

МАЗУТНЫЕ АНТИРЕКОРДЫ '2009: ПОТРЕБЛЯТЬ НЕЛЬЗЯ, ЭКСПОРТИРОВАТЬ



ПАВЕЛ МАХЛИН
ИИЦ «КОРТЕС»

Прошедший год не переломил тенденции, наблюдающиеся на российском рынке мазута. Объем производства мазута в основном «стараниями» малых переработчиков увеличился на 0,74 млн тонн и составил 68,6 млн тонн. С ростом объема производства мазута глубина переработки нефти в России снизилась на 0,1 процентного пункта, до 71,8%. Еще один неутешительный итог — в 2009 году мазут стал самым крупнотоннажным нефтепродуктом, производимым в России. Продолжающийся перевод энергогенерирующих мощностей на природный газ и кризис привели к снижению потребления топочного мазута в России на 2,9 млн тонн. На этом фоне экспорт мазута из РФ в прошлом году вырос на 3,2 млн тонн, в очередной раз обновив исторический максимум.

Между тем анализ российского рынка топочного мазута в ретроспективе с 2000 года свидетельствует, что слагаемых роста экспорта мазута два — продолжающееся снижение внутреннего потребления продукта и увеличение объема переработки нефти в России. В результате действия обоих факторов в прошлом году в России потреблено менее 20% произведенного топочного мазута. В такой ситуации колоссальные объемы производства и экспорта мазута становятся серьезным риском для российской нефтеперерабатывающей отрасли. С внутренним спросом ничего не поделаешь, и в среднесрочной перспективе можно предположить лишь вероятность его стабилизации. Но если внутренний рынок способен потребить лишь пятую часть от объема производимого в стране мазута, то вполне логично не мешать компаниям экспортировать излишки продукта. Здесь и возникает главная дилемма — где грань между возможностью экспорта излишков мазута и поощрением простой переработки нефти?

Итоги работы российской нефтеперерабатывающей отрасли в кризисном 2009 году вряд ли можно назвать обнадеживающими. Отечественные НПЗ в прошлом году не снизили объем первичной переработки нефти. Напротив, этот показатель увеличился на 0,4 млн тонн по сравнению с 2008 годом и, по оценкам «КОРТЕС», составил 236,7 млн тонн. Но объем первичной переработки нефти — это только вершина айсберга, а все интересное относится к его подводной части.

Переработка нефти вышла «на полку»

В начале 2009 года в России наблюдалось снижение объема первичной переработки нефти по отношению к аналогичному периоду 2008 года. Мировые котировки нефти в первые месяцы прошлого года находились ниже отметки \$50/bbl. Специфика расчета ставок вывозных пошлин на нефть и нефтепродукты такова, что при ценах на нефть ниже \$50-55/bbl для нефтяных компаний предпочтительнее экспортировать из России сырую нефть по сравнению с ее переработкой на территории РФ и последующим экспортом нефтепродуктов.

Таким образом, уменьшение объема первичной переработки нефти в первой половине прошлого года было связано с низкими ценами на нефть, а также со снижением спроса на нефтепродукты в России и в мире.

Конъюнктура мирового рынка нефти во второй половине 2009 года была благоприятной для российской нефтепереработки. Кроме того, в третьем-четвертом кварталах прошлого года в РФ введены в эксплуатацию и расширены несколько мини-НПЗ. В частности, в октябре 2009 года введен в эксплуатацию Новошахтинский НПЗ мощностью 2,5 млн тонн в год. Оба фактора позволили компенсировать снижение переработки нефти в РФ в первой половине 2009 года и обеспечили ее небольшой рост по итогам года.

Между тем, в 2005–2008 годах объем первичной переработки нефти в РФ ежегодно увеличи-

вался на 3–6%, и в результате в 2008 году в России было переработано на 41,2 млн тонн нефтяного сырья больше по сравнению с 2004 годом.

Можно выделить две причины наблюдавшегося роста объема переработки нефти в стране. В конце 2004 года были дифференцированы экспортные пошлины на светлые и темные нефтепродукты, что привело к увеличению маржи переработки нефти в России. При этом на российских НПЗ находились в бездействии значительные мощности по первичной переработке сырья, которые были возвращены в эксплуатацию после изменения налоговой системы.

В свою очередь, крайне незначительный прирост объема первичной переработки нефти в 2009 году также можно объяснить бездействующими нефтеперерабатывающими мощностями, а вернее, их отсутствием. Так, в 2008 году, по данным «КОРТЕС», средняя загруженность российских НПЗ составила 91,6%. Если принять в качестве отраслевой нормы 95%-ную загруженность мощностей по первичной переработке, то резерв увеличения объема переработки нефти в России за счет дозагрузки существующих мощностей составляет не более 4,2–4,3 млн тонн в год.

