

# РОССИЙСКИЕ НЕФТЯНИКИ ОПТИМИЗМА НЕ УТРАТИЛИ

Аналитическая служба  
«Нефтегазовой Вертикали»



Итоги января-мая позволяют надеяться на то, что, как минимум, серьезных провалов до конца года в отрасли не произойдет. Тем более, если мировые цены на нефть удержатся на уровне конца мая — начала июня.

В течение трех последних месяцев объемы добычи нефти несколько превосходят соответствующие результаты прошлого года. В результате отставание по итогам пяти месяцев сократилось до 0,2%. Однако общеотраслевую статистику продолжают вытягивать неинтегрированные компании. ВИНК добыли нефти на 2 млн тонн меньше, чем в январе-мае прошлого года, а остальные — на 1,7 млн тонн больше.

Модернизация НПЗ продолжается и в кризис. Однако объемы переработки уменьшились. В то же время производство высокооктановых бензинов растет.

Доходы от экспорта нефти и нефтепродуктов сократились наполовину, тогда как объемы растут. Кроме того, в структуре экспорта нефтепродуктов наметились перемены к лучшему.

Ситуация с воспроизводством минерально-сырьевой базы остается тревожной, но компании стали больше внимания уделять геологоразведке. Несколько вырос и уровень капиталовложений.

**Н**ефтяные компании России довольно быстро адаптировались к работе в условиях кризиса. Более того, они стали более собранными и ответственными, что незамедлительно сказалось на результатах производственной деятельности.

В то же время кризис высветил чрезвычайную зависимость экономики страны от нефтедолла-

ров. Только за 5 месяцев 2009 года на финансирование расходов федерального бюджета было направлено нефтегазовых доходов больше, чем за весь прошлый год. И это притом, что сами нефтегазовые доходы резко упали (см. «Нефтегазовые доходы федерального бюджета РФ»). Пришлось распечатывать средства Резервного фонда.

Главным индикатором состояния отрасли, как и экономики страны в целом, был и остается уровень мировых цен на нефть. За первые пять месяцев 2009 года средняя цена российской нефти составила \$47,05 за баррель. Это вдвое ниже стоимости нефти в январе-мае прошлого года (\$100,78 за баррель), но и существенно выше, чем предполагалось в начале

года (см. «Среднемесячные цены нефти Urals»). Такая арифметика позволяет довольно оптимистично оценивать ближайшие отраслевые перспективы.

### Фактор кризиса

В прошлом году в России было добыто 488,5 млн тонн нефти, на 0,57% меньше, чем в 2007 году. Объемы добычи сократились впервые за последнее десятилетие.

Виноват ли в этом мировой кризис? Дать однозначный ответ вряд ли возможно. С одной стороны, тенденция сокращения объемов добычи проявилась еще годом ранее — сначала на уровне отдельных компаний, а затем и в целом по отрасли; за первую, докризисную, половину 2008 года российская нефтедобыча сократилась на 0,37%.

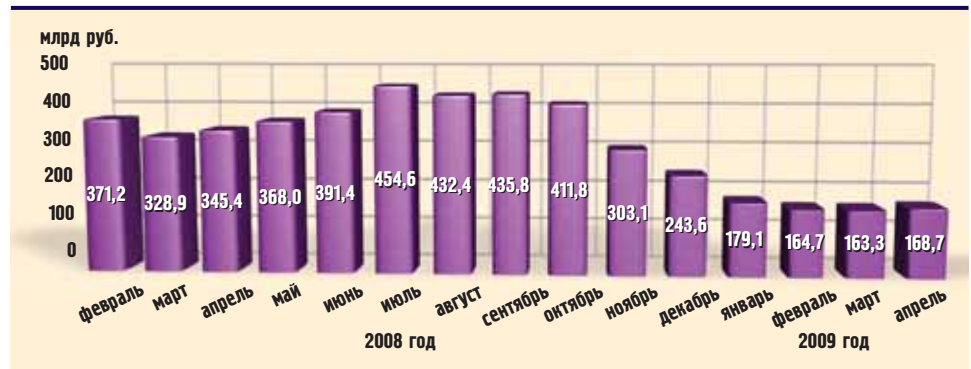
С другой стороны, обвальное падение мировых цен на нефть вызвало у нефтяников шок, в результате которого отряд независимых производителей в ноябре-декабре почти наполовину сократил добычу, а все крупные компании в декабре вышли на годовые минимумы суточной нефтедобычи.

По приблизительным оценкам, кризис сократил годовые объемы добычи независимых на 2 млн тонн, а по ВИНК — на 1 млн тонн. Итого примерно 3 млн тонн. По сравнению с 2007 годом добыча упала на 2,82 млн тонн. Соответственно, не случись мирового кризиса, нефтедобыча имела шансы удержаться от падения, хотя о положительной динамике речи не шло даже при самом благоприятном внешнем фоне.

Кроме того, говоря о влиянии кризиса на отечественную нефтедобычу, нужно помнить, что действующая у нас налоговая система сформирована так, что основные удары ценовой конъюнктуры принимает на себя госбюджет (в него попадает большая часть доходов от роста цен на нефть и он несет самые существенные потери от падения цен). Нефтяники же пребывают в ценовой бухте, куда доносятся лишь штормовые отголоски океана мирового рынка. Это в теории.

