

ЛУКОЙЛУ НУЖЕН СОБСТВЕННЫЙ РЫНОК ГАЗА



МАРИЯ ЯКОВЛЕВА
«Нефтегазовая Вертикаль»

В условиях снижения спроса на газ, которое привело к нежеланию «Газпрома» закупать в полном объеме газ у нефтяных компаний, ЛУКОЙЛ в качестве компенсации падения добычи внутри страны наращивает зарубежную добычу.

По данным компании, совокупная добыча товарного газа за 9 месяцев 2009 года по сравнению с аналогичным периодом 2008 года упала на 14,4% и составила 10,937 млрд м³.

При этом добыча газа в России снизилась за этот период на 2,294 млрд м³, или на 23,3%. В то же время добыча газа в рамках международных проектов компании выросла за 9 месяцев на 15,1%, или почти на 0,5 млрд м³.

Плюсом ЛУКОЙЛА в такой ситуации можно считать лишь заметную разницу в цене реализации газа внутри страны и за ее пределами. Над вторым компания работает самостоятельно. Ее новый актив — Южная генерирующая компания ТГК-8 — потребляет порядка 6 млрд м³ чужого газа в год, а после модернизации ей понадобится около 10 млрд. Собственного.

Внутренний рынок газа ЛУКОЙЛа — это практически одно месторождение, более 95% добычи природного газа обеспечивает Находкинское месторождение в ЯНАО, а основ-

ным потребителем, до 70%, является «Газпром». Потому снижение добычи, объясняют в компании, напрямую связано с уменьшением спроса со стороны монополии.

«Газпром» спрос снизил

По словам Геннадия Красовского, заместителя начальника департамента инвестиционного ана-

лиза и отношений с инвесторами ЛУКОЙЛа, в связи с изменением прогноза потребления газа в Европе газовой монополией были пересмотрены планы закупок у независимых российских производителей. «У нее тоже упала добыча, соответственно она сократила закупки нашего газа. По этой же причине в 2007 году ЛУКОЙЛу уже приходилось снижать добычу газа на месторождении».

Газ продается «Газпрому» фактически на скважине. У компании с газовой корпорацией договор, действующий на условиях take or pay. «В нашем соглашении оговорен коридор с минимальным и максимальным уровнями отбора газа. В этом году «Газпром» сократил закупки, но минимальный объем им выбран», — пояснил Г. Красовский.

В третьем квартале на Находкинском уже начался обратный тренд, т.е. компания начала возвращаться к докризисному уровню добычи, подчеркнул представитель ЛУКОЙЛа. Об этом свидетельствуют и данные ЦДУ ТЭК, согласно которым в начале третьей декады ноября добыча природного газа компании вернулась к своему обычному уровню — свыше 40 млн м³ в сутки.

Однако отраслевые аналитики уверены, что шансы ЛУКОЙЛа на то, что в ближайшей перспективе «Газпром» возобновит закупки газа у нефтяной компании в полном объеме, невелики. По мнению старшего аналитика ИФК «Метрополь» Алексея Кокина, это вопрос переговоров с монополией. «Но мне кажется, ЛУКОЙЛ не очень оптимистично смотрит на данную ситуацию. Тем более что сейчас приоритетное место в ГТС «Газпром» отдает НОВАТЭК», — заметил он.

Эксперт ИГ «Универ Капитал» Дмитрий Александров также считает маловероятным, что ЛУКОЙЛу удастся восстановить добычу газа в прежних объемах в годовом выражении. «Фактически спрос на газ активно восстанавливается только три последних месяца года. Но проблема в том, что дополнительный спрос со стороны «Газпрома» может и не возникнуть», — отметил он. — Например, восстано-

вивающийся спрос на внутреннем рынке и в Европе во время отопительного сезона может полностью удовлетворяться самой монополией, причем ей для этого нужно просто запустить остановленные мощности».

Впрочем, не исключено также, что «Газпром» увеличит закупки газа у нефтяников, если ударят сильные морозы. Тем более что он с апреля нынешнего года практически прекратил закупки туркменского газа. А согласно прогнозу на 2010—2012 годы, газовая монополия намерена закупать у Туркмении не более 10,5 млрд м³ газа в год, кратно меньше, чем в прошлом году.

Узбекский газ в качестве компенсации

В ЛУКОЙЛе подчеркивают, что компания компенсировала падение внутренней добычи приростом за рубежом. «Рост показали все наши газовые проекты за пределами страны, но в первую очередь речь идет о газовом промысле Хаузак–Шады в Бухарской области Узбекистана, который является частью мегапроекта «Кандым–Хаузак–Шады–Кунград». Думаю, по итогам текущего года добудем здесь на 1 млрд кубов больше, чем в прошлом году», — отметил Г. Красовский. — По планам компании, этот проект станет быстрорастущим в среднесрочной перспективе, и в следующие два года здесь намерены добывать по 4 млрд м³ в год».

