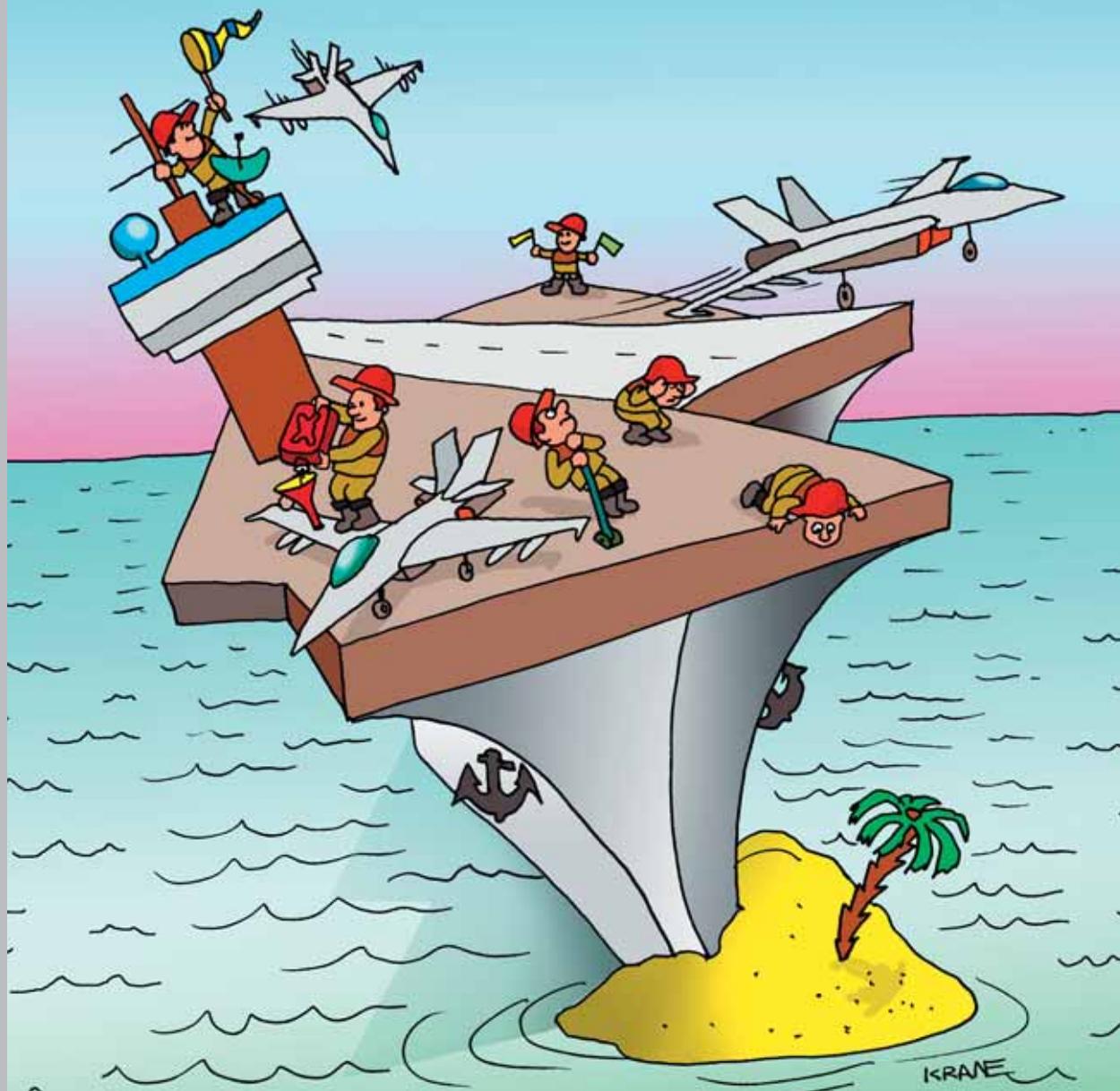


НЕПОТОПЛЯЕМЫЙ НЕФТЕЭКСПОРТ



Стремясь стабилизировать ситуацию на мировом рынке нефти, ОПЕК сокращает добычу и призывает всех нефтеэкспортеров следовать своему примеру. Антикризисная программа В.Путина ориентирует производителей на развитие внутреннего рынка. Но российские нефтяники идут своим путем. Добыча нефти и конденсата падает — а экспорт жидких углеводородов в дальнее зарубежье растет. Сокращаются объемы переработки сырья на отечественных НПЗ — но экспорт нефтепродуктов на подъеме. Не повезло лишь «Газпрому»: не только Украина, но и европейские потребители в условиях кризиса расходуют меньше газа, приходится сокращать объемы добычи.

Говорить о единообразии корпоративных подходов к экспорту сырой нефти пока не приходится. «Татнефть» и «Газпром нефть» за квартал резко увеличили объемы экспорта, а «Сургутнефтегаз» значительно сократил поставки в дальнее зарубежье.

Разной экспортной динамики на корпоративном уровне означает, что новый отраслевой вектор еще не сформирован. То же самое можно сказать и об экспорте нефтепродуктов: взлеты чередуются с падениями. Рекордно выросли продажи в дальнее зарубежье нашего бензина, но цена при этом опускалась ниже экспортной стоимости сырой нефти.

По мере развития кризиса в отношении российских нефтяников к сырьевому экспорту наметились перемены. Об этом свидетельствуют данные отраслевой и таможенной статистики.

За первый квартал 2009 года добыча нефти в России сократилась на 1,1% к соответствующему периоду прошлого года и на 2,1% к последнему кварталу 2008 года. В то же время экспорт российской нефти в дальнее зарубежье за последний квартал, по данным ЦДУ ТЭК, вырос на 3,5%, до 52,24 млн тонн по сравнению с 50,45 млн тонн в октябре-декабре прошлого года.

