

**Аналитический бюллетень**

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

**ВЫПУСК № 12**

**ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА**

**Москва 2013**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ</b> .....	<b>3</b>
<b>1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ</b> .....	<b>4</b>
<b>2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА</b> .....	<b>9</b>
<b>2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ</b> .....	<b>9</b>
2.1.1. Регионы .....	10
2.1.2. Компании.....	12
<b>2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК</b> .....	<b>13</b>
2.2.1. Цены .....	13
<b>2.3. ЭКСПОРТ</b> .....	<b>14</b>
2.3.1. Объемы поставок.....	14
2.3.2. Экспортные цены .....	14
<b>2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)</b> .....	<b>15</b>
<b>3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА</b> .....	<b>17</b>
<b>3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ</b> .....	<b>17</b>
<b>3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК</b> .....	<b>20</b>
3.2.1. Объемы поставок.....	20
3.2.2. Цены на внутреннем рынке.....	20
<b>3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ</b> .....	<b>22</b>
3.3.1. Объемы поставок.....	22
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов .....	23
<b>3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)</b> .....	<b>24</b>
<b>4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ</b> .....	<b>26</b>
<b>5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА</b> .....	<b>28</b>
<b>5.1. ДОБЫЧА ГАЗА</b> .....	<b>28</b>
5.1.1. Регионы .....	29
5.1.2. Компании.....	30
<b>5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК</b> .....	<b>32</b>
5.2.1. Объемы поставок.....	32
5.2.2. Цены .....	32
<b>5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА</b> .....	<b>33</b>
<b>5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ</b> .....	<b>36</b>

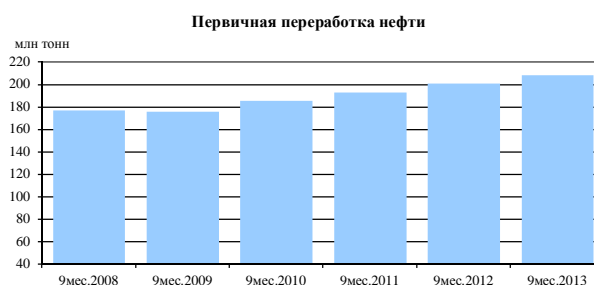
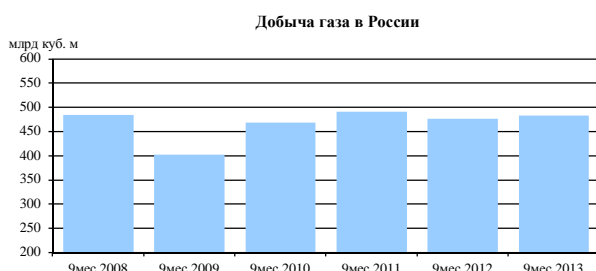
## КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

### ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Цена российской нефти на мировом рынке в январе-сентябре 2013 года снизилась на 2.9%, газа – на 6.9%;
- Ø Ценовые скидки клиентам помогли Газпрому существенно увеличить продажи газа за рубежом в третьем квартале;
- Ø Добыча газа в России падает из-за уменьшения внутреннего спроса;
- Ø Спрос на газ на внутреннем рынке России сократился из-за снижения производства электроэнергии тепловыми электростанциями;
- Ø Нефтедобыча растет за счет внутреннего спроса;
- Ø Несмотря на запретительную пошлину, экспорт российского бензина вырос на 41%;
- Ø Проводимая модернизация НПЗ пока не привела к росту глубины переработки нефти

### ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-09.2013 г.	В % к 01-09.2012 г.
Объем добычи нефти, млн. т	389.9	100.8
Объем добычи газа, млрд. куб. м.	482.7	101.1
Объем первичной переработки нефти, млн. т	207.8	103.3
Средняя цена нефти Urals, \$ за баррель	107.8	97.1
Средняя цена российского газа на границе с Германией, \$ за тыс. куб. метров	405.6	93.1



## 1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Ценовая ситуация на мировом рынке нефти в январе-сентябре 2013 года оставалась благоприятной как для производителей, так и для потребителей нефти — цена нефти Brent большую часть отчетного периода была выше уровня \$100 за баррель, но не поднималась выше уровня \$120 за баррель. Что касается североамериканской нефти WTI, то ее цена по-прежнему ниже цены Brent, хотя в третьем квартале разрыв сократился.

В среднем за девять месяцев текущего года средняя цена нефти марки Brent составила \$108.3 за баррель, что на 3.1% ниже, чем за аналогичный период прошлого года. Вместе с тем, североамериканская нефть WTI, за этот же время подорожала на 1.9% до \$98.1 за баррель. При этом в третьем квартале разрыв в ценах между Brent и WTI иногда был меньше \$1. Это связано с ростом спроса на североамериканскую нефть внутри страны, обусловленного открытием ряда нефтепроводов.

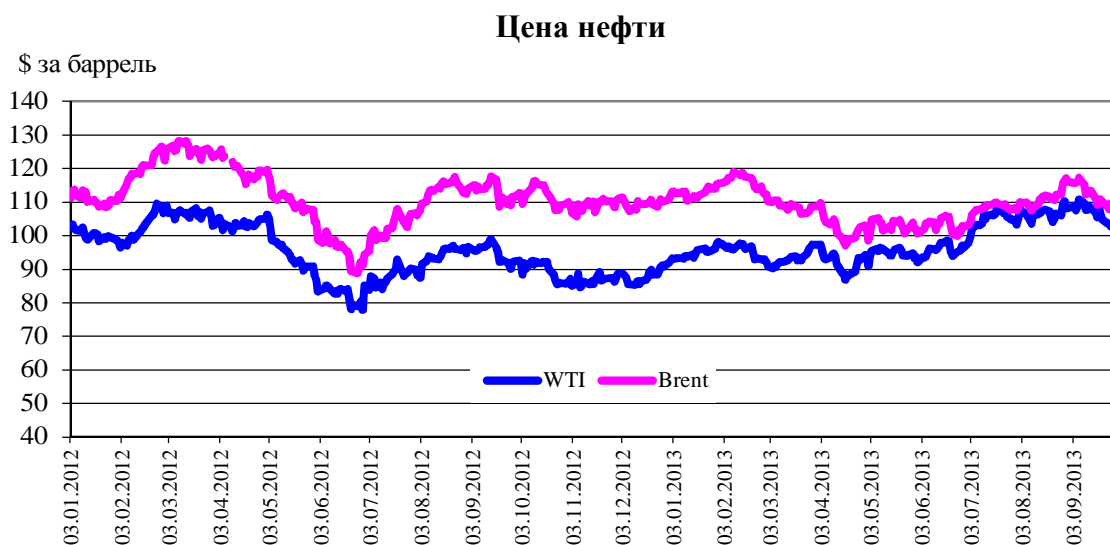
Как видно из рисунка 1, в первом квартале динамика цен была разнонаправленной — сначала цены росли и достигли максимального в 2013 году значения \$118.9 за баррель, но затем произошло их падение. В апреле несколько дней цена нефти марки Brent была ниже психологического уровня \$100 за баррель. Во втором квартале цены были сравнительно стабильными. В третьем квартале большую его часть наблюдался рост цен, однако в конце квартала наметился очередной период спада.

Динамика цен в отчетном периоде отчасти определялась политическими событиями в мире. Так рост цен в первом квартале в немалой степени был обусловлен сирийским конфликтом, а в третьем квартале – обострением ситуации в Египте.

Также на динамику цен влияли изменения валютных курсов. В начале года наблюдалось быстрое снижение курса доллара по отношению к евро, что стало одной из причин роста нефтяных цен. Аналогичная ситуация наблюдалась в третьем квартале.

Эксперты РИА Рейтинг ожидают, что в четвертом квартале цена нефти будет в среднем ниже, чем в третьем квартале. Такая тенденция наблюдается на протяжении уже нескольких последних лет — цены к декабрю снижаются, чтобы снова вырасти в январе. В октябре средняя цена Brent была на 2.3% ниже, чем в сентябре. Велика вероятность, что эта тенденция сохранится и в ноябре. Во всяком случае, в первой половине ноября средняя цена была на 3.7% ниже, чем в октябре.

Рисунок 1



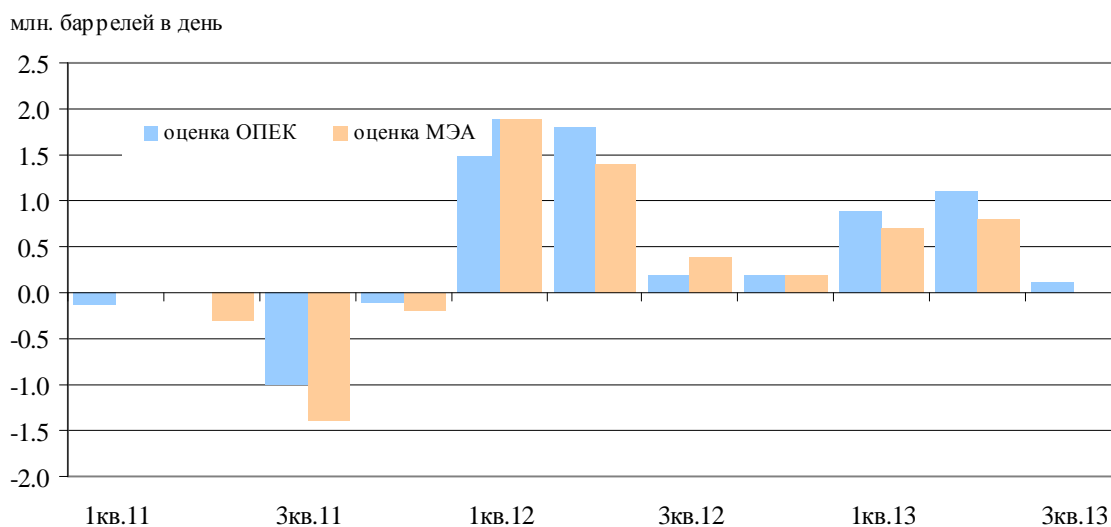
*Источник: U.S Energy Information Administration*

Мировой спрос на нефть большую часть отчетного периода отставал от предложения, но в третьем квартале рынок был почти сбалансирован (см. рисунок 2).

По оценке ОПЕК, профицит нефти в мире в третьем квартале составил 100 тыс. тонн, а по оценке Международного энергетического агентства (МЭА), спрос на нефть в третьем квартале соответствовал предложению. В целом по итогам девяти месяцев профицит нефти составил, исходя из данных ОПЕК, 190 млн баррелей (около 25 млн тонн), а исходя из данных МЭА — 136 млн баррелей (около 18 млн тонн).

Рисунок 2

### Баланс на мировом рынке нефти (поставки-спрос)



*Источник: ОПЕК, МЭА*

По итогам девяти месяцев мировой спрос на нефть вырос, по версии ОПЕК, на 1.1%, а по версии МЭА — на 1.3%. В свою очередь, мировая добыча, по данным обоих ведомств увеличилась на 0.4%. Таким образом, добыча росла медленнее спроса, что и способствовало поступательному снижению избытка на рынке.

Снижение спроса на нефть наблюдается в странах Западной Европы. Исходя из данных ОПЕК, в январе-сентябре текущего года он снизился здесь по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2.0% или на 260 тыс. баррелей в день. В Северной Америке спрос на нефть за это же время вырос на 0.3% (на 65 тыс. баррелей в день), в Китае — на 3.5% (на 330 тыс. баррелей в день). Таким образом, рост спроса на рынке нефти в 2013 году, в основном, поддерживается Китаем.

Вместе с тем прирост добычи нефти в мире в основном происходит за счет США (см. таблицу 1). В январе-сентябре текущего года эта страна увеличила добычу по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.1 млн баррелей в день. Большинство остальных стран либо снижали добычу, либо прирост был не таким внушительным по объему. Канада увеличила добычу за это же время на 250 тыс. млн баррелей в день, Россия — на 134 тыс. баррелей в день, Ирак — на 111 тыс. баррелей в день.

По версии ОПЕК и МЭА, Соединенные Штаты уже вышли на первое место в мире по 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 ЕИА, добыча сырой нефти в стране в отчетном периоде текущего года не превышала 7.5 млн баррелей в день. По объему добычи сырой нефти абсолютное первенство продолжает удерживать Россия.

