



## ГАЗПРОМУ НУЖНА ГОСПОДДЕРЖКА

Сокращение спроса на газ, вызванное мировым кризисом, заставляет «Газпром», «крупнейшего заказчика в российской промышленности», сокращать размер инвестиционной программы. Угроза дефицита инвестирования в такие значимые социально-экономические проекты, как газификация, инфраструктурное обеспечение, транспортировка, переработка газа приведет соответственно к сокращению заказов на производство промышленной продукции. Согласно результатам исследования, проведенного ИПЕМ («О влиянии текущего сокращения инвестиций в газовой отрасли России на ее среднесрочное и долгосрочное развитие и состояние российской экономики»), в период 2009–2030 годов сократится объем заказов российской промышленности на 1,1 трлн рублей, а с учетом мультипликативного эффекта это означает падение суммарного объема промышленного производства на 2,7 трлн рублей. Наибольший годовой дефицит инвестирования придется на 2009 год — 336 млрд рублей, или 38% от необходимого по оценкам объема инвестирования. Потери бюджета в виде недополученных налогов могут составить в период до 2030 года 296 млрд рублей; в том числе в 2009 году — 42 млрд рублей. Органы государственной власти заняты поиском наиболее эффективных мер государственной поддержки промышленности, но концентрируются они в основном на восстановлении кредитования. Однако, как показало исследование ИПЕМ, промышленности нужны не деньги, а заказы. И если государство предпримет меры, которые восстановят спрос, то больше ничего не потребуется. Дать деньги газовой отрасли намного эффективнее, чем вливать их в банковскую систему. Набор этих мер государственной поддержки может быть очень широким — от прямой поддержки до использования средств Пенсионного фонда.

**М**ировой экономический кризис пришел в самом начале нового масштабного инвестиционного цикла в газовой отрасли России. Для поддержания производства в газовой отрасли в 2010-е годы на существующем уровне, не говоря уже о его запланированном росте, необходимо освоение совершенно новых добывающих районов: полуострова Ямал, шельфа арктических морей, Восточной Сибири и Якутии.

### Добыча и разведка природного газа

Основные действующие газовые месторождения России находятся в настоящий момент на грани истощения; степень их выработанности в 2008 году составила порядка 60–80%, что позволяет говорить о значительном снижении добычи на них уже к 2012 году. Таким образом, газовые компании, и прежде всего «Газпром», стоят перед острой необходимостью крупных капитальных вложений в области реконструкции и технического перевооружения объектов добычи газа, а также в геологоразведку.

Ориентировочные затраты на геологоразведочные работы на период 2009–2030 годов составляют 1874 млрд рублей (в ценах 2008 года), в том числе затраты на обновление и приобретение необходимых материально-технических ресурсов, с учетом замены станков и бурового оборудования, выработавшего свой ресурс и морально устаревшего, и услуг промышленности.

Помимо прочего, сегодня остро стоит проблема по срыву сроков ввода новых месторождений и реализации важнейших масштабных отраслевых проектов. Это уже в среднесрочной перспективе по мере восстановления спроса на внутреннем рынке может привести к сложностям с газоснабжением российских потребителей.

Так, в июле 2009 года «Газпром» объявил о вынужденном изменении срока ввода Бованенковского ГКМ с 2011-го на 2012 год. Также возможно изменение сроков ввода Штокмановского место-

### Потребности российской газовой отрасли в инвестициях в 2008–2030 гг. (в ценах января 2008 г.)

Источник: Проект Генеральной схемы развития газовой отрасли на период до 2030 г.



рождения (прежде назывались сроки строительства: первой фазы (годовая добыча 23,7 млрд м<sup>3</sup>) — 2013 год, второй (7,5 млн тонн СПГ в год) — 2014 год.

Прежде всего, это связано с недостатком инвестиций. Общие капитальные вложения в Штокмановское месторождение в 2009 году должны были составить 37,1 млрд рублей, общая смета первой фазы проекта — \$15 млрд в ценах 2006 года. При этом неопределенными остаются сроки ввода газопровода Nord Stream, несмотря на то, что официально они пока остаются неизменными: запуск первой очереди газопровода — в 2011 году, второй — в 2012-м; известно, что вторую очередь газопровода планировалось заполнить именно газом со Штокмана.

Помимо этого, на год отложены сроки выхода на проектную мощность добычи на Харвутинской площади Ямбургского месторождения (новый срок — 2011 год, добыча — 30 млрд м<sup>3</sup>) и ввод Западно-Песцового месторождения (2010 год, 2 млрд м<sup>3</sup>). На два года, до 2012-го, переносится начало добычи на Ныдинской площади Медвежьего месторождения (план по добыче — 2 млрд м<sup>3</sup> в год).

Общие инвестиции «Газпрома» в эти проекты в 2009 году должны были составить 12,4 млрд рублей. Из зарубежных проектов, на которые в 2009 году холдинг думал потратить 10,9 млрд рублей, могут быть скорректированы планы в Венесуэле: так, под вопросом остается намерение компании приступить к бурению на блоке «Урмако-2».

Таким образом, дальнейшее развитие добычи углеводородов в газовой отрасли сопряжено с

необходимостью: (1) ввода в разработку и эксплуатации новых месторождений, многие из которых характеризуются сложными горно-геологическими условиями залегания продуктивных пластов; (2) создания новых мощностей по добыче и переработке жидких углеводородов; (3) создания про-

### Первостепенные задачи газовой отрасли требуют значительного увеличения объема капитальных вложений и эксплуатационных затрат, что приводит к снижению экономических показателей развития отрасли и увеличивает необходимость оказания государственной поддержки предприятиям газовой промышленности

изводственной инфраструктуры и внедрения современных технологических решений в новых регионах добычи; (4) реконструкции и технического перевооружения действующих объектов добычи газа и газового конденсата.