Объемы нефтяного экспорта первого квартала 2009 года на 4,2% больше соответствующих прошлых годов. При этом экспорт-

ная доля в структуре добычи расширилась до 43,6% против 41,1% в четвертом квартале 2008 года.

В апреле экспортная пошлина на российскую нефть снизилась на \$5,3 за тонну, до \$110. И это должно подстегнуть и без того растущий интерес нефтяных компаний к наращиванию сырьевого экспорта. Ведь пошлина рассчитана исходя из цены нефти \$42 за баррель, а в начале месяца она закрепилась выше \$50 за баррель — редкая по нынешним временам возможность заработать на «ножницах Кудрина». Надо ловить момент: с мая пошлина вырастет до \$137,7 за тонну.

Экспорт «Газпрома» в дальнее зарубежье с начала 2009 года по 15 марта составил 24 млрд м³ газа против 40 млрд м³ годом ранее, что в значительной мере ста-

ло результатом очередной газовой войны с Украиной. Но, по оценкам «Газпрома», речь идет не о досадном эпизоде, а о начале затяжной тенденции: по итогам года европейский экспорт со-

По прогнозу Минэкономразвития в 2009 году экспорт нефти сожмется на 2,5%, а вывоз из России газа будет выше прошлогоднего. На практике складывается прямо противоположная картина

кратится на 10%, на столько же придется урезать добычу.

Похоже, Минэкономразвития опять промахнулось с оценкой перспектив. Уточненный в конце марта годовой прогноз обещает, что экспорт нефти сожмется на 2,5%, а вывоз из России газа бу-

Конференция

www.infor-media.ru/gp

РОЛЬ НЕЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ НА РЫНКЕ ГАЗА РФ

При оплате до 30 апреля - скидка 290 Евро!

