

Аналитический бюллетень

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

ВЫПУСК № 11

ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2013 ГОДА

Москва 2013

СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ.....	3
1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	4
2. НЕФТЕДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2013 ГОДА.....	9
2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ.....	9
2.1.1. Регионы.....	10
2.1.2. Компании.....	12
2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	13
2.2.1. Цены.....	13
2.3. ЭКСПОРТ.....	14
2.3.1. Объемы поставок.....	14
2.3.2. Экспортные цены.....	15
2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС).....	16
3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2013 ГОДА.....	17
3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ.....	17
3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	20
3.2.1. Объемы поставок.....	20
3.2.2. Цены на внутреннем рынке.....	21
3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ.....	22
3.3.1. Объемы поставок.....	22
3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов.....	24
3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ).....	25
4. МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	27
5. ГАЗОДОБЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2013 ГОДА.....	30
5.1. ДОБЫЧА ГАЗА.....	30
5.1.1. Регионы.....	31
5.1.2. Компании.....	32
5.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК.....	34
5.2.1. Объемы поставок.....	34
5.2.2. Цены.....	35
5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА.....	36
5.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ.....	40

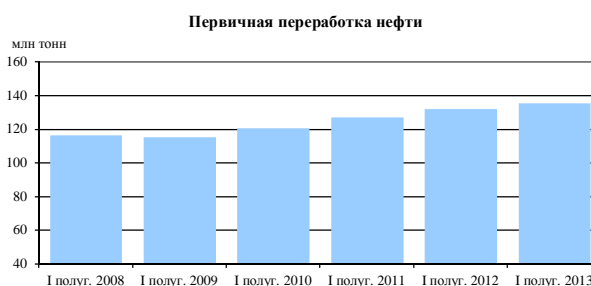
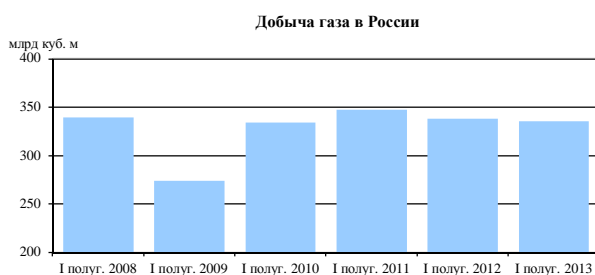
КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Цена российской нефти на мировом рынке в январе-июне 2013 года снизилась на 4.8%, газа – на 8.4%;
- Ø Из-за роста цен на спотовом рынке российский газ стал более привлекателен для европейских потребителей;
- Ø Экспорт российской нефти в Европу снижается, но в Азию – растет;
- Ø Добыча газа в России падает из-за уменьшения внутреннего спроса и принципиальной позиции Украины;
- Ø В первом полугодии резко увеличился экспорт российского бензина;
- Ø В структуре производства нефтепродуктов быстрее всего растет производство бензина высокого экологического класса

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

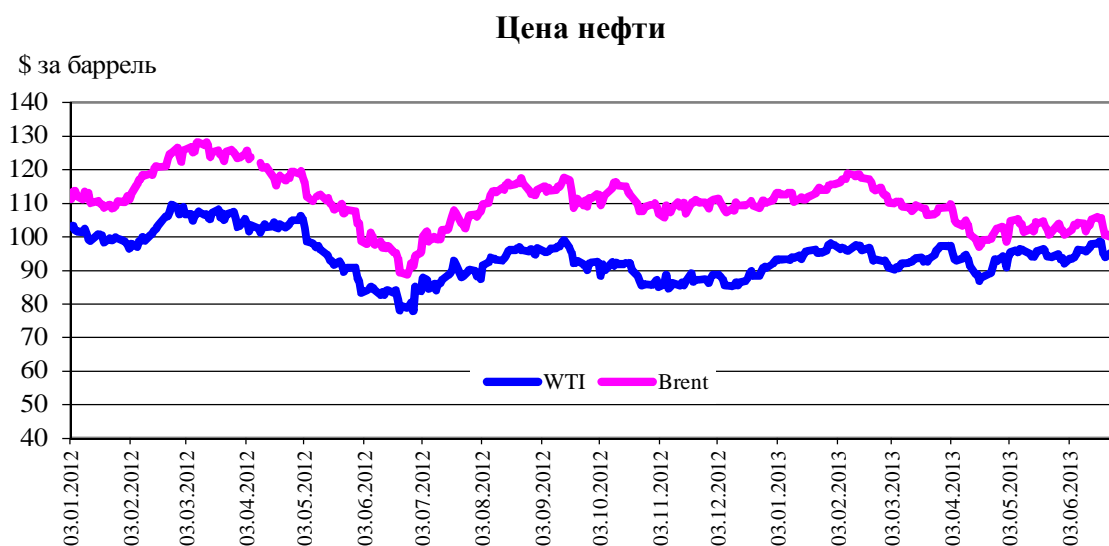
Показатель	01-06.2013 г.	В % к 01-06.2012 г.
Объем добычи нефти, млн. т	258.2	100.7
Объем добычи газа, млрд. куб. м.	335.0	99.1
Объем первичной переработки нефти, млн. т	135.2	102.3
Средняя цена нефти Urals, \$ за баррель	106.6	95.2
Средняя цена российского газа на границе с Германией, \$ за тыс. куб. метров	410.9	91.6



1. МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

Динамика нефтяных цен в первом полугодии 2013 отчасти напоминала прошлогоднюю картину. В начале года наблюдался активный рост цен, который затем сменился спадом. В апреле несколько дней цена нефти марки Brent была ниже психологического уровня \$100 за баррель. Затем она стабилизировалась в рамках коридора \$100-105 за баррель (см. рисунок 1).

Рисунок 1



Источник: U.S Energy Information Administration

В среднем за полугодие цена Brent сократилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 5.4% до \$107.3 за баррель, WTI – на 4.0% до \$94.2 за баррель. Во втором квартале 2013 года снижение цены нефти Brent по сравнению с первым кварталом составило 8.8%, WTI – 0.3%.

Снижение цен во втором квартале произошло из-за слабых макроэкономических показателей ведущих стран. В том числе продолжается замедление экономического роста в Китае и падение экономик многих европейских стран. Все это негативно сказывается на спросе, а также на настроениях инвесторов.

Импорт нефти в Китай в первом полугодии сократился в годовом сравнении на 1.4% до 5.6 млн баррелей день, погрузка нефти в крупнейшем европейском порту Роттердаме за этот же период снизилась на 9% до 46 млн тонн.

Тем не менее, несмотря на ухудшение ситуации во втором квартале, уровень цен на нефтяном рынке был относительно комфортным как для стран, добывающих нефть, так и для стран, ее покупающих. ОПЕК на своем очередном саммите, состоявшемся в мае,

не стал изменять квоту на добычу и оставил ее на прежнем уровне – 30 млн баррелей в сутки.

Эксперты РИА Рейтинг ожидают, что в третьем квартале цены будут выше, чем во втором в силу сезонного фактора. Результаты июля подтверждают это предположение. В среднем за июль нефть марки Brent подорожала относительно июньского показателя на 4.9%, WTI – на 9.7%.

Отметим, что в конце первого полугодия спред между обеими марками сократился до минимального значения за последние два с половиной года. Это можно объяснить снижением спроса на нефть в Европе, тогда как в Северной Америке спрос продолжает расти.