Перечисленные первостепенные задачи требуют значительно увеличения объема капитал-

### Структура запланированных капитальных вложений ОАО «Газпром» в 2009 г.

Источник: Инвестиционная программа ОАО «Газпром» на 2009 г. от 23.12.08



## Ключевые проекты капитального строительства в 2009 г. в рамках освоения Бованенковского НГКМ

Объекты капитального строительства	Дочернее общество ОАО «Газпром»	Объем необходимых капитальных вложений, млрд руб.
Обустройство сеноман-аптских залежей Бованенковского НГКМ	Газпром добыча Надым	80,374
Система магистральных газопроводов Бованенково–Ухта	Ямалгазинвест	110,109
Новая железнодорожная линия Обская–Бованенково	Газпромтранс	19,204

Источник: План капитального строительства ОАО «Газпром» на 2009 г.

ных вложений и эксплуатационных затрат, что приводит к снижению экономических показателей развития отрасли и увеличивает необходимость оказания государственной поддержки предприятиям газовой промышленности, в том числе ОАО «Газпром».

### Современное состояние инфраструктуры в газовой отрасли внушает серьезные опасения относительно бесперебойности газоснабжения потребителей: газотранспортная система РФ эксплуатируется свыше 50 лет

#### Состояние инфраструктуры

Современное состояние инфраструктуры в газовой отрасли внушает серьезные опасения относительно бесперебойности газоснабжения потребителей. Газотранспортная система РФ (ГТС) эксплуатируется свыше 50 лет. За этот период в результате физического износа оборудова-

ния ее производственная мощность снизилась ориентировочно на 8–8,5%.

Износ основных фондов в транспорте газа и ПХГ в настоящее время составляет 62,5%, согласно данным Минэнерго на четвертый квартал 2008 года, или от 46% до 53,4%, согласно данным Росстата на четвертый квартал 2008 года. В их числе протяженность газопроводов с пониженным вследствие технического состояния объекта разрешенным давлением и повышенной степенью коррозионного растрескивания составляет 11,8% от общей протяженности газопроводов (включая влияющие на пропускную способность — 5%).

В критическом состоянии по безопасности находятся порядка 50% подводных переходов, 21% переходов через автомобильные и железные дороги, 10% пересечений с трубопроводами. Вследствие этого ГТС требует значительных капиталовложений в техническое совершенствование объектов газодобычи и транспортировки, в том числе, допол-

нительное бурение, проведение модернизации и реконструкции систем подготовки газа к транспорту, внедрение мероприятий по повышению эффективности работы скважин.

Объемы инвестиций, по предварительным данным «Газпрома», до уменьшения инвестпрограммы до 775 млрд рублей, начиная с 2010 года должны были составлять ежегодно до 60 млрд рублей, благодаря чему предполагалось нарастить мощности ГТС на 32 млрд м<sup>3</sup> в год, в том числе экспортные на 14 млрд м<sup>3</sup>. Это необходимо, прежде всего, для поддержания проектных уровней отборов на действующих месторождениях в связи с их истощением, падением пластового давления, длительным сроком работы оборудования и т.п.

Необходимость модернизации газотранспортной инфраструктуры и масштабного строительства новых мощностей во всех основных ее сегментах связана, прежде всего, с выходом в новые регионы, диверсификацией экспортных потоков, завершением срока службы производственных мощностей, созданных в предшествующие периоды, и другими факторами.

Объемы вводов мощностей сравнимы с созданием новой отрасли, а капитальные вложения оцениваются на уровне \$350–400 млрд в ценах 2006 года. Таким образом, очевидно, насколько система транспорта газа, а также объекты его переработки, нуждаются в увеличении объема капитальных вложений.

#### Обеспечение внутреннего спроса

Несмотря на определенные достижения в деле газификации регионов все еще существует ряд проблем, требующих незамедлительного решения. Эти проблемы остаются нерешенными, во многом, в связи с отсутствием достаточного количества инвестиций.

Так, наряду с высоким уровнем обеспеченности сетевым газом Центрального, Южного и Приволжского федеральных округов (69–74%), где уровень газификации субъектов РФ доходит до 90%,

## Иные основные проекты капстроительства в 2009 г.

Объекты капитального строительства	Объем необходимых капитальных вложений, млрд руб.
Газопровод «Северный поток». Участок Грязовец–Выборг	32,08
Морская полупогруженная плавающая установка для бурения разведочных и эксплуатационных скважин	31,37
Эксплуатационное бурение ООО «Газпром добыча Ямбург»	21,55
Газопровод Починки–Грязовец	20,22
Обустройство газоконденсатных залежей Заполярного НГКМ	19,38
ГКС на Заполярном НГКМ	16,02
Магистральный транспорт углеводородов газоконденсатных залежей Заполярного НГКМ	14,49
Система газоснабжения Камчатского края	12,58
Эксплуатационное бурение ООО «Газпром добыча Надым»	11,82
Магистральный газопровод Сахалин–Хабаровск–Владивосток	11,52
Создание интегрированной информационно-управляющей системы (ОИИУС) ОАО «Газпром»	5,91
Освоение Штокмановского ГКМ	5,70

Источник: План капитального строительства ОАО «Газпром» на 2009 г.

в остальных округах уровень газификации значительно ниже, причем лишь некоторые субъекты Федерации, входящие в эти округа, имеют показатели, соответствующие среднему уровню по стране.

В отдельных субъектах Федерации еще только начинают заниматься газификацией — ряд регионов Сибири и Дальнего Востока. Среди основных причин такого положения выступает проблема поддержания технического состояния существующих распределительных сетей на уровне, обеспечивающем безопасную эксплуатацию пожаро- и взрывоопасных объектов, а также надежную и стабильную поставку газа потребителям.

В настоящее время остро стоит вопрос замены и реконструкции объектов газового хозяйства, отслуживших свой срок эксплуатации.

Особенно остро вопрос реконструкции существующих систем газораспределения стоит в крупных городах, газификация которых началась 40 и более лет назад. При этом самую большую опасность представляют газопроводы низкого давления, снабжающие газом жилые дома, удельный вес которых в общей протяженности составляет 65–75%, а замене уже сегодня подлежит 8–10%. Потребность в реконструкции газовых сетей до 2010 года — порядка 7 тыс. км, что составляет около 10% от протяженности существующих газовых сетей в столице (данные ГУП «Мосгаз», 2008 год).

