

НИЗКИЕ ЦЕНЫ НА УЭЦН СЕГОДНЯ ПРИВЕДУТ К РОСТУ СЕБЕСТОИМОСТИ НЕФТЕДОБЫЧИ ЗАВТРА



Турбулентное состояние российского рынка УЭЦН вследствие кризиса приводит к появлению противоречивых и опасных тенденций. Производители погружного оборудования вынуждены снижать цены, несмотря на то, что цены на сырье и комплектующие для УЭЦН растут, их себестоимость повышается, дебиторская задолженность предприятий увеличивается, кредиты дорожают. Снижение цен на УЭЦН и объемов заказов со стороны нефтяных компаний неизбежно отразится на инвестициях в новые разработки и уже в обозримом будущем может привести к захвату значительной доли рынка китайскими и западными производителями и, как следствие, к росту стоимости погружного оборудования и себестоимости нефтедобычи в России в целом.

ВЛАДИСЛАВ НАТОРНЫЙ
Управляющий директор бизнес-направления
«Нефтегазовое оборудование»
компании «Римера»

Троекратное снижение цен на нефть вследствие мирового финансового кризиса привело к сокращению части инвестиционных программ российских нефтяных компаний. Как следствие, нефтяники стремятся максимально использовать ресурсы имеющегося оборудования и сокращать объемы закупок нового.

В 2009 году цены на нефть прогнозируются на уровне 2005 года; в последнее время в качестве средних цен назывались \$45 за баррель. Но и в том случае, если по итогам года цены окажутся несколько выше, очевидно, что капитальные затраты нефтяных компаний в целом будут снижаться и «откатываться» также до уровня 2005 года (см. «Динамика мировых цен на нефть»). Можно прогнозировать, что они упадут на 45–50%.

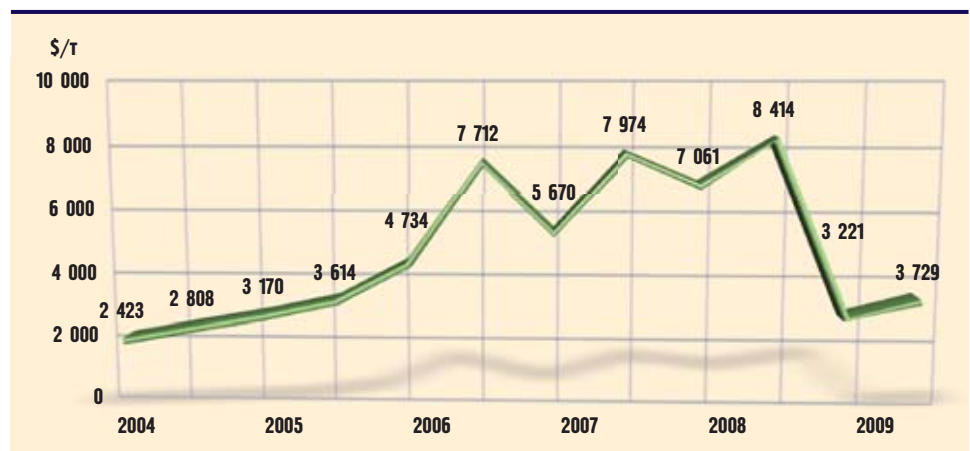
Разнонаправленные тренды

Нельзя не отметить тот факт, что одновременно со снижением цен на нефть снижаются также и цены на основные материалы (медь и никель), причем многократно (см. «Динамика мировых цен на медь», «Динамика мировых цен на никель»). Вместе с тем, буквально с января-февраля 2009 года это снижение прекратилось, и цены начинают вновь повышаться. При этом цены на основное сырье и комплектующие для по-

Динамика мировых цен на нефть



Динамика мировых цен на медь

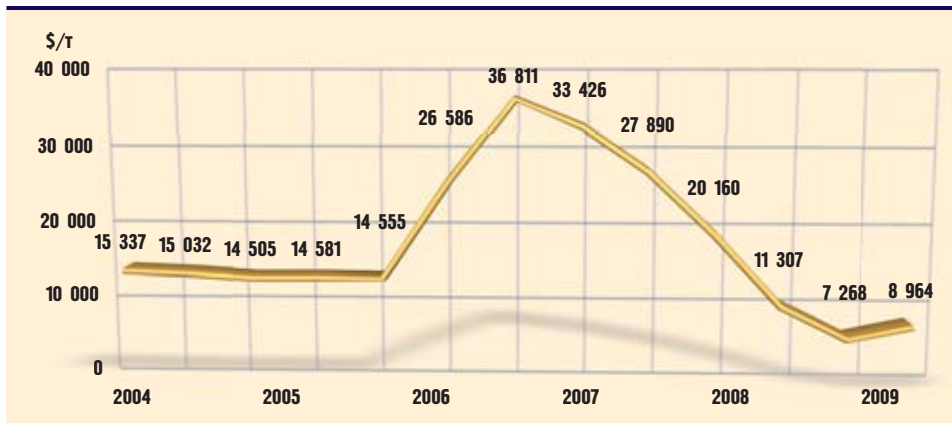


ВОПРОСЫ ИЗ ЗАЛА

ВОПРОС: Развейте, пожалуйста, слух относительно Бугульминского электронасосного завода. Он закрывается?