В первом и втором кварталах текущего года рынок нефти был профицитным, при этом профицит от квартала к кварталу увеличивался, но был ниже прошлогоднего уровня (см. рисунок 2).

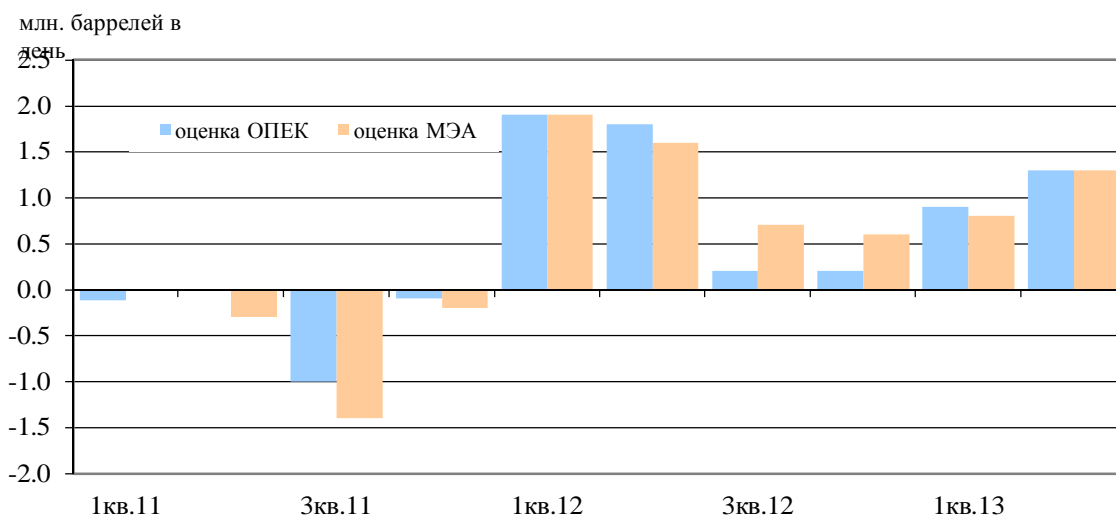
По оценке ОПЕК и Международного энергетического агентства (МЭА), профицит нефти на мировом рынке составил во втором квартале 1.3 млн баррелей в день.

Мировой спрос вырос в первом полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года примерно на 0.3%, тогда как предложение сохранилось на уровне января-июня прошлого года.

Снижение спроса на нефть наблюдается в странах Западной Европы. В январе-июне текущего года он снизился здесь по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2.5% (по версии МЭА). В Северной Америке спрос на нефть за это же время вырос на 0.6%, в Китае – на 4.8%.

Рисунок 2

Баланс на мировом рынке нефти (поставки-спрос)



Источник: ОПЕК, МЭА

Как уже говорилось выше, добыча нефти в первой половине текущего года примерно соответствовала уровню аналогичного периода 2012 года.

По-прежнему очень высокими темпами растет добыча нефти в США, благодаря активной эксплуатации сланцевых месторождений. Если в целом по стране добыча выросла почти на 10%, то, например, в штате Северная Дакота, где разрабатываются сланцевые месторождения нефти, рост добычи составил около 35%.

Соответственно, увеличивая собственную добычу, США снижают импорт нефти. Согласно данным Минэнерго в январе-мае импорт нефти в США сократился по сравнению с прошлым годом на 16%.

Снижение спроса на импортную нефть в США и продолжающаяся стагнация в Европе вынуждают страны ОПЕК сокращать добычу. Саудовская Аравия сократила добычу почти на 6%, Иран – на 17%. Впрочем, сокращение добычи Ираном связано не только с состоянием рынка, но и с введенными против этой страны международными санкциями.

Из всех стран ОПЕК наилучшую динамику демонстрирует Ирак, добыча которого не ограничивается картельными квотами. Ирак уже опередил Иран по объемам добычи и вышел на второе место среди стран ОПЕК.

Отметим, что по версии ОПЕК и МЭА Соединенные Штаты 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 Минэнерго США, добыча сырой нефти в стране в первом полугодии текущего года была немногим более 7 млн баррелей в день.

Таким образом, Россия сохраняет первое место в мировой добыче сырой нефти. При этом динамика добычи в нашей стране остается положительной, хотя следует отметить, что данные ОПЕК по России отличаются от данных Росстата, который также зафиксировал рост добычи нефти в России, но темп роста был почти вдвое ниже, чем это следует из отчета картеля.

Таблица 1

Объемы добычи нефти в странах мира (первая оценка)

Страна	01-06.2013 г. млн. баррелей в день	01-06.2013/ 01-06.2012, %
Страны, не входящие в ОПЕК	51.53	101.6
ОЭСР (Северная Америка)	17.60	106.9
США	10.77	109.9
Канада	3.92	105.2
Мексика	2.89	98.8
ОЭСР (Западная Европа)	3.59	89.9
Норвегия	1.81	89.2
Великобритания	0.90	85.8
Дания	0.19	88.6
Остальные	0.67	97.1
ОЭСР (Тихий Океан)	0.48	84.8
Австралия	0.40	82.3
Остальные	0.08	88.9
Всего ОЭСР	21.67	103.0
Страны Азии, не входящие в ОЭСР	3.63	100.3
Бруней	0.16	110.0
Индия	0.87	98.3
Индонезия	0.93	94.0
Малайзия	0.69	105.4
Таиланд	0.37	107.2
Вьетнам	0.39	105.4
Остальные	0.22	97.7
Страны Латинской Америки, не входящие в ОЭСР	4.67	99.1
Аргентина	0.68	95.1
Бразилия	2.52	95.5
Колумбия	1.03	108.5
Тринидад и Тобаго	0.11	95.8
Остальные	0.33	110.0
Страны Ближнего Востока, не входящие в ОЭСР	1.42	96.3
Бахрейн	0.20	105.3
Оман	0.93	103.3
Сирия	0.12	54.3
Йемен	0.17	106.2
Страны Африки, не входящие в ОЭСР	2.36	100.9
Чад	0.13	92.9
Конго	0.28	93.3
Египет	0.72	100.7
Экваториальная Гвинея	0.32	101.6
Габон	0.23	93.9
Южная Африка	0.19	100.0
Судан	0.15	107.3
Остальные	0.34	115.0

Страна	01-06.2013 г. млн. баррелей в день	01-06.2013/ 01-06.2012, %
СНГ	13.40	100.8
Россия	10.46	101.3
Казахстан	1.64	102.8
Азербайджан	0.86	92.0
Остальные	0.44	100.0
Остальная Европа	0.13	92.9
Китай	4.26	103.9
ОПЕК	30.38	96.9
Алжир	1.17	95.5
Ангола	1.75	99.8
Эквадор	0.50	102.3
Иран	2.69	83.1
Ирак	3.07	108.4
Кувейт	2.81	101.0
Ливия	1.37	104.2
Нигерия	1.95	92.5
Катар	0.73	95.6
Саудовская Аравия	9.28	94.1
ОАЭ	2.71	104.7
Венесуэла	2.34	98.7

Источник: ОПЕК, расчеты РИА Рейтинг

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

2.1. ДОБЫЧА НЕФТИ

Согласно данным Росстата, добыча нефти в России в первой половине текущего года выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 0.7% до 258.2 млн тонн. По версии Минэнерго, объем добычи составил 258.6 млн тонн, а рост в годовом сравнении – 0.8%

Отметим, что во втором квартале динамика добычи немного активизировалась, а в первом квартале рост добычи в годовом сравнении был почти нулевым. Тем не менее, даже с учетом активизации рост добычи слишком низкий и не отвечает возможностям России по экспорту. С открытием нефтепровода ВСТО-2 и ответвления в Китай, Россия имеет хорошие возможности по наращиванию экспорта, однако сделать этого она может. Новые договоренности с Китаем обязывают Россию наращивать поставки в эту страну, в связи с этим приходится сокращать экспорт в страны Европы, где спрос на российскую нефть остается сравнительно неплохим, о чем свидетельствуют высокие котировки нефти марки Urals.

