

Аналитический бюллетень

**НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ И
НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ:
ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ**

ВЫПУСК № 10

ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

Москва 2013

СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ	3
1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ	4
2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА	9
2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ	9
2.1.1. Регионы.....	10
2.1.2. Компании.....	12
2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК	13
2.2.1. Цены.....	13
2.3. ЭКСПОРТ	14
2.3.1. Объемы поставок.....	14
2.3.2. Экспортные цены.....	15
2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)	15
3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА	17
3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ	17
3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК	20
3.2.1. Объемы поставок.....	20
3.2.2. Цены на внутреннем рынке.....	21
3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ	22
3.3.1. Объемы поставок.....	22
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов.....	23
3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)	25
4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ	26
5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА	29
5.1. ДОБЫЧА ГАЗА	29
5.1.1. Регионы.....	30
5.1.2. Компании.....	31
5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК	33
5.2.1. Объемы поставок.....	33
5.2.2. Цены.....	34
5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА	34
5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ	38

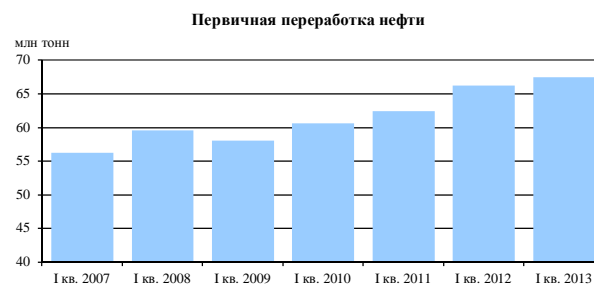
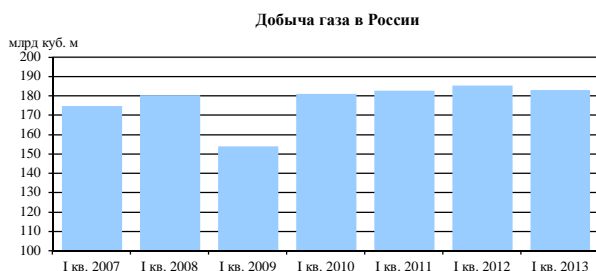
КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Цена российской нефти на мировом рынке в январе-марте 2013 года снизилась на 5.3%, газа – на 8.0%;
- Ø Разрыв между ценами Газпрома и ценами спотового европейского рынка сократился до минимума;
- Ø В США начался спад добычи газа;
- Ø Рост добычи нефти в России прекратился, и без изменения налогообложения отрасли вряд ли возобновится;
- Ø Добыча газа в России падает из-за уменьшения внутреннего спроса и принципиальной позиции Украины;
- Ø Нефтепереработка растет как в количестве, так и в качестве;

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-03.2013 г.	В % к 01-03.2012 г.
Объем добычи нефти, млн. т	128.2	99.9
Объем добычи газа, млрд. куб. м.	182.8	98.8
Объем первичной переработки нефти, млн. т	67.4	101.5
Средняя цена нефти Urals, \$ за баррель	111.1	94.7
Средняя цена российского газа на границе с Германией, \$ за тыс. куб. метров	431.3	92.0



1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Поведение цен на мировом рынке нефти в I квартале 2013 примерно соответствовало их динамике в предыдущие два года, то есть некоторое время в начале года они росли, после чего снижались. Однако, в отличие от предыдущих лет, период роста в первом квартале 2013 года был непродолжительным. К тому же пиковое значение этого периода существенно уступало пиковым значениям первых кварталов 2011-2012 годов (см. рисунок 1).

В связи с этим средняя цена нефти в январе-марте 2013 года была ниже прошлогоднего показателя. Так, цена нефти марки Brent в среднем за первый квартал 2013 года была на 5.3% меньше, чем за соответствующий период прошлого года, составив \$112.5 за баррель. Цена нефти марки WTI за этот же период сократилась еще больше – на 8.4% до \$93.3.

Более резкое снижение цены нефти WTI обусловлено продолжающимся быстрым ростом добычи в США и избытком нефти на североамериканском рынке из-за активной разработки сланцевых месторождений. На европейском рынке также дефицита не наблюдалось, но здесь конъюнктура подогревается остающейся нестабильной ситуацией в арабском мире. Война в Сирии длится уже не первый год.

В целом ценовая конъюнктура на нефтяном рынке в первой четверти 2013 года была относительно комфортной как для стран, добывающих нефть, так и для стран, ее покупающих.

Однако, как и предполагали эксперты РИА Рейтинг, во втором квартале динамика цен начала ухудшаться. В апреле цена нефти Brent опустилась ниже уровня \$100 за баррель, нефти WTI – ниже \$90. По мнению экспертов РИА Рейтинг, в дальнейшие месяцы года рынок нефти, как это было и в 2010-2012 годах, будет демонстрировать синусоидальную динамику цен – периоды спада будут сменяться периодами роста.

Среднегодовая цена нефти в 2013 году, скорее всего, будет ниже прошлогоднего показателя, но не намного. При этом вряд ли следует ожидать критического спада цен (ниже \$70 за баррель для нефти Brent), так как страны ОПЕК сейчас склонны к тому, чтобы сокращать добычу, а Саудовская Аравия уже ее быстро снижает, чтобы снизить существующий профицит на рынке.

Вместе с тем бурных всплесков до \$120 за баррель также ожидать не следует, если конечно не произойдет нового обострения политической ситуации в нефтедобывающих странах (например, в

Иране). Экономических поводов для резкого роста цен сейчас не просматривается. Европа по-прежнему слаба, Китай замедляет темпы роста, да и в целом страны БРИК не демонстрируют уже тех показателей, как в предыдущие годы. Сравнительно неплохая экономическая ситуация складывается в США, но эта страна, в независимости от темпов роста своей экономики, сейчас оказывает скорее негативное влияние на конъюнктуру углеводородного рынка, так как именно она создает тот профицит нефти и газа, который не дает ценам расти.

Рисунок 1



Источник: U.S Energy Information Administration

В целом мировой рынок в первом квартале текущего года оставался профицитным, хотя профицит был уже не таким большим как в январе-марте прошлого года (см. рисунок 2).

По оценке ОПЕК, профицит составил в отчетном периоде 1.0 млн баррелей в день, а по оценке Международного энергетического агентства (МЭА) – 0.7 млн баррелей в день.

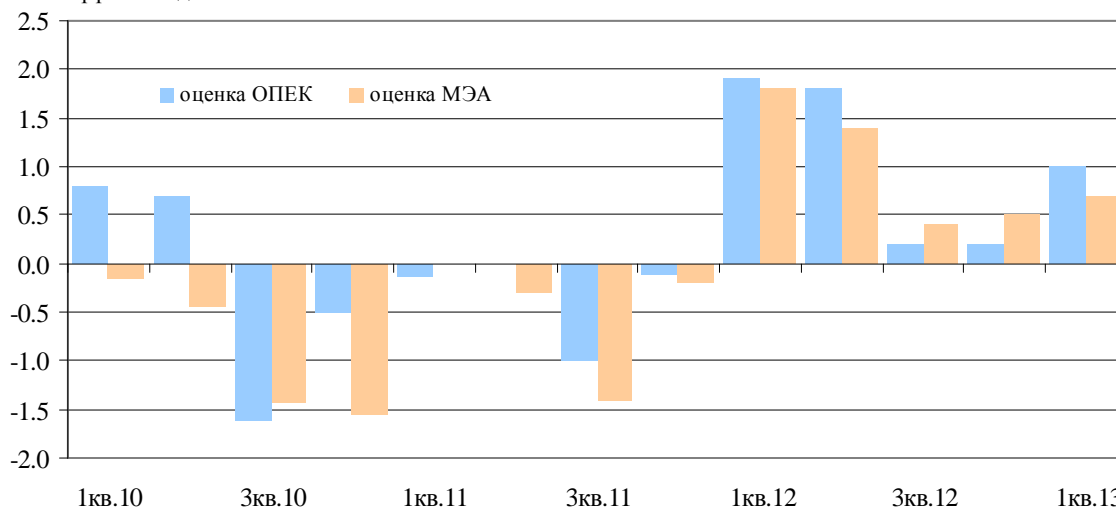
Мировой спрос вырос в первом квартале текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года примерно на 1%, тогда как предложение сохранилось на уровне января-марта прошлого года.

По-прежнему сокращается спрос на нефть в странах Западной Европы. За год он снизился здесь на 4.4% (по версии МЭА). В Северной Америке спрос на нефть в январе-марте 2013 года был на 0.8% выше, чем годом ранее, в Китае – на 5.4%.

Рисунок 2

Баланс на мировом рынке нефти (поставки-спрос)

млн. баррелей в день



Источник: ОПЕК, МЭА

Как уже говорилось выше, рост добычи нефти в мире в начале 2013 года остановился. В основном это обусловлено резким сокращением добычи в двух странах – в Иране и в Саудовской Аравии (см. таблицу 1). Обе страны сократили добычу по сравнению с январем-мартом прошлого года примерно на 700 тыс. баррелей в день.

Снижение добычи в Иране обусловлено введенными против него в прошлом году санкциями. В свою очередь, Саудовская Аравия сокращает добычу с целью балансировки рынка. Напомним, что в прошлом году эта страна наращивала добычу очень быстрыми темпами, чтобы не допустить дефицита на рынке из-за введенных против Ирана санкций. Однако спрос был довольно вялым, поэтому выброс на рынок большого количества саудовской нефти да еще плюс к тому американской сланцевой нефти привел к созданию существенного профицита. В связи с этим Саудовская Аравия сейчас старается исправить прошлогодние ошибки, и, по всей видимости, объем добычи здесь в течение всего года будет сохраняться на уровне 9 млн баррелей в день.

Вместе с тем США, которые не состоят ни в каком картеле и не имеют перед рынком никаких обязательств, продолжают наращивать добычу быстрыми темпами. Прирост добычи в первом квартале по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил в физическом выражении более 800 тыс. баррелей в день. Однако справедливости ради отметим, что ажиотаж американских нефтяных компаний постепенно сходит на нет. По данным ОПЕК, число буровых в США в первом квартале 2013 года составляло 1757 шт., что на 12% ниже, чем годом ранее.

Отметим, что по версии ОПЕК и МЭА, США уже вышли на первое место в мире под добыче нефти, превысив планку в 10 млн баррелей в день. Однако это связано с тем, что ОПЕК и МЭА учитывают в отношении США, как и в отношении Бразилии, не только добычу сырой нефти, но также производство этанола, являющегося сырьем для биотоплива. По данным Минэнерго США добыча сырой нефти в стране в первом квартале текущего года была немногим более 7 млн баррелей в день.

Таким образом Россия сохраняет первое место в мировой добыче сырой нефти. Причем отрыв от Саудовской Аравией увеличился, так как последняя снижает добычу, тогда как Россия увеличивает, хотя и очень скромными темпами. Впрочем данные ОПЕК расходятся с данными Росстата, который не только не зафиксировал роста добычи нефти в России по итогам первого квартала 2013 года, но даже отметил небольшое ее снижение, о чем подробнее будет сказано ниже.