Потребность в реконструкции газораспределительных сетей на период 2005–2030 годов оценивалась на основе нормативных документов, срока эксплуатации и технического состояния труб. В настоящее время «Газпрому» требуется на реконструкцию и техническое перевооружение газораспределительных сетей по России ориентировочно 23,7 млрд рублей.

## Содержание инвестиционной программы

За период до 2030 года, по оценкам «Газпрома» и Минэнерго РФ, в газовую отрасль необхо-

димо вложить от 13,9 до 16,6 трлн рублей (в ценах января 2008 года) без учета затрат на газификацию, то есть около четверти среднегодового ВВП России.

Из них на реконструкцию уже существующих объектов газовой отрасли приходится не более 23,4%. От 76,6% до 79,5% всех инвестиций в газовой отрасли будет направлено на создание новых мощностей по добыче, транспортировке, переработке газа и пр.

В рамках указанного инвестиционного периода необходимо, в частности, ввести в эксплуатацию 4,4–5,1 тыс. новых скважин, 54–64 установки комплексной подготовки газа (УКПГ) производительностью 659–770 млрд м<sup>3</sup> в год, 379–422 дожимных компрессорных станций (ДКС) мощностью 5,2–6,0 тыс. МВт, 8–12 добывающих платформ, 21,3–27,3 тыс. км линейной части газопроводов, 129–159 компрессорных станций суммарной мощностью 12,5–15,5 тыс. МВт, 195–234 млрд м<sup>3</sup> в год мощностей по переработке газа, 26–32 млн тонн в год мощностей по переработке жидких углеводородов.

Пик инвестиционной активности в газовой отрасли должен прийти на 2011–2015 годы (см. «Потребности газовой отрасли в

инвестициях в 2008–2030 гг.»). Это связано с необходимостью срочного обновления основного фонда газовых месторождений на фоне резкого снижения производительности «старых» месторождений, введенных в строй еще в 1960–1980-е годы. Обновления требуют также многие уже существующие мощности, созданные еще в советское время.

## Самую большую опасность представляют газопроводы низкого давления, снабжающие газом жилые дома, удельный вес которых в общей протяженности составляет 65–75%, а замене уже сегодня подлежит 8–10%

Среднеотраслевой уровень износа основных фондов в газовой промышленности достигает 58%, при этом особо неблагоприятная ситуация сложилась в сфере транспортировки газа по магистральным и распределительным сетям. В случае непринятия срочных инвестиционных мер уже в 2010–2015 годах произойдет резкий рост аварийности в газотранспортной системе страны.

Подавляющая часть инвестиций в газовой отрасли приходится на ОАО «Газпром» как крупней-

### Оценка потребности ОАО «Газпром» в оборудовании и материалах для реализации инвестиционной программы

Показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
<b>Геологоразведочные работы</b>				
Буровые станки, шт.	11	18	14	14
Потребность в металле, тыс. т	36,8	44,0	49,6	55,2
<b>Добыча газа</b>				
УКПГ, ед.	5	2	4	1
Потребность в металле, тыс. т	2,4	1,4	8,8	0,2
ДКС, ед./МВт	14	70	6	6
Потребность в металле, тыс. т	3,60	4,40	1,44	1,44
Скважины	209	180	178	190
Потребность в металле, тыс. т	52,2	45,0	44,4	47,6
Платформы	1	0	1	1
Потребность в металле, тыс. т	22	0	22	22
<b>Транспортировка газа</b>				
Трубы большого диаметра, тыс. т	2 950	1 970		
Газоперекачивающие агрегаты, шт.	177	176	139	137
<b>Переработка газа и жидких углеводородов</b>				
Заводы по переработке газа, млрд м <sup>3</sup> в год	8,8	5,6	8,0	8,0
Заводы по переработке жидких УВ, млн т в год	0,8	0,8	0,8	1,6
<b>Итого потребность в металле</b>	<b>1 592,0</b>	<b>1 569,8</b>	<b>1 111,2</b>	<b>1 111,4</b>
<b>Капитальные вложения, млрд руб. (в ценах 01.01.08)</b>	<b>920,4</b>	<b>993,8</b>	<b>845,4</b>	<b>873,3</b>

Источник: Проект Генеральной схемы развития газовой отрасли на период до 2030 г.

