

**Аналитический бюллетень**

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

**ВЫПУСК № 9  
ИТОГИ 2012 ГОДА**

**Москва 2013**

## СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ .....	3
1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	4
2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ 2012 ГОДА.....	9
2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ.....	9
2.1.1. Регионы .....	10
2.1.2. Компании.....	12
2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	14
2.2.1. Цены .....	14
2.3. ЭКСПОРТ .....	15
2.3.1. Объемы поставок.....	15
2.3.2. Экспортные цены .....	16
2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС) .....	17
3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ 2012 ГОДА .....	20
3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ.....	20
3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	23
3.2.1. Объемы поставок.....	23
3.2.2. Цены на внутреннем рынке.....	24
3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ.....	26
3.3.1. Объемы поставок.....	26
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов .....	27
3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ) .....	28
4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	31
5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ 2012 ГОДА.....	35
5.1. ДОБЫЧА ГАЗА .....	35
5.1.1. Регионы .....	37
5.1.2. Компании.....	38
5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	40
5.2.1. Объемы поставок.....	40
5.2.2. Цены .....	41
5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА.....	42
5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ .....	46

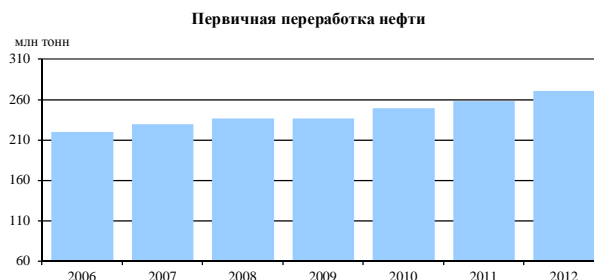
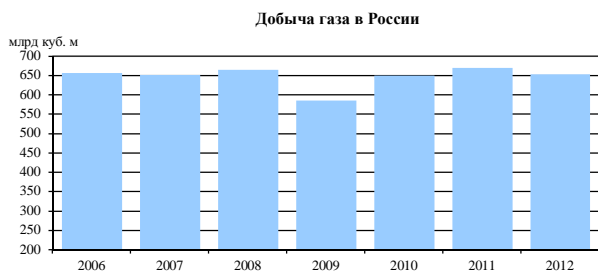
## КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

### ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Цена российской нефти на мировом рынке в 2012 году повысилась на 0.9%, газа – на 13.8%;
- Ø США обошли Россию по объему газодобычи на 4%;
- Ø Добыча нефти в России продолжает расти медленными темпами;
- Ø Снижение добычи газа вызвано сокращением спроса как на внешнем, так и на внутреннем рынке;
- Ø Нефтеперерабатывающая отрасль стала одним из лидеров промышленности по темпам роста инвестиций;
- Ø Несмотря на выравнивание экспортных пошлин на темные и светлые нефтепродукты, экспорт мазута вырос до рекордных объемов

### ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2012 г.	В % к 2011 г.
Объем добычи нефти, млн. т	517.0	101.8
Объем добычи газа, млрд. куб. м.	653.0	97.3
Объем первичной переработки нефти, млн. т	270.0	104.9
Средняя цена нефти Urals, \$ за баррель	110.6	100.9
Средняя цена российского газа на границе с Германией, \$ за тыс. куб. метров	431.3	113.1



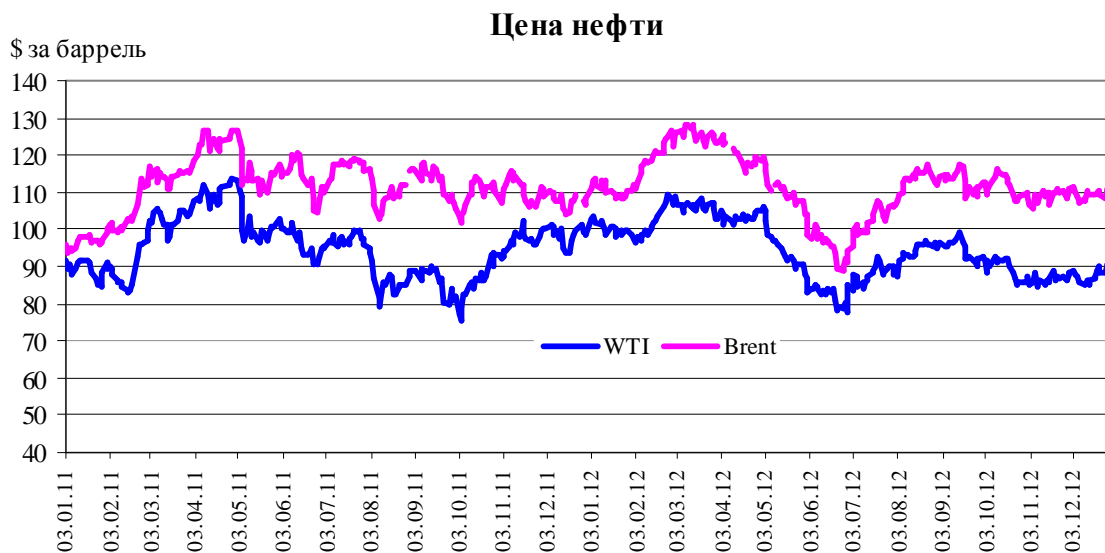
## 1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Ценовая динамика на мировом рынке нефти в 2012 году была различной в зависимости от сорта. Так, цена Brent в среднем за год увеличилась на 0.4% до \$111.6 за баррель, тогда как WTI, напротив, подешевела на 0.7% до \$94.1 за баррель.

Снижение цены нефти WTI обусловлено резким ростом добычи в США. В свою очередь, европейская Brent дорожала из-за введения санкций против Ирана. Большая часть иранской нефти ранее поставлялась на европейский рынок, поэтому санкции предполагали сокращение предложения на континенте и возможный дефицит.

Впрочем, подорожание Brent имело исключительно психологический характер, так как, несмотря на сокращение поставок нефти из Ирана, дефицита на рынке не возникло из-за резкого увеличения добычи Саудовской Аравией и другими странами ОПЕК. Кроме того, долговой кризис привел к замедлению роста спроса на нефть в Европе. Также менее активно, чем раньше, наращивал спрос Китай. Импорт нефти в эту страну вырос за год на 6.8%, тогда как в 2011 году он увеличился почти на 10%.

Рисунок 1



Источник: U.S Energy Information Administration

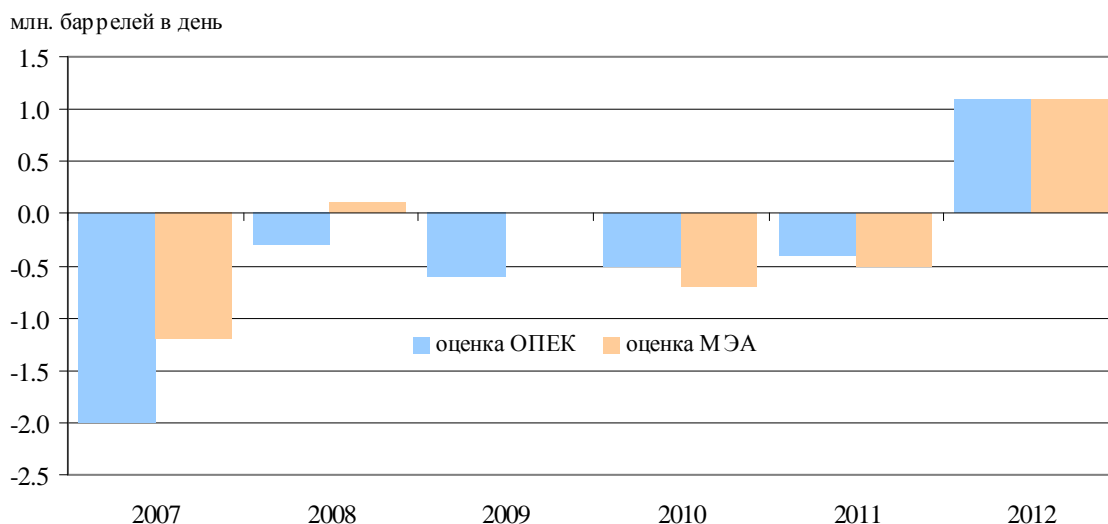
Как видно из рисунка 1, в течение года ценовая динамика была разнонаправленной. Нефть активно дорожала в I квартале, потом также активно дешевела во II квартале. В III квартале наблюдался новый виток роста цена из-за начавшихся санкций, хотя уже тогда было понятно, что нефти на рынке достаточно. В IV квартале цена Brent стабилизировалась в пределах \$110 за баррель.

С февраля до апреля цена нефти Brent находилась выше уровня \$120 за баррель. Вместе с тем, в середине года более месяца цена нефти находилась ниже психологического уровня \$100 за баррель. Таким образом, разница между максимальной и минимальной ценой барреля Brent в 2012 году составила \$39.45. В 2011 году этот показатель составлял \$33.12.

С точки зрения соотношения спроса и предложения рынок нефти в 2012 году впервые за несколько лет был профицитным. Причем профицит был довольно существенным (см. рисунок 2). По оценке ОПЕК и Международного энергетического агентства (МЭА), он составил 1.1 млн баррелей в день. При этом спрос за год вырос на 0.9%, по оценке ОПЕК, и на 1.0%, по оценке МЭА. Предложение выросло, соответственно, на 2.6% и 2.8%.

Рисунок 2

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



Источник: ОПЕК, МЭА

Из крупнейших рынков в 2012 году наблюдалось снижение спроса в странах Северной Америке – на 2.2% (по версии ОПЕК), что, по всей видимости, можно объяснить продолжающимся ростом доли газа в энергобалансе США. В то же время в странах Европы, входящих в ОЭСР, спрос за год вырос на 4.9%. В Китае спрос за год вырос на 3.2%.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году существенного дефицита нефти на рынке также не предвидится, поэтому видимых стимулов для роста цены нет.

Впрочем, пока не просматриваются и те факторы, которые могли бы обрушить рынок. США и Китай запустили очередные программы по стимулированию своих экономик, поэтому падения мирового спроса не

предвидится. При этом продолжающийся рост добычи в США может быть компенсирован снижением добычи в странах ОПЕК.

Впрочем, как это часто бывало, в ценовую динамику на нефтяном рынке может вмешаться политический фактор, так как ситуация на Ближнем Востоке остается очень острой. Поэтому точность любого прогноза остается очень небольшой.

Эксперты РИА рейтинг прогнозируют среднюю цену на 2013 год – \$105-110 за баррель.

Увеличение добычи нефти в мире на 2.6% было обеспечено несколькими факторами. Во-первых, стремительным ростом добычи нефти в США за счет развития технологий добычи сланцевой нефти (см. таблицу 1). США стали одним из лидеров по приросту добычи в физическом выражении – по сравнению с 2011 годом добыча здесь выросла на 0.91 млн баррелей в день. Как следует из данных ОПЕК, США в 2012 году опередили Саудовскую Аравию по добыче нефти и приблизились по этому показателю к России. Впрочем, отметим, что данные ОПЕК, как и данные МЭА, существенно отличаются от данных Минэнерго США, согласно которым добыча нефти в стране еще не превысила уровень 7 млн баррелей в день. Минэнерго США учитывает только сырую нефть, тогда как ОПЕК и МЭА учитывают в отношении США еще конденсат, сжиженный нефтяной газ и даже этанол, являющийся сырьем для производства биотоплива.

Вторым фактором мирового роста стало быстрое восстановление добычи в Ливии после прошлогодней гражданской войны. Ливия заняла первое место в мире приросту добычи в физическом выражении – на 0.94 млн баррелей в день. Впрочем такой существенный прирост был обеспечен фактором низкой базы, так как в прошлом году в некоторые месяцы добыча в стране фактически не производилась.

Третьим фактором стало резкое увеличение добычи в ряде стран ОПЕК и прежде всего в Саудовской Аравии. Эта страна взяла на себя обязательство не допустить дефицита на рынке после введения эмбарго против Ирана. В результате, это обязательство было перевыполнено, добыча в стране увеличилась за год на 5.2% или на 0.48 млн баррелей в день. К концу года Саудовская Аравия осознала, что немного перестаралась, и стала постепенно снижать уровень добычи.

Из тех стран, которые снизили добычу, прежде всего, следует отметить, конечно, Иран. Из-за санкций многие страны прекратили покупать иранскую нефть, и добыча здесь сократилась за год на 0.66 млн баррелей в день – это самый большой показатель в мире.

В процентном соотношении максимальное сокращение отмечено в Судане, где добыча за год снизилась более чем в три раза. Такое падение произошло из-за разделения страны на два государства, в

результате чего добычные и транспортные мощности оказались по разные стороны новообразованной границы, возник конфликт интересов, едва не переросший в вооруженное противостояние, добычу на некоторое время пришлось остановить.

Существенный спад в процентном отношении наблюдался в охваченной гражданской войной Сирии и Йемене, где также политическая ситуация периодически обостряется.

Россия сохранила лидирующее положение в мировой нефтедобыче. По мнению экспертов РИА Рейтинг, наша страна останется на первой позиции и в 2013 году, так как Саудовская Аравия будет сдерживать добычу, чтобы не допустить существенного профицита на рынке.