В.Н.: Нет, он не закрывается. Содержать рядом два завода, выпускающие одну и ту же номенклатуру оборудования, принимая во внимание тенденцию к снижению объема заказов, экономически не имеет смысла, поэтому все производство УЭЦН переводится на АЛНАС. Но литейное производство и капитальный ремонт нефтегрузного оборудования, то есть то, чем БЭНЗ изначально и занимался, остается. На освободившиеся площади мы привлекаем инвесторов, которые на них будут развивать новые производства.

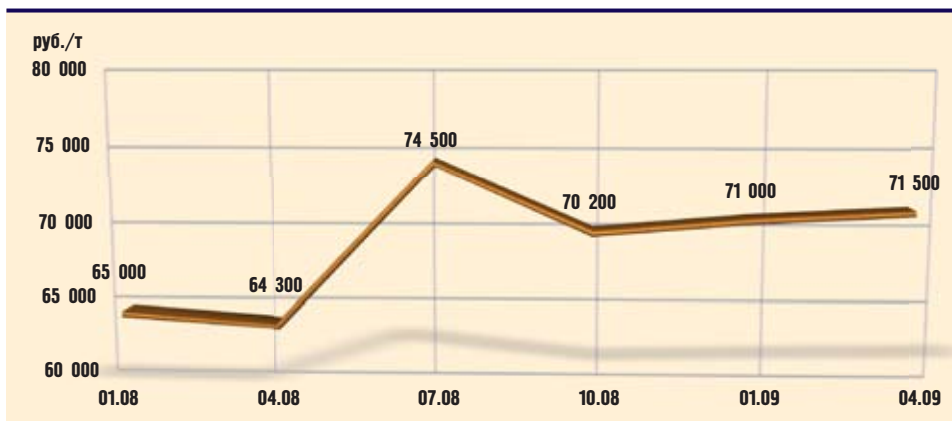
Динамика мировых цен на никель



Цены на динамную сталь и чугун-нирезист возобновили рост после незначительного падения по итогам года



На цены на корпусные трубы кризис не повлиял



грузного оборудования (динамную сталь и чугун-нирезист) возобновили рост двузначными темпами (см. «Цены на динамную сталь и чугун-нирезист...»).

Поэтому сейчас, когда практически все нефтяные компании начинают проводить тендеры, производителям УЭЦН приходится многократно пересчитывать себестоимость оборудования, для того чтобы выходить на эти тендеры уже с новыми, актуальными и обоснованными ценами. В последние 15 месяцев динамика цен на УЭЦН была противоположной динамике цен на сырье (см. «Динамика цен на основное сырье и УЭЦН»). По отношению к январю 2008 года цены на УЭЦН снизились на 17% при росте цен за этот же период на динамную сталь на 33% и на корпусные трубы на 10%. Зачастую мы сталкиваемся с тем, что нефтяные компании настаивают на необоснованно значительном снижении цен на оборудование. По некоторым позициям мы вынуждены были снижать цены на 30–35%.

Между тем, цены на УЭЦН и цены на промышленные товары также движутся разнонаправленно (см. «Динамика цен на УЭЦН и промышленной инфляции»). Так, на протяжении пяти лет промышленная инфляция растет двузначными темпами. За этот же период цены на УЭЦН практически не изменились, а в первом полугодии 2009 года даже упали на 30%. При этом в первом же полугодии после определенного спада возобновляется рост промышленной инфляции. И, по нашим данным, этот рост будет продолжаться. Очевидно, что такая разнонаправленность движения цен противоестественна и долго продолжаться не может.

Как известно, мировой кризис привел к тому, что деньги стали дорожать, причем дорожать многократно. В то же время в новых договорах, которые заключаются на 2009 год, прописываются условия, в соответствии с которыми сроки платежей доходят до 90 дней. В докризисное время эти периоды были многократно меньше. При этом сроки оплаты кредиторской задолженности увеличиваются, в среднем, всего на 10 дней.

Ни для кого не секрет, что для того, чтобы выполнять программы

производства оборудования для нефтяных компаний, производителям приходится брать банковские кредиты. Для такого крупного предприятия, как АЛНАС, ставка кредитования в настоящее время составляет порядка 18–20%. Для сравнения: в 2008 году она находилась на уровне 8%.