Но на практике система налоговых шлюзов оказалась слиш-

### Нефтегазовые доходы федерального бюджета РФ



ком неповоротливой, в результате чего основные потери от обвала мировых цен на нефть понесли нефтяники, а не государственная казна. Впоследствии система изъятия экспортных пошлин была перенастроена, но именно неадекватность фискальных изъятий в первые кризисные месяцы, а не резко ухудшившаяся конъюнктура мирового рынка нефти сделала отрасль убыточной, вынудила независимых производителей приостановить добычу, а крупных игроков несколько умерить активность.

А главное — снижение объемов нефтедобычи не стало неожиданностью. На протяжении нескольких лет в отрасли развивались негативные процессы, а власть не реагировала на тревожные сигналы. Ключевыми отраслевыми проблемами стали хроническое недофинансирование программ геологоразведки и обустройства новых месторождений.

По мере естественного истощения базовых месторождений добывать нефть становится сложнее и дороже. Методами интенсификации добычи полностью воз-

местить выпадающие объемы уже не удается, а темпы ввода новых месторождений не обеспечи-

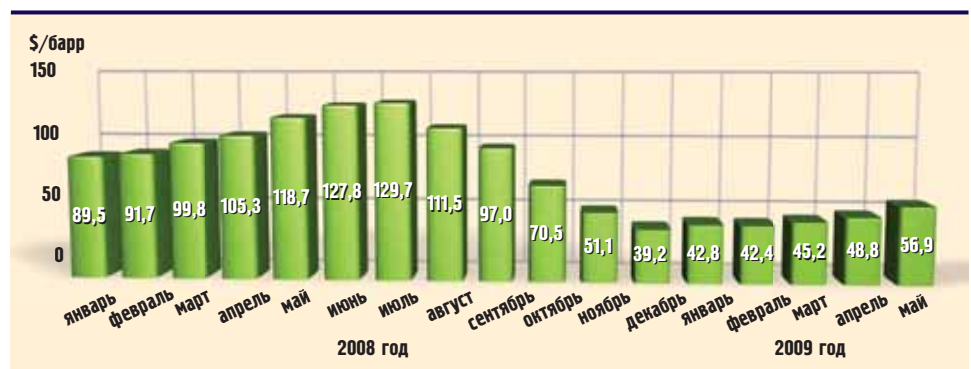
**Кризис высветил чрезвычайную зависимость экономики страны от нефтедолларов. Главным индикатором состояния отрасли, как и экономики страны в целом, был и остается уровень мировых цен на нефть**

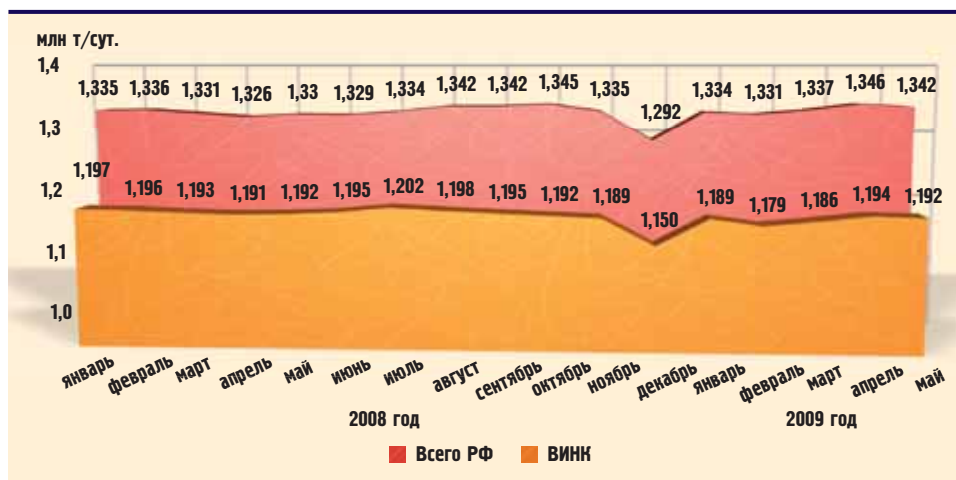
вают даже поддержание стабильного уровня добычи, не говоря уже о росте производственных показателей.

**За первые пять месяцев 2009 года средняя цена российской нефти составила \$47,05 за баррель. Это вдвое ниже стоимости нефти в январе-мае прошлого года**

Хромает на обе ноги и производство минерально-сырьевой базы: в последние годы МГП России и нефтяники рапортуют о том, что приростом запасов полностью возмещаются объемы до-

### Среднемесячные цены нефти Urals





бычи. Но, во-первых, эти рапорты в значительной мере строятся не на результатах геологоразведки, а на материалах переоценки потенциала уже известных запасов. Во-вторых, новые запасы зачастую значительно уступают по ка-

чтения добычи стали снижение эффективности этой деятельности в силу ухудшения качества сырьевой базы отрасли и сложности освоения новых месторождений, а также отсутствие у нефтяников интереса развивать добычу нефти из-за высокой налоговой нагрузки.

Исходя из такой — достаточно объективной и обоснованной — оценки ситуации, аналитики Минэкономразвития предположили, что в 2009 году добыча нефти в России упадет до 482 млн тонн, то есть на 6,5 млн тонн, или на 1,3% к результату прошлого года.

Основываясь на таком прогнозе, вице-премьер Игорь Сечин уверенно заявлял на заседаниях ОПЕК о готовности России поддержать усилия картеля в борьбе с низкими ценами на нефть со-

кращением объемов добычи. Однако уже в конце мая министр энергетики Сергей Шматко сообщил коллегам по G8, что Россия сокращать добычу нефти в 2009 году не будет.