В предыдущие три года рост добычи нефти в нашей стране обеспечивался за счет ввода в эксплуатацию нескольких месторождений в Восточной Сибири. Добыча на этих месторождениях по-прежнему находится в стадии роста, и темпы роста там сохраняются довольно высокими, но уже в следующем году они заметно снизятся.

В конце текущего года ожидается ввод в эксплуатацию месторождений им. Трещина и Титова в Ненецком АО, а также Приразломного месторождения на арктическом шельфе, однако на итоговый результат года эти месторождения практически не повлияют. Их вклад в общую динамику будет ощутим только в следующем году, но и он будет небольшим, учитывая продолжающееся снижение добычи в Западной Сибири.

Для более сильной активизации добычи необходимо привлекать к разработке месторождения трудноизвлекаемой нефти. Для этого следует предоставлять определенные льготы нефтяным компаниям, которые будут разрабатывать подобные месторождения.

Правительство уже сделало несколько шагов навстречу нефтяникам, чтобы решить эту проблему. 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).

Таким образом, есть надежда, что динамика добычи нефти в России оживится, но произойдет это, скорее всего, не очень скоро. Во всяком случае, не в ближайшие пять лет.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в целом по итогам года рост добычи нефти в России может составить около 0.5%.

Рисунок 3



Источник: Росстат

2.1.1. Регионы

В первом полугодии текущего года наибольший тоннажный прирост добычи среди регионов показал Красноярский край – на 2.2 млн тонн по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рост добычи высокими темпами в этом регионе продолжается уже четвертый год за счет освоения Ванкорского месторождения. В следующем году добыча на этом месторождении должна выйти на пиковый уровень, и темпы роста заметно снизятся.

Иркутская область, Якутия и юг Тюменской области обеспечили в сумме еще около 2 млн тонн прироста. В этих регионах также недавно началось освоение новых месторождений, но уже в 2014 году добыча на них может достичь проектных максимумов, что приведет к сокращению темпов роста.

Также довольно существенно (почти на 1 млн тонн) выросла в первом полугодии добыча в Ямало-Ненецком АО за счет освоения Юрхаровского и Самбургского газоконденсатных месторождений компанией НОВАТЭК.

Суммарный прирост добычи в вышеперечисленных регионах по итогам полугодия составил 5.2 млн тонн. Эта величина смогла с небольшим плюсом компенсировать снижение добычи в ряде других регионах.

Самое сильное снижение добычи в тоннаже наблюдается в Ханты-Мансийском АО, где сокращение добычи происходит уже несколько лет подряд. Снижение добычи в ХМАО по итогам первого полугодия составило 3.1 млн. Старые крупные месторождения в округе находятся на стадии сильной выработки, а крупные новые месторождения практически не вводятся в эксплуатацию.

В текущем году в ХМАО начато освоение пяти 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 на 1.8 млн тонн в отчетном периоде снизила добычу Сахалинская область, на 0.5 млн тонн – Ненецкий АО. В Сахалинской области падает добыча на месторождениях Чайво (проект «Сахалин-1») и Пильтун-Астохское (проект «Сахалин-2»). В Ненецком АО негативная динамика наблюдается из-за сокращения добычи на Южно-Хыльчуйском месторождении. Отметим, что во второй половине года в округе, возможно, начнется освоение месторождений Требса и Титова, а также шельфового Приразломного месторождения. В сумме оба этих месторождения могут обеспечить более 400 тыс. т до конца года. Для всей нефтедобывающей отрасли России такой прирост в процентном отношении не имеет большого значения, но для Ненецкого АО он может обеспечить выход на нулевой темп роста.

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

Таблица 2

Добыча нефти в регионах России

Регион	01-06.2013 г., млн. т	В % к 01-06.2012
Ханты-Мансийский АО	126.0	97.6
Ямало-Ненецкий АО	19.1	105.4
Республика Татарстан	16.2	100.1
Оренбургская обл.	11.2	99.8
Красноярский край	10.6	125.7
Республика Башкортостан	7.5	102.6
Самарская обл.	7.5	102.6
Пермский край	7.0	102.7
Республика Коми	6.8	100.7
Сахалинская обл.	6.7	78.5
Ненецкий АО	6.4	93.0

Регион	01-06.2013 г., млн. т	В % к 01-06.2012
Томская обл.	6.0	97.0
Удмуртская Республика	5.4	100.1
Иркутская обл.	5.5	115.3
Тюменская область (без учета ХМАО и ЯНАО)	4.9	122.8
Республика Якутия (Саха)	3.6	112.4

Источник: Росстат

2.1.2. Компании

В начале 2013 года состоялось закрытие сделки по приобретению Роснефтью компании ТНК-ВР. С 21 марта Роснефть ведет статистику с учетом новых активов. В результате, за счет расширения компании добыча нефти Роснефти в первом полугодии текущего года выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 39.6% до 86.4 млн тонн. Без учета активов ТНК-ВР рост добычи Роснефти был гораздо скромнее – 2.5%. Тем не менее, даже такой результат был лучшим среди крупнейших нефтяных компаний (см. таблицу 3).

По-прежнему основной прирост Роснефти обеспечивает Ванкорское месторождение. В первом полугодии добыча на этом месторождении выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 25.9% или на 2.2 млн тонн. В целом по итогам года добыча на этом месторождении может составить 22-23 млн т. Таким образом, Ванкорское месторождение по уровню добычи приближается к своей проектной мощности, и в 2014 году существенного прироста здесь ожидать не следует.

Наряду с Роснефтью незначительный прирост добычи по итогам первого полугодия продемонстрировали Башнефть, Газпром нефть и Татнефть. Отметим, что Башнефть рассчитывает до конца года получить первую нефть с месторождений Требса и Титова. В целом по итогам 2013 года на этих месторождениях планируется добыть около 300 тыс. тонн, что может немного улучшить статистику компании.

Добыча Сургутнефтегаза сохранилась на уровне прошлого года. Компания продолжает развивать добычу в Республике Якутия и в конце апреля ввела в эксплуатацию Восточный блок Талаканского месторождения, но, тем не менее, возобновить положительную динамику пока не удается, потому что добыча в Западной Сибири падает. В конце июня Суругутнефтегаз начала добычу на месторождении им. Байбакова в Ханты-Мансийском АО, и до конца года рассчитывает получить здесь около 200 тыс. т нефти. В связи с этим можно ожидать, что по итогам года все же будет получен суммарный прирост добычи.

Все остальные компании снизили добычу в первом полугодии. В том числе продолжает снижать добычу ЛУКОЙЛ, но темп спада у компании постепенно сокращается. 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. Уже в июне, когда компания стала консолидировать данные «Самары-Нафты», ее суммарная добыча была на 2.8% больше, чем в июне прошлого года.

