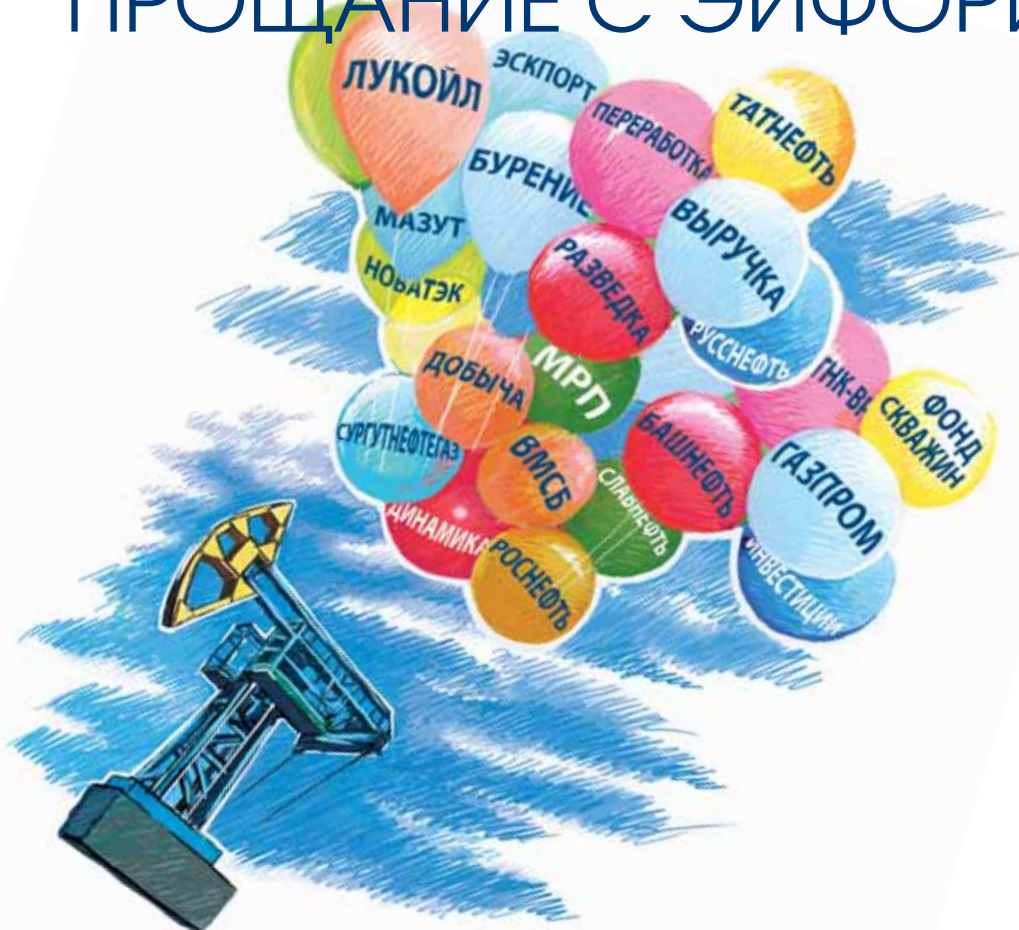


НЕФТЬ И ГАЗ РОССИИ '2012: ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПРОЩАНИЕ С ЭЙФОРИЕЙ



АНДРЕЙ МЕЩЕРИН
«Нефтегазовая Вертикаль»

Минувший год Россия в очередной раз завершила в звании чемпиона мира по добыче нефти. Но лидерство дается все труднее, темпы прироста падают. Нам наступают на пятки американцы, которые уже в наступившем году могут перехватить первенство. Не критично, но повод задуматься...

Долгое время наши победы опирались на интенсивное применение новых технологий на зрелых месторождениях и потенциал нескольких крупных проектов на Востоке России. Но эти ресурсы близки к исчерпанию. Придется идти на шельфы и залезать в медвежьи углы. Это очень дорого, а в прошлом году Россия еще прочнее подседа на нефтяную иглу. Похоже, отрасль вплотную приблизилась к точке принятия решения: по какому реальному сценарию строить дальнейшую жизнь?

Свою ложку дегтя внес «Газпром», которому болезненно дается привыкание к конкурентной среде. Стало сложнее зарабатывать на экспорте, сокращаются объемы продаж, приходится придерживать добычу...

Предварительные финансовые итоги работы ведущих компаний отрасли в 2012 году предупреждают, что не всем из них удастся увеличить прибыли. Еще один повод задуматься о будущем...

Отраслевая эйфория проходит. И это вызвало определенный позитив. За прошлый год выросли инвестиции, объемы эксплуатационного и даже разведочного бурения. Властные структуры все чаще демонстрируют внимание к отраслевым проблемам, обещают если не снизить, то хотя бы упорядочить фискальную нагрузку. Можно заметить и признаки качественных изменений в нефтепереработке — правда, пока на примере отдельных предприятий...

Наиболее значимыми факторами, оказывавшими влияние на нефтегазовый сектор страны в 2012 году были ситуация на мировых энергетических рынках и перемены в верхних эшелонах российской власти. Больших неожиданностей в этом смысле не произошло.

Цены были достаточно стабильными и оставались на вполне комфортном для нашего нефтегазового комплекса уровне. Возвращение в Кремль В.Путина было предсказуемым.

Новая команда, отвечающая за нефтегазовый сектор в правительстве, демонстрирует заинтересованность конструктивно решать хоть какие-то из застарелых проблем. К концу года даже утряслась неразбериха с двумя комиссиями по ТЭК — правительственной и президентской. Войны амбиций не случилось.

Не самой лучшей для нефтегазового комплекса новостью стало

дальнейшее огосударствление сектора, что обещает развитие практики ручного управления отраслевыми процессами. К тому же разросшийся «хвост» госкомпаний все настойчивее заявляет о претензиях рулить «собакой». Яркий пример — объединение усилий «Роснефти» и «Газпрома» против намерений правительства разгерметизировать доступ к морским участкам недр. Есть опасения, что частным компаниям, даже самым крупным из них, станет труднее жить по правилам, сверстанным под компании с госучастием.


В канун «больших выборов» чиновники отмахивались от призывов нефтегазовых компаний смягчить фискальную политику: дескать, народ не поймет, почему «жирные» нефтяники получают поблажки. Действительно, после выборов обновленная команда правительства активно занялась реформированием отраслевой фискальной политики. Но то не-

многое, что обещают сегодня представителям отрасли, это ста-

Наиболее значимыми факторами, оказывавшими влияние на нефтегазовый сектор страны в 2012 году, были ситуация на мировых энергетических рынках и перемены в верхних эшелонах российской власти

бильность правил игры и локальные налоговые и таможенные льготы для отдельных категорий недропользователей за счет общего увеличения фискальной нагрузки на сектор в целом.

Есть опасения, что частным компаниям, даже самым крупным из них, станет труднее жить по правилам, сверстанным под компании с госучастием

Вроде бы, правила прояснились. А это немало... 

ЗОЛОТАЯ СЕРЕДИНА?

Средняя за 2012 год цена нефти Urals составила \$110,5 за баррель по сравнению с \$109,3 за баррель годом ранее. Хорошая цена, но видеть среднюю за год прибавку на уровне \$1,2 за баррель обидно. Например, в 2011 году баррель Urals подорожал на \$31,1. Похоже, и правда, наступают иные времена...

Впрочем, премьер-министр Д.Медведев считает нынешнюю ситуацию оптимальной. «Мы не заинтересованы в слишком высоких ценах на сырье, так как они мешают развитию мировой экономики, и скажу больше, они мешают развитию российской экономики, — заявил глава правительства с трибуны форума в Давосе. — Но и слишком низкие цены приводят к другой крайности — нехватке ресурсов для обеспечения устойчивого экономического роста».

Среднемесячные цены Urals в прошлом году колебались в пределах от \$93,2 до \$123,3 за баррель. Максимум был достигнут в марте, минимум — в июне (см. «Динамика среднемесячных цен Urals»).

Динамика среднемесячных цен Urals



Источник: Минэкономразвития РФ

В течение первого квартала цены уверенно росли (+14,3%). Следующий квартал был отмечен значительным, на 24,4%, падением цен. До конца лета нефтяные цены отыграли часть потерь, но в дальнейшем, вплоть до конца года, нефть постепенно дешевела. Правда, в декабре стоимость барреля Urals стабилизировалась.

Как отмечает Минэкономразвития РФ, динамику рынка нефти на большую часть года определили увеличение нефтедобычи в странах ОПЕК, а также снижение потребления в США и западноевро-

пейских государствах. А высокая конъюнктура мирового нефтяного рынка в первом квартале сложилась в результате геополитических проблем развитых стран с Ираном (отказ западноевропейских государств от иранской нефти).

По данным МВФ, на которые ссылается Минэкономразвития РФ, в 2012 году по сравнению с предыдущим годом цена на российский природный газ увеличилась на 13,1%, до уровня \$431,3 за 1000 м³. В то же время средние контрактные цены на российский природный газ на границе Герма-

нии в декабре 2012 года снизились относительно уровня годичной давности на 3,9%, до \$419,0 за 1000 м³.

Несколько неожиданно, но даже в отсутствие явного улучшения ценовой конъюнктуры на мировых

Несколько неожиданно, но даже в отсутствие явного улучшения ценовой конъюнктуры сырьевая зависимость экономики России в 2012 году усилилась

энергетических рынках сырьевая зависимость экономики России в 2012 году усилилась. Более 67% экспортной выручки страна заработала на вывозе продукции нефтегазового сектора. За год эта доля увеличилась довольно значительно — на 4 п.п. (см. «Доля нефтегазового комплекса в экспортной выручке России»).

Выручка от экспорта продукции нефтегазового сектора России выросла на 8,2%. А вот товарная

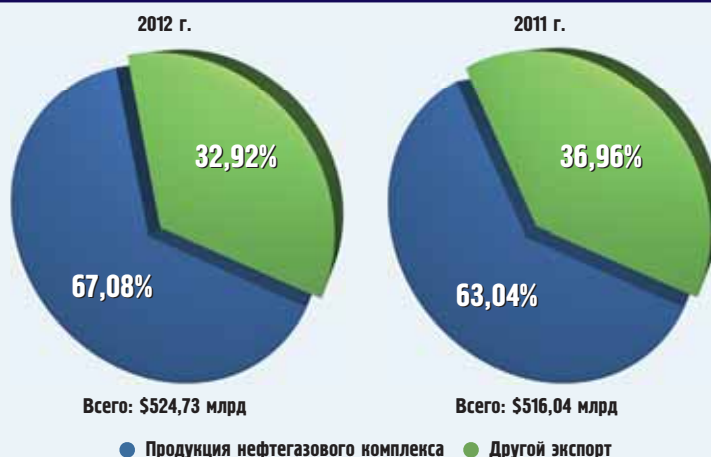
Финансовые результаты деятельности ведущих российских компаний нефтегазового сектора в 2012 году уже не будут столь жизнеутверждающими, как прежде

структура отраслевого экспорта практически не изменилась. Продажи сырой нефти и мазута принесли 65,3% (66,2% годом ранее). Реализация бензина дала меньше 1% заработанной нефтегазовым комплексом валюты, да еще и размер выручки снизился относительно 2011 года (см. «Структура выручки от экспорта продукции нефтегазового сектора РФ»).

В недавнем интервью бразильскому телеканалу Globo Д.Медведев в очередной раз заявил о решимости преодолеть сырьевую зависимость. По его словам, для нормальной диверсификации экономики страны доля нефтегазовых доходов не должна превышать 25%.

Но эти приевшиеся заклинания уже трудно воспринимать без раздражения. По данным Минфина РФ в 2012 году доля нефтегазовых доходов составила 50,2%. А доля НДС в налоговых поступлениях выросла за прошлый год

Доля нефтегазового комплекса в экспортной выручке России



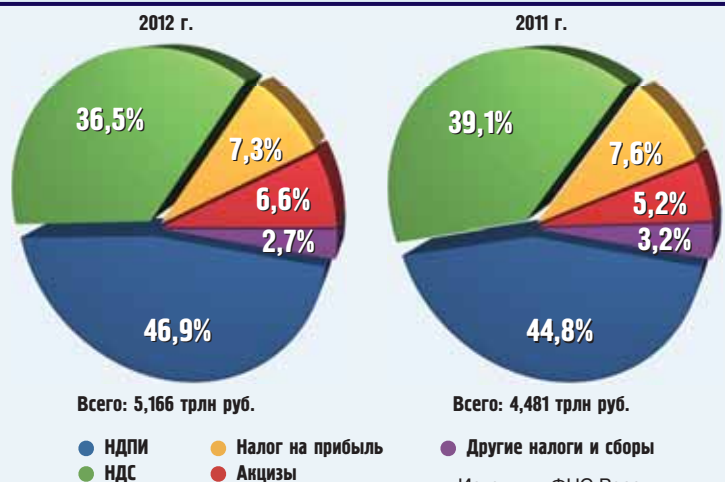
Источник: ФТС России, расчеты НГВ

Структура выручки от экспорта продукции нефтегазового сектора РФ



Источник: ФТС России, расчеты НГВ

Структура налоговых поступлений в федеральный бюджет



Источник: ФНС России



TMK — первый
российский производитель
стальных труб
с 13% хрома

13Cr

НКТ и обсадные трубы из стали с содержанием хрома 13% имеют высокую стойкость к агрессивным средам и используются как самый эффективный способ борьбы с углекислотной коррозией

НА СУШЕ

В МОРЕ

CO₂

ЗАО «Торговый Дом «ТМК»
105062, Россия, Москва,
ул. Покровка, д.40, стр. 2а
тел.: +7 495 775-7600
факс: +7 495 775-7601
www.tmk-group.ru

ТМК-Премиум Сервис
105062, Россия, Москва,
Подсосенский пер., д. 20, стр.1
тел.: +7 495 411-5353
факс: +7 495 411-5363
E-mail: premium@tmk-group.com

еще на 2 п.п., до 47% (см. «Структура налоговых поступлений в федеральный бюджет»).

Работающие в России представители нефтегазового комплекса получили за 2012 год в среднем по \$57,9 тыс. Это примерно 150 тыс. рублей в месяц. Иностранцы получают в три раза больше

В то же время финансовые результаты деятельности ведущих российских компаний нефтегазового сектора в 2012 году уже не бу-

дут столь жизнеутверждающими, как прежде. По предварительным оценкам, чистая прибыль «Газпрома» сократится на 15%, до \$38 млрд по МСФО. На 13% уменьшится и чистая прибыль ТНК-ВР. 9-месячная прибыль ЛУКОЙЛа по US GAAP снизилась на 7,7%.

В то же время «Роснефть» говорит о росте чистой прибыли за год на 7,2% по МСФО. И «Газпром нефть» заявила об улучшении этого показателя на 10,2%.

Как бы там ни было, зарплаты российских нефтяников остаются на достойном уровне. По опубликованным недавно оценкам меж-

дународного кадрового агентства Hays, работающие в России представители нефтегазового комплекса получили за 2012 год, в среднем, по \$57,9 тыс. Это примерно 150 тыс. рублей в месяц.

А трудящиеся у нас иностранцы заработали и того больше — \$151,1 тыс. за год на каждого. Почти как в Норвегии, занимающей вторую строчку в перечне самых щедрых работодателей в нефтегазовой сфере. На первом месте — австралийские нефтяники со среднегодовыми окладами \$163 тыс. Нам есть к чему стремиться...

ПОКА ПЕРВЫЕ

По итогам прошлого года российским нефтяникам удалось сохранить положительную динамику добычи жидких углеводородов. В результате достигнут новый рекордный уровень добычи в постсоветской истории отечественной нефтяной отрасли.

В абсолютном выражении годовой прирост добычи нефти и конденсата оказался несколько выше, чем в 2011 году. Но в этом помог дополнительный день високосного года. А с поправкой на эту особенность минувшего года динамика роста добычи в 2012 году все же замедлилась, хотя и не опустилась ниже психологически важного уровня 1%.

Ситуация в отечественной нефтедобыче развивается по сценарию более худшему, чем мировая нефтяная отрасль в целом

Производственные успехи позволили российским нефтяникам сохранить мировое лидерство по объемам добычи жидких углеводородов. Но, похоже, уже в самом ближайшем будущем нам придется расстаться с первым местом в мировом рейтинге крупнейших производителей нефти.

Такая перспектива сама по себе не обещает России значимых последствий. Но это достаточно тревожный звонок, свидетельствующий о том, что ситуация в отечественной нефтедобыче развивается по сценарию более худ-

шему, чем мировая нефтяная отрасль в целом.

Уместно напомнить, что сегодня в мировой нефтедобыче есть три явных лидера с объемами годовой добычи жидких углеводородов, превышающими 3,5 млрд баррелей, — Россия, США и Саудовская Аравия. Остальные страны производят нефти и конденсата в разы меньше. Соответственно, в обозримом будущем символическая борьба за лидерство будет идти между тремя крупнейшими на сегодня странами-производителями нефти, которые в сумме обеспечивают почти 37% мировой добычи.

Но в 2012 году в этой тройке у России самая низкая динамика прироста годовой добычи жидких углеводородов. По оценкам ОПЕК, Саудовская Аравия улучшила показатель предыдущего года на 5,3%, до 3,57 млрд баррелей. И этой динамики оказалось не достаточно, чтобы удержать второе место. Потому что в США добыча жидких углеводородов растет значительно более высокими темпами — за прошлый год она увеличилась на 10,9%.

За минувший год разница в объемах добычи между Россией и США сократилась до 139 млн баррелей, или на 3,7%. Нынешними темпами американские коллеги способны легко преодолеть этот разрыв в течение текущего года.

Более того, у российских нефтяников самая низкая положи-

тельная динамика в десятке крупнейших мировых производителей жидких углеводородов. В этом списке хуже дела обстоят только в двух странах с отрицательной динамикой — в Иране, где из-за международного бойкота добыча упала на 17,9%, и в Мексике (-0,7%), пожинающей плоды госмонополии в нефтедобыче, сохраняющейся на протяжении 75 лет.

На фоне мирового роста добычи нефти на 2,6% в России этот показатель был вдвое ниже. Не удивительно, что доля нашей страны в мировой нефтедобыче снизилась с прошлогодних 12,9% до 12,7%, вернувшись к уровню 2010 года. Тем временем США увеличили свою долю на 0,9 п.п. — до 12,2%, а вклад Саудовской Аравии вырос на 0,3 п.п. — до 11,9%.

Основными факторами завораживающе высокой динамики роста нефтедобычи в США стали бурное развитие инвестиционной активности и новая волна технологического бума, благоприятной почвой для которых стали здоровая конкурентная среда и разумные правила игры. На это стоило бы обратить внимание российскому правительству, которое все еще надеется оживить отрасль, увеличивая прямое участие в ней государства, и проявляет чрезмерную осторожность, когда речь заходит о налоговых стимулах и либерализации законодательства в недропользовании.

ЗАЕЗЖЕННАЯ КОЛЕЯ

В 2012 году в России было добыто 518,04 млн тонн нефти и конденсата. Годовой прирост составил 6,6 млн тонн (в 2011 году — 6,3 млн тонн). Рекорд, установленный годом ранее, улучшен на 1,29%. А после устранения фактора высокого года — на 1,02%. И это самый низкий прирост с начала века, за исключением кризисного падения в 2008 году (см. «Темпы прироста нефтедобычи в России»).

По оценкам Минэкономразвития РФ, главными источниками роста добычи нефти в прошлом году были Ванкорское и Талаканское месторождения (их разрабатывают «Роснефть» и «Сургутнефтегаз» соответственно), а также два проекта ТНК-ВР, связанные с разработкой Верхнечонского месторождения и Уватской группы месторождений. Кроме того, позитивную роль сыграло повышение эффективности эксплуатации действующего фонда скважин. В принципе, перечень основных источников роста за год не изменился.

Можно радоваться тому, что фактическая добыча превзошла официальный среднесрочный ориентир на уровне 505–510 млн тонн. Но эта разница в значительной мере является следствием завышенной осторожности в ожиданиях.

Более важным представляется другое: к сожалению, жизнь подтверждает высказанное в прошлогоднем обзоре предположение о том, что рост добычи постепенно выдыхается. Кстати, на это обращает внимание и международное рейтинговое агентство Fitch Ratings.

В обзоре Fitch, опубликованном в январе, отмечается, что каждый новый рекордный уровень годовой добычи дается российским нефтяникам все труднее. Не за горами

Темпы прироста нефтедобычи в России



Источник: расчеты НГВ

время, когда будет достигнут пик добычи, после чего даже сохранение текущих объемов потребует колоссальных усилий и затрат.

