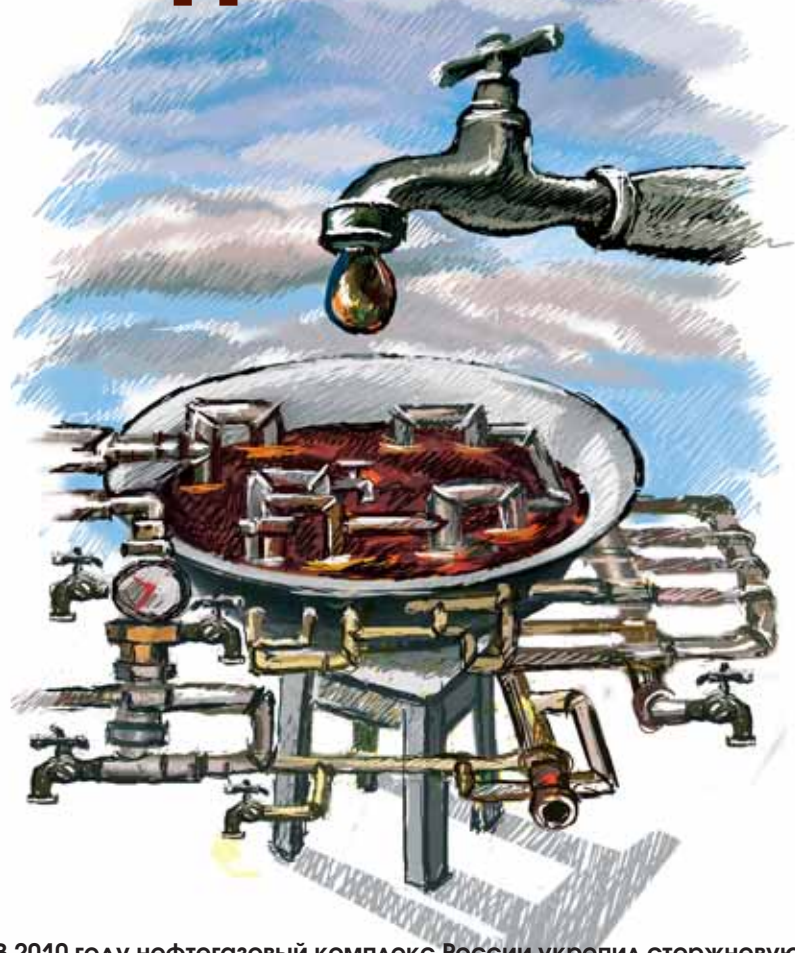


ФАСАДНОЕ БЛАГОПОЛУЧИЕ НЕФТЬ И ГАЗ РОССИИ '2010: ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ

АНДРЕЙ МЕЩЕРИН
«Нефтегазовая Вертикаль»



По итогам 2010 года нефтегазовый комплекс удостоился отдельной похвалы премьер-министра. Событие уникальное: давно уже отраслевые результаты года не обсуждались на столь высоком уровне. Да и комплименты от руководителей страны «нефтяным генералам» доводится услышать не часто — во всяком случае, в ходе публичных мероприятий. Хочется надеяться, что не одни лишь приближающиеся выборы парламента и президента побуждают политиков замечать достижения и обсуждать проблемы ТЭК.

На февральском совещании в Санкт-Петербурге В.Путин отметил, что отрасль не только сама последовательно развивается, но и вносит серьезный вклад как в общее восстановление экономики, так и в пополнение государственной казны. Глава российского правительства особо подчеркнул, что удалось обеспечить рост всех ключевых показателей работы ТЭК в 2010 году.

Увеличилась добыча нефти и газа. Меняется структура поста-

В 2010 году нефтегазовый комплекс России укрепил стержневую роль в экономике страны. По словам премьер-министра, сектор обеспечил около половины или даже более поступлений в федеральную казну.

Базовые параметры отраслевой отчетности выглядят жизнеутверждающе. Достигнут рекордный для современной России уровень добычи нефти и конденсата — более полумиллиарда тонн. Улучшилась динамика роста добычи. На 17% выросли объемы эксплуатационного бурения, более чем в 1,5 раза — бурения разведочного.

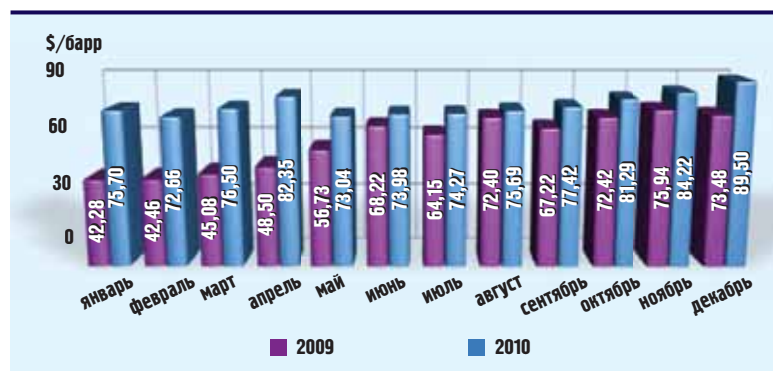
На 5,6% увеличились объемы переработки нефтяного сырья на отечественных НПЗ. Российские нефтяники предпочитают перерабатывать объемы прироста добытой нефти дома, вместо того чтобы наращивать сырьевой экспорт.

После обвального падения производства газа в 2009 году по итогам прошлого года добыча газа в стране полностью восстановлена. Физические объемы экспорта российского газа выросли незначительно, но приток экспортной выручки увеличился более чем на 10%.

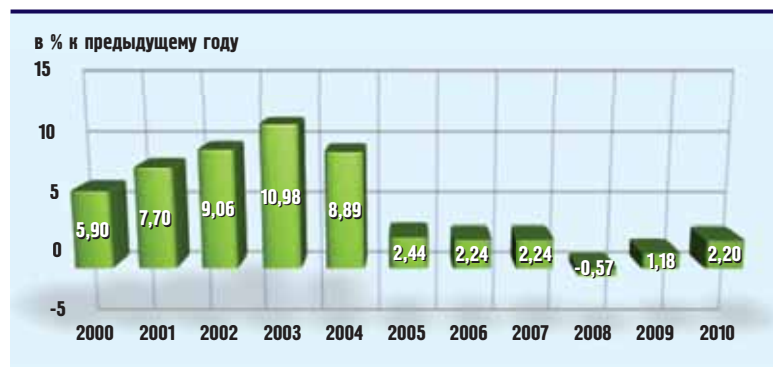
Все так, но есть и существенные нюансы. Жизнеутверждающая динамика добычи нефти обеспечена развитием Ванкорского и других единичных проектов. Проблема в том, что на подходе нет равноценных новых проектов, а потенциал роста нынешних новостроек скоро иссякнет. Под нескончаемые разговоры о необходимости производить продукцию с высокой добавленной стоимостью опережающими темпами растет производство мазута — просто вывозить его из страны выгоднее, чем сырую нефть.

«Газпром» сдает позиции и на внутреннем, и на конкурентных внешних рынках. В прошлом году Европа увеличила потребление газа на 6–8%, а закупки его у России уменьшаются второй год подряд. Давно пора перейти от любования фасадом отрасли к укреплению ее фундамента. Но за баррель нефти на мировом рынке опять дают больше \$100. Это сильно мешает озаботиться проблемами отраслевого развития.

Динамика цен Urals



Темпы прироста нефтедобычи в России



вок углеводородного сырья. Российские компании выходят на новые экспортные маршруты, укрепляют свои позиции на внешних рынках. Благодаря пуску первой очереди нефтепровода ВСТО в 2010 году России удалось нарастить экспорт нефти в страны АТР практически на 45%.

«Что касается нефти, то мы впервые (впервые!) вышли на уровень добычи 505 млн тонн в год, и это самый лучший показатель в мире: Россия сегодня занимает 1-е место в мире по добыче. Это как раз тот оптимальный объем, который покрывает и внутренние, и экспортные потребности. И такой уровень добычи нефти мы должны удерживать в предстоящие годы. Удерживать!» — не мог сдержать эмоций В.Путин.

Это очень важное замечание, которое может стать судьбоносным для отрасли. Оно свидетельствует, хочется надеяться, что у руководства страны есть понимание того, что в ситуации ухудшения ресурсной базы сохранение достигнутого уровня добычи нефти тре-

бует значительных трат и усилий со стороны нефтяных компаний.

Есть шанс, что государство предложит реальную помощь. И, прежде всего, это относится к модернизации налоговой системы — процесс, который премьер-министр обещает вывести из лабиринта пустопорожних разговоров в русло принятия конкретных решений уже ближайшей весной.

Либерализация фискальной политики и оздоровление инвестиционного климата крайне необходимы нефтегазовому комплексу страны, чей весомый вклад в экономику страны и государственную казну в значительной мере обеспечен благоприятной для нас конъюнктурой мировых энергетических рынков.

Под прессом нефтедолларов

По словам премьера, «в 2010 году поступления от нефтегазовой сферы составили более 4,1 трлн рублей, что составляет около 50% всех поступлений в бюд-

жет». Трудно найти более весомые аргументы, раскрывающие ключевую роль отрасли в обеспечении финансово-экономической стабильности России.

За баррель нефти на мировом рынке опять дают больше \$100. Это сильно мешает озаботиться проблемами отраслевого развития, хотя оказывает колоссальную поддержку российской экономике

С другой стороны, эта роль гипертрофированно велика, и страна все глубже подсаживается на иглу сырьевой зависимости. Так, в 2009 году за счет нефтегазовых доходов федеральная казна наполнялась немногим более чем на 40%, а сейчас этот вклад, по словам премьер-министра, примерно равен или даже превышает поступления от других источников.

Роль отрасли в обеспечении финансово-экономической стабильности России гипертрофированно велика. Страна все глубже подсаживается на иглу сырьевой зависимости

Еще более тревожным сигналом является слишком высокая доля доходов, которые страна собирает не через налоговую систему, а на таможне — преимущественно за счет пошлин на сырьевой экспорт. Так, в прошлом году таможенники обеспечили 55,2% поступлений в федеральную казну. В том числе 30,2% — через изъятие экспортных пошлин.

Один только налог на добычу нефти, газа и конденсата принес в казну 1,36 трлн рублей — 42% всех денег, которые налоговикам удалось собрать за прошлый год

В подавляющем большинстве стран мира таможенные пошлины не играют значимой для государственной казны фискальной роли (в Китае — около 12%, в США — менее 1% бюджетных доходов). Их главная задача — защитить внутренний рынок от внешних конкурентов. В России же экспортные пошлины стали

мощным насосом, перекачивающим значительную часть выручки нефтегазовых компаний в государственную казну.

По этой причине российское правительство, делая громкие заявления на публику о необходимости избавляться от сырьевой зависимости, в своей практической деятельности поощряет и будет поощрять экспорт углеводородов, приносящий ни с чем не сравнимый поток валюты. Так, по оценкам «Вертикали», вывозные таможенные пошлины на нефть принесли в бюджет-2010 порядка \$60 млрд.

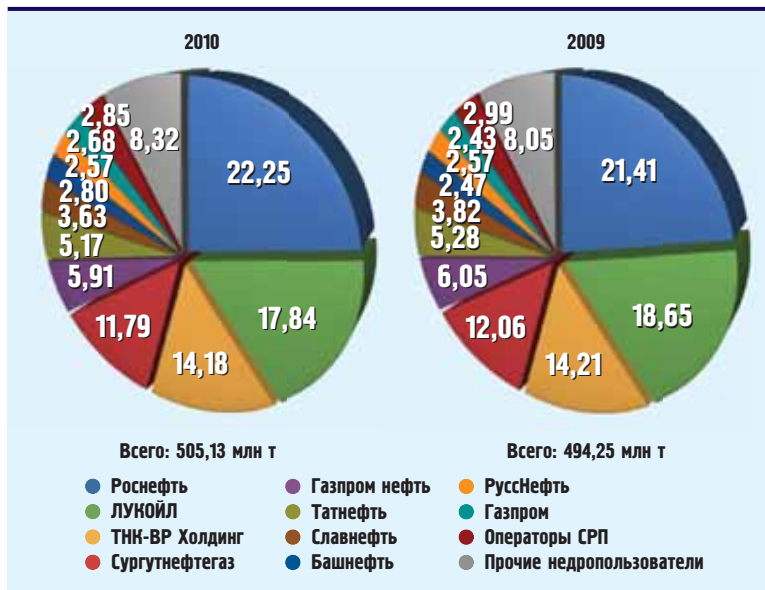
Заявления В.Путина о необходимости без промедления определиться с дальнейшими шагами по совершенствованию налоговой системы заслуживают самого пристального внимания

В течение первой половины прошлого года действовало освобождение от экспортной пошлины нефти ряда месторождений Восточной Сибири (по списку правительства). Хотя госказне столь щедрая льгота обошлась примерно в \$2,3 млрд, реальным стимулом инвестиционной активности она не стала, так как предоставлялась «задним числом» недропользователям, которые на свой страх и риск уже вложились в освоение новых месторождений.

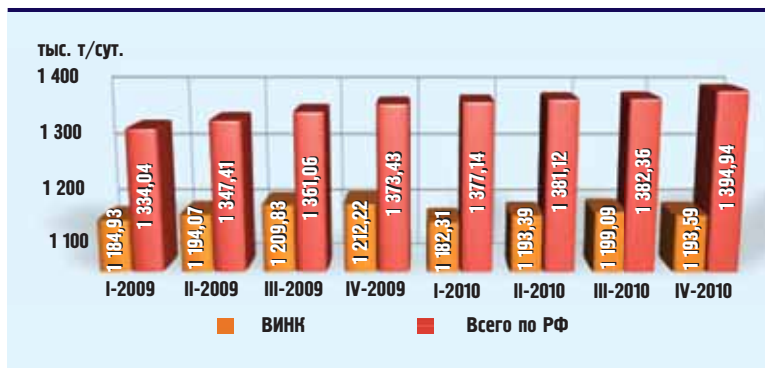
Впервые за годы рыночной экономики наша нефтедобыча превзошла рубеж в 0,5 млрд тонн. Событие — приятное и знаковое: больше добывать премьер не велел

Кроме того, алгоритм предоставления льготы официально не прописан в нормативном правовом акте, так как предоставление индивидуальных преференций при пересечении товаром российской границы запрещено законом. А это означает, что у инвестора нет и не может быть никакой уверенности ни в том, что он получит льготу по экспортной пошлине, ни в том, что эта льгота будет применяться в течение заданного времени.

