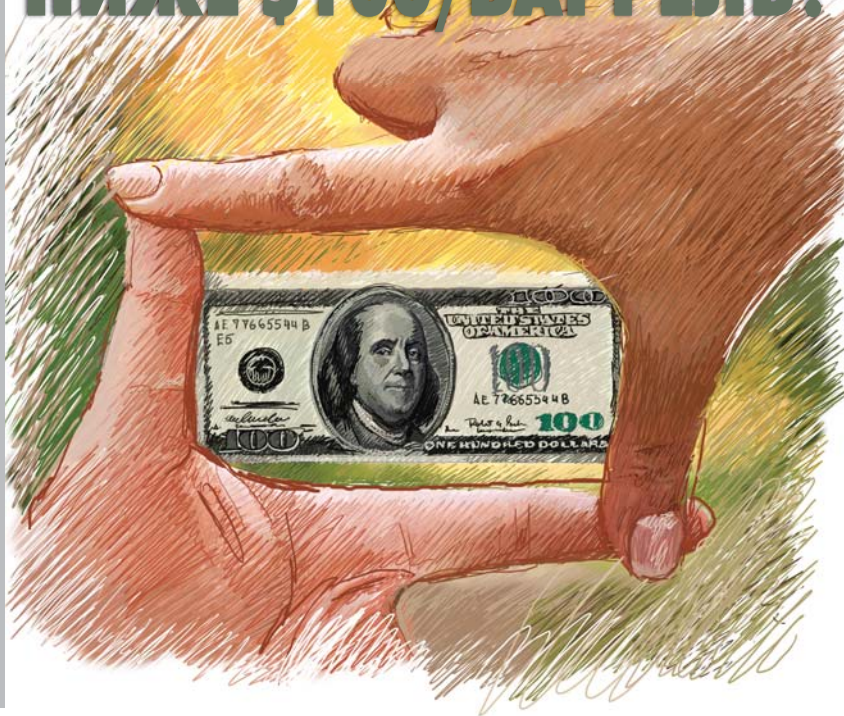


ЕСТЬ ЛИ ЖИЗНЬ НИЖЕ \$100/БАРРЕЛЬ?



Сравнительно недавно уровень цен \$80 за баррель нефти марки Urals многие специалисты отрасли и даже руководители российского государства называли оптимальной точкой равновесия, балансирующей интересы производителей и потребителей углеводородного сырья. Свежий прогноз социально-экономического развития страны, подготовленный Минэкономразвития РФ, фактически опровергает предыдущие оценки.

Из расчетов официальных аналитиков российского правительства следует, что отечественная экономика способна развиваться умеренными темпами исключительно при сложившемся уровне цен. При \$80 за баррель Urals экономика страны погрузится в анабиоз, а снижение цен до \$60 за баррель будет иметь резко негативные последствия.

Между тем, среднесрочные перспективы нефтегазового комплекса России выглядят достаточно оптимистично. По нефти ожидаются стабилизация добычи и незначительное сокращение экспортных объемов. В сфере переработки возможно улучшение структуры выпускаемых нефтепродуктов. Добыча газа должна вырасти практически при любых сценарных условиях.

Подготовленный Минэкономразвития РФ прогноз социально-экономического развития страны на ближайшие три года исходит из того, что мировые цены на нефть будут стабильно высокими в течение всего периода. В этом случае

нефтегазовый сектор сохранит устойчивость, поддерживая умеренный рост ВВП.

Серьезное ухудшение нефтяных котировок маловероятно. Но если оно случится, для российской экономики это станет серьезным потрясением.

Замедление роста

Под натиском мирового кризиса экономика России понесла тяжелые потери, восполнить которые ей удастся с большим трудом. Ростом ВВП пока покрыто лишь 80% кризисных потерь.

Инвесторы, вкладывающие средства в российскую промышленность, все еще не оправались от пережитого шока — уровень капиталовложений сильно отстает от докризисных показателей. Прогнозируемые темпы экономического роста уже далеко не те: порядка 4% в год по сравнению со средним уровнем 7% в 2000–2008 годах.

В прошлом более половины экономического роста (3,5–4 процентных пункта) приносили неудержимо растущие на фоне низкой базы начала века мировые цены на нефть, газ и иные сырьевые ресурсы. В предстоящие три года ожидается стабилизация цен на нефть. Как следствие, вклад внешнеэкономического фактора в рост российской экономики не превысит 0,5–1,1 п.п. прироста ВВП.

В 2012–2014 годы отечественной экономике не приходится рассчитывать на комфортную внешнюю конъюнктуру. Нужно приспособиться к существованию в условиях турбулентности и возросшей волатильности мировых рынков. Возрастает роль внутренних факторов экономического роста.

Обстановка диктует необходимость более решительного движения от сырьевой модели экономики к инновационной. Но пока это в большей степени область благих пожеланий.

По предварительным оценкам, за счет добычи полезных ископаемых в 2011 году будет обеспечено уже 9,6% ВВП по сравнению с 7,8% в 2009 году. Минэкономразвития РФ ожидает, что в следующие годы этот вклад будет снижаться. Однако роль сырьевого фактора в среднесрочной перспективе останется высокой и все еще более значительной, чем в 2009 году (см. «Доля добычи полезных ископаемых в составе ВВП России»).

Очевидно, что для России наиболее существенным каналом влияния остается динамика цен

на сырьевые товары, прежде всего цен на нефть, которая во многом определяет устойчивость позиций федерального бюджета и платежного баланса. Рассмотренные Минэкономразвития РФ сценарные перспективы экономики страны жестко привязаны к уровню мировых цен на нефть.

В качестве базового варианта рассматривается сценарий сохранения цен на нефть на уровне \$100 за баррель марки Urals (см. «Прогноз мировых цен на нефть марки Urals»). Снижение средних цен до \$80 за баррель является основой негативного сценария.

Официальный прогноз обна- жает усилившуюся уязвимость российской экономики. Выясняется, что даже вполне адекватный уровень цен на нефть — порядка \$80 за баррель Urals — способен серьезно ослабить отечественную экономику. На примере 2013 года рост ВВП замедлится с 4,0% до 1,5%, прирост инвестиций упадет с 7,1% до 1,5%, доллар США подорожает с 29,4 до 35,9 рубля.

Еще более ужасные последствия будет иметь удешевление Urals до \$60 за баррель. Отрицательные значения приобретут такие ключевые показатели, как прирост ВВП (-1,4% на примере 2012 года), инвестиций (-6,5%), оборота розничной торговли (-4,0%). Доллар подорожает с 28,7 рубля по базовому сценарию до 38,2 рубля.

В то же время дальнейший рост мировых цен на нефть не принесет экономике России явного выигрыша. Так, если в 2014 году Urals будет стоить на 12% дороже, чем предусмотрено базовым сценарием, это практически не отразится ни на росте ВВП, ни на инвестиционной активности,

ни на обороте розничной торговли. Единственное — доллар станет дешевле на рубль и будет стоить в среднем 28,7 рубля.

Маятник Urals

По итогам 9 месяцев 2011 года средняя цена нефти марки Urals установилась на уровне \$109,5 за баррель. Это на 44,3% больше аналогичного прошлогоднего показателя. Минэкономразвития РФ поддерживает преобладающие в мировом экспертном сообществе надежды, что в среднесрочной перспективе значительное снижение мировых цен на нефть маловероятно.

Несмотря на прогнозируемое замедление темпов роста мировой экономики, объемы потребления нефти растут достаточно активно, мировые резервы нефти снижаются (как ожидается, в 2011 году они уменьшатся на 32 млн тонн). И это является фундаментальным фактором, поддерживающим уровень нефтяных котировок.

Кроме того, в период до 2014 года ведущими центральными банками уже намечено продолжение стимулирующей политики низких процентных ставок. И это сохранит привлекательность для финансовых инвесторов вложений в нефтяные контракты. Если, конечно, продолжится подъем мировой экономики — пусть даже умеренными темпами.

С другой стороны, рассчитывать на значительный дальнейший рост цен на энергетическое сырье не приходится. Экономики основных стран-потребителей нефти не выдержат новой волны подорожания углеводородов, их рост замедлится, спрос на нефть

Доля добычи полезных ископаемых в составе ВВП России



Источник: Минэкономразвития РФ

упадет, что неминуемо отразится на ценах.

Подготовленный Минэкономразвития РФ прогноз развития страны на ближайшие три года исходит из того, что мировые цены на нефть будут стабильно высокими в течение всего периода

Согласуя свою позицию с консенсус-прогнозом мировых экс-

Отечественной экономике не приходится рассчитывать на комфортную внешнюю конъюнктуру. Нужно приспосабливаться к существованию в условиях турбулентности и возросшей волатильности мировых рынков

пертных центров, Минэкономразвития РФ рассчитывает, что в

Обстановка диктует необходимость более решительного движения от сырьевой модели экономики к инновационной. Но пока это в большей степени область благих пожеланий

2012 году на фоне продолжающегося восстановления мировой экономики рост объемов потреб-

Сценарные перспективы экономики страны жестко привязаны к уровню мировых цен на нефть. В качестве базового варианта рассматривается сценарий сохранения цен на уровне \$100 за баррель марки Urals

Прогноз мировых цен на нефть марки Urals



Источник: Минэкономразвития РФ

Нефть — это стабильность

Стабильно высокие мировые цены на нефть и рекордный для современной России уровень нефтедобычи в 2011 году прибавили правительству оптимизма относительно ближайших отраслевых перспектив. Свежий прогноз от Минэкономразвития РФ обещает уже не уменьшение объемов нефтедобычи, а сохранение достигнутого уровня на протяжении трех следующих лет.

Ожидается, что в 2011 году будет добыто 509 млн тонн нефти, а в 2014 году — 510 млн тонн. Правда, такая стабильность привет к некоторому снижению доли России в мировом предложении нефти: с 11,6% в 2011 году до 11,2% в 2014 году.

Но все же нынешний официальный прогноз свидетельствует если не об улучшении ситуации в отрасли, то, как минимум, о большей уверенности в будущем у официальных аналитиков. ЭС-2030, являющаяся, по идее, главным отраслевым ориентиром, предполагала, что в период до 2015 года добыча нефти в России не выйдет из коридора 486–495 млн тонн.

Нынешний прогноз исходит из того, что темпы снижения добычи нефти на старых выработанных месторождениях Западной Сибири замедлятся, и произойдет это благодаря применению новых методов повышения нефтеотдачи пластов. На этом фоне более заметно проявится вклад новых месторождений Восточной Сибири, Тимано-Печоры и в Каспийском море.

Помимо высоких цен на нефть, оптимизма добавили инновационные программы нефтяных компаний с госучастием. Их реализация позволит замедлить снижение добычи нефти на действующих ме-

сторождениях за счет разработки низкопроницаемых коллекторов и сложнопостроенных залежей, увеличения коэффициента извлечения нефти. В частности, «Роснефть», флагманская компания отрасли, рассчитывает повысить КИН с 38,4% в 2010 году до 40% к 2014 году.

Кроме того, предполагается, что рост рентабельности нефтедобычи, обеспеченный снижением ставок экспортной пошлины на сырую нефть до 60% от цены Urals, подвигнет нефтяников активнее вводить в разработку низкодебитные участки недр. Похоже, правительственных экспертов уже не смущает, что реализация такого сценария не вяжется с заявленным курсом на избавление экономики страны от сырьевой доминанты — ведь снижение уровня таможенной пошлины играет стимулирующую роль лишь в отношении ориентированной на экспорт продукции.

Очевидно, что освоение новых регионов и повышение доли трудноизвлекаемых запасов нефти потребует существенного роста инвестиционной активности. В прогнозе признается актуальность формирования обновленной отраслевой налоговой системы, поощряющей увеличение удельных инвестиций в добычу нефти. Однако особых надежд правительственные эксперты на либерализацию налоговых правил не возлагают.

Предполагается, что по сравнению с докризисным уровнем инвестиции в добычу нефти в сопоставимых ценах увеличатся на 4,9%. И это при условии, что цены на нефть будут много выше докризисных.

На этом фоне неубедительно выглядят ожидания, что за следующие три года объемы бурения вырастут на треть, в том числе

эксплуатационного бурения — на 32,6%. Вероятно, речь идет о минимальном уровне активности в проходке скважин, который позволяет стабилизировать добычу нефти в ближайшие годы. Но прогнозируемые темпы роста капиталовложений в нефтедобычу могут оказаться недостаточными для решения соответствующих производственных задач.

На уже разрабатываемых месторождениях в новых регионах нефтедобычи (Восточная Сибирь, Якутия, Тимано-Печора, Каспий) еще можно рассчитывать на умеренный рост производственных показателей. А вот на старых месторождениях (прежде всего, в Западной Сибири) падение ускорится, так как нефтяники уже не захотят вкладываться в новейшие технологии повышения нефтеотдачи — станет не выгодно.

При таком развитии событий добыча нефти может снизиться до 495 млн тонн к 2014 году, то есть до планки, установленной ЭС-2030. При этом ожидается, что объемы бурения сократятся на 5,3% к результату 2011 года, в том числе эксплуатационного бурения — на 4,8%.

В приведенных сценариях стоит обратить внимание еще и на такую деталь: при высоких экспортных ценах на нефть возникает надежда, что опережающими темпами будет расти бурение разведочных скважин, но даже при умеренных ценах на нефть разведочное бурение сократится, причем, более существенно по сравнению с эксплуатационным бурением.

Зная, что и сейчас объемы ГРП критически малы, можно предположить, что даже \$80 за баррель способны резко ухудшить ситуацию с воспроизводством сырьевой базы нефтедобычи. А это важнейший фактор отраслевой устойчивости.

ления нефти все еще будет превосходить возможности наращивания предложения. И это станет фундаментальным фактором, поддерживающим рост нефтяных котировок.

Отмечается, что возможности роста предложения нефти за счет восстановления производства в Ливии будут сдерживаться

ограничениями поставок нефти странами-членами ОПЕК и необходимостью значительных капиталовложений в освоение новых глубоководных месторождений в Южной Атлантике и западной части акватории Тихого океана.

Согласно прогнозу Министерства энергетики США, ожидается сохранение напряжения на

рынке нефти в течение 2012–2014 годов ввиду прогнозируемой нестабильности рыночной конъюнктуры, обусловливаемой действием факторов как со стороны мирового спроса, так и со стороны предложения. Однако факторы, ограничивающие поставки энергоресурсов из основных нефтедобывающих регионов, рас-

Ожидаемая динамика экспорта нефти из РФ



Источник: Минэкономразвития РФ

Ожидаемая динамика производства в РФ автобензина



Источник: Минэкономразвития РФ

считаются как более существенные.

При базовом варианте, предполагающем некоторое торможение мировой экономики с 3,8% в 2011 году до 3,5% в 2013 году, рост мирового спроса на нефть будут обеспечивать в основном развивающиеся страны. Потребление нефти в них возрастет на 4% в 2011 году, в то время как в развитых странах сократится на 0,6%, что в целом обеспечит общее увеличение спроса на 1,6%.

В период 2012–2014 годов это соотношение сохранится. Не-

смотря на тенденцию к снижению потребления нефти развитыми странами, рост спроса на нефть со стороны развивающихся стран останется на уровне 3,5–3,9%. Цены на нефть Urals снижаются с \$108 за баррель в 2011 году до \$100 в 2012 году и \$97 в 2013 году. В 2014 году под влиянием оживления роста мировой экономики средняя цена Urals может вырасти до \$101 за баррель.

В негативном варианте спрос на нефть в мире в 2012–2014 годах будет расти в среднем на 1%. В развитых странах ожидается со-

кращение потребления на 0,8–1% ежегодно, в развивающихся странах — рост на 3,3–3,4%. Этот сце-

Официальный прогноз обнажает усилившуюся уязвимость российской экономики. Выясняется, что даже вполне адекватный уровень цен на нефть — порядка \$80 за баррель — способен серьезно ослабить отечественную экономику

нарий характеризуется снижением уровня поддержки котировок

Насосы • Арматура • Системные решения



ООО «КСБ» – Ваш надежный партнер

Систематизированные знания и опыт позволяют нам предлагать предприятиям нефтеперерабатывающей промышленности насосное оборудование и трубопроводную арматуру высочайшей износостойкости. Комплексная программа обеспечения качества гарантирует соответствие самым высоким требованиям к материалам и инженерным решениям.

ООО «КСБ» • Москва, 123022, ул. 2-ая Звенигородская, д. 13, стр. 15. Тел.: (495) 980-1176, факс: (495) 980-1169
 Москва • Санкт-Петербург • Новосибирск • Екатеринбург • Ростов-на-Дону • Красноярск • Казань •
 Самара • Иркутск • Хабаровск • Минск
www.ksb.ru • info@ksb.ru



Ожидаемая динамика производства в РФ
дизельного топлива



нефти до \$96 за баррель Urals в 2012 году, продолжением нисхо-

Ожидаемая динамика производства в РФ мазута топочного



Газ является единственным видом ископаемого топлива, прогнозный спрос на который во всех сценариях международных энергетических организаций имеет долгосрочную устойчивую восходящую траекторию

дядей динамики цен до \$80 в 2013 году и отсутствием роста цен на нефть в 2014 году.

Предполагается, что рост рентабельности нефтедобычи, обеспеченный снижением ставок экспортной пошлины на сырую нефть до 60% от цены Urals, подвигнет нефтяников активнее вводить в разработку низкодебитные участки недр

В случае возобновления мировой рецессии потребление нефти

Особых надежд правительственные эксперты на либерализацию налоговых правил не возлагают. Предполагается, что инвестиции в добычу нефти в сопоставимых ценах увеличатся всего лишь на 4,9%

в развитых странах в 2012–2014 годах будет сокращаться на

Российский экспорт нефти, согласно официальному прогнозу, не имеет перспектив роста. Вопрос лишь в том, сколь сильным будет падение

1,4–1,7% в год, в то время как в развивающихся странах сохранится стабильный рост потребления на уровне 3%. В этом варианте вероятно быстрое снижение нефтяных котировок до среднегодового уровня \$60 за баррель Urals.

Что касается газа, то он является единственным видом ископаемого топлива, прогнозный спрос на который во всех сценариях международных энергетических организаций имеет долгосрочную устойчивую восходящую траекторию. В базовых вариантах роста мировой экономики потребление природного газа увеличивается в среднем на 1,8% ежегодно до 2014 года. Эти темпы роста, по данным EIA, сохранятся и до 2020 года.

Потребление природного газа в развивающихся странах будет расти в среднем на 2,3–2,5% в год, а в странах ОЭСР использование газа будет возрастать на 1,1–1,3% ежегодно.

Приблизительно 35% мирового увеличения добычи газа будет происходить за счет нетрадиционных источников (сланцевого газа, метана угольных пластов и газа в плотных породах) в США и все больше в других районах, особенно в Азиатско-Тихоокеанском регионе. В мировой торговле природным газом существенно возрастет доля сжиженного природного газа. Основные мощности СПГ будут введены на Ближнем Востоке и в Австралии.

Минэкономразвития РФ предупреждает, что насыщение глобального рынка сбыта газа, возникшее в результате резкого роста добычи нетрадиционного газа в США и увеличения объемов

производства СПГ, может оказывать давление на экспортеров газа, вынуждая их отказаться от привязки к ценам на нефть. В этом сценарии рост конкурентоспособного предложения природного газа по сравнению с другими видами ископаемого топлива позволит увеличить спрос на газ, особенно в европейском секторе электроэнергетики.

Газ, поставляемый по магистральным трубопроводам, может стать главным энергетическим ресурсом Европы в случае, если страны ЕС откажутся от строительства и использования атомных электростанций вслед за Германией, закрывшей с марта 2011 года 7 из 17 действующих реакторов, а к 2022 году планирующей закрыть все АЭС.

Наиболее быстрыми темпами спрос на природный газ будет увеличиваться в Китае — в среднем почти на 6% в год, а потенциально и еще быстрее, принимая во внимание низкое потребление энергии на душу населения в стране (менее одной трети от соответствующего показателя в высокоразвитых странах ОЭСР). При этом на Китай будет приходиться более 20% увеличения глобального спроса на газ.

Нефтеэкспорт: лучше не будет

Российский экспорт нефти, согласно официальному прогнозу, не имеет перспектив роста. Вопрос лишь в том, сколь сильным будет падение. При нынешнем уровне цен в 2014 году экспорт уменьшится на 2,6% к результату 2010 года, а если цены снизятся до \$80 за баррель — на 14,6%

(см. «Ожидаемая динамика экспорта нефти из РФ»).

Нужно иметь в виду, что в 2011 году нефтеэкспорт будет ниже прошлогоднего на 2,24%. Соответственно, если цены не сильно изменятся, то дальнейшее снижение объемов экспорта нефти, как ожидается, будет очень незначительным — менее 0,4% за три года. А удешевление нефти приведет к сокращению объемов российского экспорта жидкого углеводородного сырья с 244,5 млн тонн в 2011 году до 213,6 млн тонн в 2014 году — на 30,9 млн тонн.

Ожидается, что экспорт нефти в дальнее зарубежье будет уменьшаться при любой ценовой конъюнктуре на мировых рынках. Даже в случае сохранения нынешнего уровня цен поставки российской нефти в дальнее зарубежье упадут на 5% к результатам 2010 года.

Ситуация с поставками нашей нефти в ближнее зарубежье не столь однозначна. Предполагается, что сложившийся к настоящему времени уровень цен на сырую нефть позволит увеличить загрузку НПЗ наших соседей (прежде всего, Белоруссии) российской нефтью на 21,4% к уровню прошлого года. В то же время при снижении цены Urals к рубежу \$80 за баррель поставки российской нефти в ближнее зарубежье стабилизируются в районе 32 млн тонн в год.

Российская трубопроводная политика плохо согласуется с прогнозами сокращения экспортных объемов нефти. Под флагом оптимизации экспортных поставок нефти за счет разгрузки менее эффективных направлений и снижения транзитных рисков при транспортировке в европейские страны бурными темпами продолжается строительство и расширение магистральных нефтепроводов.

Пропускная способность действующего участка ВСТО Тайшет–Сковородино будет расширена до 80 млн тонн в год. Продолжится строительство участка от Сковородино до порта Козьмино.

Сразу после завершения строительства БТС-2 пропускной способностью 30 млн тонн в год начнется реализация проекта расширения этого нефтепровода до 50 млн тонн в год. Сдача в эксплуата-

цию нефтепровода Пурпе–Самолор пропускной способностью 25 млн тонн в год даст старт этапу работ по удвоению мощности магистральной. Актуальной задачей остается строительство нефтепровода Пурпе–Заполярье, по которому можно будет прокачивать до 45 млн тонн нефти в год.

Понятно, что за избыточное трубопроводное строительство расплачиваться придется нефтяникам — все инвестиционные затраты контролируемой государством «Транснефти» будут включены в транспортный тариф, который увеличит операционные расходы нефтяников и, как следствие, сузит круг месторождений, пригодных для рентабельной разработки. Но трубопроводное строительство позволяет освоить колоссальные капиталовложения, а это питает надежды чиновников разных мастей отщипнуть кусочек от инвестиционного пирога.

Меньше мазута, больше бензина

В течение ближайшей трехлетней Минэкономразвития РФ не ожидает существенного изменения объемов нефти, отгружаемой на отечественные НПЗ. Предполагается, что ежегодно будет перерабатываться 255–256 млн тонн нефти, что соответствует уровню нынешнего года. Правда, если цена Urals упадет до \$80 за баррель, объемы поступающего на российские НПЗ сырья могут вырасти на 15 млн тонн в год.

В то же время в очередной раз обещаны существенные структурные сдвиги в составе выпускаемой продукции. Это связано с планами ВИНК по модернизации перерабатывающих мощностей, предусматривающих ввод углубляющих и вторичных процессов переработки нефти. Суммарные инвестиции в реконструкцию, модернизацию и строительство новых нефтеперерабатывающих предприятий в период до 2015 года ожидаются в объеме 874 млрд рублей.

Именно за счет изменения структуры товарной продукции в пользу нефтепродуктов с большей добавленной стоимостью прогнозируется рост производства нефтепродуктов к 2014 году






Разработка и производство массообменных тарелок, регулярных насадок

SULZER

Зульцер Хемтех

ООО "Зульцер Хемтех"
г. Серпухов
Тел.: +7 4967 76 0000
Факс: +7 4967 76 1121
info.russia@chemtech.sulzer.com

г. Москва
Тел.: +7 499 271 3546
Факс: +7 499 271 3547
www.sulzercorp.ru

г. Санкт-Петербург
Тел.: +7 812 449 0744
Факс: +7 812 449 0743
www.sulzerchemtech.com

на 108,8%. На рост объемов производства светлых нефтепродуктов повлияет и увеличение глуби-

Российская трубопроводная политика плохо согласуется с прогнозами сокращения экспортных объемов нефти. Бурными темпами продолжается строительство и расширение магистральных нефтепроводов

ны переработки нефти с 71,2% в 2010 году до 73,2% в 2014 году. Его планируется обеспечить за счет ввода в эксплуатацию новых производственных процессов.



Ожидаемая динамика экспорта газа из РФ



Источник: Минэкономразвития РФ

Прогнозируется опережающий рост производства автомобиль-

Суммарные инвестиции в реконструкцию, модернизацию и строительство новых нефтеперерабатывающих предприятий в период до 2015 года ожидаются в объеме 874 млрд рублей

ного бензина — до 42,3 млн тонн в 2014 году, а это на 17,5% больше объемов 2010 года (см. «Ожи-

Прогнозируется опережающий рост производства автомобильного бензина. Выход мазута, как ожидается, уменьшится на 8,3%

даемая динамика производства в РФ автобензина»).

Если Urals подешевеет, о благоприятных структурных сдвигах в составе выпускаемых нефтепродуктов придется забыть. Произойдет дальнейшее увеличение выпуска мазута и дизельного топлива

Более спокойно, но тоже активно должно расти производство ди-

Ближайшие перспективы газовой отрасли Минэкономразвития РФ оценивает весьма позитивно. Причем, практически при любых сценарных условиях

зельного топлива — до 77,2 млн тонн в 2014 году, на 10,5% к 2010 году (см. «Ожидаемая динамика

производства в РФ дизельного топлива»). А выход мазута, как ожидается, уменьшится до 66,3 млн тонн в 2014 году против 72,3 млн тонн в 2011 году, то есть на 8,3% (см. «Ожидаемая динамика производства в РФ мазута топочного»).

На фоне увеличения внутреннего спроса на нефтепродукты и снижения эффективности экспорта мазута к 2014 году ожидается уменьшение объемов экспорта нефтепродуктов с 135,3 млн тонн в 2011 году до 130,4 млн тонн в 2014 году, то есть на 3,6%, что вряд ли можно отнести к разряду тектонических сдвигов.

Ожидается рост поставок российских нефтепродуктов в регионы Юго-Восточной Азии, но это не окажет заметного влияния на географию экспорта. По-прежнему в страны Европы будет уходить порядка 72% российских экспортных нефтепродуктов, а в государства Азии — около 22%.

Впрочем, если Urals подешевеет до \$80 за баррель, о благоприятных структурных сдвигах в составе выпускаемых нефтепродуктов придется забыть. Дополнительные объемы нефти пойдут на дальнейшее увеличение выпуска мазута (+10,6% к 2010 году) и дизельного топлива (+20,0%).

На объемах выпускаемого бензина цена нефти не скажется. Но это означает, что доля выхода светлых нефтепродуктов заметно снизится.

Авторы официального прогноза признают, что при относительно неблагоприятной для нас конъюнктуре мировых рынков нефти выравнивание ставок экспортных пошлин на нефтепродукты на уровне 66% от пошлины на нефть не окажет существенного влияния на изменение действующей, ориентированной на экспорт, структуры производства нефтепродуктов.

Газ: однозначный позитив

Ближайшие перспективы газовой отрасли Минэкономразвития РФ оценивает весьма позитивно. Причем, практически при любых сценарных условиях.

При сохранении сложившихся в 2011 году цен на нефть добыча российского газа может вырасти

в 2014 году до 741 млрд м³, а это на 14,2% больше добычи 2010 года. Если же нефтяные котировки ухудшатся, прогнозируемый рост добычи газа замедлится до 10,3% за четыре года (см. «Ожидаемая динамика добычи газа в РФ»).

Интенсивный рост добычи газа по основному варианту прогноза обосновывается ожидаемым ростом спроса как на европейском, так и на внутреннем рынках, активизацией «Газпрома» в освоении новых месторождений, а также увеличением добычи независимыми производителями газа.

Из официального прогноза следует, что недискриминационный доступ к Единой газотранспортной системе позволит увеличить добычу газа на 31,1 млрд м³. Этот объем превосходит ожидаемый за прогнозный период результат от освоения «Газпромом» новых месторождений (+27,7 млрд м³). Причем, он не требует колоссальных капитальных затрат. Цена вопроса очень высока, но все упирается в упрямое нежелание «Газпрома» открыть доступ к трубе для сторонних организаций.

Задача обеспечения необходимого уровня добычи газа в среднесрочной перспективе будет решаться за счет эксплуатации действующих месторождений, а также вывода на проектную производительность Харвутинской площади Ямбургского месторождения, увеличения добычи из сеноманских залежей Заполярного месторождения, ачимовских залежей Уренгойского месторождения.

Планируется ввести в разработку валанжинские залежи Заполярного и Песцового месторождений, Ныдинскую площадь Медвежьего месторождения, расположенные вблизи действующей инфраструктуры, что предопределяет экономическую эффективность их эксплуатации. В 2012 году намечено ввести в разработку Бованенковское месторождение на полуострове Ямал.

Газ по-прежнему будет доминировать в общем объеме потребления первичных энергоносителей. Его доля снизится весьма незначительно: с 53,8% в 2010 году до 53–53,3% в 2014 году. Проблема газовой доминанты в топ-

ливном балансе обсуждается много лет. Но улучшить ситуацию правительству так и не удалось. Похоже, что теперь «газовый крен» воспринимается властью как неизбежная данность.

А вот тема сокращения разрыва между доходностью поставок газа на внутренний и внешние рынки с повестки дня не снята. В 2012–2014 годах 15%-ная индексация регулируемых оптовых цен на природный газ будет проводиться ежегодно 1 июля. При этом цены на лимитный газ к 2014 году будут на треть ниже цен net back.

Правительственные эксперты признают, что заметное негативное влияние на экспорт российского газа в Европу продолжают оказывать такие факторы, как рост добычи сланцевого газа в США, активное развитие мирового рынка СПГ, волатильность цен на энергоресурсы и новые инициативы Евросоюза по развитию конкуренции на рынке газа. Тем не менее, предполагается, что все эти помехи не станут для

«Газпрома» труднопреодолимой преградой в международном сотрудничестве.

В прогноз закладывается опережающий рост экспорта: в 2014 году он должен более чем на треть превысить объемы 2010 года, вырасти с 177,9 до 240,7 млрд м³. При этом доля экспорта в составе добытого газа увеличится с 27,4% до 32,5% (см. «Ожидаемая динамика экспорта газа из РФ»).

Словом, не получается расстаться с сырьевой зависимостью. Или не очень хочется?

Завершение второй очереди недавно введенного в строй газопровода «Северный поток» уже в 2012 году позволит расширить пропускную способность нового экспортного маршрута с 27,5 до 55 млрд м³. В будущем году ожидается ввод нового газотранспортного коридора Бованенково–Ухта протяженностью более 1000 км и производительностью 115 млрд м³ в год.


Этими проектами газопроводное строительство не исчерпыва-

ется. Напротив, оно будет развиваться даже еще более уверенными темпами: в 2013 году в транспортировку газа будет вложено капитальных затрат в 1,7 раза больше, чем в 2010 году. За ближай-

Недискриминационный доступ к Единой газотранспортной системе позволит увеличить добычу газа на 31,1 млрд м³. Этот объем превосходит ожидаемый результат от освоения «Газпромом» новых месторождений

шие три года инвестиции в транспорт газа составят в сопоставимых

Доля экспорта в составе добытого газа увеличится с 27,4% до 32,5%. Словом, не получается расстаться с сырьевой зависимостью. Или не очень хочется?

ценах около 1,3 трлн рублей, а в освоение и разработку месторождений — почти вдвое меньше, порядка 670 млрд рублей. 



30 января – 1 февраля 2012 года

Российский государственный университет нефти и газа имени И. М. Губкина
Москва

IX Всероссийская
научно-техническая
конференция

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ НЕФТЕГАЗОВОГО КОМПЛЕКСА РОССИИ

В 2010 году в работе конференции приняло участие 128 организаций со всей России, представлено свыше 600 докладов.

Информационные партнеры:



✉ actual@gubkin.ru • ☎ (499) 233-92-23 • www.gubkin.ru