Fitch обращает внимание на то, что производственные успехи российских нефтяников на протяжении довольно длительного времени опирались преимущественно на интенсивное применение новых технологий на зрелых месторождениях Западной Сибири (в частности, горизонтальное бурение и гидроразрыв пласта) и ввод в промышленную эксплуатацию нескольких крупных месторождений на Востоке России. Потенциал обоих этих факторов близок к исчерпанию.

Теперь для поддержки ответственной нефтедобычи нужно заниматься дорогостоящей разработкой трудноизвлекаемых запасов, осваивать новые месторождения в удаленных и труднодоступных районах, всерьез заниматься шельфовыми проектами. На это потребуются многомиллиардные капиталовложения, целесообразность которых будет зависеть в значительной мере от уровня мировых цен на нефть. К тому же на реализацию новых проектов понадобится много времени, а российские нефтяники не блещут здесь расторопностью.

Такого рода предостережения выглядят справедливыми и обоснованными. К тому же они совпадают с выводами российских экспертов, многократно звучавшими ранее. Тем более странно, что отношение российских властей к перспективе объективного ухудшения производственного потенциала нефтедобычи становится даже более терпимым (чтобы не сказать равнодушным).

Каждый новый рекордный уровень годовой добычи дается российским нефтяникам все труднее. Не за горами время, когда будет достигнут пик добычи

В прошлые годы традиционный обзор Минэкономразвития РФ, посвященный итогам социально-экономического развития страны, хотя бы указывал на присутствие таких проблем, как недостаток ресурсных мощностей из-за истощения старых месторождений и замедление темпов ввода в эксплуатацию новых месторождений. А последний годовой обзор полностью обходит вниманием общепромышленный негатив, низводя проблемы до уровня недоработок отдельных компаний.

ЦЕНА ВОПРОСА

Между тем, крупной системной проблемой остается отсутствие последовательной работы по замещению выпадающей добычи на базовых месторождениях с длительными сроками эксплуатации

адекватными объемами нефти новых месторождений. Ванкор, который сыграл ключевую роль в укреплении потенциала российской нефтедобычи, эксплуатируется с 2009 года. И с той поры отечественная нефтяная отрасль так и не завершила ни одного проекта сопоставимого масштаба.

Причем, пауза в обновлении производственной и ресурсной базы держится во многом искус-

ственно. Так, начало добычи на Приразломном месторождении в Печорском море откладывается раз за разом.

К сожалению, российские власти все еще стесняются прямо заявить, что основной целью развития и поддержания потенциала нефтедобычи является формирование доходной базы федерального бюджета

Нефти этого месторождения мы не дождались в прошлом году, теперь надеемся, что увидим ее в наступившем году. Между тем, потенциал этого проекта позволяет прирастить годовую добычу в объемах до 6,6 млн тонн.

С точки зрения чиновников, улучшение налогового режима при разработке маргинальных месторождений должно полностью компенсироваться усилением налогового пресса на отрасль в целом

По сведениям регионального управления по недропользованию, неоднократно переносились сроки ввода в опытно-промышленную эксплуатацию 16 месторождений, расположенных на территории ЯНАО, в том числе Хальмерпаутинского и Южно-Мессояхского месторождений ЛУКОЙЛа и Песцового месторождения (нижнеловые отложения) «Газпрома». И, к сожалению, подобные примеры не единичны.

Как справедливо отметил в одном из недавних интервью глава ЛУКОЙЛа Вагит Алекперов, российские нефтяники способны подготовить и реализовать проект разработки любого месторождения. Для этого есть необходимые

средства, технологии, силы и знания. Недостаёт главного — экономической заинтересованности.

Долгие годы наши нефтяники работали на легкой нефти, на месторождениях, подготовленных предыдущими поколениями. Это наследство истощается, нужно разрабатывать труднодоступные и низкопродуктивные запасы, а налоговая система, настроенная на прежние условия, не позволяет этим заниматься. Недопустимо низкой оказывается экономическая эффективность.

Казалось бы, проблема решается перенастройкой налоговой системы. Но оказывается, что снижение фискальной нагрузки на сектор разрушает баланс интересов. Ведь государству, как и нефтяникам, важны не объемы добычи, а финансовые выгоды.

К сожалению, российские власти все еще стесняются прямо заявить, что в условиях, когда сложившиеся объемы добычи нефти гарантированно и с большим запасом обеспечивают внутренние энергетические потребности страны, основной целью развития и поддержания потенциала нефтедобычи является формирование доходной базы федерального бюджета. Но на практике это проявляется довольно четко.

Именно по этой причине недолго продержалось полное освобождение восточносибирской нефти от экспортной пошлины. И именно поэтому российские власти так неохотно идут на налоговые уступки, позволяющие увеличить объемы добычи.

Впрочем, в минувшем году в ходе затяжных дискуссий о совершенствовании отраслевого налогообложения четко проявилась формула допустимых с точки зрения чиновников изменений. Она сводится к тому, что улучшение налогового режима при разработке

маргинальных месторождений должно полностью компенсироваться усилением налогового пресса на отрасль в целом.

В эту схему укладываются противоречивые на первый взгляд изменения в налогообложении, когда снижение ставок экспортной пошлины на нефть обуславливалось увеличением ставок вывозных таможенных пошлин на нефтепродукты, а точечные льготы по НДС появились на фоне растущих базовых ставок. То есть речь идет не о послаблениях для отрасли, а всего лишь о перераспределении все той же, если не большей, фискальной нагрузки.

Понятно, что при таком подходе возможности увеличения объема запасов, разработка которых экономически целесообразна, ограничены. И, наверное, с этой мыслью нужно попросту свыкнуться.

У нас разная экономическая ситуация. США готовы стимулировать недорогую разработку сланцевых запасов углеводородного сырья, чтобы обеспечить национальные энергетические потребности. Россия же, имеющая избыточные с точки зрения внутреннего спроса добывающие мощности, хочет заработать на экспорте, а если не получается — не видит смысла продолжать погоню за валовыми показателями.

Представляется, что такой подход, который де-факто в прошлом году был закреплен в ходе очередной корректировки отраслевого налогообложения, является вполне разумным. И отрасль только выиграет, если вместо заклинаний об особой миссии энергетической сверхдержавы в стратегических отраслевых документах будут, наконец, четко сформулированы экономические резоны государственной политики в отношении нефтегазового комплекса.

РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

Что касается географии российской нефтедобычи, то минувший год не принес кардинальных перемен. По той простой причине, что Ханты-Мансийский АО играет столь значительную роль в национальной нефтедобыче, что ника-

кой другой регион не имеет шансов в обозримом будущем выйти на сопоставимые производственные показатели.

В 2012 году на территории ХМАО было добыто 259,9 млн тонн нефти и конденсата — 50,2% об-

щероссийского объема. Но за последние три года вклад этого региона снизился с 54,7% на 4,5 п.п.

Снижение доминирующей роли одного региона можно было бы назвать благом, помогающим чуточку более равномерно распреде-



Представим лучшее!

5-7 ноября 2013

Москва,
КВЦ Сокольники,
4 павильон

АРМАТУРОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ФОРУМ

www.valve-forum.ru

info@valve-forum.ru

+7 (495) 924 555 0

Организатор: ЗАО «Промышленный форум»

Оператор:



Под эгидой:



Информационный партнёр:



Вклад компаний в нефтедобычу Восточной Сибири, млн т			
	2012 г.	2011 г.	Изменение
Ванкорнефть	18,31	15,00	+22,1%
Верхнечонскнефтегаз	7,05	5,02	+40,4%
Сургутнефтегаз (Якутия)	6,6	5,38	+22,7%
Прочие производители	2,0	1,97	+1,5%
Всего	33,96	27,37	+24,1%

Источник: отчеты компаний, расчеты НГВ

лить нагрузку между территориями. Но не в данном случае, потому как процесс развивается не столь-

Обнадеживает, что отрицательная динамика югорской нефтедобычи постепенно затухает. Если в 2010 году объемы уменьшились на 1,7%, то в 2012 году — только на 0,9%

ко благодаря более динамичному раскрытию производственного потенциала новых регионов, сколько в силу неуклонного снижения объемов добычи на территории, являющейся для отрасли базовой.

Увеличилась доля разрабатываемых запасов нефти с более высоким уровнем выработки, что позволяет недропользователям претендовать на увеличение налоговых послаблений

Обнадеживает, что отрицательная динамика югорской нефтедобычи постепенно затухает. Если в 2010 году объемы уменьшились на 1,7%, а в 2011-м — на 1,3%, то в 2012 году — только на 0,9%.

Активнее всего в течение прошлого года российская нефтедобыча развивалась в Иркутской области, где объемы выросли более чем в 1,5 раза

Поощряя развитие нефтедобычи на новых территориях, федеральные власти создали ситуацию, когда оказалось выгоднее инвестировать в разработку поддержанных льготами новых месторождений, чем заниматься интенсификацией добычи в традиционных регионах недропользования. Переток инвестиционных ресурсов усугубил ситуацию в Западной Сибири, где многие базовые месторождения изрядно истощены и под-

держание добычи становится все более затратным процессом.

Несколько повысило привлекательность углубленной разработки старых месторождений снижение уровня экспортной пошлины на сырую нефть в рамках реализуемой с осени 2011 года схемы «60-66». Появилась возможность получить налоговую льготу при разработке малых месторождений, скоро начнет применяться льгота в отношении трудноизвлекаемых запасов нефти. Кроме того, увеличилась доля разрабатываемых запасов нефти с более высоким уровнем выработки, что позволяет недропользователям претендовать на увеличение налоговых послаблений.

Такие стимулы недостаточно весомы, чтобы полностью устранить снижение нефтедобычи в Западной Сибири. Но хотя бы позволяют избежать неконтролируемого падения добычи в базовом для отрасли регионе. Предполагается, что в ближайшие три года добыча нефти будет снижаться прошлогодними темпами, то есть примерно на 1% в год.

В пятерку основных нефтедобывающих регионов страны входят также Ямало-Ненецкий АО (36,4 млн тонн), Татарстан (32,7 млн тонн), Оренбургская область (22,8 млн тонн) и Красноярский край (18,5 млн тонн). Добыча оренбургской нефти осталась на уровне предыдущего года, а остальные территории объемы нарастили.

Кстати, в прошлом году положительная динамика нефтедобычи была характерна для большинства российских регионов. Кроме ХМАО, объемы добытой нефти снизили лишь Сахалинская область (–7,6%), Ненецкий АО (–11,1%) и Волгоградская область (–4,1%).

Есть шанс, что в нынешнем году удастся остановить падение добычи

ненецкой нефти, длящееся уже три года: ЛУКОЙЛ полон решимости стабилизировать добычу на Южно-Хыльчуйском месторождении, а «Башнефть» собирается ввести в эксплуатацию месторождения им. Титова и им. Требса. На Сахалине, где снижение добычи связано с этапностью развития шельфовых проектов на условиях СРП, возобновить положительную динамику, вероятнее всего, удастся только в будущем году, когда в рамках проекта «Сахалин-1» начнется разработка месторождения Аркутун-Даги.

Активнее всего в течение прошлого года российская нефтедобыча развивалась в Иркутской области, где объемы выросли более чем в 1,5 раза. Здесь отличились «Верхнечонскнефтегаз» (+40,4%), Иркутская нефтяная компания (+86,6%) и «Дульсима», удвоившая добычу. Резервы роста еще не исчерпаны, но в 2013 году динамика обещает быть менее впечатляющей.

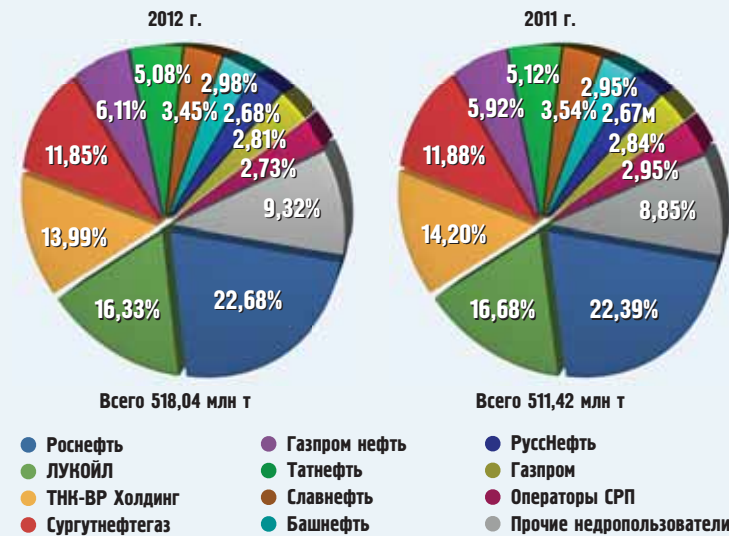
Более чем на 20% выросли в 2012 году объемы добычи в Красноярском крае, Якутии и Тюменской области. Собственно, проекты разработки Ванкорского и Талаканского месторождений, а также Уватской группы сыграли локомотивную роль не только в своих регионах, но и во всей российской нефтедобыче (как и упомянутые выше иркутские проекты). Суммарный прирост добычи по четырем территориям с наилучшей динамикой составил 9,5 млн тонн, 1,8% общероссийской добычи.

Хотя разработка новых материковых месторождений на Востоке России продолжает развиваться очень высокими темпами, активность заметно снижается. Если за 2011 год объемы полученной здесь нефти выросли на 39,2%, то за прошлый год только на 24,1% (см. «Вклад компаний в нефтедобычу Восточной Сибири»). Собственно, это процесс закономерный.

Обнадеживает, что обновленное российское правительство более реалистично оценивает значимость вклада в отечественную нефтедобычу Восточной Сибири. Не отказываясь от планов развивать этот регион, исполнительная власть возобновила попытки помочь стабилизировать ситуацию в Западной Сибири..

ГРУППЫ ВЛИЯНИЯ

Доли компаний России в добыче нефти



Источник: Минэнерго РФ, расчеты НГВ

Главным отрядом российской нефтедобычи остаются ВИНК. В 2012 году они обеспечили 85,14% объема извлеченных из недр жидких углеводородов.

По сравнению с предыдущим годом доля ВИНК уменьшилась на 0,22 п.п. Это означает, что группа крупнейших представителей отрасли продолжает понемногу уступать свои позиции интегрированным компаниям.

Впрочем, в этом смысле минувший год оказался более сбалансированным, чем предшествующие. Например, в 2011 году группа ВИНК потеряла 0,79 п.п. доли в объемах российской нефтедобычи.

За 2012 год заметно вырос вклад независимых производителей, применяющих обычный налоговый режим. Их доля достигла 9,32% по сравнению с 8,85% годом ранее (см. «Доли компаний России в добыче нефти»).

Но, в отличие от прошлых лет, солидное укрепление позиций независимых производителей не сильно отразилось на группе ВИНК. Стабилизирующую роль сыграли несильные производственные результаты «Газпрома» и операторов СРП, чей суммарный вклад уменьшился за год на 0,25 п.п.

Операторы СРП в прошлом году снизили добычу нефти на 6,3%, объемы уменьшились на 0,95 млн тонн. Решающий вклад в этот результат внес проект «Сахалин-1», в рамках которого добыча нефти упала на 10,3%: с 7,9 до 7,1 млн тонн. В компании и областной администрации это снижение называют плановым. В 2013 году рост добычи по проекту «Сахалин-1» не ожидается.

По проекту «Сахалин-2» добыча уменьшилась в 2012 году на 4,3%: с 5,76 до 5,51 млн тонн (опять же, в плановом режиме). В марте прошлого года проект досрочно окупил затраты, с первой прибыли федеральный бюджет получит около 12 млрд рублей.

Успешным был год для СРП «Харьяга». Total, оператору проекта, удалось увеличить добычу нефти на 7,5%: с 1,43 до 1,54 млрд тонн.

В группе ВИНК явно выделяются четыре компании, обеспечивающие почти 2/3 общероссийской нефтедобычи: «Роснефть», ЛУКОЙЛ, ТНК-ВР и «Сургутнефтегаз». Правда, в 2012 году их совокупная доля немного снизилась: с 65,15% в 2011 году до 64,85%.

Потери этой «четверки» были бы более значительными, если

бы не успехи «Роснефти» — самой крупной и единственной в «старшей» группе компании, увеличившей долю вклада в национальную нефтедобычу.

Из числа ВИНК «второго эшелона» доли участия в отечественной нефтедобыче увеличили «Башнефть» (+0,31 п.п.) и «Газпром нефть» (+0,19 п.п.). В общей сложности за прошлый год шесть ВИНК уменьшили вклады в национальную нефтедобычу, по сравнению с предыдущим годом их число удвоилось.

Главным отрядом российской нефтедобычи остаются ВИНК. В 2012 году они обеспечили 85,14% объема извлеченных из недр жидких углеводородов

Приходится признать, что замедление снижения вклада ВИНК не обусловлено мобилизацией усилий самих представителей группы. На фоне стабильных результатов операторов СРП потери ВИНК были бы более чувствительными.

В марте прошлого года «Сахалин-2» досрочно окупил затраты; с первой прибыли федеральный бюджет получит около 12 млрд рублей

В принципе, слишком высокая доля ВИНК в российской нефтедобыче не является благом. Развитие независимого сегмента улучшает конкурентную среду. К тому же изменения в структуре запасов нефти (ресурсная база мельчает, разработка каждого небольшого месторождения требует индивидуального подхода) предполагают более активную роль независимых производителей.

С долей, превышающей 9%, «не-ВИНК» имеют больше шансов привлечь к своим специфическим нуждам внимание российских властей

В этой связи прошлогоднее уверенное расширение доли участия в российской нефтедобыче

неинтегрированных компаний стало хорошей новостью. С долей, превышающей 9%, «не-ВИНК» имеют больше шансов привлечь к своим специфическим нуждам внимание российских властей.

Подтверждением этого является уже состоявшееся долгождан-

ное решение о налоговых стимулах при разработке месторождений с извлекаемыми запасами менее 5 млн тонн. Льгота не особо щедрая, но лиха беда начало. Ведь долгое время власти вообще не реагировали на нужды представителей независимого сектора: все отраслевое законо-

дательство кроилось по меркам ВИНК.

Не хочется предвосхищать события, но отраслевые итоги года все же позволяют увидеть робкие приметы изменения отношения российских властей к независимому сегменту нефтедобычи. Такой поворот явно назрел.

ПРОБУЖДЕНИЕ ВИНК

Показатель среднесуточной добычи нефти, рассчитанный поквартально, выглядит вполне оптимистично. В целом по России за последние два года эпизодический спад наблюдался лишь во втором квартале 2012 года (см. «*Поквартальная динамика суточной нефтедобычи в России*»).

Среднесуточная добыча нефти в России неуклонно растет на протяжении четырех последних лет: с 1,33 млн тонн в сутки в первом квартале 1999 года до 1,43 млн тонн в четвертом квартале 2012 года

Но в дальнейшем положительная динамика набирала скорость. И если за весь год среднесуточная

Группа ВИНК существенно улучшила производственную динамику и значительно сократила отставание от среднеотраслевого показателя роста добычи

добыча выросла на 1,3% (с 1,41 до 1,43 млн тонн), то большая часть прибавки пришлось на последний

Динамика добычи нефти и газового конденсата, млн т			
	2012 г.	2011 г.	Изменение
Роснефть	117,47	114,50	+2,6%
ЛУКОЙЛ	84,62	85,32	-0,8%
ТНК-ВР Холдинг	72,45	72,63	-0,2%
Сургутнефтегаз	61,41	60,78	+1,0%
Газпром нефть	31,65	30,30	+4,5%
Татнефть	26,31	26,19	+0,5%
Славнефть	17,86	18,09	-1,3%
Башнефть	15,44	15,11	+2,2%
РуссНефть	13,87	13,63	+1,8%
Всего ВИНК	441,08	436,55	+1,0%
Газпром	14,54	14,53	+0,1%
Операторы СРП	14,14	15,08	-6,2%
Прочие недропользователи	48,28	45,26	+6,7%
Всего по России	518,04	511,42	+1,3%

Источник: ЦДУ ТЭК, Интерфакс, расчеты НГВ

квартал, в котором среднесуточная добыча выросла на 1,0%.