28-29 мая 2009, Marriott Grand, Москва

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ КОНФЕРЕНЦИИ:

- Государственные проекты по поддержке и развитию рынка независимых производителей газа РФ
- Перспективы либерализации и конкуренции
- Стратегии ОАО «Газпром» в отношении независимых производителей газа. Возможности доступа независимых компаний к магистральной трубопроводной системе
- Проблемы и перспективы совершенствования системы налогового и тарифного регулирования деятельности независимых производителей газа
- Оценка текущей и потенциальной роли независимых компаний в обеспечении энергоресурсом регионов России и экспортных поставок газа
- Участие независимых компаний в развитии газовой промышленности и реформировании рынка
- Программы утилизации попутного нефтяного газа независимых компаний России и стран СНГ
- Проблемы транспортировки и хранения газа независимыми компаниями
- Перспективы расширения рынка сбыта газа независимыми компаниями
- Биржевая торговля газом. Особенности организации. Технологии и правила.
- Перспективные технологии и оборудование для независимых нефтегазовых компаний

Организатор:  infor-media Russia
Contacts: Information, Solutions.

При поддержке: 

СРЕДИ ДОКЛАДЧИКОВ ПРЕДСТАВИТЕЛИ:

Федеральной Службы по финансовым рынкам
НКО «Союз независимых производителей газа»
ООО «Газпром ПХГ»
ООО «Межрегионгаз»
ЗАО «Роспан Интернэшнл»
ООО «Иркутская нефтяная компания»
ОАО «НОВАТЭК»
НП «Национальная ассоциация потребителей природного газа»
ОАО НПК «Трансгаз»-Холдинг
ООО «ГАЗЭК-Менеджмент»
ОАО «Стройтрансгаз»
ООО «УК «РусГазИнжиниринг»
ЗАО «НефтеГазТоп»
ООО «НГТ-Менеджмент»
ОАО «Звезда-энергетика»
ОАО «Уралхиммаш»
ЗАО «Метапроцесс»

Информационные партнеры:



Зарегистрируйтесь по телефону: +7 (495) 666 2244, на сайте www.infor-media.ru/gp или по e-mail: mail@infor-media.ru



дет выше прошлогоднего. На практике складывается прямо противоположная картина.

Лучше ожиданий

Экспортные доходы России вышли на траекторию падения

Первые два месяца 2009 года не оправдали опасений, что внешнеторговый баланс страны уйдет в минус и избыточный спрос на твердую валюту обвалит рубль

еще в середине прошлого года, во времена предкризисной эйфории. С октября сокращение экспорта приобрело обвальный характер. Февраль 2009 года стал первым месяцем, когда россий-

ский экспорт не только не упал, но и немного подрос относительно провального начала года.

Но больше половины февральского прироста экспортной выручки в \$2 млрд принес «Газпром», возобновивший стабильную работу после дорогого обошедшейся ему и стране январской блокады экспортных поставок из-за конфликта с Украиной.

Да и февральские \$19 млрд экспортной выручки России не идут ни в какое сравнение с результатом июля 2008 года, когда в страну пришло \$47,4 млрд. Вместе с тем, внешнеторговый итог февраля все же позволяет надеяться, что дальше экспортная выручка падать не будет.

Первые два месяца 2009 года не оправдали опасений, что

внешнеторговый баланс страны уйдет в минус и избыточный спрос на твердую валюту обвалит рубль. Такая угроза все еще сохраняется, но запас прочности неплохой.

По сравнению с началом прошлого года экспортные доходы сократились на 48%, а расходы на импорт — на 38%. Положительное сальдо сжалось до \$15,3 млрд по сравнению с \$36 млрд годом ранее. И если в январе-феврале прошлого года экспортная выручка более чем вдвое превосходила траты на импорт, то сейчас — на 74%, что совсем не плохо даже для не кризисной экономики.

