти месяцев на 91% до 858 тыс. тонн. Здесь следует отметить, что пассажирооборот авиационного транспорта в России в январе-сентябре текущего года увеличились на 16.4% – это лучший показатель среди всех видов транспорта.

Таблица 4

Переработка нефти крупнейшими нефтяными компаниями, млн. т*

| Компания | 01-09.2012 | 01-09.2012/01-09.2011, % |
|----------------|------------|--------------------------|
| Роснефть | 37.7 | 100.7 |
| ЛУКОЙЛ | 32.9 | 96.8 |
| Газпром нефть | 24.2 | 101.8 |
| ТНК-ВР | 20.1 | 106.6 |
| Сургутнефтегаз | 15.6 | 98.4 |
| Башнефть | 15.4 | 97.9 |
| Славнефть | 11.3 | 105.0 |

*- без учета доли в совместных предприятиях и зарубежных НПЗ

Источник: МЭР, Данные компаний

3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

3.2.1. Объемы поставок

В 2012 году наблюдается рост поставок нефтепродуктов на внутренний рынок. Согласно данным МЭР, суммарный объем поставок автомобильного бензина, дизельного топлива и мазута российскими НПЗ на внутренний рынок составил по итогам девяти месяцев 66.2 млн тонн, что на 4.9% больше, чем в январе-сентябре 2011 года.

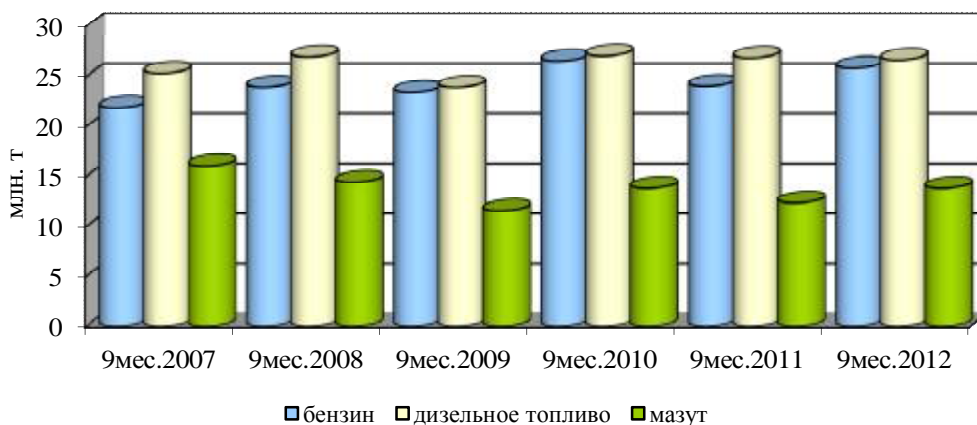
Довольно сильно увеличились поставки автомобильного бензина – на 7.4% до 25.8 млн тонн. Отчасти такой эффект обусловлен фактором низкой базы – в прошлом году из-за топливного кризиса поставки бензина на внутренний рынок резко сократились. Впрочем, в текущем году поставки бензина на внутренний рынок действительно достаточно высоки. Более высокий объем поставок наблюдался только в январе-сентябре 2010 года (см. рисунок 13). Немалую роль в росте поставок бензина на внутренний рынок сыграла заградительная пошлина на экспорт бензина, которая была введена в мае прошлого года.

Также существенно (на 12.0%) увеличились за отчетный период поставки мазута, но это также связано с фактором низкой базы. Вместе

с тем, произошло небольшое (на 1%) сокращение поставок дизельного топлива.

Рисунок 13

Поставка нефтепродуктов российскими НПЗ на внутренний рынок



Источник: МЭР

3.2.2. Цены на внутреннем рынке

Темпы роста цены на автомобильный бензин в текущем году меньше прошлогоднего результата в три с лишним раза. За девять месяцев текущего года бензин в России в среднем подорожал, согласно данным Росстата, на 4.0%, тогда как в 2011 году за этот же период повышение цены составило 13.9%. При этом в некоторые месяцы текущего года цены на бензин даже сокращались (см. рисунок 14).

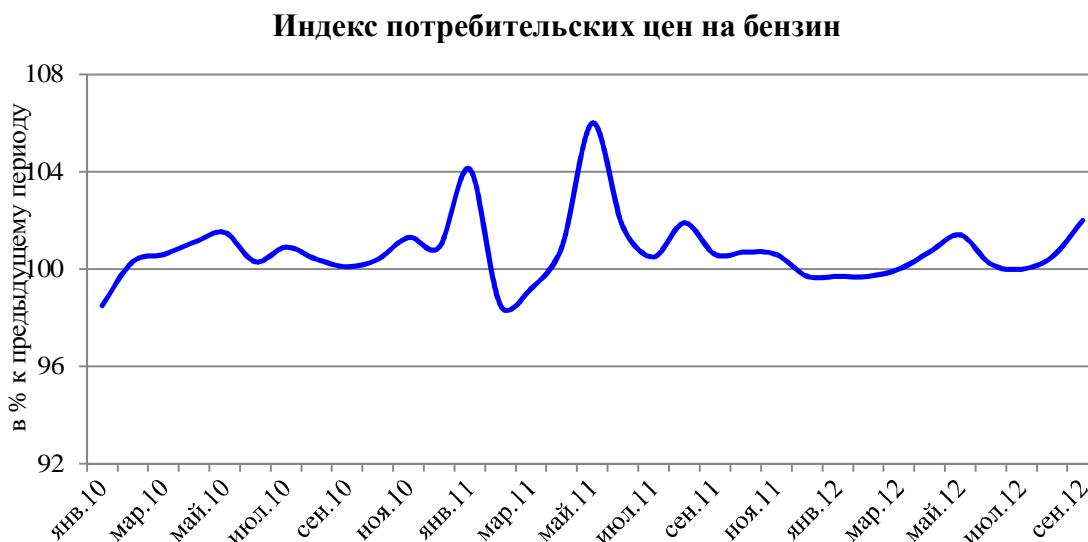
Прошлогодний рост бензиновых цен был обусловлен рядом причин и, в том числе, безуспешной попыткой запретить к продаже бензин Евро-2, который стал одним из факторов возникшего тогда топливного кризиса. После этого была введена заградительная пошлина на экспорт бензина, и ситуация стабилизировалась.

В текущем году правительство сделало все возможное, чтобы топливный кризис не повторился. Оно сохранило высокую экспортную пошлину и, кроме того, были заключены негласные соглашения с нефтяными компаниями о неповышении цен до президентских выборов.