Таблица 1

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

Страна	2012 г. млн. баррелей в день	2012/2011, %
Страны, не входящие в ОПЕК	50.81	101.0
ОЭСР (Северная Америка)	16.62	106.9
США	9.95	110.1
Канада	3.73	104.8
Мексика	2.93	99.7
ОЭСР (Западная Европа)	3.77	92.6
Норвегия	1.91	93.6
Великобритания	0.96	85.7
Дания	0.21	91.3
Остальные	0.70	102.9
ОЭСР (Тихий Океан)	0.62	108.8
Австралия	0.53	110.4
Остальные	0.09	100.0
Всего ОЭСР	21.01	104.1
Страны Азии, не входящие в ОЭСР	3.59	98.9
Бруней	0.16	94.1
Индия	0.87	98.9
Индонезия	0.96	94.1
Малайзия	0.65	101.6
Таиланд	0.35	106.1
Вьетнам	0.38	108.6
Остальные	0.22	95.7
Страны Латинской Америки, не входящие в ОЭСР	4.72	99.8
Аргентина	0.72	98.6
Бразилия	2.61	98.9
Колумбия	0.96	103.2
Тринидад и Тобаго	0.12	85.7
Остальные	0.31	103.3
Страны Ближнего Востока, не входящие в ОЭСР	1.51	89.3
Бахрейн	0.20	95.2
Оман	0.92	103.4

Страна	2012 г. млн. баррелей в день	2012/2011, %
Сирия	0.21	56.8
Йемен	0.18	78.3
Страны Африки, не входящие в ОЭСР	2.33	90.0
Чад	0.13	92.9
Конго	0.30	100.0
Египет	0.71	101.4
Экваториальная Гвинея	0.32	106.7
Габон	0.25	100.0
Южная Африка	0.19	105.6
Судан	0.12	27.9
Остальные	0.31	106.9
СНГ	13.31	99.8
Россия	10.37	101.0
Казахстан	1.58	98.8
Азербайджан	0.91	95.8
Остальные	0.44	104.8
Остальная Европа	0.14	100.0
Китай	4.20	102.2
ОПЕК	31.17	104.6
Алжир	1.21	97.6
Ангола	1.73	103.6
Эквадор	0.49	101.2
Иран	2.97	81.8
Ирак	2.98	111.6
Кувейт	2.80	110.2
Ливия	1.40	В 3.0 р.
Нигерия	2.07	98.1
Катар	0.76	95.7
Саудовская Аравия	9.77	105.2
ОАЭ	2.62	104.0
Венесуэла	2.36	99.2

\* без учета некондиционной нефти и поставок сжиженного газа ОПЕК

Источник: ОПЕК, расчеты РИА Рейтинг



## 2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ 2012 ГОДА

### 2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ

В 2012 году добыча нефти с конденсатом в России составила, по версии Росстата, 517 млн тонн, а по оценке Минэнерго – 517.972 млн тонн, что, соответственно, на 0.9% и 1.3% выше, чем в 2011 году. Таким образом, положительная динамика добычи сохраняется третий год подряд.

Как результат, достигнут очередной рекордный объем, однако темп роста добычи сохраняется на достаточно низком уровне. Впрочем, отметим, что в начале года правительство планировало, что объем добычи составит 510 млн тонн, то есть реальный объем был более чем на 1% выше запланированного.

Основной фактор увеличения производства в отрасли в 2012 году, как и за три предыдущие года – наращивание добычи на Восточно-Сибирских месторождениях. В свою очередь, одним из главных стимулов для ускоренного развития добычи на этих месторождениях стал запуск восточного коридора экспорта российской нефти – нефтепровода «Восточная Сибирь – Тихий Океан». В 2012 году этот нефтепровод был доведен до спецтерминала Козьмино.

Также в числе факторов роста можно отметить внедрение на старых месторождениях Западной Сибири и Поволжья технико-геологических мероприятий, позволяющих увеличить извлекаемость нефти.

В числе факторов, сдерживающих добычу в России, следует выделить недостаточную ресурсную базу отрасли. В 2012 году не было введено в эксплуатацию новых месторождений, которые могли бы заметно улучшить динамику производства в отрасли. Можно упомянуть только начало эксплуатации Западно-Хоседаюского месторождения в НАО, а также пробную добычу на Новопортовском месторождении в Ямало-Ненецком АО.

Ранее планировалось, что в 2012 году начнется добыча на Приразломном месторождении на шельфе Печорского моря. Однако начало добычи несколько раз откладывалось. По последним данным добыча на этом месторождении отложена до осени 2013 года.

В 2012 году были проданы последние более-менее крупные месторождения из госрезерва, относящиеся к разряду стратегических: Лодочное (запасы 43 млн тонн), Имилорское (193 млн тонн) и Северо-Рогожниковское (146 млн тонн). Эти месторождения при их запуске в эксплуатацию через 2-3 года, способны поддержать добычу в России на текущем уровне, но для улучшения динамики следует осваивать шельф

и более глубокие пласты на суше, для чего потребуются многомиллиардные инвестиции.

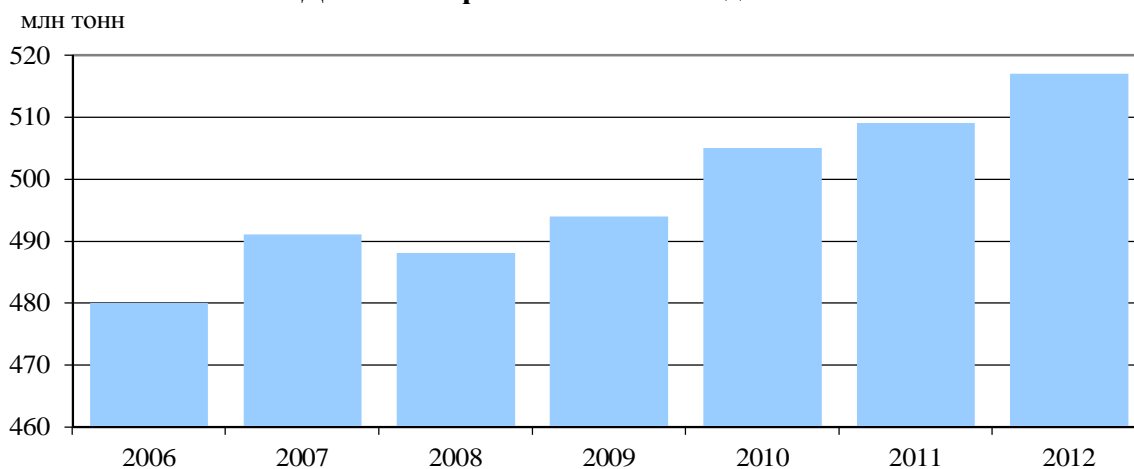
Правительство оценивает, что в 2013 году добыча нефти в России сохранится на уровне 2012 года. Эксперты РИА Рейтинг полагают, что в 2013 году возможен небольшой рост добычи – примерно на 1-2 млн тонн. Как и в 2012 году, рост будет обеспечен месторождениями Восточной Сибири – Ванкорским, Верхнечонским, Талаканским, однако их вклад будет уже не таким большим, как в предыдущие годы.

Кроме того, вероятно, что в 2013 году начнется промышленная эксплуатация месторождений им. Требса и Титова и Приразломного месторождения в Ненецком АО, однако по итогам года выход нефти на этих месторождениях не будет высоким и мало скажется на результатах всей отрасли.

Также стимулирующий эффект может оказать введенные во второй половине года льготы для экспорта нефти из трудноизвлекаемых месторождений, но положительный эффект от этой меры станет заметным не в 2013 году, а несколько позже.

Рисунок 3

### Добыча нефти с газовым конденсатом



Источник: Росстат

## 2.1.1. Регионы

Основной вклад в положительную динамику добычи нефти в 2012 году внесли три восточносибирских региона, а также Юг Тюменской области (см. таблицу 2). Во всех этих регионах в 2008-2009 годах началась разработка новых месторождений: в Красноярском крае – Ванкорского, в Иркутской области – Верхнечонского, в Республике Якутия – Талаканского и Алинского, на юге Тюменской области – месторождений Уватской группы.

Максимальный вклад в общероссийскую добычу как в процентном, так и в физическом выражении в 2012 году был обеспечен

Иркутской областью. В тоннаже добыча в регионе за год увеличилась на 3.5 млн тонн. Прирост добычи обеспечили компании «Верхнечонскнефтегаз», которая увеличила добычу на 40.4% до 7.1 млн тонн, «Иркутская нефтяная компания» – рост на 86.6% до 2.2 млн тонн, «Дульсима» – роста в 2.1 раза до 663.4 тыс. тонн. В 2013 году рост добычи в регионе продолжится, но темпы его будут меньше, так как Верхнечонское месторождении постепенно выходит на пиковый уровень. В 2013 году здесь будет добыто по плану 7.6 млн тонн, что на 7% больше, чем в 2012 году.

На втором месте по по приросту в физическом выражении Красноярский край, где в 2012 году добыча нефти выросла на 3.3 млн тонн. В 2013 году рост добычи в крае продолжится но темп роста также сократится. Первоначально компания «Роснефть» планировала в 2013 году достичь уровня добычи на Ванкорском месторождении в 25 млн, но недавно руководство заявило, что добыча отстает от плана и составит по итогам 2013 года около 21 млн тонн, то есть вырастет по сравнению с 2012 годом примерно на 15%.

В Тюменской области (без учета ХМАО и ЯНАО) прирост добычи по итогам 2012 года составил 1.5 млн тонн, в Республике Якутия – 1.2 млн тонн. Всего прирост добычи в четырех восточносибирских регионах плюс юг Тюменской области составил за 2012 год 9.5 млн.

Вместе с тем, продолжается спад в Ханты-Мансийском АО, который в физическом выражении составил по сравнению с 2011 годом 4.2 млн тонн. За последние четыре года спад добычи в округе составил 17 млн тонн – с 275 млн тонн в 2008 году до 258 млн тонн в 2012 году.

В ближайшие годы спад добычи в ХМАО продолжится. В 2013 году, по прогнозу администрации региона, добыча составит 255 млн тонн, в 2014 – 253 млн тонн, в 2015 – 250.9 млн тонн. Остановить спад в округе можно только за счет освоения месторождений трудноизвлекаемой нефти. В 2012 году российское правительство снизило экспортную пошлину для такой нефти до 10% от базовой. Вполне вероятно, что в дальнейшем будут одобрены и другие налоговые льготы, что может подстегнуть добычу в ХМАО. Однако ожидать улучшения статистики в ближайшие год-два не приходится в силу больших временных и финансовых затрат на освоение.

В Ненецком АО снижение добычи продолжается третий год подряд. Причиной его является ошибка в оценке запасов на Южно-Хыльчюуском месторождении, разрабатываемом ЛУКОЙЛом. Очень вероятно, что в 2013 году спад добычи прекратится или существенно снизит темпы. ЛУКОЙЛ намерен постепенно стабилизировать добычу на Южно-Хыльчюуском месторождении на уровне 1.5 млн тонн. Кроме того компания «Башнефть» обязалась ввести в эксплуатацию

месторождения Трещина и Титова уже во втором полугодии 2013 года. Администрация НАО рассчитывает, что уже в 2014 году объем добычи в регионе достигнет уровня 2009 года, то есть около 19 млн тонн.

Также в числе регионов, существенно снизивших добычу в 2012 году, оказалась Сахалинская область. Снижение добычи является плановым, и оно наблюдается как в рамках проекта «Сахалин-1», так и в рамках проекта «Сахалин-2». Так, добыча в проекте «Сахалин-1» снизилась на 10.2% до 7.1 млн тонн, «Сахалин-2» – на 4.5% до 5.5 млн тонн. В 2013 году роста добычи в области не планируется. Скорее всего, даже будет спад примерно на 1 млн тонн. Возобновление роста ожидается в 2014 году, когда начнется добыча на месторождении Аркутун-Даги («Сахалин-1»).

В сумме сокращение добычи в ХМАО, НАО и Сахалинской области составило по сравнению с 2012 годом 7.1 млн тонн.

Таблица 2

### Добыча нефти в регионах России

Регион	2012 г., млн. т	2012/2011, %
Ханты-Мансийский АО	258.0	98.4
Ямало-Ненецкий АО	36.4	102.0
Республика Татарстан	32.7	100.5
Оренбургская обл.	22.8	100.0
Красноярский край	18.5	121.6
Республика Башкортостан	14.9	102.9
Самарская обл.	14.7	103.4
Сахалинская обл.	14.1	92.4
Пермский край	13.8	104.8
Республика Коми	13.7	102.6
Ненецкий АО	13.5	88.9
Томская обл.	12.3	103.0
Удмуртская Республика	10.8	100.7
Иркутская обл.	10.0	152.9
Тюменская область (без учета ХМАО и ЯНАО)	8.6	121.1
Республика Якутия (Саха)	6.8	121.5
Астраханская обл.	4.9	107.8
Волгоградская обл.	3.2	95.9

Источник: СМИ, оценка РИА Рейтинг

#### 2.1.2. Компании

В 2012 году, как и в 2011 году, две компании из числа крупнейших продемонстрировали отрицательную динамику добычи нефти – это ЛУКОЙЛ и Славнефть (см. таблицу 3).

Славнефть, которая эксплуатирует старые месторождения Западной Сибири, сокращает добычу уже более пяти лет.

В свою очередь, снижение добычи у ЛУКОЙЛа наблюдается третий год подряд и происходит оно, в основном, из-за ошибки геологов при оценке запасов Южно-Хыльчужского месторождения в Ненецком АО. Каждый год руководство компании заявляет о планируемой стабилизации добычи с последующим ростом, но пока добиться этого не удалось. Согласно последнему заявлению руководства, по итогам 2013 года планируется небольшой рост добычи, однако при этом имеется в виду суммарная добыча, то есть с учетом зарубежных активов. Уже во II полугодии 2012 года рост добычи компании (имеются в виду только российские активы) составил по сравнению со II полугодием 2011 года 1.2%. Вполне вероятно, что эта тенденция сохранится и в 2013 году.

Все остальные компании из числа крупнейших в 2012 году увеличили добычу по сравнению с 2011 годом.

Лидер отрасли компаний Роснефть увеличила добычу на 2.7% до 125.8 млн (по российским стандартам), что составляет почти четверть от общероссийского объема. Значительную часть прироста добычи компании обеспечил Ванкорский проект в Красноярском крае. Также заметный вклад в общую динамику привнесло участие Роснефти в разработке Верхнечонского месторождения в Иркутской области (совместно с ТНК-ВР). Крупнейший по мощности актив компании «Юганскнефтегаз» также нарастил добычу, но всего на 0.1%.

В 2012 году Роснефть объявило о поглощении компании ТНК-ВР. Как заявило руководство, завершение этого процесса состоится в 2013 году. Таким образом, будет создана крупнейшая публичная нефтяная компания в мире. Ее доля в общероссийской добыче составит около 40%.

Компания ТНК-ВР также завершила 2012 год с положительным результатом, но рост добычи составил всего 0.4%. При этом во второй половине года добыча компании снизилась по сравнению с аналогичным периодом 2011 года на 0.2%. Рост добычи ТНК-ВР по итогам года был обеспечен эксплуатацией Верхнечонского месторождения в Иркутской области, а также разработкой Уватской площади на юге Тюменской области. Добыча на Верхнечонском месторождении выросла на 40.4% до 7.1 млн тонн, а на Увате – на 19% до 7 млн тонн.

Наивысший темп роста среди нефтяных компаний по итогам года продемонстрировала «Газпром нефть», которая увеличила добычу по сравнению с 2011 годом на 4.4%. Однако такой результат в немалой степени получен за счет перевода на баланс компании некоторых нефтяных активов материнского «Газпрома». В частности, в состав «Газпром нефти» были включены месторождения Оренбургской области, ранее принадлежавшие «Газпрому». Также заметный рост

добычи компании обеспечивает ее подразделение «Газпром нефть–Хантос», которое за год нарастило добычу на 13.6% до 12.3 млн тонн.