При всей противоречивости заявлений членов российского правительства нефтяники получили достаточно внятный сигнал, что государство заинтересовано в росте добычи нефти, которая была и остается ключевым источником пополнения бюджета. Можно не опасаться, что государство будет ограничивать экспорт. Соответствующие заявления — всего лишь оправдательная аргументация на случай, если удержать добычу все же не удастся.

Надо признать, что такая предосторожность не будет лишней. Надежды, что падение добычи нефти удастся притормозить, есть. Но вероятность такого развития событий невелика.

## Нефтедобыча

Новые оптимистичные ожидания Минэнерго связаны с производственными результатами трех последних месяцев (см. «Динамика добычи нефти»). В марте 2009 года нефти было добыто на 162 тыс. тонн больше, чем годом ранее (+0,4%), а в апреле прошлого года результат улучшен на 607 тыс. тонн (+1,5%), в мае — на 382 тыс. тонн (+0,9%).

В то же время с начала года на улучшение общеотраслевого результата работает «Сахалин-2». Проект перешел от сезонной к круглогодичной добыче. Ежемесячная прибавка первой половины года составляет 0,3–0,4 млн тонн. Но это временный фактор роста, ограниченный первым полугодием, — по итогам года его значимость существенно упадет.

Мощную поддержку общеотраслевой показатель продолжает получать от Salym Petroleum — крупнейшей в стране независимой нефтедобывающей компании. За прошлый год добыча нефти здесь выросла в 1,5 раза. И позитивная динамика развивается: в середине апреля суточная добыча достигла 160 тыс. баррелей по сравнению с 140 тыс. баррелей в ноябре прошлого года. В

**По приблизительным оценкам, кризис сократил годовые объемы добычи независимых на 2 млн тонн, а по ВИНК — на 1 млн тонн. Итого примерно 3 млн тонн**

честву разрабатываемым. А в третьих, речь не идет о расширенном воспроизводстве запасов, в лучшем случае — о возмещении текущей добычи.

Подводя итоги прошлого года, Минэкономразвития признало, что основными факторами сокра-

Добыча нефти в России, млн т

	Январь-апрель 2008 г.	Январь-апрель 2009 г.	Отклонение, %
ЛУКОЙЛ	29,967	30,457	1,64
Роснефть	37,613	37,151	-1,23
Газпром нефть	10,354	9,665	-6,65
Сургутнефтегаз	20,44	19,628	-3,97
ТНК-ВР Холдинг	22,512	22,585	0,32
Татнефть	8,744	8,563	-2,07
Башнефть	3,867	3,96	2,40
Славнефть	6,585	6,228	-5,42
РуссНефть	4,714	4,21	-10,69
<b>Всего ВИНК</b>	<b>144,497</b>	<b>142,475</b>	<b>-1,40</b>
Газпром	4,314	3,704	-14,14
НОВАТЭК	0,887	1,041	17,36
Прочие	7,63	8,422	10,38
СРП	3,842	4,789	24,65
<b>Всего РФ</b>	<b>161,17</b>	<b>160,432</b>	<b>-0,46</b>

результате объемы января-апреля 2009 года превысили соответствующий результат прошлого года на 0,6 млн тонн.

В то же время в целом по отрасли сравнение отчетов за четыре месяца показывает, что добыча нефти в России сократилась на 0,7 млн тонн, или на 0,46%. Правда, предварительные итоги пяти месяцев свидетельствуют об улучшении ситуации: отставание в объемах сократилось до 0,36 млн тонн, до 0,18%.

Сохраняется тенденция снижения вклада крупнейших добывающих компаний страны. В 2006 и 2007 годах на фоне общего по стране прироста добычи на 2,24%, ВИНК прибавили 1,26% и 0,35% соответственно. В прошлом году ВИНК сократили объемы на 0,87%, а отрасль — на 0,57%. В абсолютных цифрах ВИНК ухудшили результат предыдущего года на 3,83 млн тонн, а отрасль в целом — на 2,82 млн тонн.

По итогам января-апреля 2009 года ВИНК сократили добычу на 1,4% (по итогам пяти месяцев — на 1,12%). За четыре месяца их потери составили 2 млн тонн, в то время как общеотраслевой результат ухудшен на 0,7 млн тонн (см. «Добыча нефти в России»). Скрасить картину в очередной раз помогают независимые производители (здесь локомотивную роль играет Salym Petroleum), усилившие прошлогодний результат на 0,79 млн тонн, операторы СРП (+0,95 млн тонн) и НОВАТЭК (+0,15 млн тонн).

Из числа ВИНК всего три компании улучшили результат январь-мая 2008 года: ЛУКОЙЛ (+2,25%), ТНК-ВР (+0,67%) и «Башнефть» (+2,32%).

ЛУКОЙЛ в конце августа прошлого года ввел в эксплуатацию первую очередь Южно-Хильчуйского месторождения (добыча первого квартала — 1,5 млн тонн), что позволило не только нейтрализовать снижение отдачи от старых месторождений, но и получить пятимесячную прибавку в размере 0,84 млн тонн.