Доли компаний России в добыче нефти



Поквартальная динамика суточной нефтедобычи в России



С 1 июля 2010 года для расчета льготной ставки экспортной пошлины на нефть применяется специальная формула (которая, впрочем, официально не объявлялась). Фактическая цена тонны нефти Urals за период, который обычно используется для расчета пошлины, уменьшается на \$365 (соответствует \$50 за баррель). С этой положительной разницы на таможне отбирается 45%.

В результате во втором полугодии вес экспортной льготы для нефтяников уменьшился примерно в три раза, до \$1 млрд. В свою очередь бюджет выиграл около \$2 млрд. Получив такой выигрыш, Минфин довольно легко согласился распространить экспортную льготу на два каспийских месторождения ЛУКОЙЛа — благо

объемы добычи там довольно скромные.

Очень велика доля нефтегазовых доходов и в структуре налоговых поступлений в федеральный бюджет. Один только налог на добычу нефти, газа и конденсата принес в казну 1,36 трлн рублей, 42% всех денег, которые налоговикам удалось собрать за прошлый год. А ведь НДС — далеко не единственный налог, который платят представители нефтегазового бизнеса...

Налоговая нагрузка на сектор в прошлом году выросла. По сравнению с 2009 годом сборы НДС увеличились на 40%, а среднегодовая цена экспортируемой нефти — только на 28%.

Ближе к концу года были приняты поправки в Налоговый кодекс, увеличивающие фискаль-

Динамика добычи нефти и газового конденсата, млн т

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Роснефть	112,40	105,83	106,21%
ЛУКОЙЛ	90,10	92,18	97,74%
ТНК-ВР Холдинг	71,65	70,24	102,01%
Сургутнефтегаз	59,55	59,63	99,87%
Газпром нефть	29,83	29,88	99,83%
Татнефть	26,11	26,11	100,00%
Славнефть	18,36	18,89	97,19%
РуссНефть	12,99	12,69	102,36%
Башнефть	14,14	12,23	115,62%
Всего ВИНК	435,13	427,67	101,74%
Газпром	13,55	12,03	112,64%
Операторы СРП	14,42	14,78	97,56%
Прочие недропользователи	42,03	39,77	105,68%
Всего по России	505,13	494,25	102,20%

ную нагрузку на компании, добывающие углеводородное сырье. С 2011 года ставка НДС на газ увеличена со 147 до 237 рублей за 1000 м³, то есть в 1,6 раза. Со следующего года на 6,4% поднимется ставка НДС в отношении добытой нефти.

И лишь в самом конце прошлого года правительство решило немного подсластить пилюлю огорчительных для нефтегазовых компаний налоговых изменений. Правительство одобрило законопроект, обещающий уменьшение НДС при разработке новых малых месторождений нефти, налоговые каникулы при освоении нефтяных месторождений на севере ЯНАО и нулевую ставку налога на добычу газа, закачиваемого в недра в случае применения сайклинг-процесса.

Есть надежда, что эти нововведения можно будет применить на практике уже в ближайшие месяцы. Однако цена уступок, на которые решилось правительство, невелика. Поэтому недавние заявления В.Путина о необходимости без промедления определиться с дальнейшими шагами по совершенствованию налоговой системы заслуживают самого пристального внимания.

Как минимум, для понимания среднесрочных отраслевых перспектив: с высокой долей вероятности ничего более радикального, чем налоговые инициативы в ходе начинающейся большой предвыборной кампании, в обозримом будущем представители

нефтегазового бизнеса уже не дождутся.

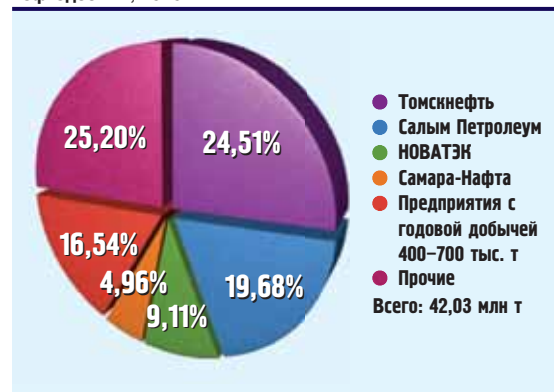
Что касается, сырьевой зависимости, то, согласно экспертным оценкам, доля нефтегазового сектора в структуре доходов федерального бюджета в 2011 году может снизиться до 46% и закрепится на этом все еще очень высоком уровне, как минимум, на ближайшие три года.

Это означает, что только сохранение достаточно высоких мировых цен на нефть способно обеспечить позитивную стабильность и нефтегазовому комплексу страны, и российской экономике в целом. Ведь, в случае значительного снижения мировых цен на нефть, прогрессирующий дефицит бюджета вынудит правительство отбирать больше денег у нефтяников, для которых конъюнктурное уменьшение выручки и без того станет сильным ударом и поводом свертывать производственные программы, не обеспечивающие в новых условиях нормальную рентабельность.

Спасительные цены

В очередной раз колоссальную поддержку нефтяникам и экономике России в целом оказали мировые цены на нефть. Они росли практически все время. Существенное снижение было отмечено лишь в феврале и мае 2010 года. Зато с июня нефть на рынке неуклонно дорожала. Ситуация отлична от предыдущего года, когда всю первую половину цены

Доли компаний в структуре «независимой» нефтедобычи, 2010 г.



уверенно шли вверх, а во второй половине начали колебаться (см. «Динамика цен Urals»).

За 2010 год Россия добыла нефти и конденсата на 23% больше, чем наш ближайший «конкурент» — Саудовская Аравия

Конечно, прошлогодняя динамика цен на нефть сильно отстала от результатов 2009 года. Тогда среднемесячные цены Urals росли, в среднем, на 5,7% в месяц, в 2010 году — на 1,8%. Соответственно, за 2009 год нефть подорожала в 1,7 раза, а за прошлый год — только на 28,1%.

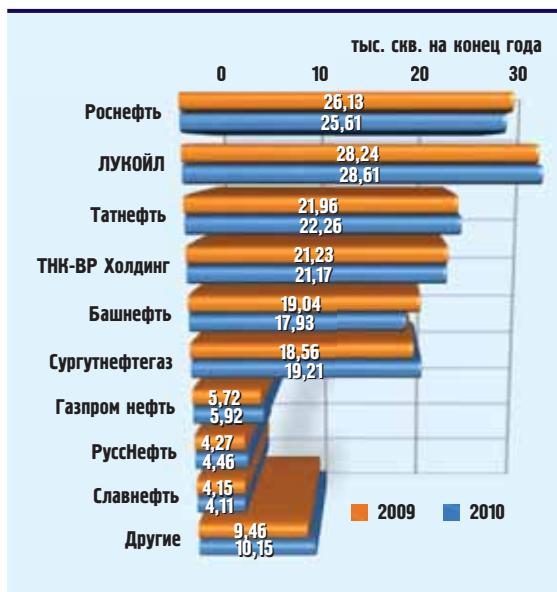
И Ванкорское, и Талаканское, и Верхнечонское месторождения — пусковые объекты не 2010 года, а предыдущих лет. Близких по масштабам новых проектов в прошлом году мы не увидели

Но это прежде, до кризиса 2008 года, российские нефтяники имели возможность хорошо заработать непосредственно на дина-

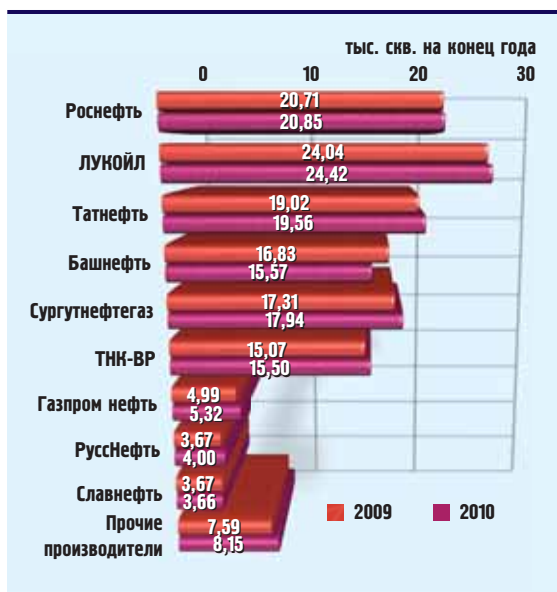
В целом, ВИНК притормаживают общеотраслевую динамику. В свое время они получили огромные куски производственных активов, которые сейчас переходят в стадию падающей добычи

мике экспортных цен. Теперь же, когда правила формирования вывозных таможенных пошлин на нефть серьезно изменились, экспортеры более внимательно сле-

Эксплуатационный фонд нефтяных скважин



Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию

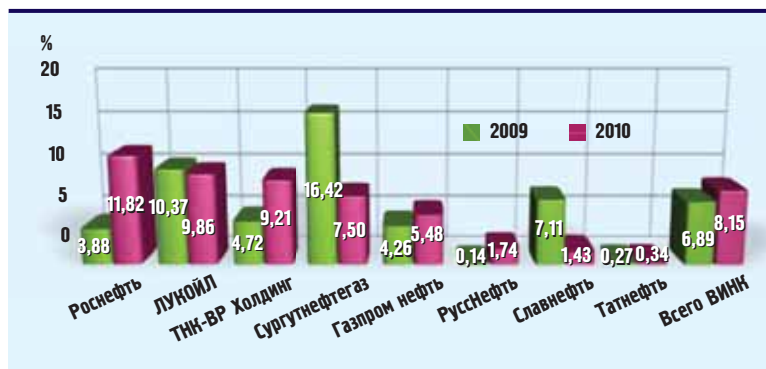


дят за абсолютными значениями, чем за динамикой цен. А уровень цен на нефтяное сырье в прошлом году был очень хорош.

Агрессивную динамику органического роста добычи нефти демонстрирует крупнейшая компания страны «Роснефть»

Средняя цена Urals в 2010 году вернулась к уровню \$78,21 за баррель по сравнению с \$61,1 годом ранее. Конечно, это пока еще

Доля новых месторождений в нефтедобыче ВИНК



значительно меньше рекордного достижения 2008 года, когда средняя цена барреля Urals поднялась до \$94,4. Но, тем не менее, это второй результат. И он выше, чем в 2007 году, почти на 13%.

В декабре прошлого года средняя цена барреля российской нефтяной смеси достигла \$89,5. Это на 21,5% дороже, чем в декабре 2009 года.

Эксперты отмечают, что с мая прошлого года мировой спрос на нефть стабильно превышал предложение более чем на 0,9 млн баррелей в сутки. Главным «виновником» называют Китай, который за последние три года увеличил потребление нефти на 23%. Кроме того, в третьем квартале существенно выросло потребление моторного топлива в США, а страны ОПЕК не стали снимать ограничения на рост добычи, установленные ими же в качестве антикризисной меры против обвала цен. Все это подогревало очень важный для России рост цен на нефть.

По оценкам МЭА, за 2010 год потребление нефти мировой экономикой увеличилось на 2,8 млн баррелей в сутки (на 3,2%) и достигло среднего уровня 87,8 млн баррелей в день. Предполагается, что в 2011 году спрос вырастет в среднем еще на 1,5 млн баррелей (на 1,6%), а среднегодовой показатель достигнет 89,3 млн баррелей в сутки. При этом к концу года суточная потребность в нефти может впервые превысить 90 млн баррелей.

Холодная зима в Северном полушарии, послекризисное восстановление мировой экономики, а также новая явленная политиче-

ская нестабильность на Ближнем Востоке и в Северной Африке существенно подогревают цены на топливо. Не было бы счастья, да несчастье помогает?

Растущий спрос позволит ОПЕК снять антикризисные самоограничения на объемы нефтедобычи. Однако, по оценкам мировых экспертов, возможности организации противостоять дефициту нефти не очень велики. Так, Goldman Sachs предполагает, что страны ОПЕК способны увеличить предложение еще на 2,5–3 млн баррелей в день.

Соответственно, высокие темпы спроса на топливо создают дополнительные условия для роста цен, замешанного на дефиците сырья. Усредненные экспертные оценки указывают на то, что в 2011 году средняя цена нефти будет не меньше \$85 за баррель Urals.

Проблема в том, что федеральный бюджет стал крайне зависимым от конъюнктуры мировых рынков нефти. Если 10 лет назад бездефицитный бюджет верстался при цене нефти \$20–30 за баррель, а перед кризисом — \$70 за баррель, то сейчас бюджет остается дефицитным и при \$100 за баррель. Это означает, что государство будет очень пристально следить за нефтяными доходами и крайне неохотно откликаться на призывы нефтяников ослабить фискальную удавку.

Чтобы продолжить экономический рост, России, по оценкам Минфина РФ, необходимо ежегодно увеличивать инвестиции на 7–10%. В целом, за прошлый год инвестиции в российский бизнес выросли на 6%. Однако иностран-

ный капитал бежит из России. В 2007 году при цене нефти \$69 за баррель в страну пришло \$81 млрд, а в 2010 году из страны утекло \$38 млрд. Растущая коррупция, деградация судебной системы, произвол чиновников, неблагоприятный инвестиционный климат и подавление частного бизнеса в угоду госкорпорациям удручают не только иностранных, но и отечественных инвесторов.

В прошлом году мы стали свидетелями заметно возросшего интереса российских компаний к зарубежным проектам в нефтегазовой сфере, которые во многих случаях оказываются значительно привлекательнее отечественных аналогов. В то же время отсутствие перспектив развития побуждает стратегических иностранных партнеров российских нефтегазовых компаний уходить из России.

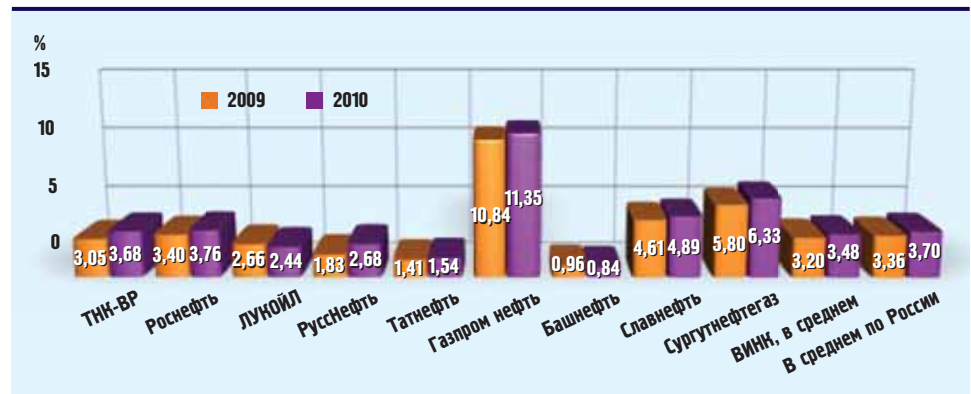
Так, в прошлом году SoposPhillips вышел из капитала ЛУКОЙЛа, а E.ON продал акции «Газпрома». Пока не ясны перспективы формирования «стратегического альянса» ВР и «Роснефти» — широко разрекламированной сделки, призванной облагородить потрепанную инвестиционную репутацию России.