Таблица 1

Объемы добычи нефти в странах мира (первая оценка)

Страна	01-03.2013 г. млн. баррелей в день	01-03.2013/ 01-03.2012, %
Страны, не входящие в ОПЕК	51.60	101.1
ОЭСР (Северная Америка)	17.44	105.7
США	10.57	108.3
Канада	3.93	103.4
Мексика	2.93	100.3
ОЭСР (Западная Европа)	3.68	90.2
Норвегия	1.84	88.5
Великобритания	0.95	87.2
Дания	0.19	86.4
Остальные	0.69	100.0
ОЭСР (Тихий Океан)	0.49	96.1
Австралия	0.40	93.0
Остальные	0.08	88.9
Всего ОЭСР	21.61	102.5
Страны Азии, не входящие в ОЭСР	3.63	99.2
Бруней	0.17	106.3
Индия	0.86	98.9
Индонезия	0.94	94.0
Малайзия	0.68	100.0
Таиланд	0.36	102.9
Вьетнам	0.40	105.3
Остальные	0.22	100.0
Страны Латинской Америки, не входящие в ОЭСР	4.75	99.0
Аргентина	0.68	94.4
Бразилия	2.62	96.7
Колумбия	1.01	106.3
Тринидад и Тобаго	0.11	91.7
Остальные	0.33	110.0

Страна	01-03.2013 г. млн. баррелей в день	01-03.2013/ 01-03.2012, %
Страны Ближнего Востока, не входящие в ОЭСР	1.49	103.5
Бахрейн	0.19	95.0
Оман	0.94	105.6
Сирия	0.18	81.8
Йемен	0.18	128.6
Страны Африки, не входящие в ОЭСР	2.31	96.7
Чад	0.13	92.9
Конго	0.29	96.7
Египет	0.70	98.6
Экваториальная Гвинея	0.31	96.9
Габон	0.24	96.0
Южная Африка	0.19	100.0
Судан	0.12	63.2
Остальные	0.33	110.0
СНГ	13.42	100.4
Россия	10.45	101.1
Казахстан	1.65	101.9
Азербайджан	0.88	91.7
Остальные	0.44	100.0
Остальная Европа	0.14	100.0
Китай	4.26	102.9
ОПЕК	30.23	96.9
Алжир	1.17	95.1
Ангола	1.76	100.0
Эквадор	0.50	102.0
Иран	2.70	79.6
Ирак	3.06	112.9
Кувейт	2.79	100.7
Ливия	1.40	115.7
Нигерия	2.01	96.6
Катар	0.74	93.7
Саудовская Аравия	9.10	92.7
ОАЭ	2.67	104.3
Венесуэла	2.35	98.7

Источник: ОПЕК, расчеты РИА Рейтинг

2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ

Рост добычи нефти в России в 2013 году остановился. В предыдущие три года динамика в отрасли была положительной (см. рисунок 3). Согласно данным Росстата добыча нефти в первом квартале текущего года сократилась на 0.1% до 128.2 млн тонн. По версии Минэнерго, добыча составила 128.4 млн тонн, что почти соответствует показателю аналогичного периода прошлого года (снижение всего на 13.3 тыс. т). В любом случае спад небольшой, но показательный. Российская нефтедобывающая отрасль фактически исчерпала возможности для роста.

В предыдущие три года рост добычи нефти в нашей стране обеспечивался за счет ввода в эксплуатацию нескольких месторождений в Восточной Сибири. Добыча на этих месторождениях по-прежнему находится в стадии роста, и темпы роста там сохраняются довольно высокими, но этого уже недостаточно для того, чтобы компенсировать снижение добычи на старых месторождениях Западной Сибири.

В перспективе освоение Восточной Сибири продолжится, но ввода уникальных месторождений там пока не предвидится. Самое крупное месторождение, которое ожидается к вводу в ближайшие семь лет – Юрубчено-Тохомское в Красноярском крае. Его запуск состоится в 2016 году. По запасам оно меньше Ванкорского, и поэтому в лучшем случае сможет лишь поддержать добычу в России на текущем уровне, так как снижение добычи в Западной Сибири приобретает вид необратимого процесса.

Прогноз развития российской экономики до 2030 года в случае умеренного, то есть наиболее вероятного сценария, предусматривает, что добыча нефти в России до этого срока расти не будет. При этом у нашей страны после запуска проекта ВСТО проявились большие возможности занять ведущие позиции на рынке Юго-Восточной Азии, но реализовать эти возможности она вряд ли сможет, если ее добыча не будет увеличиваться хотя бы на 3-4% в год.

Практически единственным выходом из этой ситуации является решительное налоговое льготирование на освоение месторождений с трудноизвлекаемой нефтью и шельфовых месторождений. Правительство страны должно пойти на эту болезненную для федерального бюджета меру. Возможные потери бюджета будут компенсированы в течение нескольких лет за счет увеличения добычи нефти.

В 2012 году правительство сделало первый шаг на этом пути и ввело льготы на экспортную пошлину нефти из трудноизвлекаемых месторождений – ставка составила 10% от базовой величины. Но этой меры явно недостаточно. Необходимы льготы и по другим видам налогов, а также следует рассмотреть предложение нефтяников о переходе от налога на добычу полезных ископаемых к налогу на добавленный доход. Можно также последовать британскому примеру налоговых каникул, который уже привел к оживлению нефтедобычи на британском секторе Северном моря.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, несмотря на текущую динамику, по итогам 2013 года добыча нефти в России все же немного вырастет (на 1-2 млн тонн) за счет запуска в эксплуатацию нескольких месторождений.

Рисунок 3



Источник: Росстат

2.1.1. Регионы

В первом квартале текущего года наибольший прирост добычи среди регионов показал Красноярский край – на 1 млн тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рост добычи высокими темпами в этом регионе продолжается уже четвертый год за счет освоения Ванкорского месторождения. В следующем году добыча на этом месторождении должна выйти на пиковый уровень.

Иркутская область, Якутия и юг Тюменской области обеспечили вкуче еще 1 млн тонн прироста. В этих регионах также недавно началось освоение новых месторождений, которые пока еще не вышли на потолочные объемы добычи. Впрочем, в Иркутской области потолок уже почти достигнут, и в 2014 году темпы роста здесь могут сократиться до минимума.

Также довольно существенно (на 370 тыс. тонн) выросла в первом квартале добыча в Ямало-Ненецком АО за счет освоения Юрхаровского и Самбургского газоконденсатных месторождений компанией НОВАТЭК.

Суммарный прирост добычи в вышеперечисленных регионах по итогам квартала составил 2.4 млн тонн. Эта величина не смогла перекрыть снижение добычи в нескольких других регионах.

Прежде всего речь идет о крупнейшем российском нефтедобывающем регионе Ханты-Мансийском АО, где сокращение добычи наблюдается уже несколько лет подряд и, если не будет принято мер по стимулированию добычи трудноизвлекаемой нефти, спад будет продолжаться и в дальнейшем. Во всяком случае, в разрабатываемой «Энергетической стратегии Югры до 2030 года» предусматривается, что за этот период ежегодная добыча нефти в округе сократится с нынешнего уровня в 260 млн тонн до 222 млн тонн «по оптимистическому сценарию» или до 196 млн тонн «по наиболее вероятному сценарию».

Снижение добычи в ХМАО по итогам первого квартала составило 1.7 млн. Также почти на 1 млн тонн снизили в сумме добычу Ненецкий АО, Сахалинская область и Томская область.

Отметим, что в Ненецком АО снижение добычи продолжается четвертый год подряд, при этом темпы спада остаются довольно большими. Причиной его является ошибка в оценке запасов на Южно-Хыльчунском месторождении, разрабатываемом ЛУКОЙЛом. Во второй половине года, возможно, здесь начнется освоение месторождений Требса и Титова, но до конца года на них будет добыто не больше 300 тыс. тонн, что ненамного улучшит региональную статистику.

Также не первый год продолжается снижение добычи в Сахалинской области по причине заводнения эксплуатационных скважин и временного вывода на техническое обслуживание оборудования на объединенном береговом комплексе по подготовке углеводородов «Чайво». К концу года планируется ввод в эксплуатацию Киринского газоконденсатного месторождения проекта «Сахалин-3», но на итогах 2013 года это событие мало отразится. Снижение добычи по прогнозу сахалинской администрации составит 13.4%. Роста добычи в регионе, в лучшем случае, можно ожидать только в 2014 году.

Во всех остальных нефтедобывающих регионах изменения в объемах добычи в первом квартале по сравнению с аналогичным периодом прошлого года были незначительными.

Таблица 2

Добыча нефти в регионах России

Регион	01-03.2013 г., млн. т	В % к 01-03/2012
Ханты-Мансийский АО	62.9	97.3
Ямало-Ненецкий АО	9.5	104.0
Республика Татарстан	8.1	99.6
Оренбургская обл.	5.6	99.5
Красноярский край	5.3	124.2
Республика Башкортостан	3.7	101.6
Самарская обл.	3.6	101.8
Пермский край	3.5	101.9
Республика Коми	3.4	100.3
Сахалинская обл.	3.2	90.5
Ненецкий АО	3.2	90.3
Томская обл.	3.0	91.6
Удмуртская Республика	2.7	99.8
Иркутская обл.	2.7	118.6
Тюменская область (без учета ХМАО и ЯНАО)	2.2	122.2
Республика Якутия (Саха)	1.8	113.0

Источник: СМИ, оценка РИА Рейтинг

2.1.2. Компании

В первом квартале 2013 года состоялось закрытие сделки по приобретению Роснефтью компании ТНК-ВР. С 21 марта Роснефть ведет статистику с учетом новых активов. В результате, за счет расширения добыча Роснефти выросла по сравнению с первым кварталом прошлого года на 9.5% до 33.8 млн тонн. Без учета ТНК-ВР рост добычи Роснефти был гораздо скромнее – 1.6%. Впрочем, даже такой результат был лучшим среди крупнейших нефтяных компаний (см. таблицу 3).

Отметим, что, поглотив ТНК-ВР, Роснефть стала крупнейшей по объему добычи сырой нефти публичной компанией мира. Предполагаемый объем добычи в 2013 году составляет около 200 млн тонн или 4 млн баррелей в день.

Наряду с Роснефтью незначительный прирост добычи по итогам первого квартала продемонстрировали Газпром нефть и Башнефть. Башнефть во втором полугодии планирует получить первую нефть с месторождений Требса и Титова. До конца года здесь планирует добыть около 300 тыс. тонн, что может немного улучшить статистику компании.

Все остальные компании снизили добычу в первом квартале. В том числе сократили добычу ТНК-ВР и Сургутнефтегаз. В предыдущие годы они демонстрировали положительную динамику за счет новых месторождений в Восточной Сибири, но сейчас эти месторождения уже

не компенсируют спад добычи на старых месторождениях в Западной Сибири.

Продолжается спад добычи и у ЛУКОЙЛа, но темп спада сравнительно небольшой. В апреле текущего года ЛУКОЙЛ приобрел компанию «Самара-Нафта». Эта компания в год добывает около 2.5 млн тонн нефти. Можно надеяться, что за счет этого приобретения по итогам года ЛУКОЙЛ все же сможет выйти на нулевой темп роста.

Как видно, пока основным способом улучшения динамики добычи у российских нефтяных компаний является приобретение уже сформировавшихся активов. Разработку с нуля многие компания предпочитают осуществлять за рубежом, где налоговые издержки более щадящие, чем в России.

Таблица 3

Добыча нефти крупнейшими компаниями России*

Название компании	01-03.2013 г., млн. т	01-03.2013/01-03.2012, %
Роснефть**	31.4	101.6
ЛУКОЙЛ	13.6	99.0
ТНК-ВР	17.6	97.0
Сургутнефтегаз	15.1	99.6
Газпром нефть	7.8	100.1
Татнефть	6.4	99.6
Славнефть	4.2	94.5
Башнефть	3.8	100.1
РуссНефть	3.3	97.6

* - без учета СП и зарубежных активов

** - без учета ТНК-ВР

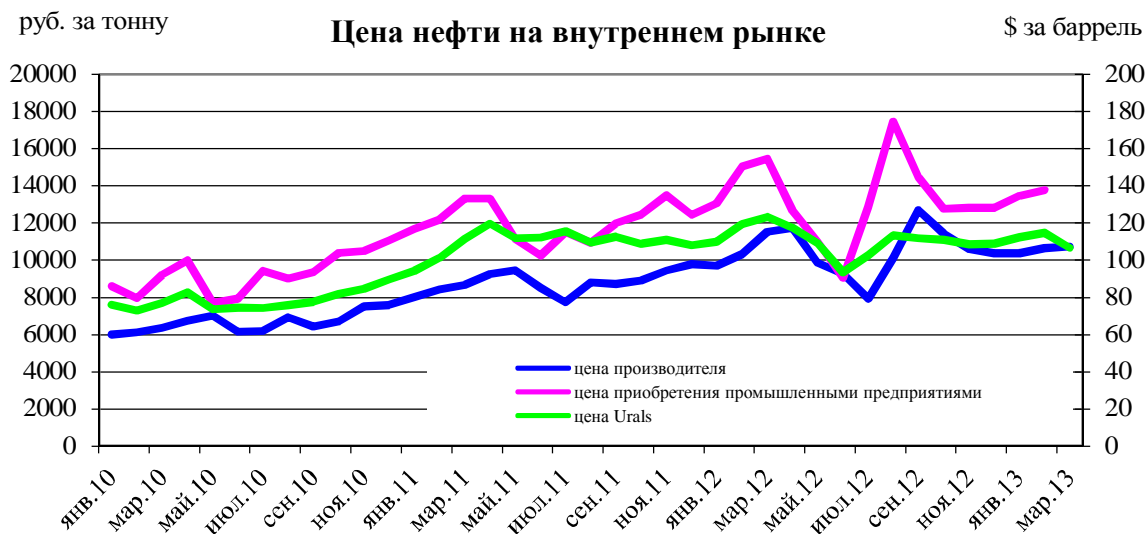
Источник: данные компаний, ЦДУ-ТЭК, СМИ

2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

2.2.1. Цены

Цена нефти на внутреннем рынке в первом квартале была немного выше, чем в прошлом году. В среднем за квартал цена производителей нефти, согласно данным Росстата составила 10570 руб. за тонну, что на 0.7% выше, чем в среднем за первый квартал 2012 года. Для сравнения, за этот же период цена нефти Urals сократилась на 5.3%. Спрос на российскую нефть на внутреннем рынке со стороны нефтепереработки в текущем году растёт, тогда как экспорт нефти снижается.