ТНК-ВР в феврале начала разработку месторождений Уватской группы, а осенью прошлого года запустила совместно с «Роснефтью» Верхнечонское место-

#### Производство нефтепродуктов на НПЗ России, тыс. т

	Январь-апрель 2009 г.	Январь-апрель 2009 к январю-апрелю 2008, %
Бензин автомобильный	11 643,4	101,3
Бензин А-76/80	2 063,7	74,4
Керосин авиационный	2 615,3	93,4
Дизельное топливо	21 930,1	97,5
Топливо печное бытовое	364,7	187,2
Мазут флотский	342,2	90,0
Вакумный газойль	2 931,5	н/д
Мазут топочный	21 599,2	97,8
Масла смазочные нефтяные	773,6	88,3

рождение в Восточной Сибири. Тем не менее, «Роснефть» отработала пять месяцев с отрицательным результатом (–0,89%).

Солидный процентный рост добычи по «Башнефти», главным акционером которой весной стала АФК «Система», заметного влияния на общеотраслевой результат не оказал: это всего 113 тыс. тонн за пять месяцев.

Осенью прошлого года «Сургутнефтегаз» начал промышленную добычу на Талаканском месторождении в Восточной Сибири. Однако вклад нового месторождения не помог компании преодолеть снижение добычи. По итогам пяти месяцев объемы нефти у «Сургутнефтегаза» сократились на 3,91%. В ближайшее время компания намерена ввести в эксплуатацию Алинское месторождение, расположенное неподалеку от Талакана.

Наихудшая динамика по результатам пяти месяцев года у «РуссНефти» (–10,87%) и «Газпром нефти» (–6,07%). Обе компании вышли на годовые максимумы суточной добычи в мае 2008 года (39,4 и 84,7 тыс. тонн соответственно).

У «РуссНефти» объемы суточной добычи перманентно снижались в течение десяти месяцев; после мартовского минимума 34,1 тыс. тонн в сутки в апреле добыча впервые подросла до 34,9 тыс. тонн, где закрепилась в мае, но это меньше даже февральского результата.

А для «Газпром нефти» дном падения стал декабрь (78,8 тыс. тонн в сутки), после чего добыча первых месяцев 2009 года стабилизировалась на уровне 80,5 тыс. тонн, в апреле выросла до 81,5 тыс.

тонн по сравнению со средним показателем 2008 года 84 тыс. тонн в сутки.

Весной «Газпром нефть» начала скупать акции Sibir Energy —

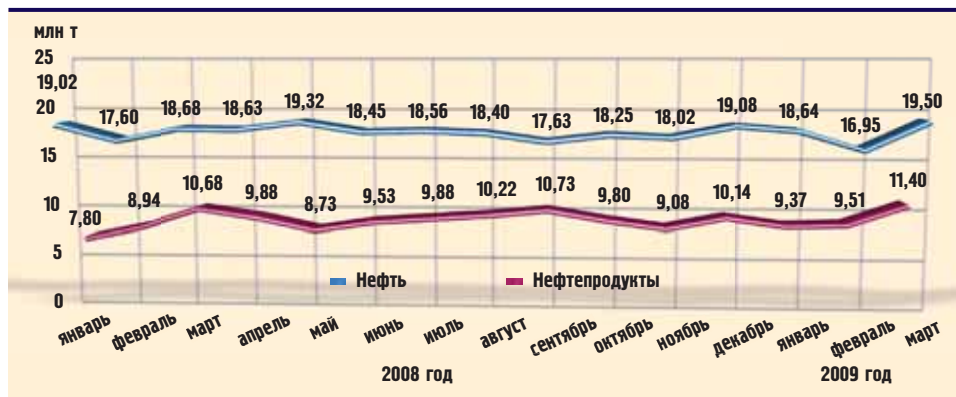
**И.Сечин уверенно заявлял на заседаниях ОПЕК о готовности России сократить объемы добычи. Однако уже в конце мая С.Шматко сообщил коллегам по G8, что Россия сокращать добычу нефти в 2009 году не будет**

одного из двух основных партнеров Салымского проекта. Если дочке «Газпрома» удастся консолидировать достаточно крупный пакет акций, она сможет включить в свою отчетность долю добычи самой заметной неинтегрированной добывающей компании Salym Petroleum. Однако на обще-

**При всей противоречивости заявлений членов российского правительства нефтяники получили достаточно внятный сигнал, что государство заинтересовано в росте добычи нефти**

отраслевой динамике добычи это никак не отразится.

В то же время «Роснефть» обещает в ближайшее время ввести в промышленную эксплуатацию Ванкорское месторождение (Красноярский край), где рассчитывает добыть до конца года около 3 млн тонн нефти. А ЛУКОЙЛ намерен ближе к концу года начать добычу на месторождении им. Юрия Корчагина в Каспийском море. Оба этих события позитивно отразятся не только на корпоративной, но и на общероссийской динамике добычи нефти.



В то время как крупнейшие компании, поощряемые налоговыми льготами, восстанавливают объемы добычи, выходя в новые регионы, нефтедобыча в Западной Сибири продолжает падать. По итогам четырех месяцев добыча жидких углеводородов в Югре снизилась на 3,15%, до 89,2 млн тонн по сравнению с 92,1 млн тонн в январе-апреле 2008 года.

### Участившиеся визиты высших руководителей страны на НПЗ сигнализируют нефтяникам, что модернизация перерабатывающих мощностей входит в число безусловных приоритетов государственной промышленной политики

Тем не менее, итоги апреля и мая подарили надежду, что антикризисная мобилизация ресурсов поможет отрасли не уйти по итогам года в минус. В апреле суточная добыча нефти вышла на максимум с начала прошлого года — 1,35 млн тонн. Относительно декабря этот показатель улучшен на 4,2%.