Впрочем, все познается в сравнении. Очередной рейтинг капитализации энергетических компаний мира, ежегодно формируемый крупной консалтинговой компанией PFC Energy, убеждает, что ведущие нефтегазовые компании России преодолевают последствия глобального экономического кризиса лучше многих зарубежных коллег.

Так, «Газпром» поднялся в рейтинге с 10-го на 6-е место, ТНК-ВР — с 36-го на 28-е, «Сургутнефтегаз» — с 32-го на 31-е. НОВАТЭК дебютировал в рейтинге на 39-м месте. ЛУКОЙЛ удержался на 26-м месте. Из отечественных компаний мирового TOP-50 несколько ухудшила позиции лишь «Роснефть» (18-е место после 13-го), чья капитализация уменьшилась на 15% (остальные российские участники рейтинга — в плюсе).

В то же время многие гиганты мировой энергетической индустрии завершили 2010 год с сер-

Доля новых скважин, дающих продукцию



езными потерями. Например, ВР подешевела на 25%, бразильская PetroBras — на 23%, Total — на 18%, PetroChina — на 16%.

Насладиться этой статистикой мешает лишь один существенный нюанс. Акции российских компаний сектора котируются на биржах с дисконтом в 20–40% к зарубежным аналогам.

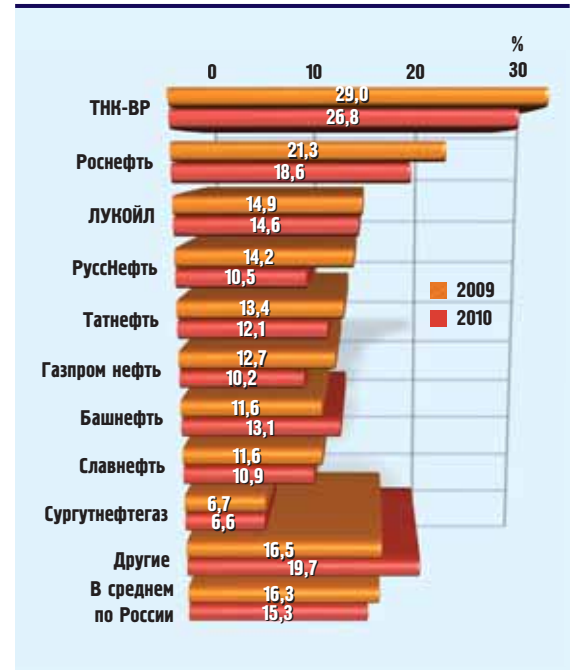
Россия — чемпион!

В 2010 году в России было добыто 505,13 млн тонн нефти и конденсата. Впервые за годы рыночной экономики отечественная нефтедобыча превзошла рубеж в 0,5 млрд тонн. Событие — приятное и знаковое, но магия круглых цифр мешает объективно оценивать действительность и адекватно реагировать на вызовы времени. А необходимость в этом, как показывает беспристрастный анализ, за последний год только возросла. Невзирая даже на то, что прирост добычи нефти чуть ли не удвоился к результату предыдущего года, а динамика вернулась к уровню 2005–2007 годов (см. «Темпы прироста нефтедобычи в России»).

За 2010 год Россия добыла нефти и конденсата на 23% больше, чем наш ближайший «конкурент» — Саудовская Аравия. Отрыв примерно соответствует показателю предыдущего года (24%).

Несколько остужает патристическое чувство превосходства тот факт, что Саудовская Аравия о соперничестве с нами за лидерство по объемам нефтедобычи не помышляет. Более того, аравий-

Доля неработающих скважин в эксплуатационном фонде по ВИНК России



цы вместе с коллегами по ОПЕК более двух лет специально сдерживают собственные объемы добычи, чтобы избыток на рынке жидких углеводородов не привел к резкому падению цен.

Сохранять устойчивую позитивную динамику ТНК-ВР помогает активное развитие новых проектов

Приглашали поучаствовать в этом мероприятии и нас, но акции солидарности не получилось, о чем в России, пожалуй, никто не жалеет — возможность продать больше нефти по хорошей цене была реализована полностью.

Относительно предыдущего года российская нефтедобыча выросла на 10,88 млн тонн, или на 2,2%. Как справедливо заметил В.Путин, «прирост добычи нефти в основном был достигнут за счет ввода крупных месторождений в Восточной Сибири, таких как Ванкорское, Талаканское, Верхне-чонское. Также начата добыча на месторождении имени Корчагина на Каспии».

Одним из самых неприятных «сюрпризов» минувшего года стало ощутимое снижение объемов добычи нефти в России у ЛУКОЙЛа

Если быть еще точнее, то отраслевые результаты года обеспечены преимущественно развитием Ванкорского проекта, в рамках которого промышленная добыча началась в 2009 году. В прошлом году ванкорская нефть добавила к общероссийскому результату 9,06 млн тонн нефти, то есть более 83% всего годового прироста на территории РФ.

Ресурсные и технологические возможности увеличивать объемы добычи есть. Но ни государство, ни тем более частные компании не готовы за это платить

Талаканское и соседнее Алинское месторождения «Сургутнефтегаза» в Якутии дали прибавку в 1,56 млн тонн годовой добычи. Верхнечонское месторождение — 1,42 млн тонн. Пионерное для российского сектора Кас-

Обвальное падение мировых цен на нефть в конце 2008 года поставило многих независимых производителей на грань выживания. А в 2010 году темпы роста у них почти в три раза превзошли средний по отрасли показатель

пийского моря месторождение им.Ю.Корчагина, промышленную разработку которого ЛУКОЙЛ начал летом прошлого года, пока обеспечило лишь символический прирост в объеме 55 тыс. тонн до конца 2010 года. Кроме того, определенную позитивную роль

Относительные объемы эксплуатационного бурения, м/тыс. т добычи

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Роснефть	25,02	22,26	112,38%
ЛУКОЙЛ	25,35	25,85	98,07%
ТНК-ВР Холдинг	22,84	18,98	120,33%
Сургутнефтегаз	70,67	61,33	115,23%
Газпром нефть	85,75	72,24	118,70%
Татнефть	17,39	15,10	115,23%
Славнефть	51,26	40,53	126,47%
РуссНефть	25,75	14,05	183,34%
Башнефть	16,54	20,08	82,34%
Всего ВИНК	35,56	31,50	112,89%
Другие	15,01	9,31	161,09%
Всего по России	32,71	28,51	114,73%

Поставка нефти на НПЗ России, млн т

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
ЛУКОЙЛ	44,97	44,18	101,79%
ТНК-ВР Холдинг	22,59	20,14	112,16%
Сургутнефтегаз	21,21	20,32	104,38%
Газпром нефть	18,99	18,39	103,26%
Роснефть	50,24	49,68	101,13%
Славнефть	14,31	13,65	104,84%
РуссНефть	5,14	5,07	101,38%
Башнефтехим	21,21	20,78	102,07%
Другие	45,07	38,88	115,92%
Всего	243,73	231,09	105,47%

сыграл Уватский проект, реализуемый ТНК-ВР, расширение проекта «Сахалин-1» и еще несколько других заслуживающих внимания проектов.

Следует заметить, что и Ванкорское, и Талаканское, и Верхнечонское месторождения — пусковые объекты не 2010 года, а предыдущих лет. Близких по масштабам новых проектов в прошлом году мы не увидели. И не похоже, что в этом смысле что-то изменится в ближайшие годы.

Давно подает надежды проект разработки Приразломного месторождения в Печорском море. Но эту нефть в промышленных объемах мы увидим не раньше 2013 года. А других заметных проектов вроде бы и не видно на горизонте.

Добыча на старых месторождениях активно снижается в силу естественного истощения ресурсной базы. За последние годы это стало мощной тенденцией отечественной нефтедобычи. Для противодействия ей необходимо си-

стематически обновлять производственную базу нефтедобычи, вводить в эксплуатацию новые месторождения. Такая работа проводится, но, как можно убедиться, эпизодически, от случая к случаю. При сохранении такой практики провалы в объемах добычи неизбежны.

По данным Минэкономразвития РФ, наибольший вклад в добычу нефти обеспечивают нефтяные месторождения Уральского и Приволжского федеральных округов, на долю которых в 2010 году приходилось соответственно 60,8% и 21,2% совокупной добычи по стране. При этом именно в этих регионах старение ресурсной базы нефтедобычи проявляется особенно сильно.

Иллюзия развития

Основную ношу в обеспечении отечественной нефтедобычи несут ВИНК. В прошлом году именно они добыли 86,15% всей нефти. Однако доля этих компаний

Первичная переработка нефти на предприятиях России, млн т

Предприятия	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Роснефть	50,23	49,57	101,33%
ЛУКОЙЛ	45,03	44,25	101,76%
Сургутнефтегаз	21,18	20,35	104,08%
ТНК-ВР Холдинг	22,56	20,12	112,13%
Газпром нефть	18,98	18,43	102,98%
Славнефть	14,29	13,63	104,84%
РуссНефть	5,13	5,09	100,79%
Газпром	5,11	4,63	110,37%
Башнефтехим	21,19	20,75	102,12%
Московский НПЗ	10,15	9,99	101,60%
Нижнекамский НПЗ (ТАИФ)	8,10	8,05	100,62%
Салаватнефтеоргсинтез	6,61	5,64	117,20%
Хабаровский НПЗ (группа Альянс)	3,25	2,97	109,43%
Мини-НПЗ	9,17	6,54	140,21%
Другие	7,79	5,54	140,61%
Всего	248,77	235,55	105,61%

Производство основных нефтепродуктов в России, млн т

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Бензин автомобильный	36,05	35,78	100,75%
Дизтопливо	70,34	67,39	104,38%
Мазут топочный	69,87	64,15	108,92%
Керосин авиационный	9,07	8,53	106,33%

понемногу снижается: в 2009 году она составляла 86,53%.

Сам по себе факт расширения конкурентной среды в нефтедобыче является, безусловно, позитивным. Однако в данном случае речь идет все-таки не столько о более равномерном распределении нагрузки и появлении новых эффективных бизнес-структур, сколько об оставании основного отряда добывающих компаний.

В целом, ВИНК притормаживают общеотраслевую динамику. И это понятно: в свое время эти компании получили в наследство от СССР огромные куски производственных активов, которые сейчас переходят в стадию падающей добычи, а достойной альтернативы ВИНК в большинстве случаев им не подготовили.

Нерационально, что ВИНК, прежде всего с госучастием, получают более комфортные условия для работы, а неинтегрированные компании, стремящиеся осваивать новые месторождения в России, имеющие для этого необходимые технологии и финан-

совые ресурсы, не могут свободно развиваться.

В ситуации, когда ВИНК не всегда способны преодолеть накопившиеся трудности с восстановлением падающей добычи, общероссийскую добычу могли бы кардинально улучшить независимые производители. Но власть не торопится устранять препоны.

Это застарелая проблема. Но сейчас она достигла таких масштабов, что в феврале премьер впервые озвучил ее публично и потребовал изменить ситуацию. На примере годами не решаемого вопроса допуска независимых производителей к монополюному контролю «Газпромом» трубе В.Путин подчеркнул, что интересы крупных компаний зачастую ставятся выше интересов развития отрасли в целом и фактически это стало сдерживающим фактором для развития экономики.

Сказанное премьером в полной мере относится к ситуации в нефтедобыче. Остается надеяться, что проблема набрала критическую массу и правительство

предпримет хоть какие-то шаги, чтобы ее урегулировать.

В прошлом году не входящие в состав ВИНК нефтедобывающие компании увеличили свою долю в общероссийской добыче до 8,32% по сравнению с 8,05% годом ранее (см. «Доли компаний России в добыче нефти»).

В 2007 году в строй вошло 40 месторождений, дающих нефть, а в 2010 году – только 23. Прошлогодний результат самый низкий за период 2005–2010 гг.

Эта группа понемногу расширяет свою нишу. Однако ее доля должна быть значительно больше, учитывая высокую долю месторождений с небольшими запасами, разработка которых неинтересна ВИНК.

По итогам прошлого года доля «новой» нефти в структуре добычи ВИНК выросла до 8,15% по сравнению с 6,89% в 2009 году

Рассматриваемый сейчас парламентом законопроект, дающий налоговые льготы при разработке малых месторождений нефти, способен отчасти улучшить ситуацию. Но этого недостаточно, и нужны более решительные шаги по реформированию правил игры в нефтедобыче.

Число эксплуатационных скважин на балансе российских нефтедобывающих компаний росло пять лет подряд. В 2010 году увеличение не было кардинальным

Заслуживает внимания, что большинство крупных компаний за минувший год снизили доли в структуре нефтедобычи. В этом смысле собственные позиции улучшили лишь «Роснефть», «Башнефть» и «Газпром» (см. «Доли компаний России в добыче нефти»).

«Роснефть» с долей 22,25% еще больше укрепила свою флагманскую роль в отечественной нефтедобыче. Усилия «Башнефти» позволили ей с долей 2,8% подняться на ступеньку выше с

последнего места в рейтинге ВИНК по объемам добычи.

Суммарный вклад в российскую нефтедобычу трех крупнейших ВИНК за год не изменился. Как и в 2009 году, «Роснефть», ЛУКОЙЛ и ТНК-ВР обеспечили 54,27% объема добытых на территории РФ жидких углеводородов. Это можно расценивать как признак стабильности отраслевой системы. Хотя, конечно, не хорошо, что больше половины добычи на территории страны, лидирующей в мире по объемам добытой нефти, приходится всего на три компании, а пять ВИНК контролируют свыше 75% национальной нефтедобычи. Это одна из первопричин, по которой антимонопольной службе приходится вести непрекращающиеся войны, пытаясь обуздать произвол нефтяников на топливном рынке.