Рисунок 4



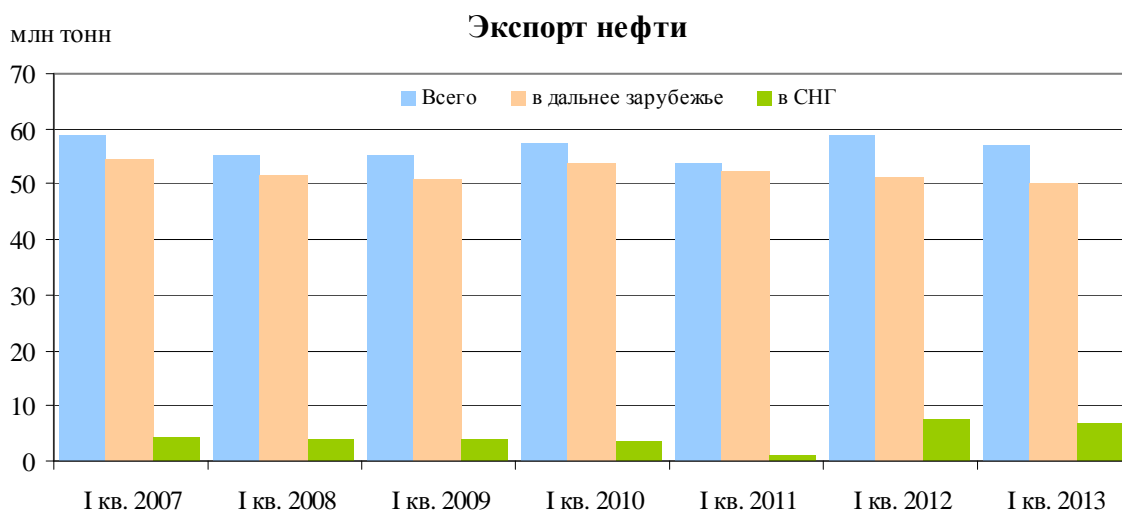
Источник: Росстат, МЭР

2.3. ЭКСПОРТ

2.3.1. Объемы поставок

Согласно данным ФТС, экспорт нефти из РФ в первом квартале текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на 2.9% до 57.1 млн тонн. При этом произошло сокращение экспорта как в страны Дальнего Зарубежья, так и в страны СНГ. В страны Дальнего Зарубежья экспорт российской нефти сократился на 2.1% до 50.2 млн тонн, в страны СНГ – на 8.1% до 6.9 млн тонн. Снижение поставок в страны СНГ обусловлено существенным снижением экспорта в Украину (почти на 83%).

Рисунок 5



Источник: ФТС

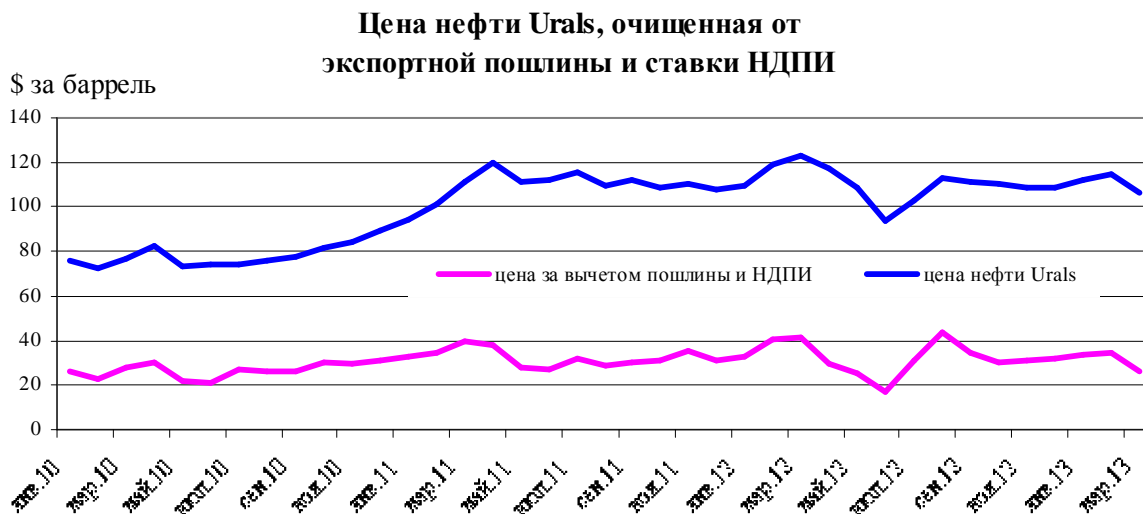
Учитывая растущую переработку нефти на внутреннем рынке и отсутствие роста добычи, эксперты РИА Рейтинг предполагают небольшое снижение экспорта нефти по итогам 2013 года. При этом сохранится положительная динамика поставок в восточном направлении по ВСТО, а снижение затронет поставки в Европу.

2.3.2. Экспортные цены

В первом квартале текущего года средняя цена нефти Urals была на 5.3% ниже по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, что соответствовало ситуации на мировом рынке. При этом средняя цена составила за квартал \$111.1, что можно считать достаточно высоким показателем, однако во втором квартале можно ожидать дальнейшего снижения этого показателя. В среднем за второй квартал цена будет ниже уровня \$110 за баррель.

Цена барреля нефти, очищенная от НДС и экспортной пошлины, за отчетный период снизилась еще больше (см. рисунок 6). По сравнению с январем-мартом прошлого года она сократилась на 17.8% до \$31.4 за баррель. Это связано с тем, что средняя ставка экспортной пошлины на нефть в январе-марте текущего года была выше, чем в январе-марте прошлого года.

Рисунок 6

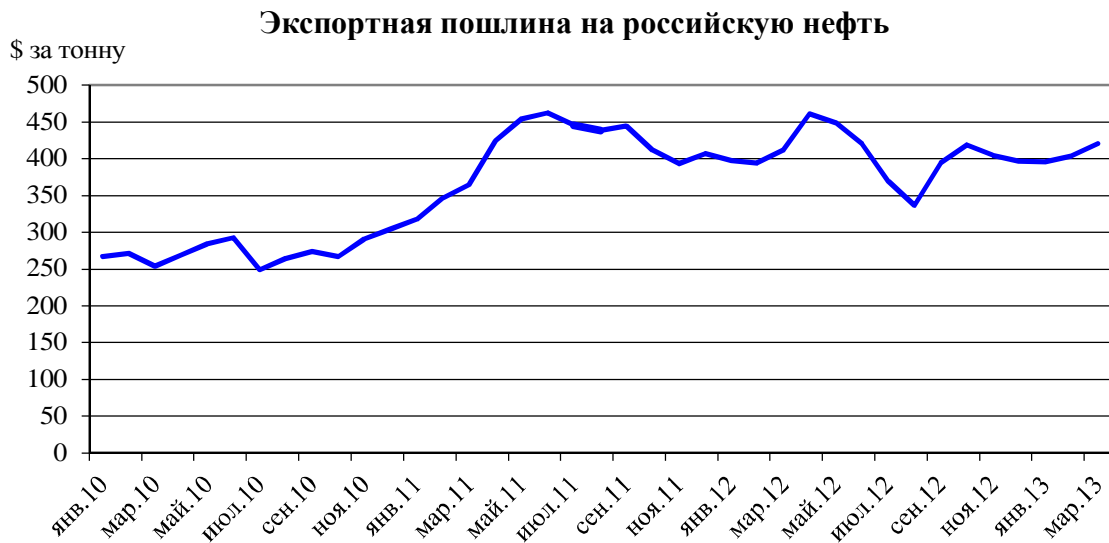


Источник: МЭР, Росстат, РИА Рейтинг

2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)

Экспортная пошлина на нефть в первом квартале 2013 года росла от месяца к месяцу (см. рисунок 7). В среднем за квартал она составила \$406.5 за тонну, что на 1.4% больше, чем за тот же период прошлого года.

Рисунок 7



Источник: МЭР

Ставка НДС, напротив, немного снизилась. В среднем за первый квартал она составила 5260 руб за тонну, что на 0.4% ниже, чем годом ранее. Снижение ставки НДС произошло, несмотря на то, что в 2013 году ставка для расчета НДС была повышена с 446 руб. за тонн до 470 руб. за тонну (на 5.4%)

Рисунок 8



Источник: ФНС, РИА Рейтинг

3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ

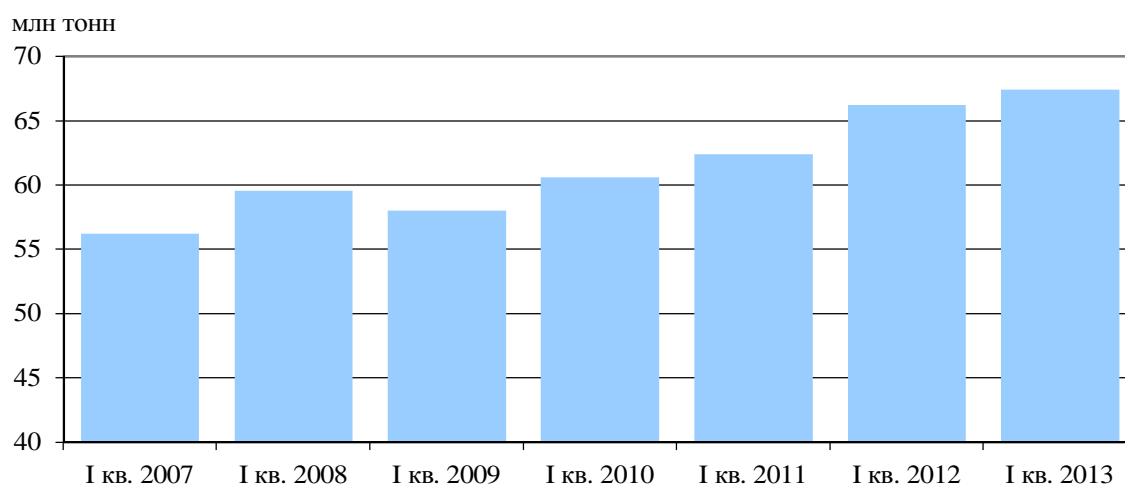
По итогам первого квартала 2013 первичная переработка нефти достигла нового рекордного для этого периода уровня в 67.4 млн тонн. Правда, темп роста в годовом сравнении был относительно небольшим – 1.5%.

Доля переработки нефти в первом квартале 2013 года в общем объеме ее добычи возросла до 52.6% против 51.7% в соответствующем периоде 2012 года.

Увеличение производства обусловлено ростом внутреннего спроса на автомобильный бензин и ростом запасов дизельного топлива.