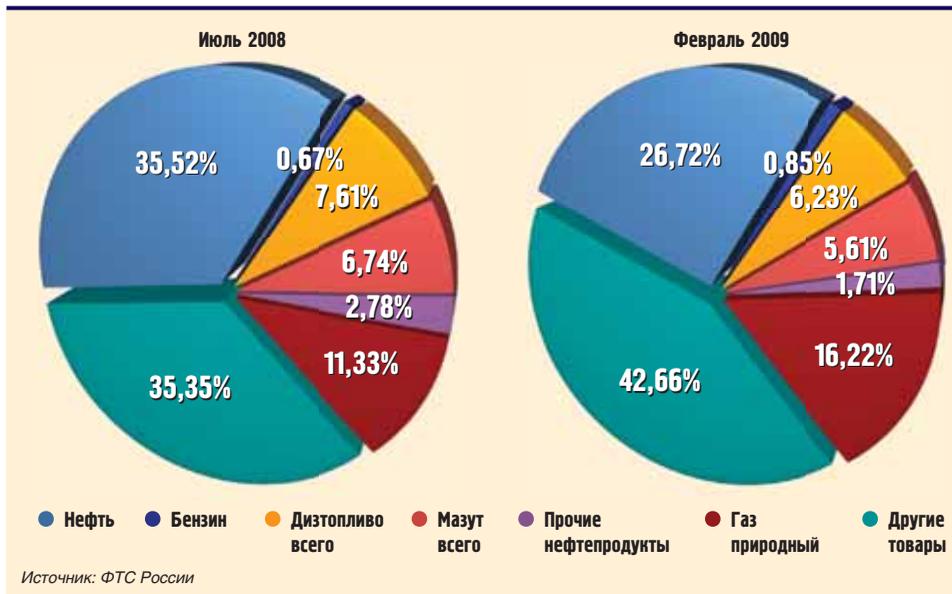
Вклад нефтегазового комплекса в российский экспорт с наступлением кризиса несколько снизился: до 57,3% в феврале по сравнению с 64–65% до сентября 2008 года. Однако говорить о ярко выраженной тенденции не приходится: в декабре доля нефтегазового экспорта сжималась до 55%, после чего в январе выросла до 60%, чтобы снова упасть в феврале (см. «Структура экспортной выручки России»).

Нефть была и остается главной статьей российского экспорта — что в июле 2008 года, когда ее доля достигала 35,5%, что в декабре, когда удельный вес нефти сократился до 22,8%. Нефть в любые времена остается вне конкуренции, а с учетом того, что основная часть экспортной выручки отбирается в казну еще на границе, — это действительно наше национальное достояние.

Роль «Газпрома», тоже немалая, все же значительно ниже. Примерно полугодичное отставание экспортных цен на газ от динамики мирового рынка нефти привело к тому, что в течение последних месяцев прошлого года вклад «Газпрома» в российский экспорт в денежном выражении рос, а нефтеэкспортеров — сокращался.

В декабре разрыв между доходами от экспорта нефти и газа сократился до рекордного минимума: вклад «Газпрома» вырос до 19,6%, а доля экспортеров нефти, как уже было сказано, снизилась до 22,8%. Но с наступлением 2009 года соотношение долей вернулось к более привычным пропор-

Структура экспортной выручки России



циям не в пользу «Газпрома»: 32,6% к 11,2% в январе и 26,7% к 16,2% в феврале.

В отличие от подавляющего большинства других экспортеров нефтяники не потеряли способности заинтересовать внешних потребителей своей продукцией. В январе-феврале 2009 года по отношению к аналогичному прошлогоднему результату физические объемы экспортных поставок в дальнее зарубежье лесоматериалов упали на 60%, продукции черной металлургии — на 24%. Нефтяники же сократили экспорт сырья на 4,6%, но зато резко увеличили продажи за рубеж нефтепродуктов: бензина автомобильного — на 15,8%, дизельного топлива — на 11,3%, мазута — на 17,8%. Об этом свидетельствует таможенная статистика.