Из рассчитанных 4,3 млн тонн в год мощностей по первичной переработке нефти 1 млн приходится на Уфимскую группу НПЗ, а представители АФК «Система» прямо заявили, что «вряд ли есть смысл догружать «первичку» и производить худший по качеству набор нефтепродуктов». Еще 0,55 млн тонн в год приходится на Ангарскую НХК, которая расположена, во-первых, в регионе со сравнительно низким объемом потребления нефтепродуктов и, во-вторых, далеко от экспортных терминалов.

Таким образом, рост объемов первичной переработки нефти в России в будущем может происходить либо за счет строительства новых НПЗ, либо за счет расширения существующих заводов. Оба варианта требуют критно больших усилий и инвестиций по сравнению с вводом в эксплуата-

КЛЮЧЕВЫЕ DOWNSTREAM-ПРОЕКТЫ

В настоящее время «Роснефть» ведет строительство нового НПЗ на территории Туапсинского НПЗ. Предположительно, строительство установки по первичной переработке нефти мощностью 12 млн тонн в год завершится в 2011 году. Ее ввод в эксплуатацию увеличит мощности по первичной переработке нефти в РФ на 8 млн тонн в год.

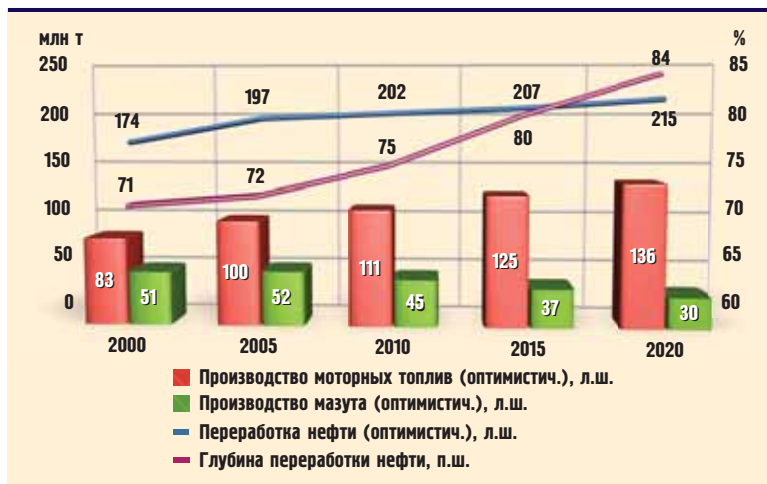
ТАНЕКО и «Татнефть» ведут строительство НПЗ в Нижнекамске. Ввод в эксплуатацию установки по первичной переработке нефти мощностью 7 млн тонн в год запланирован на конец 2010 года. В прошлом году ТАНЕКО и «Татнефть» объявили об изменении стратегии реализации проекта: вместо 7 млн тонн в год мощность предприятия составит 14 млн тонн в год.

В 2010 году ожидается ввод в эксплуатацию второй очереди Антипинского НПЗ, в результате чего мощность предприятия увеличится с 0,8 до 3,2 млн тонн в год.

Наконец, на середину 2011 года запланирован ввод в эксплуатацию первой очереди Яйского НПЗ — установки по первичной переработке нефти мощностью 3 млн тонн в год.

Таким образом, за счет названных проектов мощности по первичной переработке нефти в России к концу 2011 года будут расширены на 20,4 млн тонн в год.

Энергостратегия-2020, оптимистический сценарий



цию ранее бездействовавших установок. Тем не менее, с мощностями по первичной переработке нефти, все не так плохо, как может показаться (см. «Ключевые downstream-проекты»).

Производство мазута снова выросло

По данным «КОРТЕС», глубина переработки нефти в России в 2009 году снизилась на 0,1 процентного пункта, до 71,8%. Выражаясь языком технических аналитиков, отрасль на протяжении последних шести лет не может взять штурмом сопротивление на уровне 72%.

А ведь уже в 2010 году, согласно Энергетической стратегии РФ до 2020 года, глубина переработки нефти в России должна соста-

При ценах ниже \$50–55/ббл для компаний предпочтительнее экспортировать сырую нефть по сравнению с ее переработкой и последующим экспортом нефтепродуктов

вить 75% (см. «Энергостратегия-2020, оптимистический сценарий»)! Очевидно, такой уровень глубины переработки нефти не будет достигнут ни в 2010 году, ни в перспективе трех-пяти лет.

Расхождение стратегических ориентиров и фактических показателей работы нефтеперерабатывающей отрасли РФ видны невооруженным глазом (см. «Фактические показатели нефтеперерабатывающей отрасли»).