Отметим, что в 2012 году «Газпром нефть» извлекла первую нефть из Новопортовского месторождения в Ямало-Ненецком АО. Начало промышленной эксплуатации здесь запланировано на 2014 год. Кроме того, осенью 2013 года планируется начать разработку Приразломного месторождения. Однако при этом следует учитывать тот факт, что начало добычи здесь уже откладывалось несколько раз, поэтому не исключена новая отсрочка.

По всей видимости, «Газпром нефть» останется в лидерах отрасли по темпам роста добычи в 2013 года. Другие компании не планируют заметного увеличения. Так, «Роснефть», которая раньше планировала на 2013 год увеличение добычи на Ванкоре на 7 млн тонн до 25 млн тонн, скорее всего, ограничится ростом на 2-3 млн тонн. Во всяком случае, так заявило руководство. В целом по компании (без учета ТНК-ВР) рост добычи ожидается на 1.8%.

В свою очередь, руководство ТНК-ВР заявило, что в 2013 году добыча сохранится на уровне 2012 года, хотя ранее планировала увеличить ее на 1-2%.

Не ожидается существенного прироста и у других компаний. Почти все они сейчас находятся на пиковых уровнях добычи, и дальнейшее увеличение возможно за счет ввода в эксплуатацию новых месторождений.

Таблица 3

**Добыча нефти крупнейшими компаниями России\***

Название компании	2012 г., млн. т	2012/2011, %
Роснефть	125.8	102.7
ЛУКОЙЛ	84.2	99.1
ТНК-ВР	72.9	100.4
Сургутнефтегаз	61.4	101.0
Газпром нефть	31.6	104.4
Татнефть	26.3	100.3
Славнефть	17.9	98.8
Башнефть	15.4	102.2
РуссНефть	13.9	101.7

\* - без учета СП и зарубежных активов

Источник: данные компаний, ЦДУ-ТЭК, СМИ

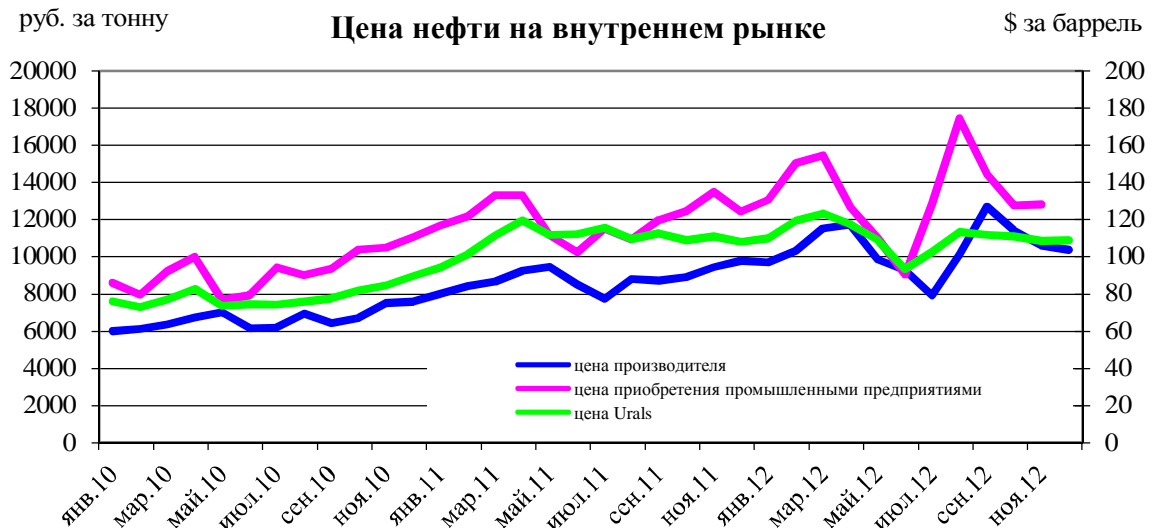
## 2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### 2.2.1. Цены

Динамика цен нефти на внутреннем рынке в основном соответствовала динамике цен на внешнем рынке. Рост цен в I квартале сменился резким спадом во II квартале, затем почти весь III квартал цены снова росли, а в IV квартале произошел очередной спад (см. рисунок 4).

В среднем за год цена нефти у производителей была на 18.8% выше, чем в 2011 году. Таким образом, на внутреннем рынке рост цены нефти был на порядок выше, чем на внешнем рынке. Это отчасти обусловлено ослаблением рубля, курс которого по итогам 2012 года был в среднем на 5.5% ниже, чем за тот же период прошлого года. Кроме того, в 2012 году наблюдался повышенный спрос на сырье со стороны отечественной нефтепереработки.

Рисунок 4



Источник: Росстат, МЭР

## 2.3. ЭКСПОРТ

### 2.3.1. Объемы поставок

Согласно данным ФТС, экспорт нефти из РФ в 2012 году вырос относительно 2011 года на 9.5% до 239.9 млн тонн. При этом экспорт в страны Дальнего Зарубежья снизился на 1.3% до 211.6 млн тонн, а экспорт в страны СНГ – вырос в 6.1 раза до 28.4 млн тонн (см. рисунок 5).

Существенное увеличение экспорта в СНГ обусловлено тем, что в прошлом году ФТС публиковал статистику без учета стран Таможенного союза, а в текущем году – с их учетом.

На самом деле, экспорт нефти из России в 2012 году снизился. По оценке ЦДУ ТЭК, снижение составило 1% до 239.6 млн тонн. При этом спад экспорта наблюдался в западном направлении, тогда как в восточном направлении Россия увеличивала поставки. Так, объем экспорта через терминал ООО «Спецморнефтепорт Козьмино» (порт Восточный) за 2012 год вырос на 7.2% до 16.2 млн тонн.

Такая же тенденция сохранится, по всей видимости, и в следующем году. В декабре 2012 года ОАО «АК «Транснефть» ввело в эксплуатацию вторую очередь нефтепровода «Восточная Сибирь -

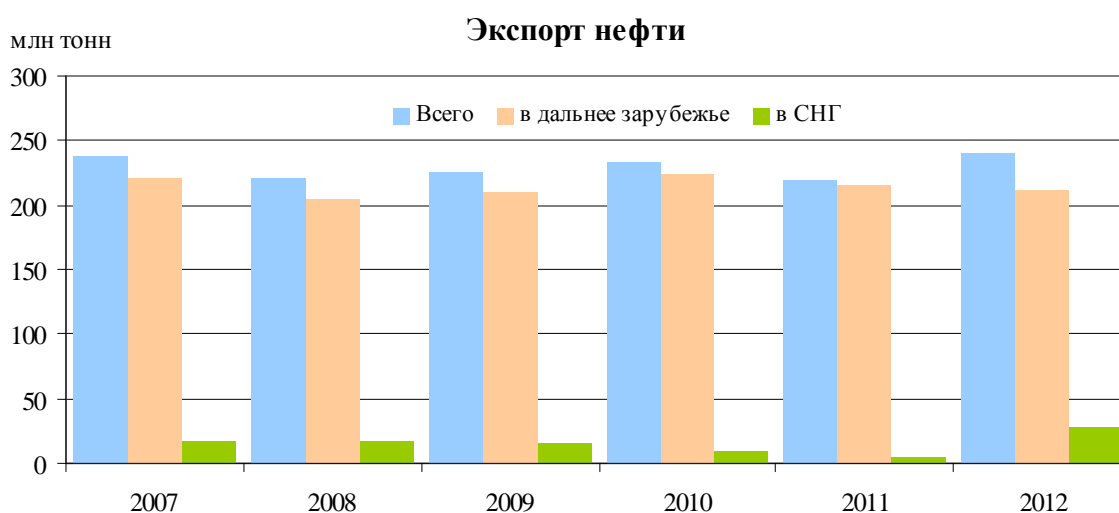


Тихий океан» (ВСТО-II), доведя его до морского терминала. В результате мощность трубопровода увеличилась вдвое. В 2013 году из Козьмино планируется отправить за рубеж 21 млн тонн или на 30% больше, чем в 2012 году.

Учитывая, что заметного роста добычи нефти в России не предвидится, можно предположить, что столь существенное увеличение поставок по ВСТО автоматически ведет к сокращению поставок в Европу.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, экспорт нефти из России по итогам 2013 года останется примерно на уровне 2012 года.

Рисунок 5



Источник: ФТС

### 2.3.2. Экспортные цены

Цена нефти Urals, подчиняясь динамике мирового рынка, в первом квартале 2012 года быстро росла, во втором квартале, напротив, быстро снижалась, и почти весь третий квартал снова росла. В четвертом квартале цена Urals была сравнительно стабильна. Максимальная среднемесячная цена был зафиксирована в марте (\$123 за баррель), минимальная – в июне (\$93 за баррель)

В среднем за год нефть Urals выросла в цене по сравнению с 2011 годом на 0.9% до \$110.6 за баррель. Напомним, что в 2011 году рост цены по сравнению с 2010 годом составил 40%.

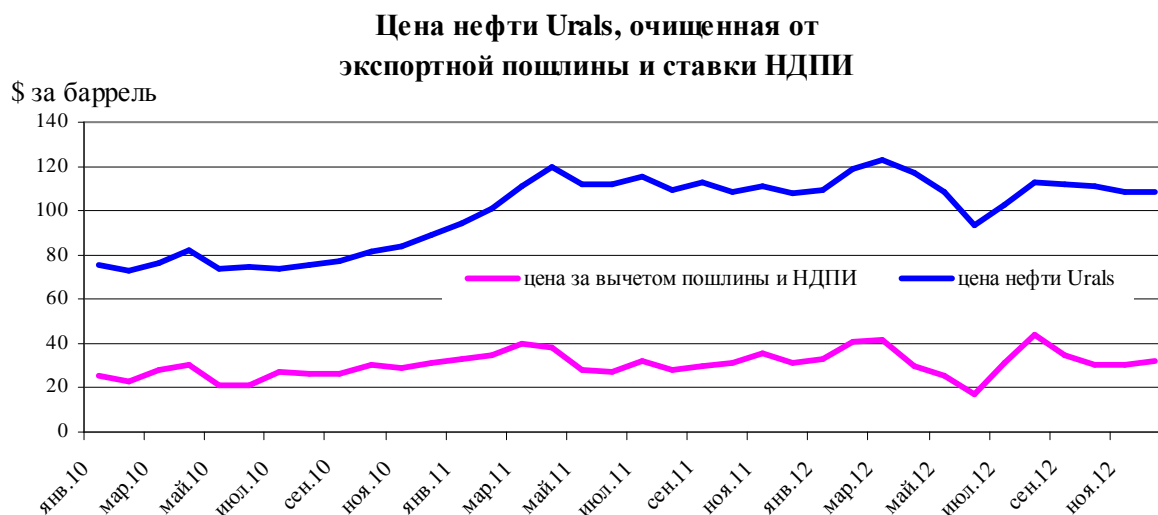
Цена барреля нефти, очищенная от НДС и экспортной пошлины также резко колебалась в течение 2012 (см. рисунок 6). В марте она превысила уровень \$40 за баррель, однако затем произошло ее быстрое сокращение, и в июне она составила немногим более \$17 за баррель, что стало худшим показателем за весь период посткризисного восстановления российской экономики. Однако уже в августе она снова



подскочила до \$43.8, что стало лучшим показателем с июля 2008 года. После этого очищенная цена колебалась вблизи уровня \$30.

В среднем за 2012 год очищенная цена составила \$32.5, что всего на 0.2% больше, чем в 2011 году.

Рисунок 6



Источник: МЭР, Росстат, РИА Рейтинг

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

Экспортная пошлина на нефть в 2012 году имела разнонаправленную динамику (см. рисунок 7). Максимальное значение пошлины было установлено в мае (\$448.6 за тонну), минимальное – в августе (\$336.6 за тонну).

В среднем за год базовая экспортная пошлина на нефть составила \$404.3 за тонну, что на 1.1% меньше, чем в среднем за 2011 год.

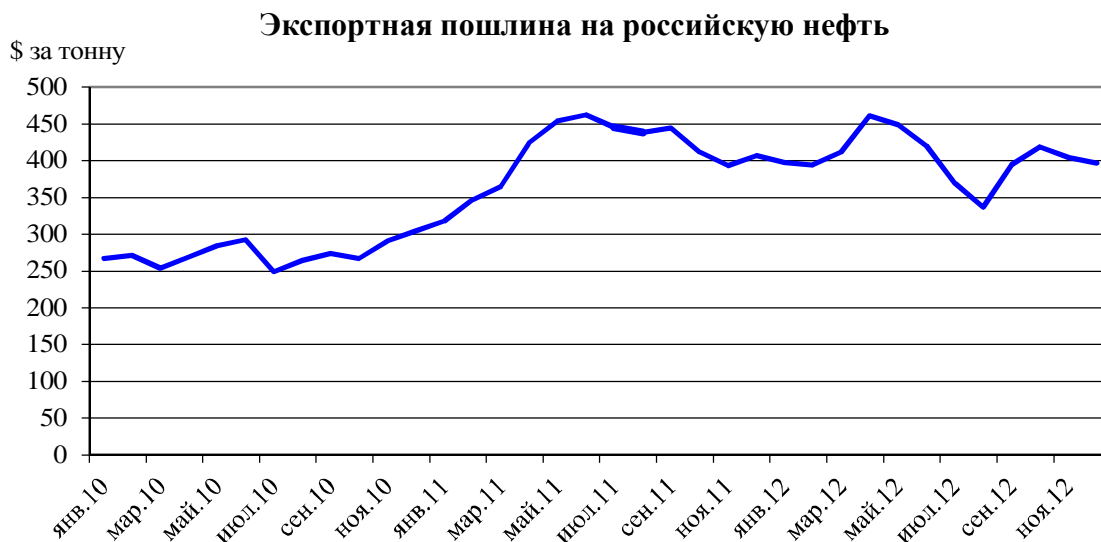
С июля льготный режим взимания пошлины впервые стал применяться для высоковязкой нефти, ставка по которой составила 10% от базовой пошлины. Крупнейшими компаниями в России, добывающим высоковязкую нефть, являются ЛУКОЙЛ и Татнефть. Кроме того, льготная пошлина должна простимулировать разработку и эксплуатацию месторождений так называемой «баженовской свиты» в ХМАО.