Активный рост добычи нефти в США наблюдается уже не первый год. Он обусловлен внедрением новых технологий, которые позволили вовлечь в эксплуатацию месторождения трудноизвлекаемой нефти.

В свою очередь страны ОПЕК, за исключением Ирака, в большинстве своем вынуждены снижать добычу, чтобы не допустить большого избытка на рынке. Особенно сильно снизилась добыча в Саудовской Аравии и Иране — соответственно, на 300 и 380 тыс. баррелей в день. Впрочем, сокращение добычи Ираном связано не только с состоянием рынка, но и с введенными против этой страны международными санкциями.

Таблица 1

**Объемы добычи нефти в странах мира (первая оценка)**

Страна	01-09.2013 г. млн. баррелей в день	01-09.2013/ 01-09.2012, %
Страны, не входящие в ОПЕК	51.71	97.3
ОЭСР (Северная Америка)	17.98	109.0
США	10.93	111.1
Канада	3.96	106.7
Мексика	2.89	98.5
ОЭСР (Западная Европа)	3.54	92.7
Норвегия	1.83	94.7
Великобритания	0.86	87.7
Дания	0.18	88.5
Остальные	0.66	95.2
ОЭСР (Тихий Океан)	0.49	86.0
Австралия	0.41	84.3
Остальные	0.08	92.3
Всего ОЭСР	21.82	104.5
Страны Азии, не входящие в ОЭСР	3.58	98.5
Бруней	0.16	102.0
Индия	0.87	98.9
Индонезия	0.94	95.3
Малайзия	0.65	100.5
Таиланд	0.36	101.9
Вьетнам	0.38	101.7
Остальные	0.21	95.5
Страны Латинской Америки, не входящие в ОЭСР	4.74	101.7
Аргентина	0.66	95.7
Бразилия	2.60	100.0
Колумбия	1.03	108.5
Тринидад и Тобаго	0.12	97.2
Остальные	0.33	109.9
Страны Ближнего Востока, не входящие в ОЭСР	1.41	94.6
Бахрейн	0.21	110.3
Оман	0.94	102.9
Сирия	0.11	50.7
Йемен	0.16	88.6
Страны Африки, не входящие в ОЭСР	2.39	103.3
Чад	0.13	97.6
Конго	0.27	96.4
Египет	0.71	100.5
Экваториальная Гвинея	0.32	102.1
Габон	0.23	95.9
Южная Африка	0.19	98.2
Судан	0.20	158.5
Остальные	0.34	109.7
СНГ	13.42	101.0
Россия	10.47	101.3
Казахстан	1.64	104.2
Азербайджан	0.86	93.2

Страна	01-09.2013 г. млн. баррелей в день	01-09.2013/ 01-09.2012, %
Остальные	0.45	100.7
Остальная Европа	0.14	100.0
Китай	4.22	102.3
<b>ОПЕК</b>	<b>30.38</b>	<b>97.1</b>
Алжир	1.17	95.6
Ангола	1.73	99.9
Эквадор	0.51	103.1
Иран	2.69	87.6
Ирак	3.04	103.8
Кувейт	2.82	101.1
Ливия	1.14	83.5
Нигерия	1.93	91.3
Катар	0.73	96.4
Саудовская Аравия	9.54	96.9
ОАЭ	2.73	104.6
Венесуэла	2.35	99.2

Источник: ОПЕК, расчеты РИА Рейтинг



## 2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА

### 2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ

Согласно данным Росстата, добыча нефти с газовым конденсатом в России в январе-сентябре составила 389.9 млн тонн, что на 0.8% больше, чем в январе-сентябре прошлого года. По версии Минэнерго, объем добычи составил 390.3 млн тонн, а вырос в годовом сравнении – на 1.0% или на 3.8 млн тонн. Как видно из рисунка 3, объем добычи достиг рекордного значения.

Положительная динамика добычи обеспечивается введенными в эксплуатацию несколько лет назад месторождениями в Восточной Сибири и на Юге Тюменской области. Кроме того, рост добычи происходит за счет технологических мер, обеспечивших рост нефтеотдачи на некоторых старых месторождениях.

Отметим, что в августе текущего года началась разработка месторождений Требса и Титова, на которых до конца года будет добыто около 300 тыс. тонн нефти.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, темп прироста нефтедобычи в России недостаточен с учетом существующего спроса. Европейский спрос на российскую нефть остается стабильным, но отечественные компании постепенно снижают продажи в западном направлении и увеличивают поставки по маршруту ВСТО на более премиальный рынок азиатско-тихоокеанского региона (АТР). Кроме того, растет спрос на внутреннем рынке. В результате из-за недостатка сырья, экспорт нефти из России в целом падает.

Для увеличения темпов роста добычи нефти в стране необходимо привлекать к разработке месторождения трудноизвлекаемой нефти, запасы которых очень высокие, но большие затраты на их освоение требуют льгот нефтяным компаниям.

Правительство уже предприняло ряд мер для стимулирования инвестиций в отрасли. В частности, в 2012 году были введены льготы на экспортную пошлину нефти из трудноизвлекаемых месторождений – ставка составила 10% от базовой величины.

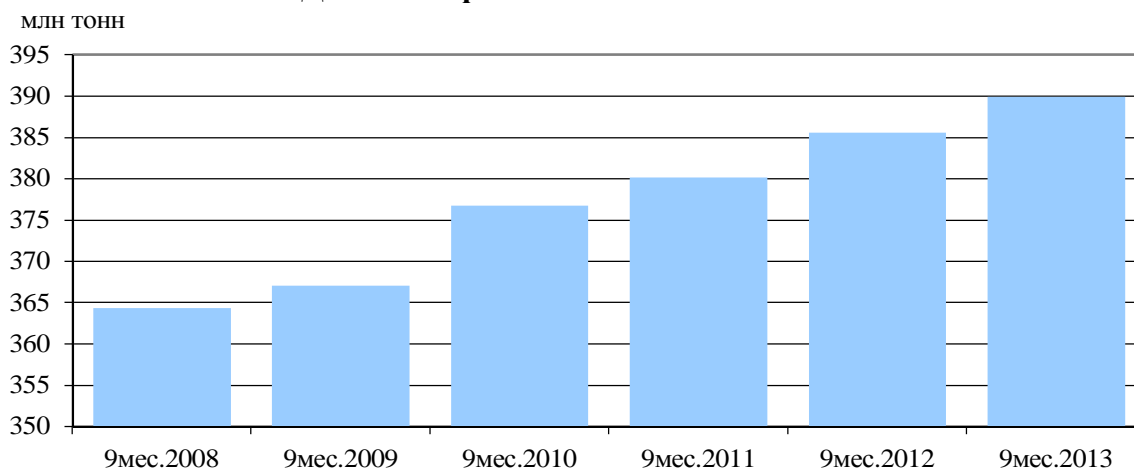
В июле текущего года был принят закон о дифференциации налога на добычу полезных ископаемых для трудноизвлекаемых запасов нефти, который предусматривает дифференциацию ставки НДС в зависимости от показателя проницаемости коллектора, степени выработанности месторождения и размера нефтенасыщенного пласта (вводятся понижающие коэффициенты от 0 до 0.8).

Этим меры могут ускорить рост нефтедобычи в среднесрочной перспективе, однако в ближайшие два года темпы роста будут оставаться сравнительно небольшими. Улучшение динамики ожидается только после 2016 года, когда ожидается ввод в эксплуатацию Юрубчено-Тохомского и Куюмбинского месторождений.

Учитывая складывающуюся динамику, эксперты РИА Рейтинг, повысили прогноз по росту добычи нефти в 2013 году с 0.5% до 0.7%.

Рисунок 3

### Добыча нефти с газовым конденсатом



Источник: Росстат

## 2.1.1. Регионы

Среди нефтедобывающих регионов наибольший прирост добычи в тоннах в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года зафиксирован в Красноярском крае — на 2.8 млн тонн.

Рост добычи высокими темпами в этом регионе продолжается уже четвертый год за счет освоения компанией «Роснефть» Ванкорского месторождения. Ранее предполагалось, что уже в следующем году добыча на этом месторождении выйдет на пиковый уровень в 25 млн тонн, но недавно руководство компании объявило, что планирует выйти на полку добычи только к 2019 году, чтобы продлить стабильный период добычи. Таким образом, еще несколько лет добыча в Красноярском крае будет расти, хотя и не так быстро, как сейчас.

Также довольно существенно — на 1.6 млн тонн — выросла в отчетном периоде добыча в Ямало-Ненецком АО за счет освоения Юрхаровского и Самбургского газоконденсатных месторождений компанией НОВАТЭК.

Высокие темпы роста сохраняются в Иркутской области и Республике Якутия, на которые суммарно пришлось 1.5 млн тонн прироста. В первом случае рост обеспечивается эксплуатируемым «Роснефтью» Верхнечонским месторождением, во втором случае — несколькими месторождениями, разрабатываемыми компанией «Сургутнефтегаз».

Вместе с тем, сохраняется отрицательная динамика добычи в в основном нефтеносном регионе страны — Ханты-Мансийском АО. В отчетном периоде сокращение составило в годовом сравнении 2.1% или на 4 млн тонн в тоннаже. Снижение добычи в регионе наблюдается уже не первый год и, скорее всего, сохранится до тех пор, пока не начнется активная разработка месторождений трудноизвлекаемой нефти, запасы которых в округе достаточно велики.

В текущем году в ХМАО начато освоение нескольких месторождений. Самое крупное из них — месторождение им. Байбакова, которое до конца года может дать около 200 тыс. тонн. Для масштабов ХМАО такой прирост практически неощутим и не может компенсировать спад на старых месторождениях.

Также заметное падение добычи — на 0.5 млн тонн — произошло в Ненецком АО из-за сокращения добычи на Южно-Хыльчюском месторождении. Как, уже говорилось выше, в августе в округе началась разработка месторождений Требса и Титова, которые до конца года могут дать около 300 тыс. тонн. Этот объем может позволить региону до конца года выйти на нулевой темп роста добычи. Кроме того, в декабре, по заверению компании «Газпром нефть», должно быть запущено Приразломное месторождение на шельфе Печорского моря.

Сохраняется отрицательная динамика добычи в Сахалинской области. В отчетном периоде спад в тоннаже составил 0.4 млн тонн. Добыча в этом регионе снижается по причине достижения пикового уровня на месторождениях Чайво (проект «Сахалин-1») и Пильтун-Астохское (проект «Сахалин-2»).

Во всех остальных нефтедобывающих регионах изменения в объемах добычи в январе-сентябре по сравнению с аналогичным периодом прошлого года были незначительными.

Таблица 2

### Добыча нефти в регионах России

Регион	01-09.2013 г., млн. т	В % к 01-09.2012
Ханты-Мансийский АО	189.9	97.9
Ямало-Ненецкий АО	28.5	106.1
Республика Татарстан	24.6	100.3
Оренбургская обл.	17.1	100.4
Красноярский край	16.1	121.4
Республика Башкортостан	11.5	103.2

Регион	01-09.2013 г., млн. т	В % к 01-09.2012
Самарская обл.	11.4	103.4
Пермский край	10.6	102.9
Республика Коми	10.2	100.4
Сахалинская обл.	10.1	96.1
Ненецкий АО	9.6	95.4
Томская обл.	8.6	94.8
Иркутская обл.	8.3	113.6
Удмуртская Республика	8.1	100.4
Республика Якутия (Саха)	5.5	110.9

Источник: оценка РИА Рейтинг по данным Росстата

## 2.1.2. Компании

Компания «Роснефть» с учетом активов приобретенной ею ТНК-ВР обеспечила в январе-сентябре текущего года 40% добычи нефти в России. При этом рост по сравнению с январем-сентябрем прошлого года составил 0.3% (по данным МЭР). Рост, в основном, обеспечен Ванкорским месторождением в Красноярском крае. В тоже время крупнейший нефтедобывающий актив компании — подразделение «Юганскнефтегаз» снизил добычу на 1%.

Наивысший темп среди крупнейших нефтедобывающих компаний зафиксирован у «Башнефти» (см. таблицу 3). Рост компания объясняет проведением геолого-технических мероприятий на зрелых месторождениях в Башкирии. Кроме того, увеличение произошло благодаря началу добычи в рамках пробной эксплуатации месторождений имени Трещса и Титова в Ненецком автономном округе, где в августе-сентябре 2013 года добыто 120 тыс. тонн нефти. В целом за 2013 год компания планирует увеличить добычу на 4% до 16 млн тонн.