На максимальные уровни вышли также ЛУКОЙЛ (255,1 тыс. тонн в сутки, рост к декабрю на 6,8%), ТНК-ВР (191,2 тыс. тонн, 5,2%) и «Башнефть» (36,3 тыс. тонн, 16,7%). В мае суточная добыча в целом по отрасли сократилась незначительно — до 1,34 млн тонн, а ТНК-ВР даже вышла на новый максимум суточной добычи с начала прошлого года — 191,6 тыс. тонн.

Растущие с начала года цены на нефть вновь позволяют нефтя-

никам заработать на отставании ставок экспортных пошлин от реальной стоимости. Это подогревает интерес наращивать добычу. Но ситуация может в корне измениться, если цены покатятся вниз. Впрочем, опыт конца прошлого года показывает, что нефтедобывающая отрасль России обладает довольно высокой устойчивостью к стрессам.

### Нефтепереработка

Актуальность темы расширения и модернизации мощностей переработки российской нефти не ослабевает и в кризис. В феврале Киришский НПЗ осмотрел премьер-министр В.Путин, а в мае президент Д.Медведев побывал на Хабаровском НПЗ. На обоих заводах развернута масштабная реконструкция. Впрочем, сейчас это не редкость: модернизацией охвачено около половины отечественных предприятий нефтепереработки.

Визиты высших руководителей страны являются сигналом для нефтяников, что модернизация перерабатывающих мощностей, ориентированная на выпуск современной продукции высокого качества, входит в число безусловных приоритетов государственной промышленной политики.

Правда, как показало февральское совещание в Киришах, ужесточая требования к выпускаемой продукции и эффективности работы НПЗ, правительство не намерено оказывать нефтяникам существенную помощь. Было обещано доработать механизмы, позволяющие ввозить без по-

шлин оборудование, не имеющее аналогов в России. Прозвучали и общего рода обещания оказать государственную поддержку в форме предоставления госгарантий и доступных кредитных ресурсов для проектов модернизации нефтепереработки.

В то же время премьер-министр твердо заявил, что на новые отсрочки введения повышенных требований к качеству моторных топлив рассчитывать не следует. С 2011 года вводится запрет на производство топлив класса Евро-2, с 2012-го — на Евро-3, с 2015-го — на Евро-4. Производство бензинов Аи-80 и Аи-92 должно прекратиться с 2014 года.

Учитывая масштаб перемен, времени у нефтяников немного. Поэтому модернизацией производств приходится заниматься, невзирая на кризис.

На Саратовском НПЗ (ТНК-ВР) до конца года должен завершиться первый этап реконструкции установки гидроочистки дизельного топлива — проект стоимостью \$93,3 млн ориентирован на получение дизельного топлива, соответствующего Евро-4 и Евро-5. Капитальный ремонт, проводимый на Саратовском НПЗ, позволит в 2009 году увеличить производство нефтепродуктов на 7,7%, до 7 млн тонн.

А в мае был завершен капитальный ремонт на еще одном заводе ТНК-ВР — Рязанском. За полтора месяца проведены модернизация и ремонт одновременно 17 установок предприятия, что позволит заводу улучшить производственные показатели.

Акционеры Хабаровского НПЗ, сократившего в первом квартале 2009 года объем переработки нефти на 20%, практически всю прибыль прошлого года — более 496 млн рублей — решили направить на капиталовложения. Помимо этого, НК «Альянс» (основной акционер) выдал на реконструкцию завода беспроцентный заем в размере 365 млн рублей. Реконструкцию планируется завершить в начале 2012 года.

Бизнес-план «Роснефти» на 2009 год предусматривает продолжение строительства комплекса каталитического крекинга на Куйбышевском и Сызранском НПЗ, строительство установок

изомеризации на Сызранском НПЗ и в Ангарской НХК, а также строительство установки замедленного коксования на Комсомольском НПЗ. Кроме того, контролируемая государством компания готовит ТЭО строительства нового НПЗ в Приморске.

На Киришском НПЗ, в модернизацию которого «Сургутнефтегаз» ежегодно вкладывает до 3,7 млрд рублей, в 2009 году планируется увеличить переработку до 21,5 млн тонн по сравнению с 21 млн тонн годом ранее. А качественный скачок запланирован на конец 2010 года, когда будет запущена установка гидрокрекинга. В результате доля светлых нефтепродуктов вырастет с нынешних 49% до 70%.

Уфимские НПЗ уже сейчас выделяются высокой для России глубиной переработки — около 82%. Однако новый главный акционер АФК «Система» обещает не жалеть денег на то, чтобы довести глубину переработки до 95% к 2013 году.