Напомним, что с июля 2010 года льготный режим взимания экспортной пошлины применяется к нефти, добываемой на месторождениях Восточной Сибири и на шельфовых месторождениях Каспийского моря. Также льготный режим предусмотрен для Приразломного месторождения, добыча на котором пока не началась.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, средняя ставка экспортной пошлины на нефть в 2013 году останется примерно на уровне 2012

года, так как увеличения среднегодовой цены нефти не ожидается. Возможно даже, что среднегодовая ставка будет ниже примерно на 5-10%, так как не исключается, что произойдет небольшое сокращение среднегодовой мировой цены нефти.

Рисунок 7



Источник: МЭР

Рисунок 8



Источник: ФНС, РИА Рейтинг

Ставка НДС также изменялась разнонаправлено в течение года (см. рисунок 8). Однако среднегодовая ставка была выше, чем в 2011 году на 13.7%. Это связано с тем, что в 2012 году ставка для расчета НДС была повышена на 6.4% до 446 руб. за тонну с 419 руб. за тонну. Кроме того, в 2012 году на 5.8% снизился среднегодовой курс рубля по отношению к доллару.

Максимальное значение ставки НДС в 2012 году было зафиксировано в марте (5427 руб. за тонну), минимальное – в июне (4404 руб. за тонну).

В 2013 году средняя ставка НДС может остаться на уровне 2012 года. Возможное сокращение цены нефти может быть компенсировано снижением среднегодового курса рубля по отношению к доллару.

## 3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ 2012 ГОДА

### 3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ

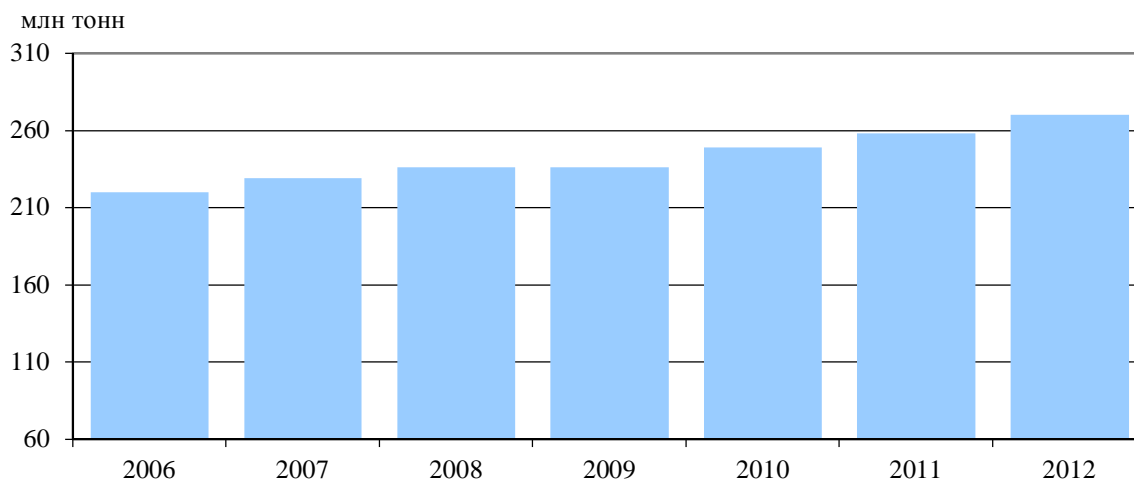
После небольшого спада в 2009 году в последующие три года российская нефтепереработка непрерывно росла. Объем первичной переработки нефти в 2012 году, согласно данным Росстата, увеличился по сравнению с 2011 годом на 4.9% до рекордного значения 270 млн тонн (см. рисунок 9). Нефтепереработка внесла один из самых больших вкладов, в прирост производства всего обрабатывающего сектора в 2012 году.

Доля переработки нефти в общем объеме ее добычи в 2012 году составила 52.2% против 50.3% в 2011 году.

Увеличение производства обусловлено ростом внутреннего спроса на автомобильный бензин и авиакеросин, а также увеличением экспорта мазута.

Рисунок 9

**Первичная переработка нефти**



Источник: Росстат

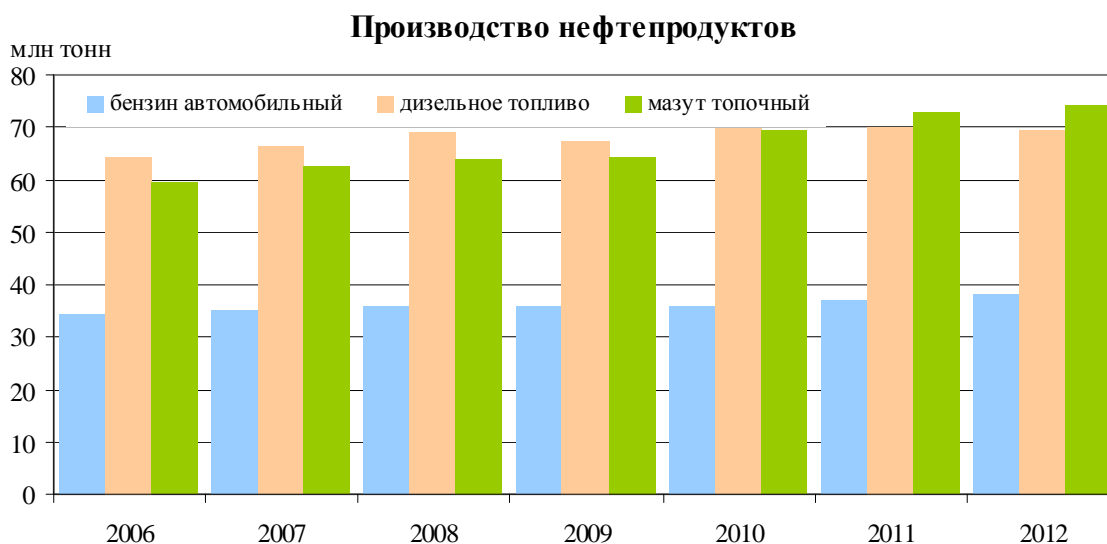
Динамика производства основных нефтепродуктов была неодинаковой в 2012 году. Производство автомобильного бензина, согласно данным Росстата, выросло на 4.3% до 38.2 млн тонн, производство мазута – на 1.6% до 74.3 млн тонн, тогда как производство дизельного топлива за этот же период сократилось на 1.3% до 69.3 млн тонн. Объемы производства мазута и бензина достигли рекордных значений.

Наилучшую динамику производства из всех нефтепродуктов демонстрирует производство авиакеросина. Его выпуск в 2012 году, согласно данным Минэнерго, вырос по сравнению с 2011 годом на

10.3% до 10.0 млн тонн. Основной фактор – резкий рост авиаперевозок в стране. Пассажирооборот воздушного транспорта в России в 2012 году вырос на 17.3%.

Из других видов продукции нефтепереработки отметим довольно сильное снижение производства прямогонного бензина – на 4.3% до 12.7 млн тонн.

Рисунок 10



Источник: Росстат

Доля автобензина и дизельного топлива в общем объеме переработки составила в 2012 году 39.8% – это минимальный показатель за много лет.

Вместе с тем, глубина переработки в 2012 году заметно выросла – до 71.5% с 70.6% в 2011 году. Увеличение глубины переработки связано с тем, что производство бензина и керосина росло значительно быстрее, чем производство мазута.

Также отметим, что в 2012 году в нефтеперерабатывающей отрасли начался достаточно активный процесс модернизации.

Согласно данным Росстата, по итогам января-сентября 2012 года инвестиции в производство нефтепродуктов выросли относительно аналогичного периода 2011 года на 28.3% до 191.7 млрд руб.

В июле 2011 года Федеральная антимонопольная служба, Ростехнадзор, Росстандарт и 12 нефтяных компаний заключили соглашения, в рамках которых нефтяники обязались модернизировать свои НПЗ для перехода на производство более качественных видов нефтепродуктов (до 2015 года), а начиная с 2015 года обеспечить достаточное для внутреннего рынка производство моторного топлива класса Евро-5.

Согласно установленному плану, в 2012 году нефтяные компании должны были вести в эксплуатацию и реконструировать 20 установок. И хотя план был выполнен лишь на три четверти, но тем не менее это соглашение стимулировало приток инвестиций в отрасль. Многие НПЗ заявили о начале выпуска топлива класса Евро-3 и выше.

Отметим также, что 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.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году рост производства в отрасли составит около 2%. Снижение темпов роста будет связано с активной модернизацией заводов и выводом из оборота топлива Евро-2. Например, Роснефть ожидает падение переработки на своих заводах примерно на 3%.

При этом дефицита топлива в связи с введением нового техрегламента не ожидается в связи с возможным поступлением недостающих объемов топлива необходимого экологического класса из Республики Беларусь.

Рисунок 11



*Источник: Росстат*

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

Снизил производство ЛУКОЙЛ, что отчасти объясняется реконструкцией завода ЛУКОЙЛ-Нижегородоргсинтез.

Также из-за реконструкции, проводимой на Киришском НПЗ, сократил производство Сургутнефтегаз.

Отрицательная динамика производства отмечена и у Башнефти. Мощности по переработке этой компании выше мощностей по добыче, поэтому недостающие объемы сырья она покупает на свободном рынке. При этом, как следует из данных Башнефти, производство бензина на ее НПЗ сократилось за год на 2.8%, производство дизельного топлива – на 2.4%, тогда как производство мазута увеличилось на 9.6%.

Остальные компании увеличили нефтепереработку. При этом рост производства у «Роснефти» был сравнительно небольшим. Как свидетельствует отчетность компании, выпуск нефтепродуктов был увеличен, в основном за счет керосина, производство которого выросла за год на 24.6% до 1.5 млн тонн. Выпуск высокооктанового бензина вырос в 2012 году на 1.5%, низкооктанового – на 0.2%. Вместе с тем снизились выпуск дизельного топлива (на 0.2%) и мазута (на 3.1%).

Наивысший темп роста переработки нефти наблюдался у ТНК-ВР. Как следует из данным МЭР переработка нефти в компании выросла за 2012 год на 14.7%. По мнению экспертов РИА Рейтинг, оценка МЭР вызывает сомнения, так как, согласно данным Росстата, переработка нефти в Рязанской области, где расположен крупнейший перерабатывающий актив ТНК-ВР, переработка нефти за год сократилась на 1.8%. Вряд ли другие заводы компании смогли столь существенно компенсировать спад производства на Рязанском НПЗ.

Таблица 4

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

Компания	2012 г.	2012/2011, %
Роснефть	50.9	100.4
ЛУКОЙЛ	44.4	98.0
Газпром нефть	31.6	102.8
ТНК-ВР	27.8	114.7
Сургутнефтегаз	20.5	97.3
Башнефть	20.7	97.6
Славнефть	15.3	103.4

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

Источник: МЭР, Данные компаний

## 3.2. Внутренний рынок

### 3.2.1. Объемы поставок

В 2012 году сохранилась положительная динамика поставок нефтепродуктов на внутренний рынок, но темп роста был сравнительно небольшим.

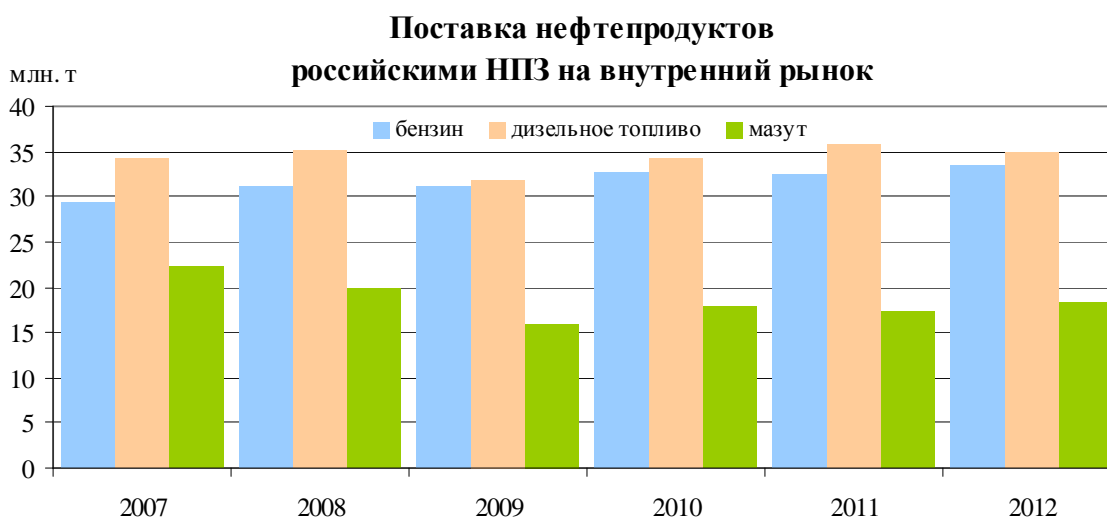
Согласно данным МЭР, суммарный объем поставок автомобильного бензина, дизельного топлива и мазута российскими НПЗ на внутренний рынок составил по итогам года 86.7 млн тонн, что на 1.2% больше, чем в 2011 году.

Поставки автомобильного бензина выросли на 2.8% до 33.4 млн тонн. При этом объем поставок бензина на внутренний рынок в 2012 году достиг рекордной величины (см. рисунок 12). Правда, отметим, что к концу года объем поставок бензина на внутренний рынок стал сокращаться. В декабре он снизился на 8.5% по сравнению с декабрем прошлого года. Снижение поставок в конце года, возможно, связано с постепенным выводом из оборота бензинов низкого экологического класса в преддверии введения нового техрегламента.

Поставки мазута на внутренний рынок по итогам 2012 года выросли на 6.6% до 18.4 млн тонн. В то же время поставки дизельного топлива сократились за год на 2.9% до 34.9 млн тонн.

В 2013 году из введения нового техрегламента можно ожидать снижения поставок бензина и дизельного топлива российского производства на внутренний рынок.

Рисунок 12



Источник: МЭР

### 3.2.2. Цены на внутреннем рынке

Темп роста цены на автомобильный бензин в 2012 году был в два с лишним раза меньше, чем в 2011 году. Согласно данным Росстата, в декабре по отношению к декабрю цена автомобильного бензина увеличилась в 2012 году на 6.8%, а в 2011 году этот показатель составлял 14.9%.

В отдельные месяцы 2012 года наблюдалось даже снижение бензиновых цен (см. рисунок 13). Наивысший темп роста цены был отмечен в октябре (на 2.4%). К концу года цена бензина АИ-95



превысила уровень 30 руб. за литр (см. рисунок 14). Кроме того, в декабре было отмечено сезонное удорожание дизельного топлива.