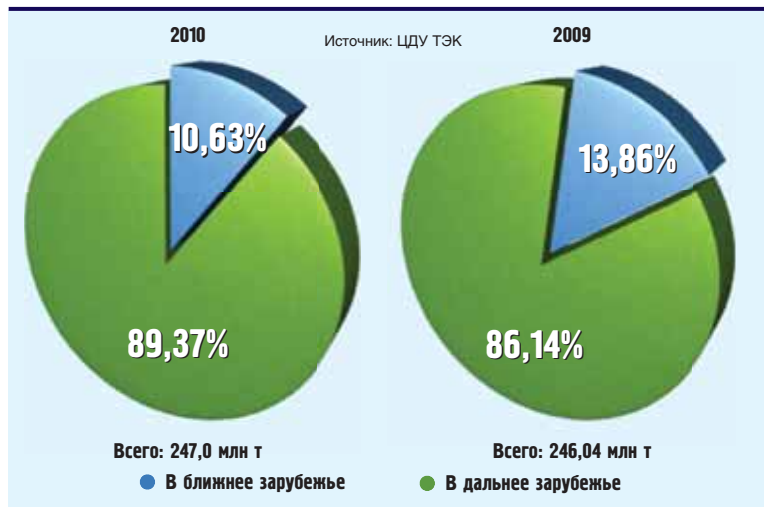
В кризисном 2009 году большинство ВИНК ухудшили показатели использования фонда скважин. В минувшем году ситуация развернулась в обратную сторону

Показатель среднесуточной добычи нефти, рассчитанный поквартально, рисует довольно-таки жизнеутверждающую картину. Так, в целом по России он неуклонно растет на протяжении последних двух лет: с 1334 до 1395 тыс. тонн в сутки в первом квартале 2009 и последнем квартале 2010 года соответственно (см. «Поквартальная динамика суточной нефтедобычи в России»).

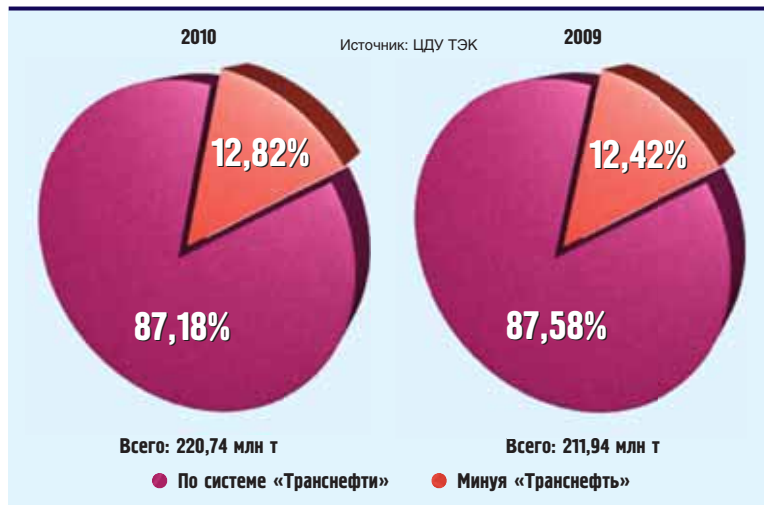
Однако если сравнивать с 2009 годом, в прошлом году динамика роста резко ухудшилась. В первом и втором кварталах 2010 года среднесуточная добыча росла менее чем на 0,3%, а в третьем квартале — на 0,1%. И лишь в четвертом квартале прибавка составила 0,9% к результату предыдущего квартала, что и спасло годовую статистику. В то же время во втором–четвертом кварталах 2009 года среднесуточная добыча увеличивалась на 0,9–1,0%.

Более того, и, казалось бы, самый благополучный последний квартал 2010 года при более детальном рассмотрении оказывает-

Структура экспорта российской нефти



Каналы экспорта российской нефти в дальнее зарубежье



ся не без изъятия. И в ноябре, и в декабре среднесуточная добыча снижалась. Годовой максимум по этому показателю был достигнут в октябре (1400,9 тыс. тонн в сутки), а в декабре он опустился до 1386 тыс. тонн в сутки, то есть вернулся к уровню середины 2010 года.

Еще менее радужную динамику мы видим по группе ВИНК — главному отряду отечественной нефтедобычи. Здесь «пик» среднесуточной добычи был пройден еще в четвертом квартале 2009 года — 1212 тыс. тонн. В начале прошлого года средняя за квартал добыча упала почти на 2,5%, до 1182 тыс. тонн в сутки. Отыграть эту потерю так и не удалось. Вдобавок ко всему в последнем квартале прошлого го-

да добыча по ВИНК опять уменьшилась — почти на 0,5% от достигнутого в предыдущем квартале уровня, до 1193,6 тыс. тонн в сутки.

Таким образом, уверенный рост добычи в четвертом квартале 2010 года, о котором сигнализируют обобщенные показатели, является не более чем иллюзией. Добыча по основной группе добывающих компаний опять уменьшилась. А статистику спас проект «Сахалин-1».

В конце сентября 2010 года, после пяти лет успешной эксплуатации морского месторождения Чайво, компания «Эксон Нефтегаз Лимитед», оператор проекта «Сахалин-1», начала добычу на месторождении Одопту. В 2011

Структура транспортных маршрутов в дальнее зарубежье



Транзит нефти по системе «Транснефти», млн т

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Нефть Казахстана	19,14	21,25	90,07%
Нефть Азербайджана	2,25	2,48	90,73%
Белоруссии		1,69	
Всего	21,39	25,42	84,15%

Источник: ЦДУ ТЭК

году новое месторождение добавит до 1,5 млн тонн к объему добычи нефти по СРП «Сахалин-1». А за последние три месяца прошлого года здесь было получено более 1 млн тонн нефти. Это количество вдвое перекрыло потери по группе ВИНК, что и обеспечило позитивную динамику в целом по отрасли, поддержав иллюзию благополучия.

ВИНК — прихрамывающие гиганты

На протяжении пяти последних лет группа ВИНК показывает динамику добычи нефти, отстающую от среднего для отрасли уровня. Не изменил тренда и минувший год. На фоне общего роста добычи нефти на 2,2%, по группе ВИНК этот показатель был улучшен на 1,74% (см. «Динамика добычи нефти и газового конденсата»).

Впрочем, группа ВИНК не однородна. Из девяти ее представителей объемы добычи увеличили четыре ВИНК, в том числе две компании с результатом, значи-

тельно превышающим среднеотраслевой уровень.

По динамике роста лучшей стала «Башнефть», которая обеспечила прибавку на 15,6%. Компания не покупала готовые добывающие активы и не вводила в эксплуатацию новые месторождения. «Башнефть» разрабатывает свыше 160 месторождений, основная часть которых находится на завершающей стадии разработки. Приrost был получен за счет оптимизации управления и производства. В нынешнем году компания планирует добыть 14,5 млн тонн нефти, что на 2,5% превосходит результат 2010 года.

Агрессивную динамику органического роста добычи нефти демонстрирует крупнейшая компания страны «Роснефть». В прошлом году она нарастила добычу на 6,2%, улучшив результат 2009 года на 6,6 млн тонн (годом ранее — на 2,4 млн тонн).

Между тем, крупнейшим добывающим предприятием «Роснефти» остается «Юганскнефтегаз», на долю которого приходится немногим менее 60% корпоративной добычи. Очень важно, что

компания удастся стабилизировать добычу силами этого — ключевого для «Роснефти» — предприятия. В 2010 году добыча нефти здесь снизилась всего на 0,45%, до 66,056 млн тонн.

В то же время почти на 3% выросла добыча на месторождениях «Самаранефтегаза» — третьего после «Ванкорнефти» по объемам добычи предприятия «Роснефти». Дополнительно полученные 0,29 млн тонн почти полностью погасили потери по «Юганскнефтегазу».

Пожалуй, самым проблемным звеном добывающего сегмента «Роснефти» остается «Пурнефтегаз», где добыча в прошлом году упала на 7,8%, а относительно 2005 года — более чем на 20%. Местные месторождения богаты газом. Нерешенность вопроса его полезного использования тормозит развитие нефтедобычи.

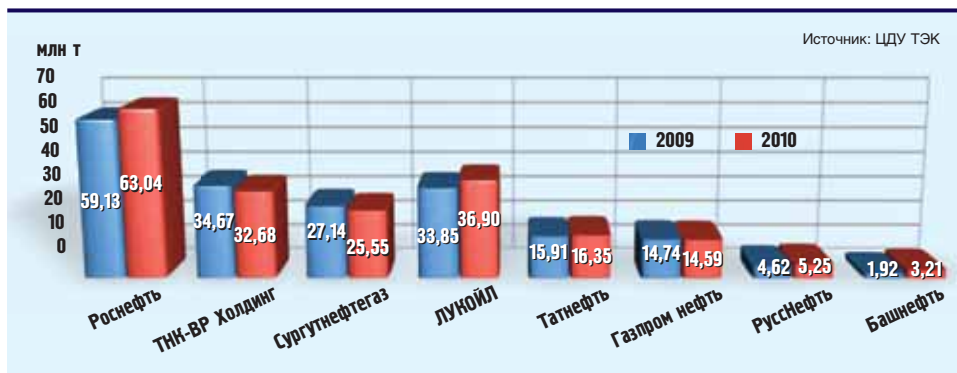
В 2011 году «Роснефть» планирует увеличить добычу нефти еще на 1%. При этом для «Юганскнефтегаза» целевым ориентиром является стабилизация добычи на нынешнем уровне. В то же время на Ванкорском месторождении компания рассчитывает к середине года выйти на уровень 45 тыс. баррелей в сутки. К концу года планируется завершить основной проект на Ванкорском месторождении — строительство центрального пункта подготовки и сбора нефти, что позволит довести добычу до 18 млн тонн в 2012 году и до 25 млн тонн в 2013-м.

Уверенно продолжает наращивать добычу нефти ТНК-ВР. Как и в 2009 году, компания увеличила годовой объем полученной нефти более чем на 1,4 млн тонн.

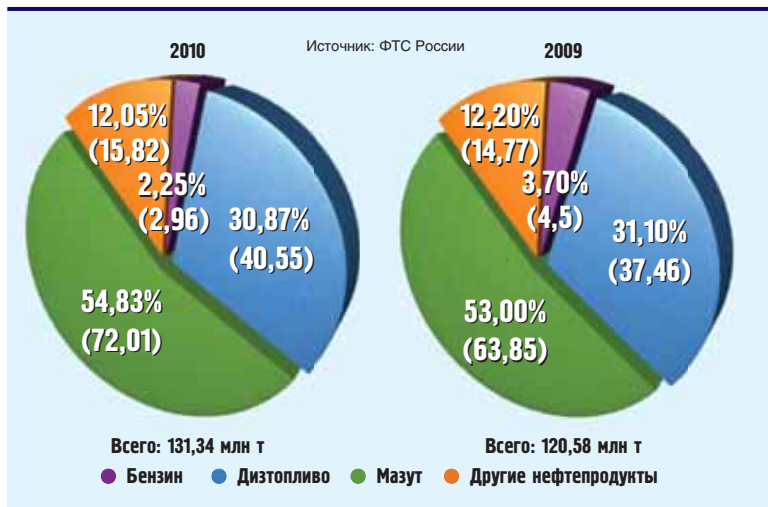
На Самотлоре, где у компании находится основная производственная база нефтедобычи, добыча снизилась почти на 1 млн тонн (на 4,65%). Еще более сложная ситуация складывается в «ТНК-Нижневартовск», где годовая добыча упала на 0,86 млн тонн (на 11,2%).

Сохранять устойчивую позитивную динамику ТНК-ВР помогает активное развитие новых проектов. В рамках Уватского проекта годовая добыча нефти увеличена практически вдвое, с 1,97

Экспорт нефти российскими ВИНК в дальнее зарубежье



Структура российского экспорта нефтепродуктов



до 3,93 млн тонн. Отдача Верхне-чонского месторождения выросла в 2,2 раза, с 1,18 до 2,6 млн тонн. Положительную роль также сыграли успехи в разработке северного узла Каменного месторождения и месторождений Оренбургской области.

Под давлением правительства нефтяники проводят масштабную модернизацию НПЗ. Однако экономическая целесообразность преобразований не всегда очевидна

В нынешнем году добычу нефти из месторождений Уватской группы планируется довести до 5,9 млн тонн. На Самолоре компания рассчитывает удержать дальнейшее снижение объемов добычи в пределах 5%, что для этого месторождения ветерана будет неплохим результатом.

Одним из самых неприятных «сюрпризов» минувшего года стало ошутимое снижение объемов добычи нефти в России у ЛУКОЙЛа. У самой большой нефтегазовой компании страны, не имеющей в качестве акционера государство, добыча нефти упала на 2,3% — из числа ВИНК хуже результат был только у «Славнефти».

ЛУКОЙЛ стал первопроходцем на Каспии. Компания довольно активно развивает профильный бизнес в перспективном Тимано-Печорском регионе. Однако в Западной Сибири, где компания добывает более половины объемов нефти, ситуация ухудшается столь стремительно, что «новая» нефть не справляется с задачей восполнения выпадающих объемов жидкого углеводородного сырья, получаемого в традиционных для компании районах добычи.

В Западной Сибири годовая добыча ЛУКОЙЛа сократилась с

47,96 до 46,02 млн тонн, то есть на 4%. И это притом что добыча нефти за счет применения методов повышения нефтеотдачи пластов по группе ЛУКОЙЛ составила в 2010 году 22 млн тонн, или около 23% от общей добычи.

Помимо естественного истощения запасов, причиной снижения объемов добычи нефти у ЛУКОЙЛа возможно является смена базовых ориентиров корпоративной политики. Теперь компания, которая и раньше скрупулезно изучала экономическую целесообразность производственной деятельности, провозгласила безусловным приоритетом рост эффективности своей деятельности. Компании и ее акционерам важна прибыль, а не количество добытых углеводородов.

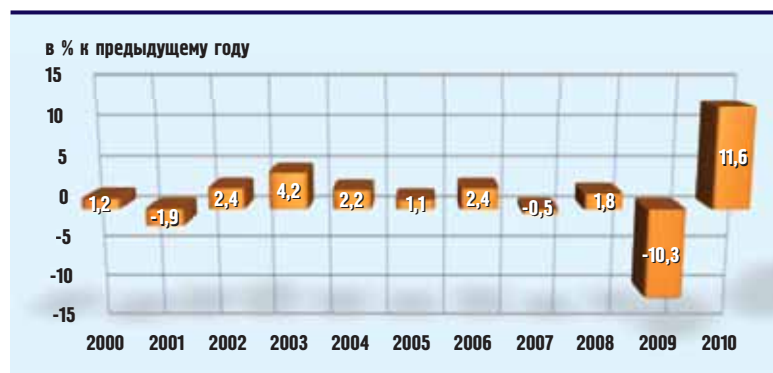
Подобная политика охватывает все больший круг российских нефтяных компаний. В прошлом году мы видели, как даже контролируемая государством «Роснефть» чуть ли ни в ультимативной форме требовала от государства сохранения нулевой ставки экспортной пошлины для новой нефти Восточной Сибири, грозя в противном случае заморозить развитие Ванкорского проекта.