## Последствия недостатка капиталовложений в развитие газовой отрасли

	2009 г.	2010 г.	2011–2015 гг.	2016–2020 гг.	2021–2025 гг.	2026–2030 гг.	Общий объем капвложений, 2009–2030 гг.
<b>Необходимый объем капитальных вложений в развитие газовой отрасли согласно Концепции долгосрочного развития РФ до 2020 г. (принята осенью 2008 г.) и проекту Генеральной схемы развития газовой отрасли до 2030 г. (не утвержден)</b>							
Выручка от реализации газа на внутреннем рынке, млрд руб.	444,6	466,5	487,2	531,0	554,9	579,7	
Экспорт, млрд м <sup>3</sup> ***	216,7	222,7	283,0	318,0	318,0	318,0	
Выручка от экспорта, млрд руб.**	1 885,3	1 937,4	2 462,1	2 766,6	2 766,6	2 766,6	
Всего необходимых вложений, млрд руб., в т.ч.:	881*	874*	3 828*	3 199*	2 745*	2 828*	14 355*
Геологоразведка, млрд руб.*	114,5	113,6	497,6	415,9	356,8	367,6	
Добыча, млрд руб.*	273,2	270,9	1186,6	991,7	850,9	876,6	
Инфраструктура, переработка, ПХГ, млрд руб.*	493,3	489,5	2143,6	1791,4	1537,2	1583,6	
<b>Возможный объем капитальных вложений ОАО «Газпром» согласно прогнозам ОАО «Газпром» и экспертной оценке ИПЕМ (данные и прогноз в реалиях 2009 г.)</b>							
Выручка от реализации газа на внутреннем рынке, млрд руб.	427,6	410,9	428,8	467,3	481,7	510,2	
Экспорт, млрд м <sup>3</sup> ***	140,0	144,1	183,1	205,7	205,7	205,7	
Выручка от экспорта, млрд руб.**	1 218,0	1 253,7	1 593,1	1 790,1	1 790,1	1 790,1	
Всего возможных вложений, млрд руб., в т.ч.:	474,0****	645,0****	2 825,1**	2 360,9**	2 025,8**	2 087,1**	10 418**
Геологоразведка, млрд руб.*	61,7	84,0	367,3	306,9	263,3	271,3	
Добыча, млрд руб.*	146,9	199,9	875,8	731,8	628,0	647,0*	
Инфраструктура, переработка, ПХГ, млрд руб.*	265,4	361,1	1 582,0	1 322,1	1 134,4	1 168,7	
<b>Последствия недостаточного объема капвложений (дефицит)**</b>							
Дефицит выручки от реализации газа на внутреннем рынке в ценах на конец 2008 г., млрд руб.**	17,0	55,6	58,4	63,7	73,2	69,5	
Экспорт, млрд м <sup>3</sup> ***	76,7	78,6	99,9	112,3	112,3	112,3	
Дефицит выручки от экспорта по ценам на конец 2008 г., млрд руб.**	667,3	683,8	869,1	977,0	977,0	977,0	
Всего дефицит, млрд руб., в т.ч.:	407,0	229,0	1002,9	838,1	719,2	740,9	3 937,1
Геологоразведка, млрд руб.	53,3	29,8	130,3	109,0	93,5	96,3	
Добыча, млрд руб.	126,2	71,0	310,8	259,9	222,9	229,6	
Инфраструктура, переработка, ПХГ, млрд руб.	227,5	128,2	561,6	469,3	402,8	414,9	

\* Данные Генеральной схемы развития газовой отрасли на период до 2030 г.

\*\* Метод экспертной оценки

\*\*\* КДР РФ

\*\*\*\* Данные «Коммерсант», «Ведомости»

шую добывающую компанию и владельца ЕСГ России.

Инвестиционная программа «Газпрома» на 2009 год была утверждена советом директоров (23.12.08) в общем объеме 920,44 млрд рублей, что соответствовало уровню инвестиций, запланированному до начала острой фазы экономического кризиса осе-

**За период до 2030 года, по оценкам «Газпрома» и Минэнерго РФ, в газовую отрасль необходимо вложить от 13,9 до 16,6 трлн рублей (в ценах января 2008 года) без учета затрат на газификацию, то есть около четверти среднегодового ВВП России**

нию 2008 года. Из них 637,66 млрд рублей приходится на капитальное строительство, в том числе 629,88 млрд рублей на строительство промышленных объектов.

Однако в июне 2009 года «Газпром» был вынужден пойти на радикальный секвестр своей инвестиционной программы, в результате чего она сократилась не менее чем на 30%, уменьшившись, по предварительным данным, до 640–740 млрд рублей. Таким образом, «Газпром» должен сократить расходы на 180–280 млрд рублей.

Исходя из официального заявления А.Ананенкова, основное сокращение в размере 137 млрд

рублей произойдет за счет переноса сроков запуска Бованенковского НГКМ с 2011-го на 2012 год. Инвестиционная программа на 2009 год предполагала ввод в эксплуатацию следующих объектов: 201 газовую скважину, 17 нефтяных скважин, 927,83 км магистральных газопроводов и отводов, три КС на газопроводах мощностью 447 тыс. кВт; одну КС на подземном хранилище газа (ПХГ) мощностью 18 тыс. кВт, 0,44 млрд м<sup>3</sup> дополнительной активной емкости ПХГ, 33 скважины на ПХГ, одну ДКС мощностью 40 тыс. кВт; три УПГ мощностью 17 млрд м<sup>3</sup> в год (см. «Структура запланированных капитальных вложений ОАО «Газпром» в 2009 г.»).

Ключевым и наиболее инвестиционно-емким проектом, предусмотренным Планом капитального строительства на 2009 год, является обустройство Бованенковского нефтегазоконденсатного месторождения п-ова Ямал. Годовые инвестиции в проект составляют около 220 млрд рублей, или 34,5% от всех капитальных вложений «Газпрома» в 2009 году (см. «Ключевые проекты капитального строительства в 2009 г. в рамках освоения Бованенковского НГКМ»).

Важность своевременного ввода в эксплуатацию Бованенковского НГКМ (первоначально — третий квартал 2011 года) связана с тем, что производственные мощности именно этого месторождения должны покрыть растущий дефицит внутреннего газового баланса страны (с учетом докризисного уровня спроса) в 2011–2020 годах.

Основная часть остальных наиболее дорогостоящих капитальных вложений ОАО «Газпром», запланированных на 2009 год, связана с обустройством Заполярного НГКМ, освоением Штокмановского ГКМ и реализацией ключевых стратегических газотранспортных проектов, таких как «Северный поток», Сахалин–Хабаровск–Владивосток и газотранспортная сеть Камчатского края (см. «Иные основные проекты капстроительства в 2009 г.»).

Оценка потребности «Газпрома» в оборудовании и материалах выполнена на основе анализа

Генеральной схемы развития газовой отрасли с учетом доли «Газпрома» в общей добыче природного газа, а также монопольного положения «Газпрома» в сфере транспортировки природного газа по ЕСГ (см. «Оценка потребности ОАО «Газпром» в оборудовании и материалах...»).

### Риски недоинвестирования

Если по прогнозам Минэнерго РФ инвестиции в нефтяной отрасли России в 2009 году останутся на уровне 2008 года, а по некоторым компаниям даже вырастут, то газовой промышленности в 2009 году угрожает масштабное снижение капитальных вложений. Не менее, если не более тяжелыми могут стать для газовых компаний и последующие 2010 и 2011 годы.

При нынешнем состоянии газовой отрасли и наблюдающемся дефиците объемов капитальных вложений (см. «Последствия недостатка капиталовложений...») очевидно, что недостаток средств, необходимых для развития отрасли недопустим, так как приведет к крайне негативным последствиям.