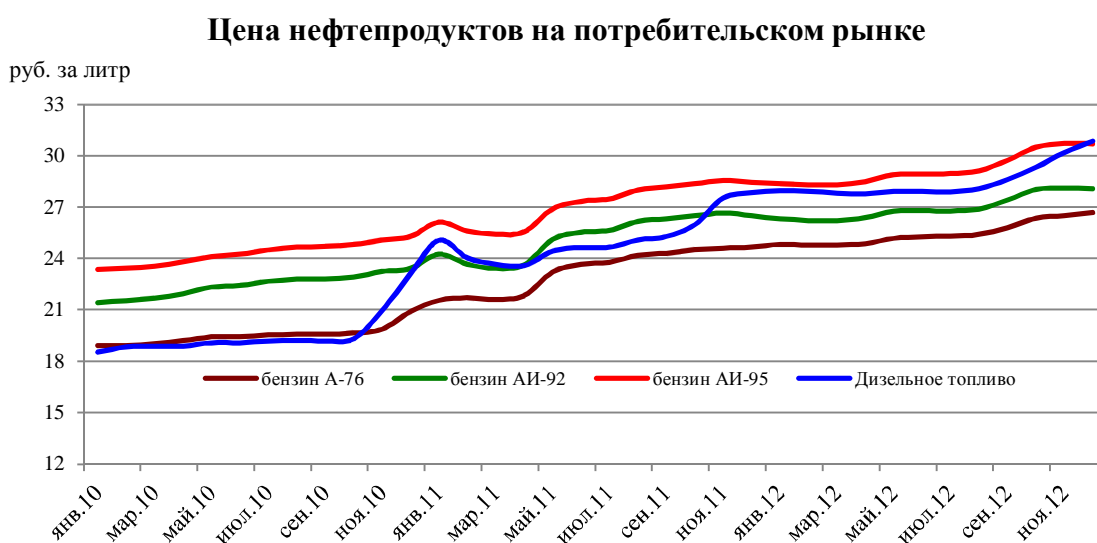
Сдерживающим фактором для роста цены в 2012 году стало введение в 2011 году повышенной пошлины на экспорт бензина (90% от ставки сырой нефти). Кроме того, соглашения правительства с нефтяными компаниями о неповышении цен до президентских выборов также повлияли на состояние розничного рынка в I квартале 2012 года. Вдобавок отметим, что в 2012 году сырая нефть дорожала значительно медленнее, чем в 2011 году, что также сказалось на уровне бензиновых цен.

Рисунок 13



Источник: Росстат

Рисунок 14



Источник: Росстат

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году бензин будет дорожать быстрее, чем в 2012 году, так как нефтяные компании будут менее ограничены в ценообразовании, чем в 2012 году. Кроме того, небольшое повышательное влияние на цены окажет введение нового техрегламента, который приведет к увеличению спроса на топливо повышенной экологической классности.

## **3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ**

### **3.3.1. Объемы поставок**

Согласно данным ФТС, экспорт нефтепродуктов из России в 2012 году вырос по сравнению с 2011 годом на 10.5% до 137.9 млн тонн. Однако такой эффект получен за счет того, что в прошлом году ФТС предоставляла данные без учета торговли в пределах Таможенного Союза, а в текущем году данные предоставляются с учетом торговли с Беларуссией и Казахстаном. По этой причине экспорт нефтепродуктов в СНГ, исходя из отчетности ФТС, вырос в 3.4 раза, что, конечно же, не соответствует действительности.

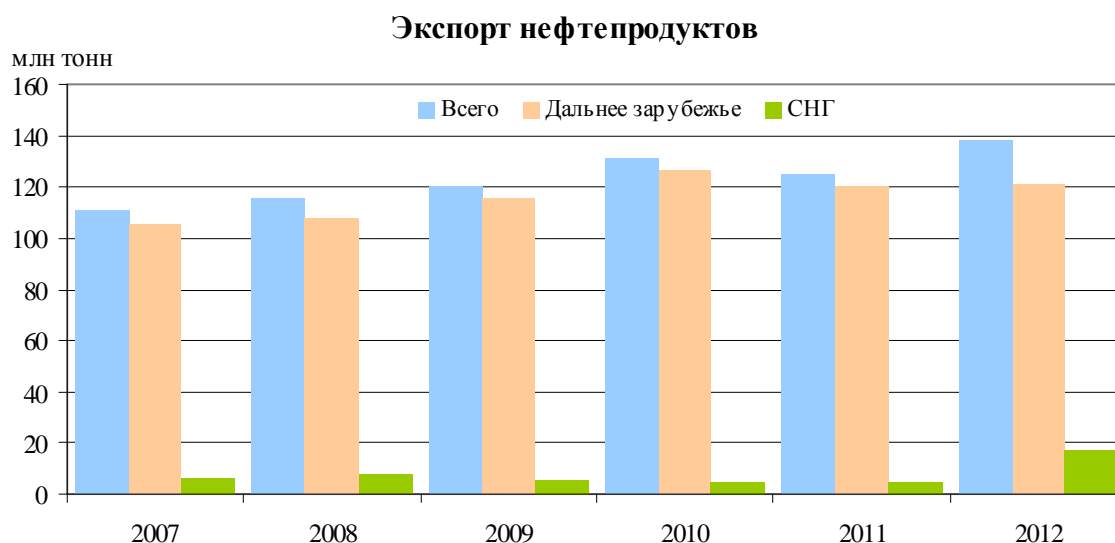
В связи с этим, более информативными являются данные по экспорту в страны дальнего зарубежья. Поставки нефтепродуктов из РФ в страны дальнего зарубежья увеличились в 2012 году на 0.9% до 121.0 млн тонн.

Из общего числа экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья произошло существенное сокращение экспорта бензина – на 42.5% до 1.4 млн тонн. Сокращение связано с повышенной пошлиной.

Экспорт дизельного топлива в страны дальнего зарубежья остался практически на уровне 2011 года – 33.0 млн тонн. Экспорт мазута вырос сравнительно немного – на 3.5% до 72.9 млн тонн. Тем не менее, доля мазута в общем объеме экспорта нефтепродуктов в страны дальнего зарубежья составила по итогам 2012 года 60.2% – это самый высокий показатель за последние годы. Причем такой рост наблюдается, несмотря на введение в 2011 году новой формулы расчета экспортной пошлины («60-66»), которая привела к существенному повышению пошлины на темные нефтепродукты.

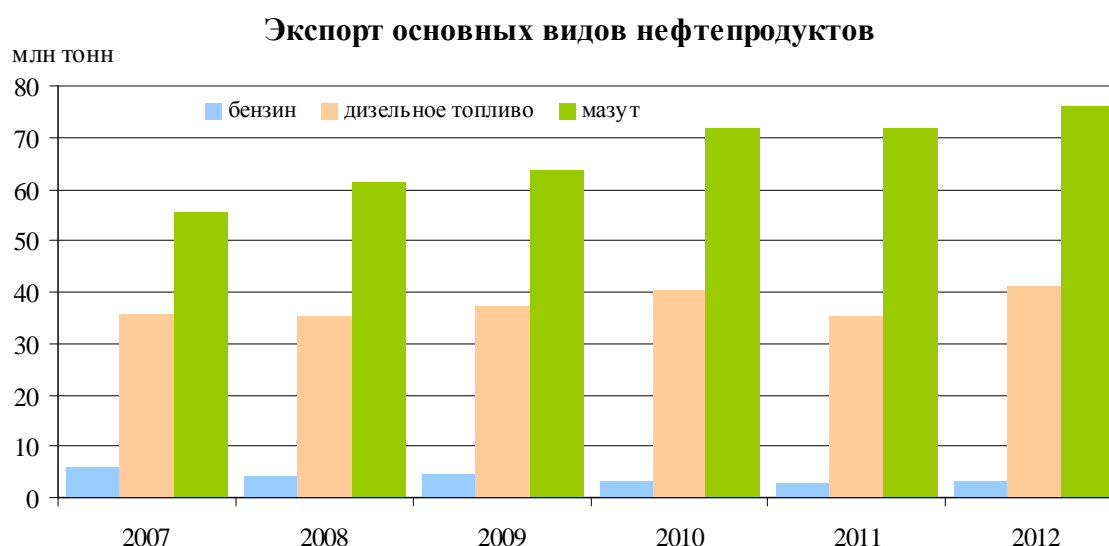
Одной из причин быстрого роста экспорта мазута, по мнению экспертов РИА Рейтинг, является тот факт, что даже при существующей формуле расчета пошлины экспортировать мазут выгоднее, чем экспортировать сырую нефть. Это значит, что для решения сохраняющейся проблемы необходимо либо поднимать и дальше пошлину на экспорт темных нефтепродуктов, либо сокращать пошлину на экспорт сырой нефти.

Рисунок 15



Источник: ФТС

Рисунок 16



Источник: ФТС

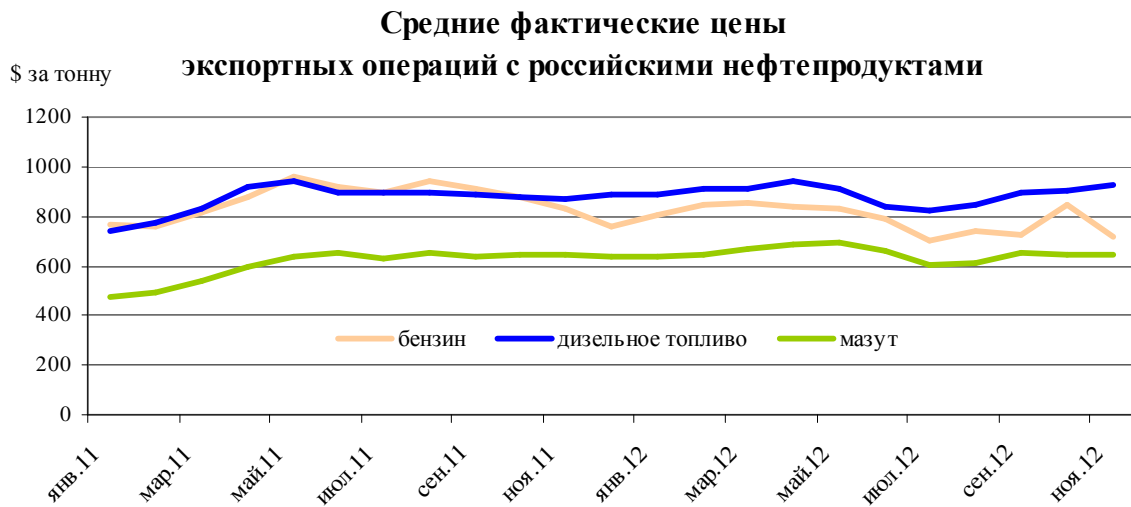
### 3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов

Динамика экспортных цен на нефтепродукты, регистрируемых Росстатом, отчасти коррелировалась с динамикой мировых цен на нефть. В I квартале цены росли, во II квартале – снижались, в III также преимущественно росли, а в IV динамика была разнонаправленной (см. рисунок 17). Примерно такая же динамика цен нефтепродуктов наблюдалась на европейском розничном рынке (см. рисунок 18).

В целом за 2012 год средняя цена автомобильного бензина на европейском рынке была на 8.4% выше, чем в 2011 году. Цена дизельного топлива за этот период повысилась на 8.8%. Таким образом, нефтепродукты на розничном рынке в Европе дорожали гораздо

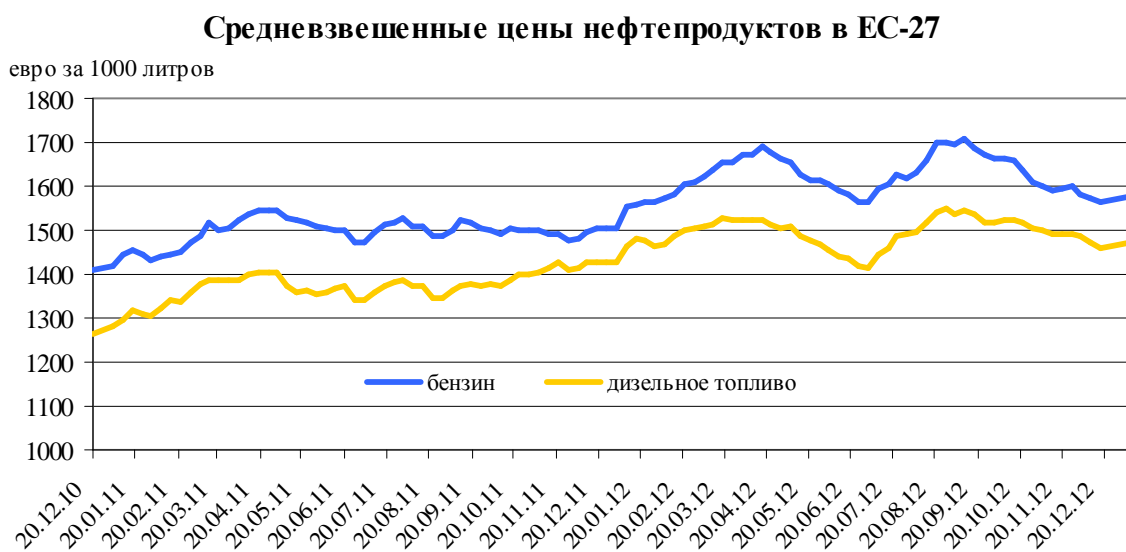
быстрее, чем сырая нефть. Отчасти это связано с налоговой политикой европейских государств в условиях кризиса.