Кстати, из трех крупнейших ВИНК страны «Роснефть» и ТНК-ВР получили от правительства щедрый подарок — освобождение значительных объемов нефти от экспортной пошлины, а ЛУКОЙЛ такой преференции не имел. Возможно, именно это и объясняет, почему ЛУКОЙЛ оказался единственной крупной компанией, снизившей добычу нефти.

Как и в 2009 году, четыре ВИНК оказались в минусе по объемам добычи нефти. Однако заметны позитивные подвижки. Прежде всего, «Сургутнефтегазу» и «Газпром нефти» практически удалось стабилизировать добычу: первая компания не добрала до результата предыдущего года 0,13%, вторая — 0,17%.

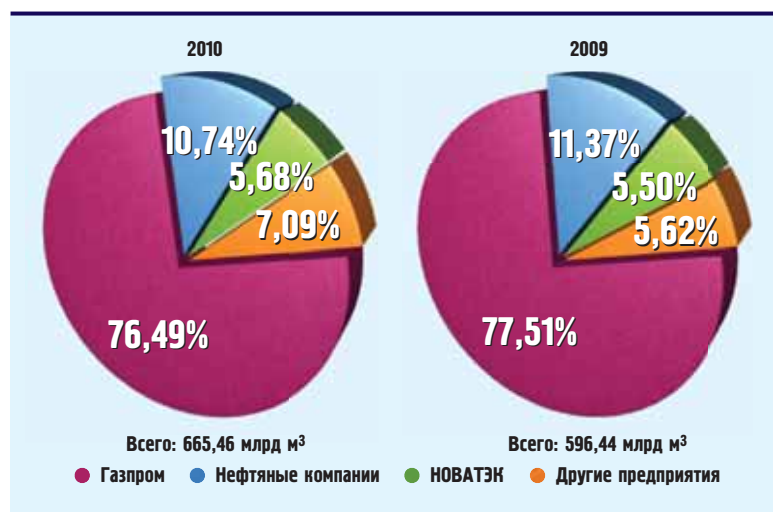
«Газпром нефть» переживает самый продолжительный спад добычи, который длится уже шесть лет. В течение трех последних лет сокращает объемы «Сургутнефтегаз». Минувший год дал повод

Темпы прироста газодобычи в России

Добыча газа в России, млрд м³

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Газпром	509,00	462,30	110,10%
Нефтяные компании	71,48	67,82	105,40%
НОВАТЭК	37,78	32,79	115,22%
Операторы СРП	23,29	18,30	127,27%
Другие предприятия	47,2	33,53	156,99%
Всего	665,46	596,44	111,57%

Доли участия компаний в добыче газа



надеяться, что обе компании могут-таки вернуться к умеренной позитивной динамике.

В целом, ситуация с нефтедобычей по группе ВИНК остается неустойчивой. Для поддержания стабильности от ВИНК требуются более решительные действия — и по вводу новых месторождений, и по интенсификации добычи на старых месторождениях. Но это связано со значительными затратами, которые не всегда обещают адекватную отдачу. А нефтяники научились хорошо считать деньги.

Собственно, ресурсные и технологические возможности увеличивать объемы добычи есть. Но ни государство, ни тем более частные компании не готовы за это платить. Действительно, зачем добывать больше нефти, если на этом не получается заработать?

Активность независимых

Хорошими темпами развивали добычу в прошлом году компании, не входящие в состав ВИНК

и работающие на обычных налоговых условиях (то есть не СРП). Такие компании, которые еще условно называют «независимыми производителями», добыли в 2010 году 42,03 млн тонн нефти и конденсата, что на 2,26 млн тонн (или на 5,68%) превосходит результат предыдущего года.

Добычу нефти на территории России ведут более 160 неинтегрированных компаний. Есть среди них совсем крошечные, такие как, например, ЗАО «Винка» (64 тонны в год) или ОАО «Трансойл» (210 тонн в год). Но более 58% добычи по этой группе приходится на долю четырех компаний, которые могут себе позволить измерять объемы извлеченной из недр за год нефти миллионами тонн.

Это своеобразные компании. «Томскнефть» является совместным предприятием «Роснефти» и «Газпром нефти» (по 50%). Salym Petroleum — СП Shell и «Газпром нефти» (через Sibir Energy). НОВАТЭК в прошлом году почти на 20% принадлежал «Газпрому». И лишь «Самара-Нафта» не имеет в составе своих акционеров ВИНК или «Газпром».

Крупнейшими неинтегрированными нефтедобывающими компаниями остаются «Томскнефть» и Salym Petroleum с годовой добычей 10,3 и 8,27 млн тонн соответственно. В 2010 году «Томскнефть» уронила добычу на 1,5%, а на Салымской группе месторождений добыча выросла на 620 тыс. тонн, то есть более чем на 8%. Вместе обе компании обеспечивают более трети добычи «не-ВИНК».

Следующие две компании значительно отличаются по объемам добычи, как от лидеров, так и от компаний, расположенных в рейтинговой таблице ниже. Обе компании показали в прошлом году высокую динамику роста нефтедобычи: НОВАТЭК — на 15,3%, до 3,83 млн тонн, а «Самара-Нафта» — на 11,7%, до 2,09 млн тонн.

Четверка лидеров группы суммарно улучшила результат 2009 года на 1,2 млн тонн (см. «Доли компаний в структуре «независимой» нефтедобычи в 2010 г.»). Каждая из следующих тринадцати компаний рейтинга «независи-

Доля газа «независимых» в транспортировке по ЕСГ



ных» добыла за прошлый год от 400 до 700 тыс. тонн нефти и конденсата. Суммарно это 6,95 млн тонн. По этому сегменту динамика роста значительно превзошла средний по отрасли результат и составила 7,75%.

Впрочем, и здесь нет единого вектора: семь предприятий добычу уменьшили, а статистику изрядно облагородили «Альянснефтегаз» и «Устькутнефтегаз», нарастившие годовую добычу более чем в 1,8 раза, суммарно на 574 тыс. тонн.

Примерно полторы сотни других неинтегрированных предприятий получили за год 10,6 млн тонн нефти. Это около четверти всего вклада «независимых». В этом сегменте добыча нефти выросла на 5,7%.

Обвальное падение мировых цен на нефть в конце 2008 года поставило многих независимых производителей на грань выживания. Значительная их часть была вынуждена полностью остановиться на несколько месяцев добычу, чтобы не разориться окончательно.

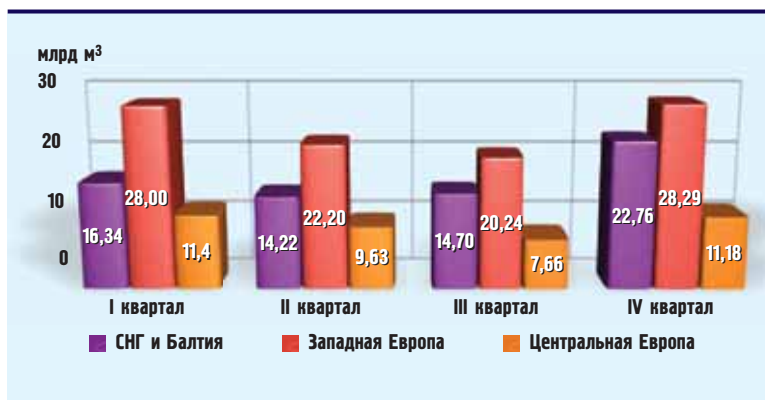
Крупнейшие представители отряда «независимых» довольно быстро восстановились после кризисных событий конца 2008 года. Остальным компаниям пришлось буквально бороться за выживание. Но, как можно убедиться, реабилитация прошла успешно.

В 2009 году отряд «независимых», добывающих в год менее 1 млн тонн нефти и конденсата, сохранил объемы на уровне 2008 года. А уже в 2010 году темпы роста здесь почти в три раза превзошли средний по отрасли показатель.

Добыча газа нефтяными компаниями России, млрд м³

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Роснефть	17,29	17,35	99,65%
Сургутнефтегаз	13,96	14,03	99,50%
ЛУКОЙЛ	17,36	14,79	117,38%
ТНК-ВР	13,59	13,06	104,06%
Газпром нефть	4,90	4,25	115,29%
РуссНефть	1,86	1,78	104,49%
Славнефть	1,19	1,27	93,70%
Татнефть	0,84	0,84	100,00%
Башнефть	0,48	0,44	109,09%
Всего — нефтяные компании	71,48	67,82	105,40%

Динамика экспортных поставок газа в 2010 г.



В будущем мы можем стать свидетелями еще более весомых достижений «независимых». Особенно, если власти выполнят обещание о налоговых преференциях при разработке малых месторождений нефти. У этой категории нефтедобывающих компаний очень высокий производственный потенциал, раскрыться которому должно помочь государство.

Новые месторождения

Ввод в разработку новых месторождений является одним из основных способов борьбы с падающей добычей на месторождениях-ветеранах. Отраслевая статистика отслеживает судьбу месторождений, официально введенных в эксплуатацию за последние шесть лет.

За 2005–2010 годы в разработку было введено 178 месторождений: в среднем, порядка 30 месторождений в год. Однако в 2007 году в строй вошло 40 месторождений, дающих нефть, а в 2010-м —

только 23 месторождения. Прошлогодний результат — самый низкий за рассматриваемый период.

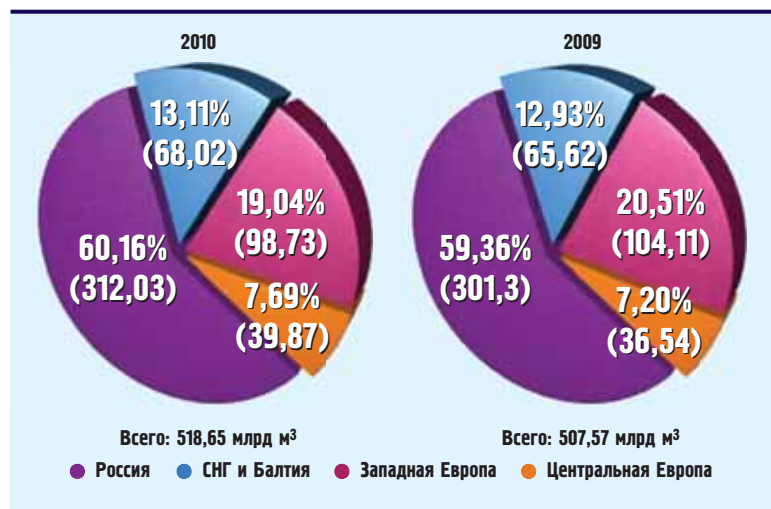
Немногим менее 70% новых месторождений обустроены силами ВИНК. Остальные 55 месторождений ввели в эксплуатацию неинтегрированные компании.

В 2010 году ВИНК резко уменьшили число вводимых месторождений (до 13 по сравнению с 21 в 2009 году), а «независимые» сохранили темпы и начали добычу еще на 10 месторождениях. В результате разница между вкладом ВИНК и «независимых» оказалась минимальной — 56,5% к 43,5%.

Традиционно больше всего новых месторождений вводит ЛУКОЙЛ: 54 месторождения за шесть лет, более 30% общеотраслевого результата. И в прошлом году компания темпов не сбавила, ввела в разработку еще восемь месторождений — почти 35% отраслевого результата.

Большинство ВИНК ввели в эксплуатацию по 10–15 новых ме-

Объемы продаж «Газпрома» на внутреннем и внешних рынках



сторождений за шесть лет. Особенно стоят «Славнефть» и «РуссНефть». Первая из них ввела за рассматриваемый период два месторождения — оба в 2009 году. А «РуссНефть» — пять месторождений.

В прошлом году «Татнефть», «Славнефть» и «Роснефть» не ввели в разработку ни одного месторождения.

В 2010 году из месторождений, введенных в эксплуатацию за последние шесть лет, было получено 38 млн тонн нефти. Это на 6,81 млн тонн больше, чем в 2009 году. Рост составил 21,8%.

Однако следует учесть, что на Ванкорском месторождении добыча нефти выросла за минувший год на 9,06 млн тонн. Без вклада этого грандиозного проекта «Роснефти» поступление «новой» нефти уменьшилось на 2,25 млн тонн, на 8,2%. Кстати, в прошлом году это месторождение обеспечило треть объема всей новой нефти.

ТНК-ВР укрепила тылы развитием Верхнеконского и Уватского проектов (2,6 и 3,9 млн тонн в 2010 году). Эти проекты дали прибавку в объеме 1,42 и 1,96 млн тонн соответственно.

Еще одной крупной «новостройкой» последних лет является Южно-Хыльчюское месторождение, введенное в 2005 году ЛУКОЙЛом. В прошлом году здесь было добыто 6,89 млн тонн нефти — немного меньше, чем годом ранее.

«Сургутнефтегаз» получает хорошую поддержку от Рогожниковского месторождения, запущенного в 2005 году. В прошлом году здесь было добыто 2,11 млн тонн — почти в 41,5 раза больше, чем в 2009 году.

Больше всего «новой» нефти получила в 2010 году «Роснефть» — 13,29 млн тонн. Следующие две строки в соответствующем рейтинге занимают ЛУКОЙЛ (8,88 млн тонн) и ТНК-ВР (6,6 млн тонн).

По итогам прошлого года доля «новой» нефти в структуре добычи ВИНК выросла до 8,15% по сравнению с 6,89% в 2009 году. По этому показателю лидируют «Роснефть» (11,82%), ЛУКОЙЛ (9,86%) и ТНК-ВР (9,21%). Очень низкую результативность показали «РуссНефть», «Славнефть» и особенно «Татнефть» (см. «Доля новых месторождений в нефтедобыче ВИНК»).

Фонд скважин

Число эксплуатационных скважин на балансе российских нефтедобывающих компаний росло пять лет подряд. В 2010 году увеличение не было кардинальным: количество скважин приросло на 0,4% и достигло к концу декабря 159,43 тыс.

Из числа ВИНК наибольшее количество скважин на конец 2010 года имели на балансе ЛУКОЙЛ, «Роснефть» и «Татнефть». Тройка лидеров та же, что и год

назад. Однако «Роснефть» сократила число эксплуатационных скважин (на 2%, до 25613), а обе оставшиеся компании число скважин увеличили: ЛУКОЙЛ до 28605 (на 1,3%), а «Татнефть» до 22257 (на 1,4%).

Три этих компании контролируют 48% всего эксплуатационного фонда нефтяных скважин России, а вся группа ВИНК — 93,6%. За год четыре ВИНК количество скважин на балансе уменьшили («Роснефть», ТНК-ВР, «Башнефть» и «Славнефть»). Наиболее радикальное сокращение фонда скважин прошло в «Башнефти» (на 5,8%), где новый собственник активно занимается оптимизацией структуры производственных активов (см. «Эксплуатационный фонд нефтяных скважин»).