В силу крайней степени изношенности производственных, а также инфраструктурных фондов своевременное освоение новых месторождений и, следовательно, обеспечение достаточных объемов добычи уже после 2010–2011 годов становятся невозможными. Возрастает угроза надежности поставок газа с действующих месторождений.

Вследствие нарастающего дефицита газа для России станет затруднительным в необходимом масштабе обеспечивать газом европейских потребителей. Для сохранения своего геополитического влияния и имиджа надежного энергетического партнера логичным шагом станет ограничение поставок газа на внутренний рынок в пользу внешнего.

Соответственно, первой под удар нехватки газа для обеспечения внутренних потребностей страны попадает отечественная промышленность. Причем дефицит газа для внутреннего потре-

### Расчет влияния изменений инвестиционной программы ОАО «Газпром» на показатели деятельности российской промышленности в 2009 г.

Показатели	Сценарий с необходимым объемом инвестиций	Сценарий с ожидаемым объемом инвестиций	Разница между вариантами
Объем непосредственного заказа российским производителям промышленной продукции, млрд руб.	420,4	260,2	160,2
Объем суммарного заказа российским производителям с учетом мультипликативного эффекта (общего заказа), млрд руб.	1 000,5	619,3	381,2
Налоговые отчисления российских промышленных предприятий от выполнения общего заказа, млрд руб.	110,1	68,1	41,9
Начисленная заработная плата работникам промышленных предприятий, занятых на выполнении общего заказа, млрд руб.	104,1	64,4	39,6
Количество занятых в промышленности, необходимое для выполнения суммарного заказа, тыс. человек	453,9	281,0	173,0

бителя будет развиваться настолько быстро, что даже последующее его сокращение не приведет к стабилизации положения в промышленности.

В результате оценки тенденций основных финансово-производственных показателей развития газовой отрасли, можно сделать вывод, что отсутствие достаточных объемов инвестиций крайне негативно скажется не только на газовой промышленности России, но и на всех сферах жизни нашей страны, включая промышленность.

Прежде всего, в среднесрочной перспективе государство рис-

кует столкнуться с резким снижением добычи газа вследствие предельной степени выработанности действующих месторождений и недостаточной степени геологоразведки.

Помимо этого, в результате недофинансирования возрастет износ газотранспортной системы. Следствием этого может стать затруднение пропускной способности газопроводов на отдельных участках, и бесперебойность поставок природного газа окажется под угрозой.

Отсутствие достаточного количества средств у газовых компаний, и прежде всего у ОАО «Газ-

### Расчет влияния изменений инвестиционной программы ОАО «Газпром» на показатели деятельности российской промышленности в 2009–2030 гг.

Показатели	Сценарий с необходимым объемом инвестиций	Сценарий с ожидаемым объемом инвестиций	Разница между вариантами
Объем непосредственного заказа российским производителям промышленной продукции, млрд руб.	6 849,1	5 719,0	1 130,1
Объем суммарного заказа российским производителям с учетом мультипликативного эффекта (общего заказа), млрд руб.	16 301,6	13 611,8	2 689,8
Налоговые отчисления российских промышленных предприятий от выполнения общего заказа, млрд руб.	1 793,2	1 497,3	295,9
Начисленная заработная плата работникам промышленных предприятий, занятых на выполнении общего заказа, млрд руб.	1 695,4	1 415,6	279,7
Количество занятых в промышленности, необходимое для выполнения суммарного промышленного заказа, тыс. человек	352,2	294,1	58,1

### Динамика объема средств, которые будут недополучены государством вследствие недостаточности инвестирования в развитие газовой отрасли, 2009–2030 гг.

	2009 г.	2010 г.	2011–2015 гг.	2016–2020 гг.	2021–2025 гг.	2026–2030 гг.
Объем возможных недополученных средств, млрд руб.	200,9	205,1	260,7	293,1	293,1	293,1
Объем возможных недополученных средств, %	39,6	40,6	51,6	58,0	58,0	58,0

Источник: прогноз ИПЕМ

## «ТРУДНЫЕ» ВРЕМЕНА

Глава «Газпрома» Алексей Миллер даже в кризисный период не готов экономить на управленческом аппарате. Напротив, затраты на топов в текущем году вырастут. По информации «Ведомостей», управленческие расходы администрации компании в текущем году будут увеличены на 13 млрд рублей. Втрое подрастет смета на содержание представительств и филиалов, почти в пять раз — статья «непредвиденные расходы центрального офиса». При этом доходы монополии в 2009 году, по прогнозам, снизятся на 11%, а общий объем расходов — на 3%. Экономить «Газпром» намерен в первую очередь на инвестпрограмме, которая будет сокращена на 24%. В частности, резко снизятся капитальные вложения на Ямале и в проект «Сахалин-2».

«Компания» (Москва), 05.10.09, «Трудные» времена»

## «ГАЗПРОМ» ОТКРОЕТ СУПЕРМАРКЕТЫ И СЕТЬ БЫСТРОГО ПИТАНИЯ

Дочерняя структура «Газпрома» ООО «Газторгпромстрой» запускает сеть супермаркетов для среднего класса под брендом «Нарасхват» и одноименную сеть быстрого питания. В ближайшее время «Газторгпромстрой» перезапустит в новом формате 400 магазинов и столовых, пока обслуживающих только сотрудников предприятий «Газпрома». По количеству торговых точек «Газторгпромстрой» претендует на пятое место среди продуктовых ритейлеров России после «Магнита», X5 Retail Group, «Копейки» и «Дикси».

КОММЕРСАНТЬ: ГАЗ-ФУД

пром», затормозит материально-техническое развитие газовой отрасли, притом что уже сегодня они остро нуждаются в обновлении технологий, касающихся газодобычи и транспортировки.

Таким образом, сегодня непосредственное развитие инвестиционной деятельности «Газпрома» идет вразрез с прогнозными

тем, что прогнозные уровни газопотребления определены в документе с учетом развития российского рынка топливно-энергетических ресурсов, который, равно как и ряд других отраслей промышленности, испытывает на себе влияние кризиса.