Рисунок 17



Источник: Росстат

Рисунок 18



Источник: European Commission

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

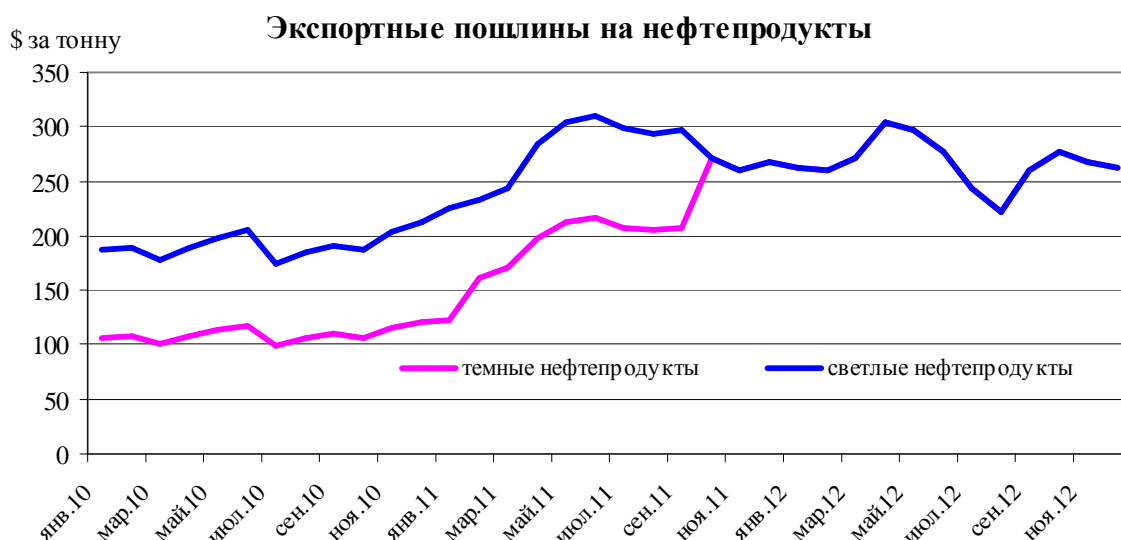
В 2012 году, в отличие от большей части 2011 года, пошлины на светлые и темные нефтепродукты были унифицированы и ставка по ним составлял 0.66 от ставки экспортной пошлины на нефть. Правда, ставка на автомобильный и прямогонный бензин составляла 0.9. Повышенная экспортная пошлина на бензины была введена в 2011 году для предотвращения недостатка топлива на внутреннем рынке.

В связи с унификацией среднегодовая ставка экспортной пошлины на светлые нефтепродукты (исключая бензин) в 2012 году был ниже, чем в 2011 году на 2.7%. В то же время среднегодовая ставка экспортной пошлины на бензин за год выросла на 6.6%. Среднегодовая ставка экспортной пошлины на темные нефтепродукты из-за унификации выросла за год на 28.1%.

Предполагалось, что унификация ставок сделает менее выгодным экспорт темных нефтепродуктов, и более выгодным экспорт светлых нефтепродуктов и, соответственно, будет стимулировать нефтяные компании больше инвестировать в углубление переработки. Как уже говорилось выше глубина переработки в отрасли действительно повысилась, но доля мазута в общем объеме экспорта нефтепродуктов не только не снизилась в 2012 году, но достигла рекордного значения.

Таким образом, новая формула расчета экспортной пошлины на нефтепродукты пока не решила всех поставленных перед ней задач.

Рисунок 19



Источник: МЭР, РИА Рейтинг

Помимо экспортных пошлин в 2012 году произошло увеличение акцизов на бензин и дизельное топливо, которое составляло по разным видам топлива от 30% до 60%. Индексация происходила в два приема – с 1 января и с 1 июля.

В 2013 году также предусмотрено повышение. Так, с 1 января по 31 декабря 2013 года ставки акцизов на бензин класса «Евро-3» составят 9.750 тыс. руб. за тонну, что почти на 24% превышает акциз, действовавший с 1 июля 2012 года и составлявший 7.882 тыс. руб за тонну.

На дизельное топливо класса «Евро-3» в 2013 году ставки увеличиваются на 36% и составят 5.860 тыс. руб. за тонну. Ранее действовала ставка 4.300 тыс. руб.

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 2014 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

В 2012 году, как и годом ранее, разброс цен на мировом рынке газа оставался очень широким, а динамика в разных регионах мира иногда была разнонаправленной.

Самая низкая цена продолжает наблюдаться в США (см. рисунок 20), где из-за развития добычи месторождений сланцевого газа местный рынок стал избыточным. Первую половину 2012 года цена здесь была ниже \$100 за тыс. куб. метров. Во второй половине года она стала расти и превысила уровень \$120 за тыс. куб. м. Тем не менее, в среднем за 2012 год газ в США подешевел по сравнению с 2011 годом на 31.3%.

По оценке экспертов РИА Рейтинг, добыча газа в США (dry natural gas production) составила в 2012 году около 680 млрд куб. метров, что на 4.6% больше, чем годом ранее. Таким образом, добыча природного газа в США превысила добычу газа в России на 4%.

Пока США не экспортируют свой газ, но несколько компаний уже подали в Федеральную комиссию по энергетическому регулированию заявки на строительство терминалов по экспорту СПГ. Одна компания такое разрешение уже получила. В случае если США начнут экспортировать свой газ, что может случиться в течение 3-4 лет, баланс сил на мировом рынке существенно изменится. Впрочем, американский газ уже сейчас оказывает опосредованное влияние на мировой рынок.

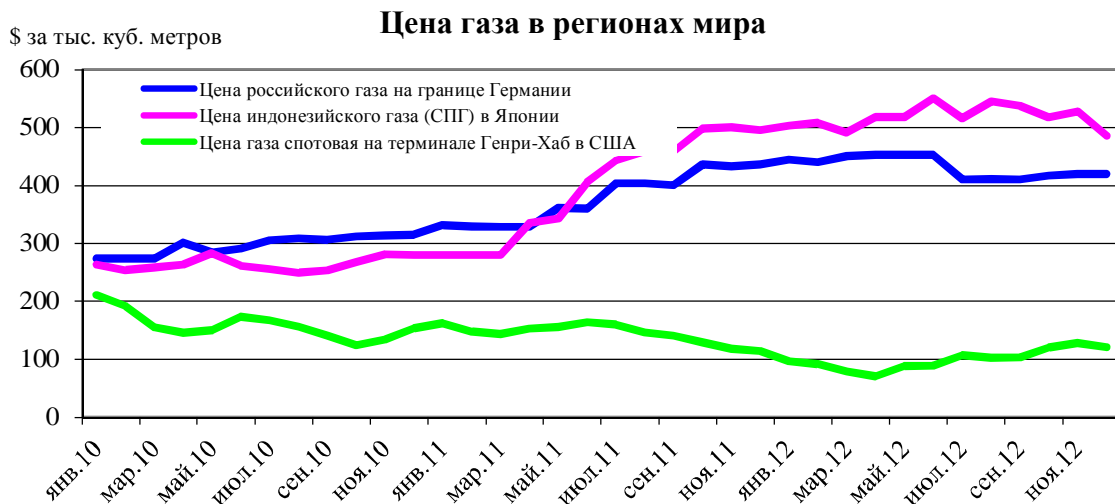
Самый дорогой газ продолжает оставаться в Юго-Восточной Азии. Причем здесь, в отличие от США, цены продолжают расти. Сказываются последствия прошлогоднего землетрясения в Японии, в результате чего в этой стране были остановлены почти все атомные электростанции, и резко возрос спрос на углеводороды. Импорт СПГ в Японию, согласно данным Минфина страны, увеличился в 2012 году по сравнению с 2011 годом на 11% до 87.3 млн т. При этом цена индонезийского СПГ в Японии за год повысилась в среднем на 30% до \$530 за тыс. куб. метр (в пересчете на тыс. куб. метров природного газа).

Также растет спрос на сжиженный газ со стороны Китая. Согласно данным агентства Argus, КНР импортировала в 2012 году 14.7 млн тонн СПГ, что на 20.3% больше, чем в 2011 году. При этом импорт из Катара в Китай увеличился более чем в два раза до 5 млн тонн. Рост импорта СПГ происходил за счет увеличения в стране мощностей принимающих терминалов.

В Европе цена газа была ниже, чем в ЮВА, но все равно существенно выше, чем в США. При этом сохраняется высокая конкуренция между трубопроводным контрактным газом Газпрома и

газом спотового рынка. Российский газ в среднем за год подорожал на 13.8% до \$431.3 за тыс. куб. метров.

Рисунок 20



Источник: МВФ, расчеты РИА-Рейтинг

Цены на спотовом европейском рынке в 2012 года были сравнительно стабильны (см. рисунок 21). Исключением стали несколько дней в феврале, когда из-за морозов резко увеличился спрос, а поставки трубопроводного российского газа, напротив, сократились. Также плавный рост цен отмечен в IV квартале вследствие сезонного фактора. В среднем за год цены на спотовом европейском рынке по сравнению с прошлым годом выросли менее чем на 10%, а без учета краткосрочного всплеска цен в феврале этот показатель был еще меньше.

Низкие цены на спотовом рынке отчасти обусловлены ростом добычи газа в США, в результате чего высвободились свободные объемы газа, которые были перенаправлены в Европу. Кроме того, в 2012 году существенно увеличила добычу Норвегия – на 13.3% до 115 млрд. куб. метров. Почти весь свой газ (около 107 млрд куб. метров) Норвегия отправила в страны Западной Европы.

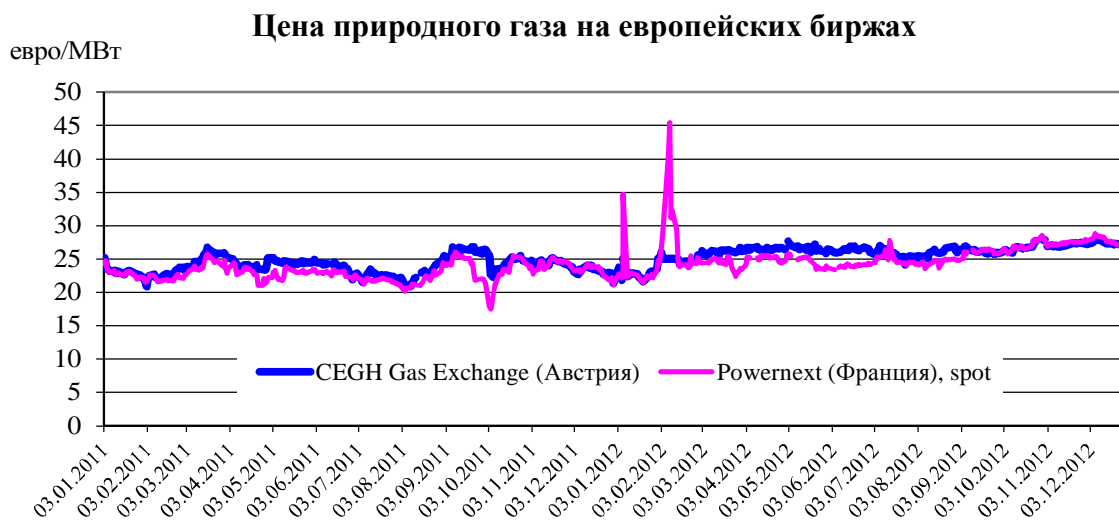
Таким образом, Норвегия практически сравнялась с Россией по поставкам газа в Европу, если же брать во внимание только западный европейский рынок, то здесь Норвегия опередила Россию по объему продаж. Это ей удалось благодаря большей уступчивости в ценовом вопросе. Доля норвежского газа поставляемого по спотовым ценам составляет более 50% от общего объем поставок, поэтому он значительно дешевле российского и охотнее покупается в Европе.

«Газпром» в последнее время также стал применять тактику снижения контрактных цен на свой газ. В некоторых случаях он вводит в контракты спотовую составляющую. Скидки получили уже большинство его клиентов, причем многие из них получили эти скидки



задним числом. Тем не менее, даже с учетом скидков, российский газ по-прежнему существенно дороже газа на спотовом рынке. В среднем по итогам года цена российского газа была почти на четверть выше (на \$80-90), чем цена газа на спотовом рынке.

Рисунок 21



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

Учитывая тот факт, что цена нефти в 2013 году, скорее всего, останется на довольно высоком уровне, цена трубопроводного российского газа в Европе также будет оставаться высокой (около \$400 за тыс. куб. м или чуть ниже этого уровня). Цена на спотовом рынке, по мнению экспертов РИА Рейтинг, напротив, может немного подрасти, и ее отставание от цены российского газа сократится. Разница составит около \$50.

Впрочем, как и в случае с нефтью, на биржевом рынке газа большое значение имеет политический фактор. Последние события в Северной Африке грозят дестабилизировать ситуацию в Алжире, являющегося третьим поставщиком газа в Европу. В случае вовлечения этой страны в очередной виток «арабской весны», цены на спотовом европейском рынке могут вырасти довольно существенно.

Эксперты РИА Рейтинг не ожидают серьезного обострения конкуренции на европейском рынке в 2013 году. Для Катара, занимающего лидирующие позиции по добыче и мировым поставкам газа, сейчас более перспективным с точки зрения цен является рынок юго-восточной Азии, поэтому он охотнее будет продавать свой газ Китаю, Корее и Японии, чем в Европу.

Кроме того, ожидается небольшое снижение добычи норвежского газа, что может привести к сокращению его поставок на европейский рынок. К тому же отметим, что норвежцы в последнее время также стали обращать больше внимание на азиатский рынок. В 2012 году они

отправили туда пробные партии газозамами по Северному морскому пути, в 2013 году эти поставки могут увеличиться.

Таким образом, для Газпрома, если не подведет погода, ситуация на европейском рынке будет более благоприятной, чем в 2012 году. Очередного усиления конкуренции следует ожидать только в 2014 году, когда будет завершено несколько проектов по строительству сжижающих заводов в Австралии и в Африке.

## 5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ 2012 ГОДА

### 5.1. ДОБЫЧА ГАЗА

В 2012 году возобновился спад российской газодобычи после двухлетнего периода роста (см. рисунок 22). Объем добычи составил, согласно данным Росстата, 653 млрд куб. метров, что на 2.7% ниже, чем в 2011 году. Согласно данным Минэнерго, добыча газа в России в 2012 году сократилась по сравнению с 2011 годом на 2.2% до 655.1 млрд куб м.

Сокращение добычи происходило из-за уменьшения спроса на российский газ в Европе вследствие экономических проблем европейских стран, а также из-за обострения конкуренции на волне «сланцевой революции». Кроме того, в 2012 году было отмечено сокращение внутреннего потребления газа.

Вместе с тем, на фоне снижения суммарной добычи газа в 2012 году наблюдается заметный рост добычи попутного нефтяного газа (ПНГ). Согласно данным Росстата, добыча ПНГ выросла в 2012 текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 6.0% до, достигнув рекордного уровня 62.8 млрд куб. метров (см. рисунок 23). Доля ПНГ в общем объеме газа составила по итогам 2012 года 9.6% – это максимальный показатель за последние годы. В 2011 году он составлял 8.8%.

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

Одним из главных положительных событий газодобывающей отрасли в 2012 году стало введение в эксплуатацию в октябре крупного Бованенковского газоконденсатного месторождения в Ямало-Ненецком АО. Ввод месторождения первоначально планировалось осуществить еще в 2008 году, но из-за кризиса это событие несколько раз откладывалось. Уже в 2013 году здесь планируется добыть 46 млрд. куб. метров газа (во всяком случае, есть такая возможность), а к 2017 году добыча будет доведена до 115 млрд куб. метров.