Так, в соответствии с оптимистическим сценарием ЭС-2020, объем первичной переработки в 2010 году «прогнозируется» на уровне 202 млн тонн. Факт 2009 года превысил прогноз на 34,7 млн тонн, или на 17,2%.

Значительные расхождения отмечаются и в объеме производства мазута. В Энергостратегии-2020 предполагается, что объем производства мазута в РФ в 2010 году составит 45 млн тонн. В 2009 году в России произведено 68,6 млн тонн мазута топочного валового.

Наконец, ЭС-2020 предполагала увеличение глубины переработки нефти и снижение объема производства мазута в России после 2005 года. На деле же глубина не продемонстрировала существенного прироста, а производство мазута с 2005 года неуклонно увеличивалось.

Фактические показатели нефтеперерабатывающей отрасли



Ввод в эксплуатацию установок висбрекинга

НПЗ	Мощность установки, млн твг	Год ввода в эксплуатацию
ТАИФ-НК	1,8	2003
Саратовский НПЗ	0,8	2004
Славнефть-Ярославнефтеоргсинтез	1,5	2004
ЛУКОЙЛ-Ухтанефтепереработка	0,8	2007
ЛУКОЙЛ-Нижегороднефтеоргсинтез	2,4	2008
Салаватнефтеоргсинтез	1,5	2009

Производство мазута топочного валового на российских НПЗ в 2009 году достигло 68,6 млн тонн,

В 2005–2008 годах объем первичной переработки нефти в РФ ежегодно увеличивался на 3–6%, в 2009-м — рост был, но незначительный

увеличившись на 0,74 млн тонн, или на 1,1%, по сравнению с 2008 годом. Производство мазута в России начало расти быстрыми темпами с 2005 года — как раз после установления пониженной ставки экспортной пошлины на темные нефтепродукты. В 2009

году в РФ было произведено на 12,3 млн тонн мазута больше, чем в 2004 году. По сравнению с 2000 годом производство мазута в России выросло на 14,5 млн тонн.

Прирост производства мазута в 2009 году обеспечили главным образом мини-НПЗ. Так, в 2008 году на мини-НПЗ произведено 1,274 млн тонн мазута, а в 2009-м — уже 1,945 млн тонн, что на 0,671 млн тонн больше результата предыдущего года.

Между тем, если бы не «усердия» малых нефтепереработчиков, в прошлом году производство мазута в России могло бы не измениться в сравнении с 2008

годом или даже незначительно снизиться. В 2008--2009 годах на российских НПЗ введены в эксплуатацию две установки висбрекинга, которые позволяют снизить выработку мазута и увеличить производство вакуумного газойля.

Во втором квартале 2009 года на «Уфанефтехиме» введена в эксплуатацию установка замедленного коксования производительностью 1,2 млн тонн в год. Ввод в эксплуатацию УЗК позволил существенно увеличить глубину переработки нефти на «Уфанефтехиме».

Еще один досадный итог — в 2009 году объем производства мазута (68,6 млн тонн) в РФ превысил соответствующий показатель по дизельному топливу (67,3 млн тонн). В результате мазут стал самым крупнотоннажным нефтепродуктом, производимым на российских НПЗ. В 2008 году дизельного топлива на российских НПЗ, по данным «КОРТЕС», было произведено на 1 млн тонн больше, чем мазута топочного валового.

Причиной наблюдаемой рокировки стало введение в действие технического регламента «О требованиях к автомобильному и авиационному бензину, дизельному и судовому топливу, топливу для реактивных двигателей и топочному мазуту». В соответствии с документом, дизельным топливом теперь может считаться продукт, содержащий не более 0,2% серы, а выпускавшееся ранее дизтопливо с 0,5% серы с 2009 года маркируется как печное топливо.

«Темный» позитив

Статистика производства мазута с различным содержанием серы существует только по топочному мазуту, производимому крупными НПЗ. В прошлом году из 64,13 млн тонн произведенного в РФ товарного топочного мазута на низкосернистые марки (1,5% серы и менее) пришлось 8,29 млн тонн, или только 13%. Остальной топочный мазут содержал более 1,5% серы.

Производство низкосернистого топочного мазута в прошлом

году увеличилось в сравнении с 2008 годом. В структуре производства топочного мазута в 2008 году на низкосернистые марки приходилось 11,6%, а в абсолютном выражении объем производства составил 7,44 млн тонн.

Между тем в 2005–2006 годах в России, по данным «КОРТЕС», произведено лишь 4,2 и 5,5 млн тонн товарного топочного мазута с содержанием серы 1,5% и менее. Доля низкосернистого мазута в структуре производства составляла соответственно 7,5% и 9,2%.

Таким образом, объемы производства низкосернистого мазута в России постепенно увеличиваются. В числе причин, по всей видимости, увеличение спроса на малосернистое бункерное топливо в российских портах.