Рисунок 9

Первичная переработка нефти



Источник: Росстат

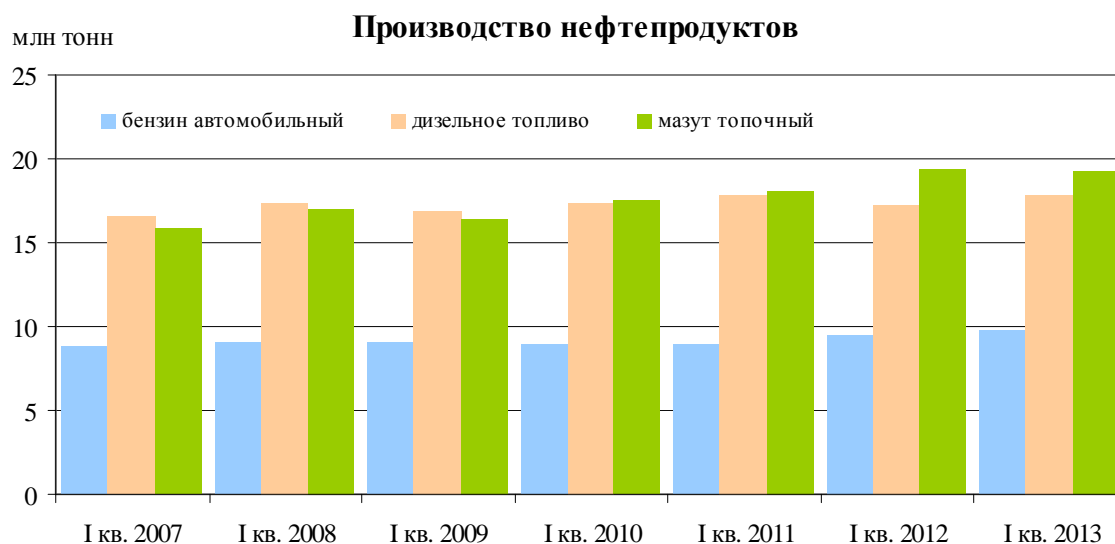
В структуре производства отметим снижение производства топочного мазута на 0.5%. Снижение производства мазута произошло впервые за последние четыре года.

Вместе с тем, производство бензина и дизельного топлива выросло в отчетном периоде – в обоих случаях на 3.5%. При этом выпуск бензин достиг рекордного уровня (см. рисунок 10). Увеличение выпуска бензина можно объяснить желанием нефтяных компаний не допустить нового топливного кризиса после введенного с начала текущего года запрета на оборот на территории РФ автомобильного топлива экологического класса ниже Евро-3.

В то же время заметно сократилось производство авиакеросина, которое в предыдущие годы росло довольно быстрыми темпами. Согласно данным Минэнерго, выпуск авиакеросина сократился в

январе-марте текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4.7%. Снижение производства авиакеросина выглядит не очень логичным на фоне растущих авиаперевозок. В январе-марте текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года пассажирооборот воздушного транспорта увеличился на 21.2%.

Рисунок 10



Источник: Росстат

Доля суммарного производства бензина, дизельного топлива и авиакеросина в объеме первичной переработки выросла до 44.4% в январе-марте текущего года с 44.2% в январе-марте прошлого года.

Также произошло увеличение глубины переработки за этот период с 69.8% до 70.4%. Рост этого показателя наблюдается впервые за несколько последних лет (см. рисунок 11). Тем не менее, глубина переработки остается крайне низкой по сравнению с развитыми странами.

В 2013 году в отрасли продолжается активный процесс модернизации в рамках заключенных ранее четырехсторонних соглашений между ФАС России, Ростехнадзором, Росстандартом и двенадцатью компаниями, занимающимися нефтепереработкой. По плану в 2013 году должно быть введено в эксплуатацию 13 перерабатывающих установок. Две из них уже работают – это установки гидроочистки дизельного топлива на ОАО «Лукойл-Ухта нефтепереработка» и на «Славнефть-ЯНОС». В 2012 году таких установок в отрасли было введено 15 единиц.

При этом общий объем инвестиций в реконструкцию и строительство объектов НПЗ в текущем году составит 262.2 млрд руб. против 190 млрд в прошлом году.

Рисунок 11



Источник: Росстат

Вертикально-интегрированные нефтяные компании, по которым имеются данные, продемонстрировали разнонаправленную динамику производства нефтепродуктов.

Существенный рост производства продемонстрировал Хабаровский НПЗ, а также заводы компании ТНК-ВР. Рост производства на Хабаровском НПЗ обусловлен увеличением производственной мощности, а на ТНК-ВР фактором низкой базы, так как в прошлом году из-за модернизации с неполной загрузкой работал рязанский завод компании.

Вместе с тем, заметно сократили переработку Сургутнефтегаз и Роснефть. Эти компании существенно увеличили поставки сырой нефти на экспорт. При этом, согласно отчету Роснефти, компания на своих российских заводах сильно сократила производство нефти, дизельного топлива, мазута и низкооктанового бензина. Вместе с тем, выросло производство высокооктанового бензина и авиакеросина.

Таблица 4

Переработка нефти крупнейшими нефтяными компаниями, млн. т*

Компания	01-03.2013 г.	В % к 01-03.2012
Роснефть	11.7	94.6
ЛУКОЙЛ	11.1	100.0
Газпром нефть	7.6	100.5
ТНК-ВР	7.3	113.8
Сургутнефтегаз	4.9	93.2
Башнефть	5.2	101.9
Славнефть	3.7	101.2
Хабаровский НПЗ	1.1	114.9

* без учета доли в совместных предприятиях и зарубежных НПЗ

Источник: МЭР, Данные компаний

Эксперты РИА Рейтинг сохранили свой прогноз по росту производства в нефтеперерабатывающей отрасли в 2013 году на уровне 2%.

3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

3.2.1. Объемы поставок

С 1 января 2013 года начал действовать новый техрегламент, который запрещает оборот на территории РФ автомобильного топлива экологического класса ниже Евро-3. Напомним, что это ограничение должно было вступить еще в 2011 году, однако в связи с возникновением топливного кризиса, оно было отсрочено на начало 2013 года.

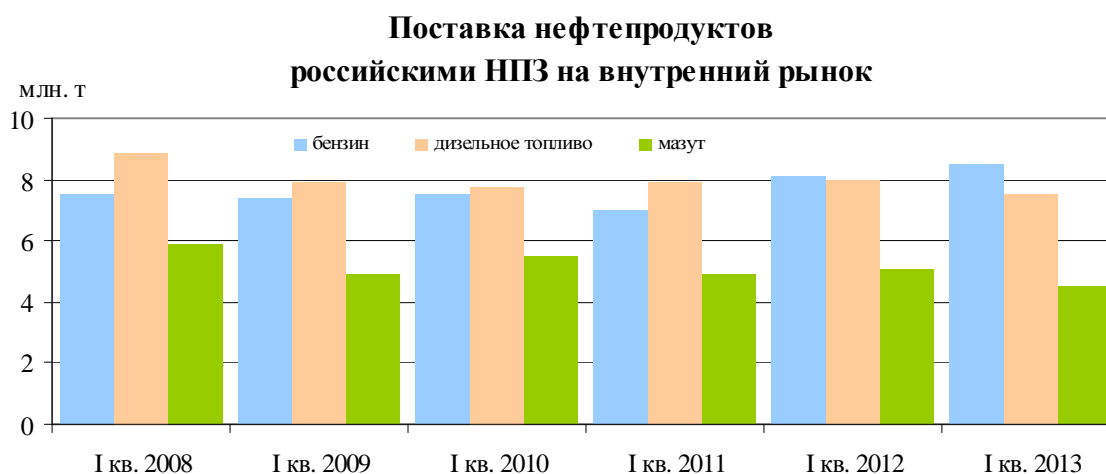
В отличие от 2011 года, введение нового техрегламента в 2013 году не вызвало недостатка бензина на внутреннем рынке. Напротив, на рынке ощущался избыток, так как производство бензина в России достигло рекордного объема, а кроме того осуществлялись поставки топлива из Белоруссии.

Согласно данным МЭР, поставки автомобильного бензина российскими НПЗ на внутренний рынок выросли в январе-марте текущего года по сравнению с январем-мартом прошлого года на 4.8% до 8.5 млн тонн. При этом объем поставок бензина на внутренний рынок достиг рекордной величины (см. рисунок 12).

В свою очередь, поставки мазута на внутренний рынок по итогам января-марта 2013 года снизились на 11.1%, что отчасти можно объяснить сокращением производства электроэнергии на тепловых электростанциях. Продажи мазута на внутреннем рынке были минимальными за несколько последних лет.

Также сократились поставки на внутренний рынок дизельного топлива на 6.9%. При этом, забегая вперед, отметим, что экспортные поставки дизельного топлива тоже в этот период сократились. Это говорит о том, что в 2013 году происходит увеличение запасов данного вида топлива.

Рисунок 12



Источник: МЭР

3.2.2. Цены на внутреннем рынке

В первой четверти 2013 года цены на автомобильном рынке росли быстрее инфляции. За три месяца цены выросли по отношению к декабрю прошлого года на 2.1%. Рост цен отчасти был обусловлен их административным сдерживанием в начале прошлого года в преддверии президентских выборов.

Кроме того, небольшое повышательное влияние на цены оказало введение нового техрегламента. Однако это влияние скорее имело психологический характер. Как уже говорилось выше, дефицита бензина на внутреннем рынке не наблюдалось.

Повышение цен происходило на все виды автомобильного бензина и дизельного топлива (см. рисунок 14). При этом средняя за квартал цена автомобильного бензина АИ-76 повысилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 12.8%, АИ-92 – на 8.5%, АИ-95 – на 9.9%, дизельного топлива – на 12.7%.

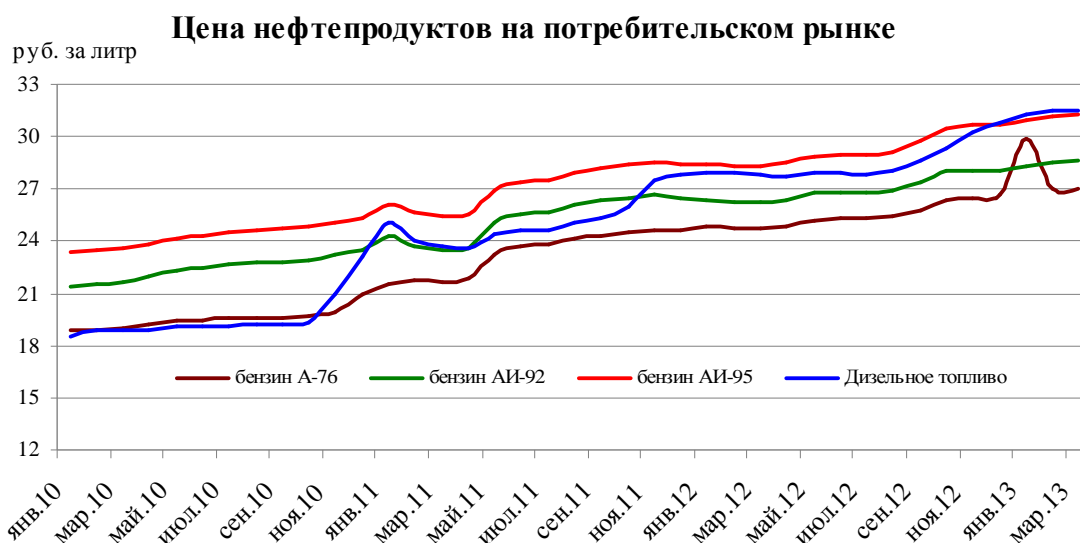
По мнению экспертов РИА Рейтинг, избыток бензина на внутреннем рынке может привести к падению цен на него во втором квартале. Уже в апреле, согласно данным Росстата, наблюдалось сокращение цены бензина на 0.3% по отношению к предыдущему месяцу. В целом за год рост цен будет выше, чем в прошлом году, но не намного. Напомним, что в прошлом году рост цен на бензин был сопоставим с потребительской инфляцией, но это было связано с вышеупомянутым административным регулированием.

Рисунок 13



Источник: Росстат

Рисунок 14



Источник: Росстат

3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ

3.3.1. Объемы поставок

В 2013 году наблюдается сокращение экспорта нефтепродуктов (см. рисунок 15). Согласно данным ФТС, в целом экспорт нефтепродуктов за три месяца 2013 года по сравнению с аналогичным периодом 2012 года сократился в тоннаже на 5.9% до 31.7 млн тонн. В том числе экспорт в страны Дальнего Зарубежья сократился на 0.1%, а экспорт в страны СНГ – на 46.5%.

Снижение экспорта в страны СНГ обусловлено резким снижением экспорта нефтепродуктов в Республику Беларусь. В прошлом году возник конфликт по поводу того, что Белоруссия закупала в России нефтепродукты и реэкспортировала их в другие страны под видом «растворителей и разбавителей». В текущем году эта схема больше не работает, конфликт частично улажен, поэтому поставки российских нефтепродуктов в Белоруссию резко сократились.