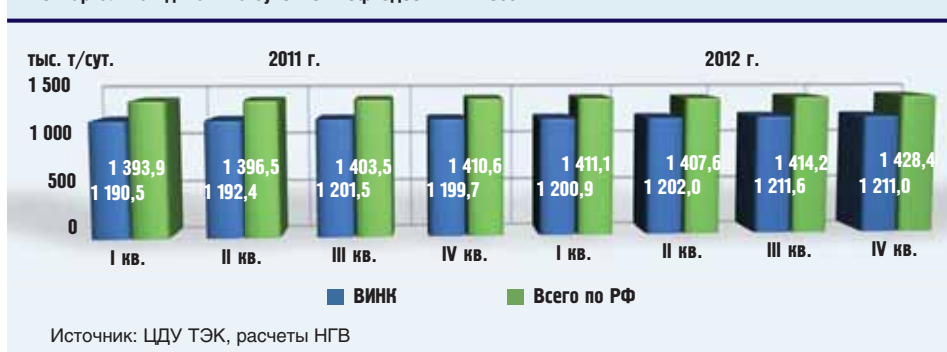
Очень важно, что среднесуточная добыча нефти в России неуклонно растет на протяжении четырех последних лет: с 1,33 млн тонн в сутки в первом квартале

1999 года до 1,43 млн тонн в четвертом квартале 2012 года. Налицо устойчивый позитивный тренд.

Иная динамика сложилась в группе ВИНК. И в 2011-м, и в 2012 году активным ростом добычи отмечен третий квартал, когда среднесуточный результат улучшался сразу на 0,8%. В остальные же периоды уровень добычи колебался незначительно.

В конце 2012 года уровень среднесуточной добычи ВИНК превышал аналогичный показатель предыдущего года на 0,9%. Динамика не впечатляет. Но все же ситуация выгодно отличается от прошлогодней, когда среднесуточная добыча последнего квартала была лучше соответствующего уровня 2010 года всего лишь на 0,5%.

Поквартальная динамика суточной нефтедобычи в России



Нужно признать, что отставание в развитии нефтедобычи группы ВИНК от среднеотраслевого уровня стало уже устойчивой тенденцией, которая неизменно проявляется с середины прошлого десятилетия. Тем не менее, в 2012 году наблюдалось заметное оживление активности в группе крупнейших представителей нефтяной отрасли.

Если за 2011 год ВИНК смогли увеличить добычу только на 0,3% (+1,42 млн тонн), то в минувшем году совокупный рост по группе составил уже 1,0%, а это дополнительные 4,5 млн тонн (см. «Динамика добычи нефти и газового конденсата»).

Ранее было отмечено, что отрасль снижает темпы роста добычи жидких углеводородов. Но это не относится к группе ВИНК, которая существенно улучшила

производственную динамику и значительно сократила отставание от среднеотраслевого показателя роста добычи.

Число ВИНК с отрицательной добычей выросло до трех: к ЛУК-ОЙЛу и «Славнефти», снизившим добычу и в 2011 году, прикнула ТНК-ВР. Но при этом ЛУК-ОЙЛ и «Славнефть» сумели замедлить падение добычи (до -0,8% и -1,3% соответственно по сравнению с -5,3% и -1,5%), а объемы ТНК-ВР снизились незначительно — на 0,2% (по методике «Вертикали», по другим оценкам компания все же завершила год в небольшом плюсе). Таким образом, есть повод говорить об усилении устойчивости в нефтедобыче ВИНК.

Из 6,6 млн тонн прироста добытой за год нефти на долю ВИНК приходится более 68%.

Этим ситуация опять же разительно отличается от итогов предыдущего года, когда стараниями ВИНК было обеспечено менее 23% отраслевого прироста добычи жидких углеводородов.

Из 6,6 млн тонн прироста добытой за год нефти на долю ВИНК приходится более 68%. Этим ситуация опять же разительно отличается от итогов предыдущего года

Большая часть прошлогоднего прироста практически поровну распределена между «Роснефтью» и группой «не-ВИНК» (порядка 3 млн тонн на каждого). Собственно, независимые повторили прошлогодний результат. А вот «Роснефть» увеличила прирост в 1,5 раза.

ПОЧЕРК ФЛАГМАНА

В начале 2012 года «Роснефть» обещала закончить его с 1,5%-ным приростом добычи нефти. Реальная прибавка оказалась более значительной: объемы извлеченных из недр жидких углеводородов выросли на 2,6%. Компания добыла около 117,5 млн тонн нефти и конденсата, что составляет 22,7% годового объема российской нефти.

С самого начала было понятно — основная ставка делается на дальнейшее развитие Ванкорского проекта. Планировалось, что годовая добыча на этом месторождении вырастет с 15 до 18 млн тонн. Фактический результат оказался даже лучше — 18,3 млн тонн.

Но одного этого было бы недостаточно. Менее громким, но весьма значимым достижением «Роснефти» стала стабилизация добычи на крупных базовых месторождениях. Ведь именно они приносят основные объемы нефти, в то время как доля Ванкора в добыче «Роснефти» составляет менее 16%.

В прошлом году «Роснефть» добилась стабилизации добычи по «Юганскнефтегазу» — своему самому крупному добывающему предприятию. Здесь было добыто более 66,8 млн тонн нефти, это почти 57% годового объема «Роснефти».

На месторождениях «Самаранефтегаза», третьего по масштабам предприятия «Роснефти», добыча выросла на 1,6%, то есть динамика была несколько лучше среднеотраслевой. Здесь было добыто 10,69 млн тонн жидких углеводородов.

Более чем на 1% подросла добыча по «Удмуртнефти»; за год здесь было получено 6,47 млн тонн.

Положительная динамика была обеспечена и по большинству других добывающих предприятий «Роснефти». Из крупных подразделений объемы добычи уменьшили «Пурнефтегаз» (-1,15%, до 6,936 млн тонн), «Северная нефть» (-3,3%, до 3,514 млн тонн) и «Сахалинморнефтегаз» (-6,3%, до 1,42 млн тонн). Но эти довольно существенные потери были с лихвой компенсированы преобладающим на месторождениях «Роснефти» позитивом.

Расчеты «Роснефти» на увеличение добычи в 2013 году примерно соответствуют прошлогодним планам. То есть объемы Ванкора должны вырасти не менее чем на 3 млн тонн, до 21,5–22 млн тонн, а общий прирост по компании прогнозируется в пределах 1–2%.

Можно заметить, что реализуемый «Роснефтью» график развития Ванкорского проекта отстает от параметров утвержденной ЦКР технологической схемы, в соответствии с которой в 2013 году компания должна выйти на пиковое значение добычи 25 млн тонн. Но хотя на февральском заседании президентской комиссии по ТЭК была поставлена задача обеспечить неукоснительное соблюдение недропользователями лицензионных условий, это вряд ли мобилизует «Роснефть» на еще более динамичное развитие проекта.

Весьма значимым достижением «Роснефти» стала стабилизация добычи на крупных базовых месторождениях. Ведь именно они приносят основные объемы нефти

Флагманская компания отрасли в нынешнем году будет решать масштабную задачу интеграции в свой бизнес производственных активов приобретаемой ТНК-ВР. На этом будут сконцентрированы основные силы и ресурсы, что повышает неопределенность производственных перспектив самой «Роснефти» в нынешнем году.

ДЕФИЦИТ ВОЗМОЖНОСТЕЙ

ТНК-ВР, входящая в тройку крупнейших компаний российской нефтедобычи, завершила минувший год не с самыми лучшими результатами. Добыча немного просела: до 72,45 млн тонн с 72,63 млн тонн годом ранее.

В отличие от «Роснефти», ТНК-ВР концентрировала усилия на развитии новых проектов, а старые проекты не получили должного внимания

Такой результат может показаться неожиданным, учитывая заслуги компании в развитии двух знаковых для современной нефтедобывающей отрасли России проектов: Верхнечонского и Уватского. Действительно, оба этих проекта в последние годы играют локомотивную роль в развитии отечественной нефтедобычи.

В 2012 году благодаря применению новых технологий на месторождениях ТНК-ВР было добыто 2,3 млн тонн нефти. Но этого оказалось недостаточно для позитивной динамики

На Верхнечонском месторождении добыча в прошлом году выросла в 1,4 раза и достигла 7,05 млн тонн. В рамках Уватского проекта годовой объем извлеченной из недр нефти увеличился на 22%, до 6,45 млн тонн. Но беда в том, что совокупная доля этих двух замечательных проектов не достигает и 20% от объемов хол-

динга. Увы, не эти проекты играют решающую роль в производственной деятельности компании.

В отличие от «Роснефти», которой в прошлом году удалось стабилизировать добычу на базовых месторождениях, ТНК-ВР концентрировала усилия на развитии новых проектов, а старые проекты не получили должного внимания. Как следствие, два самых крупных предприятия компании, обеспечивающие половину объема добычи, производственные показатели ухудшили, и если «Орбургнефть» — на скромные 1,3%, то «Самотлорнефтегаз» — на внушительные 7,0%.

В рамках компании потери Самотлора поглотили прибавку, полученную на Уватской группе месторождений. А, кроме того, добычу снизили и другие крупные предприятия холдинга: «ТНК-Нягань» и «ТНК-Нижевартовск», «Ваньеганнефть», «Варьеганнефтегаз» и Нижевартовское НГДП.

Следует оговориться, что в технологическом отношении ТНК-ВР является одним из отраслевых лидеров. Компания способна решать самые сложные задачи. Снижение добычи на старых месторождениях ТНК-ВР в большей степени обусловлено соображениями коммерческой целесообразности, чем технологическими ограничениями.

Компания реализует комплексную программу повышения эффективности разработки место-

рождений. В 2012 году благодаря применению новых технологий на месторождениях ТНК-ВР было добыто 2,3 млн тонн нефти. Но этого оказалось недостаточно для позитивной динамики.

Итоги года означают, что в данных экономических условиях, при нынешних законах, регулирующих недропользование и налогообложение, компания не готова более решительно заниматься вопросами активного долголетия месторождения с длительными сроками эксплуатации. Но в иной экономической ситуации производственная картина может измениться к лучшему.

Кстати говоря, это подтверждается практикой. Например, договорившись с властями Оренбуржья о пониженной ставке налога на прибыль, ТНК-ВР намерена в дополнение к плановым капиталовложениям реинвестировать в местные проекты около 2,3 млрд рублей, сэкономленных на уплате налога. А в ответ на обещание правительства стимулировать добычу трудноизвлекаемой нефти компания начала совместный с Halliburton пилотный проект разработки Ем-Еговского месторождения в ХМАО.

Но самые большие надежды ТНК-ВР продолжает связывать с относительно новыми проектами, приносящими хорошую отдачу. В 2013 году ожидается 10%-ный рост добычи на Увате. Отдача Верхнечонского месторождения должна вырасти в этом году до 7,6 млн тонн.

ТРАДИЦИОННАЯ ОРИЕНТАЦИЯ

Российская добыча ЛУКОЙЛа в 2012 году снизилась на 0,7 млн тонн нефти (-0,8%). Весьма чувствительная потеря и для компании, и для отрасли. Но если вспомнить, что в 2011 году добыча ЛУКОЙЛа упала на 4,8 млн тонн (-5,3%), нынешний результат можно расценивать как внушительное достижение.

Самым проблемным звеном в нефтедобыче компании остается проект разработки Южно-Хыль-

чюского месторождения в Тимано-Печорском регионе. Разработка месторождения, начатая летом 2008 года, должна была нейтрализовать снижение добычи на старых месторождениях в районах традиционной деятельности компании. Но надежды не оправдались: из-за просчетов геологов и ошибок технологий началось стремительное обводнение месторождения, а объемы добычи обвально падали.

Если в 2009 году на Южном Хыльчю было получено почти 7 млн тонн нефти, то в 2011-м — менее 3,9 млн тонн. А в прошлом году этот неудачный проект принес только 1,85 млн тонн нефти. То есть потери в рамках одного этого проекта составили около 2 млн тонн.

Если в 2011 году добыча нефти на Южном Хыльчю упала на 63%, то в 2012 году — еще на 52%. При таких показателях не приходится

говорить о том, что компании удастся взять ситуацию под контроль.

В этой связи самым значимым прошлым достижением ЛУКОЙЛа можно считать возрождение позитивной динамики нефтедобычи в Западной Сибири — базовом для компании регионе. За 2012 год совокупный результат предприятий, входящих в компанию «ЛУКОЙЛ — Западная Сибирь», был улучшен всего лишь на 0,17%. Но годом ранее добыча упала здесь на 4,14%, а это потеря 1,9 млн тонн.

По оценкам самой компании, стабилизировать ситуацию в Западной Сибири позволил значительный рост объемов бурения и геолого-технических мероприятий. Для повышения КИН компания активно применяет газовые и

водогазовые методы повышения нефтеотдачи, полимерное заводнение, технологии многовариантного заканчивания скважин и обеспечения максимального контакта с коллектором.

В нынешнем году ЛУКОЙЛ обещает сохранить и, если получится, увеличить объемы добычи нефти в традиционных регионах. Ставка делается на совершенствование разработки месторождений и вовлечение в производственный процесс трудноизвлекаемых запасов.

В частности, компания намерена увеличить добычу на Пякинском месторождении с трудноизвлекаемыми запасами, активизировать работы на Каспии, без промедления заняться обу-

Самым значимым прошлым достижением ЛУКОЙЛа можно считать возрождение позитивной динамики нефтедобычи в Западной Сибири — базовом для компании регионе

стройством стратегического Импилорского месторождения. Кроме того, ЛУКОЙЛу принадле-

Если в 2009 году на Южном Хыльчю было получено почти 7 млн тонн нефти, то в прошлом году этот неудачный проект принес только 1,85 млн тонн нефти

жит 25,1% в проекте разработки месторождений им. Требса и им. Титова.

ПЕРЕДОВИКИ ПРОИЗВОДСТВА

«Сургутнефтегаз» увеличил годовую добычу нефти на 1%, что соответствует среднему показателю по группе ВИНК. Правда, в 2011 году компания наращивала добычу вдвое активнее.

Компания продолжает успешно развивать перспективные проекты в Якутии. В прошлом году добыча нефти там выросла на 1,2 млн тонн (+22,5%), а за последние два года объемы удвоились и достигли 6,6 млн тонн.

Базовым месторождением «Сургутнефтегаза» в регионе остается Талаканское. Помимо него компания ведет промышленную разработку Алинского и Северо-Талаканского месторождений, а осенью 2012 года началась эксплуатация Восточно-Алинского месторождения.

Хуже обстоят дела в Западной Сибири, на долю которой приходится около 90% нефти, добываемой «Сургутнефтегазом». В прошлом году добыча здесь уменьшилась на 0,6 млн тонн (-1,06%). Впрочем, и здесь есть повод для оптимизма: в 2011 году снижение добычи в этом регионе у «Сургутнефтегаза» было на 0,2 млн больше.

У «Сургутнефтегаза» очень сложная и капризная в разработке ресурсная база. Поддержание добычи в Западной Сибири требует от компании колоссальных

усилий, но в рамках действующих налоговых правил и условий недропользования экономически оправданное увеличение добычи в регионе вряд ли возможно.

Тем не менее, «Сургутнефтегаз» дальше других российских компаний продвинулся в таком перспективном направлении, как добыча нефти из баженовской свиты. Объемы пока невелики, но на долю компании приходится более половины объема добываемой в стране баженовской нефти.

В 2013 году «Сургутнефтегаз» планирует стабилизировать добычу жидких углеводородов на достигнутом уровне — 61,4 млн тонн. При этом отдача якутских месторождений, как ожидается, вырастет до 7,2 млн тонн.

ВИНК с лучшей производственной динамикой в сегменте нефтедобычи по итогам 2012 года стала «Газпром нефть». Компания нарастила объемы на 4,5%, с 30,3 до 31,65 млн тонн.

Правда, значительная часть прироста обеспечена приобретением готовых активов, ранее принадлежавших «Газпрому», материнской компании «Газпром нефть». Так, постановка на баланс нефтедобывающих предприятий Оренбуржья добавила к годовой нефтедобыче 0,93 млн тонн.

К числу трудовых достижений «Газпром нефти» относится 12%-ный рост добычи на Южно-Приобском и Пальяновском месторождениях, на долю которых при-

«Сургутнефтегаз» продолжает успешно развивать перспективные проекты в Якутии. В прошлом году добыча нефти там выросла на 1,2 млн тонн (+22,5%)

ходит 36% добычи. Более чем на треть (до 0,91 млн тонн) выросла добыча «Газпромнефть-Хантоса» в Тюменской области, на 16% (до 1,01 млн тонн) — в Томской и Омской областях.

ВИНК с лучшей производственной динамикой в сегменте нефтедобычи по итогам 2012 года стала «Газпром нефть». Компания нарастила объемы на 4,5%

«Газпром нефть» получила первую нефть на Новопортовском и Мессояхских месторождениях, ввела в промышленную эксплуатацию первую очередь Самбургского нефтегазоконденсатного месторождения. Эти и другие новые проекты компании закладывают основы будущего развития сегмента нефтедобычи.

ВНУТРЕННИЕ РЕЗЕРВЫ

В четверку ВИНК с показателями прироста добычи нефти выше среднего уровня по итогам 2012 года также вошли «Башнефть» (+2,2%) и «РуссНефть» (+1,8%).

Успехи «Башнефти» по мобилизации внутренних резервов тем ярче, так как компания работает в старейшем регионе отечественной нефтедобычи с сильно истощенной ресурсной базой

«Башнефть» обошлась без приобретения готовых активов и ввода в эксплуатацию новых месторождений. Компания увеличила объемы нефтедобычи за счет повышения эффективности геолого-технических мероприятий и применения современных технологий, в частности, при бурении новых высокопродуктивных скважин с горизонтальным окончанием ствола.

«Татнефть» является пионером российской нефтедобычи в разработке залежей сверхвязкой нефти. Объемы добычи все еще невелики, но потенциал огромен

Успехи «Башнефти» по мобилизации внутренних резервов тем ярче, так как компания работает в старейшем регионе отечественной нефтедобычи с сильно истощенной ресурсной базой. В конце 2012 года совет директоров компании одобрил стратегию развития бизнеса на следующие 10 лет. Она ориентирует на создание крупного центра добычи в новом

ключевом регионе деятельности «Башнефти» — Ненецком АО, интенсификацию производства нефти на зрелых месторождениях за счет внедрения новых технологий и повышения эффективности существующих.

Производственные достижения «РуссНефти» опираются на рост добычи на месторождениях трех крупнейших предприятий компании: «Белкамнефть», «Белые ночи» и «Аки-Отыр». Свыше 1 млн тонн нефти в прошлом году было получено дочерними обществами «РуссНефти» на вновь пробуренных скважинах — это более 7% годовой добычи компании.

Ресурсная база не позволяет «Татнефти» активно расширять добычу нефти. Компания делает ставку на более тщательную разработку запасов старейших месторождений Татарстана. Увеличение объема годовой добычи на 0,5% является для «Татнефти» достойным результатом.

«Татнефть» много внимания уделяет совершенствованию технологий нефтедобычи и внедрению в практику передовых достижений. Так, в последнее время компания активно развивает технологии одновременно-раздельной эксплуатации двух и более пластов одной скважиной. Успешно используется и метод одновременно-раздельной закачки.

«Татнефть» является пионером российской нефтедобычи в разработке залежей сверхвязкой нефти. В прошлом году компания добыла 73 тыс. тонн битумной нефти, в 2013 году намерена

улучшить этот показатель в 1,4 раза. Объемы добычи все еще невелики, но потенциал огромен: на территории Татарстана выявлено порядка 450 месторождений природных битумов.

«Славнефть» успешно развивает проект разработки Западно-Усть-Балыкского месторождения в Нефтеюганском районе ХМАО. В результате добыча нефти по предприятию «Славнефть-Нижневартовск» (оператору этого проекта) выросла за прошлый год на 44%, до 1,92 млн тонн. А «Объединенная геология» увеличила добычу на 6,5%, до 4,3 млн тонн.

Между тем, пока «Славнефти» не удастся за счет этих двух предприятий полностью компенсировать выпадающую добычу на зрелых месторождениях. Только по «Мегионнефтегазу» добыча за прошлый год упала с 10,2 до 9,7 млн тонн.

В принципе, руководители ВИНК все более откровенно намекают властям, что не видят технологических и ресурсных ограничений на рост добычи. Нефть в недрах есть, способы ее добыть известны. Все упирается в цену вопроса.

Однако обсуждение новых налоговых преференций, когда высока вероятность снижения мировых цен на нефть, вряд имеет позитивные перспективы. Впрочем, и в хорошие времена правительство не любит расставаться с нефтяными доходами. Разве что усиление влияния контролируемых государством ВИНК способно что-то изменить в отраслевой фискальной политике.