Вместе с тем, в числе событий негативного характера следует выделить практически безвременную отсрочку начала освоения Штокмановского месторождения. Одной из причин этого стала «сланцевая революция» в США, так как газ со Штокмановского месторождения частично предполагалось направлять на американский рынок.

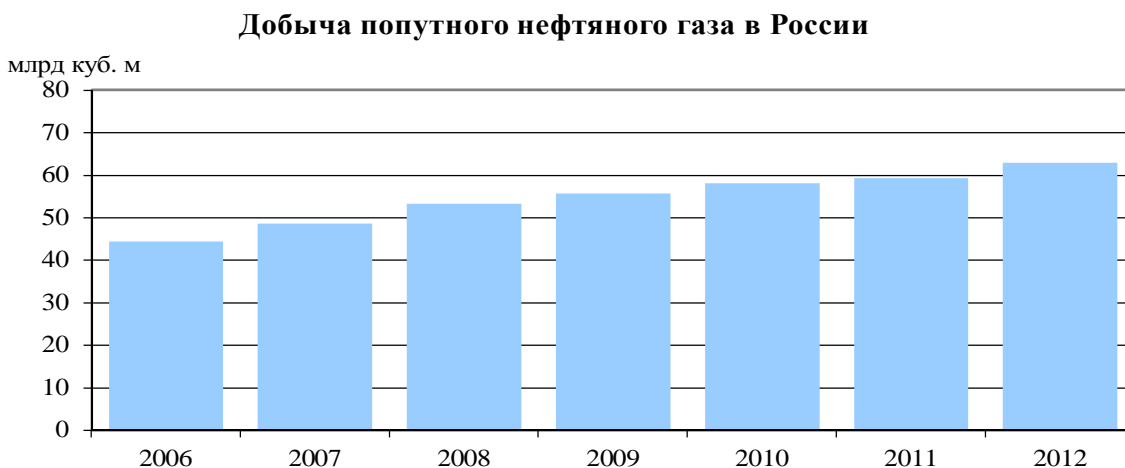
В связи с этим в 2012 году «Газпром» резко изменил свою инвестиционную политику. Была принята «Восточная газовая программа», которая предполагает активную разработку восточносибирских месторождений с последующим освоением восточноазиатских экспортных рынков. Уже начата разработка проектной документации по обустройству Чаюдинского месторождения в Республике Якутия, строительству магистрального газопровода «Якутия — Хабаровск — Владивосток», а также объектов переработки газа на Дальнем Востоке. Добычу чаяндинского газа «Газпром» планирует начать в 2017 году.

Рисунок 22



Источник: Росстат

Рисунок 23



Источник: Росстат

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году существенного улучшения динамики в газодобывающей отрасли не произойдет. Спрос на европейском рынке в лучшем случае вырастет на единицы

процентов, а, скорее всего, сохранится на уровне 2012 года. Внутренний рынок России также не ожидает активизации. В связи с этим, эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что рост добычи газа составит не более 2%.

### 5.1.1. Регионы

Среди российских регионов наивысший темп роста добычи газа по итогам 2012 года продемонстрировали Томская область и Республика Саха (см. таблицу 5). Однако объемы добычи у этих регионов сравнительно невелики, поэтому их вклад в общий прирост также был небольшим.

Более заметный вклад в общую динамику внесла Сахалинская область, где рост добычи в отчетном периоде составил 6.3% или 1.4 млрд куб. метров. При этом в рамках проекта «Сахалин-2» было произведено 10.9 млн т сжиженного природного газа (СПГ), что на 1.9% превышает показатель аналогичного периода 2011 года. Отметим, что производство СПГ на сахалинском заводе уже на 14% превышает его проектную мощность. В 2013 году добыча газа в Сахалинской области, согласно прогнозу местной администрации, должна вырасти на 7%.

Вместе с тем, основной газодобывающий регион страны Ямало-Ненецкий АО сократил добычу в 2012 на 4.0% или на 22 млрд куб. Первоначально администрация региона рассчитывала, что по итогам 2012 года добыча газа в округе вырастет на 3.4% до 615 млрд куб. метров за счет введения в эксплуатацию Бованенковского месторождения, однако начало добычи здесь несколько раз откладывалось. Только в конце октября месторождение было запущено.

Добычные мощности ЯНАО позволяют существенно нарастить добычу по сравнению с текущим уровнем. Только за счет Бованенковского месторождения добыча в округе может повыситься в 2013 году на 40 млрд куб. метров. Однако ситуация на мировом рынке сдерживает добычу в ЯНАО.

Таблица 5

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

Регион	2012 г., млрд. куб. м	2012/2011, %
Ямало-Ненецкий АО	535.0	96.0
Ханты-Мансийский АО	32.2	102.4
Сахалинская обл.	26.8	105.5
Оренбургская обл.	20.4	98.9
Астраханская обл.	12.7	101.7
Томская обл.	4.9	112.6
Республика Коми	3.2	102.3
Республика Саха (Якутия)	2.6	107.9

Источник: Росстат

## 5.1.2. Компании

Газпром, согласно отчетности компании, добыл в 2012 году 487.02 млрд. куб. метров газа, что на 5.1% меньше, чем в 2011 году. По версии ЦДУ ТЭК, добыча компании за этот же период снизилась на 5.4% до 478.8 млрд куб. Изначально компания планировала добыть 528.6 млрд. куб. метров. Объем добычи в 2012 году был одним из самых низких в последние годы (см. рисунок 24). Хуже результат был отмечен только в кризисном 2009 году.

Снижение добычи произошло из-за сокращения поставок газа компанией как на внешний, так и на внутренний рынок. При этом снижение поставок на внутренний рынок происходило на фоне падения спроса, а также из-за обострения конкуренции. Независимые российские производители и нефтяные компании увеличивают добычу, и Газпром вынужден предоставлять продукции конкурентов место в трубе в силу постепенной либерализации рынка. При этом независимые производители заключают контракты с крупными внутренними клиентами и тем самым оттесняют монополию.

Сокращение добычи у Газпрома произошло во всех регионах России, где она работает (см. таблицу 6). При этом добыча в Западной Сибири снизилась на 5.3%.

Доля Газпрома в общероссийской добыче по итогам 2012 года составила, если исходить из данных отчетности компании, 74.6%. Это минимальный исторический показатель. В 2011 году он составлял 76.7%, а 2007 году – 84.3%.

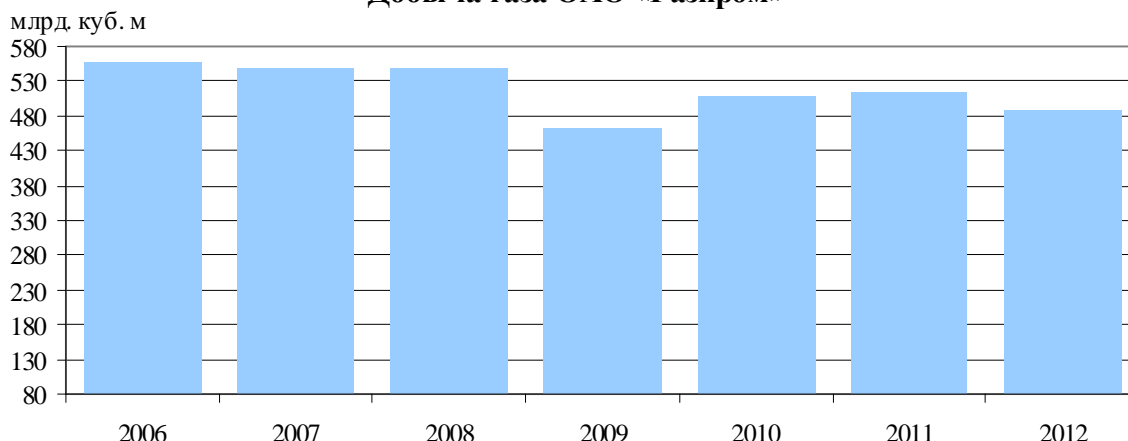
Газпром прогнозирует, что в 2013 году его добыча увеличится на 1.6% до 495.7 млрд куб метров. Эксперты РИА Рейтинг считают этот прогноз выполнимым при условии, что спрос на европейском рынке немного подрастет, и Газпрому удастся сохранить свою долю на нем.

При этом отметим, что в 2013 конкуренция на внутреннем российском рынке будет еще более обостряться. «НОВАТЭК» собирается и дальше наращивать добычу, нефтяные компании под угрозой возрастающих штрафов также быстро увеличивают утилизацию ПНГ, и Газпром не может противодействовать этим процессам.

Тем не менее, даже с учетом обострения конкуренции на внутреннем рынке Газпром может увеличить добычу на 8-10 млрд куб м, если немного повысит поставки экспорт, что вполне реально. Как уже говорилось выше, добычные мощности компании позволяют ей это сделать легко.

Рисунок 24

**Добыча газа ОАО «Газпром»**



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 6

**Региональная структура добычи АО «Газпром»**

Регион	2012 г., млрд. куб. м	В % 2011 г.
Европейский Север	2.332	97.3
Европейский Юг (Северный Кавказ)	1.008	89.4
Поволжье	11.878	98.3
Урал	17.518	97.7
Западная Сибирь	454.243	94.7
Восточная Сибирь	0.041	-

Источник: АО «Газпром», РИА Рейтинг

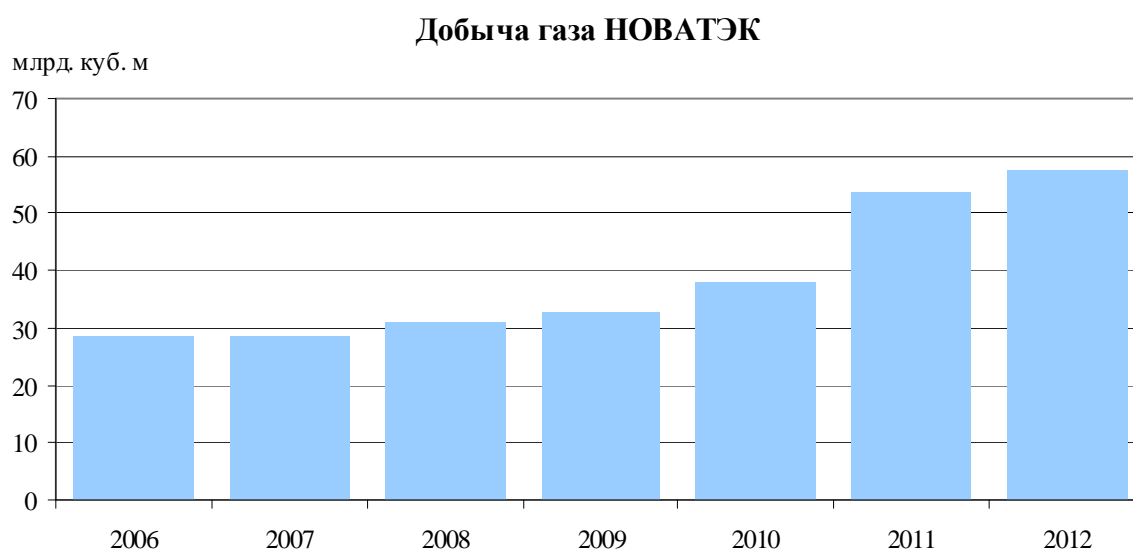
В отличие от Газпрома, остальные компании в большинстве своем наращивали добычу. Крупнейший из независимых операторов, компания «НОВАТЭК», в 2012 году добыла 57.32 млрд куб. метров, что на 7.1% больше, чем в 2011.

Первоначальный план компании предполагал рост добычи по итогам 2012 года на 6.5% до 57 млрд куб. метров. Затем, подводя итоги полугодия, руководство компании заявило, что рост добычи по итогам года может составить 11%. После окончания третьего квартала прогнозы снижены до 7%.

В октябре НОВАТЭК ввел в эксплуатацию четвертый пусковой комплекс второй очереди Юрхаровского месторождения, который позволяет вывести добычу на нем на проектную мощность в 36.5 млрд куб. метров.

В планах компании на 2013 года увеличение добычи газа еще на 7%. С учетом расширения добычных мощностей план вполне выполнимый, но реальный результат будет зависеть от состояния внутреннего рынка.

Рисунок 25



*Источник: ОАО «НОВАТЭК»*

Нефтяные компании также увеличили добычу газа. Согласно данным ЦДУ ТЭК, добыча газа нефтяными компаниями составила в отчетном периоде 67.6 млрд куб. метров, что на 5.7% превысило результат 2011 года. Активизировать добычу газа нефтяные компания вынуждают существенные штрафы за сжигание ПНГ в факелах.

Напомним, что, согласно постановлению правительства, которое вступило в силу 1 января 2012 года, объем утилизованного попутного нефтяного газа должен составлять 95% от его добычи. За невыполнение этого норматива нефтяные компании будут выплачивать крупные штрафы. По оперативным данным Минприроды, по итогам 2012 года штрафы составили около 6 млрд руб. В 2013 году они могут увеличиться в несколько раз, так как коэффициент при расчете платы за сжигание ПНГ свыше 5% от добычи с 1 января составит 12 против 4.5 в 2012 году. С 2014 года коэффициент платы за сжигание ПНГ будет составлять 25.

Таким образом, можно рассчитывать, что добыча ПНГ в ближайшие годы будет расти также быстро, как она росла в 2012 году.

## 5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

### 5.2.1. Объемы поставок

Внутреннее потребление газа в России в 2012 году снизилось. Согласно данным ЦДУ-ТЭК, внутреннее потребление российского газа в 2012 году составило 459.8 млрд куб. метров, сократившись по сравнению с 2011 годом на 2%.

О сокращении внутреннего потребления свидетельствуют и данные «Газпрома». Согласно отчетности компании, реализация газа



российским потребителям сократилась в 2012 году относительно 2011 года на 5.3% до 304.9 млрд куб. м. За последние годы ниже объем реализации газа компанией на внутреннем рынке наблюдался только в 2009 году (см. рисунок 25).

При этом следует иметь в виду, что сокращение продаж «Газпрома» на внутреннем рынке обусловлено не только падением спроса на газ в России, но и увеличением поставок от независимых производителей и нефтяных компаний.

Большую активность в освоении внутреннего рынка в 2012 году проявлял НОВАТЭК, который заключил договора на поставку газа с такими крупными потребителями, как Э.ОН, Фортум, Мечел, ММК, Северсталь, Мосэнерго. В 2013 году НОВАТЭК планирует увеличить поставки своего газа на внутренний рынок на 15% до 70 млрд куб. метров.