Незначительный прирост добычи наблюдается у «Татнефти». «Сургутнефтегаз» сохранила объем добычи на уровне прошлого года.

В то же время, «ЛУКОЙЛ» продолжает демонстрировать отрицательную динамику добычи, но темпы спада сокращаются. В апреле текущего года «ЛУКОЙЛ» приобрел компанию «Самара-Нафта», которая в год добывает около 2.5 млн тонн нефти. Можно надеяться, что за счет этого приобретения по итогам года ЛУКОЙЛ сможет выйти на нулевой темп роста или даже на небольшой плюс.

Также отрицательную динамику в отчетном периоде продемонстрировали «Газпром нефть» и «РуссНефть». Причем у «Русснефти», по всей видимости, по итогам года спад добычи будет еще глубже, чем по итогам января-сентября. По данным СМИ, основатель компании Михаил Гуцериев в октябре перевел часть активов «РуссНефти» в компанию «Нефтис», которая также принадлежит ему. В результате, как свидетельствуют данные ЦДУ-

ТЭК, начиная с середины октября среднесуточная добыча «РуссНефти» сократилась почти на треть.

Таблица 3

**Добыча нефти крупнейшими компаниями России\***

Название компании	01-09.2013 г., млн. т	01-09.2013/01-09.2012, %
Роснефть	152.2	100.3
ЛУКОЙЛ	64.8	99.4
Сургутнефтегаз	45.9	100.0
Газпром нефть	37.1	99.1
Татнефть	19.5	100.3
Башнефть	11.9	103.2
РуссНефть	10.3	99.0

\* - без учета зарубежных активов

Источник: данные компаний, ЦДУ-ТЭК, СМИ

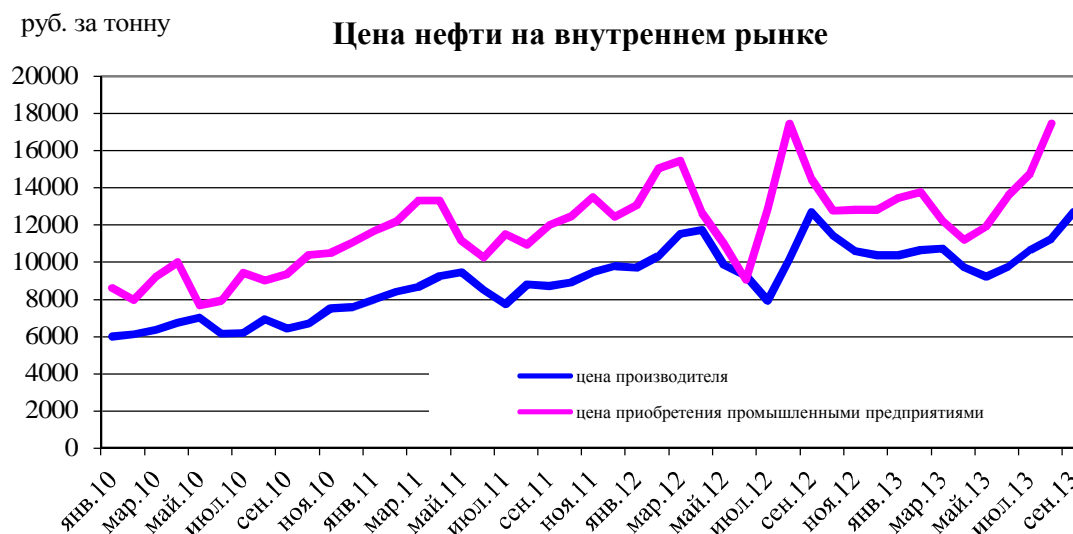
## 2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### 2.2.1. Цены

Цена нефти на внутреннем рынке в январе-сентябре изменялась разнонаправленно, но в среднем цены были выше, чем в прошлом году. При этом в конце отчетного периода цены вышли на исторический максимум (см. рисунок 4).

В среднем за девять месяцев цена производителей нефти, согласно данным Росстата, составила 10549 руб. за тонну, что на 2.1% выше, чем в среднем за январь-сентябрь 2012 года. Для сравнения, за этот же период цена нефти Urals на внешнем рынке сократилась на 2.9%. Спрос на российскую нефть на внутреннем рынке со стороны нефтепереработки в текущем году растет, тогда как поставки нефти за рубеж снижаются.

Рисунок 4



Источник: Росстат, МЭР

## 2.3. ЭКСПОРТ

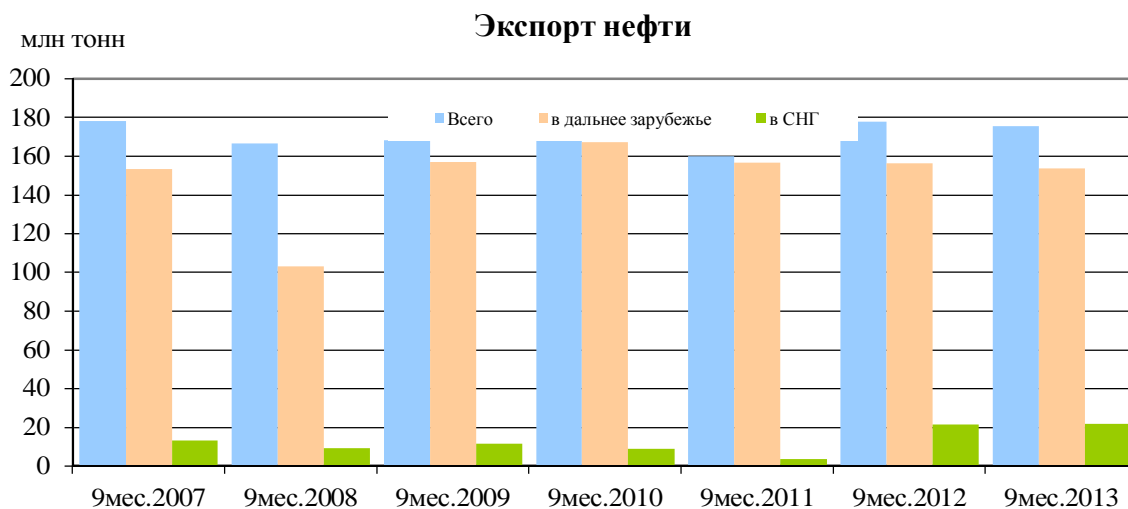
### 2.3.1. Объемы поставок

Согласно данным Федеральной таможенной службы (ФТС), экспорт нефти из РФ в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на 1.3% до 175.4 млн тонн. При этом экспорт в страны Дальнего Зарубежья снизился на 1.6% до 153.6 млн тонн, а в страны СНГ вырос на 1.0% до 21.8 млн тонн.

Исходя из данных ЦДУ ТЭК, динамика экспорта была еще хуже. Суммарный экспорт снизился на 2.6% до 175.6 млн тонн. В том числе экспорт в страны дальнего зарубежья сократился на 3.2% до 154.5 млн тонн, а в страны СНГ увеличился на 0.8% до 21.1 млн тонн.

Снижение экспорта в страны дальнего зарубежья происходит из-за сокращения поставок в Европу, тогда как поставки российской нефти в восточном направлении увеличиваются. При этом спрос на российскую нефть в Европе сохраняется. Об этом свидетельствует тот факт, что спрэд между ценой нефти Brent и Urals опустился до рекордного низкого уровня. При этом в июле этот показатель был отрицательным, то есть Urals на бирже стоила дороже Brent.

Рисунок 5



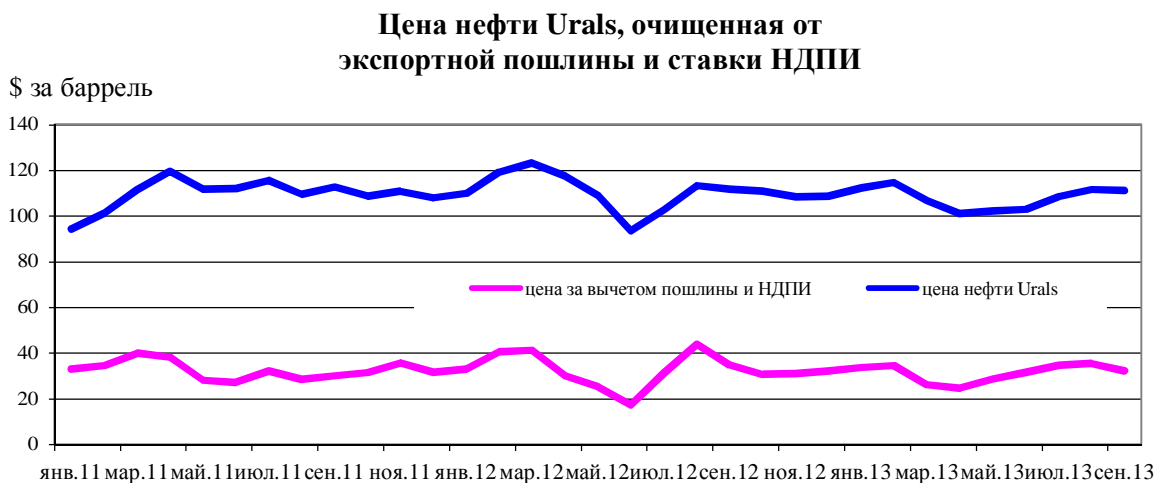
Источник: ФТС

### 2.3.2. Экспортные цены

В среднем за январь-сентябрь цена нефти Urals составила \$107.8 за баррель, что на 2.9% ниже, чем за аналогичный период прошлого года. В том числе в первом квартале средняя цена составила \$111.1 за баррель, что на 5.3% ниже, чем годом ранее, во втором квартале — \$102.9 (снижение на 4.2%), в третьем квартале — \$110.4 (рост на 1.1%).

Цена барреля нефти, очищенная от НДС и экспортной пошлины, в январе-сентябре снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 5.3% до \$31.2 (см. рисунок 6).

Рисунок 6

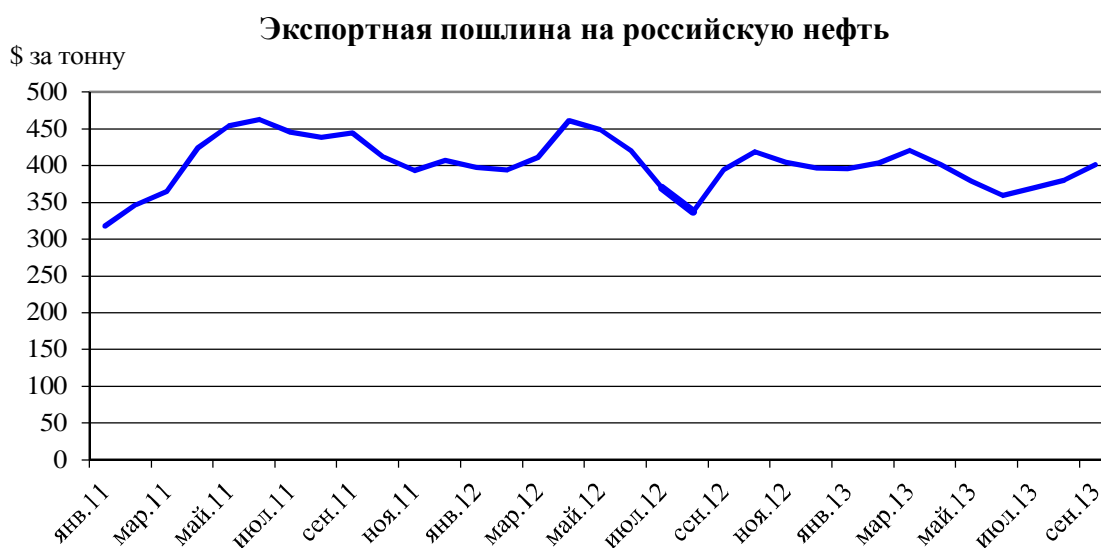


Источник: МЭР, Росстат, РИА Рейтинг

## 2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)

Экспортная пошлина на нефть в январе-сентябре 2013 года изменялась разнонаправленно (см. рисунок 7), но ее средняя за отчетный период величина была ниже, чем в январе-сентябре прошлого года на 3.4% и составила \$389.8 за тонну.