Отметим, что в структуре экспорта в 2013 году наблюдается резкий рост поставок бензина (см. рисунок 16). По данным ФТС, экспорт бензина вырос по сравнению с первым кварталом прошлого года на 31.8%. Рост поставок бензина происходит вопреки действующей до сих пор заградительной пошлине на бензин.

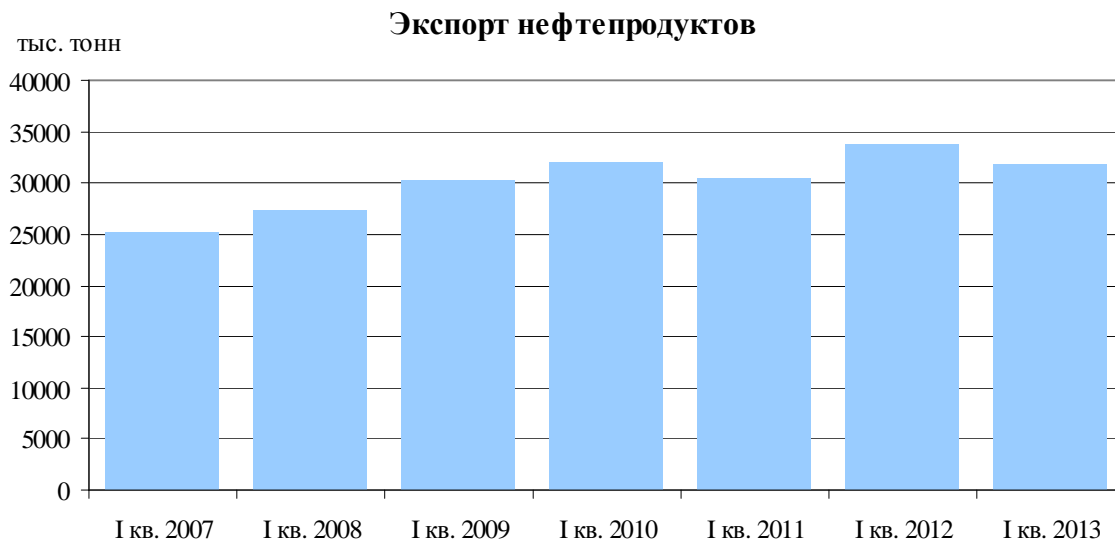
Вместе с тем экспорт дизельного топлива снизился в отчетном периоде на 7.0%. Также произошло снижение экспорта жидких топлив (преимущественно топочного мазута) – на 12.5%.

Снижение экспорта дизельного топлива можно объяснить падением его поставок в Белоруссию. Вместе с тем спад экспорта

топочного мазута нельзя объяснить ничем другим, кроме как сокращением спроса на него в Европе.

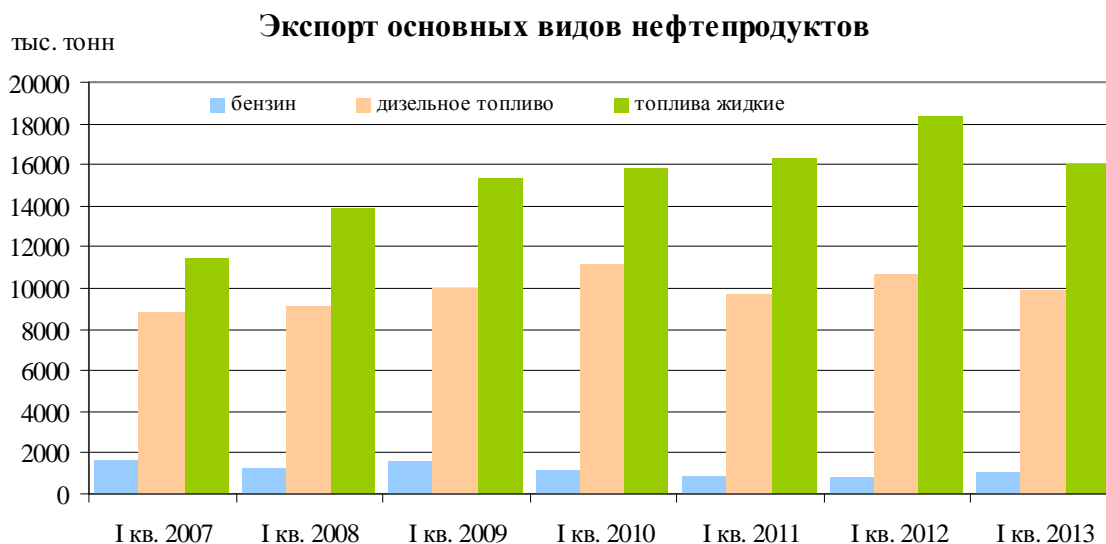
Суммарные доходы от экспорта нефтепродуктов также сократились. При этом доходы от экспорта нефтепродуктов в страны Дальнего Зарубежья снизились на 5.1%, а в страны СНГ – на 40%.

Рисунок 15



Источник: ФТС

Рисунок 16



Источник: ФТС

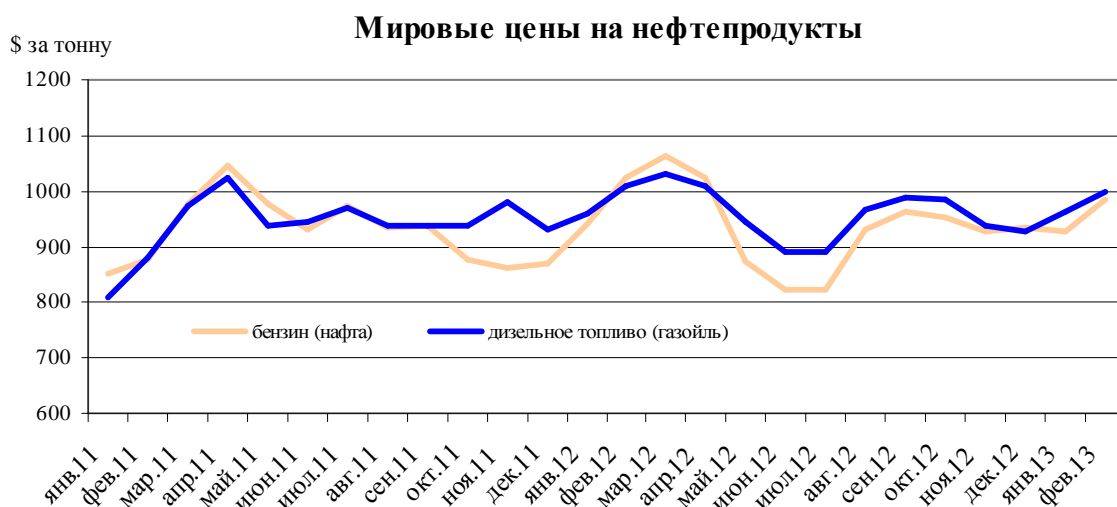
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов

В начале 2013 года наблюдался сезонный рост экспортных цен на бензин и дизельное топливо, однако цены были ниже, чем в начале прошлого года (см. рисунок 17).

Согласно данным МЭР, экспортная цена бензина в январе-феврале в 2013 года в среднем была ниже, чем за тот же период 2012 года на 2.8%, дизельного топлива – на 0.5%.

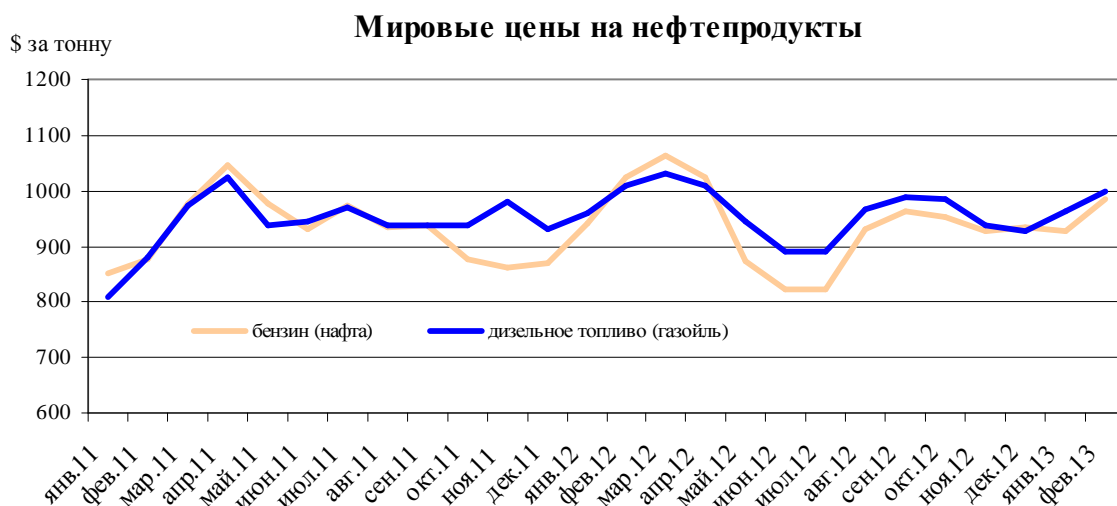
Отметим, что экспортные цены на бензин снизились по сравнению с прошлым годом вопреки тому, что на европейском рынке в это же время цены выросли, хотя и немного. По данным European Commission (см. рисунок 18), цена бензина в ЕС-27 в январе-марте текущего года была в среднем за период на 0.3% выше, чем в январе-марте прошлого года. Цена дизельного топлива за этот же период сократилась на 0.9%.

Рисунок 17



Источник: МЭР

Рисунок 18



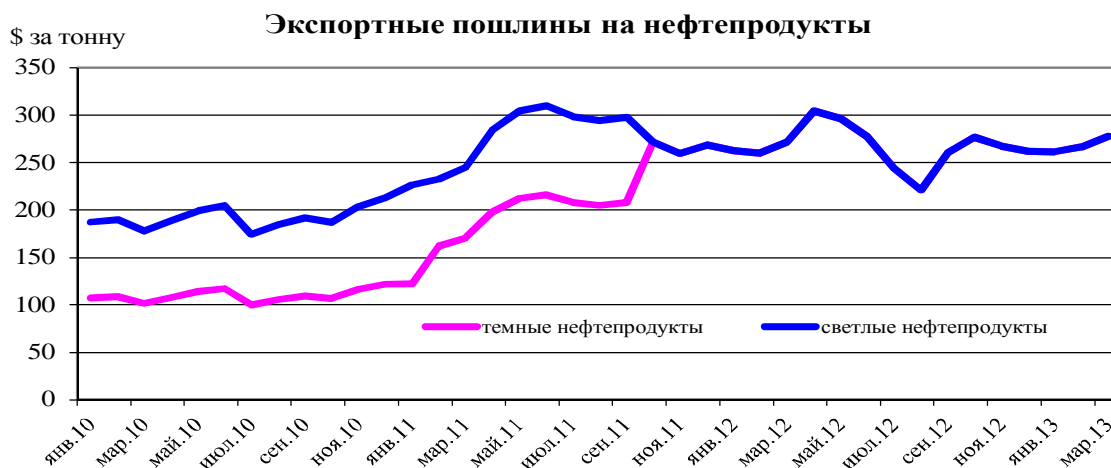
Источник: European Commission

3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)

В первой четверти 2013 года экспортные пошлины на нефтепродукты росли от месяца к месяцу. При этом в среднем за квартал экспортная пошлина на нефтепродукты выросла относительно аналогичного периода прошлого года на 1.4%.

Отметим, что в 2013 году сохраняется повышенная ставка экспортной пошлины на автомобильный и прямогонный бензины (90% от ставки пошлины на сырую нефть). Как уже говорилось выше, это не помешало существенно увеличить экспорт бензина из России. Это еще раз свидетельствует о том, что внутренний рынок бензина в начале 2013 года был избыточен. Вполне вероятно, что до конца года правительство может отменить заградительную пошлину.

Рисунок 19



Источник: МЭР, РИА Рейтинг

В начале 2013 года произошло увеличение акцизов на бензин и дизельное топливо. С 1 января ставки акцизов на бензин класса «Евро-3» составили 9.750 тыс. руб. за тонну, что почти на 24% превысило акциз, действовавший с 1 июля 2012 года. На дизельное топливо класса «Евро-3» ставки выросли на 36% и составили 5.860 тыс. руб. за тонну.