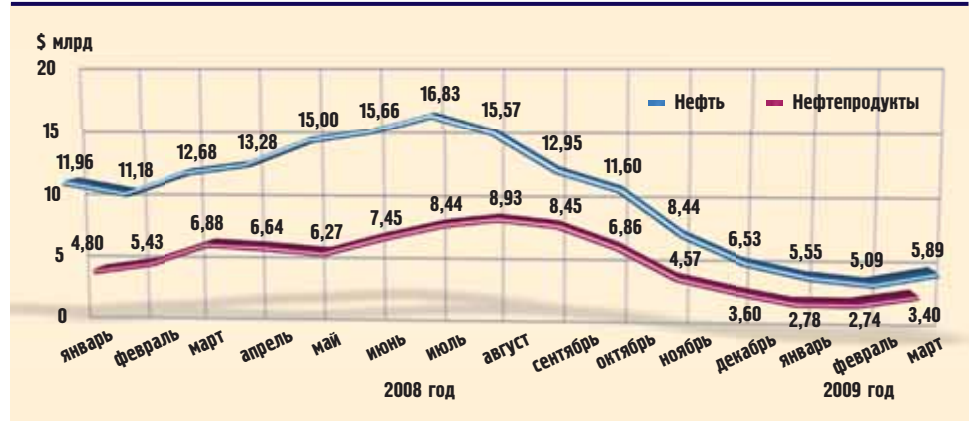
Последние месяцы отмечены и активным развитием международного сотрудничества российских компаний в сфере переработки. В конце 2008 года ЛУКОЙЛ купил 49%-ную долю в нефтеперерабатывающем комплексе ISAB (Италия). Минувшей осенью «Газпром нефть» договорилась о приобретении за 400 млн евро контрольного пакета акций сербской энергетической компании NIS.

Плюс к этому дочерняя компания «Газпрома» недавно приобрела завод по производству масел и смазок Chevron Italia S.p.A. производительностью до 30 тыс. тонн масел и 6 тыс. тонн смазочных материалов в год. «Сургутнефтегаз» выкупил за 1,4 млрд евро 21,2% акций крупнейшей венгерской компании MOL.

Весной ТНК-ВР и «Газпром нефть» пытались выкупить у Белоруссии долю государства в Мозырском НПЗ — пока безуспешно. «Роснефть» планирует подписать осенью соглашение с CNPC о совместном строительстве в Китае НПЗ мощностью 20 млн тонн.

Минэнерго РФ прогнозирует, что в 2009 году объем нефтепереработки в стране вырастет не менее чем на 4% к уровню преды-

## Выручка России от экспорта нефти и нефтепродуктов



дущего года. Пока эти ожидания не оправдываются.

По итогам января-апреля 2009 года на НПЗ России было переработано 76,26 млн тонн нефти. По сравнению с прошлым годом объемы сократились на 1,7%.

ЛУКОЙЛ, один из крупнейших в РФ производителей нефтепродуктов, увеличил в первом квартале объемы добычи нефти в России на 1,6%, переработку на своих российских НПЗ сократил на 1,5%. В то же время объемы переработки нефти на зарубежных заводах компания увеличила в полтора раза.

Из основных нефтепродуктов в январе-апреле 2009 года увеличилось производство только автомобильных бензинов (на 1,3% к соответствующему периоду прошлого года, до 11,64 млн тонн). Причем, рост обеспечен за счет производства высокооктановых бензинов: производство топлива марок А76/80 снизилось на четверть, до 2,06 млн тонн (см. «Производство нефтепродуктов на НПЗ России»).

Производство дизельного топлива сократилось на 2,4% (до 21,93 млн тонн), мазута — на 1,9% (до 21,6 млн тонн).

## Экспорт

Работая в условиях кризиса, нефтяные компании России изменили отношение к экспорту нефти. Если основным трендом прошлого года было сокращение объемов вывоза сырья за пределы страны, то сейчас популярность экспорта возрождается.

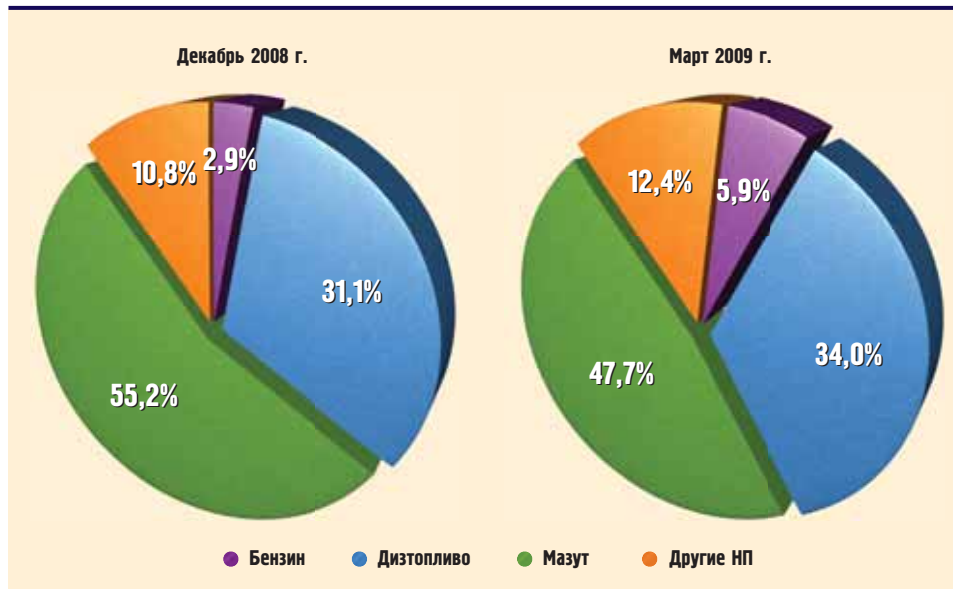
Происходит это без оглядки на обещания представителей правительства сдержать экспорт в поддержку усилий ОПЕК по оптимизации ситуации на мировом рынке нефти.