Таблица 3

Добыча нефти крупнейшими компаниями России*

Название компании	01-06.2013 г., млн. т	01-06.2013/01-06.2012, %
Роснефть**	55.6	102.5
ЛУКОЙЛ	42.2	99.5
ТНК-ВР	37.7	98.1
Сургутнефтегаз	30.4	100.0
Газпром нефть	15.7	100.6
Татнефть	12.9	100.1
Славнефть	8.5	95.0
Башнефть	7.8	101.5
РуссНефть	6.8	98.8

* - без учета СП и зарубежных активов

** - без учета ТНК-ВР

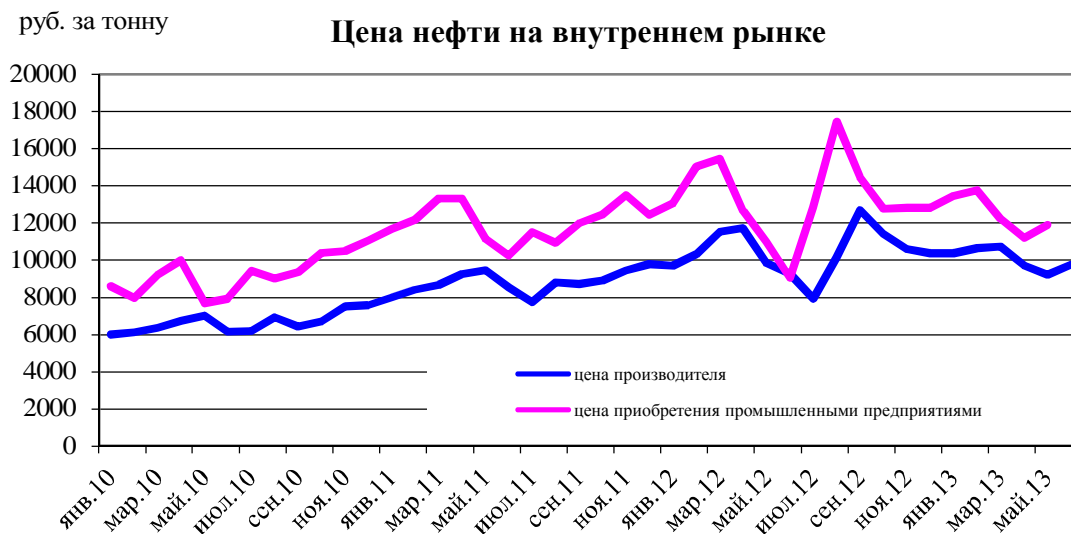
Источник: данные компаний, ЦДУ-ТЭК, СМИ

2.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

2.2.1. Цены

Цена нефти на внутреннем рынке в первом полугодии изменялась разнонаправленно, но в целом тренд был понижительный (см. рисунок 4). В среднем за полугодие цена производителей нефти, согласно данным Росстата, составила 10062 руб. за тонну, что на 3.1% ниже, чем в среднем за январь-июнь 2012 года. Для сравнения, за этот же период цена нефти Urals на внешнем рынке сократилась на 4.8%. Спрос на российскую нефть на внутреннем рынке со стороны нефтепереработки в текущем году растет, тогда как экспорт нефти в Европу снижается.

Рисунок 4



Источник: Росстат, МЭР

2.3. ЭКСПОРТ

2.3.1. Объемы поставок

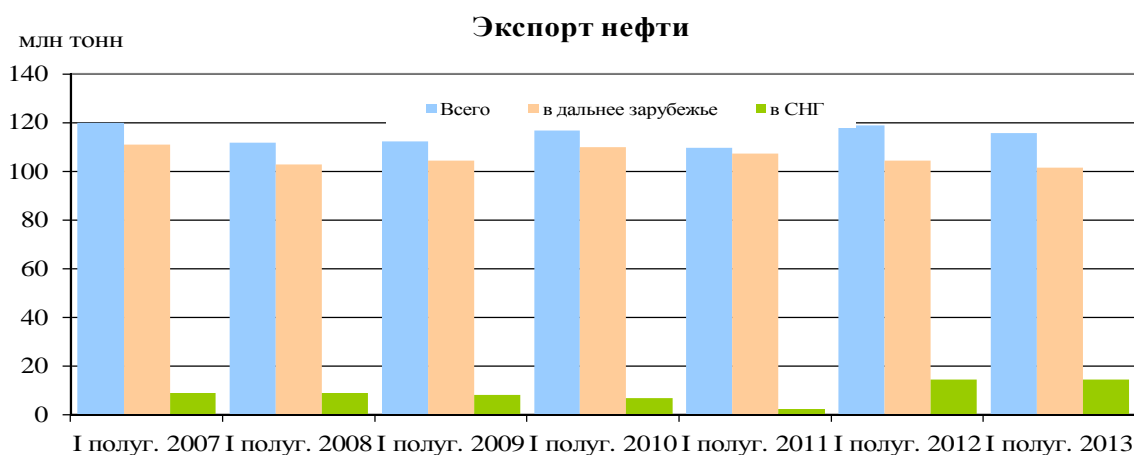
Согласно данным Федеральной таможенной службы (ФТС), экспорт нефти из РФ в первом полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на 2.5% до 115.8 млн тонн. При этом экспорт в страны Дальнего Зарубежья снизился на 2.9% до 101.2 млн тонн, а в страны СНГ вырос на 0.4% до 14.5 млн тонн

Снижение экспорта в страны Дальнего Зарубежья происходит из-за сокращения поставок в Европу, тогда как поставки российской нефти в восточном направлении увеличиваются. По итогам полугодия экспорт через нефтетерминал Козьмино увеличился почти на 40% до 10.6 млн тонн. Более трети этой нефти (35.5%) поставлено в Японию, 23.6% – в Китай, 11.4% – в Южную Корею.

Кроме того в объемах нефти, отправляемой в восточном направлении, следует учитывать поставки в Китай по ответвлению от ВСТО. Планируемый объем поставок в КНР по этому ответвлению на текущий год составлял 15 млн тонн, а в марте был подписан контракт между Роснефтью и китайской CNPC о дополнительных поставках в 800 тыс. тонн.

Отметим, что в июне текущего года впервые начались поставки российской нефти из Козьмино в Новую Зеландию. Таким образом, география экспорта растет, однако возможностей для существенного увеличения экспорта у России нет в связи с отсутствием потенциала по наращиванию добычи в ближнесрочной перспективе.