Ставки на топливо четвертого и пятого классов будут индексироваться с 1 июля и повысятся они в меньшей степени, чем ставки топлива третьего класса.

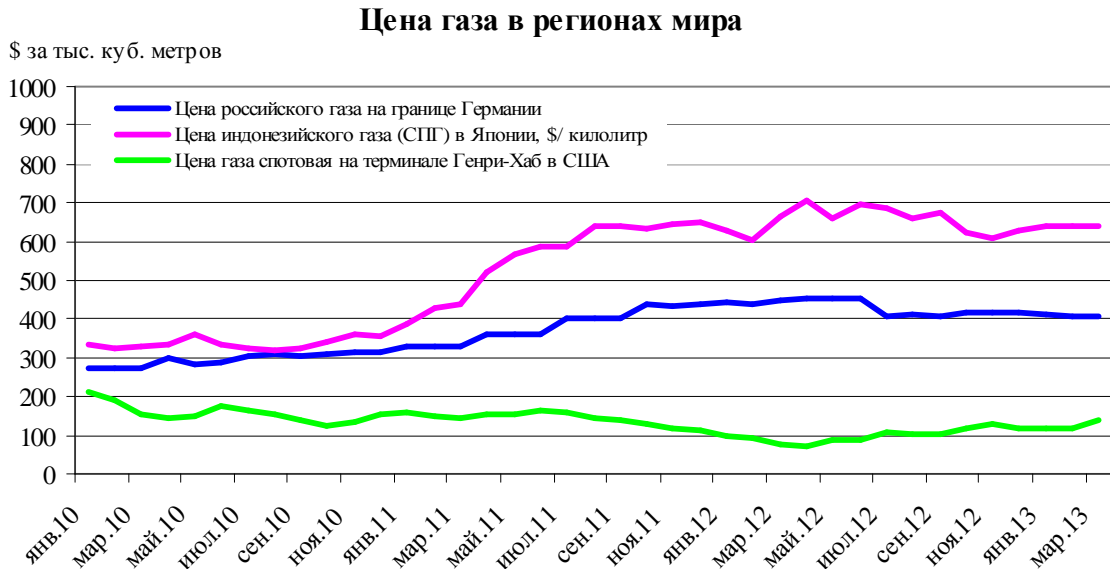
Так, ставка на бензин класса «Евро-4» с 1 июля 2013 года повысится на 4.7% до 8.960 тыс. руб. за тонну. Ставка на бензин класса «Евро-5» повысится на 11.8% до 5.750 тыс. руб. за тонну.

Ставка акцизов на дизельное топливо класса «Евро-4» с 1 июля 2013 года повысится на 3.4% и составит 5.1 тыс. руб. за тонну, на дизельное топливо «Евро-5» – на 3.8% до 4.5 тыс. руб. за тонну.

4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Рынок газа остается неоднородным, и разброс цен здесь от региона к региону по-прежнему очень большой. При этом динамика цен в отчетном периоде была относительно спокойной (см рисунок 20).

Рисунок 20



Источник: МВФ, расчеты РИА-Рейтинг

Самая низкая цена сохраняется на рынке США, но за год она заметно увеличилась. Средняя цена газа в США составила по итогам первого квартала \$125.5 за тыс. куб. метров, что на 42% больше, чем в первом квартале прошлого года.

Примечательно, что в 2013 году наблюдается снижение добычи газа в США – впервые за несколько лет. По оценке экспертов РИА Рейтинг, добыча газа в США (dry natural gas production) составила в первом квартале текущего года около 168 млрд куб. метров, что на 0.3% меньше, чем годом ранее. Таким образом, «сланцевый ажиотаж» в стране постепенно стихает.

Снижение добычи газа объясняется низкими ценами, которые сдерживают инвестиции в отрасль. В свою очередь, низкие цены в немалой мере обусловлены тем, что производителям газа в США фактически нет выхода на заграничные рынки. Для экспорта необходимо разрешение правительства, но получить его достаточно трудно, так как лобби американских промышленников противодействует этому для того, чтобы сохранить цены на газ на выгодном для них текущем уровне.

Самый дорогой газ продолжает оставаться в Юго-Восточной Азии, причем он пока не собирается дешеветь. Так, средняя цена импортируемого из Индонезии в Японию сжиженного природного газа составила в среднем за первый квартал 2013 года \$638.8 за тыс. куб. м, что на 1.2% больше, чем в первом квартале прошлого года.

Цена российского трубопроводного газа в Европе в начале 2013 году была ниже, чем годом ранее, что обусловлено динамикой нефтяных цен, а также предоставлением Газпромом скидок большинству своих клиентов. Цена российского газа на границе с Германией составила в среднем за первый квартал, согласно данным МВФ, \$409.2 за тыс. куб. метров, что на 8.0% ниже, чем в первом квартале прошлого года.

Ситуация на европейском спотовом рынке в начале 2013 года развивалась довольно благоприятно для Газпрома. Из-за ценовой привлекательности азиатского региона поставки катарского газа на спотовый рынок Европы снизились, и его запасы в хранилищах были сравнительно небольшими. Кроме того, Норвегия в первом квартале сократила добычу на 12.5% до 28.7 млрд куб. метров. При этом спрос на газ резко возрос из-за обрушившихся на Европу рекордных холодов. В Лондоне, Париже, Берлине средняя температура воздуха в первом квартале текущего года была на 3 с лишним градуса ниже, чем годом ранее.

Вдобавок к морозам и недостатку газа в хранилищах произошли перебои с поставками газа в Великобританию из Норвегии из-за штормов и забастовок. Дефицит газа в Великобритании взбудоражил весь европейский рынок. Как видно из рисунка 21, в конце квартала цены на спотовом рынке всех европейских бирж зашкаливали.

Тем не менее, несмотря на резкий всплеск спотовых цен в конце квартала, их среднеквартальное значение было ниже цен, предлагаемых Газпромом. Среднее значение спотовых цен в континентальной Европе составило около \$380 за тыс. куб. метров. По сравнению с прошлым годом спотовый рынок подорожал примерно на 10%.

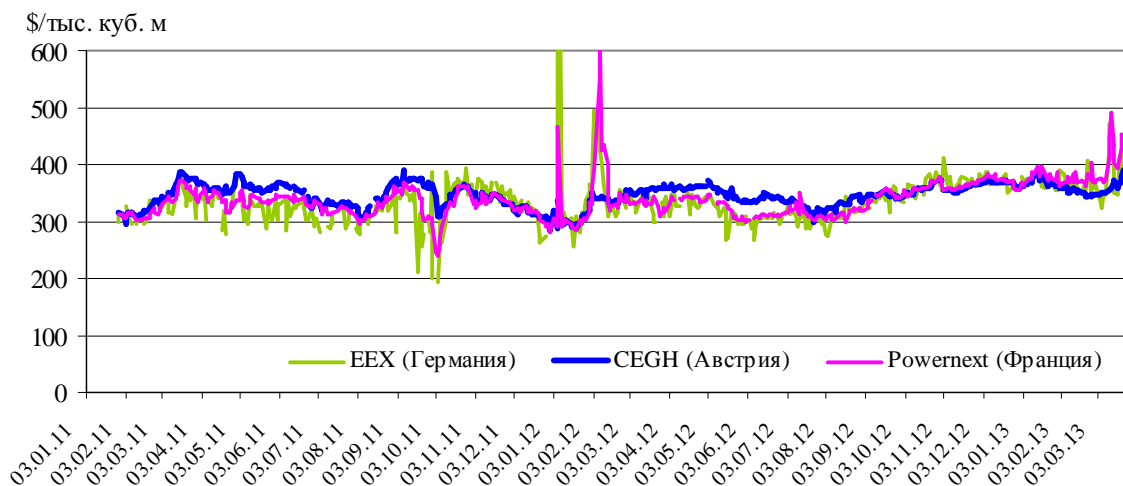
Таким образом, разрыв в цене между трубопроводным российским газом и газом на спотовом рынке составил в первой четверти текущего года около \$30 за тыс. куб. метров, что можно считать величиной небольшой. В прошлые годы в отдельные периоды этот разрыв превышал \$100 за тыс. куб. метров.

Вполне вероятно, что в дальнейшем этот разрыв снова увеличится, так как с окончанием отопительного сезона в Европу вернутся поставки катарского газа. Впрочем, судя по всему, уровень цен на спотовом рынке в среднем за год будет выше, чем в 2012 году.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, конкуренция на европейском рынке газ в 2013 году будет высокой, хотя и не более высокой, чем в прошлом году. Ее обострения следует ждать только в 2014-2015 годах после завершения ряда проектов по производству СПГ в Австралии и Африке.

Рисунок 21

Цена природного газа на европейских биржах



Источник: powernext.com; ceghex.com; eex.com

5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

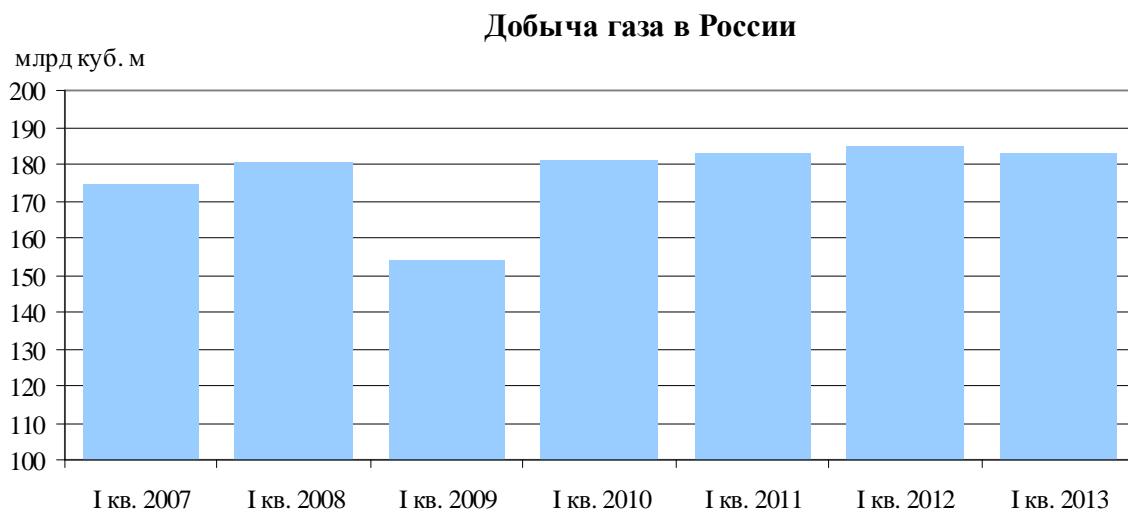
5.1. ДОБЫЧА ГАЗА

В первой четверти 2013 года российская газодобывающая отрасль демонстрировала отрицательную динамику. Согласно данным Росстата, по итогам квартала добыча составила 182.8 млрд куб. метров, что на 1.2% ниже, чем в январе-марте прошлого года. Согласно данным Минэнерго, добыча газа в России в отчетном периоде составила 183.5 млрд куб. метров или 99.1% от уровня добычи в первом квартале прошлого года.

Главной причиной сокращения добычи стало уменьшение внутреннего потребления газа, которое в свою очередь обусловлено высокой температурой февраля и ухудшением динамики производства в промышленности.

Также негативное влияние оказал внешний спрос, но в данном случае следует оговориться, что спрос на российский газ в Западной Европе вырос, однако суммарное снижение экспорта произошло из-за принципиальной позиции Украины по снижению зависимости от российских энергоносителей.

Рисунок 22



Источник: Росстат

На фоне общего падения добычи газа сохраняется положительная динамика добычи попутного нефтяного газа. Согласно данным Росстат, добыча ПНГ составила по итогам квартала 16.4 млрд. куб. метров, или на 4.7% больше, чем в январе-марте прошлого года.