Одной из главных проблем отечественных НПЗ остается низкая глубина переработки сырья. Причем, рост объемов переработки происходит на фоне ухудшения качественных параметров

Число вовлеченных в производственный процесс скважин в целом по России выросло за год на 1,6%, до 132,9 тыс.. Количество работающих скважин увеличивается быстрее, чем фонд эксплуатационных скважин. И это является позитивной тенденцией.

Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию, за прошлый год увеличили практически все ВИНК. Исключением стали «Башнефть» и «Славнефть», которые количество работающих скважин сократили — на 7,5% и 0,3% соответственно (см. «Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию»).

В 2010 году немного улучшилась ситуация с обновлением фонда скважин, дающих продукцию. Доля новых скважин выросла в среднем по стране с 3,36% до 3,7%, а по ВИНК — с 3,2% до 3,48% (см. «Доля новых скважин, дающих продукцию»).

Очень активно обновляет работающие скважины «Газпром нефть» (на 11,35% в 2010 году и 10,84% годом ранее). Значительно лучше среднего работает в

этом направлении «Сургутнефтегаз» (доля новых скважин в 2010 году — 6,33%). Практически не обновляется фонд работающих скважин у «Башнефти» (на 0,84% за год) и «Татнефти» (на 1,54%). В целом, замещение старых скважин новыми идет очень медленно, такими темпами на полное обновление фонда скважин потребуется около 30 лет.

Из общего числа действующих нефтяных скважин лишь 3931 скважина эксплуатируется фонтанным способом. За год доля таких скважин уменьшилась с 3,0% до 2,6%.

Наибольшее число скважин (76083, 56,4%) оснащено установками погружных центробежных насосов. Вторым по популярности способом эксплуатации скважин является применение штанговых глубинных насосов (53676, 39,8%). Газлифт применяют только «Роснефть» (в Краснодарском крае), «Газпром» (в Оренбуржье),

Минэнерго РФ беспокоит, что значительную долю в корзине продуктов нефтепереработки занимает мазут, 70% которого экспортируется в Европу

«Арктикморнефтегазразведка» и «Сахалин-1» (545 скважин, 0,4%).

Оптимизация режимов работы механизированных скважин в 2010 году была проведена на 9144 скважинах (6,8% эксплуатируемых скважин). Число соответствующих операций продолжает снижаться: в 2009 году — на 6,1%, в 2010-м — еще на 2,1% (определенный оптимизм внушает замедление темпов падения).

По количеству оптимизированных в прошлом году скважин лидируют «Татнефть» (2512, рост на 10,8%), «Башнефть» (1290, уменьшение на 33,8%) и ЛУКОЙЛ (1295, рост на 13,5%). На долю этих компаний приходится 55,7% работ по оптимизации режимов работы мехскважин.

Количество операций, связанных с воздействием на призабойную зону, в прошлом году увеличилось на 7,4%, до 16628. Но годом ранее случилось обвальное уменьшение таких работ —

Объемы разведочного бурения НК России, тыс. м

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
ЛУКОЙЛ	100,9	61,7	+63,53%
Роснефть	61,9	27,9	+121,86%
Газпром нефть	59,1	17,0	+247,65%
Сургутнефтегаз	221,8	182,8	+21,33%
ТНК-ВР	82,8	37,6	+120,21%
Татнефть	26,9	47,2	-43,01%
Башнефть	6,8	10,5	-35,24%
Славнефть	32,0	11,5	+178,26%
РуссНефть		5,6	
Итого ВИНК	592,2	401,8	+47,39%
Другие НК	118,6	62,6	+89,46%
Всего	710,8	464,4	+53,06%

Динамика капиталовложений ВИНК России, млрд руб.

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Роснефть	215,53	210,74	102,27%
Сургутнефтегаз	109,33	108,1	101,14%
ЛУКОЙЛ	104,28	107,9	96,65%
ТНК-ВР Холдинг	86,85	52,88	164,24%
Газпром нефть	23,35	19,18	121,74%
Татнефть	13,60	13,08	103,98%
Башнефть	7,68	7,82	98,21%
РуссНефть	8,27	3,71	222,91%
Славнефть	27,40	2,58	1062,02%
Всего ВИНК	596,30	535,82	111,29%

Капиталовложения нефтяных компаний России на тонну добычи, руб./т

	2010 г.	2009 г.	2010/2009
Роснефть	1 918	1 991	96,33%
ЛУКОЙЛ	1 157	1 171	98,80%
Сургутнефтегаз	1 836	1 813	101,27%
ТНК-ВР	1 212	753	160,96%
Славнефть	1 492	136	1097,06%
Газпром нефть	783	642	121,96%
Татнефть	521	501	103,99%
Башнефть	543	639	84,98%
РуссНефть	637	292	218,15%
Всего по ВИНК	1 370	1 230	111,38%

на 18%. Соответственно, к докризисному уровню вернуть ситуацию пока не удалось.

В кризисном 2009 году большинство ВИНК ухудшили показатели использования фонда скважин. В минувшем году ситуация развернулась в обратную сторону. В среднем по России доля неработающих скважин уменьшилась с 16,3% до 15,3% (см. «Доля неработающих скважин в эксплуатационном фонде по ВИНК России»).

Уровень использования эксплуатационного фонда скважин улучшили все ВИНК, за исключением «Башнефти» (годом ранее это удалось только «Сургутнефтегазу», ТНК-ВР и «Татнефти»). Однако в 10%-ный норматив все еще укладывается только «Сургутнефтегаз».

ТНК-ВР довольно успешно снижает уровень бездействующих скважин. Однако их доля все еще очень высока (26,8%), и вой-

ти в норму компании вряд ли удастся в ближайшее время.

В целом, ситуация выглядит уже не столь удручающей, как несколько лет назад.

Эксплуатационному бурению нефтяники традиционно уделяют большое внимание. В 2009 году, испугавшись кризиса, нефтяники уменьшили проходку с 14,6 до 14,1 млн метров. В прошлом году они значительно превзошли результат не только 2009-го, но и 2008 года: было пробурено более 16,52 млн метров эксплуатационных скважин.

Традиционно лидером в эксплуатационном бурении является «Сургутнефтегаз». В прошлом году компания обеспечила проходку в объеме 4,2 млн метров. Это четверть общеотраслевого результата.

Показатель проходки на 1 тыс. тонн нефтедобычи позволяет сопоставлять результаты работы в эксплуатационном бурении компаний разного масштаба. В целом по России в 2010 году этот показатель улучшен почти на 15% относительно предыдущего года (см. «Относительные объемы эксплуатационного бурения»).

Из числа ВИНК в прошлом году относительные объемы бурения уменьшили только ЛУКОЙЛ (-1,9%) и «Башнефть» (-17,7%). Как и в предыдущие годы, по уровню эксплуатационного бурения с большим отрывом лидируют «Газпром нефть» и «Сургутнефтегаз».

Значительно меньше других уделяют внимание эксплуатационному бурению «Башнефть» и «Татнефть». Причем, первая компания даже ухудшила результат 2009 года. Резко изменилась ситуация в «РуссНефти»: относительный уровень эксплуатационного бурения вырос в 1,8 раза.

В 2010 году было закончено 580 скважин в горизонтальном бурении. Относительно предыдущего года их число выросло почти на треть. Средняя протяженность таких скважин увеличилась с 3016 метров в 2009 году до 3136 метров.

Переработка нефти

Переработку нефти на территории России в 2010 году вели 28

крупных заводов и несколько десятков мини-НПЗ. Суммарная перерабатывающая мощность этих предприятий 279 млн тонн нефти в год. По этому показателю Россия занимает второе место в мире после США. Однако глубина переработки, качество и структура выпускаемой продукции давно уже не соответствуют современным требованиям.

По данным Минэнерго, индекс сложности Нельсона — основной параметр, характеризующий технологическую сложность заводов, — в среднем в России составляет 4,4, что на 50% ниже, чем в среднем в Европе, и вдвое отстает от средних показателей заводов США. Как следствие, выход светлых у российских НПЗ в 1,5 раза ниже, чем у европейских конкурентов, что неизбежно тянет вниз операционную эффективность заводов.

Несмотря на значительные объемы нефтепереработки, качество дистиллятов находится на очень низком уровне. Минэнерго РФ беспокоит, что значительную долю в корзине продуктов нефтепереработки занимает мазут, 70% которого экспортируется в Европу, где его перерабатывают и превращают в дизель и бензин высокого качества. В итоге складывается ситуация, при которой значительная часть добавочной стоимости переработки перетекает в Европу.

Минэнерго называет три основные проблемы отечественной нефтепереработки. Во-первых, слабый уровень технической оснащенности и, как следствие, низкая эффективность переработки сырья. Во-вторых, низкие потребительские свойства выпускаемой продукции, которая зачастую не соответствует основным экологическим требованиям, принятым в странах с развитой экономикой. И, в-третьих, несоответствие уровня выпускаемой продукции спросу, вынужденный экспорт значительных объемов нефтепродуктов по нерациональным логистическим схемам.

Под давлением правительства нефтяники проводят масштабную модернизацию НПЗ. Однако экономическая целесообразность кардинальных преобразований

не всегда очевидна. И это одна из причин, по которой российские нефтяники не проявляют большого энтузиазма в реализации программ технологического перевооружения.

Правительство добивается ускоренного перехода на выпуск топлив, соответствующих евро-стандартам, а также значительного уменьшения доли нефтепродуктов низких ценовых категорий (мазут, вакуумный газойль) в составе выпускаемой продукции.

Достижение этих целей обойдется нефтяникам в 1 трлн рублей. Эта сумма чуть ли не на порядок превышает инвестиции в переработку за предыдущее пятилетие.

В 2010 году на бирже было продано 7,6 млн тонн нефтепродуктов — в три раза больше, чем годом ранее. В.Путин считает, что «этого пока явно недостаточно, мало»

В феврале В.Путин напомнил, что уже с 2011 года все наши НПЗ переходят на выпуск бензина стандарта Евро-3. Кроме того, заводам, на которых глубина нефтепереработки меньше 70%, запрещено подключаться к магистральным нефтепроводам. «Такую политику, подталкивающую компании, бизнес к качественному развитию, внедрению инноваций, будем проводить и впредь. В полной мере», — такое заявление премьер-министра подтверждает неизменную приверженность правительства решать проблемы отечественной нефтепереработки преимущественно мерами административного давления. Недостаточное внимание к экономическим рычагам может стать причиной торможения начатых реформ.

Крупным событием минувшего года стал пуск установки первичной переработки нефти на НПЗ комплекса ТАНЕКО в Нижнекамске мощностью 7 млн тонн нефти в год.

На установках первого пускового комплекса планируется производство бензина, печного топлива, технического керосина, сжиженных газов, вакуумного газойля, топочного мазута, серы. В перспективе будет организован

выпуск 18 видов продукции высокого передела нефти, в том числе и моторных топлив стандарта Евро-5. Однако на отраслевых результатах года ввод нового объекта, начавшего работать в конце декабря, понятно, не отразился.

Между тем, поставки нефти на НПЗ России продолжают расти. Если в 2009 году они увеличились на 2,4%, то в 2010-м — уже на 5,47%, до 243,7 млн тонн (см. «Поставка нефти на НПЗ России»). На фоне увеличения объема годовой добычи нефти на 10,88 млн тонн, поставки сырья на отечественные НПЗ выросли на 12,61 млн тонн.

Столь же активно росли и объемы переработки нефти. Заводы переработали даже больше сырья, чем получили, для чего им пришлось несколько сократить запасы. Объем переработки вырос на 5,61%, до 248,8 млн тонн. По данным Минэкономразвития РФ, доля переработки нефти в объеме ее добычи возросла в 2010 году до 49,4% против 47,8% за предыдущий год.

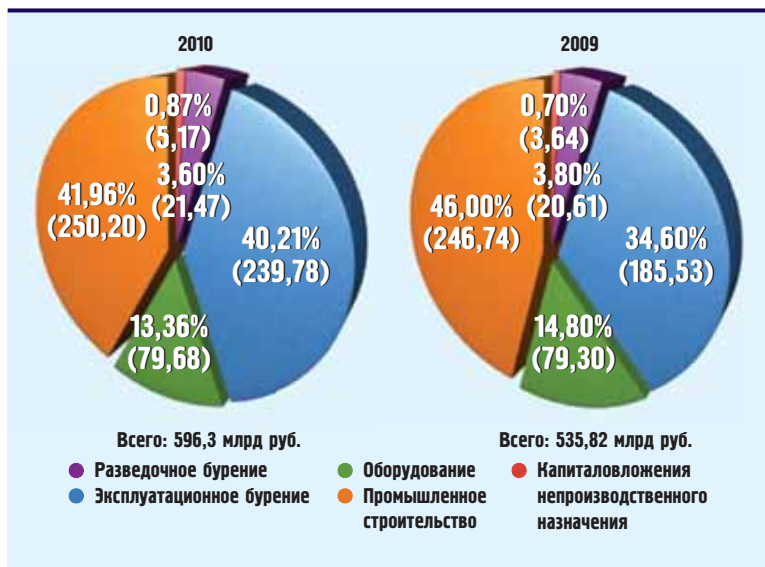
Объемы переработки сырья увеличили практически все основные производители (за исключением Туапсинского и Куйбышевского заводов «Роснефти», Волгоградского и Ухтинского заводов ЛУКОЙЛа). Особенно значительный рост произошел на «Салаватнефтеоргсинтезе» (+17,2%) и заводах ТНК-ВР — Саратовском (+16,6%) и Рязанском (+10,3%).

Самым заметным событием минувшего года, связанным с вывозом из России нефти, стало дальнейшее перераспределение экспортных потоков в пользу дальнего зарубежья

Но наиболее агрессивно в минувшем году росли объемы переработки на мини-НПЗ — в 1,4 раза. Прибавка составила 2,62 млн тонн, что сопоставимо с производительностью Краснодарского НПЗ (см. «Первичная переработка нефти на предприятиях России»).

Вероятно, этот взрывной рост связан с активной легализацией мини-НПЗ, ранее не имевших официальной аккредитации. Ра-

Структура капиталовложений ВИНК России



зобораться с «подпольными» мини-НПЗ федеральным чиновникам поручил президент РФ Д.Медведев. Результат получился несколько неожиданным.

Лидерами по объемам переработки нефти остаются «Роснефть» и ЛУКОЙЛ (50,23 млн тонн и 45,03 млн тонн соответственно). В сумме это немногим более 38% общероссийского объема.