И ЧИСЛО, И УМЕНЬЕ

Как уже отмечалось, в минувшем году сохранили высокую активность компании, не входящие в структуру ВИНК и работающие на обычных налоговых условиях (не СРП). В 2012 году они увеличили добычу на 3,0 млн тонн, годом ранее — на 3,2 млн тонн, в 2010 году — на 2,3 млн тонн.

Добычу нефти на территории России ведут около 170 неинтегрированных компаний. Есть среди них совсем крошечные, такие как, например, «Евро Альянс» (75 тонн в год) или «Тевризнефтегаз» (57 тонн в год). Но, понятно, не эти компании играют решающую роль в своей группе (не говоря уже об отрасли).

Всего семь неинтегрированных компаний страны измеряют добытую за год нефть в миллионах тонн. На их долю приходится почти 2/3 объема «независимой» добычи (см. «Доли компаний в структуре «независимой» нефтедобычи»).

Впрочем, и в «независимом» секторе очень высоко влияние

контролируемых государством компаний отрасли. «Томскнефть» является совместным предприятием «Роснефти» и «Газпром нефти» (по 50%). Salym Petroleum — СП Shell и «Газпром нефти» (через Sibir Energy). НОВАТЭК на 10% принадлежит «Газпрому». «Зарубежнефть» — государственная компания. Кроме того, осенью прошлого года выяснилось, что американские владельцы намерены выйти из «Самара-Нафты», и в качестве потенциального покупателя чаще всего называют «Газпром нефть».

Доля «Томскнефти», флагманской компании «независимого» сегмента, добывающей более 10 млн тонн нефти в год, продолжает снижаться: по итогам прошлого года она составляла 21,2%, а в 2010 году была на уровне 24,5%. В 2012 году компания сократила добычу на 1,2%.

На 2013 год намечен ввод в опытно-промышленную эксплуатацию Широкого месторождения, продолжается развитие проектов разработки Крапивинского, Кошильского и Советского месторождений. Но, по оценкам компании, реализация запланированных мероприятий не позволит в этом году увеличить объемы добычи — запланировано небольшое снижение этого показателя.

Существенно, на 2,9 п.п. уменьшилась доля Salym Petroleum. При этом объемы добычи у компании, которая в прошлые годы была одним из лидеров отрасли по развитию производства,

упали почти на 10%, до 7,62 млн тонн.

В 1,8 раза увеличила за 2012 год объемы добычи Иркутская нефтяная компания. За два года она нарастила добычу нефти с 0,64 до 2,2 млн тонн. Базовым месторождением компании является Ярактинское нефтегазоконденсатное месторождение. Оно, как и большинство других лицензионных участков компании, находится в непосредственной близости от магистрального нефтепровода ВСТО.

На 38% выросла за год добыча нефти у «Русьветпетро» (СП государственной «Зарубежнефти» и вьетнамской госкомпании). Предприятие работает в Ненецком АО, где имеет лицензии на 13 месторождений Центрально-Хорейверского поднятия. В середине прошлого года СП ввело в промышленную эксплуатацию свое третье месторождение — Западно-Хоседаюское. А всего российско-вьетнамская компания добыла за 2012 год 2,09 млн тонн нефти.

Более чем на 10% увеличили добычу «Самара-Нафта» (до 2,5 млн тонн) и Alliance Oil Company (до 2,6 млн тонн). В активе «Самара-Нафты» более 60 месторождений в пределах 21 лицензионного участка на территории Самарской и Ульяновской областей.

Российско-шведское СП Alliance Oil работает преимущественно в Тимано-Печоре, ее стержневым объектом в нефтедобыче является Колвинское место-

рождение, на котором в прошлом году было добыто 0,66 млн тонн нефти. Компания планирует расширять ресурсную базу в Тимано-Печоре и активизировать работы на Колвинском месторождении. Планы довольно амбициозные: вплоть до 2015 года ежегодно наращивать добычу нефти на 10% с учетом вклада СП с Repsol.

Добычу нефти на территории России ведут около 170 неинтегрированных компаний. Есть среди них совсем крошечные

Заслуживает внимания тенденция укрупнения бизнеса в «независимом» сегменте. По сравнению с 2010 годом доля компаний, добывающих более 1 млн тонн нефти в год, выросла с 58,26% до 65,16%. При этом доля компаний с годовой добычей менее 400 тыс. тонн сократилась с 25,12% до 19,89%.

Всего семь неинтегрированных компаний страны измеряют добытую за год нефть в миллионах тонн. На их долю приходится почти 2/3 объема «независимой» добычи

В то же время каждая вторая «не-ВИНК» добыла за 2012 год не более 50 тыс. тонн нефти. Вместе они добыли 1,15 млн тонн нефти. Это говорит о том, что малый бизнес в нефтедобыче становится довольно представительным отрядом.

НОВЫЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Одним из основных способов борьбы с падающей добычей на зрелых месторождениях является ввод в разработку новых месторождений. Отраслевая статистика отслеживает судьбу месторождений, официально введенных в эксплуатацию за последние шесть лет.

За 2007–2012 годы в разработку было введено 194 месторождения — в среднем, по 32 месторождения в год. Однако в 2007 году в строй вошло 41 месторождение, дающее нефть, а в 2011 году —

всего лишь 20 месторождений. Прошлогодний результат соответствует среднему уровню — 32 месторождения.

Почти 3/4 новых месторождений обустроены силами ВИНК. Остальные 52 месторождения ввели в эксплуатацию неинтегрированные компании. В прошлом году ВИНК начали промышленную эксплуатацию 27 месторождений.

Лишь каждая седьмая из неинтегрированных компаний за последние шесть лет вводила в экс-

плуатацию хотя бы одно месторождение. То есть говорить об инвестиционном буме в независимом сегменте российской нефтедобычи не приходится. Самой активной в этом смысле «не-ВИНК» является «Санеко», у которой семь новых месторождений. В прошлом году отличилась «Томскнефть», которая ввела в эксплуатацию два из пяти новых месторождений, освоенных «независимыми».

Традиционно больше всего новых месторождений вводит ЛУК-

ОЙЛ: 52 месторождения за шесть лет — 26,8% общеотраслевого результата. В 2012 году компания ввела в разработку девять месторождения (годом ранее — три).

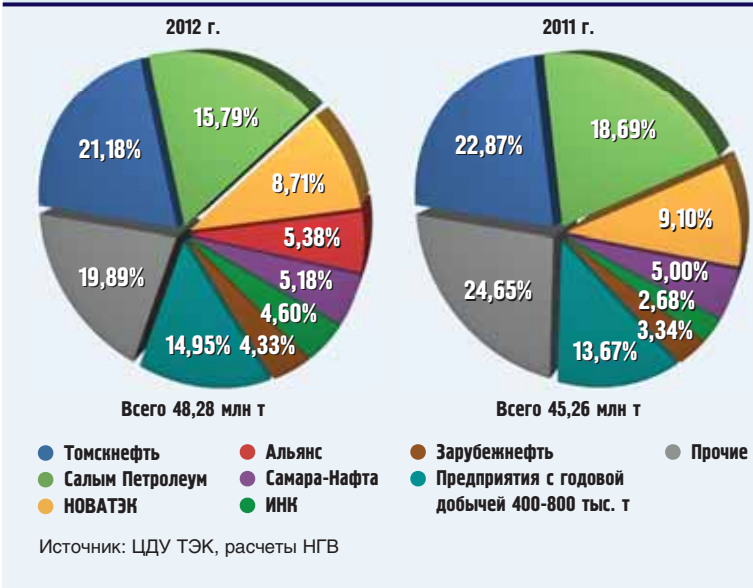
За 2007–2012 годы в разработку было введено 194 месторождения: в среднем, по 32 месторождения в год

В прошлом году лучший результат был только у «Самаранефтегаза», дочернего предприятия «Роснефти», — 10 введенных в эксплуатацию месторождений. А всего у «Самаранефтегаза» в разработке находятся 22 новых месторождения. Кроме них предприятия «Роснефти» эксплуатируют еще четыре новых месторождения: Ванкорское, два месторождения «Полярного Сияния» и одно «Северное нефти». Причем, за последние три года в «Роснефти» новые месторождения появлялись только у «Самаранефтегаза». Не густо для флагманской компании страны...

Лишь каждая седьмая из неинтегрированных компаний за последние шесть лет вводила в эксплуатацию хотя бы одно месторождение. Говорить об инвестиционном буме не приходится

Примерно на одном уровне по количеству разрабатываемых новых месторождений находятся «Сургутнефтегаз» (15), «Татнефть» (14), ТНК-ВР и «Башнефть» (по 12). В прошлом году «Башнефть» и ТНК-ВР ввели по три месторождения, «Сургутнефтегаз» и «Татнефть» — по одному.

Доли компаний в структуре «независимой» нефтедобычи



«Славнефть» за последние шесть лет обустроила всего два месторождения, оба в 2009 году. У «РуссНефти» пять новых месторождений, у «Газпром нефти» — четыре. В прошлом году эти компании не вводили новых месторождений.

Количество новых месторождений, обеспечивших в 2012 году значимую прибавку добычи, невелико. Безусловным лидером является разрабатываемый «Роснефтью» Ванкор (18,3 млн тонн). Можно еще назвать месторождения Уватского проекта ТНК-ВР с годовой добычей 6,45 млн тонн, Северо-Хоседауйское месторождение «Русвѣтпетро» (1,37 млн тонн), Западно-Усть-Балыкское месторождение «Славнефти» (0,93 млн тонн), два месторождения «Сургутнефтегаза» (Жумажановское и Южно-Соимлорское,

0,8 и 0,72 млн тонн), месторождение им. Ю.Корчагина ЛУКОЙЛа (0,79 млн тонн).

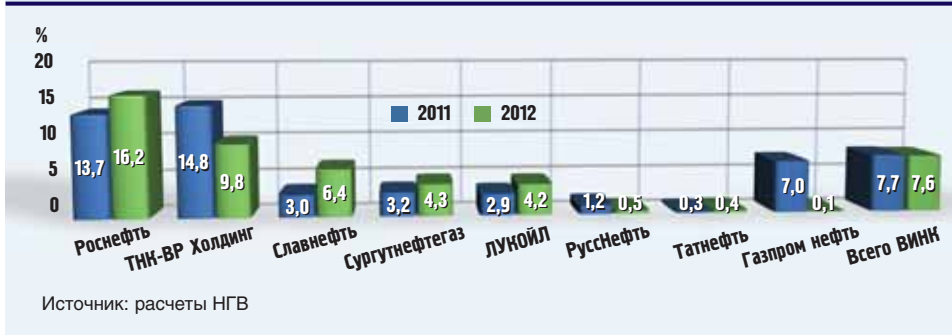
Вклад новых месторождений в результат основной производственной деятельности нефтедобывающих компаний невелик: 7,25% по итогам 2012 года (37,6 млн тонн). Причем, почти половина этого объема приходится на Ванкорское месторождение.

Самая высокая доля «новой» нефти в структуре добычи «Роснефти» (16,2%). Ее роль крайне невелика у «Газпром нефти», «Татнефти» и «РуссНефти». Менее чем на 3% разбавлена «новой» нефтью добыча ЛУКОЙЛа — притом что компания вне конкуренции по количеству вводимых в эксплуатацию новых месторождений (см. «Доля новых месторождений в нефтедобыче ВИНК»).

Более чем вдвое выросла доля «новой» нефти в добыче «Славнефти». Это результат развития проекта разработки Западно-Усть-Балыкского месторождения.

У «Газпром нефти» и ТНК-ВР значительно снизилась доля «новой» нефти по сравнению с 2011 годом. Это связано с тем, что категорию покинули месторождения, введенные в разработку в 2006 году, которые приносили наивысшую отдачу. К сожалению, равноценной замены этим месторождениям подготовлено не было.

Доля новых месторождений в нефтедобыче ВИНК



ФОНД СКВАЖИН

Число эксплуатационных скважин на балансе российских нефтедобывающих компаний увеличивается семь лет подряд. Причем темпы прироста ускоряются. За 2012 год скважин стало больше на 1,5%, в 2011 году — на 0,6%, в 2010 году — на 0,4%. К концу прошлого года количество эксплуатационных скважин достигло 162,77 тыс.

Из числа ВИНК наибольшее количество скважин на конец 2012 года имели на балансе ЛУКОЙЛ, «Роснефть» и «Татнефть». Тройка лидеров остается неизменной на протяжении ряда лет. Эти компании контролируют 47% всего эксплуатационного фонда нефтяных скважин России, а вместе с ТНК-ВР и «Сургутнефтегазом» — 73%. Совокупная доля нефтяных скважин компаний, не входящих в систему ВИНК, составляет 6,8%.

Большинство ВИНК за год увеличили количество эксплуатационных скважин. Сильнее других «Газпром нефть» (+12,8%) и «Сургутнефтегаз» (+5,1%). Дополнительные скважины помогают увеличить объемы извлеченной из недр нефти (или преодолеть снижение).

Иной политики придерживается «Роснефть», которая из года в год уменьшает количество эксплуатационных скважин. За 2012 год их число сокращено особенно решительно — на 2,8% (за предыдущие два года на 1,5% и 2%).

Флагман отрасли достиг нынешнего величия благодаря активной скупке готовых активов, не все из которых были в идеальном состоянии. Оптимизация фонда скважин — один из элементов наведения порядка. Так, за год на месторождениях «Самаранефтегаза» количество скважин сокращено на 7%, до 4014.

Но при этом на Ванкорском месторождении количество скважин за год выросло на треть — до 237. Активно развивающемуся проекту нужно больше скважин. Тем более что средняя отдача от них весьма высока — более 77 тыс. тонн в год на каждую. А, напри-

мер, в «Удмуртнефти» — около 1,5 тыс. тонн.

Второй ВИНК, сократившей за год количество скважин, стала «Башнефть». После смены собственника компания продолжает ревизию и оптимизацию производственных активов. К концу года у компании осталось 17,06 тыс. эксплуатационных скважин, на 1,4% меньше по сравнению с аналогичным итогом 2011 года (см. «*Эксплуатационный фонд нефтяных скважин*»).

Число вовлеченных в производственный процесс скважин в целом по России выросло за 2012 год на 1,7%, до 139,2 тыс. (в 2011 году — на 1,4%, до 136,9 тыс.). Как и в предыдущие годы, количество работающих скважин увеличивается быстрее, чем фонд эксплуатационных скважин. Это становится позитивной тенденцией.

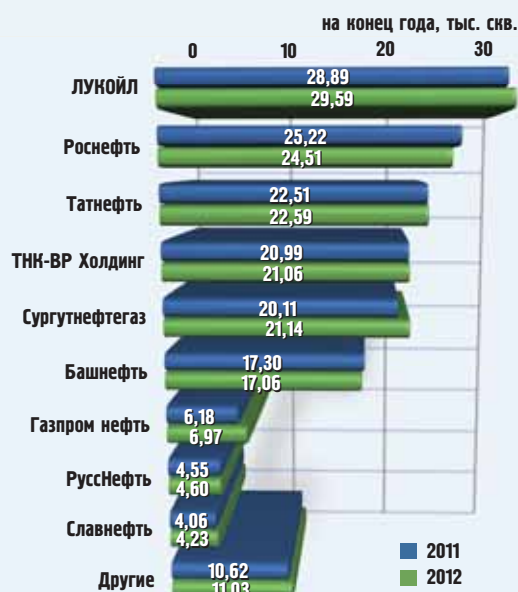
Наиболее значительно — на 12,1% — увеличила количество работающих скважин «Газпром нефть» (+5,1% в 2011 году). На втором месте — «Сургутнефтегаз» (+4,5%, соответствует динамике 2011 года).

Как и годом ранее, четыре ВИНК число таких скважин сократили. Наиболее существенно — «Башнефть» (−3,4%). Она же лидировала в этом зачете год назад, сократив количество работающих скважин на 2,5% (см. «*Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию*»).

В 2012 году в целом по отрасли практически не изменилась ситуация с обновлением фонда скважин, дающих продукцию. Доля новых скважин в среднем по стране осталась на уровне 3,9%, а по ВИНК — снизилась с 3,7% до 3,6% (см. «*Доля новых скважин, дающих продукцию*»).

Продолжает активно обновлять работающие скважины «Газпром нефть» (на 9,4% в 2012 году после 10,8% в 2011 году и 11,4% в 2010 году). Значительно лучше среднего работает в этом направлении «Сургутнефтегаз» (доля новых скважин в 2012 году — 6,0%). Практически не обновляется фонд работающих скважин у

Эксплуатационный фонд нефтяных скважин



Источник: ЦДУ ТЭК

Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию



Источник: ЦДУ ТЭК

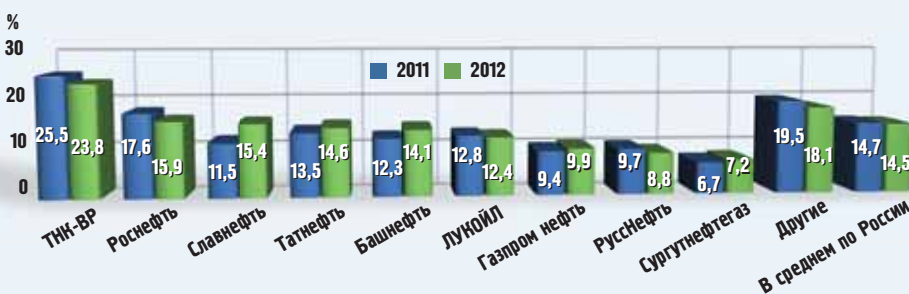
«Башнефти» (на 0,3% за год) и «Татнефти» (на 1,6%). В целом, замещение старых скважин новыми идет очень медленно, таки-

Доля новых скважин в составе дающих продукцию



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Доля неработающих скважин в эксплуатационном фонде по ВИНК России



Источник: ЦДУ ТЭК

ми темпами на полное обновление фонда скважин потребуется около 26 лет.

Нефтяные компании продолжают работать над оптимизацией структуры фонда скважин. Как следствие, доля неработающих скважин сокращается. По итогам 2012 года она уменьшилась до 14,5% в среднем по России.

Как и годом ранее, в границах 10%-ного норматива остаются три ВИНК: «Сургутнефтегаз», «РуссНефть» и «Газпром нефть». Пять из девяти крупнейших компаний отрасли ухудшили показатель использования скважин. Заметно снизилась, но все еще очень велика доля неработающих скважин на балансе независимых компаний.

Из числа ВИНК особенно далека от допустимого уровня ТНК-ВР. Но заметно, что компания старается исправить положение (см. «Доля неработающих скважин в эксплуатационном фонде по ВИНК России»).

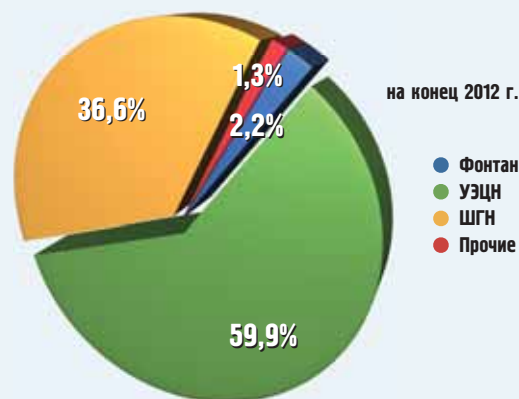
Из общего числа действующих нефтяных скважин лишь 2997 скважин эксплуатировались фонтанным способом (на конец 2011 года – 3102). За год доля таких скважин уменьшилась с 2,3% до 2,2% (см. «Структура фонда скважин, дающих продукцию, по способам эксплуатации»).

Наибольшее число скважин (83464, 59,9%) оснащено установками погружных центробежных насосов. Вторым по популярности способом эксплуатации скважин является применение штанговых глубинных насосов (50994, 36,6%). Количество скважин, эксплуатируемых с применением УЭЦН, за год выросло на 4,8%. А число скважин с ШГН уменьшилось на 2,6%.

Газлифт применяли преимущественно «Роснефть» (в Краснодарском крае, 360 скважин) и «Газпром нефть» (в Оренбуржье, 176). Одна скважина появилась у ТНК-ВР (СП «Ваньеганнефть»). В группе «независимых» газлифт использует «Арктикморнефтегазразведка» (31 скважина). Еще семь скважин работают по технологии газлифта на сахалинских СРП. Всего 575 скважин, 0,4%.