Рисунок 5



Источник: ФТС

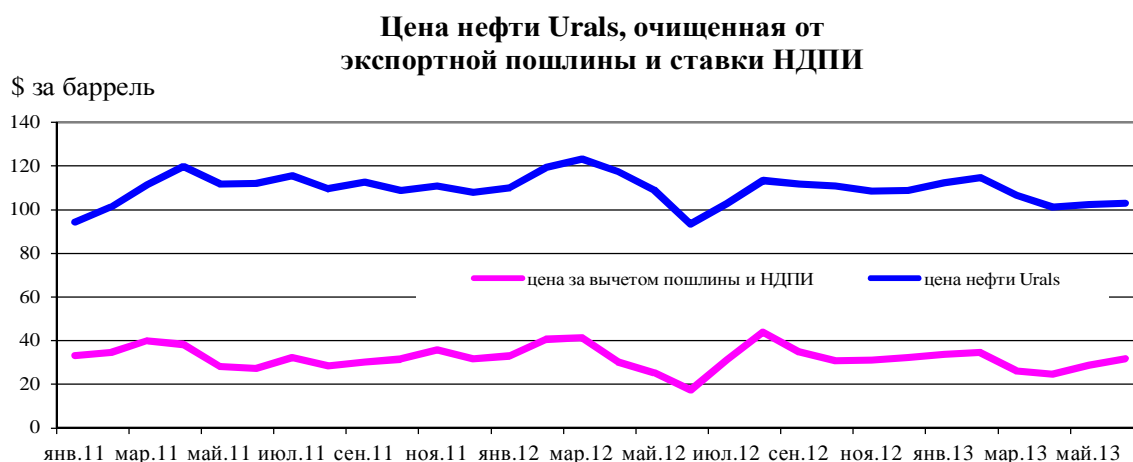
2.3.2. Экспортные цены

В среднем за первое полугодие цена нефти Urals была на 4.8% ниже по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. При этом средняя цена составила за полугодие \$106.6. В том числе во втором квартале средняя цена составила \$102.0.

Отметим, что в текущем году Urals дешевеет медленнее, чем Brent. При этом во втором квартале наблюдалось существенное сокращение разницы в цене между нефтью марки Brent и нефтью марки Urals. В мае разница составила \$0.2, в июне – \$0.1. В июле эта разница уже была отрицательной, то есть Urals стоил на рынке дороже Brent, что в истории случается не часто. Это объясняется сокращением экспорта российской нефти в Европу.

Цена барреля нефти, очищенная от НДС и экспортной пошлины, в первом полугодии снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4.3% до \$29.8 (см. рисунок 6).

Рисунок 6



Источник: МЭР, Росстат, РИА Рейтинг

2.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И НДС)

Экспортная пошлина на нефть в первом полугодии 2013 года изменялась разнонаправленно (см. рисунок 7), но ее средняя за период величина была ниже, чем в первом полугодии прошлого года на 6.8% и составила \$393.1 за тонну.

Рисунок 7



Источник: МЭР

Ставка НДС, напротив, выросла в отчетном периоде. В среднем за первое полугодие она составила 5108 руб. за тонну, что на 1.0% 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



Источник: ФНС, РИА Рейтинг

3. НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ ОТРАСЛЬ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-ИЮНЯ 2013 ГОДА

3.1. ОБЪЕМЫ НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ

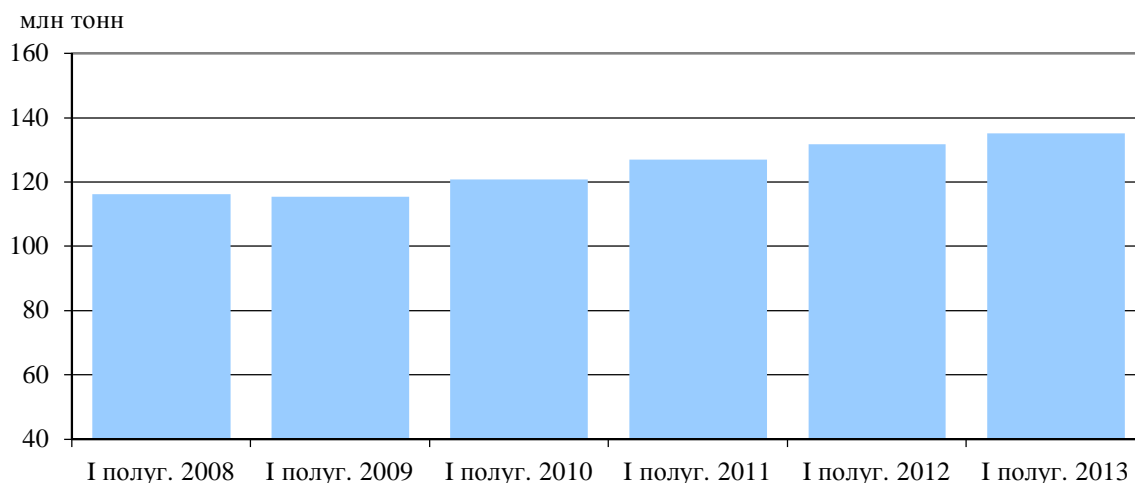
По итогам первого полугодия 2013 первичная переработка нефти достигла нового рекордного для этого периода уровня в 135.2 млн тонн. Рост по сравнению с первым полугодием прошлого года составил 2.3%.

Доля переработки нефти в первом полугодии 2013 года в общем объеме ее добычи возросла до 52.4% против 51.5% в соответствующем периоде 2012 года.

Увеличение производства обусловлено ростом внутреннего спроса на автомобильный бензин и, в еще большей степени, увеличением экспорта нефтепродуктов.

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 6.3% в годовом сравнении до 4.7 млн тонн.

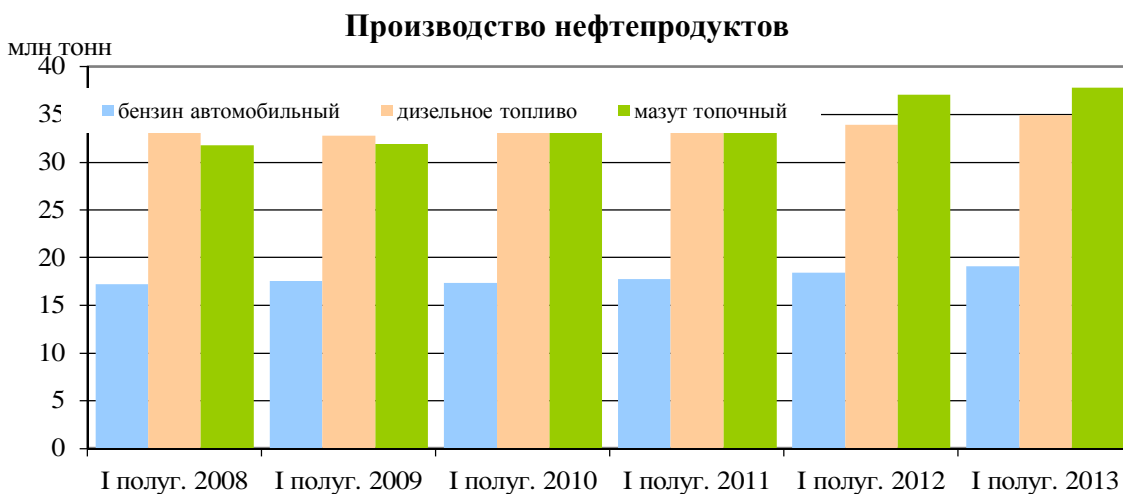
В то же время производство автомобильного бензина выросло на 3.2% до рекордного уровня 19.0 млн тонн, дизельного топлива – также на 3.2% до 34.9 млн тонн.

Отметим, что в 2013 году растет производство бензина только пятого экологического класса (Евро-5). За год оно увеличилось в 44.3 раза до 8 млн тонн. За это же время производство бензина Евро-4 сократилось на 52.4% до 3.2 млн тонн, Евро-3 – на 41.5% до 3 млн тонн, Евро-2 – в 8 раз до 260 тыс. тонн.