Также уровень цен на основные виды энергоносителей, заложенный в Генсхеме, значительно изменился. Помимо этого, документ подразумевает снижение доли реализации газа по регулируемым ценам и расширение биржевой торговли всеми видами ТЭР. Известно, что начиная с января 2009 года новых торгов на ЭТП ОАО «Межрегионгаз» не проводилось в связи с тем, что постановление правительства о продолжении электронной продажи газа еще не принято. Также изменилась и конъюнктура внешнего рынка топливно-энергетических ресурсов.

Другими словами, для наилучшего обеспечения развития газовой отрасли, возможно, необходимо пересмотреть не только вопрос недостатка инвестиций, направленных в основное производство ОАО «Газпром», но и средства, заложенные в саму Генеральную схему развития газовой отрасли.

В свете всего вышесказанного уместным будет сделать вывод о том, что одним из самых про-

blemных вопросов развития газовой отрасли России является формирование ее инвестиционных ресурсов, особо острую нехватку которых сегодня переживает флагман отрасли — ОАО «Газпром».

## Мультипликативное влияние

Ожидаемый дефицит природного газа на внутреннем рынке не является единственным негативным эффектом для экономики от кризиса недоинвестирования в газовой отрасли. Газовая отрасль является одним из крупнейших заказчиков для российской промышленности, а значит, на нем замыкается множество кооперационных цепочек: от базовых отраслей металлургии до высокотехнологичных предприятий по производству современных газоперекачивающих станций и иного оборудования.

Инвестиционная программа ОАО «Газпром» — это производственная программа сотен его подрядчиков, а значит, дополнительные налоговые отчисления в бюджет с их стороны, новые рабочие места в смежных секторах. В рамках исследования выполнена оценка ожидаемого мультипликативного эффекта для российской экономики от потенциального изменения объема инвестиционной программы в части машиностроительного и металлургического производств, занятости в промышленности, налоговых поступлений и т.д.

Мультипликативный эффект для машиностроительного и металлургического производства строится на основе модели технологических цепочек. Из общих инвестиций, приходящихся на тот или иной вид промышленной продукции, выделяются материальные затраты, которые учитываются как индуктированное производство на предыдущем переделе, и так далее до первого передела — добычи полезных ископаемых.

На каждом переделе возникают налоговые отчисления, оценивается потребное количество занятых на производстве, соответствующий объем выплачиваемых

**Для наилучшего обеспечения развития газовой отрасли необходимо пересмотреть не только вопрос недостатка инвестиций в основное производство «Газпрома», но и средства, заложенные в саму Генеральную схему развития газовой отрасли**

показателями, заложенными в Генеральной схеме развития газовой отрасли до 2020 года, в результате чего компания сталкивается с целым рядом проблем, связанных с перспективами и сроками реализации основных задач и проектов.

Однако в результате детального анализа проблемы капложений в отрасль можно сделать вывод о том, что в Генеральной схеме изначально заложено недостаточное количество средств для стабильного развития отрасли. Это связано, прежде всего, с

мой заработной платы работникам промышленности.

В расчете учтена доля оборудования и материалов, закупаемых «Газпромом» у зарубежных производителей, не участвующая в создании промышленного производства и мультипликативного эффекта в России. Эта доля принята исходя из среднего уровня 20%.

Основные результаты моделирования приведены в таблицах (см. «Расчеты влияния изменений инвестиционной программы ОАО «Газпром»...»). В тех же таблицах приведены аналогичные показатели, рассчитанные для сценария снижения объема инвестиционной программы ОАО «Газпром» на период 2009–2012 годов в целом на 25%.

Результаты моделирования показывают, что всего за 2009–2030 годы предполагаемый дефицит инвестирования в газовой отрасли приведет к сокращению объема непосредственного заказа для российской промышленности на сумму 1,1 трлн рублей. С учетом мультипликативного эффекта по всем производственным цепочкам это означает падение суммарного объема промышленного производства на 2,7 трлн рублей (справочно: суммарный объем промышленного производства в России за первое полугодие 2009 года составил 8,8 трлн рублей).

Среднегодовое количество занятых в промышленности в период 2009–2030 годов, необходимое для выполнения суммарного промышленного заказа, снизится с 352 тыс. человек до 294 тыс. человек, то есть на 16,5% (либо, что эквивалентно, на 16,5% должна снизиться производительность труда на предприятиях, участвующих в выполнении суммарного промышленного заказа).

Наибольший годовой дефицит инвестирования, то есть снижение фактических инвестиций по сравнению с оценками необходимых инвестиций, ожидается в 2009 году и составляет 336 млрд рублей, или 38% от необходимого объема инвестиций. Пропорционально дефициту должна сократиться и производительность труда на предприятиях, участвующих

## «ГАЗПРОМ»: ИНВЕСТИЦИИ ПОД НОЖ

Эмитент. Вычеркнув 159 млрд рублей из списка годовых расходов, монополия все-таки нарастила долговое бремя ради неоднозначной сделки, игнорируя критику.

Газпром — один из крупнейших мировых энергетических концернов. Его основными видами деятельности являются геологоразведка, добыча, транспортировка, хранение, переработка и продажа углеводородов, а также производство и сбыт электрической и тепловой энергии. На баланс концерна числятся и непрофильные активы.

По международным стандартам доказанные и вероятные запасы углеводородов «Газпрома» оцениваются в 27,3 млрд тонн условного топлива стоимостью \$230,1 млрд (на конец прошлого года). В структуре продаж газа велика доля экспорта. Например, в январе-марте в России реализовано 92,3 млрд м<sup>3</sup> голубого топлива, в странах дальнего зарубежья — 37,1 млрд м<sup>3</sup>, ближнего — 9,7 млрд м<sup>3</sup>.

В качестве приоритетных направлений заявлены освоение газовых ресурсов полуострова Ямал, Арктического шельфа, Восточной Сибири и Дальнего Востока. В частности, ведется подготовка к запуску крупного Штокмановского месторождения на шельфе Баренцева моря.