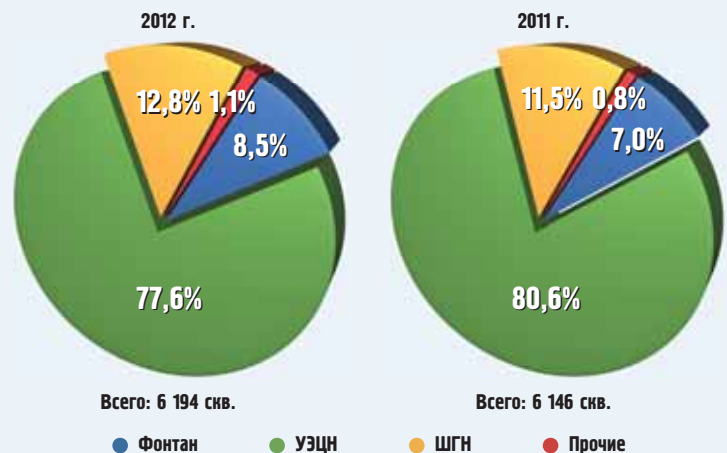
Приятным сюрпризом стало увеличение доли фонтанирующих

Структура фонда скважин, дающих продукцию, по способам эксплуатации



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Новые скважины по способам эксплуатации



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

новых скважин. В 2011 году таких скважин было 7%, а в 2012 году — уже 8,5%. При строительстве новых скважин предпочтение отдается установкам погружных центробежных насосов. Правда, за прошлый год их доля снизилась с 80,6% до 77,6% (см. «Новые скважины по способам эксплуатации»).

Оптимизация режимов работы механизированных скважин в 2012 году была проведена на 8133 скважинах (5,8% эксплуатируемых скважин). Число соответствующих операций продолжает

снижаться: на 35% за последние пять лет, в том числе на 9% за 2012 год.

По количеству оптимизированных в прошлом году скважин лидируют «Татнефть» (2446, рост на 4,8%) и ЛУКОЙЛ. На долю этих компаний приходится 52% работ по оптимизации режимов работы мехскважин.

В 2012 году количество операций, связанных с воздействием на призабойную зону нефтяных скважин, сократилось на 2,2%. Конечно, это несколько лучше 3%-ного снижения в 2011 году, но не радует.

В 2008 году было осуществлено 18933 воздействия на призабойную зону, а в 2012 году —

Нефтяные компании продолжают работать над оптимизацией структуры фонда скважин. Как следствие, доля неработающих скважин сокращается

только 15829, на 16,4% меньше. Традиционно лидирует «Сургутнефтегаз», на счет которого 40% общеотраслевого объема таких операций, проведенных в 2012 году.

ЭКСПЛУАТАЦИОННОЕ БУРЕНИЕ

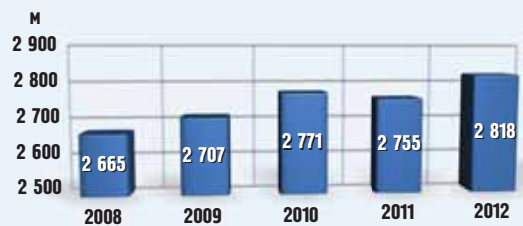
Необходимость противодействовать падению добычи на старых месторождениях вынуждает нефтяников больше внимания уделять эксплуатационному бурению. В прошлом году объемы в целом по отрасли выросли на 9,7% (в 2011 году — на 8,9%), а по группе ВИНК — на 7,7% (годом ранее — на 6,9%). В то же время растет протяженность скважин. За четыре года она увеличилась на 5,7%, в том числе в 2012 году на 2,3% (см. «Средняя глубина новых эксплуатационных скважин»).

Самый значительный прирост проходки в прошлом году произошел на лицензионных участках ЛУКОЙЛа (+36,7%). На 17,4% увеличила проходку «Роснефть».

Четыре ВИНК снизили объемы бурения эксплуатационных скважин. Сильнее других — «Башнефть» (+56%) и «РуссНефть» (-31,4%). Любопытная деталь: почти на треть увеличили бурение нефтяных скважин представители неинтегрированного сегмента российской нефтедобычи (см. «Динамика проходки в эксплуатационном бурении»).

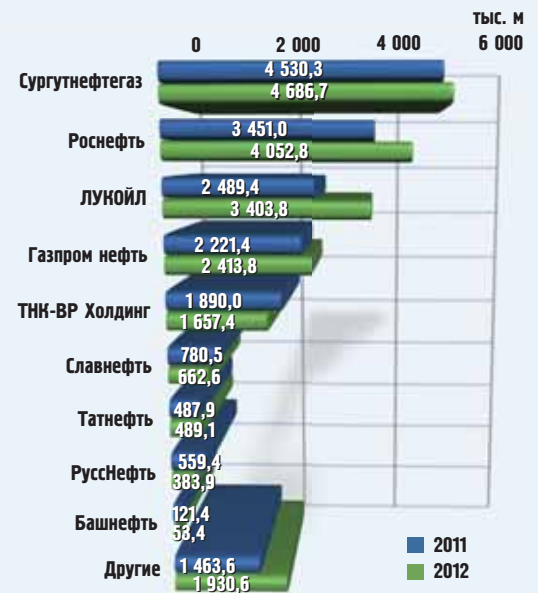
Традиционно активнее других ВИНК занимается эксплуатационным бурением «Сургутнефтегаз». К лидеру проходки продолжает приближаться «Роснефть». На третьем месте по-прежнему ЛУКОЙЛ. На долю этой тройки приходится 61,5% годового объема российского бурения нефтяных скважин, доля «не-ВИНК» в 2012 году

Средняя глубина новых эксплуатационных скважин



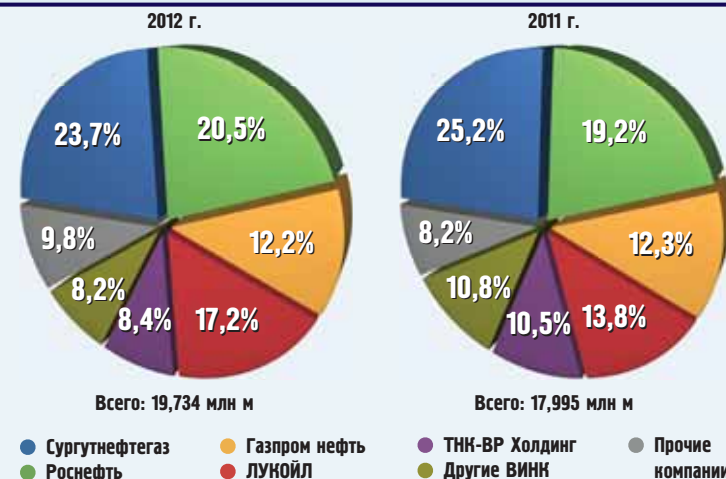
Источник: ЦДУ ТЭК

Динамика проходки в эксплуатационном бурении



Источник: ЦДУ ТЭК

Вклад нефтяных компаний в эксплуатационное бурение



Источник: расчеты НГВ

выросла до 9,8% (см. «Вклад нефтяных компаний в эксплуатационное бурение»).

Значительно меньше других уделяет внимание эксплуатационному бурению «Башнефть». В 2012 году результат этой компании более чем на порядок хуже среднеотраслевого и в 22 раза ниже, чем у лидеров

Показатель проходки на 1 тыс. тонн нефтедобычи позволяет сопоставлять результаты работы в эксплуатационном бурении компаний разного масштаба. В целом по России в 2011 году этот показатель улучшен на 7,6% относительно предыдущего года (см. «Относительные объемы эксплуатационного бурения»).

Относительные объемы эксплуатационного бурения, м/тыс. т добычи			
	2012	2011	Изменение
Сургутнефтегаз	76,32	74,54	+2,4%
Газпром нефть	76,27	73,32	+4,0%
Славнефть	37,09	43,16	-14,1%
РуссНефть	27,67	41,03	-32,6%
Роснефть	34,50	30,14	+14,5%
ЛУКОЙЛ	40,22	29,18	+37,8%
ТНК-ВР Холдинг	22,88	26,02	-12,1%
Татнефть	18,59	18,63	-0,2%
Башнефть	3,46	8,04	-57,0%
Всего ВИНК	40,36	37,87	+6,6%
Другие	25,08	19,55	+28,3%
Всего по России	38,09	35,19	+8,2%

Источник: расчеты НГВ

зитивных переменных в отношении нефтяных компаний к эксплуатационному бурению. Но, к сожалению, бурить больше захотели далеко не все ВИНК. Четыре компании в плюсе, а пять — в минусе.

Стремительными темпами сворачивает относительные объемы эксплуатационного бурения «Башнефть»: на 57% в прошлом году и на 51% в 2011 году. Почти на треть ухудшила этот показатель «РуссНефть». Уже привычно по уровню эксплуатационного бурения с большим отрывом лидируют «Сургутнефтегаз» и «Газпром нефть».

2012 году результат этой компании более чем на порядок хуже среднеотраслевого и в 22 раза ниже, чем у лидеров.

Мировой кризис вынудил российских нефтяников сократить в 2009 году объемы горизонтального бурения (наряду с другими видами проходки). В последующие годы ситуация динамично улучшалась.

В 2012 году было построено 796 горизонтальных скважин, в 2011 году — 648, а годом ранее — 580 скважин. За два года результативность этой работы улучшилась на 37,2%.

Очень активно растут объемы горизонтального бурения: за три года они практически удвоились, а за 2012 год выросли на 20% (см. «Динамика горизонтального бурения в России»).

Хотя ЛУКОЙЛ и сохранил отраслевое лидерство по объемам горизонтального бурения, его первенство уже не столь впечатляюще. Большой рывок совершила «Газпром нефть» (см. «Вклад нефтяных компаний в объемы горизонтального бурения»).

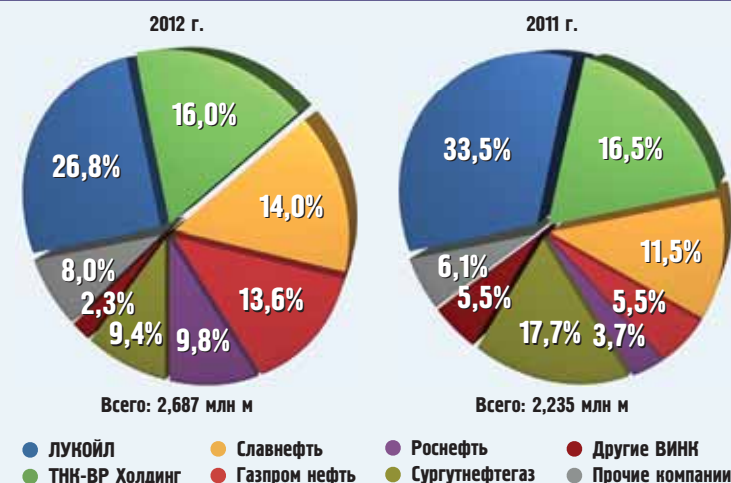
Кстати, в рамках проекта «Сахалин-1» летом 2012 года был обновлен мировой рекорд в бурении скважины с отходом от вертикали на расстояние 12,376 тыс. метров. Такие скважины обеспечивают безопасное и экологически ответственное освоение нефтегазовых месторождений в субарктических условиях — очень важный опыт для России, готовящейся к полномасштабному выходу на шельф.

Динамика горизонтального бурения в России



Источник: ЦДУ ТЭК

Вклад нефтяных компаний в объемы горизонтального бурения



Источник: расчеты НГВ

Учитывая, что в 2011 году улучшение составило 7,6%, можно было бы говорить о реальных по-

Значительно меньше других уделяет внимание эксплуатационному бурению «Башнефть». В

МОДЕРНИЗАЦИЯ НА МАРШЕ

Впервые в течение всего 2012 года в России применялась схема «60-66-90» в отношении экспортной пошлины на продукцию нефтяной отрасли. Экспортировать сырую нефть стало выгоднее, а вывозить темные нефтепродукты и бензин стало не так доходно, как прежде. Правительственные реформаторы решили таким образом подтолкнуть нефтяников к более решительной модернизации производственных мощностей нефтепереработки и отбить у них охоту к вывозу за пределы страны мазута.

Кроме того, нефтяникам жестко предложили взять на себя конкретные обязательства по реализации программ модернизации НПЗ. Были подписаны соответствующие четырехсторонние соглашения, в которых три стороны представлены госорганами.

Исходя из того, что главной проблемой российских НПЗ является дефицит вторичных мощностей переработки, решено до 2020 года реконструировать или построить 124 установки вторичных процессов. Не позднее 2015 года запланировано ввести в эксплуатацию 88 реконструированных или построенных установок, в том числе 40 установок по облагораживанию бензина, 30 установок по облагораживанию дизельного топлива и 18 установок, углубляющих переработку нефти (каталитический крекинг и гидрокрекинг).

Полная реализация намеченных мероприятий позволит увеличить глубину переработки нефти

до 85%. Программа 2012 года была выполнена примерно на 3/4. Тем не менее, минувший год показал, что на этот раз нефтяники весьма ответственно и заинтересованно подошли к работе по превращению своих НПЗ в конкурентоспособные современные производства.

В 2012 году в сегмент переработки было вложено порядка 190 млрд рублей. Удалось завершить работы на 15 объектах. В их числе: установки гидроочистки бензина на ЯНОСе и Омском НПЗ, установки гидроочистки дизельного топлива на КИНЕФе, Волгоградском и Саратовском НПЗ, установки каталитического риформинга в Ангарской НХК и на «Орскнефтеоргсинтезе», установка каталитического крекинга на Омском НПЗ. В 2013 году вложения нефтяников в модернизацию НПЗ запланированы на уровне 350 млрд рублей.

Хотя обновление производственных мощностей переработки значительно активизировалось, цель ослабить заинтересованность нефтяников в экспорте темных нефтепродуктов достигнута не была. Конечно, для этого были и объективные причины: нынешняя структура производств такова, что на производство единицы светлых нефтепродуктов требуется избыточно много сырой нефти, а побочным продуктом являются темные нефтепродукты. Но есть и другая причина: когда цена на нефть Urals превышает \$100 за баррель, экспортировать мазут достаточно выгодно

и при нынешнем уровне таможенных пошлин.

Действительно, производственные мощности вторичной переработки нефтяного сырья развиваются, но и новые мощности первичной переработки создаются весьма активно. По большому счету, нефтяников пугает лишь перспектива выравнивания экспортных пошлин на нефть и темные нефтепродукты — в значительной мере именно это мотивирует их заниматься дорогостоящими проектами вторичной переработки.

В 2012 году в сегмент переработки было вложено порядка 190 млрд рублей. Удалось завершить работы на 15 объектах

Проблемным звеном стала 90%-ная ставка экспортной пошлины на бензин, которую ввели в целях оперативной нормализации ситуации на внутреннем топливном рынке и уже больше года не отменяют (и, похоже, не собираются отменять в 2013 году). Опасаясь затоваривания рынка бензином, нефтяники предпочитают развивать вторичную переработку, ориентированную на выпуск дизельного топлива, внутренний спрос на которое в России и сейчас удовлетворяется с большим запасом. А вот отставание с вторичными мощностями по выпуску бензина способно усугубить перекосы в структуре производственных активов отечественной нефтепереработки.

КОЛИЧЕСТВО И КАЧЕСТВО

В 2012 году на перерабатывающие предприятия России поступило 266,15 млн тонн сырой нефти. За год объемы поставок выросли на 8,9 млн тонн (+3,5%). То есть на НПЗ пошел весь годовой прирост добычи нефти плюс еще 2,3 млн тонн.

В значительной мере столь существенная переориентация потоков сырой нефти объясняется

появлением новых мощностей первичной переработки, которые требовалось загрузить. Это, прежде всего, ТАНЕКО, куда поставки нефти выросли в 3,3 раза — с 2 до 7 млн тонн (см. «Поставки нефти на НПЗ России»).

Без учета объемов углеводородного сырья, востребованных ТАНЕКО, ситуация представляется вполне равновесной: объемы

поставок выросли на 1,6% (+4 млн тонн), то есть с небольшим опережением прироста нефтедобычи.

К числу заслуживающих внимания деталей можно отнести снижение объемов поставок нефти на предприятия «Сургутнефтегаза», ЛУКОЙЛа и «Башнефти» (в пределах 2–2,4%), что связано с графиками текущих ремонтов и модер-

Поставка нефти на НПЗ России, млн т			
Компании	2012 г.	2011 г.	Изменение
Роснефть	50,53	50,47	+0,1%
ЛУКОЙЛ	44,24	45,12	-2,0%
Газпром нефть	31,61	30,81	+2,6%
ТНК-ВР Холдинг	23,17	22,85	+1,4%
Башнефть	20,75	21,21	-2,2%
Сургутнефтегаз	20,58	21,09	-2,4%
Славнефть	15,27	14,77	+3,4%
Таиф-НК	8,42	8,33	+1,1%
ТАНЕКО	7,0	2,11	+231,8%
Газпром нефтехим Салават	6,73	6,52	+3,2%
Орскнефтеоргсинтез	5,82	5,25	+10,9%
Газпром	5,57	4,98	+11,8%
Другие	26,46	23,7	-11,9%
Всего	266,15	257,21	+1,3%

Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Повышение доли российской нефти, остающейся в стране для переработки на отечественных НПЗ, уже приобрело характер устойчивого тренда. В России перерабатывается больше половины объема добычи

низационных мероприятий. В то же время значительно, более чем на 11%, выросли объемы поставок нефти на предприятия «Газпрома», на «Орскнефтеоргсинтез», ряд небольших предприятий и мини-НПЗ.

Вероятно, на деятельности орского предприятия сильно сказа-

лась смена основного владельца, а рост аппетита мини-НПЗ в значительной мере связан с появлением новых предприятий (повышенный интерес к «самоварам» не отбивают даже предупреждения правительства, что у этого производственного сегмента нет будущего).

Первичная переработка нефти на предприятиях России, млн т			
Компании	2012 г.	2011 г.	Изменение
Роснефть	50,63	50,39	+0,5%
ЛУКОЙЛ	44,27	45,10	-1,8%
Газпром нефть	31,62	30,75	+2,8%
ТНК-ВР Холдинг	23,19	22,75	+1,9%
Сургутнефтегаз	20,54	21,08	-2,6%
Башнефть	20,77	21,05	-1,3%
Славнефть	15,28	14,77	+3,5%
Таиф-НК	8,38	8,32	+0,7%
ТАНЕКО	7,06	2,04	+246,1%
Газпром нефтехим Салават	6,75	6,49	+4,0%
Газпром	5,51	4,91	+12,2%
Орскнефтеоргсинтез	5,82	5,25	+10,9%
Хабаровский НПЗ	3,92	3,69	+6,2%
Мини-НПЗ	12,46	10,94	+13,9%
Другие	9,56	8,91	+7,3%
Всего	265,76	256,44	+3,6%

Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Глубина переработки нефти на НПЗ России



Источник: Минэкономразвития РФ

Объемы первичной переработки нефти выросли даже чуть больше поставок. За 2012 год на российских НПЗ было переработано 265,76 млн тонн углеводородного сырья, на 3,6% больше, чем в 2011 году (см. «Первичная переработка на предприятиях России»).

Стоит отметить, что повышение доли российской нефти, остающейся в стране для перера-

ботки на отечественных НПЗ, уже приобрело характер устойчивого тренда. С 2011 года в России перерабатывается больше половины объема добытых здесь жидких углеводородов, а в прошлом году эта доля достигла 52,2% (см. «Доля переработки нефти в объемах добычи»).

Жаль, что количество очень медленно переходит в качество. Правда, в прошлом году средняя

Доля переработки нефти в объемах добычи



Источник: Минэкономразвития РФ

по стране глубина переработки нефти выросла на 0,7 п.п., до 71,5%. Удалось остановить продолжавшийся на протяжении трех предыдущих лет процесс ухудшения глубины переработки нефти. Но нынешний результат пока не возвращает отечественную переработку даже к уровню 2009 года, не говоря уже о реальном улучшении (см. «Глубина переработки нефти на НПЗ России»).

МАЗУТ — НА ВЫХОД

Повышение глубины переработки нефти тесно связано с динамичным ростом производства авиакеросина и автомобильного бензина (см. «Производство основных нефтепродуктов в России»).

Увеличение выпуска авиационного топлива на 8% произошло под влиянием растущего спроса, обусловленного активизацией авиоперевозок. В прошлом году пассажиропоток на воздушном транспорте вырос на 17,3%.

Производство автомобильного бензина достигло рекордного для современной России уровня — 38,16 млн тонн. Увеличение выпуска бензина на 1,5 млн тонн в значительной мере связано с промежуточными результатами модернизационных мероприятий на НПЗ.