Еще один позитивный итог 2009 года — рост производства вакуумного газойля до 11,1 млн тонн, или на 38,4% по сравнению с соответствующим показателем 2008 года. Вакуумный газойль — темный нефтепродукт, преимущественно экспортируемый из России. Дифференциал цен на VGO и высокосернистый мазут на спотовом рынке Северо-Западной Европы, как правило, составляет не менее \$100 за тонну.

Нефтяные компании давно ощутили экономические преимущества экспорта VGO по сравнению с экспортом топочного мазута. По крайней мере, это следует из вшестительного списка введенных в эксплуатацию на российских НПЗ установок висбрекинга (см. «Ввод в эксплуатацию установок висбрекинга»).

Внутреннее потребление и экспорт

Внутреннее потребление топочного мазута в 2009 году, по оценкам «КОРТЕС», составило 12,02 млн тонн (см. «Структура поставок мазута»). Потребление топочного мазута в России в прошлом году снизилось на 19,4% в сравнении с 2008 годом. По отношению к 2000 году потребление топочного мазута в РФ упало более чем в два раза.

Спрос на мазут в России снижается из-за перевода энергогенерирующих мощностей на более экологичный природный газ. К дополнительному снижению внутреннего спроса на мазут в прошлом году привел кризис, из-за которого объемы закупок мазута уменьшили предприятия промышленности и энергогенерирующие компании.

Сокращение внутреннего спроса на топочный мазут стало причиной увеличения объемов экспорта продукта в 2009 году до 54,04 млн тонн, что на 3,2 млн тонн больше в сравнении с 2008 годом. По сравнению с 2000 годом объем экспорта мазута вырос в два раза. Свою роль в значительном увеличении экспорта мазута сыграли снижение внутреннего спроса и введение дифференцированных ставок экспортных пошлин на нефтепродукты в конце 2004 года.

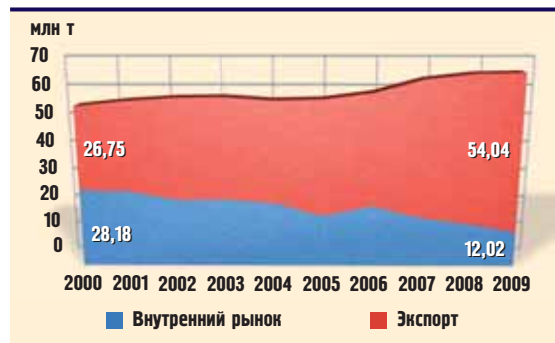
Следует подчеркнуть закономерность. В 2000 году, по данным «КОРТЕС», 28,18 млн тонн топочного мазута было потреблено внутри РФ и 26,75 млн тонн — экспортировано. В 2004 году, несмотря на то, что действовавшая налоговая система не стимулировала экспорт мазута, на внутреннем рынке производители реализовали только 22,3 млн тонн топочного мазута и экспортировали — 34,6 млн тонн. Иными словами, причиной увеличения объемов экспорта мазута было именно снижение внутреннего потребления продукта.

Только с 2005 года начал действовать второй фактор, обеспечивавший рост объемов экспорта мазута, — пониженная ставка экспортной пошлины на темные нефтепродукты. В результате совместного действия двух факторов в прошлом году из России экспортировано 54,04 млн тонн мазута, а на внутреннее потребление пришлось лишь 12,02 млн тонн.

Мазутный риск

Таким образом, мазут становится головной болью и серьезным риском для российской нефтеперерабатывающей отрасли.

Структура поставок мазута



Ведь тенденция снижения спроса на мазут в России очевидна, и ситуация вряд ли изменится в обозримом будущем. Пожалуй, в

Рост объемов первичной переработки нефти в России в будущем может происходить либо за счет строительства новых НПЗ, либо за счет расширения существующих заводов

среднесрочной перспективе можно говорить лишь о вероятности стабилизации внутреннего спроса на мазут за счет роста его потребления в бункеро-ке судов и сохранения спроса со

Глубина переработки нефти в 2009 году снизилась на 0,1 процентного пункта, до 71,8%. А ведь уже в 2010 году, согласно ЭС, этот показатель должен составить 75%

стороны энергетиков в отдаленных регионах РФ.

Но если внутренний рынок не может потребить весь объем производимого в стране мазута,

Производство мазута топочного валового на российских НПЗ в 2009 году достигло 68,6 млн тонн, увеличившись на 0,74 млн тонн, или на 1,1%, по сравнению с 2008 годом

то с точки зрения экономической теории логично не мешать компаниям его экспортировать. Здесь и возникает главная дилемма — где грань между возможностью экспорта мазута и поощрением простой переработки нефти?