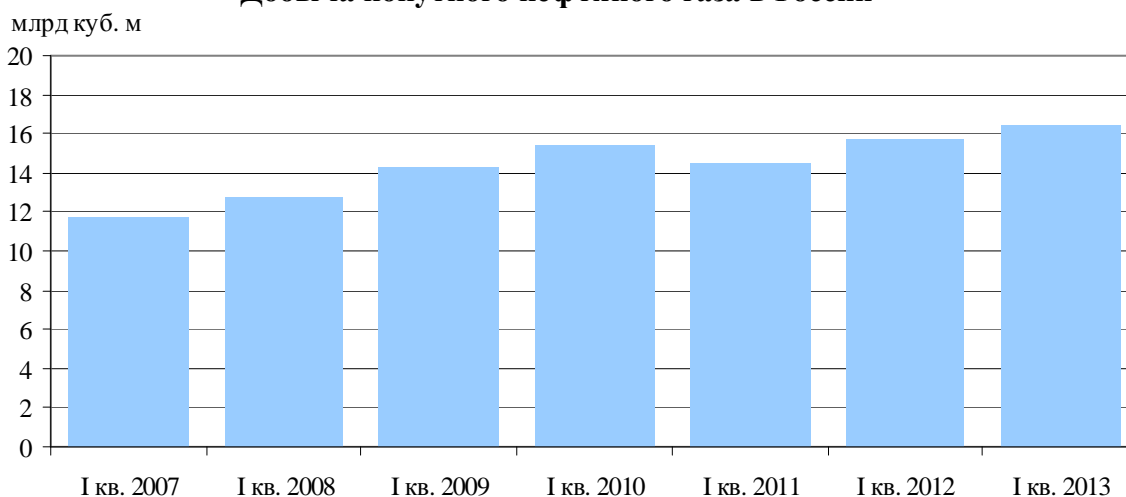
Активный рост добычи ПНГ обусловлен вступившим с 1 января 2012 года требованием правительства довести его утилизацию до уровня 95% от суммарной добычи.

Эксперты РИА Рейтинг не стали изменять свой прогноз по динамике добыче газа в 2013 году, несмотря на отрицательный результат первого квартала. Вполне возможно улучшение статистики в отрасли в последующие месяцы. Прошедшая зима истощила европейские газохранилища и в том числе газохранилища Украины, которые в ближайшее время будут обязательно пополняться. При этом, как говорилось выше, разрыв в ценах между российским газом и газом спотового рынка сократился до минимума, в связи с чем продукция Газпрома стала более привлекательным для европейских потребителей.

Эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что рост добычи газа по итогам 2013 года составит около 2%.

Рисунок 23

Добыча попутного нефтяного газа в России



Источник: Росстат

5.1.1. Регионы

Из российских регионов наивысшие темпы роста добычи газа в первом квартале 2013 года продемонстрировали Томская область и Республика Саха (см. таблицу 5). Однако объемы добычи у этих регионов сравнительно невелики.

Неплохой результат показывает Ханты-Мансийский АО. Во многом такой результат округа обеспечили нефтяные компании, которые во избежание штрафов увеличивают утилизацию добываемого газа.

Вместе с тем, основной газодобывающий регион страны Ямало-Ненецкий АО сократил добычу в отчетном периоде на 3.2 млрд куб.

метров по сравнению с январем-мартом прошлого года. Снижение добычи в округе происходит несмотря на ввод в эксплуатацию в прошлом году Бованенковского месторождения. Основная причина снижения – сокращение внутреннего спроса.

Очень сильный спад наблюдается в Астраханской области. В этом регионе динамика добычи сильно зависит от экологических требований, так как местный газ перенасыщен серой. Также отметим начавшееся падение добычи газа в Сахалинской области. Еще в прошлом году добыча газа в этом регионе росла. Снижение происходит вовсе не из-за сокращения спроса, так сахалинский газ экспортируется в страны ЮВА. Основная причина, как и в случае с падением добычи сахалинской нефти – временный вывод на техническое обслуживание оборудования на объединенном береговом комплексе подготовки углеводородов «Чайво».

Таблица 5

Добыча газа (природного и попутного) в регионах России

Регион	01-03.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-03.2012
Ямало-Ненецкий АО	151.0	97.9
Ханты-Мансийский АО	8.4	104.0
Сахалинская обл.	7.1	97.0
Оренбургская обл.	5.2	100.1
Астраханская обл.	1.5	46.2
Томская обл.	1.3	112.6
Республика Саха (Якутия)	1.0	106.8
Республика Коми	0.8	102.3

Источник: Росстат

5.1.2. Компании

Газпром, согласно отчетности компании, добыл в январе-марте 2013 года 139.6 млрд куб. метров газа, что на 3.4% меньше, чем за тот же период прошлого года.

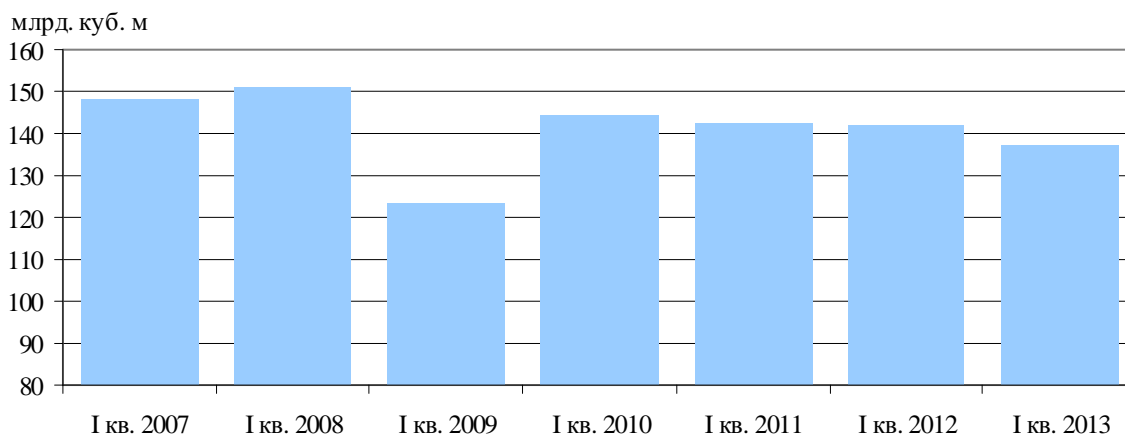
Сокращение добычи у Газпрома произошло во всех регионах России, где он работает, за исключением Восточной Сибири и Европейского Севера (см. таблицу 6). Добыча в Западной Сибири снизилась на 3.5%.

Доля Газпрома в общероссийской добыче по итогам января-марта 2013 года составила 74.6%. Это минимальный исторический показатель. Пять лет назад в январе-марте 2008 года доля Газпрома составляла более 80%.

Газпром прогнозирует, что в 2013 году его добыча увеличится на 1.6% до 495.7 млрд куб метров. Эксперты РИА Рейтинг считают этот прогноз выполнимым.

Рисунок 24

Добыча газа ОАО «Газпром»



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 6

Региональная структура добычи АО «Газпром»

Регион	01-03.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-03.2012
Европейский Север	0.585	102.5
Европейский Юг (Северный Кавказ)	0.270	96.1
Поволжье	3.061	99.3
Урал	4.370	95.9
Западная Сибирь	128.646	96.5
Восточная Сибирь	0.011	100.0

Источник: АО «Газпром», РИА Рейтинг

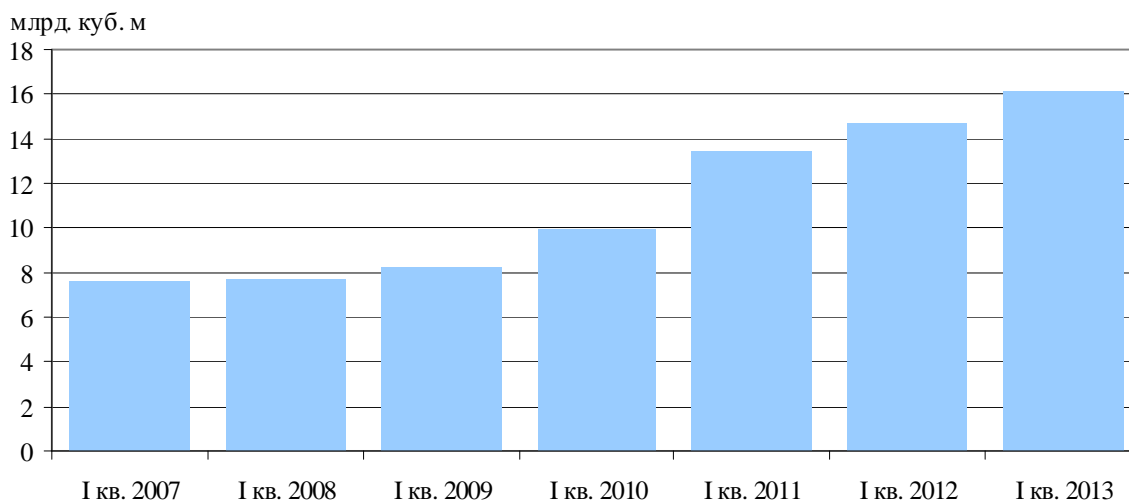
В отличие от Газпрома, остальные компании в большинстве своем наращивали добычу. Крупнейший из независимых операторов, компания «НОВАТЭК», в январе-марте 2013 году добыла 16.1 млрд куб. метров, что на 9.7% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Доля компании в общем объеме российской добычи составила 8.8% – это максимальный исторический показатель.

Основной прирост добычи НОВАТЭКа обеспечен Юрхаровским месторождением, где в октябре 2012 года в эксплуатацию был введен четвертый пусковой комплекс второй очереди. Росту добычи также способствовали ввод в эксплуатацию второй очереди Самбургского месторождения, разрабатываемого ООО «СеверЭнергия» (доля «НОВАТЭКа» – 25.5%), и приобретение доли 49% в ЗАО «Нортгаз», ведущем добычу на Северо-Уренгойском месторождении.

Отметим, что первоначально руководство компании планировало увеличить добычу в 2013 году на 7%. Учитывая текущую динамику, можно надеяться, что этот план будет перевыполнен.

Рисунок 25

Добыча газа НОВАТЭК



Источник: ОАО «НОВАТЭК»

Нефтяные компании также увеличили добычу газа. Согласно данным ЦДУ ТЭК, добыча газа нефтяными компаниями составила в отчетном периоде 16.8 млрд куб. метров или на 10% больше, чем в январе-марте прошлого года. Активизировать добычу газа нефтяные компания вынуждают существенные штрафы за сжигание ПНГ в факелах.

Согласно данным ИАЦ «Рупек», Сургутнефтегаз снизил добычу ПНГ в отчетном периоде на 1% до 3.027 млрд куб. м. В то же время ТНК-ВР увеличила добычу на 2.9% – до 2.826 млрд куб. м, Роснефть – на 6.5% до 2.485 млрд куб. м, ЛУКОЙЛ – на 23.3% до 2.258 млрд кубометров.

5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

5.2.1. Объемы поставок

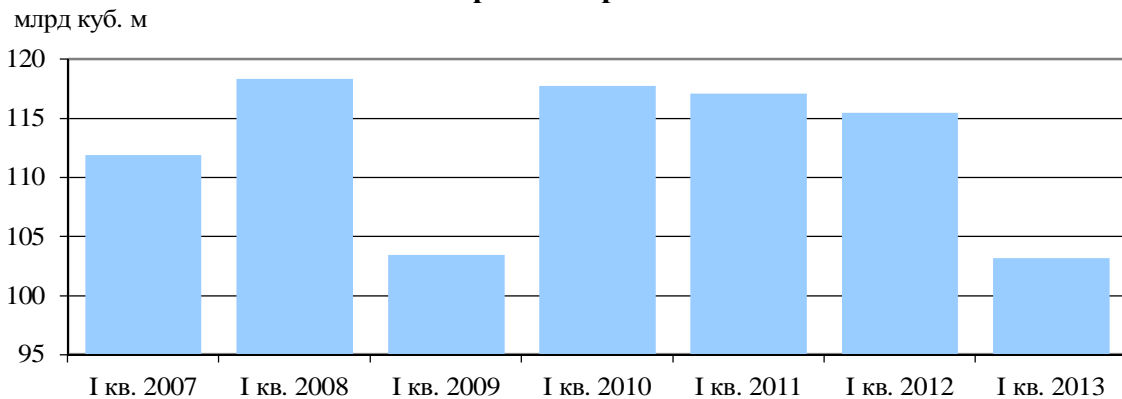
Внутреннее потребление газа в России продолжает падать. Если по итогам 2012 года оно, согласно данным ЦДУ-ТЭК, снизилось на 2% в годовом сравнении до 459.8 млрд куб. метров, то по итогам первого квартала 2013 года снижение составило 4.3% до 152.3 млрд куб. м.