На 0,6 млн тонн (+12,6%) увеличил выпуск бензина Омский НПЗ «Газпром нефти». В 2012 году на заводе был поэтапно введен в эксплуатацию комплекс гидрооблагораживания моторных топлив. Это позволило заводу увеличить выпуск бензинов 4 и 5 экологических классов до 2,38

Производство основных нефтепродуктов в России, млн т

	2012 г.	2011 г.	Изменение
Бензин автомобильный	38,16	36,65	+4,1%
Дизтопливо	69,66	70,58	-1,3%
Мазут топочный	74,48	73,31	+1,6%
Керосин авиационный	10,00	9,26	+8,0%

Источник: ЦДУ ТЭК

млн тонн, что более чем в 30 раз выше показателей 2011 года. При глубине переработки нефти 88,83% доля производства высокооктановых бензинов достигла 88% с превышением на 2 п.п. результата предыдущего года.

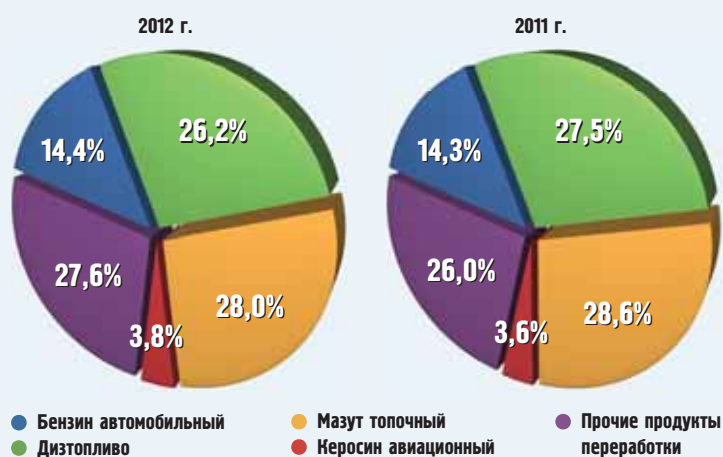
Заводы ТНК-ВР прирастили производство бензина на 0,26 млн тонн (+6,4%). Практически все выпускаемое топливо соответствует стандартам Евро-4 и выше. Доля топлива, соответствующая Евро-5, достигла 30%. Улучшение качества выпускаемых топлив на фоне роста объемов является следствием масштабных мероприятий по модернизации производственных мощностей.

На 0,21 млн тонн увеличили производство бензина предприятия ЛУКОЙЛа, где тоже полным

Революционные изменения произошли на Омском НПЗ, где выход мазута снизился на 0,84 млн тонн (-38,2%)

ходом идет модернизация. Причем, с середины 2012 года они выпускают автомобильное топливо только в соответствии с требованиями Евро-5. К тому же за минувший год выпуск автобензина, не удовлетворяющего критериям Евро-3 и выше, опустился до минимума — 0,7%.

Выход нефтепродуктов на единицу переработанного сырья



Источник: расчеты НГВ

Поставки топлива на внутренний рынок России, млн т

	2012 г.	2011 г.	Изменение
Бензин автомобильный	33,4	32,5	+2,8%
Дизтопливо	34,9	35,9	-2,8%
Мазут топочный	18,4	17,3	+6,4%

Источник: Росстат, расчеты НГВ

Значительно выросли объемы выпуска бензина на заводах в Са-

случилось в прошлом году на Ухтинском НПЗ ЛУКОЙЛа — на 28,5%. В 2012 году на заводе шла реконструкция установки АВТ, а пока предприятию пришлось значительно сократить объемы переработки сырья и выпуск бензина.

Производство дизельного топлива в 2012 году сократилось в России на 0,92 млн тонн (-1,3%), что является адекватной реакцией на изменение ситуации на внутреннем топливном рынке. При этом заводы «Роснефти» уменьшили производство на 0,72 млн тонн, а Омский НПЗ — на 0,41 млн тонн. В то же время на Афипском НПЗ выпуск дизтопли-

лавате (+22,8%) и Орске (+19%). На Московском НПЗ пуск основных установок в рамках реализации программы качества намечен на 2013 год, а пока предприятие сократило в прошлом году производство бензина на 0,14 млн тонн (-6,1%).

Но самое впечатляющее снижение производства бензина

ва увеличился на 0,48 млн тонн (+27%). Словом, здесь нет повода говорить об общепромышленной тенденции.

Конечно, печально, что опять выросли объемы производства мазута. Но из 1,17 млн тонн прибавки 1,0 млн тонн приходится на ТАНЕКО — новый завод отработал первый полный год. В то же время революционные изменения произошли на Омском НПЗ, где выход мазута снизился на 0,84 млн тонн (-38,2%).

Весьма серьезно уменьшился выход мазута на «Нижегороднефтеоргсинтезе» (-0,51 млн тонн, -9,0%) и Волгоградском НПЗ ЛУКОЙЛа (-0,3 млн тонн, -22,4%). Более чем на 10% сократили выход мазута Сызранский и Новокуйбышевский НПЗ «Роснефти», а в целом по предприятиям флагманской ВИНК производство мазута уменьшилось на 0,51 млн тонн (-3,0%).

Кардинальных изменений в структуре выпуска продукции не произошло. Хорошо уже то, что больше не растет выход мазута (см. «Выход нефтепродуктов на единицу переработанного сырья»).

Но, пожалуй, главным для российской нефтепереработки итогом минувшего года стали хорошо заметные признаки отрядных перемен в структуре выпускаемой продукции. Пока на примере отдельных предприятий. Но ведь и модернизация еще далека от завершения.

По данным Росстата, в течение прошлого года отечественные НПЗ отгрузили 33,4 млн тонн автомобильного бензина, 34,9 млн тонн дизельного топлива и 18,4 млн тонн топочного мазута. Вырос удовлетворенный спрос на бензин и особенно на мазут, а дизельного топлива понадобилось меньше (см. «Поставки топлива на внутренний рынок России»).

Кардинальных изменений в структуре выпуска продукции не произошло. Хорошо уже то, что больше не растет выход мазута

МИНУС УКРАИНА

В 2012 году экспорт российской нефти, как минимум, не стал менее выгодным. Непривычной была ситуация отсутствия активного роста контрактных цен. Но

они примерно соответствовали достаточно комфортному уровню предыдущего года (см. «Динамика средних контрактных цен на

нефть сырую, вывезенную в страны дальнего зарубежья»).

В конце 2012 года средняя цена экспортной российской нефти была выше аналога

годовой давности на 6,1%. В то же время среднегодовая цена превосходила уровень предыдущего года на 2,3%. А в 2011 году контрактные цены на нашу нефть росли со среднемесячной скоростью 2,2%.

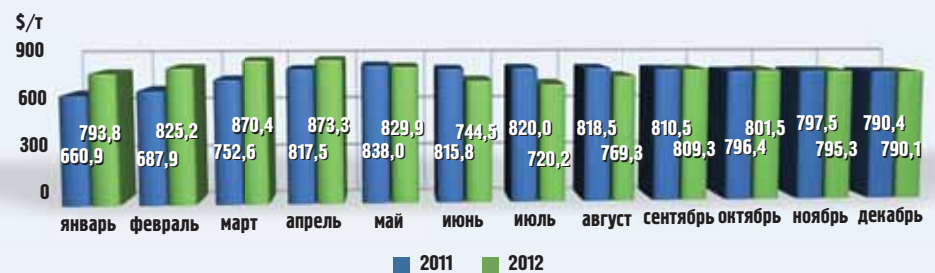
Ситуация развивалась неравномерно. По апрель включительно среднемесячные контрактные цены на российскую нефть росли, достигнув годового пика, который на 10,5% превосходил уровень декабря 2011 года.

За май-июль контрактные цены упали на 17,5%, достигнув к концу периода годового минимума. За следующие два месяца цены отыграли почти 60% потерь, после чего в течение октября-декабря снижались, в среднем, на 0,8%.

В 2011 году, когда цены на нефть находились в повышательном тренде, российские нефтяники не демонстрировали заинтересованности к дополнительным работкам на растущем рынке. По данным ЦДУ ТЭК, вывоз нефти из России уменьшился почти на 5 млн тонн, или на 2,0%. Причем, экспорт в дальнее зарубежье сократился на 8,5 млн тонн, или на 3,9%.

Не удивительно, что в отсутствие явного ценового тренда, который был характерен для 2012 года, экспорт российской нефти продолжал понемногу увядать. Отечественные нефтяники продали за

Динамика средних контрактных цен на нефть сырую, вывезенную в страны дальнего зарубежья



Источник: ФТС России

рубеж 239,7 млн тонн нефти — почти на 1% меньше прошлого года.

На 1,64 млн тонн сократились поставки российской нефти в ближнее зарубежье (-5,5%). Еще на 0,74 млн тонн уменьшился экспорт в дальнее зарубежье (-0,35%).

По-прежнему в структуре зарубежных продаж российской нефти преобладает дальнее зарубежье. Более того, в прошлом году доля ближнего зарубежья стала еще меньше (см. «Поставки российской нефти за пределы страны»).

Что касается «ближнего» экспорта, то здесь самым крупным событием стало прекращение с марта 2012 года поставок российской нефти Украине. В результате сосед получил в прошлом году всего лишь 0,72 млн тонн нашего сырья — в 6,4 раза меньше, чем

годом ранее (см. «Поставки российской нефти в ближнее зарубежье»).

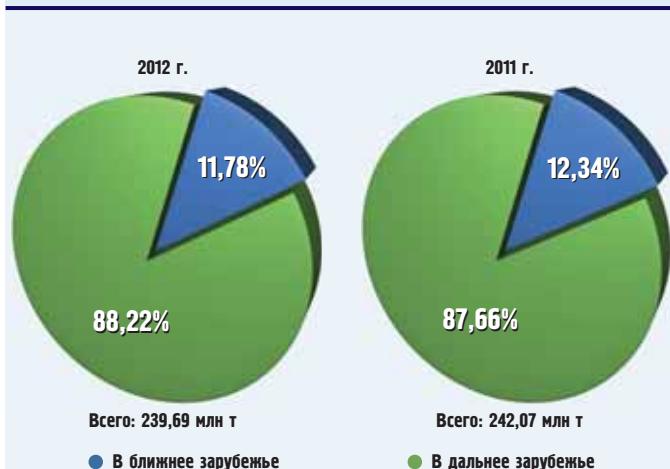
В 2012 году экспорт российской нефти, как минимум, не стал менее выгодным. Непривычной была ситуация отсутствия активного роста контрактных цен

В последние годы единственным потребителем российской нефти на Украине был Лисичан-

Что касается «ближнего» экспорта, то здесь самым крупным событием стало прекращение с марта 2012 года поставок российской нефти Украине

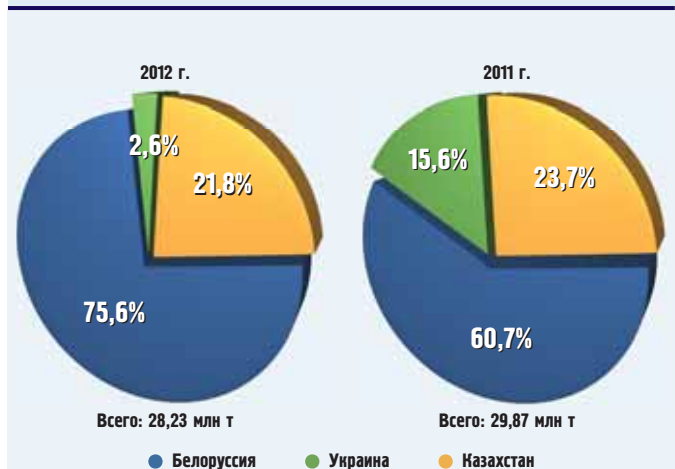
ский завод ТНК-ВР. Год назад российский владелец остановил производство на внеплановый ремонт в связи с убыточностью

Поставки российской нефти за пределы страны



Источник: ЦДУ ТЭК

Поставки российской нефти в ближнее зарубежье



Источник: ЦДУ ТЭК

предприятия. Начавшиеся во второй половине 2012 года переговоры с потенциальными покупателями завода были остановлены, когда стало понятно, что ТНК-ВР будет поглощена «Роснефтью». В связи с этим появились ожидания, что российская госкомпания захочет вдохнуть

жизнь в ЛИНИК. Если так, то и поставки российского сырья будут восстановлены.

Довольно ощутимо — на 0,93 млн тонн — уменьшились поставки российской нефти и в Казахстан. Ситуацию на нефтяном рынке ближнего зарубежья спасло увеличение поставок в Белоруссию.

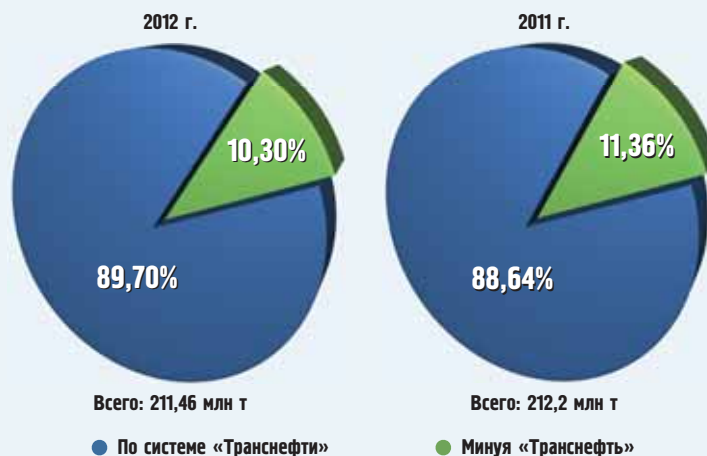
В 2012 году Мозырский НПЗ и «Нафтан» приняли 21,36 млн тонн российской нефти, на 3,22 млн тонн больше, чем годом ранее (+17,8%). По итогам 2012 года доля Белоруссии в поставках российской нефти для ближнего зарубежья выросла до 75,6%.

НЕЗАМЕНИМАЯ «ТРАНСНЕФТЬ»

На фоне общего снижения экспорта в дальнее зарубежье произошло дальнейшее ослабление интереса к маршрутам, альтернативным «Транснефти». Доля таких поставок ужалась с 11,4% до 10,3% (см. «Каналы экспорта российской нефти в дальнее зарубежье»).

Собственно, альтернативные маршруты используются лишь в тех случаях, когда услуги «Транснефти» объективно не нужны. 12,6 млн тонн экспортировали в прошлом году операторы сахалинских СРП. 4,3 млн тонн самостоятельно отгрузил морем ЛУК-ОЙЛ, в том числе 1,9 млн тонн через Варандей и 1,0 млн тонн из Калининграда. Еще 3,0 млн тонн НОВАТЭК отгрузил через порт Витино.

Каналы экспорта российской нефти в дальнее зарубежье



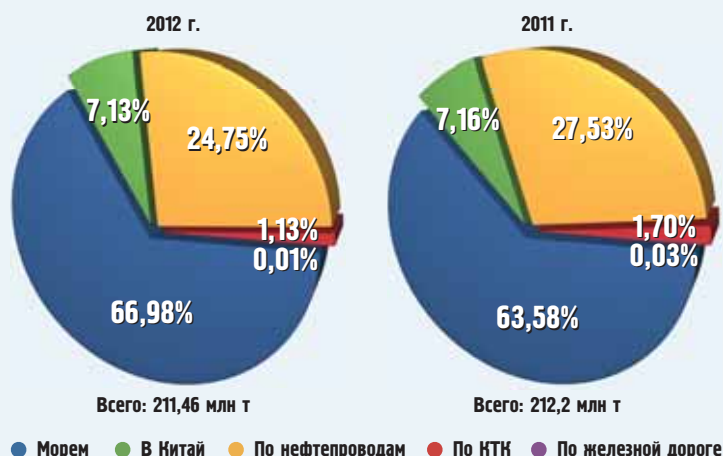
Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Переориентация экспортных потоков стала неприятным сюрпризом для потребителей в Германии и Чехии. В ситуацию вмешалась Еврокомиссия

Роль «Транснефти» становится все более доминирующей. В прошлом году с использованием трубопроводной системы госмонополии в дальнее зарубежье ушло 189,6 млн тонн нефти, 89,7% всего объема. На фоне общего снижения поставок российской нефти в дальнее зарубежье экспорт по каналам «Транснефти» даже вырос на 0,8%.

И без того самый популярный морской путь экспорта российской нефти в прошлом году вернул себе часть потерь 2011 года. Физические объемы морских перевозок нефти выросли на 6,7 млн тонн, или на 5%. При этом доля экспортной нефти, покидающей Россию морем, выросла с

Структура транспортных маршрутов в дальнее зарубежье



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

63,6% до 67,0% (см. «Структура транспортных маршрутов в дальнее зарубежье»).

Через порт Новороссийск по системе «Транснефти» в 2012 году было отгружено (включая

транзитные объемы) 42,5 млн тонн нефти, Туапсе — 0,74 млн тонн, Приморск — 68,15 млн тонн, Усть-Луга — 14,3 млн тонн.

Трубопроводный экспорт по системе «Дружба» сократился на 10,4%, до 52,34 млн тонн. Более привлекательным для нефтеэкспортеров оказался вывоз сырья через балтийские терминалы, пропускная способность которых продолжает увеличиваться.

Переориентация экспортных потоков стала неприятным сюрпризом для потребителей в Германии и Чехии, которым пришлось спешно затыкать дыры в традиционных поставках. В ситуацию вмешалась Еврокомиссия, высказавшая России свою озабоченность.

Ответом можно считать недавние договоренности «Роснефти» с PKN Orlen, Total, Shell и Eni о

прямых (минуя посредников) поставках нефти по «Дружбе». Хотя этот маршрут и менее привлекателен морских поставок, «Роснефть» получит серьезный выигрыш от увеличения объемов поставок, согласованных на годы вперед, и за счет экономии на услугах посредника.

Ожидается, что в 2013 году на 6 млн тонн (в 1,4 раза) возрастут поставки российской нефти через дальневосточный порт Козьмино. Повышение роли этого маршрута связано с завершением второй очереди ВСТО в конце 2012 года.

В прошлом году по ВСТО было прокачано 16,3 млн тонн нефти сорта Esro. Из Козьмино танкерные поставки осуществлялись в Японию (более 30%), Китай (25%), США (18%). Около 6% нефти ESPO получили Южная Корея, Таи-

ланд и Филиппины, 2,5% — Сингапур и Индонезия, менее 1% — Тайвань и Малайзия.

Транспортируемая по ВСТО нефть сорта Esro из-за своих качественных характеристик торгуется с премией \$4 к цене барреля Urals. Это повышает привлекательность маршрута для экспортеров, которые имеют возможность заработать дополнительно до \$30 на каждой тонне вывозимой через ВСТО нефти.

В свою очередь, Минэнерго РФ намерено продвигать Esro в качестве маркерного сорта. Эксперты считают, что эта попытка может оказаться более удачной, чем в истории с другим российским сортом — Rebco. Но для этого нужно увеличить поставки, как минимум, до 30 млн тонн в год и потратить несколько лет на продвижение марки.

НЕПОСЛУШНЫЙ ЭКСПОРТ

В прошлом году всего лишь две российские ВИНК объемы экспорта увеличили. Наиболее существенно — почти на четверть — «Башнефть» (см. «Экспорт нефти российскими ВИНК в дальнее зарубежье»).

На 0,6% (+0,4 млн тонн) прирастила объемы экспорта «Роснефть», наш самый крупный экспортер. В последнем случае уместно говорить о балансировке структуры поставок: годом ранее контролируемый государством гигант уменьшил экспорт на 2,4 млн тонн.

На кардинальное снижение сырьевого экспорта в дальнее зарубежье пошла «Татнефть». Чтобы максимально загрузить перерабатывающие мощности ТАНЕКО, этой нефтяной компании пришлось сократить экспорт на 3,7 млн тонн (–23,7%).

На серьезное уменьшение экспорта пошел и ЛУКОЙЛ, сокративший вывоз жидких углеводородов из России на 3,8 млн тонн (–13,1%). Имея мощную базу переработки, крупнейшая в стране частная ВИНК очень чутко реагирует на изменения рыночной ситуации, оперативно перенаправляет сырьевые потоки по каналам,

Экспорт нефти российскими ВИНК в дальнее зарубежье



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

обеспечивающим максимизацию прибыли. Сказалось и продолжающееся снижение объемов нефтедобычи.

Любопытно, что на фоне сокращения сырьевого экспорта российские нефтяники продолжали форсировать вывоз из страны мазута. Экспорт мазута вырос почти на 6% и достиг 76 млн тонн. И ужесточение таможенного пресса не помогло...