Также в передел внутреннего газового рынка включились нефтяные компании. В частности, Роснефть заключила договор на поставку своего газа для Интер РАО, ТНК-ВР с КЭС-Холдингом.

По данным МЭР, в настоящий момент четверть всего поставляемого в России газа продается независимыми производителями и нефтяными компаниями. В дальнейшем их доля будет расти.

Рисунок 26



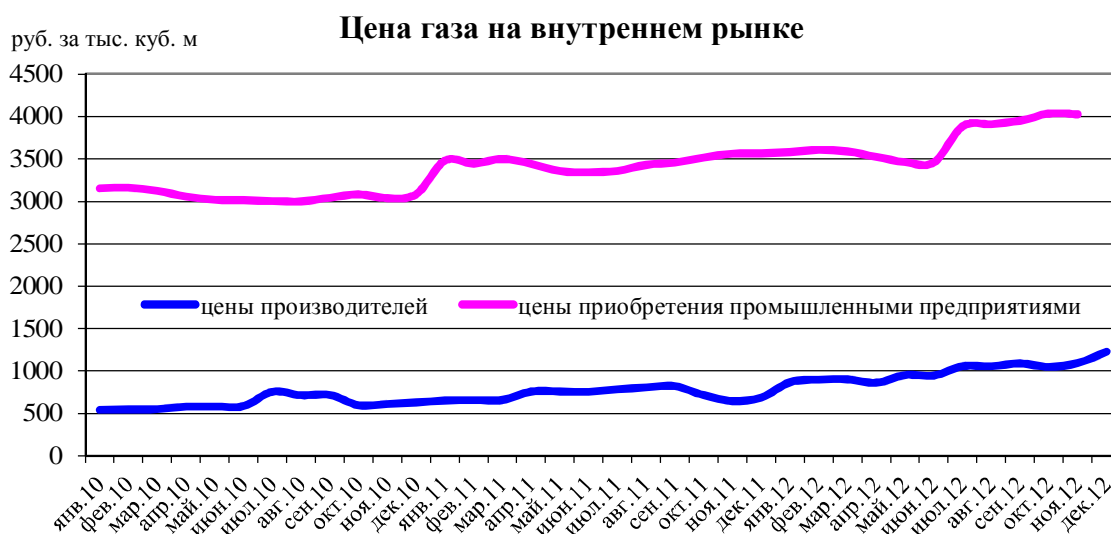
*Источник: ОАО «Газпром»*

### 5.2.2. Цены

В начале 2012 года не произошло традиционного для этого периода увеличения цены газа для российских потребителей. Это обусловлено тем, что правительство перенесло повышение регулируемых цен и тарифов с 1 января на 1 июля текущего года. С 1 июля цены на газ были повышены в среднем на 15%. Как следует из данных Росстата, в

среднем за год цена приобретения газа промышленными предприятиями выросла на 8%. В 2011 году рост составлял 12.7%.

Рисунок 27



Источник: Росстат

### 5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА

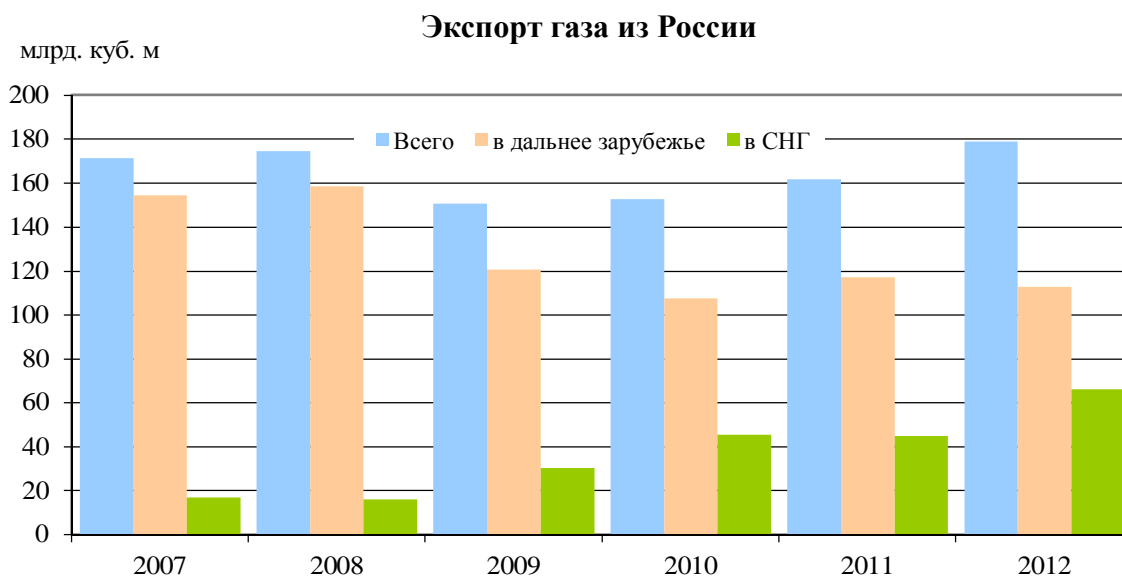
Согласно данным ФТС, экспорт газа из России в 2012 году был на 10.5% больше, чем в 2011 году (см. рисунок 28). Такой результат полностью обусловлен тем, что, в отличие от прошлого года, ФТС включила в свою статистику данные по поставкам газа в Беларусь и Казахстан. За счет этого, рост экспорта в страны СНГ составил 47.7%, что, конечно же, не соответствует действительности, особенно если учесть, что Украина – основной потребитель российского газа – существенно снизила его импорт в 2012 году.

Более информативна в данном случае статистика ФТС по экспорту газа в страны дальнего зарубежья. По итогам 2012 года он сократился на 3.8% до 112.6 млрд куб. метров.

ЦДУ ТЭК также свидетельствует о снижении экспорта газа. Согласно данным этого ведомства, экспорт трубопроводного газа из России в 2012 году сократился на 6.2% до 171.2 млрд куб. метров. В том числе экспорт в страны дальнего зарубежья сократился на 3.5% до 112.7 млрд куб. метров, экспорт в страны ближнего зарубежья – на 12.3% до 58.5 млрд куб. метров.

Кроме того, прием газа из Средней Азии составил в 2012 году 31.8 млрд куб. метров, что на 0.1% меньше, чем в 2011 году. Экспорт сахалинского сжиженного природного газа в страны АТР в 2012 году составил 14.7 млрд куб. метров, что на 1.6% больше, чем в 2011 году.

Рисунок 28



*Источник: Федеральная таможенная служба*

«Газпром» в своем отчете также приводит данные о падении продаж газа за рубежом. По итогам 2012 года суммарные продажи газа компании за рубежом составили 203.2 млрд куб. метров. Это минимальный уровень за последние годы (см. рисунок 29). По сравнению с 2011 годом продажи сократились на 8.1%.

Особенно сильно упали продажи в страны ближнего зарубежья – на 9.4%. Такое сильное сокращение связано, в основном, из-за резкого снижения закупок российского газа Украиной (см. таблицу 8). Эта страна уже несколько лет безуспешно добивается от России сокращения цены и одновременно с этим пытается найти альтернативу российскому газу.

Пока ее поиски альтернативы не очень успешны, но небольшой задел есть. В 2012 году в небольшом количестве газ стал поступать в реверсивном режиме из европейских стран, увеличена добыча собственного газа, подписан контракт с компанией Shell на разработку месторождения сланцевого газа, постепенно развивается альтернативная энергетика, а металлургические и энергетические предприятия по мере возможности переводятся с газа на уголь. Также Украина намерена построить на своем побережье терминал для приема СПГ, но пока реализация этого проекта по разным причинам тормозится.

Отметим, что в 2012 году Газпром построил вторую очередь газопровода «Северный поток» мощностью 27.5 млрд куб. метров. Кроме того, в конце года компания официально объявила о начале строительства газопровода «Южный поток». Окончание строительства ожидается в 2015 году. Планируемая мощность 63 млрд куб. метров. Если этот проект будет реализован, то Украинская газотранспортная

система фактически теряет транзитное значение, потому что суммарная мощность «Южного потока», «Северного потока» и белорусской ГТС с избытком удовлетворяет экспортные возможности Газпрома. В 2012 года транзит газа через Украину в страны Западной Европы сократился на 19.7% до 81.2 млрд куб. метров.

Страны дальнего зарубежья также покупали российский газ в 2012 году неохотно. В том числе снизил закупки крупнейший европейский потребитель российского газа – Германия (см. таблицу 7).

Основная причина падения продаж в Европе – высокая конкуренция со стороны спотового рынка. Кроме того, как уже говорилось выше, выросли поставки газа из Норвегии. Продажи норвежского газа в Западной Европе по объемам в 2012 году превысили продажи российского газа.

Газпром планирует в 2013 году увеличить экспорт в европейские страны на 9.4% до 151.8 млрд куб. метров, а в страны ближнего зарубежья – на 15.6% до 74.5 млрд куб. м.

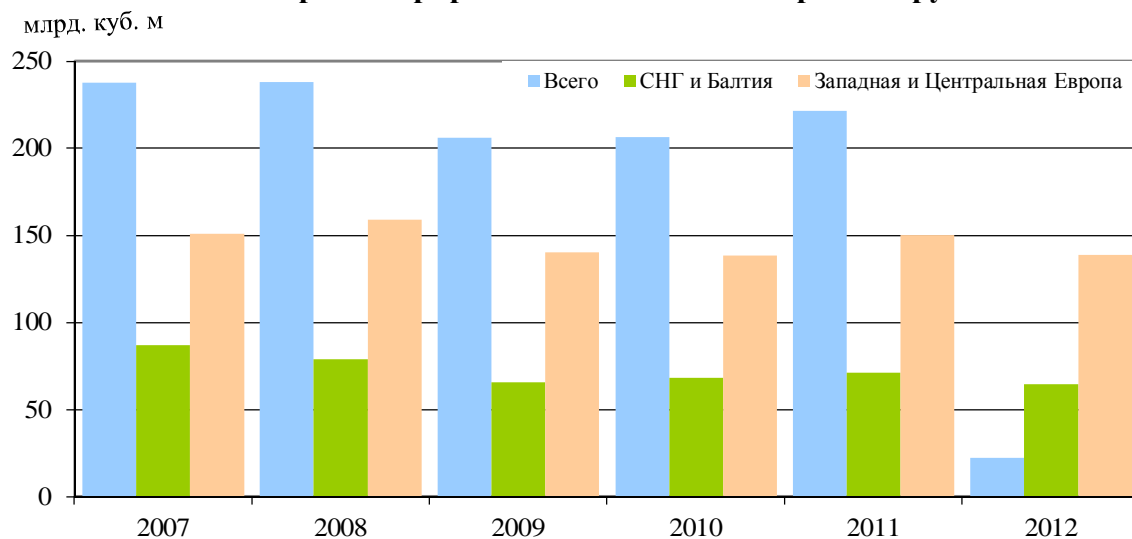
По мнению экспертов РИА Рейтинг, планируемый рост экспорта в европейские страны реален. Во-первых, база 2012 года была слишком низкой. Во-вторых, если Газпром сократит цену, а он, по всей видимости, собирается это сделать, то конкурентоспособность российского газа возрастет. Кроме того, ожидается снижение добычи в Норвегии, а Катар, как уже говорилось выше, более активно сейчас продает свой газ в страны Азии, чем в Европу. Поэтому существенного усиления конкуренции на европейском рынке в 2013 году не ожидается и при благоприятном стечении обстоятельств (выздоровление европейской экономики, сильные морозы и проч.), Газпром вполне может отвоевать утерянные в 2012 году позиции.

Вместе с тем, прогноз по экспорту в страны ближнего зарубежья эксперты РИА Рейтинг считают исполнимым только в том случае, если удастся наладить отношения с Украиной. Согласно последним заявлениям руководства этой страны, Украина в 2013 году намерена и дальше сокращать закупку российского газа, причем существенно. Как сказал в сентябре 2012 года премьер-министр Николай Азаров, Украина сократит внутреннее потребление газа в два раза по сравнению с показателями 2011 года. Конечно, заявление это очень смелое, но даже десятипроцентное снижение закупок газа из России не позволит Газпрому достичь запланированного результата по продажам в странах ближнего зарубежья.

Газпрому остается либо снижать Украине цену, либо надеяться на обострение финансовых проблем этой страны, которые вынудят ее пойти на определенные политические и экономические уступки. И тот, и другой варианты равновероятны.

Рисунок 29

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



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 7

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

Страна	2012 г., млрд. куб. м	В % к 2011 г.
Германия	33.16	97.4
Турция	27.02	103.9
Италия	15.08	88.3
Польша	9.94	96.7
Великобритания	8.11	99.4
Франция	8.04	84.4
Чехия	7.28	95.9
Венгрия	5.29	84.6
Австрия	5.22	96.1
Словакия	4.19	71.1
Финляндия	3.75	89.5
Болгария	2.53	90.4
Греция	2.50	86.5
Нидерланды	2.31	52.9
Румыния	2.17	76.7
Сербия и Черногория	0.74	53.2
Словения	0.50	94.3
Дания	0.33	-
Швейцария	0.30	97.4
Босния и Герцеговина	0.26	92.9
Македония	0.08	60.6
<b>Итого</b>	<b>138.80</b>	<b>92.5</b>

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

Таблица 8

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

Страна	2012 г., млрд. куб. м	В % к 2011 г.
Украина	32.87	82.2
Беларусь	20.26	101.3
Литва	3.32	97.4
Молдова	3.08	99.3
Армения	1.94	120.5
Латвия	1.12	94.5
Казахстан	0.93	99.1
Эстония	0.62	93.1
Грузия	0.25	133.7
Южная Осетия	0.03	115.4
<b>Итого</b>	<b>64.42</b>	<b>90.6</b>

*Источник: Газпром, РИА Рейтинг*

## 5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

В 2012 году налоговая нагрузка на отрасль выросла. В ноябре 2011 года в Налоговый кодекс РФ были внесены изменения, предусматривающие повышение ставки НДС на газ до 509 руб. за 1000 куб. метров. Таким образом, в 2012 году ставка НДС на газ выросла более чем в два раза. Повышение коснулось только Газпрома. Для независимых производителей ставка НДС осталась на уровне 251 руб.

В 2013 году также произошло увеличение ставки НДС на газ. С 1 июля 2013 года ставка для Газпрома составит 622 руб. за тыс. куб. м, в 2014 году – 700 руб, а в 2015 году – 788 руб. Для независимых производителей газа ставка НДС с 1 июля 2013 года вырастет до 402 руб. за тыс. куб. метров, в 2014 году – до 471 руб., в 2015 году – 552 руб.