Рисунок 7

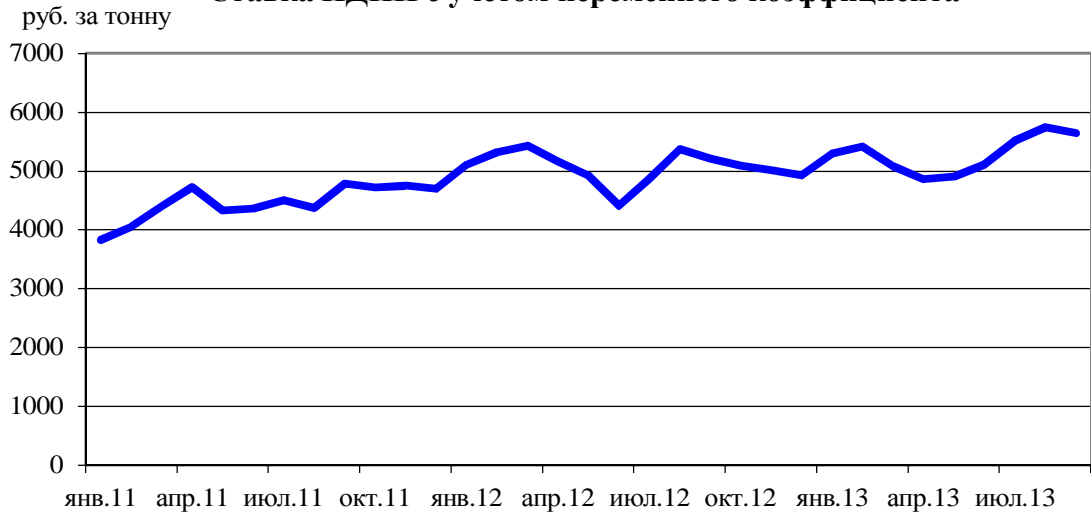


Источник: МЭР

Ставка НДС, напротив, выросла в отчетном периоде. В среднем за девять месяцев она составила 5282 руб. за тонну, что на 3.9% выше, чем годом ранее. Напомним, что в 2013 году ставка для расчета НДС была повышена с 446 руб. за тонну до 470 руб. за тонну (на 5.4%).

Рисунок 8

**Ставка НДС с учетом переменного коэффициента**



Источник: ФНС, РИА Рейтинг



## 3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА

### 3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ

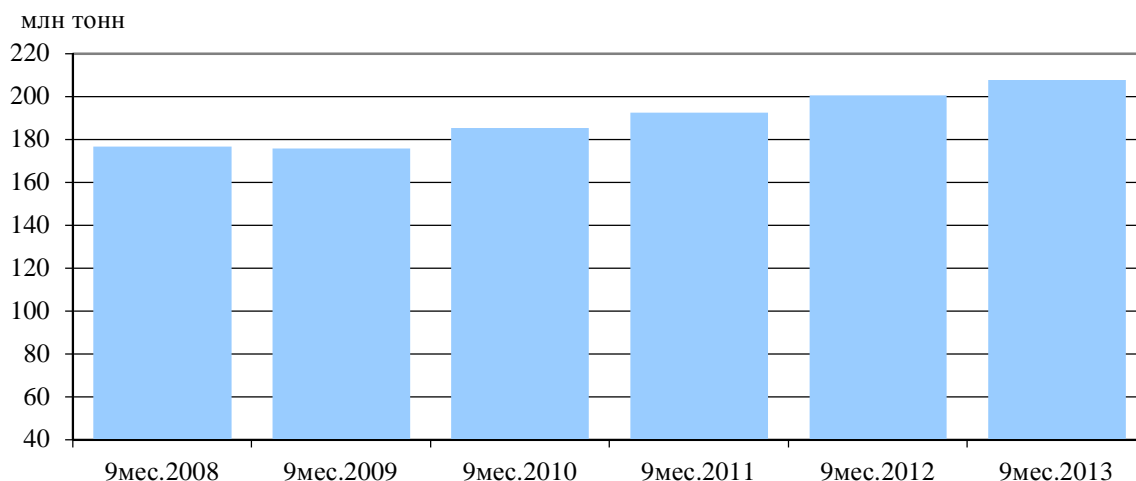
По итогам девяти месяцев 2013 года первичная переработка нефти достигла, согласно данным Росстата, нового рекордного для этого периода уровня в 207.8 млн тонн (см. рисунок 9). Рост по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 3.3%.

Доля переработки нефти в общем объеме ее добычи возросла в январе-сентябре 2013 года до 53.3% против 52.0% в соответствующем периоде 2012 года.

Увеличение производства обусловлено увеличением экспорта нефтепродуктов, тогда как внутренние поставки преимущественно сокращались.

Рисунок 9

Первичная переработка нефти

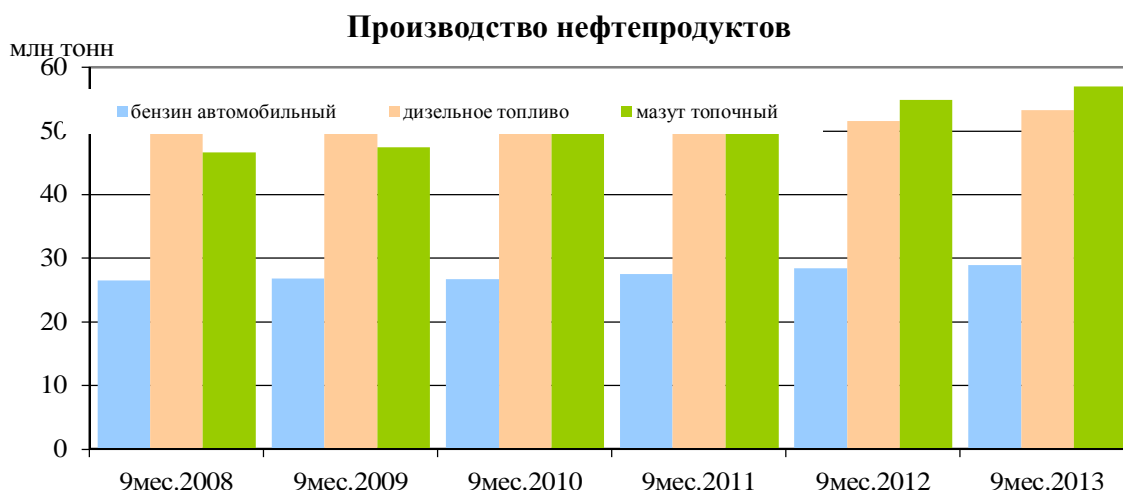


Источник: Росстат

Рост производства отмечен в отношении почти всех основных видов нефтепродуктов. Исключением стал авиационный керосин, выпуск которого, согласно данным Минэнерго, снизился на 5.2% в годовом сравнении до 7.5 млн тонн.

В то же время производство автомобильного бензина, согласно данным Росстата, выросло на 1.7% до рекордного уровня 28.9 млн тонн, дизельного топлива — также на 3.8% до 53.3 млн тонн, топочного мазута — на 3.7% до 57.0 млн тонн.

Рисунок 10



Источник: Росстат

Исходя из данных Минэнерго и Росстата, доля суммарного производства автомобильного бензина, дизельного топлива и авиакеросина в объеме первичной переработки по итогам девяти месяцев составила 43.2%, что немного меньше, чем в январе-сентябре прошлого года (43.8%).

Также произошло небольшое снижение глубины переработки за этот период с 71.7% до 71.6% (см. рисунок 11).

Таким образом, несмотря на проводимую в отрасли модернизацию, видимых признаков качественного улучшения производимой продукции в отрасли пока немного. Можно отметить только существенное увеличение производства моторного топлива повышенного экологического класса.

Модернизация нефтеперерабатывающих заводов осуществляется в рамках заключенных ранее четырехсторонних соглашений между ФАС России, Ростехнадзором, Росстандартом и двенадцатью компаниями, занимающимися нефтепереработкой.

В 2013 году модернизация отстает от плана. По плану за год должно быть введено в эксплуатацию 13 перерабатывающих установок, из которых 10 новых и 3 реконструированных. По информации МЭР, к началу октября работы завершены по 5 установкам, а также введена в эксплуатацию установка гидроочистки бензина на Астраханском ГПЗ ОАО «Газпром», которая в четырехстороннем соглашении не числится.

Напомним, что в прошлом году было введено в эксплуатацию 15 перерабатывающих установок.

Также отметим, что пока недостаточно хорошо работает формула «60-66-90» по расчету экспортной пошлины. Несмотря на повышенную пошлину на автомобильный бензин, его экспорт растет очень быстро, о чем будет сказано выше.

Рисунок 11



*Источник: Росстат*

Вертикально-интегрированные нефтяные компании продемонстрировали в отчетном периоде разнонаправленную динамику производства нефтепродуктов (см. таблицу 4).

Существенный рост производства продемонстрировал Хабаровский НПЗ, который провел модернизацию и увеличил производственную мощность. Также положительная динамика отмечена в нефтепереработке «Роснефти», «ЛУКОЙЛа» и «Башнефти».

Вместе с тем, заметно сократил переработку «Сургутнефтегаз», что связано с плановым ремонтом оборудования и трубопроводов установок каталитического риформирования, гидроочистки дизельного топлива, первичной переработки нефти на предприятии «Киришинефтеоргсинтез». Также снизила производство «Славнефть» на реконструируемом ярославском заводе.

Отметим, что в июле текущего года была запущена в эксплуатацию первая очередь Яйского НПЗ в Кемеровской области. Планируется, что в 2013 году этот завод переработает 2 млн тонн нефти.

Эксперты РИА Рейтинг сохранили прогноз по росту производства в нефтеперерабатывающей отрасли в 2013 году на уровне 3%.

Таблица 4

**Переработка нефти крупнейшими нефтяными компаниями, млн. т\***

Компания	01-09.2013 г.	В % к 01-09.2012
Роснефть	60.7	104.3
ЛУКОЙЛ	33.8	102.8
Газпром нефть	23.7	98.2
Башнефть	16.1	104.2
Сургутнефтегаз	14.7	94.2
Славнефть	11.1	98.1
Хабаровский НПЗ	3.3	112.5

\*- без учета доли в совместных предприятиях и зарубежных НПЗ

Источник: МЭР, Данные компаний

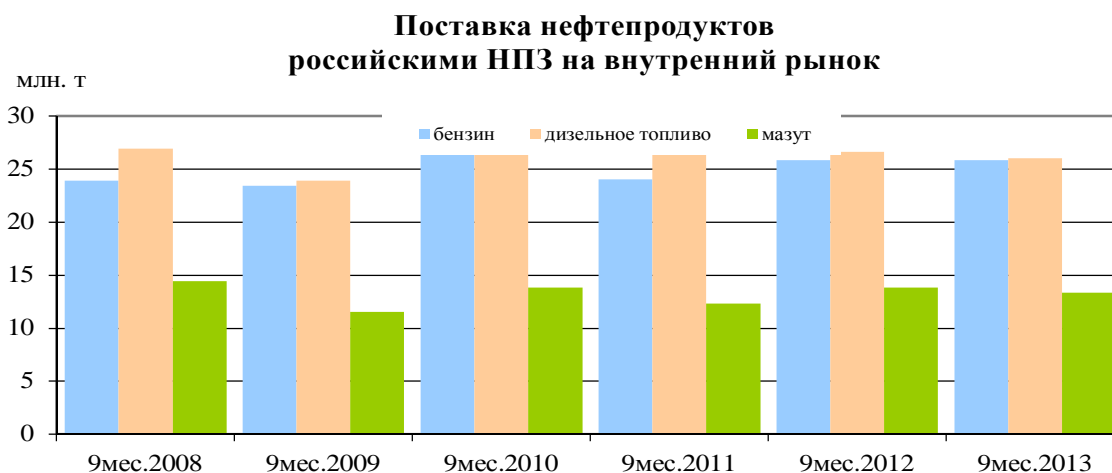
## 3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### 3.2.1. Объемы поставок

В 2013 году наблюдается отрицательная динамика поставок нефтепродуктов на внутренний рынок.