Как следствие, только за счет увеличения сроков оплаты дебиторской задолженности и изменения кредитных ставок, даже без учета изменения стоимости сырья и материалов, себестоимость производства УЭЦН в этом году увеличилась по отношению к 2008 году на 4%.

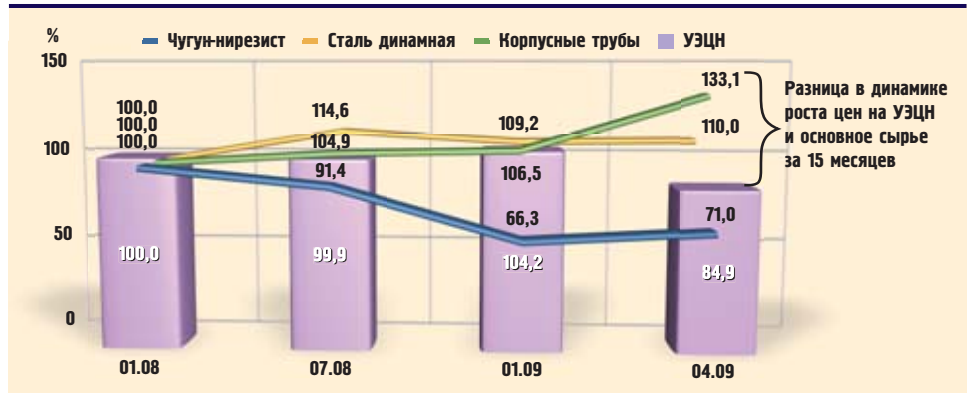
Проигрывают производители — проигрывают нефтяники

Сегодня практически все отраслевые потребители и производители в один голос говорят о необходимости новых разработок в области УЭЦН. Это замечательно, но всем хорошо известно, что на НИОКР нужны свободные финансы, дефицит которых в настоящее время наблюдается у всех российских производителей. Поэтому мы вынуждены в настоящее время пересматривать наши инвестиции в долгосрочные новые разработки с горизонтом выхода на рынок от пяти лет, замораживая часть проектов.

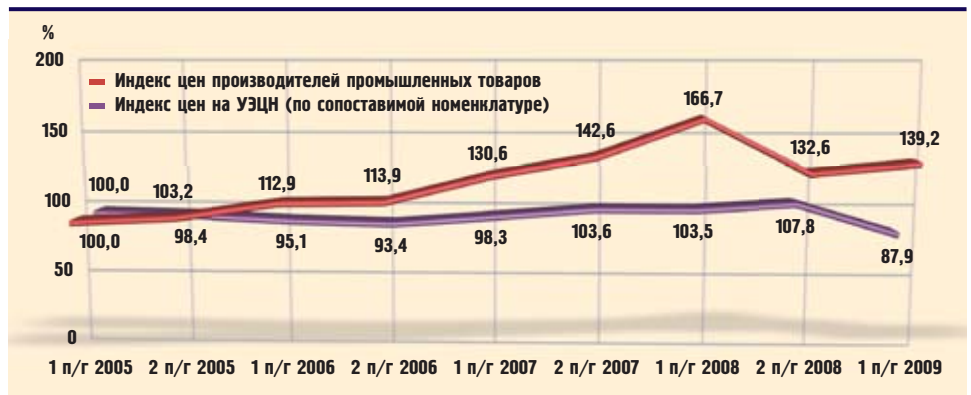
Прибавьте к этому необходимость постоянной модернизации основного технологического оборудования заводов, без которой невозможно поддерживать на должном уровне производство самых современных УЭЦН и которая также требует значительных инвестиций, и вы сможете сделать вывод о том, что уже в недалекой перспективе (в ближайшие 1,5–3 года) существует серьезная угроза вытеснения отечественных производителей с российского рынка погружного нефтегазового оборудования. Их место займут иностранные производители, в первую очередь, китайские, которые уже сегодня наступают на пятки российским компаниям.

Таким образом, низкая или даже нулевая рентабельность российских производителей погружного оборудования сегодня, вызванная

Динамика цен на основное сырье и УЭЦН (нарастающим итогом)



Динамика цен на УЭЦН и промышленной инфляции



снижением цен на УЭЦН и объемом заказов, в будущем опосредованно негативно скажется на себестоимости добычи самих нефтяных компаний. Иными словами, в ближайшие 1,5–3 года существующая политика нефтяных компаний по отношению к поставщикам УЭЦН порождает существенные риски для отечественной нефтедобывающей отрасли, связанные с изменением

принципов работы на этом рынке. Поэтому главный вывод и главное пожелание ко всем участникам рынка погружного оборудования состоит в том, что необходимо максимально серьезно отнестись к обозначенным угрозам и скорректировать отношения между нефтяными компаниями и производителями УЭЦН с учетом вышеперечисленных факторов.

Текущая ситуация и перспективы рынка УЭЦН