Производство дизельного топлива Евро-5 выросло в 3.9 раза до 8.1 млн тонн, Евро-4 снизилось на 33.7% до 1.8 млн тонн, Евро-3 выросло в 2 раза до 11.7 млн тонн, Евро-2 снизилось в 15.3 раза до 519 тыс. тонн.

Производство топочного мазута в первом полугодии также увеличилось, но меньшими темпами, чем производство бензина и дизельного топлива – на 2.1% до 37.8 млн тонн. Правда, данные Минэнерго, напротив, свидетельствуют о сокращении производства топочного мазута – на 0.2% до 37.0 млн тонн.

Рисунок 10



Источник: Росстат

Исходя из данных Минэнерго и Росстата, доля суммарного производства автомобильного бензина, прямогонного бензина, дизельного топлива и авиакеросина в объеме первичной переработки по итогам полугодия составила 49.4%, что немного больше, чем в январе-июне прошлого года (49.1%).

Также произошло небольшое увеличение глубины переработки за этот период с 71.0% до 71.1% (см. рисунок 11). Тем не менее, глубина переработки остается крайне низкой по сравнению с развитыми странами.

Увеличение выхода светлых нефтепродуктов, а также рост производства моторного топлива повышенного экологического класса отчасти связано с введением новой формулы расчета экспортной пошлины на нефтепродукты («60-66-90»), а также с продолжающейся модернизацией нефтеперерабатывающих заводов в рамках заключенных ранее четырехсторонних соглашений между ФАС России, Ростехнадзором, Росстандартом и двенадцатью компаниями, занимающимися нефтепереработкой.

Правда, модернизация в 2013 году отстает от плана. По плану за год должно быть введено в эксплуатацию 13 перерабатывающих установок, из которых 10 новых и 3 реконструированных. Однако по итогам первого полугодия введено только две установки – установки гидроочистки дизельного топлива на ОАО «Лукойл-Ухта нефтепереработка» (реконструированная) и аналогичной установки на «Славнефть-ЯНОС» (новая).

В конце июля были введены две установки на Московском НПЗ – установка гидроочистки бензина каталитического крекинга и установка изомеризации. Также на Саратовском НПЗ запущена установка изомеризации пентан-гексановой фракции.

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

Рисунок 11



Источник: Росстат

Вертикально-интегрированные нефтяные компании продемонстрировали в отчетном периоде разнонаправленную динамику производства нефтепродуктов.

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

Вместе с тем, заметно сократил переработку Сургутнефтегаз. Снижение производства обусловлено плановым ремонтом оборудования и трубопроводов установок каталитического

риформирования, гидроочистки дизельного топлива, первичной переработки нефти на предприятии «Киришинефтеоргсинтез»

Эксперты РИА Рейтинг увеличили свой прогноз по росту производства в нефтеперерабатывающей отрасли в 2013 году с 2% до 3%.

Таблица 4

Переработка нефти крупнейшими нефтяными компаниями, млн. т*

Компания	01-06.2013 г.	В % к 01-06.2012
Роснефть	24.7	100.6
ТНК-ВР	14.5	112.4
ЛУКОЙЛ	22.1	101.9
Газпром нефть	15.7	99.4
Сургутнефтегаз	9.4	88.2
Башнефть	10.5	104.2
Славнефть	7.2	99.0
Хабаровский НПЗ	2.1	111.7

*- без учета доли в совместных предприятиях и зарубежных НПЗ

Источник: МЭР, Данные компаний

3.2. ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

3.2.1. Объемы поставок

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

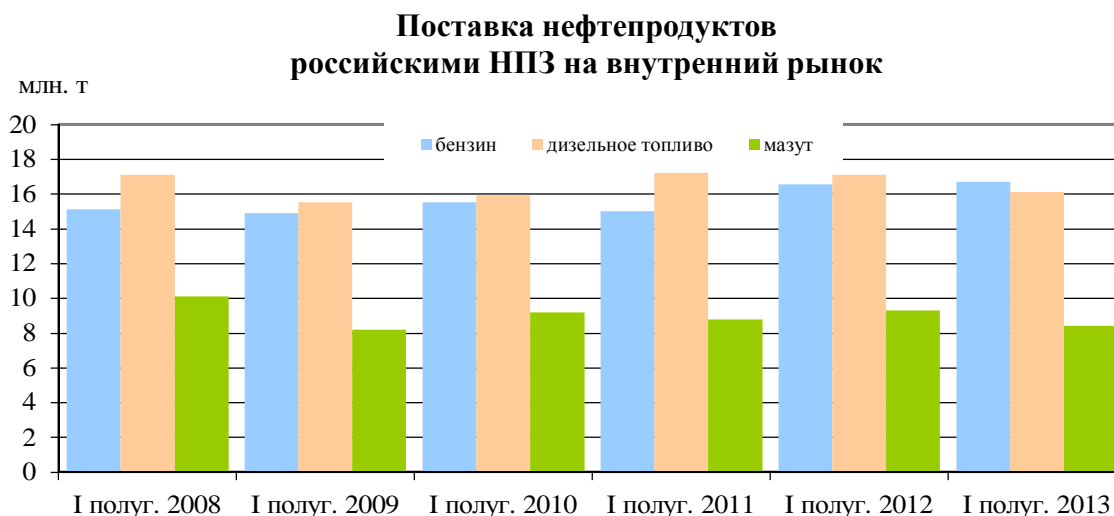
В отличие от 2011 года, введение нового техрегламента в 2013 году не вызвало недостатка бензина на внутреннем рынке, так как производство бензина и дизельного топлива в России достигло рекордного объема, а кроме того, осуществлялись поставки топлива из Белоруссии. При этом все месяцы второго квартала цены на моторное топливо снижались.

Согласно данным МЭР, поставки автомобильного бензина российскими НПЗ на внутренний рынок выросли в январе-июне текущего года по сравнению с январем-июнем прошлого года на 0.9% до 16.7 млн тонн. При этом объем поставок бензина на внутренний рынок достиг рекордной величины (см. рисунок 12).

В свою очередь, поставки мазута на внутренний рынок по итогам января-июня 2013 года снизились на 10.1% до 8.4 млн тонн, что отчасти можно объяснить сокращением производства электроэнергии на тепловых электростанциях. Продажи мазута на внутреннем рынке были минимальными за несколько последних лет.

Также сократились поставки на внутренний рынок дизельного топлива на 6.1%.