Экспорт нефти

По оперативным данным ЦДУ ТЭК, в декабре 2008 года и в январе 2009 года объемы экспорта

российской нефти в дальнее зарубежье стабилизировались на уровне 18 млн тонн. В феврале произошел довольно существенный спад — до 16,2 млн тонн, но уже в марте ситуация начала выправляться: в дальнее зарубежье было отправлено 17,6 млн тонн.

Как обычно, эти сведения не совпадают с показателями таможенной статистики: максимальные объемы российской нефти вывозились в дальнее зарубежье в декабре (18 млн тонн), а в январе и феврале они упали до 17,2 и 15,5 млн тонн соответственно.

Февральские объемы, зафиксированные на таможе, на 14% меньше декабрьских и на 10% ниже январских. Однако следует учитывать, что февраль на 10% короче января и декабря (см. «Динамика физических объемов экспорта нефти и нефтепродуктов»).

Похоже, таможенная статистика все же расскажет о небольшом снижении объемов экспорта нефти в ДЗ по сравнению с последним кварталом 2008 года. Но и

это не отменяет главного вывода о том, что ситуация с экспортом российской нефти в ДЗ достаточ-

Вклад нефтегазового комплекса в российский экспорт с наступлением кризиса несколько снизился: до 57,3% в феврале по сравнению с 64–65% до сентября 2008 года

но стабильна и имеет шансы улучшиться.

В то же время тенденция снижения доходов от экспорта нефти остается устойчивой. В феврале нефтеэкспорт принес России \$5,09 млрд — в 2,87 раза меньше, чем в рекордном июле 2008 года. По сравнению с январем экспортная выручка февраля сократилась на 8,3%, а относительно декабря — на 22% (см. «Динамика выручки от нефтегазового экспорта»).

Таможенная статистика указывает на то, что с середины прошлого года февраль стал первым месяцем, когда экспортная цена российской нефти хоть немного под-



VI Международная Конференция

Компания «Креон» приглашает Вас принять участие в VI Международной конференции «ПВХ 2009», которая состоится 15 июля 2009 г. в отеле «Балчуг Кемпински Москва».

Конференция «ПВХ 2009» выступит в качестве традиционной информационно-аналитической площадки, которая ежегодно собирает самую представительную аудиторию отрасли.

Мероприятие позволит подвести итоги работы участников рынка в первом полугодии 2009 года, оценить последствия спада в активности покупателей, совместными усилиями наметить планы на второе полугодие.

Дополнительную информацию о предстоящем мероприятии Вы можете получить в Оргкомитете конференции по телефону: +7 (495) 797-49-07 или по e-mail: org@creon-online.ru

ПВХ 2009

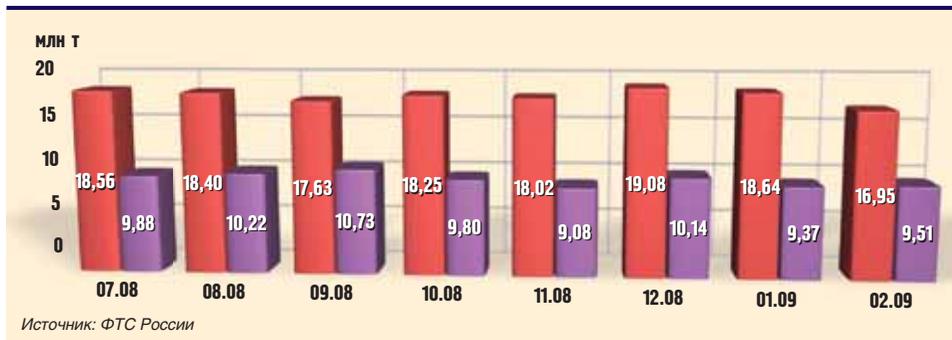
15 июля 2009

отель «Балчуг Кемпински Москва»





WWW.CREON-ONLINE.RU



росла (до \$300 за тонну по сравнению с \$297,5 в январе). Динамика не совпадает с изменением цены Urals, и это связано с поставками по длинным контрактам — в пе-

«Татнефть» и «Газпром нефть» за квартал резко увеличили объемы экспорта, а «Сургутнефтегаз» его значительно сократил. Такой разницей может означать, что новый отраслевой вектор еще не сформирован

риод бурного роста фактические цены отставали, но во время обвала мировых рынков запаздывание

Доля бензина в структуре экспорта крайне мала. Но сенсацией февраля стал беспрецедентный рост его продаж в дальнее зарубежье

сыграло роль парашюта, обеспечив менее стремительное падение цен на нефть.

Говорить о единообразии корпоративных подходов к экспорту сырой нефти пока не приходится. Так, если «Татнефть» и «Газпром

нефть» за квартал резко увеличили объемы экспорта (на 26,5% и 21,7% к объемам декабря), то «Сургутнефтегаз» свернул экспорт в ДЗ на 18,2%.

По итогам первого квартала самые большие объемы экспорта в ДЗ у «Роснефти» (11,2 млн тонн, -5,2%) и ТНК-ВР (8,2 млн тонн, +7,5%). ЛУКОЙЛ (+2,2%) и «Сургутнефтегаз» практически сравнялись по объемам экспорта в ДЗ — по 6,85 млн тонн за январь-март 2009 года. Значительно (на 17,4%, до 2,2 млн тонн) вырос экспорт у независимых нефтедобывающих компаний.

Разной экспортной динамикой на корпоративном уровне означает, что новый отраслевой вектор еще не сформирован. Многое будет зависеть от выбора компаний лидирующей группы. Каким будет этот выбор, должно проясниться в ближайшие месяцы.

Экспорт нефтепродуктов

Сравнивая докризисную и современную динамику экспорта российских нефтепродуктов, можно заметить, что тенденция стабильного роста объемов, характерная для периода до сентября 2008 года включительно, осталась в прошлом. Говорить о новом векторе не приходится: месячные объемы экспорта то растут, то падают.

Так, ноябрьские объемы были ниже сентябрьских на 15%, декабрь отмечен 12%-ным ростом, а в январе экспорт нефтепродуктов сократился на 8%. В феврале объемы экспорта увеличились на 1,5%, до 9,5 млн тонн. Хочется видеть в этом признаки

зарождающейся стабильности. Но пока это не более чем благие пожелания.

Февраль отмечен стабилизацией выручки от экспорта нефтепродуктов — на уровне \$2,74 млрд. Февральский результат ниже январского всего на 1,5%. В то же время за четыре предыдущих месяца выручка от экспорта нефтепродуктов снизилась в три раза (в сентябре зарубежные потребители заплатили за российские нефтепродукты \$8,45 млрд).

Пожалуй, самой крупной сенсацией февраля стал беспрецедентный рост объемов экспорта в ДЗ российского бензина — до 366 тыс. тонн, притом, что прежде лишь изредка удавалось продать больше 200 тыс. тонн в месяц. Учитывая, что в январе вывоз бензина в ДЗ практически удвоился относительно декабря, а в феврале вырос еще на 83%, можно ожидать и новых рекордов, лестных для отечественных производителей нефтепродуктов.

Впрочем, с ноября прошлого года стоимость экспортируемого в дальнее зарубежье бензина практически сравнялась с экспортной ценой сырой нефти, в январе тонна нашего бензина обошлась импортерам из ДЗ даже на 4% дешевле нефти.

Разница в цене между тонной дизтоплива и бензина сохранилась на уровне \$100. Но если в июле это была разница между \$1169 за дизтопливо и \$1046 за бензин, то теперь — между \$420 и \$323 (раньше дизтопливо было дороже бензина на 12%, а сейчас — на 30%).

Однако доля бензина в структуре экспорта нефтепродуктов все еще крайне мала — менее 6% в феврале. В период с сентября по ноябрь главным экспортным продуктом российской нефтепереработки был мазут, до и после этого периода — дизельное топливо (52% в январе и 43,3% в феврале). Февральская доля мазута (39%) примерно соответствует наиболее типичным результатам прошлого года.

Экспорт газа

Вплоть до конца прошлого года на объемы экспорта российского газа большее влияние оказывали



сезонные факторы, нежели экономические (см. «Динамика физических объемов экспорта природного газа»). Минимальные объемы экспорта (10,6 млрд м³) были зарегистрированы в августе, максимальные — в ноябре и декабре (13,3 и 13,5 млрд м³ соответственно).

Среднемесячные экспортные цены на газ в течение всего полугодия оставались высокими и достаточно стабильными: разница между максимумом (\$453 за 1000 м³ в августе) и минимумом (\$416 в декабре) — всего 8%.

Ситуация резко изменилась с наступлением нового года. Объемы экспорта сократились до 5,6 млрд³ в январе (результат газовой блокады Европы из-за споров с Украиной) и до 9,1 млрд³ в феврале (сокращение спроса на газ в условиях кризиса). К тому же до \$340 за 1000 м³ снизились среднемесячные цены.

В результате февральская выручка от экспорта газа упала

до \$3,09 млрд по сравнению с \$5,62 млрд в декабре. Январская выручка, напомним, составила \$1,91 млрд.

В отличие от нефтяников, которые имеют доступ на мировой энергетический рынок с многочисленными покупателями, «Газпром» лишен свободы выбора маршрутов. Отсюда и принципиальное отличие текущей ситуации и перспектив. Для российской газовой отрасли они не внушают оптимизма.

Падение спроса на российский газ вынуждает сокращать его добычу. В феврале суточная добыча газа уменьшилась на 20%, до 1,43 млрд м³, в том числе у «Газпрома» с конца января она упала почти на четверть, до 1,1 млрд м³. По итогам года «Газпром» ожидает 10%-ного падения добычи, и в течение ближайших лет об увеличении роста экспорта газа речи не идет.

Пожалуй, единственной позитивной новостью минувшего квартала для газового сегмента отечественной промышленности

стало открытие восточного направления экспорта. В середине февраля был введен в эксплуатацию первый в России завод СПГ, а в конце марта первый танкер с

По итогам года «Газпром» ожидает 10%-ного падения добычи, и в течение ближайших лет об увеличении роста экспорта газа речи не идет

российским газом был отправлен в Японию. После вывода на полную проектную мощность завода СПГ на экспорт будет отправляться 9,6 млн тонн СПГ ежегодно.

Причем, все объемы законтрактованы на многие годы вперед. Проект реализован консорциумом Sakhalin Energy, в котором «Газпром» является крупнейшим акционером. Ну, а государству мало что перепадет от нового экспортного канала: от таможенных пошлин продукция СРП «Сахалин-2» освобождена, а прибыльная продукция появится еще не скоро. 



ПОД ПАТРОНАЖЕМ ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННОЙ ПАЛАТЫ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРАВИТЕЛЬСТВО УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ
АДМИНИСТРАЦИЯ ГОРОДА ИЖЕВСКА
УДМУРТСКАЯ ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННАЯ ПАЛАТА
ВЫСТАВОЧНЫЙ ЦЕНТР «УДМУРТИЯ»

20-23 ОКТЯБРЯ 2009 ГОДА



НЕФТЬ.
ГАЗ.
ХИМИЯ. VIII МЕЖДУНАРОДНАЯ
СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ
ВЫСТАВКА

Тел./факс: (3412) 25-44-65, 25-48-68, 25-48-33, 25-47-33, 25-48-74
e-mail: neft@vcudmurtia.ru
www.neft.vcudmurtia.ru

Место проведения:
г. Ижевск, ул. Кооперативная, 9,
ОАО «ЭКСПО Удмуртия» (ФОЦ «Здоровье»)