Согласно данным МЭР, поставки автомобильного бензина российскими НПЗ на внутренний рынок снизились в январе-сентябре текущего года по сравнению с январем-сентябром прошлого года на 0.1% до 25.8 млн тонн. При этом дефицита бензина на рынке не наблюдалось. Поставки дизельного топлива на внутренний рынок за этот же период сократились на 1.9% до 26.0%, топочного мазута — 5.6% до 13.3 млн тонн. Существенное снижение поставок топочного мазута обусловлено сокращением производства электроэнергии на тепловых электростанциях.

Рисунок 12



Источник: МЭР

### 3.2.2. Цены на внутреннем рынке

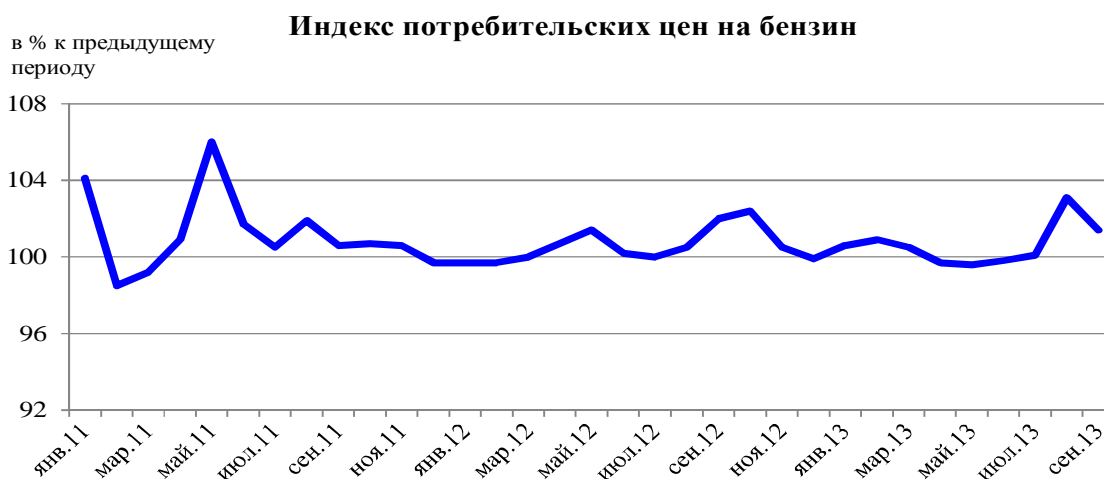
Большую часть отчетного периода динамика цен на рынке автомобильного бензина была сравнительно спокойной. Небольшой рост цен в первом квартале сменился их незначительным падением во

втором квартале (см. рисунки 13 и 14). Однако в третьем квартале динамика активизировалась. В августе цены выросли на 3.1%, что стало самым большим повышением с мая 2011 года. Повышение стало следствием роста нефтяных цен.

В среднем за девять месяцев текущего года бензин Премиум-95 был на 10.1% дороже, чем в январе-сентябре прошлого года, Регуляр-92 — на 8.5%.

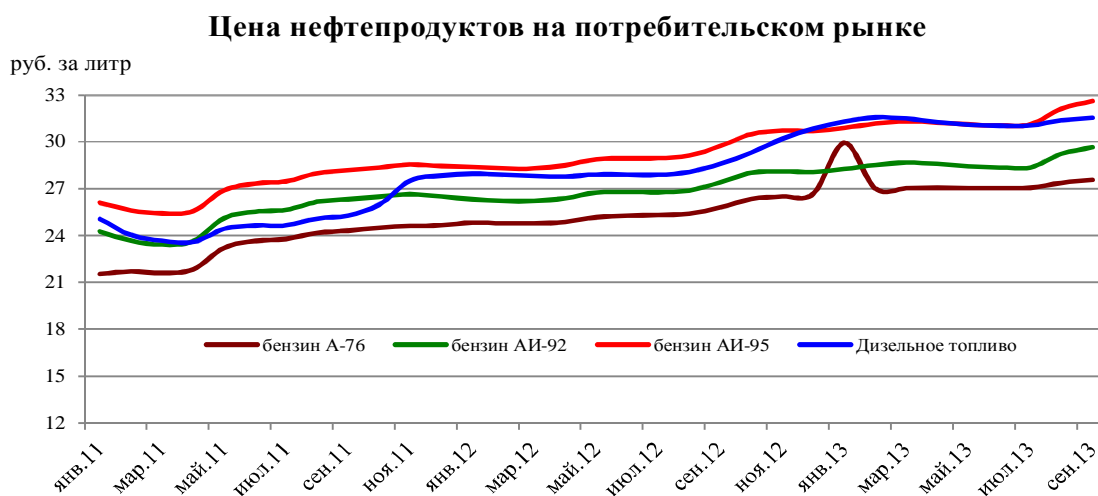
Вполне вероятно, что в четвертом квартале динамика цен будет менее активной, чем в третьем квартале. Цены на Санкт-Петербургской бирже начали падать еще в конце августа и снижаются до сих пор. При этом в октябре на потребительском рынке наблюдался рост цен, но сравнительно небольшой — на 0.4%. В первой половине ноября динамика цен также была спокойной.

Рисунок 13



Источник: Росстат

Рисунок 14



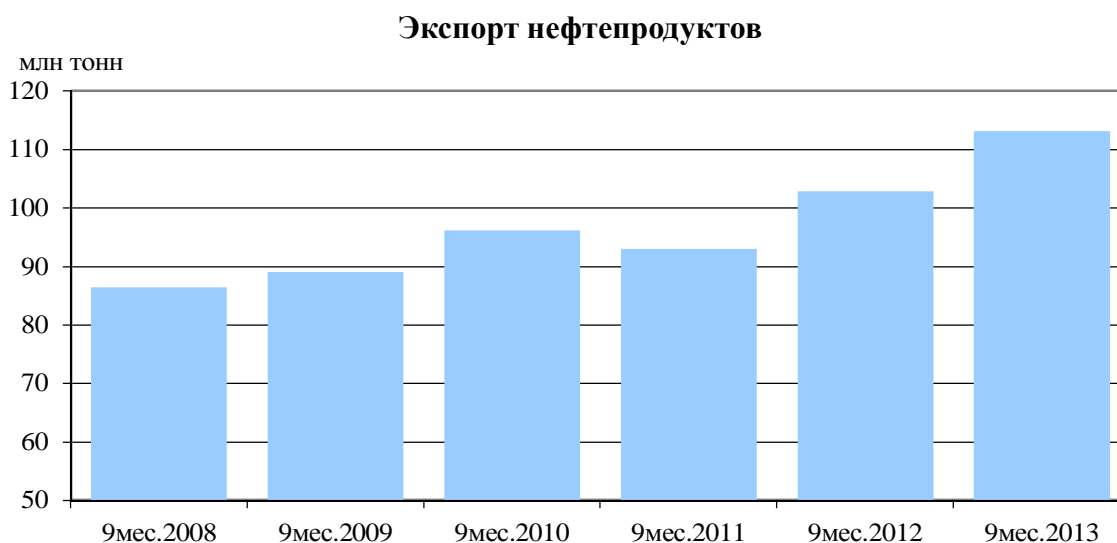
Источник: Росстат

## 3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ

### 3.3.1. Объемы поставок

В 2013 году произошло резкое увеличение экспорта нефтепродуктов. В целом поставки нефтепродуктов за рубеж, согласно данным Росстата выросли в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 9.9% до рекордного объема 113.1 млн тонн (см. рисунок 15). При этом в страны дальнего зарубежья экспорт увеличился на 18.4% до 105.5 млн тонн, а в страны СНГ снизился на 44.9% до 7.6 млн тонн.

Рисунок 15



Источник: ФТС

В структуре экспорта сильнее всего увеличились поставки бензина — на 41.3% до 3.4 млн тонн. Отчасти такой рост обусловлен фактором низкой базы. Тем не менее, отметим, что увеличение экспорта бензина происходит несмотря на высокую пошлину — 90% от пошлины на нефть.

Экспорт других видов нефтепродуктов также вырос: дизельного топлива на 7.1% до 32.7 млн тонн, топочного мазута — на 9.7% до 62.4 млн тонн. Отметим, что экспорт дизельного топлива и топочного мазута достиг рекордного уровня (см. рисунок 16).

Доходы от экспорта нефтепродуктов в отчетном периоде выросли по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 9.9% до \$113.1 млрд. Рост доходов был достигнут исключительно объемами, тогда как ценовая ситуация на внешнем рынке в текущем году была хуже, чем в прошлом году.

Рисунок 16



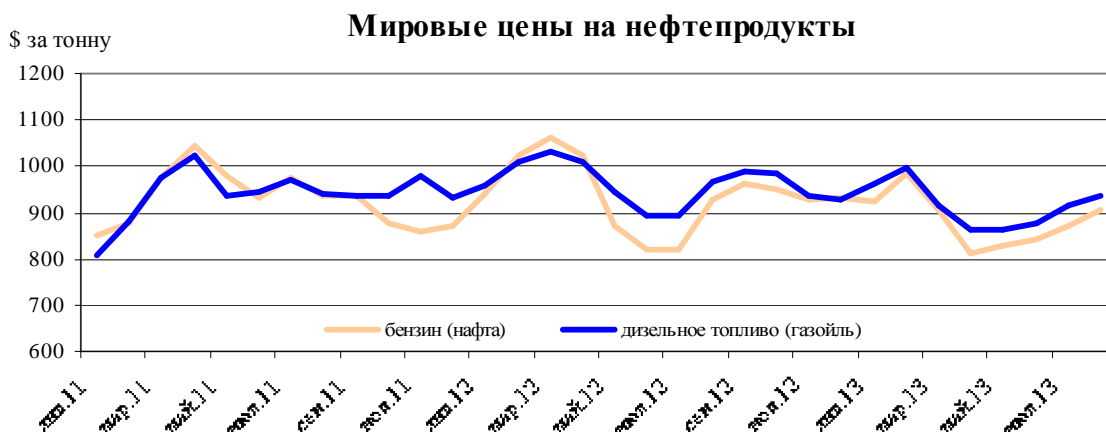
Источник: ФТС

### 3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов

В январе-сентябре 2013 года мировая цена нефтепродуктов была ниже, чем в прошлом году. Согласно данным МЭР, экспортная цена бензина (нафты) в среднем за период январь-август 2013 года была ниже, чем за тот же период 2012 года на 5.6%, дизельного топлива (газойля) – на 4.8%. Особенно сильное снижение цен наблюдалось во втором квартале (см. рисунок 17).

На потребительском европейском рынке цены тоже снизились, но в меньшей степени. По данным European Commission (см. рисунок 18), цена бензина на потребительском рынке в ЕС-27 в январе-сентябре текущего года была в среднем за период на 2.0% ниже, чем в январе-сентябре прошлого года. Цена дизельного топлива за этот же период сократилась на 2.4%. Вполне вероятно, что в четвертом квартале цены европейского рынка будут падать вследствие снижения мировых нефтяных цен.