Напомним, доля зарубежных проектов в добыче газа ЛУКОЙЛа увеличилась с 15% в 2007 году до 31% в 2008-м. Помимо узбекского проекта, где компания является оператором, она также имеет доли в Карачаганакском нефтегазоконденсатном месторождении в Казахстане и газоконденсатном месторождении Шах-Дениз в Азербайджане.

При этом компания не определяет маркетинговую политику этих двух проектов, добыча газа на месторождениях растет в рамках доли ЛУКОЙЛа. В частности, значительный прирост ему могут обеспечить перспективы по добыче карачаганакского газа со

вступлением проекта в Фазу-3 и строительством газоперерабатывающего комплекса. Ввод новой скважины на Шах-Денизе также

ЛУКОЙЛ: в нашем соглашении оговорен коридор с минимальным и максимальным уровнями отбора газа. В этом году «Газпром» сократил закупки, но минимальный объем им выбран

обещает дальнейший прирост добычи по проекту.

Узбекский газ ЛУКОЙЛа реализует партнер компании по проекту — НХК «Узбекнефтегаз». В Узбекистане сформирован общий пул производителей газа, но рес-

Доля зарубежных — Узбекистан, Казахстан, Азербайджан — проектов в добыче газа ЛУКОЙЛа увеличилась с 15% в 2007 году до 31% в 2008-м

публика сама является агентом по продаже газа, добытого на ее территории, именно она договаривается с «Газпромом» о цене.

Часть маржи «Узбекнефтегаз» оставляет себе, тем не менее, последние договоренности о том, что газовая монополия будет закупать узбекский газ по формуле, базирующейся на среднеевропейских ценах на газ, не могут не радовать ЛУКОЙЛ. В первом полугодии 2008 года цена узбекского газа составляла \$130 за тысячу кубометров, во втором — \$160. Для сравнения: средняя цена реализации природного газа «Газпрому» с Находкинского месторождения в прошлом году составила \$42,6.

В 2008 году цена узбекского газа ЛУКОЙЛа составляла \$130–160, в 2010-м, возможно, достигнет \$220, средняя цена реализации природного газа «Газпрому» — \$42,6

Представитель ЛУКОЙЛа отказался комментировать цену реализации узбекского газа в текущем году, подчеркнув, что она рыночная. В следующем году, по прогнозам, стоимость узбекского газа, скорее всего, составит \$220. При этом «Газ-

пром» не планирует сокращать закупки в Узбекистане, они даже будут увеличены к 2012 году до 14,5 млрд м³, на 2% больше, чем в 2008 году.

Нет сомнений в том, что с точки зрения рентабельности ЛУКОЙЛу выгоднее реализовывать газовые проекты в Средней Азии, чем в России. Ныне они приносят более половины общей газовой выручки ЛУКОЙЛа

Нет сомнений в том, что с точки зрения рентабельности ЛУКОЙЛу выгоднее реализовывать газовые проекты в Средней Азии, чем в России. По словам Алексея Кокина из ИФК «Метрополь», у компании очень хорошие и многообещающие результаты по добы-

Сейчас в общей добыче ЛУКОЙЛа газ занимает примерно 11%, а газовая программа компании предусматривает доведение доли газа до трети от совокупной добычи

че газа за пределами России. По его подсчетам, на международные проекты приходится более половины общей выручки ЛУКОЙЛа от продажи газа.

Когда рынки сжимаются...

Газовая составляющая в добыче ЛУКОЙЛа росла ускоренными темпами с 2005 года. Только в прошлом году рост добычи товарного природного газа составил 31,3%, в том числе добы-

Свой рынок газа — без участия «Газпрома» — создает на юге России и ЛУКОЙЛ. Здесь он приобрел крупный актив — Южную генерирующую компанию ТГК-8, которая потребляет порядка 6 млрд м³ газа в год, а после модернизации ей понадобится около 10 млрд

ча в России выросла на 6,7%, а за рубежом — на 165,6% за счет активной разработки узбекского проекта. Однако сейчас спрос на газ, на который ЛУКОЙЛ не-

сколько лет назад сделал ставку, падает. Соответственно, компании пришлось пересмотреть темпы роста производства, ориентируясь на эффективность проектов.

«Следующие 10 лет добыча углеводородов компании будет расти, но темпы роста, в том числе и по газовым проектам, не будут такими, как мы планировали раньше, — говорят в ЛУКОЙЛе. — Т.е. темпы роста добычи будут снижены исходя из возможностей по эффективному вводу месторождений. Да и финансовый кризис подсказывает, что когда рынки сжимаются, глупо производить больше».

Компания перенесла ввод на более поздние сроки нескольких газовых проектов в России. Так, начало эксплуатации Пяяхинского месторождения, второго крупного проекта ЛУКОЙЛа на Ямале, отложено с конца 2011 года на 2013 год. Передвигаются и сроки освоения Центрально-Астраханского ГКМ, приобретенного в 2006 году. Они будут зависеть от баланса газа и рынка, поскольку это сложный проект, а месторождение по запасам сопоставимо с Карачаганаканом, объяснили в компании.

Кроме того, ЛУКОЙЛ внес коррективы и в темпы добычи газа в рамках зарубежных проектов. Так, на Хаузаке ранее планировалось довести добычу до 11 млрд м³ уже к 2011 году, теперь эта планка снижена.

Сейчас в общей добыче ЛУКОЙЛа газ занимает примерно 11%, а газовая программа компании предусматривает доведение доли газа до трети от совокупной добычи. «Пока по своей доле в чистой прибыли компании газ занимает несущественную, хотя и быстрорастущую часть. В будущем предполагаем, что вклад газа в чистую прибыль будет значительно больше, чем сейчас», — отметил Г.Красовский.

Пример НОВАТЭКа

Добыча газа рентабельнее, и этот сегмент будет расти дальше и у ЛУКОЙЛа, и у других нефтяных компаний. Причем в дальней-

шем независимые производители газа будут более активно искать прямых контрагентов на внутреннем рынке. И это уже происходит, пример тому — контракт НОВАТЭКа и «ИнтерРАО».

Свой рынок газа — без участия «Газпрома» — создает на юге России и ЛУКОЙЛ. Здесь он приобрел крупный актив — Южную генерирующую компанию ТГК-8, которая потребляет порядка 6 млрд м³ газа в год, а после модернизации ей понадобится около 10 млрд. Сейчас на ТГК-8 поступает сторонний газ, но в будущем сюда будет поставляться природный газ с месторождений компании на Северном Каспии и в Астраханской области.

Как пояснили в ЛУКОЙЛе, будет ли это оншорный или офшорный газ, зависит от того, какие месторождения к этому времени будут запущены. На юге страны расположены и несколько нефтехимических активов, которыми управляет ЛУКОЙЛ. Кроме того, компания планирует построить в этом регионе Каспийский газохимический комплекс с годовой мощностью не менее 600 тыс. тонн этилена; сейчас идет работа над ТЭО проекта.

ЛУКОЙЛ ожидает от приобретения генерирующих активов хорошего синергетического эффекта. «Вся маржа останется у компании, и в целом это красивое решение: собственные генерирующие мощности, собственные газовые промыслы, и если создать транспортную инфраструктуру, получится очень удобный энергетический кластер в регионе: от скважины до электрогенерации», — считает эксперт ИГ «Универ Капитал» Дмитрий Александров.

Из всех нефтяных компаний только «Сургутнефтегаз» пока лишен проблемы сбыта газа, поскольку использует весь добываемый газ для электрогенерации. Что касается остальных нефтяников, то чем ближе 2012 год, когда вступит норма утилизации попутного газа до 95%, тем острее будет стоять перед ними вопрос доступа к газотранспортной системе «Газпрома» и всех вытекающих из этой проблемы последствий. ■



Интегрированные решения для ТЭК на базе Финишного центра Группы ЧТПЗ

Подбор материалов:

- подбор материалов для сложных условий эксплуатации насосно-компрессорных, обсадных, нефтегазопроводных труб, соединительных деталей с нормированным безаварийным периодом.

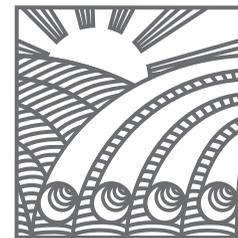
Комплексные поставки:

- насосно-компрессорные трубы для проведения технологических операций на скважинах – с высадкой, ресурсными замками различных конструкций, муфтами с термодиффузионным цинковым покрытием резьбы, с нормированием спускоподъемных операций;
- насосно-компрессорные и обсадные трубы (в том числе по стандарту API 5 CT) с резьбовыми соединениями класса Premium, в том числе для добычи газа, газового конденсата и нефти с высоким газовым фактором;
- нефтегазопроводные трубы и соединительные детали с повышенной эксплуатационной надежностью;
- оборудование для компоновки скважины (насосно-компрессорные трубы, переводники, патрубки) с эквивалентной эксплуатационной надежностью.

Официальный
дистрибьютор
ЗАО Торговый дом
«Уралтрубосталь»
623112, Свердловская область,
г. Первоуральск,
ул. Торговая, д. 1, стр. 2
тел. +7 (34 392) 7-60-90

Филиал в г. Челябинск
454129, г. Челябинск
ул. Машиностроителей, д. 21
тел. +7 (351) 255-61-17

Филиал в г. Москва
107078, г. Москва,
ул. Мясницкая, д. 48
тел. +7 (495) 775-35-55



Г Р У П П А Ч Т П З

www.chtpz-sale.ru
info@chtpz.ru