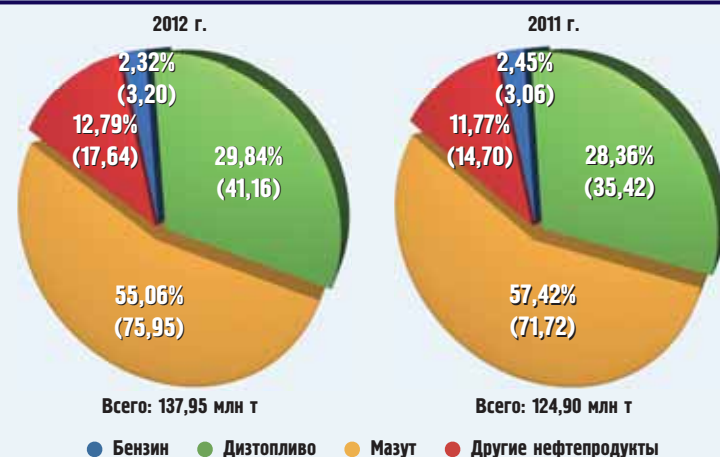
Увеличился не только вывоз из страны дизельного топлива, объемы выпуска которого существенно превышают потребности внутреннего рынка, но и бензина, в отношении которого действуют

драконовские экспортные пошлины (см. «Структура российского экспорта нефтепродуктов»).

Регулировать экспортные потоки у российских властей пока не очень получается. Но они не оставляют попыток заинтересовать нефтяников расширением сырьевого экспорта

Словом, регулировать экспортные потоки нефтяной отрасли у российских властей пока не очень получается. Но они не оставляют попыток заинтересовать нефтяников расширением

Структура российского экспорта нефтепродуктов



Источник: ФТС России, расчеты НГВ

«ГАЗПРОМ» В ОБОРОНЕ

Темпы прироста газодобычи в России



Источник: расчеты НГВ

В 2012 году довольно значительно — на 2,33% — сократилась добыча российского газа. В отличие от отечественной нефтедобычи, производство газа в стране развивается крайне неторопливо. К тому же периодически объемы добычи

газа проваливаются: с начала века нынешнее падение уже четвертое и самое сильное за исключением кризисного 2009 года (см. «Темпы прироста газодобычи в России»).

«Газпром», доминирующий в секторе, склонен объяснять оче-

сырьевого экспорта — чрезвычайно выгодного для федерального бюджета. Для этого расширяются каналы экспорта. Причем, во всех направлениях (в прошлом году завершилось строительство BTC-2 и ВСТО-2).

Кроме того, с апреля будут скорректированы правила предоставления льгот по экспортной пошлине на сырую нефть новых месторождений Восточной Сибири. Стабильные и четко описанные правила игры помогут улучшить инвестиционную привлекательность проектов обустройства новых месторождений. Поступившись частью экспортных пошлин, российские власти рассчитывают выиграть на объемах.

редной провал неблагоприятной ситуацией на рынках. Действительно, и спрос нестабильный, и предложение газа на европейских рынках увеличилось. Виноваты мировой кризис и пресловутый сланцевый газ, из-за которого караван танкеров с СПГ, отвергнутый США, развернулся в Европу?

Это, как минимум, не вся правда. «Газпром», привыкший диктовать условия европейским потребителям, привязанным к трубе, был плохо готов к работе в условиях реальной конкуренции. Нашего несговорчивого гиганта потеснили более мобильные и гибкие конкуренты. В конце концов, «Газпрому» приходится идти на уступки, но с опозданием.

График изменения суточной добычи газа в течение года соответствовал обычной практике. В течение марта-июля среднесуточная добыча постепенно снижалась, а в сентябре возобновился рост (см. «Динамика суточной добычи газа в России»).

В 2011 году период снижения добычи был даже более продолжительным. Но, тем не менее, тогда газа было произведено на 16 млрд м³ больше.

«Газпром» в прошлом году сократил добычу на 6,2%. Этот тренд поддержала и вторая в России по объемам производства компания НОВАТЭК (-4,1%). В то же время

Динамика суточной добычи газа в России



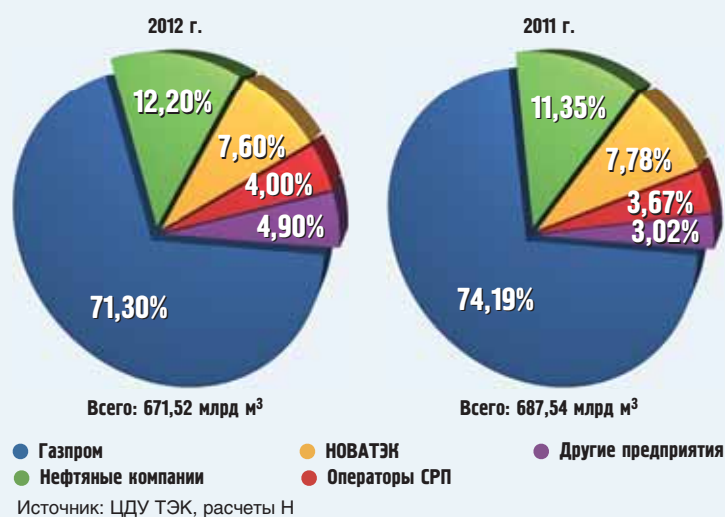
Источник: Минэнерго РФ, расчеты НГВ

Добыча газа в России, млрд м³

	2012 г.	2011 г.	Изменение
Газпром	478,54	510,06	-6,18%
Нефтяные компании	82,02	78,05	+5,09%
НОВАТЭК	51,25	53,46	-4,13%
Операторы СРП	26,85	25,23	+6,42%
Другие предприятия	32,86	20,74	+58,44%
Всего	671,52	687,54	-2,33%

Источник: ЦДУ ТЭК

Доли участия компаний в добыче газа



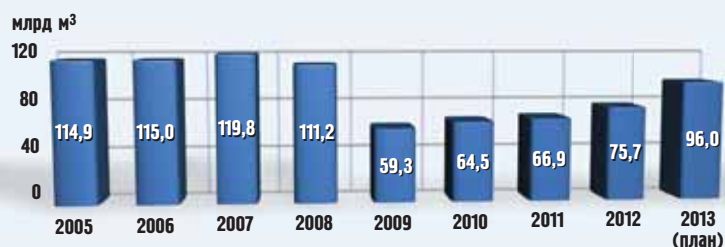
География добычи газа группой «Газпром»*

	2012 г.	2011 г.	Изменение
Европейский Север	2,332	2,396	-2,7%
Северный Кавказ	1,008	1,128	-10,6%
Поволжье	11,878	12,085	-1,7%
Урал	17,518	17,936	-2,3%
Западная Сибирь	454,243	479,61	-5,3%
Дальний Восток	0,041	0,012	+242%
Итого	487,019	513,2	-5,1%

*Включая объемы «Газпром нефти»

Источник: «Газпром»

Объемы транспортировки газа «независимых» по ГТС «Газпрома»



Источник: «Газпром», Институт энергетической стратегии

ВИНК и даже существенно уменьшившие добычу нефти операторы СРП продолжили наращивать производство газа (на 5,1% и 6,4% соответственно). В группе неинтегрированных компаний добыча газа выросла в 1,6 раза (см. «Добыча газа в России»).

«Газпром», привыкший диктовать условия европейским потребителям, привязанным к трубе, был плохо готов к работе в условиях реальной конкуренции

Не вовлеченные в империю «Газпрома» компании продолжают отвоевывать у газового гиганта место под солнцем. В 2012 году вклад «Газпрома» в производстве российского газа уменьшился до 71,3% (см. «Доли участия компаний в добыче газа»).

У самого «Газпрома» добыча традиционно концентрируется в Западной Сибири. Отдача от месторождений на Дальнем Востоке, скорее, символическая. Но за год она выросла в 3,4 раза (см. «География добычи газа...»).

В прошлом году так и не получила разрешения затянувшаяся на много лет проблема допуска независимых производителей к газовой трубе, контролируемой «Газпромом». Отсутствие четких перспектив и жестких гарантий в отношении допуска к трубе стали серьезным препятствием для независимых производителей, заинтересованных более активно развивать газовый сегмент бизнеса.

Между тем, даже «Газпрому» уже трудно сдерживать напор независимых производителей. В прошлом году по ЕГТС было прокачено 75,7 млрд м³ газа сторон-

Доля газа «независимых» в транспортировке по ГТС «Газпрома»



Источник: «Газпром»

них производителей (+13%). А в будущем году «Газпром» обещает принять в трубу 96 млрд м³ «чужого» газа (см. «Объемы транспортировки газа «независимых» по ГТС «Газпрома»).

В минувшем году доля, которую сторонние организации имели в магистральном газопроводе, вернулась к уровню 16,4%. В 2009 году она опустилась до 10,1% (см. «Доля газа «независимых» в транспортировке по ГТС «Газпрома»).

НЕФТЯНОЙ ГАЗ

В группе ВИНК самым крупным производителем газа остается «Роснефть», которая к тому же за минувший год прирастила добычу на 5,4% (см. «Добыча газа нефтяными компаниями России»).

Почти на 22% увеличилось производство газа у «Газпром нефти». Значительную часть этого прироста принести компании приняты у «Газпрома» оренбургские предприятия. Кроме того, примерно на 10% выросла добыча на месторождениях «Заполярье» и «Ноябрьскнефтегаза».

В структуре добычи газа, производимого нефтяными компаниями РФ, преобладает попутный нефтяной газ. В 2012 году его доля составила 76,4% (см. «Добыча ПНГ в России»).

Рекордсменом года эксперты называют ЛУКОЙЛ, который за 2012 год уменьшил количество газа, сжигаемого в факелах, на 40%

Настойчивые требования властей обеспечить 95%-ную утилизацию ПНГ, подкрепленные ужесточением штрафных санкций к нарушителям, вынуждают нефтяников активно заниматься решением этой проблемы. Рекордсменом года эксперты называют ЛУКОЙЛ, который за 2012 год уменьшил количество газа, сжигаемого в факелах на 40%.

Однако в целом по России объемы газа на факелах даже выросли на 2%, до 17,07 млрд м³. Самым проблемным звеном

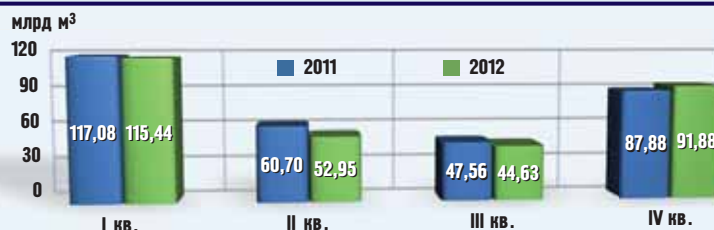
Компания	2012 г.	2011 г.	Изменение
Роснефть	20,16	18,60	+8,4%
ЛУКОЙЛ	18,11	17,93	+1,0%
ТНК-ВР	15,74	14,66	+7,4%
Сургутнефтегаз	12,39	13,24	-6,4%
Газпром нефть	10,91	8,95	+21,9%
РуссНефть	2,12	2,14	-0,9%
Славнефть	1,13	1,13	0,0%
Татнефть	0,92	0,86	+7,0%
Башнефть	0,54	0,54	0,0%
Всего ВИНК	82,02	78,05	+5,1%

Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Компания	2012	2011	Изменение
Роснефть	15,50	13,92	+11,4%
ЛУКОЙЛ	9,42	9,10	+3,5%
ТНК-ВР	14,80	13,99	+5,8%
Сургутнефтегаз	12,35	13,23	-6,7%
Газпром нефть	6,36	4,51	+41,0%
РуссНефть	1,72	1,65	+4,2%
Славнефть	1,13	1,13	0,0%
Татнефть	0,91	0,86	+5,8%
Башнефть	0,50	0,49	+2,0%
Всего ВИНК	62,69	58,90	+6,4%
Газпром	1,73	2,33	-25,8%
Операторы СРП	2,67	3,08	-13,3%
Другие производители	4,75	4,10	+15,9%
Всего по России	71,84	68,41	+5,0%

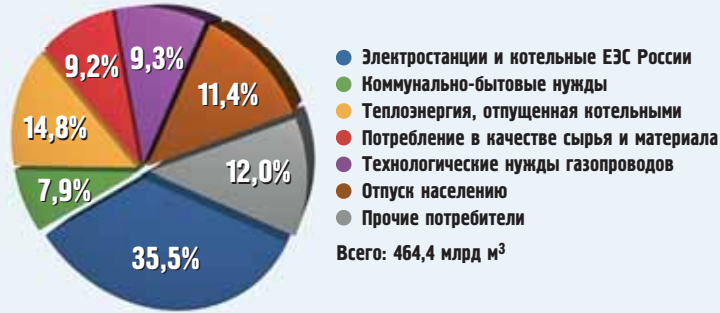
Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

Поставки «Газпрома» российским потребителям



Источник: «Газпром»

Структура поставок газа на внутренний рынок России, 2012 г.



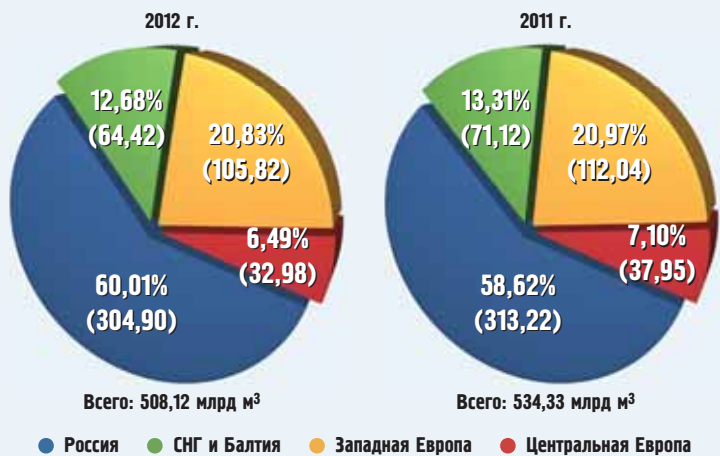
Источник: Минэнерго РФ, расчеты НГВ

Закупка «Газпромом» центральноазиатского и азербайджанского газа



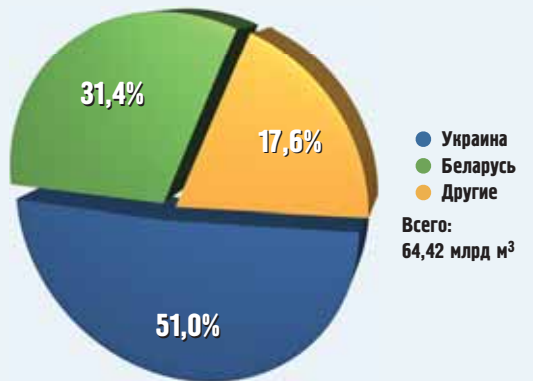
Источник: «Газпром»

Объемы продаж газа «Газпрома» на внутреннем и внешних рынках



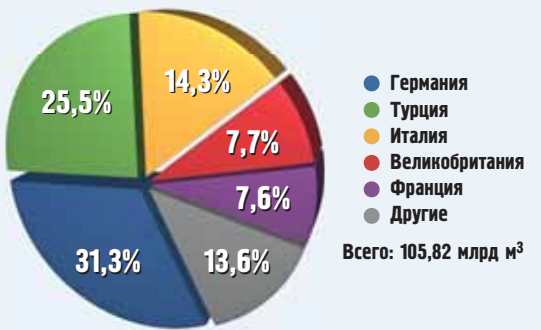
Источник: «Газпром», расчеты НГВ

Основные потребители российского газа в ближнем зарубежье, 2012 г.



Источник: «Газпром», расчеты НГВ

Основные импортеры российского газа в Западной Европе, 2012 г.



Источник: «Газпром», расчеты НГВ

Динамика поставок трубопроводного газа за пределы России, 2012 г.



Источник: «Газпром», расчеты НГВ

остаются молодые месторождения Восточной Сибири: в прошлом году на них было сожжено 7,55 млрд м³ ПНГ (+31%).

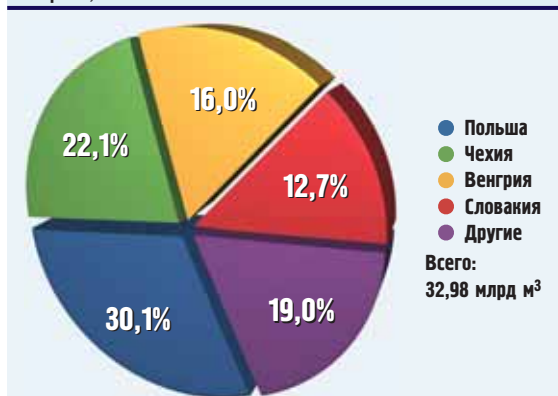
Даже в ситуации, когда приходится сдерживать стремление отечественных компаний увеличивать объемы производства газа и когда снижаются объемы

экспорта, «Газпром» не желает оказываться от закупок газа у соседей из ближнего зарубежья. Эти контракты важны с точки зрения сохранения контроля над региональным рынком. Самое большее, на что решается «Газпром», это постепенное уменьшение объемов поставок (см. «Закупка

«Газпромом» центральноазиатского и азербайджанского газа»).

В прошлом году российские потребители получили от «Газпрома» 304,9 млрд м³ газа. По сравнению с 2011 годом поставки уменьшились незначительно — на 2,7%. Поквартальная динамика соответствовала обычной

Основные импортеры российского газа в Центральной Европе, 2012 г.



Источник: «Газпром», расчеты НГВ

(см. «Поставки «Газпрома» российским потребителям»).

Исходя из того, что по данным Минэнерго РФ российские потребители получили 464,4 млрд м³ газа, на долю «Газпрома» приходится примерно 2/3 российского рынка. Самым крупным потребителем газа в стране остается ЕЭС России с долей 35,5% (см. «Структура поставок газа на внутренний рынок...»).

В прошлом году «Газпром» отправил за рубеж 213,2 млрд м³ газа. Около половины этого объема — в Западную Европу (см. «Объемы продаж «Газпрома» на внутреннем и внешних рынках» и «Дина-

мика поставок трубопроводного газа за пределы России в 2012 году»).

Самыми крупными зарубежными потребителями российского газа остаются Украина и Германия (32,87 и 33,16 млрд м³). Поставки в Центральную Европу сопоставимы с объемами каждой из этих стран; больше половины этого рынка приходится на контракты с Польшей и Чехией (см. «Основные потребители российского газа в ближнем зарубежье...», «Основные импортеры российского газа в Западной Европе...» и «...в Центральной Европе в 2012 году»).

ДЕНЬГИ НА ВМСБ

Такая капиталоемкая и тяжелая на подъем сфера деятельности, как нефтегазовый сектор, не может позволить себе жить сегодняшним днем. Отставание в воспроизводстве МСБ, экономия на капитальных вложениях в будущее могут обойтись очень дорого.

Проблема не в объективном исчерпании потенциала дальнейшего развития ресурсной базы, а, прежде всего, в том, что и государство, и недропользователи жалеют денег на ВМСБ

Состояние инвестиционного процесса в нефтегазовом секторе и уровень работ по ВМСБ все еще оставляют желать лучшего. Но нельзя не заметить, что в последние годы компании отрасли стали заметно щедрее и активнее, когда речь идет о перспективах собственного развития. Конечно, это позитивный сигнал, но не повод довольствоваться достигнутыми результатами.

По оценкам МПР России, в 2012 году прирост запасов нефти был на уровне 681 млн тонн, газа прибыло 816 млрд м³. В обоих случаях есть повод говорить о расширенном воспроизводстве ВМСБ.

За минувший год на территории России было открыто 49 месторождений углеводородного сырья. Случились и достаточно крупные открытия: в частности, месторождение Великое в Астраханской области с запасами 42 млн тонн по категориям АВС, С₂. Это хорошая новость, особенно для 2012 года, завершившегося передачей недропользователям последних трех месторождений с крупными разведанными запасами нефти, оставшихся в нераспределенном фонде (Имилорское, Лодочное, им. Шпильмана).

Но не секрет, что структура ресурсной базы нефтегазовой отрасли неумолимо ухудшается. Базовыми источниками современной нефтедобычи остаются уникальные и крупные месторождения с долями 31,8% и 33,2% соответственно (в газодобыче — 75,3% и 22,8%), а среди вновь открываемых месторождений преобладают мелкие по запасам объекты.