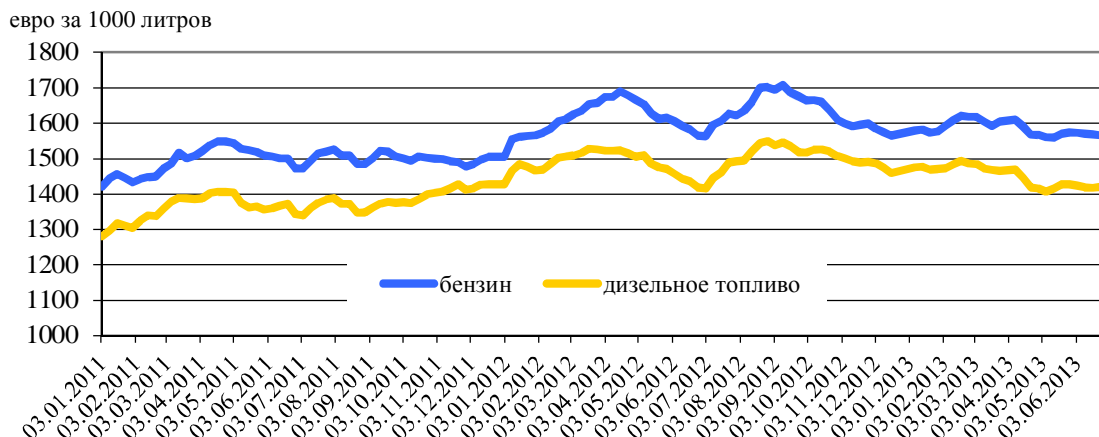
Рисунок 17



Источник: МЭР

Рисунок 18

### Средневзвешенные цены нефтепродуктов в ЕС-27



Источник: European Commission

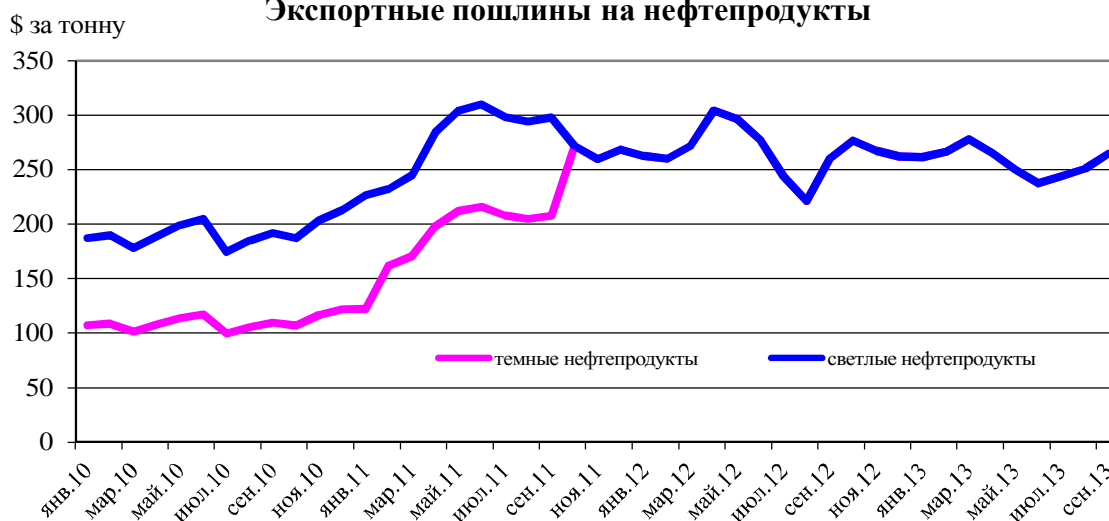
## 3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)

В отчетном периоде экспортные пошлины на нефтепродукты изменялись разнонаправленно. При этом в среднем за девять месяцев экспортная пошлина на нефтепродукты снизилась относительно аналогичного периода прошлого года на 3.3%. Наибольшее снижение наблюдалось во втором квартале (см. рисунок 19).

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.

Рисунок 19

### Экспортные пошлины на нефтепродукты



Источник: МЭР, РИА Рейтинг



В 2013 году произошло увеличение акцизов на бензин и дизельное топливо. Увеличение происходило в два этапа.

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 были повышены с 1 июля. Ставка на бензин класса «Евро-4» повысилась на 4.7% до 8.960 тыс. руб. за тонну, ставка на бензин класса «Евро-5» на 11.8% до 5.750 тыс. руб. за тонну.

Ставка акцизов на дизельное топливо класса «Евро-4» с 1 июля 2013 года повысилась на 3.4% и составила 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

В 2013 году сохраняется рост добычи газа в США. По данным Минэнерго США, добыча газа в стране (dry natural gas production) в январе-августе текущего увеличилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.0% до 457 млрд куб. метров. Итоги девяти месяцев можно оценить на уровне 515 млрд куб. м. Таким образом, учитывая что Россия за этот период добыла 482.7 млрд куб. м, следует констатировать, что США продолжают удерживать мировое лидерство.

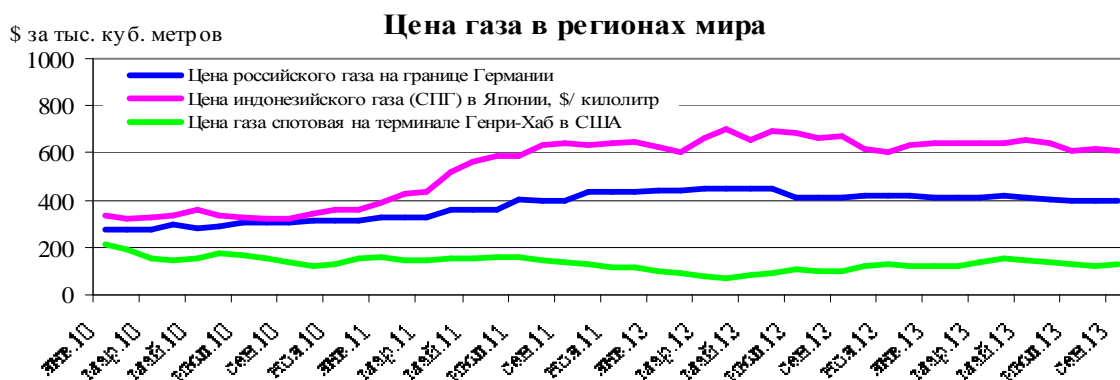
При этом США снижают зависимость от импортного газа. В январе-августе текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года поставки природного газа в Соединенные Штаты снизились почти на 10.0% до 60.6 млрд куб. м.

Цены на газ в США остаются одними из самых низких в мире, хотя в 2013 году они заметно выросли по отношению к прошлому году (см. рисунок 20). Согласно данным МВФ, цена газа в среднем за девять месяцев в США составила \$3.7 за миллион британских термических единиц (БТЕ) или \$132.6 за тыс. куб. метров, что на 45.2% выше, чем в январе-сентябре прошлого года.

Самые высокие цены на газ сохраняются в Юго-Восточной Азии, хотя в 2013 году они сократились. Согласно данным МВФ, средняя цена сжиженного природного газа (СПГ), импортируемого из Индонезии в Японию составила в среднем за девять месяцев 2013 года \$17.6 за млн БТЕ или \$632.2 за тыс. куб. м. По сравнению с январем-сентябрем прошлого года газ в Японии подешевел на 4.9%.

Цена российского трубопроводного газа в Европе в январе-сентябре 2013 году также была ниже, чем годом ранее, что обусловлено динамикой нефтяных цен и предоставлением Газпромом скидок большинству своих клиентов. Цена российского газа на границе с Германией составила в среднем за девять месяцев, согласно данным МВФ, \$11.3 за млн. БТЕ или \$405.6 за тыс. куб. метров, что на 6.9% меньше, чем в январе-сентябре прошлого года.

Рисунок 20

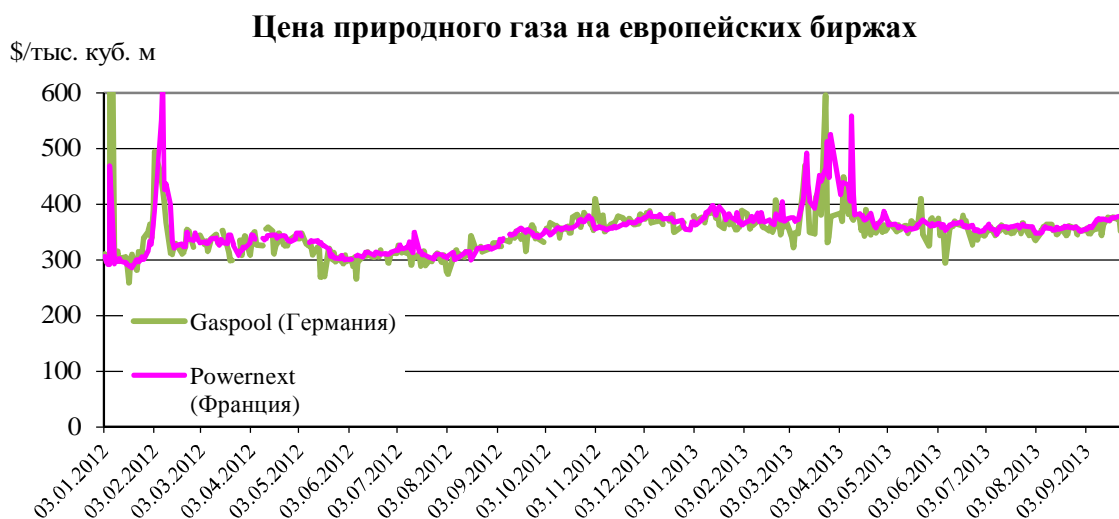


Источник: МВФ, расчеты РИА-Рейтинг

На европейском спотовом рынке цены в 2013 году в среднем выше, чем в прошлом году. Это связано с тем, что Катар переориентировал поставки своего сжиженного газа из Европы в страны Юго-Восточной Азии. Кроме того, Норвегия по техническим причинам сократила добычу в отчетном периоде на 4.7% до 83.7 млрд куб. метров. Дополнительный спрос на газ в 2013 году был обеспечен рекордно низкими температурами в первом квартале и в сентябре.

В среднем за девять месяцев цена спотового газа на площадке Powernext составила \$375 за тыс. куб. метров, что на 14.5% больше, чем за тот же период прошлого года, на площадке Gaspool рост составил 11.7% до \$364. Таким образом, разрыв между биржевыми ценами и ценой Газпрома сократился примерно до \$30-40. При этом российский газ выигрывает перед биржевым с точки зрения надежности поставок.

Рисунок 21



Источник: [powernext.com](http://powernext.com); [ceghex.com](http://ceghex.com); [eex.com](http://eex.com)

## 5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА

### 5.1. ДОБЫЧА ГАЗА

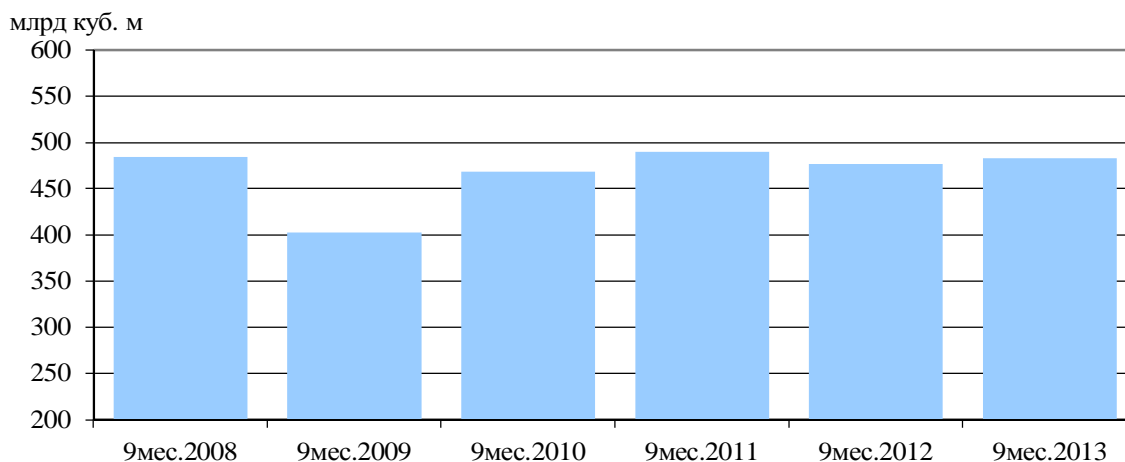
Динамика добычи газа в России в 2013 году постепенно менялась с отрицательной на положительную. Если в первой половине года было отмечено снижение добычи, то по итогам девяти месяцев зафиксирован рост.

Согласно данным Росстата, в январе-сентябре добыча газа составила 482.7 млрд куб. метров, что на 1.1% выше, чем в январе-сентябре прошлого года. Согласно данным Минэнерго, добыча газа в России в отчетном периоде увеличилась на 1.4% до 484.4 млрд куб. метров.

Главной причиной улучшения динамики в третьем квартале стал резкий рост экспорта.