Отметим, что стабильность цен большую часть года сохранялась, несмотря на рост акцизов и рост цены нефти. Очевидно, что нефтяные компании не могут сохранять цены стабильными бесконечно долго в условиях быстрого роста затрат. Эксперты РИА Рейтинг прогнозировали, что осенью цены станут расти быстрее. Так оно и произошло: в сентябре рост цен составил 2% – это самый высокий показатель с января прошлого года. Однако в октябре этот показатель, согласно оперативным данным Росстата, был еще выше – 2.4%. Вполне

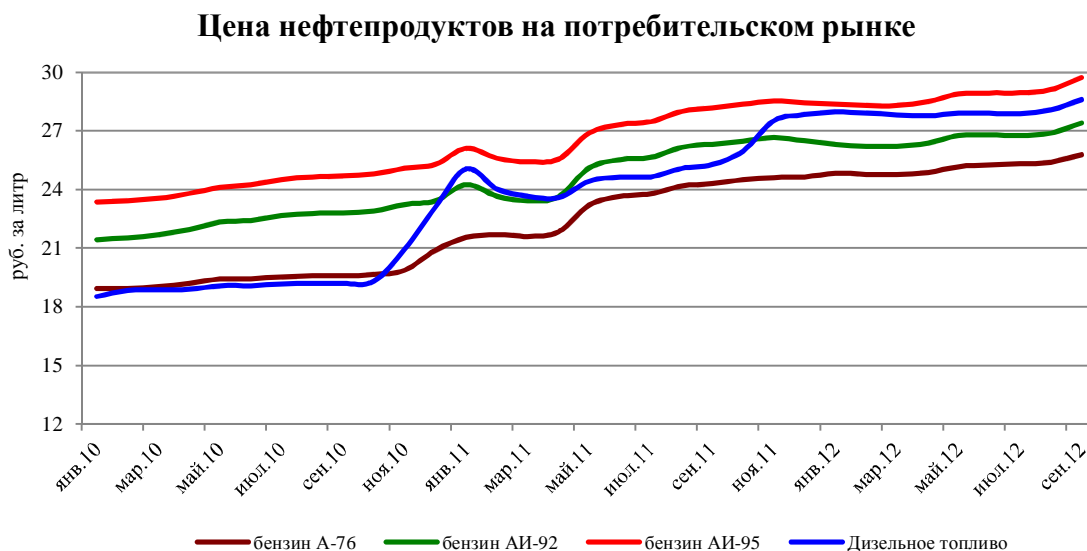
вероятно, что рост цен продолжится до конца года. Однако в целом по итогам года рост цен на бензин будет не таким высоким, как в 2011 году (14.9%).

Рисунок 14



Источник: Росстат

Рисунок 15



Источник: Росстат

3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ

3.3.1. Объемы поставок

Согласно данным ФТС, экспорт нефтепродуктов из России в январе-сентябре был на 10.6% выше, чем в январе-сентябре прошлого года, и

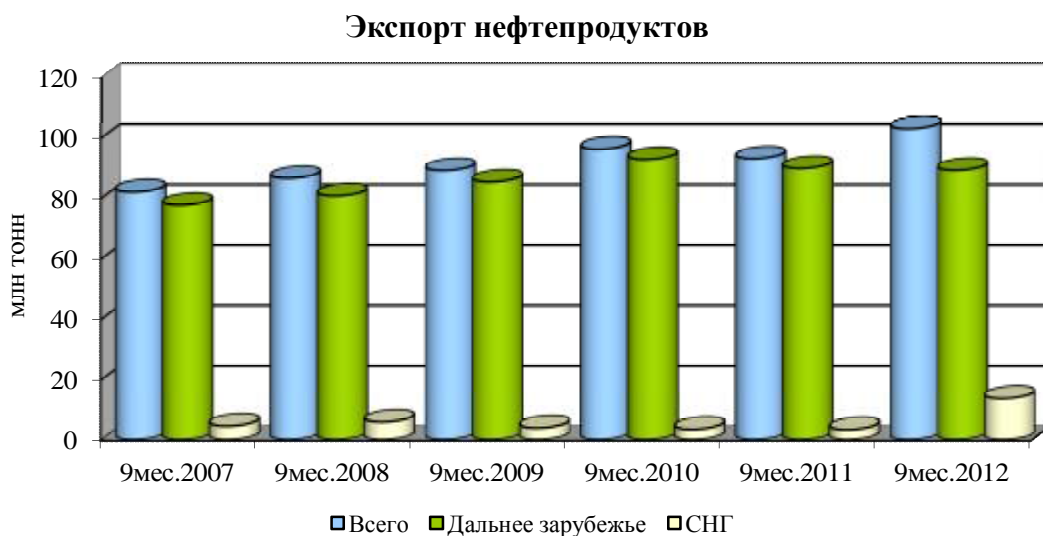
составил 102.9 млн тонн. Однако такой эффект получен за счет того, что в прошлом году ФТС предоставляла данные без учета торговли в пределах Таможенного Союза, а в текущем году данные предоставляются с учетом торговли с Белоруссией и Казахстаном. По этой причине экспорт нефтепродуктов в СНГ, исходя из отчетности ФТС, вырос в 4.2 раза, что, конечно же, не соответствует действительности.

Более иллюстративными являются данные по экспорту в страны дальнего зарубежья. Поставки нефтепродуктов из РФ в страны дальнего зарубежья снизились по итогам девяти месяцев на 0.7% до 89.1 млн тонн. В том числе, произошло двукратное сокращение экспорта автомобильного бензина (с 2.2 млн тонн до 1.1 млн тонн), что не в последнюю очередь связано с повышенной пошлиной. Также за этот период на 6.7% снизился экспорт дизельного топлива – до 24.2 млн тонн. Вместе с тем на 5.6% увеличился экспорт жидких топлив (топочного мазута) – до 54.1 млн тонн.

Доля мазута в общем объеме экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила по итогам января-сентября текущего года 60.7% – это самый высокий показатель за последние годы. Причем такой рост наблюдается, несмотря на введение в прошлом году новой формулы расчета экспортной пошлины («60-66»), которая привела к существенному повышению пошлины на темные нефтепродукты.

Одной из причин быстрого роста экспорта мазута, по мнению экспертов РИА Рейтинг, является тот факт, что даже при существующей формуле расчета пошлины экспортировать мазут выгоднее, чем экспортировать сырую нефть.

Рисунок 16



Источник: ФТС

3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов

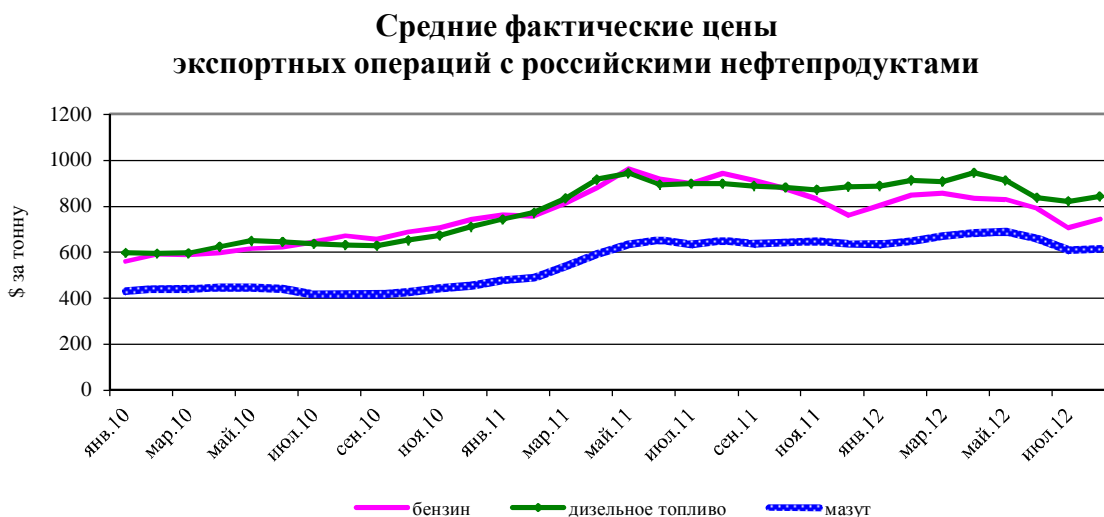
Динамика экспортных цен на нефтепродукты, регистрируемых Росстатом, от квартала к кварталу меняла направление. В I квартале цены росли, во II квартал – снижались, в III также преимущественно росли (см. рисунок 17).

Примерно такая же динамика цен нефтепродуктов наблюдалась на европейском розничном рынке (см. рисунок 18), что, в свою очередь, коррелировалось с изменением нефтяных цен.

В целом по итогам девяти месяцев средняя цена автомобильного бензина на европейском рынке была на 8.7% выше, чем за тот же период прошлого года. Цена дизельного топлива за этот период повысилась на 9.6%. Таким образом, нефтепродукты на розничном рынке в Европе дорожали гораздо быстрее, чем нефть. Отчасти это связано с налоговой политикой европейских государств в условиях повсеместных бюджетных кризисов.

В то же время контрактная экспортная цена российского автомобильного бензина по итогам восьми месяцев текущего года была в среднем ниже прошлогоднего показателя на 7.6%. Дизельное топливо за этот же период подорожало на 2.4%, мазут – на 11.6%.

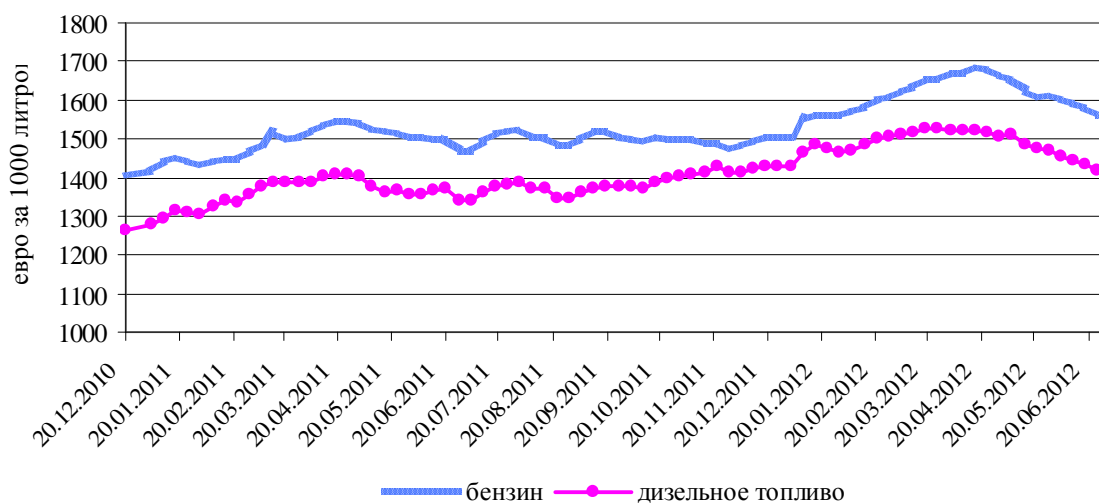
Рисунок 17



Источник: Росстат

Рисунок 18

Средневзвешенные цены нефтепродуктов в ЕС-27



Источник: European Commission

3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)

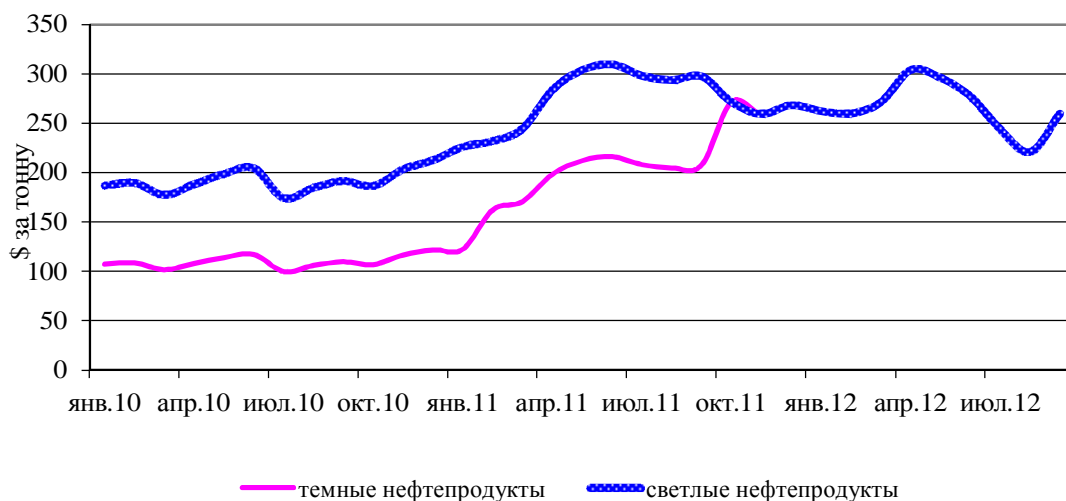
С 1 октября прошлого года экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты унифицированы. Ранее экспортная пошлина для светлых нефтепродуктов рассчитывалась с коэффициентом 0.7 от экспортной пошлины на нефть, темных нефтепродуктов с коэффициентом 0.4. Теперь для тех и других коэффициент составляет 0.66.

В результате действия новой формулы экспортная пошлина на темные нефтепродукты увеличилась по сравнению с прошлым годом существенно. В среднем за девять месяцев она увеличилась по сравнению с аналогичным показателем 2011 года на 40.9%. За этот же период пошлина на светлые нефтепродукты снизилась в среднем на 3.8%. 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 январь-сентябрь 2012 год была на 12.6% 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 текущие результаты, пока этой цели достичь не удалось. Во всяком случае, доля мазута в общем объеме экспорта нефтепродуктов не только не снизилась, но достигла рекордно высокого показателя.

Рисунок 19

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%).

С 1 июля произошло еще одно повышение акцизов на бензин ниже четвертого и пятого класса. Акциз на бензин третьего класса был увеличен на 6.8% до 7.882 тыс. руб., а на бензины ниже третьего класса – на 6.4% до 8.225 тыс. руб. Эта мера также косвенно должна стимулировать нефтяные компании инвестировать в производство более качественной продукции.

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.

Самая низкая цена продолжает наблюдаться в США (см. рисунок 20), где из-за развития добычи месторождений сланцевого газа местный рынок стал избыточным. Первую половину 2012 году цена здесь была ниже \$100 за тыс. куб. метров. В III квартале она немного превысила этот уровень, но все равно оставалась в несколько раз ниже, чем в других регионах мира. В среднем за девять месяцев цена газа в США была на 40% ниже, чем за этот же период прошлого года.

Вполне возможно, что в дальнейшем поступательный рост цены газа в США продолжится. При текущем уровне цен рентабельность добычи очень низкая, что может привести к ее падению и, соответственно, снизить предложение на рынке.

Самая высокая цена на газ сохраняется в Юго-Восточной Азии. Резкое увеличение цены в этом регионе произошло после прошлогоднего землетрясения в Японии, когда здесь были закрыты все АЭС, что привело к увеличению спроса на углеводороды. В текущем году цена газа в этом регионе росла не так быстро, как в прошлом году, но, тем не менее, рост был заметным. В среднем за девять месяцев по сравнению с аналогичным периодом прошлого года цена газа в Юго-Восточной Азии увеличилась на 42.8%.

В Европе сохраняется высокая конкуренция между трубопроводным контрактным газом «Газпрома» и газом спотового рынка. При этом российский газ продолжал дорожать в течение первых шести месяцев 2012 года, однако в III квартале было отмечено небольшое снижение. В среднем за девять месяцев российский трубопроводный газ подорожал относительно аналогичного периода прошлого года на 20.9%.

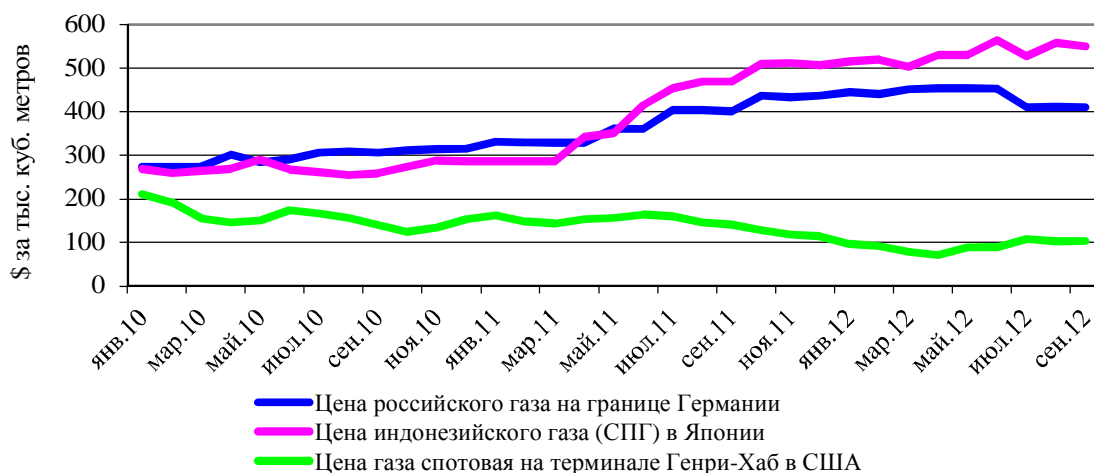
Цены на спотовом европейской рынке в отчетном периоде были сравнительно стабильны (см. рисунок 21). Исключением стали несколько дней в феврале, когда из-за морозов резко увеличился спрос, а поставки трубопроводного российского газа, напротив, сократились. В среднем за девять месяцев рост цен на спотовом европейском рынке по сравнению с прошлым годом составил около 10%. Без учета краткосрочного всплеска цен в феврале этот показатель был еще меньше (около 7%).

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. «Газпром» в последнее время стал применять тактику снижения контрактных цен на свой газ. Скидки получили уже

большинство его клиентов. Тем не менее российский газ, даже с учетом скидок по-прежнему существенно дороже газа на спотовом рынке. Ситуация может измениться только в январе-феврале следующего года, когда произойдет сезонное увеличение спроса.

Рисунок 20

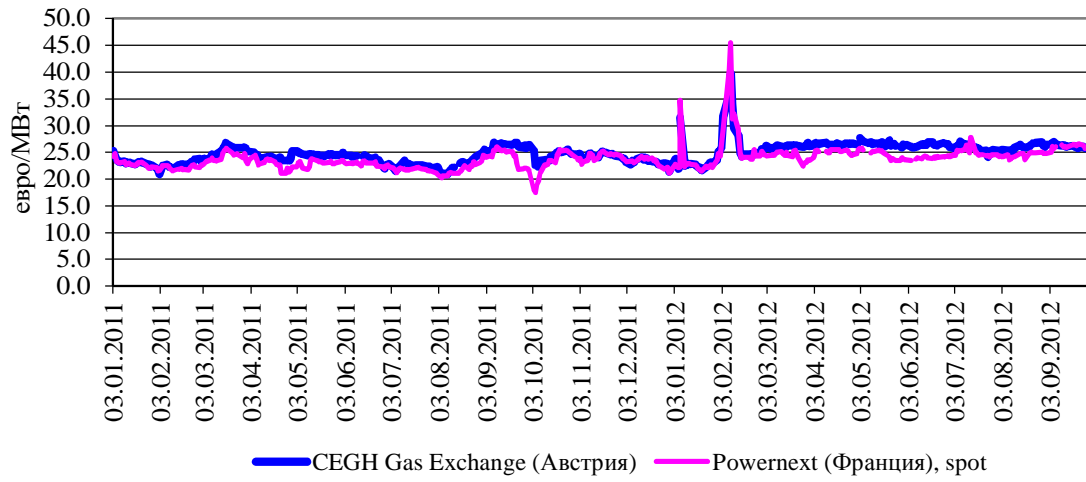
Цена газа в регионах мира



Источник: МВФ, расчеты РИА-Рейтинг

Рисунок 21

Цена природного газа на европейских биржах



Источник: powernext.com; ceghex.com

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

5.1. ДОБЫЧА ГАЗА

В 2012 году возобновился спад российской газодобычи после двухлетнего периода роста (см. рисунок 22). Объем добычи по итогам января-сентября 2012 года составил, согласно данным Росстата, 476.4 млрд куб. метров, что на 3.0% ниже, чем за тот же период прошлого года.

Несмотря на снижение, объем добычи был выше, чем в январе-сентябре 2009-2010 годов.

Спад добычи в 2012 году наблюдается из-за ухудшения динамики экспорта, а также из-за сокращения внутреннего спроса.

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-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 6.4% до 46.2 млрд куб. метров. Доля ПНГ в общем объеме газа составила по итогам января-сентября текущего года 9.7% – это максимальный показатель за последние годы. В январе-сентябре прошлого года он составлял немногим более 8%.

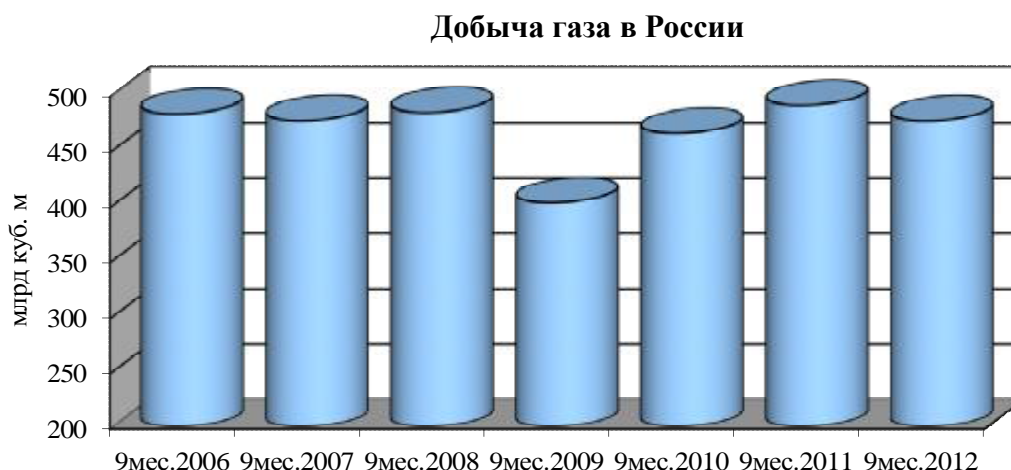
Активный рост добычи ПНГ обусловлен вступившим с 1 января 2012 года требованием правительства довести его утилизацию до уровня 95% от суммарной добычи.

Отметим, что производственные показатели в газодобывающей отрасли стали улучшаться в конце III квартала. В сентябре наблюдался рост добычи в годовом сравнении, который составил 2.6%. Как и предполагали эксперты РИА Рейтинг, улучшение динамики в этот период произошло из-за того, что европейские потребители стали заполнять свои газохранилища в преддверии отопительного сезона.

В конце октября началась несколько раз откладываемая добыча на Бованенковском месторождении. К 2017 году добыча на этом месторождении должна быть доведена до 115 млрд куб. метров в год, уже в 2013 году ожидается добыть здесь 46 млрд куб. метров. Однако в текущем году вклад этого месторождения в общую статистику вряд ли будет большим.

Эксперты РИА Рейтинг снизили свой прогноз по добыче газа в России в 2012 году. По нашему мнению, спад добычи по итогам года составит около 2%.

Рисунок 22



Источник: Росстат

5.1.1. Регионы

Из российских регионов наивысший темп роста добычи газа по итогам января-сентября 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 6.3% или 1.2 млрд куб. метров. При этом в рамках проекта «Сахалин-2» было произведено 8.0 млн т сжиженного природного газа (СПГ), что на 3.5% превышает показатель аналогичного периода 2011 года.

Вместе с тем, основной газодобывающий регион страны Ямало-Ненецкий АО сократил добычу по итогам девяти месяцев на 4.3% или на 17 млрд куб. метров к уровню января-сентября прошлого года. Администрация региона рассчитывала, что по итогам 2012 года добыча газа в округе вырастет на 3.4% до 615 млрд куб. метров за счет введения в эксплуатацию Бованенковского месторождения, однако начало добычи здесь несколько раз откладывалось. Только в конце октября месторождение было запущено. В связи с этим можно ожидать, что в IV квартале динамика добычи газа в округе улучшится, однако в целом по итогам года ожидается спад около 3%.

Таблица 5

Добыча газа (природного и попутного) в регионах России

| Регион | 01-09.2012 г., млрд. куб. м | 01-09.2012/ 01-09.2011, % |
|---------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Ямало-Ненецкий АО | 391.0 | 95.7 |
| Ханты-Мансийский АО | 23.8 | 102.5 |

| Регион | 01-09.2012 г., млрд. куб. м | 01-09.2012/ 01-09.2011, % |
|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Сахалинская обл. | 19.5 | 106.3 |
| Оренбургская обл. | 15.2 | 99.1 |
| Астраханская обл. | 9.2 | 99.3 |
| Томская обл. | 3.6 | 115.4 |
| Республика Коми | 2.4 | 101.7 |
| Республика Саха (Якутия) | 1.7 | 108.1 |

Источник: Росстат

5.1.2. Компании

«Газпром» снизил добычу газа в январе-сентябре текущего года, что и стало главной причиной падения добычи в целом по стране. По данным отчетности компании, ее добыча за девять месяцев 2012 года составила 354.99 млрд куб. метров, что на 5.7% ниже, чем в январе-сентябре прошлого года. За последние годы более низкий уровень добычи компании наблюдался только в январе-сентябре 2009 года.

Сокращение добычи у компании произошло во всех регионах России, где она работает (см. таблицу 6). При этом добыча в Западной Сибири снизилась на 5.8%.

Доля компании в общероссийской добыче по итогам января-сентября составила 74.5%. Это минимальный исторический показатель. В январе-сентябре прошлого года он составлял 76.8%, а в январе-сентябре 2007 года – 84.3%.

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 ввода в эксплуатацию Бованенковского месторождения. По мнению экспертов РИА Рейтинг, добыча компании снизится по сравнению с 2011 годом на 3%.

Рисунок 23

Добыча газа ОАО «Газпром»

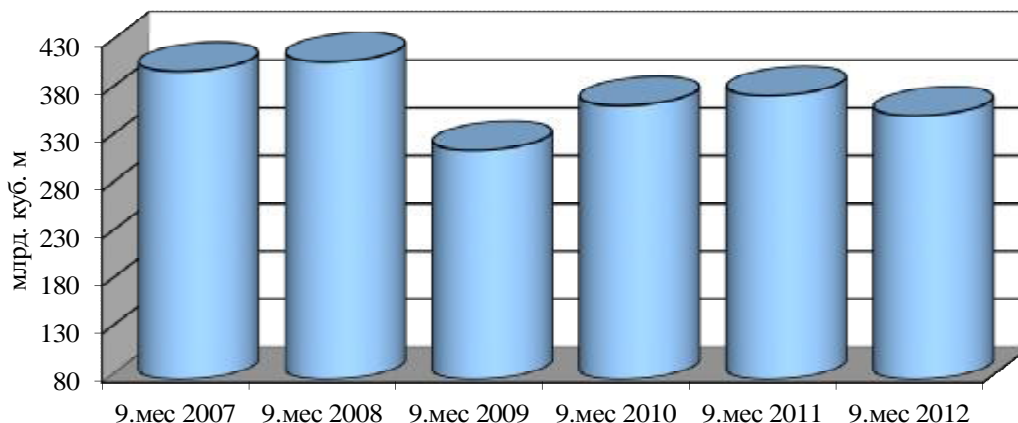


Таблица 6

Региональная структура добычи АО «Газпром»

| Регион | 01-09.2012, млрд. куб. м | В % к 01-09.2011 |
|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| Европейский Север | 1.753 | 97.9 |
| Европейский Юг (Северный Кавказ) | 0.743 | 87.9 |
| Поволжье | 8.650 | 96.0 |
| Урал | 13.072 | 97.4 |
| Западная Сибирь | 330.739 | 94.2 |
| Дальний Восток | 0.029 | - |

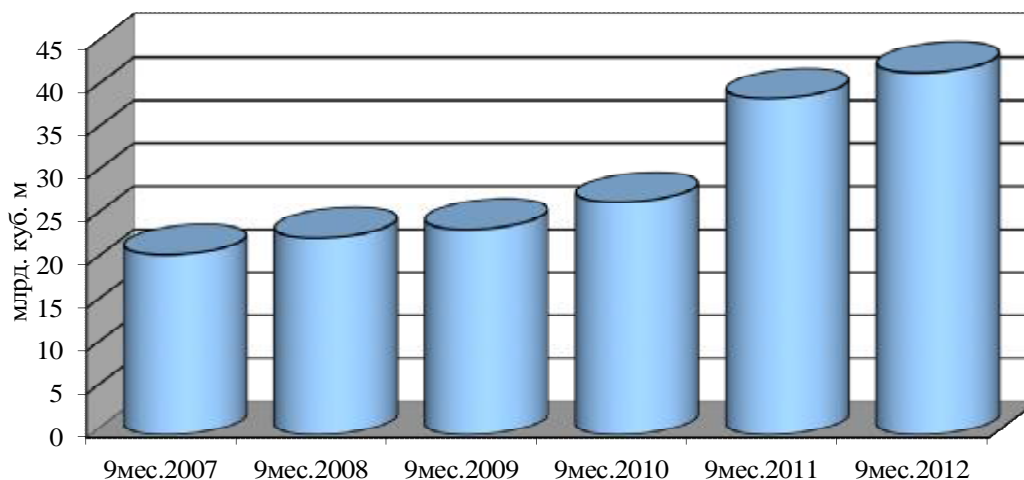
Источник: АО «Газпром», РИА Рейтинг

В отличие от «Газпрома» остальные компании в большинстве своем наращивали добычу. Крупнейший из независимых операторов, компания «НОВАТЭК», в январе-сентябре 2012 года добыла 42.02 млрд куб. метров, что на 7.7% больше, чем в январе-сентябре прошлого года.

При этом в III квартале добыча у компании сократилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.0% до 3.125 млрд куб. метров. В НОВАТЭК спад объяснили тем, что в конце I полугодия компания активно закачивала газ в подземные газохранилища из-за того, что в мае и июне внутреннее потребление было малоактивное. Также падение добычи в III квартале связано с тем, что с 1 июля выросли тарифы «Газпрома» на прокачку газа для независимых производителей.

Первоначальный план компании предполагал рост добычи по итогам 2012 года на 6.5% до 57 млрд куб. метров. Затем, подводя итоги полугодия, руководство компании заявило, что рост добычи по итогам года может составить 11%. После окончания третьего квартала прогнозы снижены до первоначального значения – около 7%.

Рисунок 24

Добыча газа НОВАТЭК

Источник: ОАО «НОВАТЭК»

Нефтяные компании также увеличили добычу газа. Согласно данным ЦДУ ТЭК, добыча газа нефтяными компаниями составила в отчетном периоде 49.534 млрд куб. метров, что на 6.0% 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.

5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

5.2.1. Объемы поставок

Внутреннее потребление газа в России сократилось в отчетном периоде.

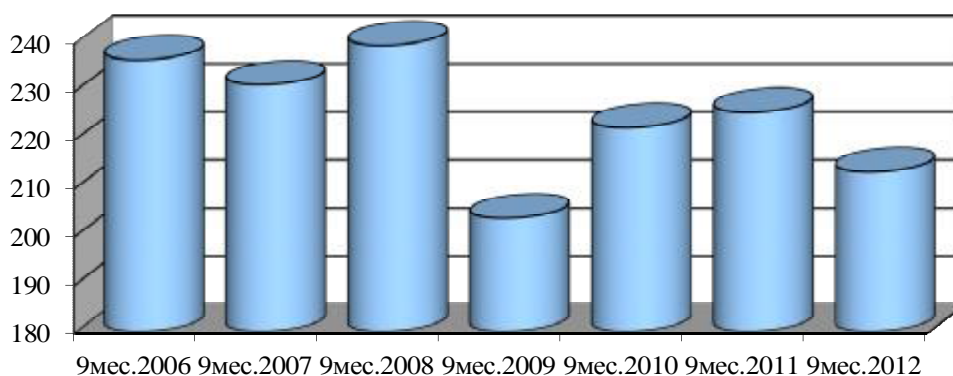
Согласно данным ЦДУ-ТЭК, внутреннее потребление российского газа в январе-сентябре снизилось по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 2.2% до 323.76 млрд куб. метров. При этом только в сентябре снижение составило 12.2% по сравнению с сентябрем 2011 года (27.338 млрд куб. метров).

О сокращении внутреннего потребления свидетельствуют и данные «Газпрома» (см. рисунок 25). Согласно отчетности компании, реализация газа российским потребителям сократилась в январе-сентябре 2012 года относительно аналогичного периода прошлого года

на 5.5% до 213.02 млрд куб. м. Правда при этом следует иметь в виду, что сокращение продаж «Газпрома» на внутреннем рынке обусловлено не только падением спроса на газ в России, но и увеличением поставок от независимых производителей. В 2012 году несколько крупных потребителей газа стали покупать газ у НОВАТЭКа и нефтяных компаний.

Рисунок 25

**Реализация природного газа
ОАО «Газпром» потребителям России**



Источник: Газпром

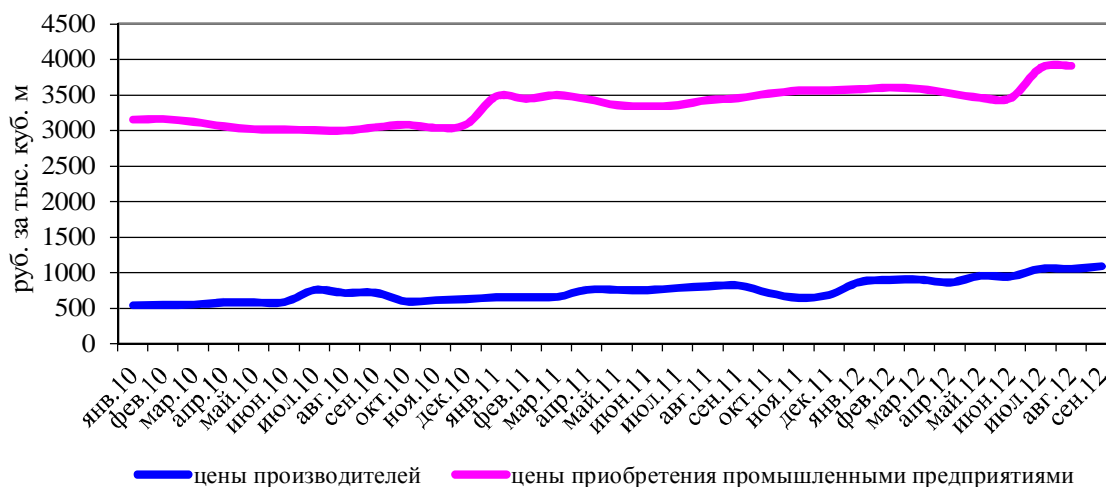
5.2.2. Цены

В начале 2012 года не произошло традиционного для этого периода увеличения цены газа для российских потребителей. 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 (см. рисунок 26).

С 1 июля цены на газ, как и ожидалось, были повышены в среднем на 15%. При этом цена приобретения промышленным предприятиями в июле была на 12.4% больше, чем в июне.

Рисунок 26

Цена газа на внутреннем рынке



Источник: Росстат

5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА

Согласно данным ФТС, экспорт газа из России в январе-сентябре текущего года был на 9.4% выше, чем годом ранее и составил 130.8 млрд куб. м. Однако, на самом деле, такой рост был связан с тем, что, 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 34.7%, что, конечно же, не соответствует действительности, особенно если учесть, что Украина – основной экспортер российского газа – существенно снизила его в отчетном периоде по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

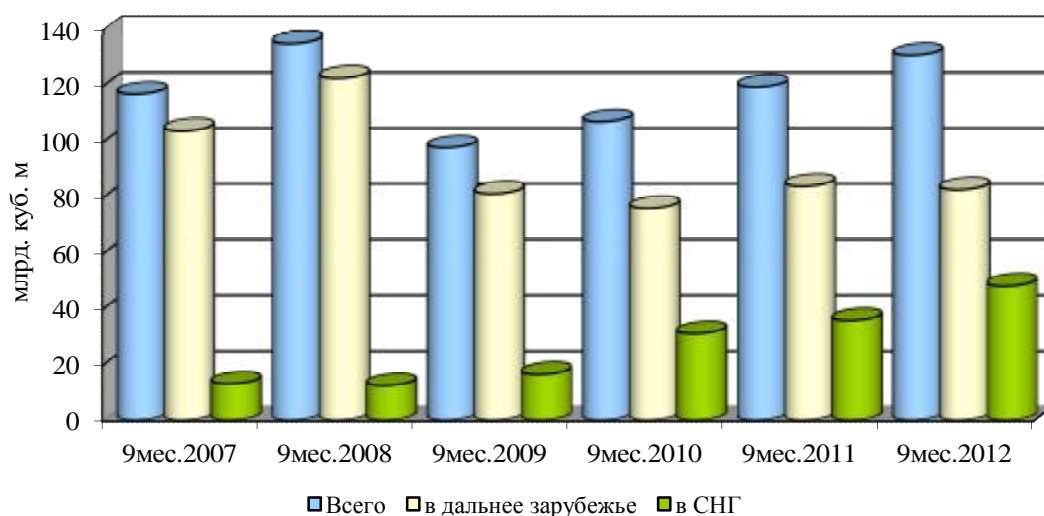
Более информативна в данном случае статистика ФТС по экспорту газа в страны дальнего зарубежья. По итогам полугодия он сократился на 1.4% до 82.6 млрд куб. метров.

ЦДУ ТЭК также свидетельствует о снижении экспорта газа, причем довольно значительном. Согласно данным этого ведомства, в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого экспорт газа за пределы России сократился на 6.4% до 135.7 млрд куб. м. В том числе экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье составил 82.2 млрд куб. метров (снижение на 1.1%), в ближнее – 42.5 млрд куб. метров (снижение на 16.9%). Прием газа из Средней Азии составил за девять месяцев 24.5 млрд куб. метров, что на 2.6% выше чем в прошлом году.

Экспорт сжиженного природного газа в рамках проекта «Сахалин-2» составил в январе-сентябре текущего года 10.8 млрд куб. метров (рост на 3.5%).

Рисунок 27

Экспорт газа из России



Источник: Федеральная таможенная служба

«Газпром» в своем отчете также приводит данные о падении продаж газа за рубежом (см. рисунок 28). В январе-сентябре текущего года по сравнению аналогичным периодом прошлого года продажи сократились на 10,7% до 149,23 млрд куб. метров.

В основном такой результат обусловлен резким снижением экспорта в Украину. Эта страна по итогам девяти утратила статус крупнейшего потребителя российского газа, уступив его Германии.

Впрочем, как видно из таблиц 7 и 8, не только Украина практически все страны снижали покупку российского газа в отчетном периоде. Из числа крупнейших потребителей рост наблюдался только в Турцию.

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

При этом Украина – один из крупнейших импортеров – скидку так и не получила, и в связи с этим стала активно реализовывать программу по снижению зависимости от российского газа.

Для усиления своих позиций Россия уже объявила о скором начале строительства газопровода «Южный поток». Если этот проект будет реализован, то Украинская ГТС фактически потеряет транзитное значение. Однако в этом случае Украина в полной мере может использовать свой газопровод для реверсных поставок газа из Европы.

Это значит, что, если у Украины хватит политической воли и финансово-экономических возможностей, Россия в скором будущем может потерять крупнейшего европейского потребителя своего газа.

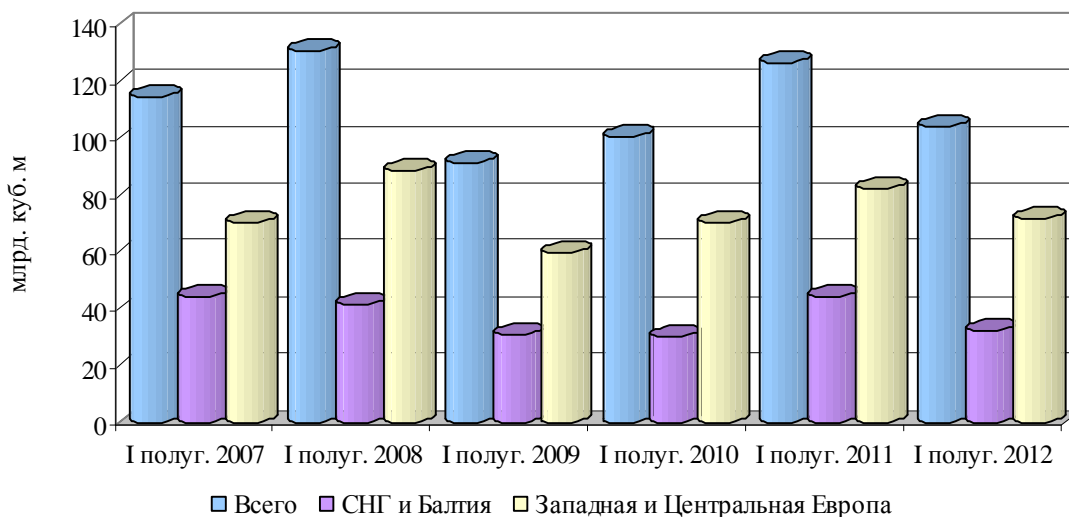
Отметим, что на фоне неудовлетворительного итога девяти месяцев данные за III квартал по экспорту можно считать положительными. Продажи «Газпрома» за рубеж в целом выросли по сравнению с III кварталом прошлого года на 11.8%. В том числе отмечен существенный рост продаж на Украину – на 67.7%. Также за этот период заметно выросли поставки в Германию (на 32.9%) и в Италию (39.3%). Это связано с тем, что в конце III квартала эти страны стали активно закачивать газ в подземные газохранилища в преддверии отопительного сезона, чтобы не допустить ситуации аналогичной той, что сложилась в феврале текущего года, когда Европа испытывала резкий дефицит газа в период аномальных морозов.

Согласно последним прогнозам «Газпрома», экспорт газа в дальнее зарубежье в 2012 году сократится примерно на 5% до 142-143 млрд куб. метров. Такой прогноз высказал заместитель генерального директора «Газпром экспорт» Сергей Челпанов. До этого момента руководство «Газпрома» надеялось, что его экспорт в дальнее зарубежье по итогам года составит 154 млрд куб. метров.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, экспорт компании может достичь 150 млрд куб. метров, если тому будет способствовать погода. Если же сильного похолодания до конца года не произойдет, то вряд ли экспорт в дальнее зарубежье будет больше 145 млрд куб. метров.

Рисунок 28

Объемы продаж природного газа ОАО «Газпром» за рубежом



Источник: «Газпром»

Таблица 7

Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Балтии и СНГ

| Страна | 01-09.2012, млрд. куб. м | В % к 01-09.2011 |
|--------------|--------------------------|------------------|
| Украина | 24.550 | 75.5 |
| Беларусь | 14.310 | 96.7 |
| Молдова | 2.160 | 100.2 |
| Литва | 2.400 | 95.6 |
| Латвия | 0.910 | 80.7 |
| Эстония | 0.360 | 63.9 |
| Казахстан | 0.620 | 97.5 |
| Южная Осетия | 0.020 | 125.0 |
| Армения | 1.300 | 122.6 |
| Грузия | 0.200 | 119.8 |
| Итого | 46.830 | 84.3 |

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

Таблица 8

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

| Страна | 01-09.2012, млрд. куб. м | В % к 01-09.2011 |
|----------------------|--------------------------|------------------|
| Германия | 24.800 | 99.2 |
| Италия | 10.300 | 89.0 |
| Турция | 20.200 | 110.4 |
| Франция | 6.400 | 79.6 |
| Финляндия | 2.700 | 83.1 |
| Австрия | 3.900 | 99.5 |
| Греция | 1.800 | 87.8 |
| Нидерланды | 2.200 | 57.4 |
| Швейцария | 0.200 | 87.7 |
| Дания | 0.200 | - |
| Великобритания | 5.400 | 94.6 |
| Венгрия | 3.700 | 80.8 |
| Польша | 7.100 | 88.5 |
| Словакия | 3.100 | 69.5 |
| Чехия | 5.800 | 96.2 |
| Румыния | 1.700 | 63.9 |
| Болгария | 1.900 | 90.5 |
| Сербия и Черногория | 0.400 | 38.1 |
| Словения | 0.300 | 73.2 |
| Босния и Герцеговина | 0.200 | 100.0 |
| Македония | 0.100 | 108.7 |
| Итого | 102.400 | 91.8 |

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.

Режим налогообложения на следующий год пока обсуждается. Первоначальный план предполагал, что в 2013 году в январе ставка

НДПИ для «Газпрома» увеличится до 582 руб. за 1000 куб. метров, а с июля до 717 руб. Впоследствии между «Газпромом» и Минфином велись обсуждения вопроса снижения предполагаемых ставок в предстоящие годы. Минфин согласился повышать ставку только раз в год (с 1 июля). Предполагается, что в 2013 году ставка для «Газпрома» может составить 622 руб. за 1000 куб. метров.