«Газпром» координирует Восточную программу — по созданию в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке единой системы добычи, транспортировки газа и газоснабжения с учетом возможного экспорта энергоносителя в Китай и другие страны региона. По инициативе концерна будут построены газотранспортные системы «Северный поток» и «Южный поток» для диверсификации экспортных маршрутов. Сейчас «Газпрому» принадлежат магистральные газопроводы протяженностью почти 160 тыс. км и распределительные — 445 тыс. км.

Также концерн ставит своей задачей усиление присутствия на рынке сжиженного природного газа. Стратегия в нефтяном бизнесе предусматривает наращивание добычи с 32 млн тонн нефти по итогам 2008 года до 90–100 млн тонн к 2020 году. Планируется поэтапно вовлекать в эксплуатацию все разведанные месторождения «Газпром нефти» и других дочерних предприятий, а также приобретать новые лицензии.

В электроэнергетике концерн принадлежит, в частности, крупные пакеты «Мосэнерго», ТГК-1, ОГК-2, ОГК-6, «Интер РАО ЕЭС», МОЭСК.

Численность персонала «Газпрома» — 376,3 тыс. человек. Государство владеет контрольным пакетом монополии. В соответствии с положением о дивидендной политике на выплаты акционерам должно идти не более 10% от чистой прибыли по РСБУ. По итогам прошлого года на эти цели направлено 5% от 173 млрд рублей, что соответствует 0,36 рубля на акцию. По сравнению с 2007 годом дивиденды сократились всемерно.

\*\*\*

### ФАКТОРЫ РОСТА

#### 1. Пересмотр внутренних цен

В соответствии с утвержденным планом, в 2010 году российские потребители будут платить за кубометр газа на 26,6% больше, чем сейчас, в 2011-м повышение составит 15,7%. Но не исключено, что «Газпром» добьется более высоких ставок. Девальвация привела к росту стоимости экспортного газа в рублевом выражении, которую правительство всегда учитывало при формировании тарифов для внутреннего рынка.

#### 2. Восстановление производства

К середине этого года выработка упала до 1,1 млн м<sup>3</sup> газа в сутки, хотя до кризиса достигала 1,53 млн м<sup>3</sup>. «Газпром» будет возвращать в строй простаивающие мощности по мере восстановления экономики, причем для восстановления прежних объемов потребуются минимальные инвестиции. Первые ростки стабилизации спроса проявились в апреле-июле: экспортные поставки увеличились на 7,6% в квартальном сопоставлении.

#### 3. Налоговые льготы

Недавно «Газпрому» был обещан льготный режим для новых месторождений на Ямале. Причем идею введения нулевой ставки НДСПИ высказал лично премьер-министр Владимир Путин на совещании с руководителями нефтегазовых компаний в Салехарде. Доля этого налога в стоимости кубометра газа суха и намного ниже, чем в барреле нефти, но все же существенна — порядка 7% для цены внутреннего рынка.

\*\*\*

### ФАКТОРЫ СНИЖЕНИЯ

#### 1. Замораживание проектов

«Газпром» передвинул сроки ввода в строй ряда производственных мощностей. Так, пусковые комплексы Бованенковского месторождения и системы магистральных газопроводов Бованенково–Ухта заработают лишь в третьем квартале 2012 года, на год позже, чем планировалось. Урезаны инвестиции в развитие объектов переработки и подземного хранения газа, сокращена комплексная программа реконструкции и технического перевооружения.

#### 2. Рост долгового бремени

Обновленный проект годового бюджета предусматривает увеличение финансовых заимствований в этом году с 214,9 млрд до 304,9 млрд рублей. Это обусловлено отнюдь не латанием дыр в операционных расходах. Можно было прислушаться к наблюдателям и сэкономить, отказавшись от исполнения опциона на покупку 20% «Газпром нефти» и других активов у итальянских ENI и ENEL, ведь сделка предполагала докризисную оценку пакетов, завышенную по нынешним меркам. Но концерн не стал этого делать.

#### 3. Новая газовая война

В первом полугодии «Газпром» сократил добычу голубого топлива на 23%, до 216 млрд куб. метров, в первую очередь из-за экспорта, рухнувшего на 40%. Не последнюю роль здесь сыграл конфликт с Украиной, которая блокировала поставки в Европу и внепланово сократила собственное потребление. В политической сфере больших перемен не произошло, а значит, есть вероятность повторения проблем в начале 2010-го.

\*\*\*

Раньше сфера интересов концерна ограничивалась природным газом: его предшественником было Министерство газовой промышленности СССР, прекратившее существование в 1989 году.

«Финанс.» (Москва), 05.10.09, «Газпром»: инвестиции под нож»

Правительство Санкт-Петербурга разрешило контролируемому «Газпром нефтью» ОАО «Общественно-деловой центр «Охта» строить рядом с историческим центром 403-метровый офисный небоскреб по проекту британской компании RMJM. Проект 2005 года стоимостью 60 млрд рублей, который петербургская администрация обещала оплатить из городской казны в качестве бонуса «Газпром нефти» за перерегистрацию в Петербурге, обернулся громким скандалом. Против строительства «Охта-центра» выступили архитекторы, историки, деятели культуры. Последнее решение правительства было принято на основании рекомендации, за которую проголосовали 12 из 15 членов комиссии по землепользованию и застройке (в нее входят чиновники Смольного и депутаты городского парламента). Мнение общественности, Министерства культуры и ЮНЕСКО, обещавшего исключить Санкт-Петербург из списка объектов всемирного наследия, решили не принимать во внимание.

«Коммерсантъ-Деньги» (Москва), «Пьедестал»

в выполнении суммарного промышленного заказа, либо количество занятых в производстве на этих предприятиях, что составит 173 тыс. человек.