Между тем, одно лишь увеличение физических объемов переработки нефти не является самодостаточным позитивным событием. Более того, проект Генеральной схемы развития нефтяной отрасли на период до 2020 года, активно обсуждавшийся во второй половине прошлого года, ориентирует на уменьшение объемов переработки нефти на отечественных НПЗ до 230–240 млн тонн в год. А основное внимание должно быть обращено на наращивание вторичных процессов нефтепереработки, ориентированных на производство бензинов (каталитический крекинг).

Одной из главных проблем отечественных НПЗ остается низкая глубина переработки сырья. Причем, рост объемов переработки происходит на фоне ухудшения качественных параметров: глубина переработки нефти в 2010 году снизилась до 71,2% против 71,9% в 2009 году.

При этом, из 28 крупнейших российских НПЗ 16 заводов (134 млн тонн) имеет глубину переработки менее 70%, 12 заводов (102 млн тонн) — 70% и более. Как отмечает Минэкономразвития РФ, относительно низкая глубина переработки обусловлена недостаточным использованием углубляющих схем переработки мазута.

К сожалению, в 2010 году не произошло позитивных перемен в структуре основной продукции российских НПЗ. На фоне увеличения объемов переработки нефти на 5,6% выпуск автомобильного бензина вырос лишь на 0,75%. В то же время выход мазута наращивался опережающими темпами — за прошлый год его производство увеличилось без малого на 9%. Это дополнительные 5,7 млн тонн темных нефтепродуктов, производство которых и без того гипертрофированно велико.

Впрочем, минувший год принес и хорошие новости. Например, российские НПЗ ЛУКОЙЛа увеличили долю автомобильного бензина, соответствующего стандарту Евро-3 и Евро-4, от общего объема производства этого топлива с 83,4% в 2009 году до 91,6% в 2010 году.

Заводы «Башнефти» вышли в прошлом году на глубину переработки 86,2%, довели выход светлых нефтепродуктов до 61,7% и сократили выпуск мазута на 13%.

На Московском НПЗ доля высокооктановых бензинов выросла на 2,1% и достигла 81,7%.

По данным Росстата, в 2010 году отечественные НПЗ отгрузили на внутренний рынок 32,7 млн тонн автомобильного бензина (104,7% к январю-декабрю 2009 года), 34,2 млн тонн дизельного топлива (107,6%) и 18,0 млн тонн топочного мазута (113,3%).

За год цены производителей на автомобильный бензин выросли на 22% (37,6% в 2009 году), на дизельное топливо — на 32,6% (33,6%), на топочный мазут — на 3,4% (56,0%). Потребительские цены на автомобильный бензин на внутреннем топливном рынке вели себя очень скромно: на фоне официальной инфляции 8,8% бензин подорожал за прошлый год на 6,5%. В то же время дизтопливо прибавило в цене 24,8%.

Правительство добивается расширения торгов через биржевые площадки, ставит задачу продавать через биржу до 15% сырья и нефтепродуктов. В 2010 году таким образом было продано 7,6 млн тонн нефтепродуктов — в три раза больше, чем годом ранее. Такой же рост ожидается и в 2011 году. В.Путин считает, что «этого пока явно недостаточно, мало».

Экспорт нефти и нефтепродуктов

В 2010 году вывоз из России сырой нефти увеличился. Что касается конкретных параметров, то они традиционно не совпадают при сопоставлении различных официальных источников.

По данным ЦДУ ТЭК, экспорт вырос на 0,4% относительно прошлого года — до 247 млн тонн. В то же время таможенная статистика свидетельствует о том, что экспорт российской нефти вырос на 3,56%, до 234 млн тонн.

Основные различия, вероятно, связаны с тем, что Минэнерго считает все объемы, вывезенные из России, а ФТС — только ту часть, которая оформлена как экспорт (без учета временного вывоза на переработку и других режимов). Больше всего эти различия заметны, когда речь идет об экспорте (вывозе) российского сырья в ближнее зарубежье.

Самым заметным событием минувшего года стало дальнейшее перераспределение экспортных потоков в пользу дальнего зарубежья. По данным ФТС, в 2010 году доля ближнего зарубежья в нефтяном экспорте РФ уменьшилась с 6,6% до 4,3% (с 14,95 до 9,99 млн тонн). Физические объемы экспорта в этом направлении уменьшились на треть. Главным образом, это связано с отказом Белоруссии от российской нефти из-за межгосударственного конфликта по таможенным пошлинам.

По версии ЦДУ ТЭК, физические объемы поставок в СНГ снизились на 7,84 млн тонн, или на 23%. При этом доля ближнего зарубежья в суммарном нефтяном экспорте уменьшилась с 13,86% до 10,63%, или с 34,1 до 26,26 млн тонн (см. «Структура экспорта российской нефти»).

На объемы сырья, от которых отказалась Белоруссия, российские нефтяники без проблем нашли покупателей в дальнем зарубежье. Ведь избытка предложения в прошлом году на мировых рынках нефти не было.

В результате экспорт российской нефти в ДЗ вырос довольно значительно: на 8,8 млн тонн (на 4,15%) по оценке ЦДУ ТЭК и на 13 млн тонн (на 6,17%) по данным ФТС РФ. Существенный рост добычи нефти позволял еще больше увеличить сырьевой экспорт, но отправлять нефть на местные НПЗ было выгоднее, и нефтяники предпочли загрузить производственные мощности отечественных предприятий.

Дополнительные экспортные потоки в дальнее зарубежье были довольно пропорционально распределены между системой «Транснефти» и альтернативными маршрутами. В результате пропорции практически не изменились: через «Транснефть» в ДЗ утекло более 87% годового объема (см. «Каналы экспорта российской нефти в дальнее зарубежье»).

Минувшую систему «Транснефти» в ДЗ ушло 28,3 млн тонн нефти, на 7,5% больше, чем в 2009 году. 13,1 млн тонн нефти (46% «альтернативной» транспортировки) — это сырье, добытое в рамках сахалин-

ских СРП. Более 7,5 млн тонн было отправлено через морской терминал Варандей, построенный ЛУКОЙлом в Печорском море. Еще 2,45 млн тонн нефти НОВАТЭК отгрузил через порт Витино в Белом море.

Традиционно самые большие экспортные объемы российской нефти переваливаются через морские порты. В 2010 году роль морских перевозок выросла еще больше. Через порты было от-

«Газпром», крупнейший, доминирующий на рынке производитель газа выходит из кризиса не в лучшей форме. Если в 2007 году газовый гигант контролировал 84,2% добычи, то в 2010 году эта доля уменьшилась до 76,5%

правлено 139,7 млн тонн нефти, на 6,37% больше относительно 2009 года. Доля морских перевозок достигла 65,93% (см. «Структура транспортных маршрутов в дальнее зарубежье»).

В прошлом году довольно заметно, почти на 4%, выросли

В последние годы «Газпром» усилил кордоны, перекрывающие доступ к трубе неудобным конкурентам: независимые производители значительно активнее «Газпрома» расширили продажи газа в России

объемы нефти, ушедшие в дальнее зарубежье по нефтепроводам. По трубам было прокачано 55,56 млн тонн экспортной нефти, 25,17% общего годового объема.

В то же время в 2010 году существенно снизилось использование российскими компаниями возможностей системы КТК (на 8,9%, до 6,46 млн тонн) и железнодорожного транспорта (на 6,2%, до 9,54 млн тонн). Дефицита транспортных мощностей российские экспортеры нефти не испытывают, поэтому предпочитают выбирать более экономичные маршруты.

В прошлом году транзит сырья по системе «Транснефти» уменьшился на 15,8%, до 21,4 млн тонн. Казахстан, самый

крупный зарубежный клиент «Транснефти», ограничил потребности более чем на 2 млн тонн, или почти на 10%. Более чем на 9% уменьшилась прокачка азербайджанской нефти. Со всем не понадобились свободные мощности «Транснефти» Белоруссии (см. «Транзит нефти по системе «Транснефти»»).

Нефтепровод Баку–Новороссийск, по которому идет транзит азербайджанской нефти, из-за малых объемов прокачки стал обузой для «Транснефти», убытки компания оценивает в \$50 млн ежегодно. «Транснефть» занимается поиском других клиентов, которые могли бы своей нефтью заполнить избыточные мощности трубы, по которой можно прокачивать до 8 млн тонн нефти ежегодно.

Самыми крупными экспортерами нефти в прошлом году были «Роснефть», ЛУКОЙЛ и ТНК-ВР, которые лидируют и по объемам добычи жидких углеводородов. «Роснефть» продала в дальнейшем зарубежье более 63 млн тонн нефти, увеличив объем предыдущего года на 6,61% (см. «Экспорт нефти российскими ВИНК в дальнее зарубежье»).

Рост экспортных объемов был характерен в прошлом году для большинства ВИНК. Исключением стали «Сургутнефтегаз» (-5,86%), ТНК-ВР (-5,74%) и «Газпром нефть» (-1,02%).

Запасы ВИНК, подтвержденные международным аудитом, более чем вдвое меньше запасов, учтенных по российской классификации

Активнее других увеличивали экспорт «Башнефть» (в 1,67 раза), «РуссНефть» (+13,64%) и ЛУКОЙЛ (+9,01%). Но даже после этого доля экспортированного сырья осталась у них ниже среднего уровня. Так, «Башнефть» отгрузила за рубеж всего-то 22,7% добытой нефти, «РуссНефть» — 40,4%, а ЛУКОЙЛ — менее 41%. При этом «Роснефть» экспортировала в ДЗ свыше 56% добытой нефти, «Татнефть» — 62,6%. Из общего количества нефти, добытой в

прошлом году ВИНК, в дальнейшем зарубежье ушло 47,4%.

В 2010 году продолжилось развитие новых направлений экспорта. Как отметил В.Путин, благодаря пуску первой очереди ВСТО экспорт нефти в страны АТР увеличился на 45%. Новая ветка в Китай позволит стабильно экспортировать в КНР по 15 млн тонн нефти в год.

В развитии новых направлений экспорта особенно отличилась «Роснефть». Азиатский экспорт компании составил 16,9 млн тонн, что в 1,6 раза выше результата предыдущего года. На этом фоне экспорт в Европу самая крупная нефтяная компания страны уменьшила на 2,5%. Экспорт нефти в БЗ «Роснефть» сократила на 19,8%, до 3,35 млн тонн.

По данным таможенной статистики, в 2010 году экспорт сырой нефти принес России почти \$93,5 млрд, на 38% больше, чем в 2009 году. Средняя цена экспортных продаж сырой нефти выросла на треть, до \$551,56 за тонну. Продажи нефти в ДЗ подорожали на 32,6%, до \$557,24 за тонну, а БЗ — на 30,1%, до \$424,24.

На экспорте нефтепродуктов Россия заработала в 2010 году \$69,4 млрд. Это на 48,4% больше, чем в 2009 году. При этом физические объемы экспорта нефтепродуктов выросли на 8,9% (в ДЗ — рост на 9,7%, в БЗ — снижение на 5,9%).

Однако качественные характеристики роста объемов экспорта нефтепродуктов не выдерживают критики. Из 11 млн тонн, на которые увеличился экспорт нефтепродуктов, более 8 млн тонн приходится на мазут. И без того чрезмерно высокая доля мазута в структуре экспорта российских нефтепродуктов достигла в 2010 году 54,8%, а доли всех остальных нефтепродуктов — уменьшились (см. «Структура российского экспорта нефтепродуктов»).

В 2010 году экспорт автомобильного бензина сократился на 34,2%, до 2,96 млн тонн. Объемы экспорта дизельного топлива выросли на 8,2%, а мазута — на 12,8%.

Из-за высокой доли мазута средняя экспортная цена российских нефтепродуктов была на

4,2% ниже средней цены сырой нефти. Соответственно, об экспорте товаров с высокой добавленной стоимостью применительно к нефтяной отрасли РФ говорить не приходится.

Система таможенных тарифов фактически провоцировала мазутную доминанту в структуре российского нефтяного экспорта: пошлины на нефтепродукты установлены в меньшем размере, чем на сырье, а на темные нефтепродукты пошлина ниже, чем на светлые (в декабре 2010 года пошлина на светлые нефтепродукты составляла 71,4% ставки пошлины на нефть, а на темные — 38,5%).

С 2011 года началось постепенное выравнивание пошлин на нефтепродукты. За три года коэффициент расчета пошлины на светлые нефтепродукты будет уменьшен с 0,67 до 0,6, а на темные — увеличен с 0,467 до 0,6. Впрочем, при существующей структуре перерабатывающих производств экспорт мазута помогает нефтяникам не только заработать, но и избавиться от побочных продуктов производства автомобильного бензина. Поэтому рассчитывать на кардинальные перемены вряд ли стоит.

Добыча и экспорт газа

В 2009 году, когда мировой экономический кризис стал причиной обвального снижения энергопотребления, производство газа в России упало на 68,56 млрд м3. Это колоссальный объем, сопоставимый с суммарными годовыми закупками нашего газа тремя крупнейшими потребителями из Евросоюза — Германией, Италией и Турцией.

В 2010 году добыча газа в РФ вернулась к докризисному уровню. Россия вернула себе лавры крупнейшего производителя газа в мире, которые в 2009 году достались США, где начался бум со сланцевым газом.

Наряду с этим, из кризиса «Газпром» выходит не в лучшей форме. В России газовый гигант заметно отстает в темпах развития от других компаний, которые

понемногу теснят его на рынке. К тому же, обладая исключительными правами на экспорт газа, «Газпром» понес значительные и трудновосполнимые потери на европейском рынке.

Наконец, в последнее время и российское правительство стало менее уступчивым к требованиям «Газпрома»: в прошлом году были введены элементы либерализации правил для покупателей российского газа, Минфин добился принятия закона, увеличивающего ставки НДС на газ, ужесточилось давление по вопросам допуска сторонних организаций в газотранспортной системе.

Между тем, сложностями с европейскими потребителями не ослабили заинтересованности «Газпрома» в создании новых газотранспортных систем, диверсифицирующих поставки газа в адрес традиционных партнеров: в апреле 2010 года в Балтийском море началось строительство первой нитки газопровода «Северный поток» пропускной способностью 27,5 млрд м³ газа в год, пуск которой намечен на 2011 год. Это интернациональная стройка, но риски заполнения трубы полностью лягут на «Газпром».

На Востоке страны активно ведется строительство газотранспортной системы Сахалин–Хабаровск–Владивосток. К концу года было сварено 1176 км из 1350 км линейной части газопровода, входящей в состав первого пускового комплекса.

В условиях рыночной экономики газовая отрасль России развивается очень умеренными темпами. Так, за 2000–2008 годы производство газа увеличилось на 13,5% — в среднем, на 1,5% в год. За этот период добыча росла максимум на 4,2% в 2003 году, а самое серьезное падение, зарегистрированное в 2001 году, составило 1,9% (см. «Темпы прироста газодобычи в России»).