О сокращении внутреннего потребления свидетельствуют и данные «Газпрома». Согласно отчетности компании, реализация газа российским потребителям в январе-марте 2013 года составила 103.2 млрд куб. метров, что на 10.7% ниже, чем за тот же период прошлого года. Такое сильное снижение обусловлено увеличением присутствия на рынке других производителей газа.

Как видно из рисунка 26, объем продаж Газпрома на внутреннем рынке был минимальным за несколько последних лет.

Рисунок 26

Реализация природного газа ОАО «Газпром» потребителям России



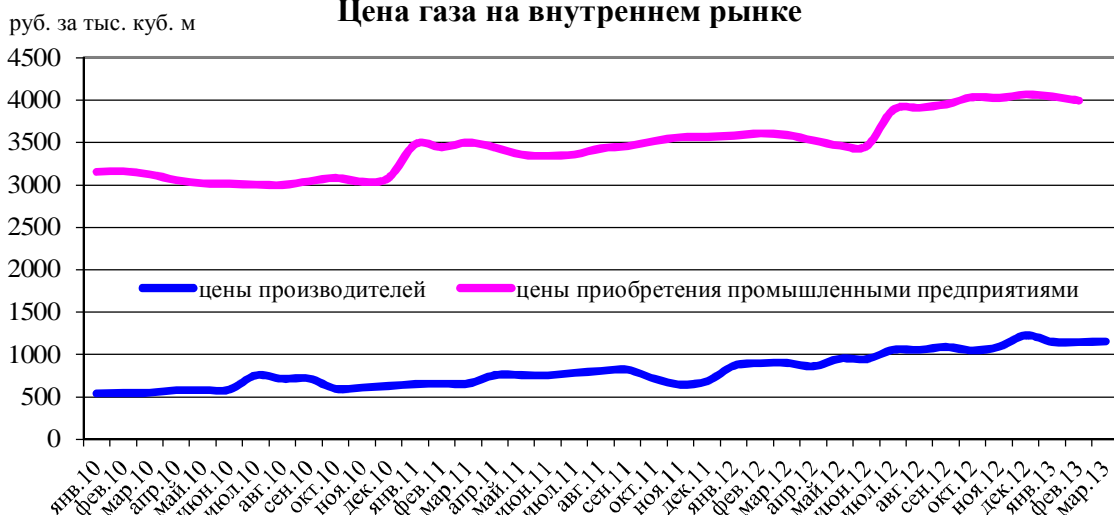
Источник: ОАО «Газпром»

5.2.2. Цены

Цены внутреннего рынка газа в первой четверти текущего года были стабильными (см. рисунок 27), так как индексация тарифов будет происходить в середине года. Средняя цена производителей составила по итогам квартала 1147 руб. за тыс. куб. метров, что на 29.3% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Средняя цена газа, приобретенного промышленными предприятиями, за январь-февраль 2013 года выросла по сравнению с прошлым годом на 11.8%. Предполагаемый рост цен по итогам 2013 года также должен составить около 12%.

Рисунок 27

Цена газа на внутреннем рынке



Источник: Росстат

5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА

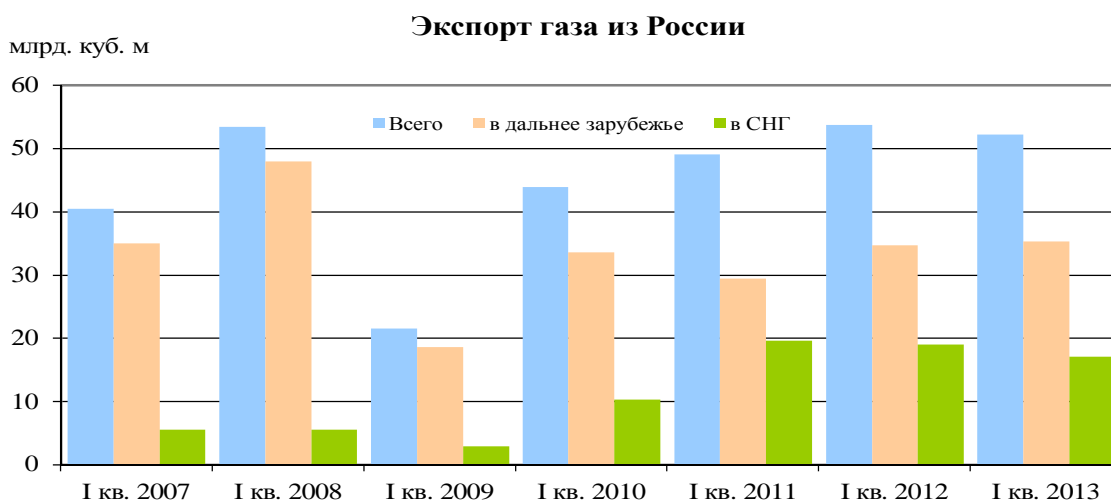
Согласно данным ФТС, экспорт газа из России в январе-марте 2013 года составил 52.2 млрд куб. метров, снизившись по сравнению с

январем-мартом прошлого года на 2.8%. При этом экспорт в страны Дальнего Зарубежья вырос на 1.7% до 35.2 млрд куб. м, экспорт в страны СНГ снизился на 10.5% до 17 млрд куб. м.

ЦДУ ТЭК также свидетельствует о снижении экспорта газа. Согласно данным этого ведомства, экспорт трубопроводного газа из России в январе-марте сократился на 1.1% до 51.3 млрд куб. метров. В том числе экспорт в страны дальнего зарубежья вырос на 5.1% до 36.5 млрд куб. метров, экспорт в страны ближнего зарубежья снизился на 13.6% до 14.8 млрд куб. метров.

Кроме того, прием газа из других стран составил в январе-марте 6.8 млрд куб. метров, что на 2.9% выше аналогичного периода прошлого года.

Рисунок 28



Источник: Федеральная таможенная служба

Вместе с тем, Газпром в своем отчете приводит данные о небольшом росте продаж газа за рубежом. Суммарные продажи газа компании за рубежом составили в первом квартале текущего года 58.3 млрд куб. метров, что на 0.1% больше, чем годом ранее. При этом продажи в страны Западной и Центральной Европы выросли на 6.4%, а в страны СНГ и Балтии сократились на 12.8%.

Рост продаж в страны Дальнего Зарубежья, в основном, был обусловлен сильным похолоданием в марте. Температура в европейских странах была на несколько градусов ниже прошлогоднего показателя. Как показывают данные Минэнерго, в марте экспорт газа из России увеличился в годовом сравнении на 17%, хотя еще в феврале наблюдался его спад на 9.1%.

Сильнее всего из стран Дальнего Зарубежья вырос экспорт в Италию (см. таблицу 8). Отчасти это связано с фактором низкой базы. В феврале прошлого года, когда на Европу также обрушились сильные холода, Газпром не смог удовлетворить заявки Италии на поставки, так как должен был увеличить поставки на внутрироссийском рынке. В

текущем же году российская компания полностью удовлетворила спрос итальянцев, как, впрочем, и других европейских стран.

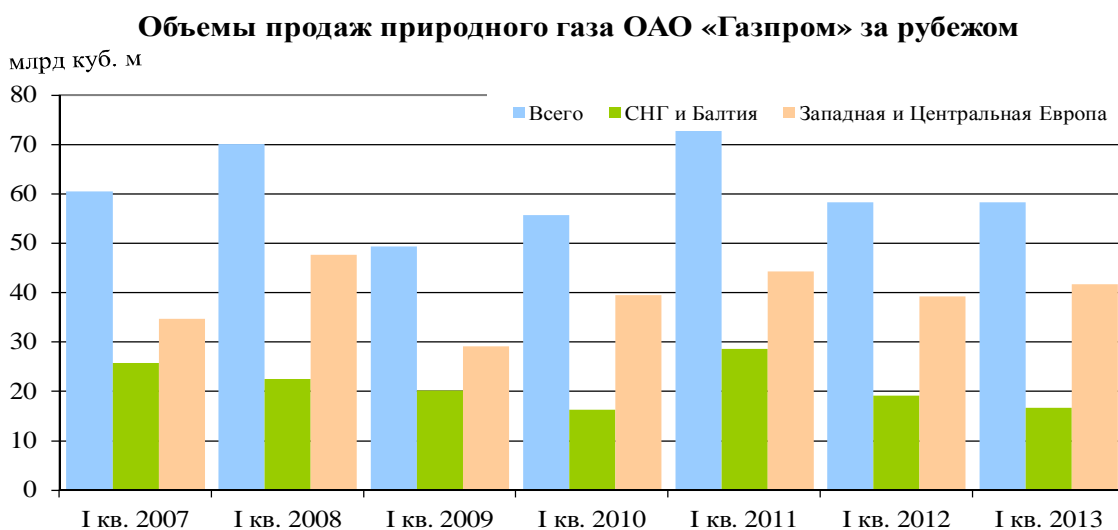
Существенное снижение поставок газа в страны СНГ и Балтии связано, как и в прошлом году, с экономико-политическими разногласиями российского и украинского правительств. Украина требует снижения цен на газ. Россия, в свою очередь, хочет получить контроль над украинской газотранспортной системой и видеть Украину в составе Таможенного союза.

Пока стороны не пришли к единогласию. Украина за свое упорство платит ухудшением экономического положения, Россия – доходами от экспорта газа. Согласно данным ФТС, в январе-марте текущего года доходы от экспорта газа сократились по сравнению с прошлым годом на 4.3% или на \$800 млн. Отчасти это обусловлено более низкой экспортной ценой газа по сравнению с прошлым годом, отчасти – недопоставками в Украину.

Пока Газпром не менял своих планов по экспорту на 2013 год. Первоначально он планировал увеличить экспорт в европейские страны на 9.4% до 151.8 млрд куб. метров, в страны ближнего зарубежья – на 15.6% до 74.5 млрд куб. По мнению экспертов РИА Рейтинг, первый показатель теоретически достижим, но второй нереален, учитывая складывающуюся динамику.

В апреле Украина фактически не экспортировала российский газ. В дальнейшем ей, конечно, придется пополнять газохранилища, но уровень закупки будет явно меньше прошлогоднего показателя. Согласно последнему заявлению украинского правительства, Украина собирается импортировать в 2013 году 30-32.5 млрд куб. метров, то есть в лучшем для Газпрома случае экспорт в эту страну снизится на 1.1%, в худшем – на 8.2%.

Рисунок 29



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 7

Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Балтии и СНГ

Страна	01-03.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-03.2012 г.
Украина	6.930	81.1
Беларусь	6.240	97.2
Молдова	0.850	73.9
Литва	1.050	93.8
Латвия	0.295	55.7
Эстония	0.220	110.0
Казахстан	0.350	94.6
Южная Осетия	0.012	92.3
Армения	0.670	108.2
Грузия	0.050	33.3
Итого	16.667	87.2

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

Таблица 8

Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Западной и Центральной Европы

Страна	01-03.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-03.2012 г.
Германия	9.010	102.0
Италия	6.820	152.6
Турция	7.360	90.4
Франция	2.450	109.9
Финляндия	1.220	96.1
Австрия	1.180	70.7
Греция	0.710	81.6
Нидерланды	0.530	103.9
Швейцария	0.080	88.9
Дания	0.070	77.8
Великобритания	3.250	139.5
Венгрия	1.480	117.5
Польша	3.090	131.5
Словакия	1.130	102.7
Чехия	1.420	78.5
Румыния	0.460	68.7
Болгария	0.780	95.1
Сербия	0.420	105.0
Словения	0.110	91.7
Босния и Герцеговина	0.080	80.0
Македония	0.016	40.0
Итого	41.666	106.4

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

В 2013 году налоговая нагрузка на газодобывающую отрасль должна возрасти. С 1 июля 2013 года ставка НДС для Газпрома вырастет на 22.2% до 622 руб. за тыс. куб. м. Рост ставки предполагается и в следующие годы: до 700 руб. в 2014 году и до 788 руб. в 2015 году.

Увеличение налогового бремени ощутят и независимые производители. С 1 июля ставка НДС для них повысится на 60.1% до 402 руб. за тыс. куб. метров. В 2014 года ставка составит 417 руб., в 2015 году – 552 руб.