### Результаты моделирования показывают, что всего за 2009–2030 годы предполагаемый дефицит инвестирования в газовой отрасли приведет к сокращению объема непосредственного заказа для российской промышленности на сумму 1,1 трлн рублей

Потери бюджета в виде недополученных налогов за период 2009–2030 годов составят 296 млрд рублей, из них 42 млрд рублей — в 2009 году.

Разница в начисленной заработной плате работникам промышленных предприятий, занятых на выполнении суммарного промышленного заказа, за период 2009–2030 годов составит 280 млрд рублей, что при средней зарплате в промышленности по состоянию на июнь 2009 года в размере 20,3 тыс. рублей эквива-

вой отрасли негативно скажется на состоянии значительной доли российской промышленности. Инвестпрограммы естественных монополий сами по себе играют роль стабилизаторов для многих смежных отраслей промышленности, особенно энергетического и тяжелого машиностроения, а также металлургии, электротехнической и строительной отраслей. По сути, газовая отрасль в период кризиса способна стать одним из ключевых потребителей российской промышленной продукции, обеспечивая необходимый уровень спроса для сохранения производства.

Стимулирование экономического роста за счет развития инфраструктурных проектов — классика кейнсианской экономической теории, т.е. в условиях падения внутреннего спроса государство должно обеспечивать государственный заказ, что в свою очередь мультипликативно будет «подогревать» всю экономику и стимулировать экономический рост.

Недоинвестирование в газовой отрасли не замедлит сказаться на снижении ВВП России, где на сегодняшний день доля газовой отрасли составляет порядка 13%. По прогнозным оценкам недоинвестирование в отрасли с вытекающими из него значительным снижением уровня добычи газа, повышением степени изношенности основных фондов его производства и переработки, а также плачевным состоянием газотранспортной системы, приведет к снижению доли газовой отрасли в ВВП страны в половину, до 6–7%, что будет означать снижение самого

ВВП не менее чем на 3–4% без учета мультипликативного эффекта в смежных отраслях промышленности.

Также без целенаправленной работы по обеспечению роста добычи газа сложно представить не только увеличение, но и сохранение прежних объемов поступлений в налоговую систему России, что ощутимо скажется на бюджете государства. Так, при реальной перспективе снижения экспорта газа только недополучение государством средств от пошлины с его экспорта (10% от всех таможенных поступлений в бюджет государства) — при ее разmere 30% (данные на конец 2008 года) — составит 58% от текущего уровня (см. «Динамика объема средств, которые будут недополучены государством...»).

Помимо макроэкономических показателей недостаток инвестиций в развитие отрасли неминуемо вызовет обострение социальной напряженности внутри страны. Неизбежный в случае недоинвестирования существенный рост дефицита газового баланса страны (в последние годы дефицит достигает 8–9% и покрывается за счет импорта центрально-азиатского газа) после 2015 года ударит, прежде всего, по удовлетворению спроса со стороны внутренних потребителей.

Так, уже в 2015 году население и коммунально-бытовой сектор могут недополучить порядка 10–12 млрд м<sup>3</sup> газа в год. Помимо этого, в результате нехватки инвестиций в отрасль «Газпром» и другие газовые компании вынуждены оптимизировать затраты на производство, что неминуемо приведет к дополнительному росту безработицы в отрасли.

Уже сегодня происходит сокращение офисных служащих и рост числа наемных работников — высококвалифицированных технических специалистов, отправляемых в оплачиваемые и неоплачиваемые отпуска или переводимых на сокращенную рабочую неделю.

Все вышеперечисленные обстоятельства, безусловно, неблагоприятно отразятся на внутренней жизни страны и ее международном имидже. 

лентно оплате труда 380 тыс. работников в течение трех лет.

Таким образом, неисполнение инвестиционных программ газо-

**ВНИМАНИЕ!**

**ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ СКИДКИ**

**ЗА РАННЮЮ РЕГИСТРАЦИЮ!**

**II Международная Конференция**

# ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ НЕДР – КЛЮЧ К РАЗРАБОТКЕ МЕСТОРОЖДЕНИЙ НЕФТИ И ГАЗА

**23 - 24 ноября 2009 г. • Холидей Инн Сущевский**

*ЦЕЛЬ КОНФЕРЕНЦИИ: создание профессиональной площадки с целью обсуждения перспектив развития добычи нефти и газа в традиционных добывающих российских регионах, развития перспективных территорий, а также вопросов законодательного обеспечения данного процесса.*

## **ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ КОНФЕРЕНЦИИ:**

- Государственная политика в вопросах лицензирования, совершенствование законодательства о недропользовании
- Участки недр федерального значения: объявление и проведение конкурсов
- Проблемы отзыва лицензий
- Практика применения законодательства в различных регионах
- Тенденции взаимодействия бизнеса и власти по вопросам недропользования
- Лицензирование для иностранных компаний. Проблемы и пути решения
- Недропользование для малых предприятий. Тендеры и аукционы
- Перспективы разработки крупнейших месторождений континентального шельфа
- Льготный налоговый режим в недропользовании

## **ПРИГЛАШЕННЫЕ ДОКЛАДЧИКИ:**

- НАТАЛЬЯ СИВАК,**  
Федеральная служба по надзору в сфере природопользования
- АНДРЕЙ ЩЕРБИНА,**  
Комитет по энергетической политике РСПП
- ДАРЬЯ ВАСИЛЕВСКАЯ,**  
МПР России
- РУСТАМ РОМАНЕНКОВ,**  
«ГАЗПРОМ НЕФТЬ»
- ЕКАТЕРИНА БОГАТЫРЕВА,**  
«Объединенная нефтяная компания»
- НАДЕЖДА СЕРГЕЕВА\*,**  
«Сургутнефтегаз»
- ВЛАДИЛЕН СИРАЕВ,**  
«Татнефть»
- ВЛАДИМИР ЧЕРНЯКОВ,**  
Salym Petroleum Development
- БОРИС БОРОДЯЕВ\*,**  
НК «Роснефть»
- АЛЕКСАНДР ЛОПАТНИКОВ,**  
American Appraisal (AAR), Inc.
- и др**

Организатор:

Официальный медиа-партнер:

Информационные партнеры:

