

КРИЗИС ВЗБОДРИЛ НЕФТЯНИКОВ



Худшие опасения нефтяников пока не оправдались. Пока — потому что кризис коварен и непредсказуем.

Во втором квартале цены на нефть довольно уверенно росли, а в августе достигли вполне комфортного уровня в районе \$70 за баррель. Если не произойдет нового обвала цен или иных крупных потрясений, можно ожидать, что по итогам года добыча нефти будет, как минимум, не ниже прошлогодней.

Есть ощущение, что кризис несколько взбудрил нефтяников. Прежде, в годы фонтанирующих нефтедолларов, они не особенно утруждали себя вопросами восполнения ресурсной базы, рационального недропользования и освоения новых месторождений. Жесткий налоговый пресс и бюрократические барьеры отбивали охоту вкладывать большие деньги в развитие. Началась деградация нефтедобычи.

Кризис вернул нефтяникам мотивацию к созидательной работе. Добыча за шесть месяцев несколько выросла. Мы стали экспортировать больше сырой нефти. Несколько увеличилось количество новых скважин, хотя объемы эксплуатационного бурения упали. На НПЗ стали больше внимания уделять качеству продукции. На 24,4% увеличились капиталовложения.

Ситуация в нефтяной отрасли постепенно приходит в норму. И это формирует новые риски.

Антикризисная мобилизация внутренних ресурсов не решает фундаментальных проблем отрасли, а власть возвращается к мысли, что у нефтяников все хорошо. Опасное заблуждение.

Первыми в России приняв на себя мощный удар мирового экономического кризиса, нефтяники раньше других возвращаются к нормальной жизни. Помогло восстановление мирового рынка нефти: средние цены июня достигли вполне комфортного уровня \$68,3 за баррель Urals (см. «Динамика мировых цен на нефть»). Правда, и

экспортные пошлины с начала года удвоились (см. «Ставки экспортных пошлин на нефть»). Но такая нагрузка вполне привычна для российских нефтяников.

Нефтедобыча

За шесть месяцев 2009 года на территории России было добыто 242,6 млн тонн нефти и конден-

сата. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года добыча выросла на скромные 0,3 млн тонн, всего лишь на 0,12% (см. «Динамика добычи нефти и газового конденсата»).

Но и такой результат выглядит большим успехом на фоне прошлогоднего итога полугодия, когда в период крайне благоприятной конъюнктуры мирового

рынка объемы добычи снизились на 0,9 млн тонн (-0,37%). Тогда, год назад, впервые с начала века рост нефтедобычи сменился снижением объемных показателей в общероссийском масштабе.

Как ни парадоксально, кризис развернул формирувавшийся в течение последних лет тренд ухудшения производственных показателей отрасли. Похоже, что суровые внешние условия заставили нефтяников мобилизовать силы и ресурсы. Падение добычи удалось остановить.

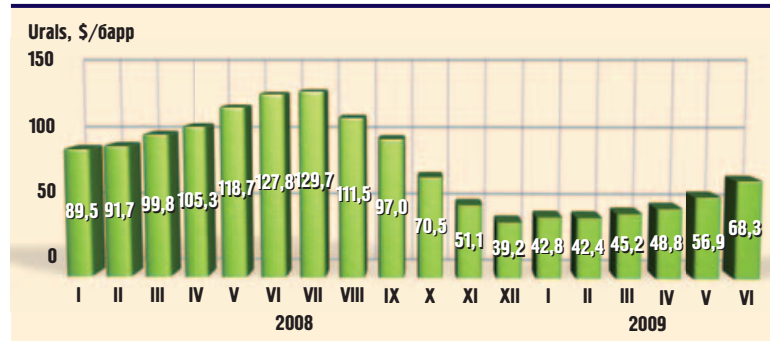
Оптимизма добавили и результаты июля: среднесуточная добыча достигла рекордного за последние десять лет уровня — 1,35 млн тонн. По итогам семи месяцев добыча выросла на 0,3% к соответствующему прошлогоднему показателю. Отставание от семи-месячного объема 2006 года сократилось до 0,19%.

Но вряд ли стоит праздновать победу. Фундаментальные причины, вызвавшие сначала ухудшение динамики роста, а затем и снижение физических объемов добычи, никуда не делись. Это и ухудшение сырьевой базы, и бюрократические барьеры, и жесткий налоговый пресс.

Антикризисная активность приносит отдачу, но это кратковременный эффект. А перечень крупных новых месторождений, которые были введены с конца прошлого года или начнут эксплуатироваться в ближайшем будущем, невелик. После ввода «Роснефтью» Ванкорского месторождения и ЛУКОЙЛом месторождения им. Корчагина сопоставимых по масштабам событий в обозримом будущем ожидать не приходится. Какое-то время новые месторождения будут компенсировать объемы падающей добычи на старых месторождениях, но недолго.

По данным Минэкономразвития РФ, средняя цена российской нефти Urals в первом полугодии 2008 года составила \$50,8 за баррель (в 2006 году — \$105,3 за баррель). То есть кризис уронил цены более чем наполовину. Ожидали худшего. Но, к счастью, в первом полугодии сбился умеренно оптимистичный прогноз. Причем, наблюдается позитивная динамика цен.

Динамика мировых цен на нефть



В первом квартале средняя цена Urals была \$43,5 за баррель, во втором — уже \$58,0. В июле средняя цена закрепились на уровне \$64,52 за баррель, а в первой половине августа ценовая волна докатывалась до отметки \$74 за баррель. Совсем неплохо на фоне кризисных ожиданий.

Добыча нефти вновь стала прибыльной. Однако, как отмечает Минэкономразвития, несмотря на 62%-ное повышение цен на нефть (за январь-май), оживления инвестиций со стороны ТЭК не произошло. И это свидетельствует «о низкой эластичности инвестиционной функции по доходу и о низком уровне предпринимательских ожиданий».

Возвращаясь к результатам полугодовой работы нефтедобывающего сектора, важно отметить, что положительная динамика полугодия обеспечена отнюдь не успехами ВИНК, на которые ориентирована государственная отраслевая политика и на долю которых приходится 88,7% добытой в России нефти (кстати, эта доля продолжает снижаться — год назад было 89,6%).

Наибольшие приросты обеспечили крупнейший независимый

производитель Salym Petroleum (+29,8%), НОВАТЭК (+22,3%) и операторы СРП (+28,7%). Вместе они дали полугодовую прибавку в

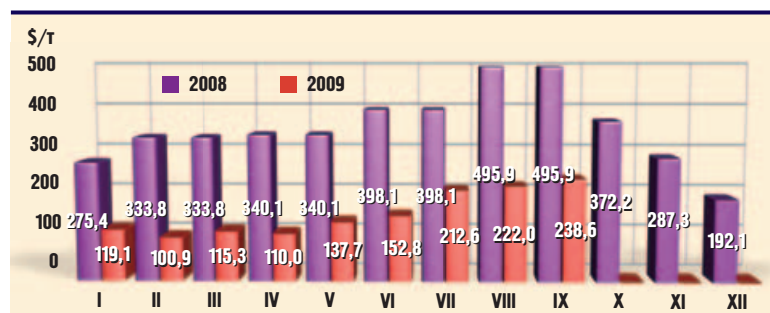
За шесть месяцев 2009 года на территории России было добыто 242,6 млн тонн нефти и конденсата. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года добыча выросла на скромные 0,3 млн тонн — всего лишь на 0,12%

размере 2,78 млн тонн. Это 1,15% общероссийской добычи.

В то же время по группе ВИНК полугодовая добыча сократилась на 1,91 млн тонн, или на 0,88%. Тенденция падения добычи по ве-

Как ни парадоксально, кризис развернул формирувавшийся в течение последних лет тренд ухудшения производственных показателей отрасли. Похоже, что суровые внешние условия заставили нефтяников мобилизовать силы и ресурсы. Падение добычи удалось остановить

Ставки экспортных пошлин на нефть



Динамика добычи нефти и газового конденсата, млн т

	I-VI 2009 г.	I-VI 2008 г.	Изменение
Роснефть	56,17	56,52	-0,62%
ЛУКОЙЛ	45,93	44,50	+3,21%
ТНК-ВР Холдинг	34,34	33,99	+1,03%
Сургутнефтегаз	29,58	30,77	-3,87%
Газпром нефть	14,67	15,52	-5,48%
Татнефть	12,92	13,22	-2,27%
Славнефть	9,37	9,85	-4,87%
РуссНефть	6,37	7,12	-10,53%
Башнефть	5,94	5,72	+3,85%
ВИНК (итого)	215,30	217,21	-0,88%
Газпром	5,74	6,46	-11,15%
Салым Петролеум	3,83	2,95	+29,83%
НОВАТЭК	1,59	1,30	+22,31%
Операторы СРП	7,22	5,61	+28,70%
Прочие недропользователи	8,92	8,77	+1,71%
Всего по России	242,60	242,30	+0,12%

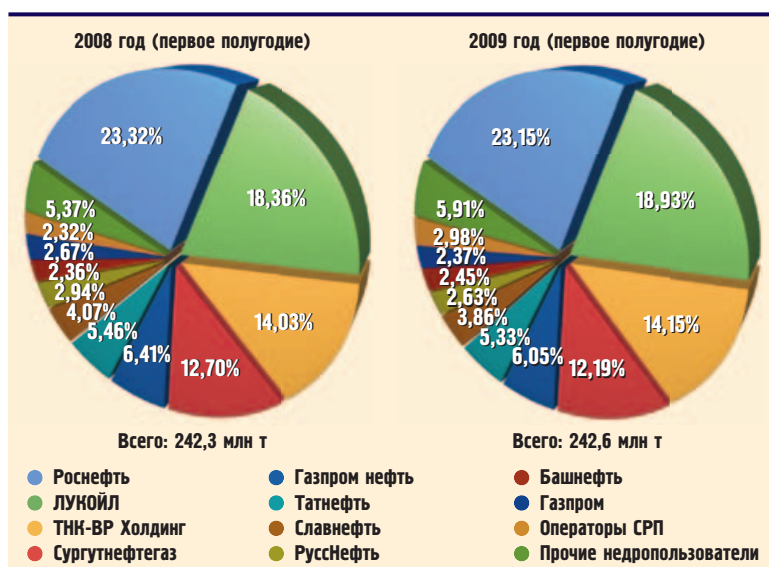
Но вряд ли стоит праздновать победу. Фундаментальные причины, вызвавшие сначала ухудшение динамики роста, а затем и снижение физических объемов добычи, никуда не делись. Это и ухудшение сырьевой базы, и бюрократические барьеры, и жесткий налоговый пресс

душей группе сектора не только сохраняется, но и усиливается. За первое полугодие 2008 года потери нефтедобычи по группе ВИНК составили 1,61 млн тонн (-0,74%). В целом за прошлый год — 3,83 млн тонн (-0,87%).

Как и годом ранее, в плюсе закончили полугодие три из девяти ВИНК. Но состав тройки наиболее удачливых компаний изменился полностью. В прошлом году это были «Роснефть», «Татнефть» и «РуссНефть». Сейчас — ЛУКОЙЛ, ТНК-ВР и «Башнефть».

Основные причины позитивной динамики первых двух компаний очевидны: ЛУКОЙЛ в августе прошлого года ввел в эксплуатацию первую очередь крупного Южно-Хыльчюнского месторождения, а ТНК-ВР в содружестве с «Роснефтью» начали осенью прошлого года промышленную эксплуатацию Верхнечонского месторождения.

Доли компаний России в добыче нефти



Отдача от этих масштабных инвестиционных проектов позволила ЛУКОЙЛу добыть за полугодие на территории России на 1,43 млн тонн нефти больше, чем за январь-июнь прошлого года (+3,21%), а ТНК-ВР — на 0,35 млн тонн (+1,03%).

В то же время «Роснефть», крупнейшая компания отрасли, снизила добычу всего на 0,62% — это самый «скромный» минус полугодия. Другие ВИНК упали значительно сильнее: от 2,27% по «Татнефти» до 10,53% по «РуссНефти».

Главные по добыче

«Роснефть», самая мощная нефтедобывающая компания страны (см. «Доли компаний в добыче нефти»), за первую половину 2009 года добыла нефти на 350 тыс. тонн меньше, чем в январе-июне 2008 года. Самые крупные потери (276,6 тыс. тонн) приносит «РН-Пурнефтегаз», главное добывающее предприятие «Роснефти» в период до приобретения активов ЮКОСа (сейчас предприятие обеспечивает около 7% добычи ВИНК).

Падение объемов добычи здесь продолжается с начала прошлого года. «Старшая дочка», показавшая по итогам 2007 года рост добычи на 1,5%, по итогам первого полугодия 2008 года обвально — на 9,5% — снизила объемы добычи по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Добыча января-июня 2009 года снизилась еще на 6,6%.

Большинство продуктивных пластов месторождений «Пурнефтегаза» находятся в эксплуатации 15–20 лет, к настоящему времени они выработаны примерно на 40%. Удержание добычи на оптимальном уровне требует значительных усилий. Кроме того, снижение добычи «Пурнефтегаза» связано с частичной приостановкой добычи нефти, для того чтобы избежать сжигания крупных объемов попутного газа.

Решить эту проблему компания собиралась к середине 2009 года. Но строительство новой крупной дожимной компрессорной станции началось только этим летом. Когда проект будет

реализован, утилизация ПНГ на Барсуковском и Комсомольском месторождениях «Пурнефтегаза» достигнет 95%. А пока приходится мириться с падением объемов нефтедобычи.

Серьезно сократили добычу «Томскнефть» и «Северная нефть» — на 247 тыс. тонн (-4,5%) и 246 тыс. тонн (-9,1%) соответственно.

«Северная нефть», одно из первых приобретений современной «Роснефти», недавно отметила 15-летие. Праздник был несколько омрачен провальными производственными результатами полугодия еще недавно одного из самых динамично развивающихся предприятий отрасли.

«Томскнефть» работает на «Роснефть» всего год. В конце февраля на Нижнепервомайском нефтяном месторождении, лицензию на которое «Томскнефть» получила еще в 1998 году, была введена в эксплуатацию первая скважина с дебитом свыше 30 тонн в сутки, но пока это не помогло предприятию остановить падение добычи. Впрочем, потери «Томскнефти» были с лихвой восполнены дополнительными объемами «Самаранефтегаза» — предприятия вошедшего в состав «Роснефти» практически одновременно с «Томскнефтью». «Самаранефтегаз» прирастила за полугодие 274 тыс. тонн, это плюс 5,9% к прошлогоднему результату.

Около 59% объемов добычи, которые записывает в свой актив «Роснефть», приходится на бывший актив ЮКОСа «Юганскнефтегаз». Ведущее предприятие крупнейшей компании страны улучшило прошлогодний результат января-июня на 1,3%, что добавило к отчету «Роснефти» почти 432 тыс. тонн.

В 14,5 раз выросли объемы добычи «Ванкорнефти». Пока это всего лишь 61,4 тыс. тонн. Но с вводом в августе Ванкорского месторождения в промышленную эксплуатацию именно это месторождение обеспечит «Роснефти» и стабилизацию, и дальнейший рост добычи. Ожидается, что до конца года здесь будет добыто 3 млн тонн нефти. Во многом именно с этим проектом связаны обещания «Роснефти» обеспечить по итогам года

2%-ный рост и довести добычу нефти до 112,3 млн тонн.

У ЛУКОЙЛа, второй по масштабам бизнеса нефтяной компании России, серьезно — на 5,3% — снизились объемы добычи в Западной Сибири. Этот регион остается ключевым производственным звеном компании: на долю компании «ЛУКОЙЛ — Западная Сибирь» приходится больше половины (52,5%) добычи ВИНК. Соответственно, и масштабы потерь велики: по сравнению с январем-июнем 2008 года здесь недополучено 1,36 млн тонн нефти.

В ЛУКОЙЛе снижение отдачи от старых месторождений Западной Сибири считают неизбежным злом. «Не думаю, что сегодня есть более совершенные технологии, которые позволили бы нам увеличить нефтеотдачу со старых месторождений. Поэтому перспективы роста добычи нефти в России связаны только с вводом новых месторождений», — заявил «Интерфаксу» глава компании Вагит Алекперов.

Почти в девять раз выросла добыча у «Нарьянмарнефтегаза». Это дочернее предприятие ЛУКОЙЛа с августа прошлого года ведет разработку месторождения Южное Хильчучю. За полугодие из него добыто 3,17 млн тонн нефти, прибавка в целом по предприятию составила 3,1 млн тонн. В 2009 году предприятие планирует выйти на проектный уровень добычи нефти 152 тыс. баррелей нефти в сутки, или 7,5 млн тонн в год.

На 18,2% выросла добыча по «ЛУКОЙЛ-Коми», это дополнительные 1,04 млн тонн нефти. «ЛУКОЙЛ-Коми» — второе по масштабам предприятие ЛУКОЙЛа (с долей добычи 14,7%), являющееся крупнейшим на Северо-Западе России недропользователем; ведет деятельность в перспективной Тимано-Печорской нефтегазоносной провинции на территории двух субъектов РФ: Республики Коми и Ненецкого автономного округа.

ЛУКОЙЛ продолжает обустройство месторождения им. Ю.Корчагина в Каспийском море. В конце мая на месторождении была установлена морская ледостойкая платформа, а ввод его в эксплуатацию намечен на декабрь. Ожидается, что после вы-

Добыча нефти вновь стала прибыльной. Однако, несмотря на 62%-ное повышение цен на нефть (за январь-май), оживления инвестиций со стороны ТЭК не произошло. И это свидетельствует о низком уровне предпринимательских ожиданий

хода на проектную мощность месторождение будет давать 2,3 млн тонн нефти и конденсата в год.

Полугодовой объем добычи нефти на новом Верхнечонском месторождении в размере 384 тыс. тонн примерно соответствует приросту добычи по компании

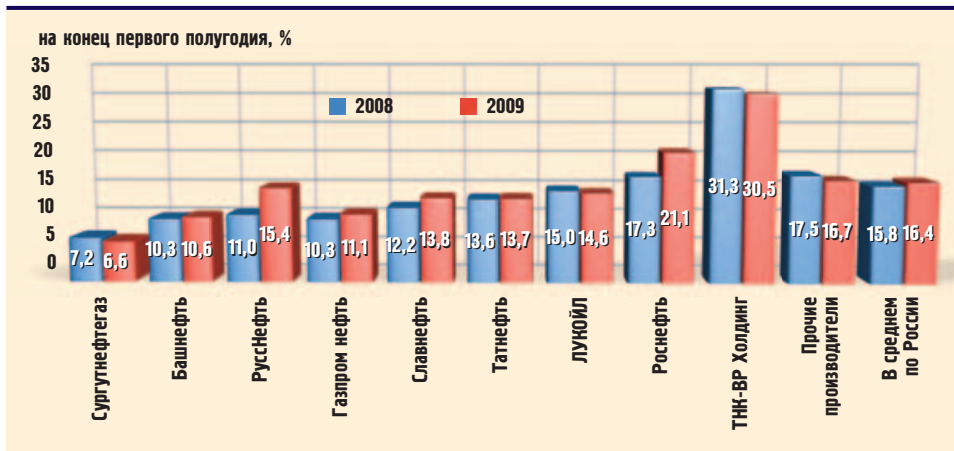
Эксплуатационный фонд нефтяных скважин



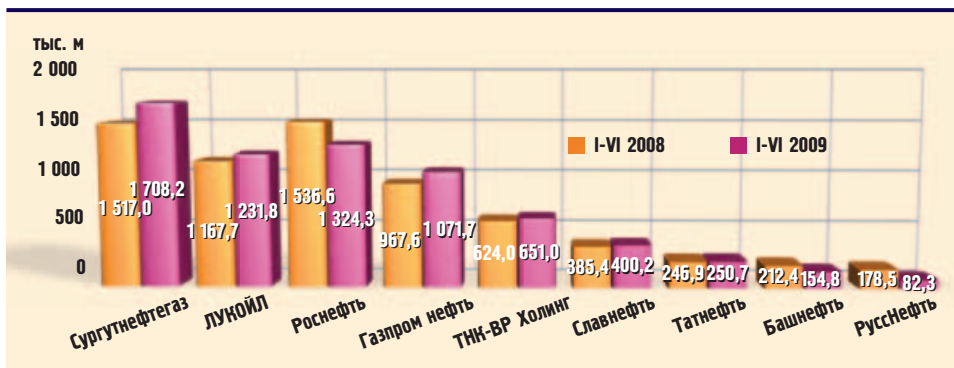
Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию



Доли неработающих скважин в эксплуатационном фонде



Объемы эксплуатационного бурения ВИНК России



«ТНК-ВР Холдинг» за этот же период. Что касается ситуации в целом по компании, то она неоднозначна: достижения одних компаний нивелируются падением добычи на других.

Значительный прирост объемов дала разработка Урненского и Усть-Тегусского месторождений Уватской группы, начатая в феврале. За полугодие это 679 тыс. тонн.

Тенденция падения добычи по ВИНК не только сохраняется, но и усиливается. За первое полугодие 2008 года потери нефтедобычи по группе ВИНК составили 1,61 млн тонн (-0,74%). В целом за прошлый год — 3,83 млн тонн (-0,87%)

На старейшем и самом мощном месторождении компании Самотлорском, на долю которого приходится 31% добычи «ТНК-ВР Холдинга», полугодовые объемы сократились почти на 670 тыс.

тонн (на 2,8%). В течение ближайших пяти лет компания планирует стабилизировать добычу. Если это удастся, можно говорить об уникальном достижении, учитывая естественный спад объемов, извлекаемых из зрелых коллекторов.

Ввод в промышленную разработку Талаканского месторождения не помог «Сургутнефтегазу» остановить падение объемов добычи нефти. Новое месторождение в Якутии за полугодие дало дополнительные 640 тыс. тонн. Но на его долю приходится всего 2,4% добычи «Сургутнефтегаза». В традиционных регионах деятельности ВИНК добыча сократилась на 1,8 млн тонн, почти на 6%. Нефть Талакана помогла лишь частично погасить скорость падения в целом по компании — до 3,87%.

Еще более серьезно — на 5,48% — снизилась добыча у «Газпром нефти». Главную роль в этом играет «Ноябрьскнефтегаз» — главное нефтедобывающее предприятие компании, на долю кото-

рого приходится более половины всех объемов «Газпром нефти». За первое полугодие добыча по предприятию сократилась на 11,35%, а это 963 тыс. тонн. В то же время увеличение объема добычи на основном растущем активе компании — Южно-Приобском месторождении — не компенсирует это падение.

Недавно дочка «Газпрома» получила контроль над Sibir Energy — одним из двух партнеров Салымского проекта, самого успешного в отрасли проекта, реализованного без участия ВИНК. Кроме того, «Газпром» начал передачу «Газпром нефти» своих нефтедобывающих активов. Безусловно, это поможет значительно улучшить производственные показатели «Газпром нефти». Правда, от перемены мест слагаемых сумма общепромышленной добычи не изменится.

Фонд скважин

За первую половину 2009 года количество эксплуатационных скважин на балансе российских нефтедобывающих компаний выросло на 0,47%, а относительно января-июня 2008 года их число выросло на 0,93%, до 159,15 тыс. Если сравнивать с аналогичной статистикой годичной давности (+0,67% за год и +0,36% за полугодие), то очевидно, что темпы прироста скважин немного выросли. Кстати, количество скважин увеличивается четвертый год подряд.

Относительно середины прошлого года число эксплуатационных скважин сократили три ВИНК: «ТНК-ВР Холдинг», «Газпром нефть» и «РуссНефть». И только ТНК-ВР была в этом списке год назад: компания, имеющая самый низкий в отрасли коэффициент использования эксплуатационных скважин, борется за улучшение отчетности, не только возвращая к жизни ранее законсервированные скважин, но и выводя за баланс бесперспективные.

По динамике роста числа скважин из числа ВИНК лидером полугодия стал «Сургутнефтегаз» (+3%; +2,5% годом ранее). «Башнефть» за год прирастила количество скважин на 2,2%.

Большинство остальных ВИНК — примерно на 1,5%. На 2,8% выросло число эксплуатационных скважин у неинтегрированных компаний: весьма оптимистичный результат для кризисного года, хотя он и сильно уступает 9%-ному росту годичной давности (см. «Эксплуатационный фонд нефтяных скважин»).

В то же время доля неработающих скважин в целом по стране увеличилась за год с 15,8% до 16,4% (см. «Доли неработающих скважин в эксплуатационном фонде»). Их число выросло на 1410 единиц и достигло 26080. Год назад мы с удовлетворением отмечали, что ситуация улучшается: тогда за 12 месяцев доля неработающих скважин уменьшилась с 17,3% до 15,8%.

Похоже, в условиях кризиса контролирующие органы стали менее требовательными в отношении максимально возможного вовлечения в производственный процесс имеющихся скважин. А самим компаниям нередко выгоднее законсервировать низкодебитную скважину, чем добывать из нее нефть.

Доли неработающих скважин сократили три ВИНК: безусловный лидер отрасли по этому показателю «Сургутнефтегаз» (с 7,2% до 6,6%), ЛУКОЙЛ (с 15,0% до 14,6%) и хронический аутсайдер «ТНК-ВР Холдинг» (с 31,3% до 30,5%).

Продолжает увеличивать долю неработающих скважин «Роснефть» (с 17,3% до 21,1%). Контролируемая государством ВИНК уже оставила далеко позади коллег по работе и, похоже, может перехватить у ТНК-ВР «пальму первенства». Начинают забываться времена, когда небольшая компания «Роснефть» имела один из лучших в отрасли показателей использования нефтяных скважин.

За год, прошедший с середины прошлого года, «Сургутнефтегаз» увеличил количество работающих скважин на 3,6%, а ЛУКОЙЛ — на 2%. «Сургутнефтегаз» дополнительные скважины остановить падение добычи не помогли, а ЛУКОЙЛ не только получил ощутимый прирост нефти, но и стал лидером отрасли по количеству работающих скважин.

Первичная переработка нефти на предприятиях России, млн т

Предприятия	I-VI 2009 г.	I-VI 2008 г.	Изменение
Роснефть	24,45	24,24	+0,87%
ЛУКОЙЛ	21,75	21,66	+0,42%
ТНК-ВР Холдинг	10,18	10,85	-6,18%
Сургутнефтегаз	10,47	9,75	+7,38%
Газпром нефть	9,28	9,06	+2,43%
Славнефть	6,42	6,40	+0,31%
Газпром	2,0	2,49	-19,68%
РуссНефть	2,42	2,40	+0,83%
Башнефтехим	9,72	9,70	+0,21%
Московский НПЗ	5,10	4,38	+16,44%
Нижнекамский НПЗ (ТАИФ)	3,94	4,21	-6,41%
Салаватнефтеоргсинтез	2,69	3,42	-21,35%
Хабаровский НПЗ (группа Альянс)	1,40	1,75	-20,00%
Мини-НПЗ	2,97	3,11	-4,50%
Другие	2,44	2,28	+7,02%
Всего	115,23	115,69	-0,40%

На фоне расширения эксплуатационного фонда «Роснефть» на 3% сократила количество работающих скважин. Активнее других ставила на скважины заглушки «РуссНефть»: предприятия, входящие в состав ВИНК, уменьшили число скважин, дающих продукцию, на 8,6%.

Напротив, независимые производители заглушки снимали. Общий фонд скважин у них вырос на 2,8%, а число работающих скважин увеличилось на 4%. Это разительно отличается от ситуации в группе ВИНК, где число работающих скважин выросло всего на 0,1%. Причем, увеличили фонд вовлеченных в производ-

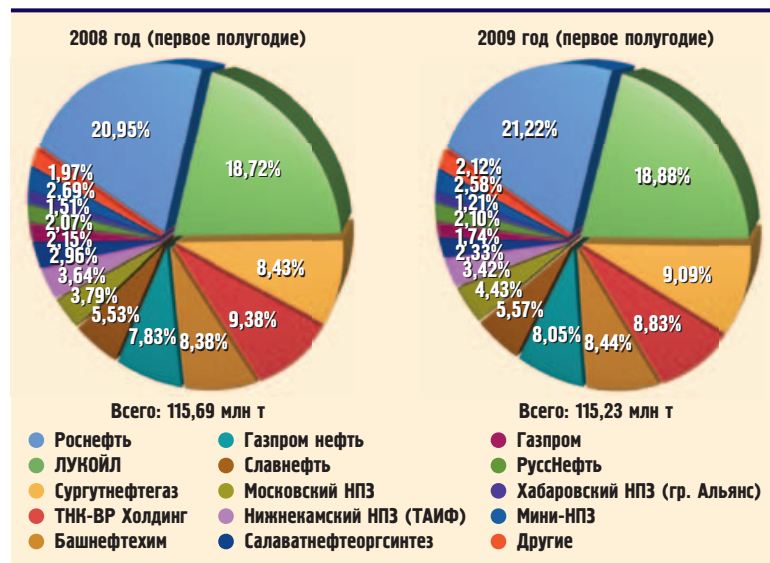
ственный процесс скважин лишь четыре из девяти ВИНК. Помимо ЛУКОЙЛа и «Сургутнефтегаза»,

У ЛУКОЙЛа серьезно, на 5,3%, снизились объемы добычи в Западной Сибири. Соответственно, и масштабы потерь велики: по сравнению с январем-июнем 2008 года здесь недополучено 1,36 млн тонн нефти

это «Башнефть» и «Татнефть» (см. «Фонд нефтяных скважин, дающих продукцию»).

Впервые за последние три года сократились объемы эксплуатационного бурения: в целом по

Доли компаний в первичной переработке нефти на предприятиях РФ



Производство основных нефтепродуктов в России, млн т

	I-VI 2009 г.	I-VI 2008 г.	Изменение
Бензин автомобильный	17,51	17,20	+1,80%
Дизтопливо	32,75	33,55	-2,38%
Мазут топочный	31,89	31,80	+0,28%
Керосин авиационный	4,11	4,56	-9,87%

Российский экспорт нефти и нефтепродуктов в январе-июне 2009 года

Наименование товара	Всего		Дальнее зарубежье		СНГ	
	тыс. т	\$ млн	тыс. тн	\$ млн	тыс. т	\$ млн
Нефть сырая	11 2183,2	37 632,1	104 152,5	35 340,3	8 030,7	2 291,8
Нефтепродукты	58 113,4	18 161,1	55 330,4	17 213,2	2 783,0	947,9
Бензин автомобильный	28 67,4	10 11,8	1 929,8	743,5	937,6	268,3
Дизельное топливо	18 056,4	7 482,0	17 272,8	7 171,0	783,6	311,0
Мазут	29 906,4	6 950,4	29 454,7	6 846,6	451,7	103,8

России они упали в январе-июне 2009 года на 2,1%, в то время как за соответствующий период прошлого года выросли на 8%.

По объемам эксплуатационно-бурения вернул себе лидерство «Сургутнефтегаз». Увеличив

восте ради нужно напомнить, что год назад «РуссНефть» увеличила проходку на 71%, а «Башнефть» — в 1,5 раза.

За шесть месяцев 2009 года в России было введено в эксплуатацию 2575 новых скважин. Это на 52 скважины больше, чем год назад. Больше всех новых скважин на счету «Сургутнефтегаза» (526). ЛУКОЙЛ, прошлогодний лидер полугодия по этому показателю, ввел 440 новых скважин, «Роснефть» — 436.

Резко (на 23,1%) сократили ввод новых скважин независимые производители. В условиях кризиса многие из них предпочитают поддерживать и наращивать добычу не за счет новых дорогих скважин, а путем возобновления работы ранее бездействующих скважин.

Нефтепереработка

На февральском совещании в Киришах премьер-министр В.Путин подчеркнул, что необходимо продолжить реализацию инвестиционных проектов по увеличению глубины переработки нефти, модернизации и строительству новых НПЗ, повышению качества выпускаемых нефтепродуктов. Руководители «Сургутнефтегаза» и «Киришинефтеоргсинтеза» (предприятия, которое В.Путин осмотрел до начала совещания) просили главу правительства усилить стимулы ввозной таможенной пошлины на импортное оборудование, не имею-

щее аналогов в России, необходимое для строительства комплексов глубокой переработки нефти. Кроме того, были поставлены вопросы об обнулении ставок НДС на это же оборудование и освобождении от экспортной пошлины светлых нефтепродуктов, произведенных на новых мощностях.

Путин обещал подумать и просчитать. Но конкретных решений принято не было. Зато глава правительства твердо заявил, что сроки введения новых требований к качеству моторных топлив больше переноситься не будут. Это означает, что нефтяники вынуждены даже в кризис активно заниматься коренной модернизацией производственных мощностей.

В «Киришинефтеоргсинтезе» («Сургутнефтегаз») продолжается строительство новой установки гидрокрекинга, которую планируется ввести в эксплуатацию в конце будущего года. После этого доля светлых нефтепродуктов в продукции предприятия вырастет с 45% до 65%. А к 2017 году должна появиться установка каталитического крекинга, с пуском которой практически весь бензин будет соответствовать стандартам Евро-5.

Исходя из того, что из 27 крупных отечественных НПЗ лишь два работают менее 40 лет, необходимость технологического обновления производственных мощностей сомнений не вызывает. И, надо признать, нефтяники активно этим занимаются.

ЛУКОЙЛ готовится в будущем году завершить строительство установки каталитического крекинга на своем крупнейшем заводе в Нижнем Новгороде. «Роснефть» продолжает строительство комплекса каталитического крекинга на Куйбышевском и Сызранском НПЗ, строительство установок изомеризации на Сызранском НПЗ и в Ангарской НХК, а также строительство установки замедленного коксования на Комсомольском НПЗ.

«Газпром нефть» завершила реконструкцию установки гидроочистки дизельного топлива на Омском НПЗ. ТНК-ВР закончила капремонт на Рязанском НПЗ и

Что касается ситуации в целом по компании «ТНК-ВР Холдинг», то она неоднозначна: достижения одних компаний нивелируются падением добычи на других

проходку на 12,6%, компания пробурила почти четверть всего полугодичного объема отрасли. Лидер первой половины прошлого года «Роснефть» сократила проходку на 13,8% (см. «Объемы эксплуатационного бурения»).

Кроме крупнейшей нефтяной компании страны объемы эксплуатационного бурения уменьшили еще две ВИНК: «Башнефть» и «РуссНефть». Но паде-

В традиционных регионах деятельности «Сургутнефтегаза» добыча сократилась на 1,8 млн тонн — почти на 6%. Нефть Талакана помогла лишь частично погасить скорость падения в целом по компании — до 3,87%

ние у них очень внушительное. «Башнефть» уменьшила проходку на 27,1%, а «РуссНефть» — более чем на половину. Справедли-

продолжает работы на Саратовском НПЗ, где к концу года производственные мощности должны будут вырасти на 7,7%, до 7 млн тонн.

В то же время текущие объемы переработки несколько снизились. В январе-июне 2009 года российские НПЗ переработали 115,2 млн тонн нефти. Это на 0,4% меньше, чем за тот же период прошлого года (за шесть месяцев 2008 года объемы переработки выросли на 4,2%). Небольшое сокращение объемов переработки вряд ли можно назвать последствием экономического кризиса.

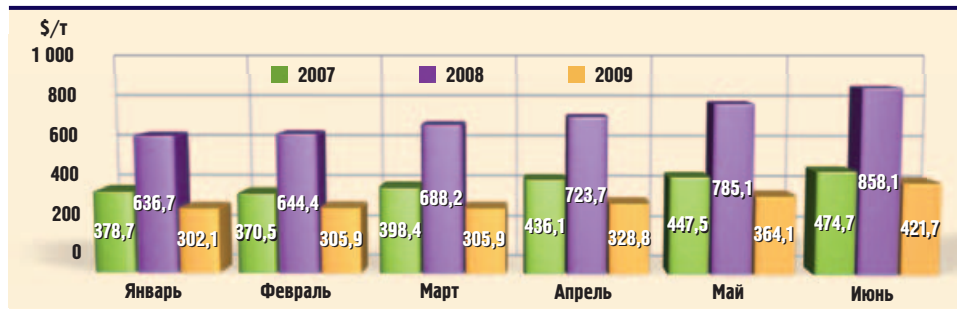
Мировые цены на углеводородное сырье начали расти, уровень экспортных пошлин на нефть отстает от текущих экспортных цен. Поэтому экспортировать сырую нефть стало выгодно. Соответственно, экспорт растет, а собственная переработка немного снизилась. Впрочем, доля добытой нефти, остающейся на переработку в России, уменьшилась не кардинально: до 47,5% по сравнению с 47,7% в январе-июне 2008 года.

Высокую положительную динамику объемов переработки в январе-июне продемонстрировали лишь Московский НПЗ (+16,44%) и «Киришинефтеоргсинтез» (+7,38%). Серьезное снижение объемов переработки произошло на предприятиях «Газпрома» (-19,68%), на Хабаровском НПЗ (-20%) и у «Салаватнефтеоргсинтеза» (-21,35%). Но эти предприятия играют довольно скромную роль в производстве российских нефтепродуктов (см. «Первичная переработка нефти на предприятиях России»).

Крупнейшими перерабатывающими мощностями на территории России располагают «Роснефть» (за шесть месяцев переработано 24,45 млн тонн, рост на 0,87%) и ЛУКОЙЛ (21,75 млн тонн, +0,42%). Две этих компании обеспечили немногим более 40% российской переработки нефти в первом полугодии 2009 года (см. «Доли компаний в первичной переработке нефти на предприятиях РФ»).

Глубина переработки нефти на предприятиях России в июне 2009

Динамика средних контрактных цен на нефть, вывезенную в страны дальнего зарубежья в I полугодии 2007, 2008 и 2009 гг.



года ухудшилась по сравнению с прошлогодним результатом на 0,9% и зафиксирована на уровне 72,7%. Лидерами отрасли по этому показателю являются Ново-Уфимский НПЗ (93,6%), Ухтинский НПЗ (83,6%), «Волгограднефтепереработка» (83,0%) и «Уфанефтехим» (81,2%).

В структуре выпускаемой продукции принципиальных изменений не произошло. Самая массовая продукция — дизельное топливо (за полугодие выпущено 32,75 млн тонн) и мазут (31,89 млн тонн). Объем производства автомобильного бензина (17,51 млн тонн) вырос на 1,8% (см. «Производство основных нефтепродуктов в России»).

Можно отметить качественные сдвиги в структуре производства нефтепродуктов. Так, доля высокооктановых бензинов выросла до 82,5% против 77,5% по итогам 2008 года. Доля дизельного топлива с содержанием серы до 0,05% достигла 29,2% по сравнению с прошлогодними 20,7%, а удельный вес дизтоплива с содержанием серы выше 0,5% снизился с 6,5% до 5,9%.

Экспорт

В период высоких цен на углеводородное сырье российские нефтяники снижали объемы экспорта. Кризис остановил этот процесс. По данным таможенной статистики, за первые шесть месяцев 2009 года поставки сырой нефти на экспорт выросли на 0,43%, до 112,18 млн тонн. Экспорт в дальнее зарубежье по отношению к январю-июню 2008 года вырос на 1,33%, а в ближнее зарубежье — сократился на 9,9%. При этом в ДЗ шло 92,8%

всех российских экспортных объемов (см. «Российский экспорт нефти и нефтепродуктов в январе-июне 2009 года»).

Впервые за последние три года сократились объемы эксплуатационного бурения: в целом по России они упали в январе-июне 2009 года на 2,1%, в то время как за соответствующий период прошлого года выросли на 8%

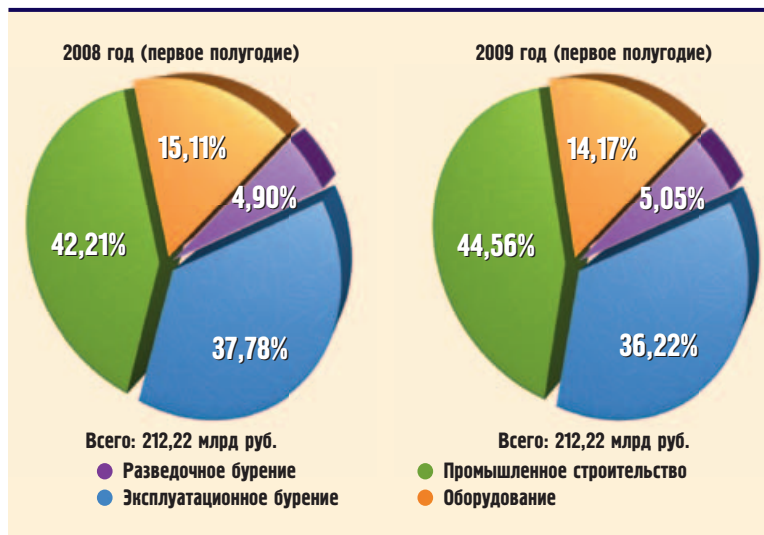
Средние за полугодие экспортные цены на российскую нефть сильно упали по сравне-

Капиталовложения нефтяных компаний России, млрд руб.

	I-VI 2009 г.	I-VI 2008 г.	Изменение
Роснефть	101,61	78,20	+29,94%
ЛУКОЙЛ	51,55	49,72	+3,68%
Сургутнефтегаз	53,07	40,89	+29,79%
ТНК-ВР Холдинг	26,73	20,04	+33,38%
Славнефть	1,78	2,98	-40,27%
Газпром нефть	18,44	10,82	+70,43%
Татнефть	4,92	4,67	+5,35%
Башнефть	1,58	4,00	-60,50%
РуссНефть	2,65	1,36	+94,85%
ВСЕГО ПО ВИНК	262,33	213,27	+23,00%

Капиталовложения нефтяных компаний России на тонну добычи, руб./т

	I-VI 2009 г.	I-VI 2008 г.	Изменение
Роснефть	1 809	1 383	+30,80%
ЛУКОЙЛ	1 122	1 117	+0,45%
Сургутнефтегаз	1 794	1 329	+34,99%
ТНК-ВР Холдинг	778	589	+32,09%
Славнефть	190	303	-37,29%
Газпром нефть	1 257	697	+80,34%
Татнефть	380	353	+7,65%
Башнефть	265	699	-62,09%
РуссНефть	417	191	+118,32%
ВСЕГО ПО ВИНК	1 218	979	+24,41%



нию с таким же периодом 2008 года (см. «Динамика средних контрактных цен...»). Соответ-

В период высоких цен на углеводородное сырье российские нефтяники снижали объемы экспорта. Кризис остановил этот процесс. По данным таможенной статистики, за первые шесть месяцев 2009 года поставки сырой нефти на экспорт выросли на 0,43%, до 112,18 млн тонн

ственно, выручка от этой категории экспорта сократилась более чем вдвое: до \$37,63 млрд по сравнению с \$79,76 млрд годом ранее.

Ситуация в нефтяной отрасли постепенно приходит в норму. И это формирует новые риски. Антикризисная мобилизация внутренних ресурсов не решает фундаментальных проблем отрасли, а власть возвращается к мысли, что у нефтяников все хорошо. Опасное заблуждение

Физический объем экспорта нефтепродуктов вырос на 4,61%, до 58,11 млн тонн. При этом поставки в ДЗ увеличились на 6,73%, а в БЗ — уменьшились на четверть.

Наиболее динамично росли поставки автомобильного бензина (+17,37%). Причем, активнее всего — в ДЗ (+27,23%). Продажи дизтоплива и мазута в БЗ упали на 42,9% и 43,5% соответственно. Выручка от экспорта нефтепродуктов сократилась более чем на половину — до \$18,16 млрд по сравнению с \$37,47 млрд за январь-июнь прошлого года.

В структуре экспортных поставок нефтепродуктов существенных изменений не произошло. 51,46% — мазут, 31,07% — дизельное топливо и лишь 4,39% — бензин. Примерно такая же структура экспорта в ДЗ.

В то же время в поставках нефтепродуктов в БЗ произошли существенные изменения. Доля бензина выросла с 24,89% до 34,65%. Более чем в три раза сократились продажи дизельного топлива: с 36,93% до 11,68%. Наполовину уменьшилась доля мазута: с 21,54% до 9,49%.

На дальнейшее зарубежье было ориентировано 98,49% экспортного мазута, 95,84% дизельного топлива и 67,3% автомобильного бензина.

Задел на будущее

Работа в условиях кризиса требует оптимизации затрат. Часто в жертву приносятся проекты и инвестиции, которые не дают быстрой отдачи. Однако для нефтяников такая экономия чревата

значительными потерями в будущем. В наиболее благополучные для отрасли годы не уделялось должного внимания воспроизводству минерально-сырьевой базы, обустройству новых месторождений и модернизации перерабатывающих мощностей. Фактические объемы инвестиций сильно отстали от реальных потребностей.

Замер процесс передачи недропользователям месторождений из нераспределенного фонда. Наиболее привлекательные участки недр либо уже поделены между «Газпромом» и «Роснефтью», либо зарезервированы государством до лучших времен. Объявленные аукционы в массовом порядке признаются несостоявшимися, так как желающих тратить в разгар кризиса деньги на месторождения второго и третьего эшелона крайне мало. Правда, ТНК-ВР приобрела три лицензии на участки недр в Оренбургской области с суммарными разведанными запасами 4 млн тонн нефти, две в Самарской и одну в Саратовской области. Но таких примеров в первом полугодии было мало.

Не богат этот период и на новые открытия. В мае «Татнефть» сообщила об открытии газового месторождения на севере Калмыкии с запасами газа 35 млрд м³ по категории C₁+C₂. Были единичные открытия и у других компаний, которые, однако, значимыми событиями не стали.

Резко упали и без того невысокие объемы разведочного бурения. За полугодие пройдено всего 268 тыс. метров — это 58% к уровню первых шести месяцев прошлого года.

За полугодие введено в эксплуатацию 14 новых месторождений. Суммарно они дали к середине года менее 40 тыс. тонн нефти.

Вместе с тем, рост мировых цен на нефть несколько оживил инвестиционную активность. ТНК-ВР добавила в портфель инвестиций \$400 млн, подняв планируемые на 2009 капитальные затраты до \$3,5 млрд (по сравнению с \$4,5 млрд годом ранее). С \$6,5 млрд до \$7 млрд повысил бюджет прямых инвестиций

ЛУКОЙЛ. «Роснефть» выделяет на капиталовложения \$8,5 млрд, при этом объем ГРП сохраняется на прошлогоднем уровне. Капиталовложения «Газпром нефти» составят 68 млрд рублей. «Славнефть» решила потратить на освоение новых месторождений \$57 млн. «РуссНефть» реализует программу ГРП стоимостью 1,5–2 млрд рублей.

Хотя Минэкономразвития считает, что рост цен на нефть не помог пробудить инвестиционную активность, это утверждение справедливо лишь в отношении единичных компаний сектора. Так, капиталовложения «Башнефти» сократились более чем на 60%, а «Славнефть» вложила денег в развитие на 40,3% меньше, чем за первую половину прошлого года.

В то же время «РуссНефть» практически удвоила размер капиталовложений, а «Газпром нефть» инвестировала в развитие 18,44 млрд рублей, в 1,7 раза больше прошлогоднего. С большим отрывом от других ВИНК по объему капиталовложений лидирует «Роснефть», уже израсходовавшая более 100 млрд рублей. Капитальные затраты «Сургутнефтегаза» и ЛУКОЙЛа примерно вдвое меньше (см. «Капиталовложения нефтяных компаний России»).

Что касается структуры капиталовложений ВИНК России, то особых перемен не произошло. Меньше всего денег вкладывается в геологоразведку, затраты на промышленное строительство, которые и без того доминируют в структуре капвложе-

ТНК-ВР добыла 1 млн тонн нефти на новых месторождениях Увата

ТНК-ВР сообщает, что уровень добычи нефти на Уренском и Усть-Тегусском месторождениях, входящих в Уватский проект, за полгода промышленной эксплуатации достиг 1 млн тонн. В настоящий момент суточная добыча составляет 6,2 тыс. тонн.

Сейчас ТНК-ВР продолжает наращивание производственных мощностей и бурение скважин. С начала 2009 года пробурено 27 добывающих нефтяных скважин из запланированных на год 41. В ближайшие месяцы компания завершит строительство объектов системы поддержания пластового давления, мультифазной насосной станции, второй очереди центрального пункта сбора нефти. Эти мероприятия позволят в четвертом квартале 2009 года увеличить суточную добычу нефти до 8 тыс. тонн.

В 2009 году ожидается начало строительства газотурбинной электростанции на Усть-Тегусском месторождении. Инвестиции в данный проект оцениваются в 1,4 млрд рублей, срок введения ГТЭС в эксплуатацию — октябрь 2010 года. В результате утилизация газа Восточной группы месторождений составит 95%. Параллельно компания продолжит строительство внутрипромышленной инфраструктуры Уренского и Усть-Тегусского месторождений: трубопроводов, автодорог, линий электропередачи, трансформаторных подстанций.

Общая сумма инвестиций ТНК-ВР в Уватский проект с начала разработки по состоянию на конец 2009 года составит около \$1,5 млрд.


«Промышленная эксплуатация Уренского и Усть-Тегусского месторождений показала, что потенциал Увата выше, чем считалось еще несколько лет назад, — заявил исполнительный вице-президент ТНК-ВР по разведке и добыче Сергей Брезицкий. — Во многом наш успех базируется на применении самых современных технологий геологоразведки и добычи, прежде всего, трехмерной сейсмики. В ближайшей перспективе мы продолжим активные работы в Восточной части проекта по бурению скважин и строительству инфраструктуры. Кроме того, мы планируем приступить к освоению месторождений Центральной части Увата, где сейчас продолжаются геологоразведочные работы».

«Разработка месторождений Увата наряду с Каменным и Верхнечонским входит в число приоритетных проектов ТНК-ВР, финансирование которых будет продолжаться, как запланировано, — заявил главный операционный директор Тим Саммерс. — Мы ожидаем, что по итогам 2009 года на Увате будет добыто более 2,5 млн тонн нефти. ТНК-ВР сумеет не только сохранить общий объем добычи на уровне рекордного прошлого года, но и увеличить его примерно на 2% по сравнению с 2008 годом».

ний, растут опережающими темпами (см. «Структура капиталовложений...»).

Не похоже, что российские нефтяники испытывают дефицит инвестиционных ресурсов. Кризис не помешал им приобретать довольно дорогие зарубежные активы. ЛУКОЙЛ купил 45% голландского НПЗ TRN (\$755 млн) и

100% турецкой компании Акрет (\$555 млн). «Газпром нефть» купила итальянский завод по производству масел и смазок, а также сербскую компанию NIS. «Сургутнефтегаз» приобрел 21,2% акций венгерской MOL.

Компании могли бы инвестировать больше и в российские проекты. Но не рискуют. 

«Зульцер Хемтех» открыл в России дочернюю компанию, в задачи которой входит разработка и производство массообменных тарелок, регулярных насадок



массообменное оборудование

SULZER

Sulzer Chemtech, Москва
Тел.: +7 (495) 363-2460

Leonid.shenderov@sulzer.com

www.sulzerchemtech.com
www.sulzer.com

ООО «Зульцер Хемтех»
142204 г. Серпухов
Тел.: +7 (496) 776-0600
Lorenzo.ghelfi@sulzer.com