Если в сентябре прошлого года за рубеж ушло 44% добытой в России нефти, то в апреле 2009 года — 51%. В марте экспорт нефти вырос по сравнению с предыдущим годом на 15% (см. «Экспорт нефти и нефтепродуктов из России»). При этом экспорт в дальнее зарубежье увеличился на 18,5%, а поставки в СНГ сократились на 21,2%. В апреле объем экспорта российской нефти вырос до 20,75 млн тонн — это рекордный уровень с начала прошлого года.

## Если основным трендом прошлого года было сокращение объемов вывоза сырья за пределы страны, то сейчас популярность экспорта возрождается

В марте Минэкономразвития прогнозировало, что в 2009 году российский нефтяной экспорт составит 237 млн тонн. Недавно эта оценка была увеличена на 1%, до 239,5 млн тонн.

Согласно оперативным данным ЦДУ ТЭК, за январь-апрель 2009 года из России экспортировано 81,16 млн тонн нефти. Это на 3,72 млн тонн выше прогнозного баланса и на 1,82 млн тонн больше, чем за соответствующий период прошлого года. Экспорт в страны ДЗ за четыре месяца достиг 70 млн тонн, что на 2,12 млн



тонн превзошло ожидаемый результат.

Самым крупным экспортером нефти в ДЗ в январе-апреле была «Роснефть», отгрузившая 19,3 млн тонн. На втором месте «ТНК-ВР Холдинг» (11,9 млн тонн), на третьем — ЛУКОЙЛ (11,7 млн тонн). На долю этих компаний приходится более 60% российского экспорта в дальнее зарубежье.

По сравнению с первой третью прошлого года на 1,5 млн тонн сократился экспорт в ДЗ у «Сургутнефтегаза» (до 9,1 млн тонн). Почти в 2,5 раза упал экспорт у «Башнеф-

т» (до 0,6 млн тонн). В то же время независимые производители нарастили экспорт в ДЗ на 0,8 млн тонн, до 2,9 млн тонн.

По данным таможенной статистики выручка от экспорта сырой нефти в первом квартале сократилась в 2,2 раза, до \$16,5 млрд по сравнению с \$35,8 млрд за соответствующий период 2008 года (см. «Выручка России от экспорта нефти и нефтепродуктов»).

Можно ожидать, что валютная выручка второго квартала будет

существенно выше. Если вплоть до апреля наблюдался умеренный рост средних цен на нефть марки Urals (с \$38,5 за баррель в декабре до \$48,5 в апреле), то за май цены взлетели на 29%, а в начале июня приблизились к уровню \$70 за баррель.

Впрочем, поставки нефти по долгосрочным контрактам порой существенно искажают картину. Так, в период обвала цен российские нефтяники выручали от экспорта нефти больше текущей биржевой стоимости, а когда цены растут — меньше.

Так, в декабре, когда баррель Urals стоил \$38,5, средняя цена продаж российской нефти в ДЗ составляла \$48 за баррель, а в марте, когда средняя цена Urals выросла до \$45 за баррель, наши нефтяники выручали \$42 за баррель. Это объясняет, почему в провальном декабре нефтяной экспорт принес стране большую выручку, чем в более благополучном марте (\$6,53 млрд и \$5,89 млрд соответственно).

Растет и экспорт нефтепродуктов. В марте его объемы достигли рекордного с начала прошлого года уровня — 11,4 млн тонн. А если сравнить результат первого квартала с аналогичным показателем прошлого года, то рост составил 10,5% (в том числе в ДЗ — на 13,2%). Пока прогнозы Минэкономразвития не сбываются.

Аналитики министерства считают, что экспорт нефтепродуктов будет снижаться и составит в 2009 году 117,9 млн тонн.

В феврале и марте резко вырос экспорт автомобильного бензина, до 516 и 667,6 тыс. тонн по сравнению с 293 тыс. тонн в декабре и 366,1 тыс. тонн в январе. В марте Россия экспортировала 3,88 млн тонн дизельного топлива — это максимальный уровень с начала прошлого года.

Произошли существенные изменения в структуре российского экспорта нефтепродуктов. В марте по сравнению с декабрем доля бензина выросла с 2,9% до 5,9%, дизельного топлива — с 31,1% до 34,0%. В то же время доля мазута уменьшилась с 55,2% до 47,7% (см. «Структура экспорта нефтепродуктов из России»).

По-прежнему, основные объемы экспорта нефтепродуктов идут в дальнее зарубежье — 95,2% в декабре и 94,5% в марте. Однако в структуре поставок произошли существенные перемены.

В структуре поставок в ДЗ доля автомобильного бензина выросла в 4 раза, с 1,1% в декабре до 4,4% в марте. Значительно, с 57,6% до 49,1%, сократилась доля мазута. Удельный вес дизельного топлива увеличился с 30,8% до 34,7%.

При экспорте в СНГ резко выросла доля мазута: с 7,9% до 22,9%. При этом особенно значительно сузилась ниша дизтоплива: с 37,2% до 22,1%. Удельный вес бензина снизился с 38,6% до 31,1%.

Между тем, выручка от экспорта нефтепродуктов по сравнению с первым кварталом прошлого года сократилась в 1,9 раза. Если в 2008 году за январь-март Россия заработала \$17,1 млрд, то за такой же период 2009 года — только \$8,9 млрд.

Исходя из того, что определяющим фактором является цена нефти, во втором квартале экспорт нефтепродуктов должен принести стране существенно более высокую валютную выручку.