Рисунок 22

Добыча газа в России

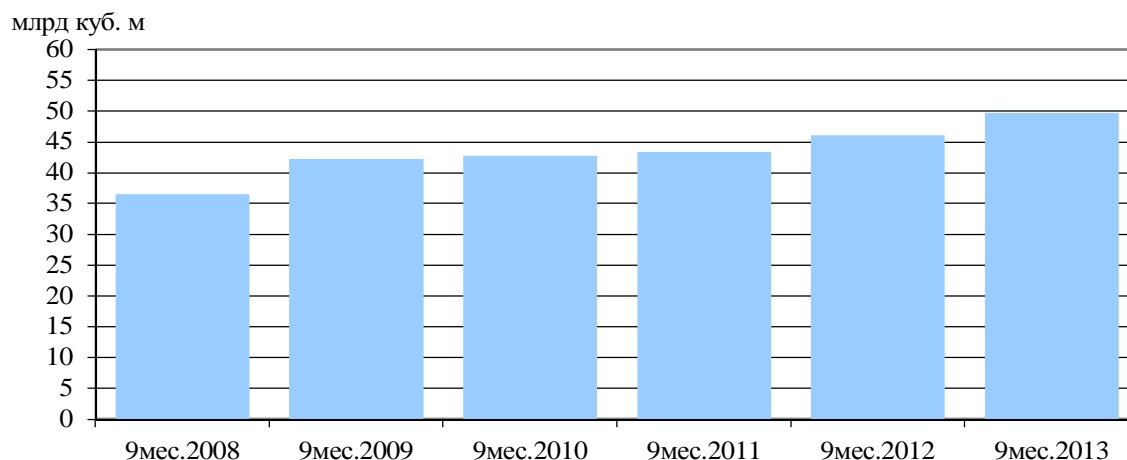


Источник: Росстат

В 2013 году сохраняется высокий темп роста добычи попутного нефтяного газа (ПНГ). Согласно данным Росстата, добыча ПНГ составила по итогам января-сентября 49.6 млрд. куб метров, или на 7.8% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

Активный рост добычи ПНГ обусловлен вступившим с 1 января 2012 года требованием правительства довести его утилизацию до уровня 95% от суммарной добычи. По данным Минэнерго, в 2013 году российские нефтяные компании почти в три раза увеличили объем инвестиций в проекты утилизации ПНГ до 50 млрд руб. с 18 млрд руб. в 2012 году.

Рисунок 23

**Добыча попутного нефтяного газа в России**

Источник: Росстат

Эксперты РИА Рейтинг полагают, что в четвертом квартале динамика добычи будет неустойчивой. В октябре, по свидетельству ЦДУ-ТЭК, экспорт газа из России продолжал расти, причем довольно сильно, что стимулировало увеличение добычи, однако уже с ноября начался спад. Европейские страны заполнили свои газохранилища в третьем квартале и могут уменьшить поставки в оставшиеся дни до конца года. При этом Украина почти половину ноября не закупала российский газ.

Эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что рост добычи газа по итогам 2013 года может составить около 1.5%.

### 5.1.1. Регионы

Из российских регионов основной прирост добычи обеспечил Ямало-Ненецкий АО, который увеличил добычу в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.6 млрд куб. метров. Также заметный вклад внес Ханты-Мансийский АО – на 1 млрд куб. метров и Сахалинская область — на 0.5 млрд куб. метров. При этом в октябре в Сахалинской области запущено в эксплуатацию Киринское газоконденсатное месторождение, поэтому можно ожидать, что в четвертом квартале динамика добычи в регионе будет еще лучше. Из всех регионов снижение добычи в отчетном периоде зафиксировано только в Астраханской области.

Таблица 5

**Добыча газа (природного и попутного) в регионах России**

Регион	01-09.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-09.2012
Ямало-Ненецкий АО	392.6	100.4
Ханты-Мансийский АО	24.8	104.2
Сахалинская обл.	20	102.6
Оренбургская обл.	15.3	100.7
Астраханская обл.	9.1	98.9
Томская обл.	4	111.1
Республика Коми	2.5	104.2
Республика Саха (Якутия)	1.8	105.9

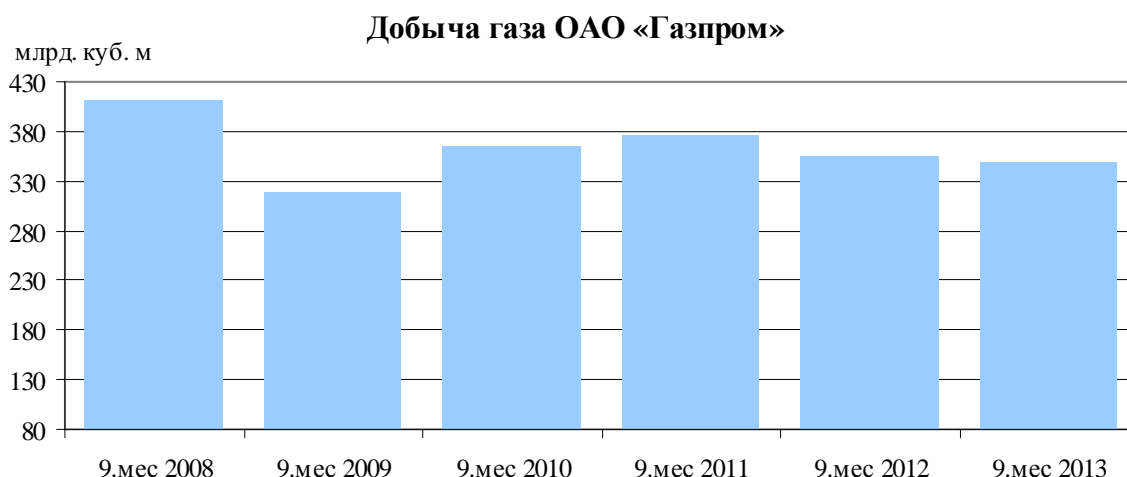
Источник: оценка РИА Рейтинг по данным Росстата

**5.1.2. Компании**

Газпром улучшил динамику добычи в третьем квартале, но, тем не менее, по итогам девяти месяцев в плюс выйти не смог. Объем добычи компании, согласно корпоративной отчетности, составил в январе-сентябре 2013 года 350.1 млрд куб. метров газа, что на 1.4% меньше, чем за тот же период прошлого года. Сокращение добычи компании происходит второй год подряд. За последние пять лет более низкий объем добычи наблюдался только в январе-сентябре 2009 года (см. рисунок 24). Снижение добычи произошло, из-за сокращения поставок на внутренний рынок.

Вместе с тем отметим, что в третьем квартале по сравнению с аналогичным периодом прошлого года рост добычи компании составил 4.3%. Улучшение динамики было обусловлено увеличением экспорта.

Рисунок 24



Источник: ОАО «Газпром»

Доля Газпрома в общероссийской добыче по итогам января-сентября 2013 года составила 72.5%. Это минимальный исторический показатель. Пять лет назад в январе-сентябре 2008 года доля Газпрома составляла 85%.

Газпром прогнозирует, что в 2013 году его добыча увеличится на 1.6% до 495.7 млрд куб метров. Эксперты РИА Рейтинг считают этот прогноз оптимистичным, но вполне вероятно, что компании удастся закончить год с небольшим приростом (на 0.2-0.3%). Многие будут зависеть от погоды в Европе.

В отличие от Газпрома, остальные компании в большинстве своем наращивали добычу в отчетном периоде.

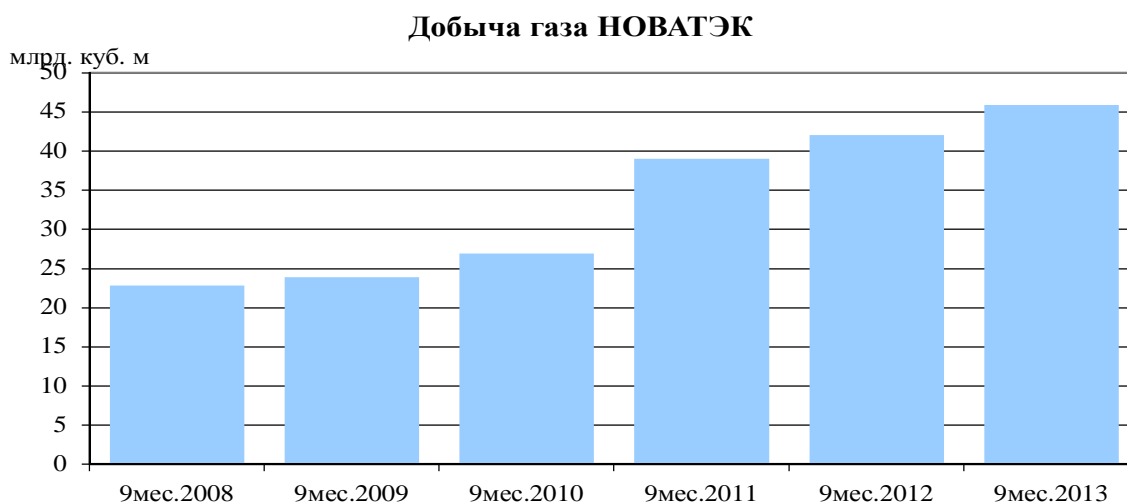
Крупнейший из независимых операторов, компания «НОВАТЭК», в январе-сентябре 2013 году добыла 45.8 млрд куб. метров, что на 9.0% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Доля компании в общем объеме российской добычи составила 9.5% – это максимальный исторический показатель.

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.

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

Нефтяные компании также увеличили добычу газа. Как уже говорилось выше добыча ПНГ увеличилась на 7.8%. Согласно данным ИАЦ «Рупек», «Роснефть» увеличила добычу в отчетном периоде в 2.3 раза до 15.7 млрд. куб. м (за счет приобретения ТНК-ВР), Сургутнефтегаз снизил добычу на 0.4% до 9.1 млрд куб. м, ЛУКОЙЛ увеличил добычу 12.7% до 6.8 млрд куб. м.

Рисунок 25



Источник: ОАО «НОВАТЭК»

## 5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### 5.2.1. Объемы поставок

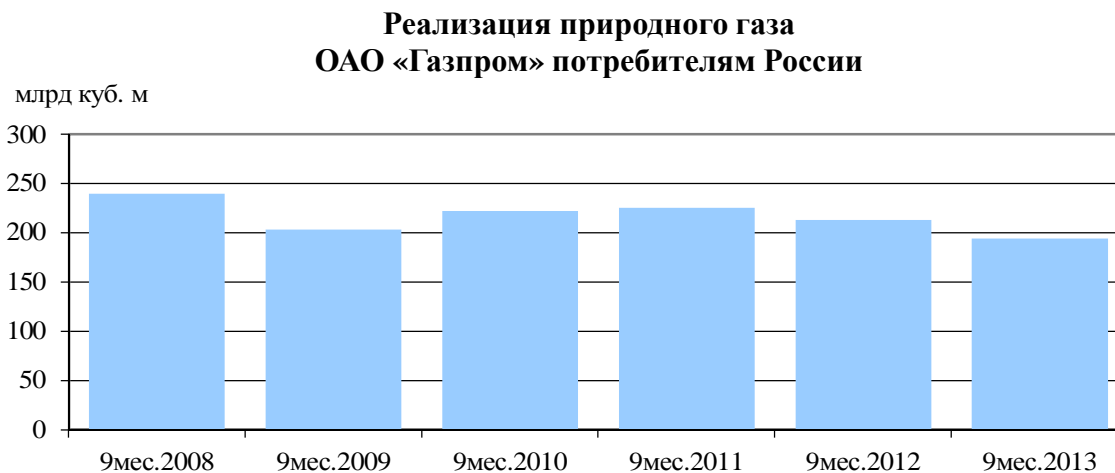
Внутреннее потребление газа в России продолжает падать. По данным ЦДУ-ТЭК, в январе-сентябре снижение внутреннего потребления газа по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составило 0.8% до 322.0 млрд куб. метров.

Снижение спроса можно объяснить сокращением производства электроэнергии тепловыми электростанциями, которое составило по итогам девяти месяцев 2.8%. Кроме того, спад производства наблюдался в черной металлургии, которая также является крупным потребителем газа.

Довольно сильно сократил поставки на внутренний рынок Газпром. Согласно его отчетности, реализация газа российским потребителям компании в январе-сентябре 2013 года составила 194.0 млрд куб. метров, что на 8.9% ниже, чем за тот же период прошлого года. Объем реализации Газпрома на внутреннем рынке был минимальным за последние годы (см. рисунок 26).

Такое сильное снижение обусловлено, как падением спроса, так и увеличением присутствия на рынке других производителей газа.