Рисунок 12



Источник: МЭР

3.2.2. Цены на внутреннем рынке

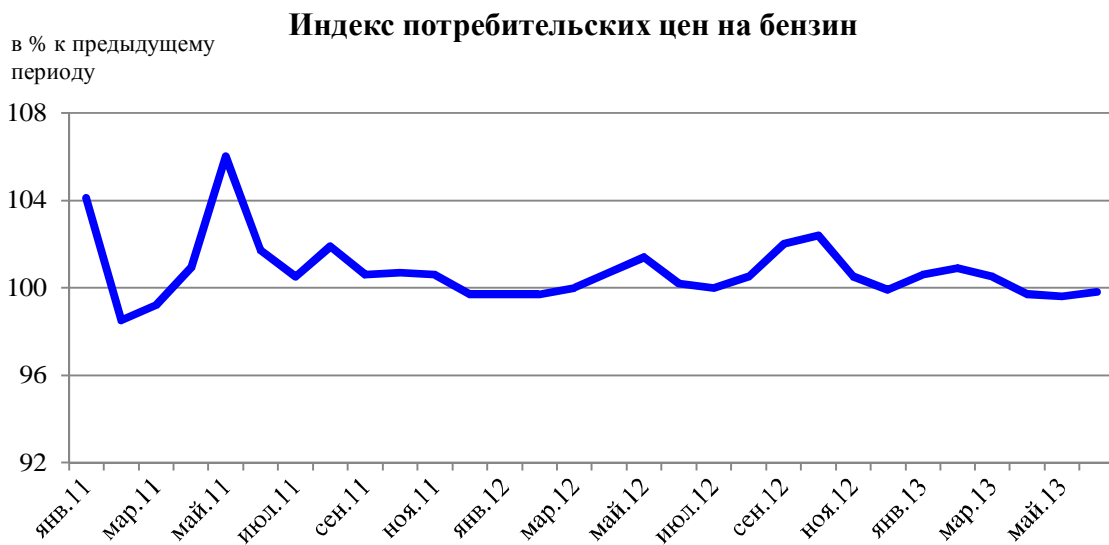
В первой половине 2013 года динамика цен на рынке автомобильного бензина была сравнительно спокойной. Рост цен в первом квартале сменился их падением во втором квартале (см. рисунки 13 и 14). В целом за шесть месяцев цены на автомобильный бензин выросли на 1.0%, то есть ниже, чем потребительская инфляция.

Во втором полугодии цены бензина, скорее всего, будут расти, о чем свидетельствует статистика июля. По данным Росстата, рост потребительских цен в июле был невысоким – 0.1%. Однако рост оптовых цен был более стремительным. На Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже в среднем за июль цена бензина Регуляр-92 выросла по сравнению с июнем на 15.0%, бензина Премиум-95 – на 14.2%.

Учитывая резкий рост цен на бирже в июле, можно ожидать более активного роста цен на потребительском рынке бензина в августе и сентябре.

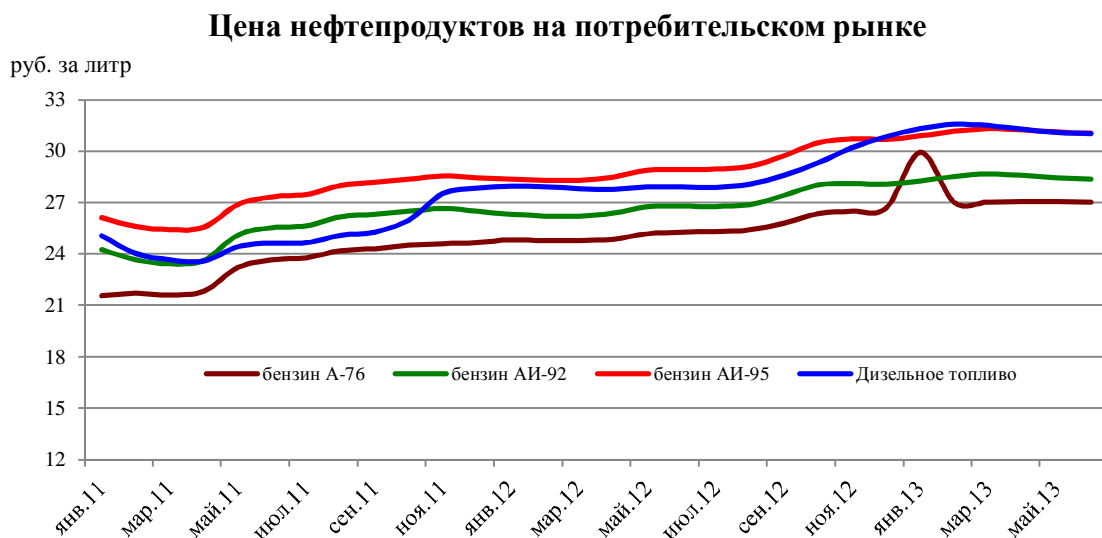
Начавшееся в третьем квартале повышение цен отчасти объясняется увеличением с 1 июля акцизов на бензин и дизельное топливо Евро-4 и Евро-5. Также стали повышать цену белорусские предприятия, ориентирующиеся на конъюнктуру европейского рынка, на котором во второй половине июля цены на моторное топливо стали быстро расти. Кроме того, существенный рост экспорта бензина из России, наблюдавшийся в первом полугодии, также создал напряжение на внутреннем рынке в третьем квартале.

Рисунок 13



Источник: Росстат

Рисунок 14



Источник: Росстат

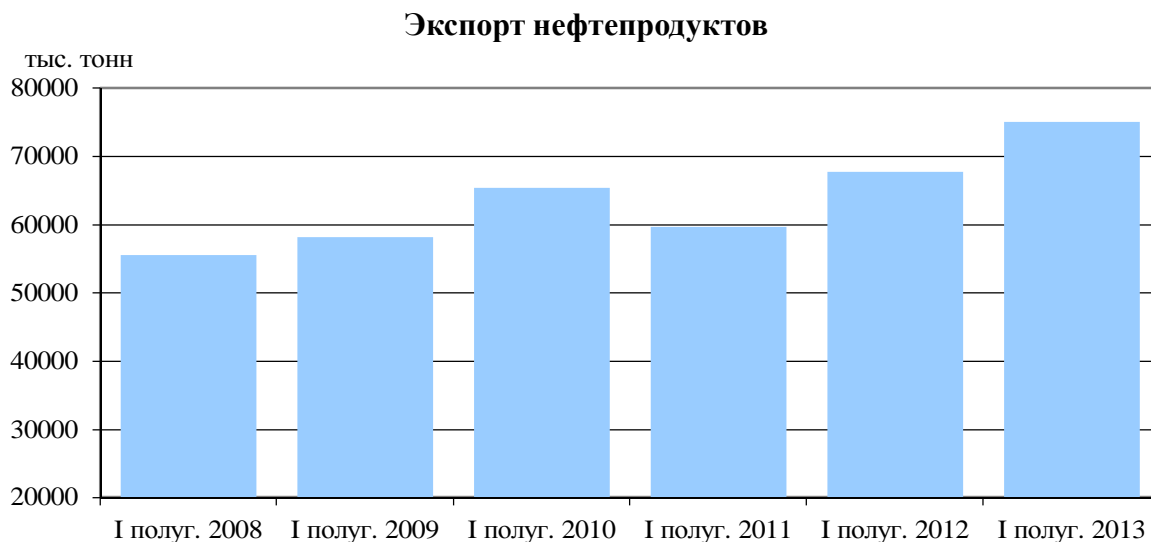
3.3. ЭКСПОРТ НЕФТЕПРОДУКТОВ

3.3.1. Объемы поставок

В первом полугодии экспорт нефтепродуктов из России достиг рекордного объема в 75 млн тонн, что на 10.8% превысило результат аналогичного периода прошлого года (см. рисунок 15). При этом в страны Дальнего Зарубежья экспорт нефтепродуктов в отчетном периоде вырос на 19.1% до 70 млн тонн, а в страны СНГ сократился на 43.9% до 5 млн тонн.

Отметим, что активизация экспорта нефтепродуктов началась во втором квартале, тогда как в первом квартале была отмечена отрицательная динамика. Это можно объяснить тем, что во втором квартале экспортные пошлины на нефтепродукты снижались.