Проблема не в объективном исчерпании потенциала дальнейшего развития ресурсной базы, а, прежде всего, в том, что и государство, и недропользователи жалеют денег на ВМСБ. Собственно, ВИНК, обеспеченные разведанными запасами на десятки лет вперед, не видят в таких расходах особого смысла,

а неинтегрированные компании, если и располагают необходимыми финансовыми ресурсами, к «большому пирогу» доступа не имеют.

Недавно рассмотренная на заседании правительства РФ госпрограмма «Воспроизводство и использование природных ресурсов» исходит из того, что для нормализации ВМСБ в нефтегазовой сфере за период по 2020 год включительно необходимо вложить в ГРП 2,25 трлн рублей. При этом на каждый рубль из федерального бюджета недропользователи должны вкладывать 19,5 рублей своих денег.

То есть ежегодно нефтегазовые компании должны тратить на ГРП по 238 млрд рублей. Притом что, по оценкам Роснедр, в 2011 году соответствующие расходы составляли 170 млрд рублей. В принципе, увеличить вложения в ВМСБ в 1,4 раза задача для нефтяников посильная.

Смущает, что само государство не собирается связывать себя обязательствами по увеличению финансового участия в масштабной программе ВМСБ. Среднегодовые объемы финансирования этого направления из федерального бюджета планируются на уровне 12,2 млрд рублей. Притом что в прошлом году на эти цели было израсходовано 12,8 млрд рублей.

ОСТОРОЖНАЯ РАЗВЕДКА

Обобщенные данные по финансированию ГРП самими нефтепользователями пока нам не известны. Но заметно, что нефтяники стали более заинтересованно подходить к ВМСБ. За прошлый год объемы бурения разведочных скважин выросли на 7,6% в целом по нефтяной отрасли. В том числе ВИНК увеличили проходку почти на 11%, до 701 тыс. метров (см. «Объемы разведочного бурения НК России»).

В 2011 году объемы разведочного бурения тоже активно росли, но все же не столь решительно, как сейчас. Тогда общеотраслевая проходка выросла на 5%, а результативность ВИНК — на 6,7%.

В 2012 году забота о развитии ГРП стала больше напоминать общеотраслевую тенденцию. Если годом ранее число ВИНК, увеличивших или уменьшивших проходку в разведочном бурении, распределилось примерно поровну, то теперь явно преобладают компании с положительной динамикой.

Пожалуй, уникальной является ситуация, когда сразу три ВИНК увеличили бурение разведочных скважин более чем в 1,5 раза. И, если такую активность «Татнефти» и «Славнефти» можно объяснить эффектом «низкого старта» (обе компании известны небольшими объемами ГРП), то ЛУКОЙЛ и прежде уверенно занимал второе место в отрасли по масштабам бурения разведочных скважин.

«РуссНефть», и без того имеющая самый незначительный среди ВИНК объем разведочного бурения, в прошлом году сократила проходку почти на 62%. Чувствительно уменьшила метраж пробуренных разведочных скважин ТНК-ВР.

Традиционно самой активной компанией в разведочном бурении является «Сургутнефтегаз». В 2012 году силами компании пробурено 27,6% общероссийского объема. В то же время «Роснефть», лидер по уровню добычи, обеспечила лишь 9,4% объема буровых работ в целях геолого-

Объемы разведочного бурения НК России, тыс. м			
	2012 г.	2011 г.	Изменение
Сургутнефтегаз	222,3	216,3	+2,8%
ЛУКОЙЛ	180,8	119,2	+51,7%
ТНК-ВР	80,9	97,2	-16,8%
Роснефть	75,6	69,6	+8,6%
Газпром нефть	50,6	51,3	-1,4%
Татнефть	31,8	21,1	+50,7%
Башнефть	27,6	26,7	+3,4%
Славнефть	25,8	15,9	+62,3%
РуссНефть	5,7	14,9	-61,7%
Итого ВИНК	701,1	632,1	+10,9%
Другие НК	102,9	115,0	-10,5%
Всего	804,0	747,1	+7,6%

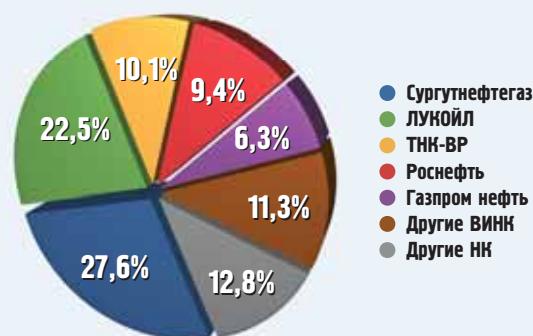
Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

разведки. Существенно — с 16% до 22,5% — выросла доля ЛУКОЙЛ. Теперь дуэт лидеров списка обеспечивает половину работ по бурению разведочных скважин на территории России (см. «Вклад ВИНК в объемы разведочного бурения в 2012 году»).

По относительным объемам разведочного бурения с колоссальным отрывом продолжает лидировать «Сургутнефтегаз». На 1 млн тонн добычи нефти он бурит в прошлом году 3620 метров разведочных скважин. Средний по отрасли результат эта компания превзошла в 2,3 раза (см. «Относительные объемы разведочного бурения»).

Один из самых низких результатов по интенсивности бурения разведочных скважин у «Роснефти». Контролируемая государст-

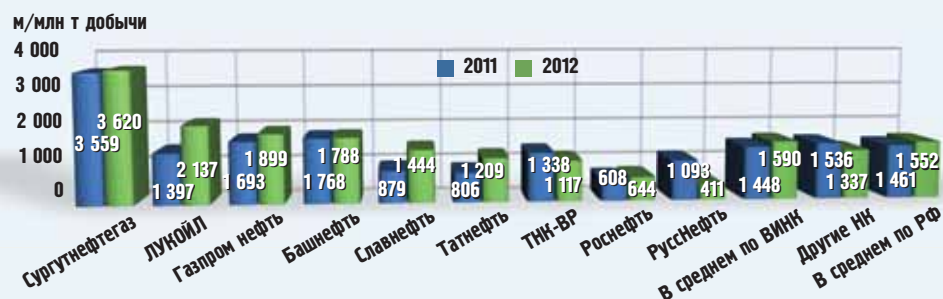
Вклад ВИНК в объемы разведочного бурения, 2012 г.



Источник: расчеты НГВ

вом крупнейшая компания отрасли бурила всего лишь 644 метра на 1 млн тонн добычи. Это в 5,6 раза меньше соответствующего

Относительные объемы разведочного бурения



Источник: расчеты НГВ

показателя «Сургутнефтегаза» и в 2,4 раза ниже среднего по отрасли уровня.

Пожалуй, уникальной является ситуация, когда сразу три ВИНК увеличили бурение разведочных скважин более чем в 1,5 раза

Из числа ВИНК менее активной в разведочном бурении была только «РуссНефть» с результатом 411 метров проходки на 1 млн тонн добычи. В среднем, ВИНК бурили в прошлом году по 1590 метров разведочных скважин на 1 млн тонн извлеченной из недр нефти. Аналогичный результат 2011 года улучшен на 9,8%.

По относительным объемам разведочного бурения с колоссальным отрывом продолжает лидировать «Сургутнефтегаз»

За весь прошлый год в России было построено 232 разведочные скважины, из которых 78 принадлежат «Сургутнефтегазу». Более чем вдвое увеличила количество

Количество построенных разведочных скважин, шт.			
	2012 г.	2011 г.	Изменение
ЛУКОЙЛ	38	32	+18,8%
Роснефть	16	7	+128,6%
Газпром нефть	5	12	-58,3%
Сургутнефтегаз	78	84	-7,1%
ТНК-ВР Холдинг	27	28	-3,6%
Татнефть	15	9	+66,7%
Башнефть	10	7	+42,9%
РуссНефть	2	2	0,0%
Всего ВИНК	191	181	+5,5%
Прочие производители	41	36	+13,9%
Всего по России	232	217	+6,9%

Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

новых разведочных скважин «Роснефть», но их у флагманской компании все равно в пять раз меньше, чем у лидера списка (см. «Количество построенных разведочных скважин»).

Хотя активность большинства ВИНК в разведочном бурении оставляет желать лучшего, нужно признать, что в последнее время они немало сделали для исправ-

ления ситуации. В 2011 году количество построенных скважин выросло на 13%, в 2012 году — еще на 7%.

Но этого явно недостаточно. Как отмечалось на февральском заседании президентской комиссии по ТЭК, для обеспечения расширенного прироста запасов нефти необходимо нарастить объемы бурения в 2,5 раза.

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Российские нефтяники продолжают наращивать капитальные вложения в развитие отечественных отраслевых проектов. В прошлом году капвложения ВИНК выросли на 11,5% и достигли 812,8 млрд рублей.

В 2012 году размер средств, освоенных ведущими нефтяными компаниями страны в промышленном строительстве, даже немного превысил вложения в эксплуатационное бурение

Правда, в 2011 году темпы роста капиталовложений были почти вдвое выше (+22,3%), но и нынешний рост заслуживает похвалы. Тем более что инвестиционная активность отечественных ВИНК прогрессирует уже восемь лет подряд (даже в период острой фазы мирового финансового кри-

Динамика капиталовложений ВИНК России, млрд руб.			
	2012 г.	2011 г.	Изменение
Роснефть	259,38	249,26	+4,1%
Сургутнефтегаз	146,45	159,04	-7,9%
ЛУКОЙЛ	173,39	126,82	+36,7%
ТНК-ВР Холдинг	134,43	112,42	+19,6%
Славнефть	21,31	23,57	-9,6%
Газпром нефть	24,37	17,96	+35,7%
РуссНефть	15,63	15,88	-1,6%
Татнефть	32,01	15,22	+110,3%
Башнефть	5,86	8,95	-34,5%
Всего ВИНК	812,83	729,12	+11,5%

Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

зиса отраслевые инвестиции лишь замедлили рост).

Из числа ВИНК наибольшие объемы капиталовложений осваивает «Роснефть», что не удиви-

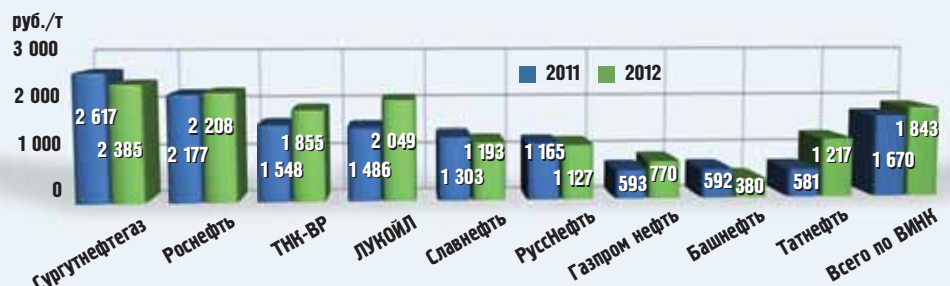
тельно для флагманской компании. По темпам роста отличилась «Татнефть», удвоившая годовые капиталовложения. Четыре ВИНК в прошлом году инвестиции

уменьшили, сильнее других — «Башнефть» (см. «Динамика капиталовложений ВИНК России»).

По размеру капиталовложений на тонну добычи «Роснефть» сократила отставание от «Сургутнефтегаза», лидера группы ВИНК по этому показателю. «Сургутнефтегаз» в 2012 году в расчете на тонну добытой нефти вкладывал в развитие производства 2385 рублей при среднем для группы ВИНК уровне 1843 рубля. А сам средний размер удельных капиталовложений ВИНК вырос за год на 10,4%.

На втором после «Татнефти» месте по темпам роста капиталовложений на тонну добычи в 2012 году — ЛУКОЙЛ (+38%), на третьем — «Газпром нефть» (+30%). Между тем, четыре ВИНК удельные капиталовложения снизили, наиболее радикально — «Башнефть» (–36%), которая набирает силы на старте крупного инвестиционного проекта, связанного с разработкой месторождений им. Титова и Требса (см. «Капиталовложения

Капиталовложения нефтяных компаний России на тонну добычи



Источник: расчеты НГВ

нефтяных компаний России на тонну добычи»).

В структуре капитальных вложений ведущих компаний российской нефтяной отрасли произошли заслуживающие внимания изменения. Опережающими темпами росли денежные средства, освоенные в промышленном строительстве, — их доля выросла на 4,3 п.п. По сути, произошел перелив инвестиционных ресурсов в строительство из эксплуатационного бурения, доля расхо-

дов на которое уменьшилась на 4,2 п.п. (см. «Структура капиталовложений ВИНК России»).

В 2012 году размер средств, освоенных ведущими нефтяными компаниями страны в промышленном строительстве, даже немного превысил вложения в эксплуатационное бурение — сегмент, традиционно лидировавший в структуре отраслевых капиталовложений. Вероятно, в ближайшие годы перераспределение инвестиционных приорите-

Консультант №1 в России*

Экономия на энергоресурсах

«Не жалей расходов, чтобы сэкономить на всем, на чем можно сэкономить», — утверждал Сэмюэл Голдвин, один из основателей медиакорпорации Metro Goldwyn Mayer. Мы поможем Вам сэкономить за счет снижения энергозатрат компании!

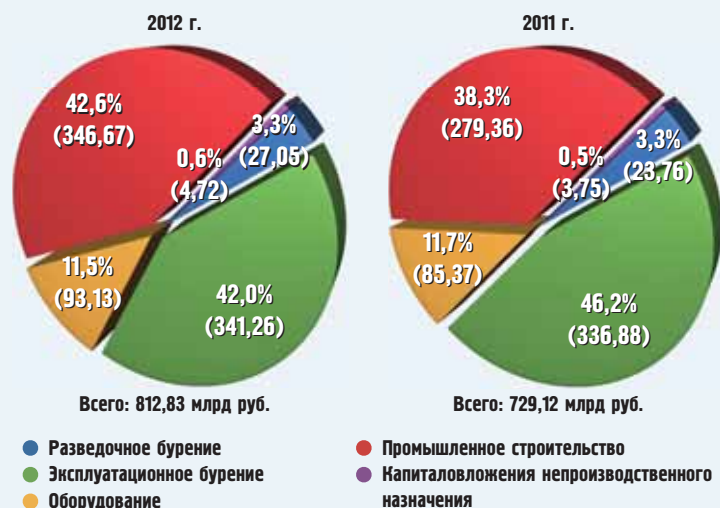


группа компаний
ГОРОДСКОЙ ЦЕНТР ЭКСПЕРТИЗ



* 1-е место в рейтинге РА «Эксперт» Консалтинг в области организации производства в 2004-2010 гг. WWW.GCE.RU

Структура капиталовложений ВИНК России



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты НГВ

тов в пользу промышленного строительства и закупок оборудования продолжится. Ведь крупнейшие компании отрасли решительно взялись под контролем правительства за модернизацию нефтепереработки.

Остается сожалеть, что ГРП все еще финансируются чуть ли не по остаточному принципу. На разведочное бурение тратится средств в 12,6 раза меньше, чем на эксплуатационное бурение. В структуре капиталовложений 2012 года расходы на бурение разведочных скважин составляют 3,3% — как и годом ранее.

За последние 10 лет размер ежегодных капиталовложений ВИНК вырос в 5,5 раза. В этот период отраслевые инвестиции прирастали со средней скоростью 19% в год

Минувший год в очередной раз показал, что наши компании нефтегазового сектора предпочитают приобретать готовый бизнес, а не вкладываться в рискованные проекты разработки новых месторождений с длительными сроками окупаемости. Наверное, нет такой компании, которая бы отказалась от возможности сделать выгодную покупку.

В этом смысле решение «Роснефти» включить в свою империю ТНК-ВР, одну из крупнейших

частных компаний страны, является хотя и авантюрным, но вполне объяснимым.

Однако с точки зрения государства, остающегося главным акционером «Роснефти», покупка ценою \$45 млрд имеет, как минимум, сомнительную ценность. Из отрасли вымываются многомиллиардные суммы, а в самом нефтегазовом комплексе страны ничего не меняется.

Между прочим, по текущему курсу 1,4 трлн рублей, которые будут уплачены за смену собственника ТНК-ВР, это сумма, сопоставимая с капиталовложениями

ставимая с капиталовложениями всех ВИНК за последние два года. На «Сахалин-2» хватило половины денег, за которые будет куплена ТНК-ВР.

В активе сахалинского проекта первый опыт работы на шельфе, первый и единственный для страны завод СПГ, начало формирования восточного вектора в нашем нефтегазовом экспорте. А что за присоединением ТНК-ВР к «Роснефти»? Одна из первых строчек в мировом рейтинге крупнейших слияний и поглощений? Всего-то?

Но все же... Невзирая на все перекосы в развитии отрасли, за последние 10 лет размер ежегодных капиталовложений ВИНК вырос в 5,5 раза. В этот период отраслевые инвестиции прирастали со средней скоростью 19% в год. Наверное, отрасль с такой динамикой инвестиций вправе с оптимизмом смотреть в будущее.

Кстати, та же «Роснефть» в прошлом году практически удвоила затраты на ГРП, увеличив их с 13 до 23 млрд рублей. Столь впечатляющий рост активности Financial Times связывает с ростом затрат на выполнение сейсмических и других геологоразведочных работ на шельфе Арктики.

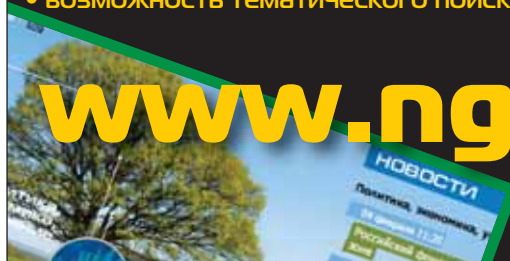
Правда, такие расходы вроде бы согласились оплачивать иностранные партнеры «Роснефти». Но какая, в принципе, нам разница? Делалось бы дело

ВЕРТИКАЛЬ ON-LINE

- свежий номер
- полный архив «Вертикали»
- материалы в свободном доступе
- возможность тематического поиска



www.ngv.ru





III БАЛТИЙСКАЯ-НЕФТЕГАЗОВАЯ ТОРГОВО-ТРАНСПОРТНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ

21.10 - 22.10.2013
САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, РОССИЯ

В ПРОГРАММЕ КОНФЕРЕНЦИИ:

- **СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ** Балтийского региона
- **ЭКСПОРТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И РЫНКИ**, обслуживаемые Балтийскими терминалами. **Транзитные маршруты**
- Нефтегазовые рынки СЗ России, прибалтийских государств и Северо-Западной Европы - подробный **АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ** на нефть и нефтепродукты
- Региональная **ТРАНСПОРТНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА** региона (морской и ж/д транспорт) и перевалочных мощностей - объемы загрузки, приоритеты развития
- Ведение **ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ С УЧЕТОМ РЕГИОНАЛЬНОЙ СПЕЦИФИКИ** и практические аспекты нефтеторговли - ставки фрахта, тарифные ставки и пошлины, особенности ценообразования
- **СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ СЕМИНАР: ПЕРЕВАЛКА НЕФТИ И НЕФТЕПРОДУКТОВ В ПОРТАХ**

Среди участников прошлых лет:

Спецнефтепорт Приморск, порт Усть-Луга, Балт-транснефтепродукт, Октябрьские железные дороги, Литовские железные дороги, Институт энергетических исследований РАН, Петербургский нефтяной терминал, СПБ УФАС, Европейская комиссия, Nord Stream AG, СПБМТСБ, Газпром-нефть Маринбункер, Киришинефтеоргсинтез, Litasco, Лукойл Балтия, Мозырский НПЗ, PKN Orlen, Nobel Oil, PERN, Роснефть, Салават Нефтеоргсинтез, Shell Trading, Sibir Energy, Societe Generale, Statoil Hydro, Сургутнефтегаз, Татнефть, TNK-BP Management, Total и пр.

Конференция является единственным региональным мероприятием, предоставляющим подробный обзор и анализ текущей и прогнозируемой ситуации на рынках, генерирующих балтийский транзит и обслуживаемых балтийским транзитом, геополитические и экономические факторы, влияющие на формирование и изменение транспортных потоков, существующие технические мощности по транзиту и перевалке и коммерческие показатели использования различных направлений, варианты оптимизации логистики. Программа предоставляет баланс стратегической и практической информации, необходимой для ведения успешной коммерческой деятельности в регионе и принятия решений по дальнейшему развитию проектов.



Elscot House, Arcadia Avenue,
London, N3 2JU,
United Kingdom

Tel: +44 (0) 20 8349 1999
Fax: +44 (0) 20 8349 2999
E-mail: info@ccapital.co.uk