### Задел на будущее

Антикризисная политика — это, прежде всего, политика эко-

номии и выживания. Сокращая расходы, компании зачастую концентрируются на решении неотложных текущих задач. Проекты, отдача от которых будет не скорой, откладываются до лучших времен. Нефтяные компании сокращают инвестиции в производственное развитие и расходы на геологоразведку.

Так происходит не только у нас. Но для России, где на протяжении многих лет не уделялось должного внимания ни восполнению минерально-сырьевой базы, ни обустройству новых месторождений, такая экономия может обернуться крайне тяжелыми для отрасли последствиями. Правда, произойдет это не сразу. Имеющегося потенциала еще хватит на несколько лет.

МПР России заявляет, что в минувшем году новыми запасами нефти и газа удалось полностью восполнить объемы текущей добычи. Бодрые отчеты о состоянии дел опубликовали практически все ведущие нефтяные компании страны. Не беда, что этот оптимизм не разделяют именитые аудиторы: запасы сократились лишь потому, что обвалившиеся цены на нефть вывели значительную часть сырья за рамки рентабельной разработки — со временем все образуется.

В действительности не все так красиво. Новыми запасами газа нередко закрываются потери от добычи нефти. Зачастую запасы приращиваются за счет мелких, непригодных к разработке в обозримом будущем залежей. То, что не удалось восполнить результатами геологоразведки, дописывается на бумаге — компании пересчитывают в сторону увеличения имеющиеся запасы.

В министерстве признают, что по самым оптимистичным оценкам за последние годы удалось лишь остановить дальнейшее проедание запасов. Из-за накопленного отставания геологоразведки от добычи за десятилетие утрачен потенциал трехлетнего объема добычи.

Однако государственная политика в отношении ВМСБ проводится по принципу «шаг вперед, два назад». В последние годы государство начало выделять на

геологоразведку приличные деньги, но принимаемые законы и нормативные акты возводят все новые препятствия на пути недропользователей.

Как следствие, в прошлом году прошло всего 134 аукциона на углеводородные участки недр — почти вдвое меньше по сравнению с 2007 годом. В 17,5 раз (с 403 до 23) сократилось количество участков недр, предоставляемых для геологического изучения за счет недропользователей. По-сууществу была остановлена работа по приему заявок и выдаче лицензий на основании факта открытия, совершенного недропользователем за счет собственных средств.

В 2008 году на геологоразведку углеводородного сырья из федерального бюджета было выделено 10,12 млрд рублей. В нынешнем году, после антикризисной правки бюджета, расходы по этой статье сократились на 19%.

По предварительным оценкам Роснедр, это приведет к снижению объемов подготовки ресурсов углеводородов в объемах около 1,2 млрд тонн в акваториях северных и дальневосточных морей и около 400 млн тонн в Восточной Сибири. Уровень возмещения добычи нефти и газа при ростом запасов, который может быть получен за счет локализации прогнозных ресурсов, как ожидается, сократится с 93% до 87%, а в среднесрочной перспективе (к 2011 году) — до 67%.

По оценкам специалистов, объемы геологоразведочных работ на нефть и газ, выполняемых за счет всех источников финансирования в 2006–2008 годах, в 4–5 раз меньше, чем это требуется для долговременного устойчивого воспроизводства сырьевой базы углеводородов и реализации даже умеренно оптимистических вариантов Энергетической стратегии России.

О сокращении расходов на геологоразведку объявили многие нефтяные компании. «Башнефть» выделяет на ГРП денег в три раза меньше, чем в 2008 году. «Газпром нефть», «Сургутнефтегаз» и ЛУКОЙЛ отказались от ряда полученных ранее лицензий. Компании не хотят тратиться даже на по-

купку у государства прав на новые участки недр. По причине отсутствия заявок в первом квартале состоялся лишь каждый десятый из объявленных аукционов.

На Восточный блок Талаканского месторождения была подана всего одна заявка, «Сургутнефтегаз» приобрел лицензию по стартовой цене 1,655 млрд рублей. Малые нефтедобывающие предприятия в разы сократили проходку в разведочном бурении.

Впрочем, оправившись от ценового шока, нефтяники стали больше задумываться о перспективе. Например, по данным департамента недропользования

### **В 2008 году на геологоразведку углеводородного сырья из федерального бюджета было выделено 10,12 млрд рублей. В нынешнем году, после антикризисной правки бюджета, расходы по этой статье сократились на 19%**

Южного ФО, работающие здесь компании в 2009 году увеличат вложения в геологоразведку углеводородов на 81,5% к прошлому году, до 16,7 млрд рублей. Инвестиции «Славнефти» в ГРП на территории ЯНАО решено довести до 1,2 млрд рублей.

Судя по отчетам, которые компании сдают в ЦДУ ТЭК, за первые четыре месяца 2009 года ка-

### **За январь-апрель капвложения нефтяников в разведочное бурение увеличились на 40%, в эксплуатационное бурение — на 25%, в промышленное строительство — на треть**

питальные затраты выросли к соответствующему периоду прошлого года на 28%. При этом капвложения в разведочное бурение увеличились на 40%, в эксплуатационное бурение — на 25%, в промышленное строительство — на треть.

Появилась надежда, что инвестиционного провала в 2009 году не произойдет. Тем более что и мировые цены на нефть пока держатся много выше, чем ожидалось в начале года. 