Последние два года принесли газовой отрасли непривычные для нее потрясения: сначала обвальное падение добычи (разом было потерян рост, накопленный за 2000-е), а за ним — столь же стремительное восстановление. Многолетний тренд не изменился.

Но все же в отрасли происходят перемены, которые оставят свой след.

Рост годовой добычи газа в 2010 году на 11,57% вернул производство газа к докризисному уровню. Однако это справедливо в целом для отрасли, но отнюдь не для «Газпрома».

В прошлом году «Газпром» улучшил результат 2009 года на 10,1%, увеличив добычу на 46,7 млрд м³. Однако восстановить потери полностью газовому гиганту не удалось: в 2009 году его добыча обвалилась значительно сильнее — на 88,3 млрд м³. В то время как газовая промышленность России вышла по итогам 2010 года на новые рекордные объемы добычи, «Газпром» смог восстановить лишь 92,4% от своего результата 2008 года.

В то же время другие представители российской газовой отрасли не стоят на месте. НОВАТЭК, крупнейший в стране после «Газпрома» производитель газа, увеличил в 2010 году добычу более чем на 15%. На 27,3% улучшили результат предыдущего года операторы СРП (благодаря проекту «Сахалин-2»). Независимые производители подняли добычу в 1,57 раза (главным действующим лицом стал «Сибнефтегаз», получивший в 2010 году 9,88 млрд м³ газа — в 2,7 раза больше, чем в 2009 году).

Избежав кризисного снижения добычи, группа ВИНК выходит на новые рекордные уровни добычи даже при умеренных темпах годового роста — в прошлом году добыча газа выросла у них на 5,4% (см. «Добыча газа в России»).

За последний год самым заметным изменением в структуре производителей газа стало существенное увеличение доли независимых производителей, включая операторов СРП (с 5,6% до 7,1%). «Газпром» потерял всего один процентный пункт (см. «Доли участия компаний в добыче газа»).

Однако заслуживает внимания тот факт, что с годами доля «Газпрома» неуклонно снижается. Если в 2007 году газовый гигант контролировал 84,2% общероссийской добычи, то в 2010 году

эта доля уменьшилась до 76,5%. Очень впечатляющая картина того, как «Газпром» сдает свои позиции.

Отставание «Газпрома» могло бы быть более серьезным, если бы он не препятствовал независимым производителям в допуске к магистральной системе газопроводов: премьер в очередной раз жестко потребовал от чиновников и «Газпрома» обеспечить их доступ к свободным мощностям ГТС.

В прошлом году, оправившись от кризиса, нефтяники более чем в 1,5 раза увеличили объемы разведочного бурения. Доля расходов на разведочное бурение остается самой низкой в структуре капвложений и продолжает снижаться

Определенные подвижки в этом направлении происходили до 2008 года включительно, когда доля «независимых» в трубе достигала 18%. Однако в последние годы «Газпром» усилил кордоны, перекрывающие доступ к трубе неугодным конкурентам. Даже опекаемой государством «Роснефти» не удается расширить свою квоту. Мировой кризис стал для «Газпрома» удобным поводом для тотального ограничения — до 12,8% в 2010 году (см. «Доля газа «независимых» в транспортировке по ЕСГ»).

На фоне очевидно преобладающей в отрасли тенденции роста добычи газа, три ВИНК в 2010 году производство газа уменьшили. Собственно, крупные потери случились только у «Славнефти», которая уменьшила добычу на 6,3%. В то же время «Роснефть» и «Сургутнефтегаз» ухудшили результат предыдущего года не более чем на 0,5% (см. «Добыча газа нефтяными компаниями России»).

Потери темпа «Роснефтью», которая в 2009 году лидировала по объемам производства газа, были обусловлены уменьшением добычи нефти по «Пурнефтегазу» и снижением спроса на газ, поставляемый «Краснодарнефтегазом». Частично выправить ситуацию помогли рост добычи по

«Юганскнефтегазу» и «Самаранефтегазу», а также результаты реализации программы использования попутного газа.

Из числа ВИНК на первое место по объемам добычи газа вышел ЛУКОЙЛ, предприятия которого увеличили производство на 17,4%. Достижение обеспечено, прежде всего, прогрессом в разработке Находкинского месторождения в ЯНАО: «Ямалнефтегаз» добыл в 2010 году 9,34 млрд м³ газа, в 1,38 раза больше, чем годом ранее.

Но, конечно, самой успешной газовой компанией минувшего года стал НОВАТЭК. Компания продемонстрировала высокий уровень органического роста добычи. Она смогла договориться о поставках газа с рядом крупных клиентов, предложив им более выгодные условия, чем они имели у своих прежних поставщиков.

НОВАТЭК приобрел крупные доли участия в двух профильных добывающих компаниях (25,5% «Северэнергии» и 51% «Сибнефтегаза») и уменьшил зависимость от «Газпрома», который на неожиданно льготных условиях уменьшил свой пакет акций НОВАТЭКа с 19,4% до 10%. Эксперты не сомневаются, что НОВАТЭК и в дальнейшем будет демонстрировать высокие темпы роста добычи газа, уверенно расширяя свою долю на рынке.

Главным ограничителем роста добычи газа оставался спрос на него. В 2010 году определяющим фактором динамики производства газа стали потребности внутреннего рынка РФ. Как отмечает Минэкономразвития РФ, значительный рост потребления газа в промышленности продемонстрировали электроэнергетика, металлургическая и агрохимическая отрасли, а закупки газа на производство цемента увеличились почти на 18%. Средний уровень газификации по стране достиг 69,8%.

По предварительным данным, потребление газа по России в 2010 году составило 458,1 млрд м³, или 106,4% к уровню предыдущего года. При этом более половины прироста было вызвано

ростом спроса котельными и тепловыми станциями ЕЭС России (159,9 млрд м³, или 106,5%).

Примерно 68% внутреннего спроса на газ в прошлом году было удовлетворено силами «Газпрома». Газовый гигант поставил на российский рынок 312,03 млрд м³, на 10,7 млрд м³ больше, чем в 2009 году. Прирост составил 3,56%. Получается, что независимые производители значительно активнее «Газпрома» расширили продажи газа в России.

Экспорт газа, являющийся исключительной привилегией «Газпрома», вырос очень незначительно — менее чем на 0,2%. При этом экспорт газа в дальнее зарубежье «Газпром» даже снизил более чем на 2 млрд м³, или на 1,46% — до 138,6 млрд м³.

Пожалуй, это самый неприятный для отрасли сюрприз минувшего года. До последнего «Газпром» выдавал на публику оптимистичные заявления, да и потребности газового рынка Европы выросли за год на 6–8%. Однако «Газпрому» пришлось уступить конкурентам на своем главном рынке.

В результате в прошлом году из стран ЕС закупки российского газа серьезнее всего сократили Италия (на 5,95 млрд м³, на 31,3%) и Турция (на 1,96 млрд м³, на 9,8%). Хорошую поддержку «Газпром» получил от Германии, увеличившей закупки на 2,63 млрд м³, на 8,4%. Однако общий итог продаж в Западную Европу сильно отрицательный: поставки уменьшились на 5,38 млрд м³, на 5,2%.

В Центральной Европе Чехия, увеличившая закупки на треть, и Польша, куда поставки газа выросли на 10,1%, сыграли решающую роль в росте продаж «Газпрома» на 9,1%. Но в Восточную Европу конкурентам «Газпрома» попасть пока сложно.

На рынке СНГ «Газпром» мощно поддержала Белоруссия, увеличившая потребление российского газа на 3,96 млрд м³, почти на 22,5%. Это нейтрализовало маркетинговые последствия снижения поставок газа Украине на 1,37 млрд м³, до 36,46 млрд м³. В целом, продажи

российского газа в страны СНГ и Балтии в 2010 году увеличились на 3,66%.

Четвертый квартал позволил «Газпрому» значительно улучшить ситуацию с экспортом газа (см. «Динамика экспортных поставок газа в 2010 г.»). Однако кризисные провалы все же оказались очень чувствительными.

По итогам года доля внутреннего рынка в поставках «Газпрома» выросла с 59,4% до 60,2% — даже притом что в России газовый концерн был менее расторопен, чем конкуренты. В то же время доля Западной Европы, самого привлекательного рынка, в структуре продаж «Газпрома» уменьшилась с 20,5% до 19,0% (см. «Объемы продаж «Газпрома» на внутреннем и внешних рынках»).

Между тем, по данным таможенной статистики, выручка «Газпрома» от экспорта газа в 2010 году увеличилась на 10,55%, до \$43,53 млрд. В то же время в России выручка газового концерна выросла на 34%, до 437,4 млрд рублей.

«Газпром» смотрит в будущее с оптимизмом. Компания обещает увеличить экспорт газа в дальнее зарубежье с 138,6 до 151,5 млрд м³. При этом средняя экспортная цена должна вырасти с прошлогодних \$306 за 1000 м³ до \$352. Для ближнего зарубежья газ должен подорожать с \$233 до \$250 за 1000 м³.

Впрочем, «Газпром» был чрезвычайно оптимистичен и в течение всего прошлого года. В действительности результаты оказались скромнее.

Задел на будущее

Роснедра отразговаривали, что в 2010 году в нефтегазовом комплексе России обеспечено расширенное воспроизводство минерально-сырьевой базы. За год были поставлены на учет запасы жидких углеводородов в объеме 750 млн тонн, природного газа — 810 млрд м³.

Получается, что новыми запасами годовой добыча нефти и конденсата восполнена с коэффициентом, близким к 1,5, а по газу он превышает 1,2. Прекрас-

ный результат, но очень далекий от жизни.

Столь впечатляющие цифры считаются по отечественной методике, которая, возможно, достаточно объективно ведет учет физических объемов сырья, находящихся в недрах, но она бесконечно далека от экономики проектов. Ей глубоко безразлично, какая часть запасов может быть добыта с прибылью для нефтепользователя. А ведь в реальной жизни именно экономика оказывается ключевым фактором извлекаемости запасов. Можно придумать и применить самые изощренные технологические новинки — было бы это выгодно.

Не сказать, что правительственные чиновники не понимают этих азбучных истин рыночной экономики. Более того, им хорошо известно, что запасы углеводородного сырья по российской и международным методикам, что называется, — две большие разницы. По данным Минэнерго, запасы ВИНК, подтвержденные международным аудитом, более чем вдвое меньше запасов, учтенных по российской классификации.

После применения такого поправочного коэффициента становится очевидным, что отрасль продолжает проедать запасы. Более того, Минэнерго признает, что при сегодняшней налоговой системе нерентабельны для разработки 90% запасов новых месторождений и 30% на уже разрабатываемых месторождениях. Словом, ситуация с ВМСБ остается очень непростой.

Нефтяники не стремятся активно увеличивать инвестиции в геологоразведку, так как, во-первых, с высокой долей вероятности новые запасы невозможно будет ввести в разработку при действующей налоговой системе, во-вторых, нет твердых гарантий, что найденные запасы останутся у первооткрывателя.

Российская система учета запасов является своего рода компромиссом между чиновниками и нефтепользователями: все делают вид, что ситуация развивается в позитивном ключе, и это избавляет чиновников

от лишних телодвижений, а нефтепользователей — от нерациональных затрат.

Нужно признать, что в прошлом году, оправившись от кризиса, нефтяники более чем в 1,5 раза увеличили объемы разведочного бурения — до 711 тыс. метров. Но нужно помнить, что в 2008 году было пробурено 852 тыс. метров, то есть остается отставание в 16,5%.

Однако и до кризиса ГРП всего лишь медленно поднимались после глубокого падения. В лучшие годы только в Тюменской области бурили по 3 млн метров разведочных скважин в год, в целом по России — на порядок больше, чем сейчас. А новые запасы подтверждаются только результатами бурения.

Между тем, конечно, тот рынок, который произошел в разведочном бурении в прошлом году, очень важен. «Газпром нефть» увеличила объемы практически в 3,5 раза, «Славнефть» — почти в 2,8 раза. И только две ВИНК — «Татнефть» и «Башнефть» — сохранили отрицательную динамику в разведочном бурении (см. «Объемы разведочного бурения НК России»).

Безусловным и традиционным лидером в разведочном бурении остается «Сургутнефтегаз». В прошлом году компания довела проходку в разведочном бурении до 222 тыс. тонн — это более 30% общеотраслевого объема.

Всплеск активности в сегменте ГРП, произошедший в прошлом году, будет иметь отдаленные последствия. Пока рост объемов бурения не отразился даже на количестве законченных разведочных скважин. В 2010 году было построено 192 такие скважины, а годом ранее — 211.

Капиталовложения ВИНК выросли, согласно данным ЦДУ ТЭК, на 11,3% — в рублях. Это немного, если вспомнить, что официальная инфляция составила 8,8%, а баррель Urals подорожал в среднем на 28%. Отличилась «Славнефть», которая увеличила капиталовложения в 10,6 раза. Из числа ВИНК только ЛУК-ОЙЛ и «Башнефть» увеличили объемы капитальных затрат (см.

«Динамика капиталовложений ВИНК России»).

Вопрос адекватности и достаточности капитальных затрат отечественных нефтяников не снимается с повестки дня. По оценке «Вертикали», российские ВИНК расходовали в 2010 году, в среднем, по 1370 рублей на тонну добытой нефти. Это примерно \$45, то есть по относительному уровню капвложений мы более чем вдвое отстаем от флагманских компаний мира.

По этому показателю в России лидируют «Роснефть» (\$63 на тонну) и «Сургутнефтегаз» (\$60,5). Но «Роснефть» в прошлом году относительный уровень капвложений уменьшила, а «Сургутнефтегаз» повысил (см. «Капиталовложения нефтяных компаний России на тонну добычи»).

ВИНК в среднем расходовали в 2010 году по 1370 рублей на тонну добытой нефти. По относительному уровню капвложений они более чем вдвое отстают от флагманских компаний мира

Серьезно отстают от среднего уровня капвложений «Газпром нефть», «Татнефть», «Башнефть» и «РуссНефть». На тонну добычи они вкладывали в развитие по \$17–26.

Самыми крупными изменениями в структуре капиталовложений ВИНК стали усиление доли вложений в эксплуатационное бурение (с 34,6% до 40,2%) и снижение доли вложение в промышленное строительство (с 46% до 42%).

Доля расходов на разведочное бурение остается самой низкой в структуре капвложений и продолжает снижаться. Однако нужно учитывать, что по российской системе бухучета часть затрат на ГРП относится на текущие затраты. В денежном выражении затраты на оборудование изменились незначительно. А вот расходы на эксплуатационное бурение компании увеличили на 29% (см. «Структура капиталовложений ВИНК России»). 