Рисунок 26



Источник: ОАО «Газпром»

### 5.2.2. Цены

Цены производителей газа в отчетном периоде непрерывно росли (см. рисунок 27). При этом цена приобретения газа промышленными предприятиями была почти неизменной в первом квартале, во втором квартале она снизилась, а в третьем резко выросла. Это связано с тем, что в 2013 году цены на газ для промышленных предприятий устанавливаются Федеральной службой по тарифам (ФСТ) поквартально по особой формуле. Кроме того с 1 июля произошла



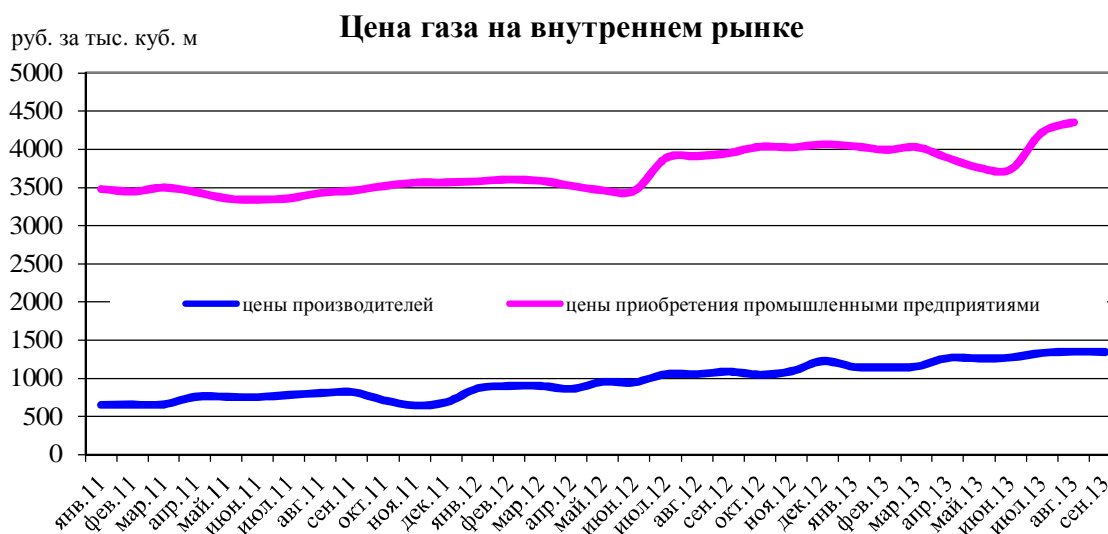
индексация тарифов на газ, и цены для населения и промышленности одновременно выросли на 15%.

Средняя цена производителей составила по итогам января-сентября 1250 руб. за тыс. куб. метров, что на 29.2% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Средняя цена газа, приобретенного промышленными предприятиями, за январь-август 2013 года выросла по сравнению с прошлым годом на 10.4% до 3999 руб. за тыс. куб. метров.

В долларовой выражении средняя цена приобретенного промышленными предприятиями газа в январе-августе текущего года составила \$126.5 за тыс. куб. метров. Для примера, промышленные предприятия США в январе-августе текущего года приобретали газ, согласно данным EIA, по цене \$4.7 за тыс. куб. футов или \$132.1 за тыс. куб. метров. Таким образом, российской промышленности газ пока еще обходится дешевле, чем американской, но разница уже почти незаметна.

В четвертом квартале увеличения цены газа на внутреннем рынке не ожидается.

Рисунок 27



Источник: Росстат

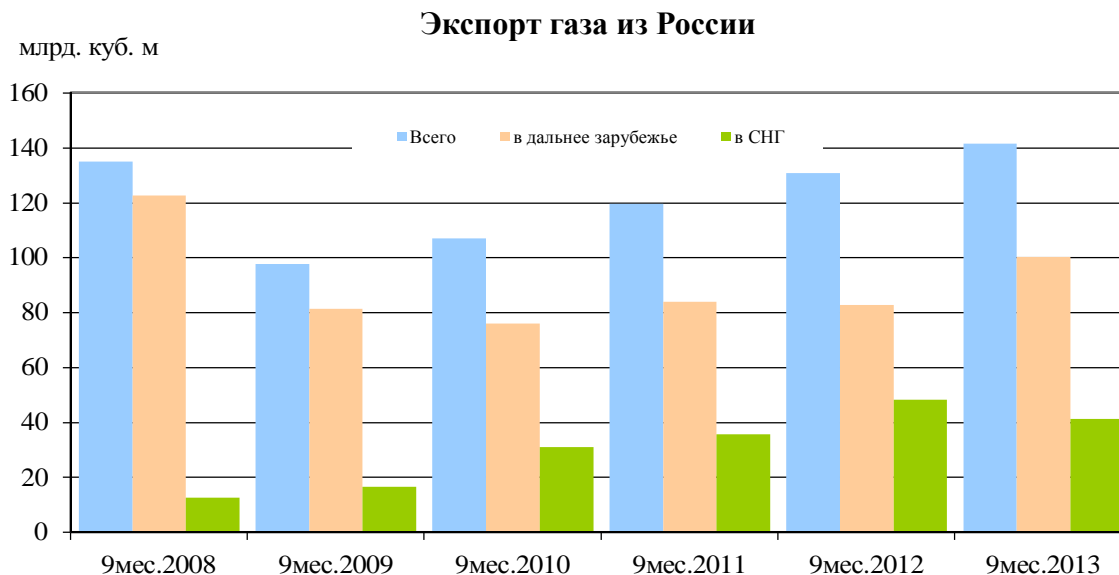
### 5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА

По данным Федеральной таможенной службы, в январе-сентябре 2013 года экспорт газа из России увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 8.1% до 141.4 млрд куб. метров. При этом основной прирост был обеспечен третьим кварталом, когда экспорт газа увеличился в годовом сравнении на 27.6%.

Согласно данным ФТС, экспорт газа в 2013 году достиг рекордного значения (см. рисунок 28). Однако в данном случае следует

делать поправку на то, что до 2012 года ФТС предоставлял данные по экспорту газа без учета стран Таможенного союза, и только с 2012 года стал учитывать торговлю с Республикой Беларусь и Казахстаном.

Рисунок 28



Источник: Федеральная таможенная служба

Газпром также в своем отчете зафиксировал существенный рост продаж газа за рубежом, однако, в отличие от данных ФТС, объем продаж компании не был рекордным (см. рисунок 29).

Продажи компании за рубежом в январе-сентябре 2013 года увеличились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 5.9% до 157 млрд куб. метров. При этом в страны дальнего зарубежья экспорт увеличился на 15.7% до 118.5 млрд куб. метров, а в страны СНГ и Балтии снизился на 15.6% до 39.5 млрд куб. м

Экспорт в страны СНГ и Балтии был самым низким за последние годы (см. рисунок 29). Это связано с резким сокращением спроса со стороны Украины (см. таблицу 6).

В то же время объем экспорта в страны дальнего зарубежья был одним из самых больших за последние годы. Основной прирост обеспечили три страны – Италия, которая увеличила покупку российского газа на 8.7 млрд куб. метров, Германия (на 4.7 млрд куб. метров) и Великобритания (на 3.22 млрд куб. метров).

Наибольший рост продаж наблюдалось в третьем квартале, когда их суммарный объем увеличился в годовом сравнении на 19.9%, в том числе в страны дальнего зарубежья — на 29.9%. Активизация продаж в третьем квартале обусловлена закачкой газа в газохранилища. В том числе, начала закачивать газ Украина для обеспечения зимнего транзита. Кроме того, сентябрь текущего года был значительно холоднее в Европе, чем сентябрь прошлого года, что также подстегнуло

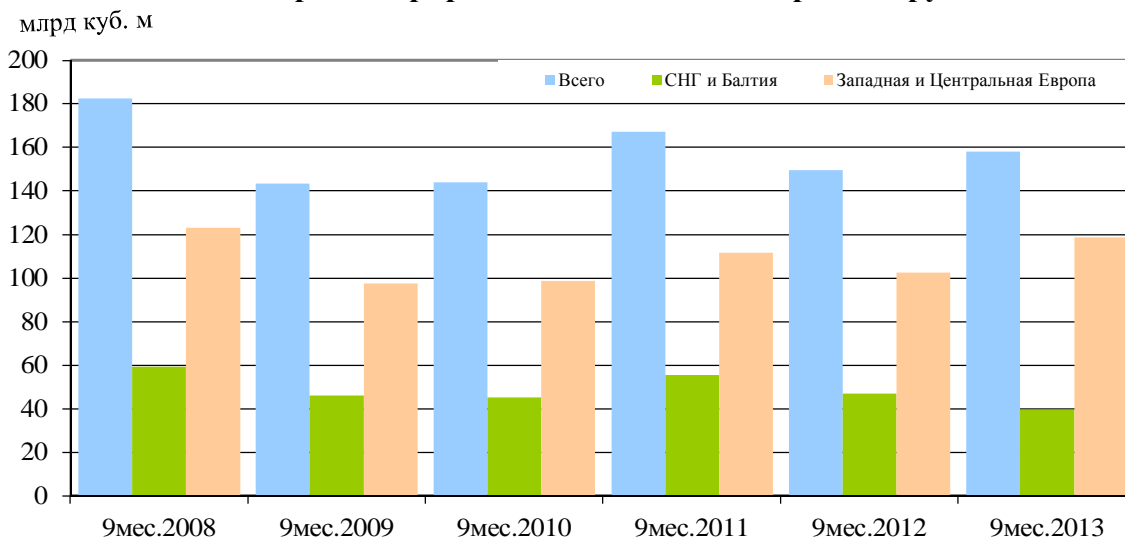
спрос. При этом конкурентоспособность российского газа после предоставления ценовых скидок существенно выросла на европейском рынке, при том, что цены спотового газа заметно подросли в текущем году.

Вместе с тем, в четвертом квартале динамика экспорта может ухудшиться. Правда, в октябре рост экспорта продолжался довольно высокими темпами — на 16.3% в годовом сравнении, по данным ЦДУ-ТЭК. Однако уже по итогам ноября следует ожидать отрицательного результата. Во-первых, теплая погода сократила спрос в Европе. Во-вторых, Украина на несколько дней остановила импорт российский газа в первой половине ноября. Вполне возможно, что и в декабре уровень продаж за рубежом будет ниже, чем в декабре прошлого года, так как европейские страны заполнили свои газохранилища в третьем квартале.

Газпром повысил прогноз экспорта в страны дальнего зарубежья 2013 году до 160 млрд куб. метров со 151.8 млрд куб. метров в прежнем прогнозе. Таким образом, планируемый рост составляет 15.2%. По мнению экспертов РИА Рейтинг, выполнить этот прогноз будет достаточно сложно, учитывая резкое снижение продаж в первой половине ноября.

Рисунок 29

**Объемы продаж природного газа ОАО «Газпром» за рубежом**



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 6

**Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Балтии и СНГ**

Страна	01-09.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-09.2012 г.
Украина	18.190	74.1
Беларусь	14.450	101.0
Молдова	1.530	70.8
Литва	2.080	86.7

Страна	01-09.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-09.2012 г.
Латвия	0.810	89.0
Эстония	0.450	125.0
Казахстан	0.610	98.4
Южная Осетия	0.020	100.0
Армения	1.270	97.7
Грузия	0.100	50.0
<b>Итого</b>	<b>39.510</b>	<b>84.4</b>

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

Таблица 7

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

Страна	01-09.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-09.2012 г.
Германия	29.500	119.0
Италия	18.970	184.2
Турция	19.350	95.8
Франция	6.360	99.4
Финляндия	2.590	95.9
Австрия	3.880	99.5
Греция	1.930	107.2
Нидерланды	1.600	72.7
Швейцария	0.270	135.0
Дания	0.240	120.0
Великобритания	8.620	159.6
Венгрия	4.440	120.0
Польша	7.760	109.3
Словакия	3.660	118.1
Чехия	5.100	87.9
Румыния	0.940	55.3
Болгария	2.080	109.5
Сербия	0.630	157.5
Словения	0.370	123.3
Босния и Герцеговина	0.130	65.0
Македония	0.030	30.0
<b>Итого</b>	<b>118.450</b>	<b>115.7</b>

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

## 5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

С 1 июля 2013 года ставка НДС для Газпрома выросла на 22.2% до 622 руб. за тыс. куб. м. Кроме того, на 60.1% до 402 руб. за тыс. куб. метров повышена ставка НДС для независимых производителей газа.