Рисунок 15



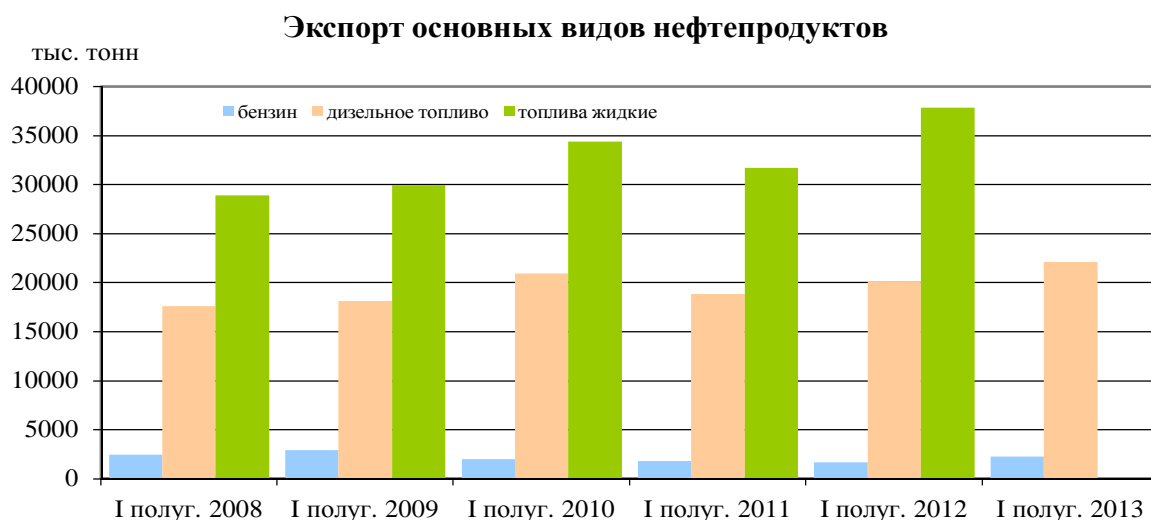
Источник: ФТС

В структуре экспорта в 2013 году наблюдается резкий рост поставок бензина (см. рисунок 16). По данным ФТС, экспорт бензина вырос по сравнению с первым полугодием прошлого года на 40.4% до 2.2 млн тонн. Рост поставок бензина происходит вопреки действующей до сих пор заградительной пошлине на бензин.

Увеличились поставки за рубеж и других видов нефтепродуктов. Так, экспорт дизельного топлива вырос в первом полугодии на 10.2% до 22.1 млн тонн, экспорт жидкого топлива (преимущественно мазута) – на 8.7% до 41.1 млн тонн. Таким образом, новая формула расчета экспортной пошлины на нефтепродукты («60-66-90») отчасти способствовала увеличению производства качественного бензина в России, но пока не приводит к снижению экспорта темных нефтепродуктов.

Доходы от экспорта нефтепродуктов в первом полугодии выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 5.5% до \$54.6 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



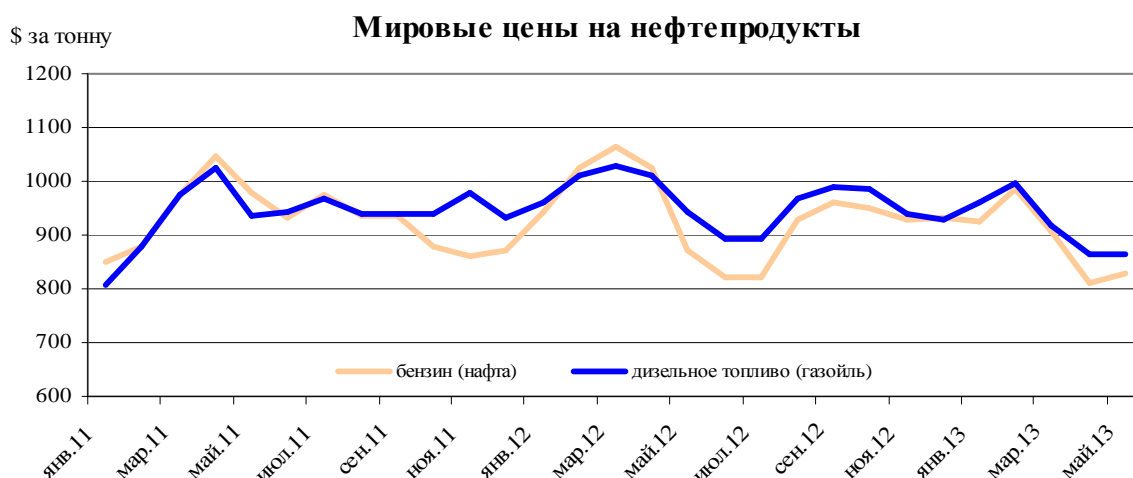
Источник: ФТС

3.3.2. Экспортные цены нефтепродуктов

В первой половине 2013 года мировая цена нефтепродуктов была ниже, чем в прошлом году. Согласно данным МЭР, экспортная цена бензина (нафты) в среднем за период январь-май 2013 года была ниже, чем за тот же период 2012 года на 9.5%, дизельного топлива (газойля) – на 7.1%. Особенно сильное снижение цен наблюдалось во втором квартале (см. рисунок 17).

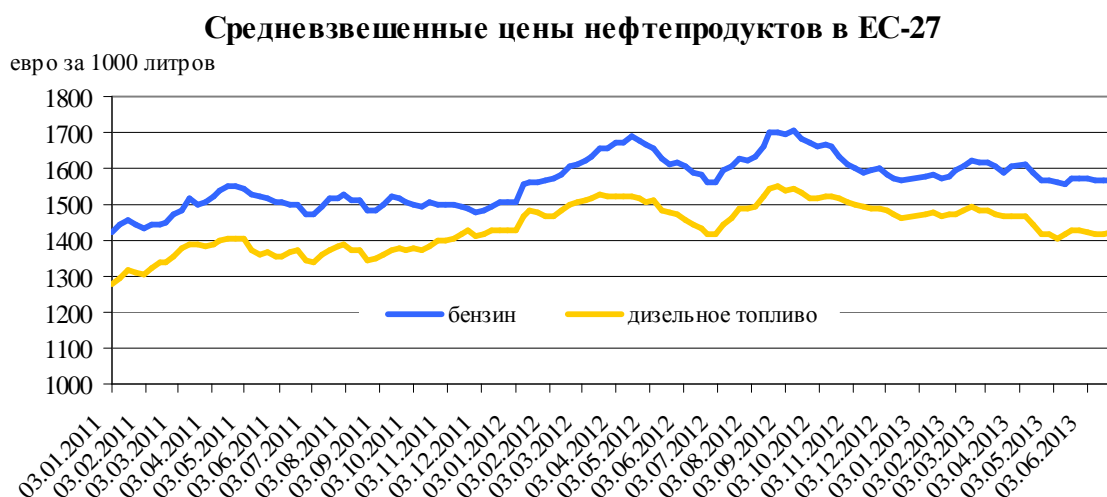
Вместе с тем на потребительском европейском рынке цены снизились не так сильно. По данным European Commission (см. рисунок 18), цена бензина на потребительском рынке в ЕС-27 в январе-июне текущего года была в среднем за период на 1.7% ниже, чем в январе-июне прошлого года. Цена дизельного топлива за этот же период сократилась на 2.3%.

Рисунок 17



Источник: МЭР

Рисунок 18



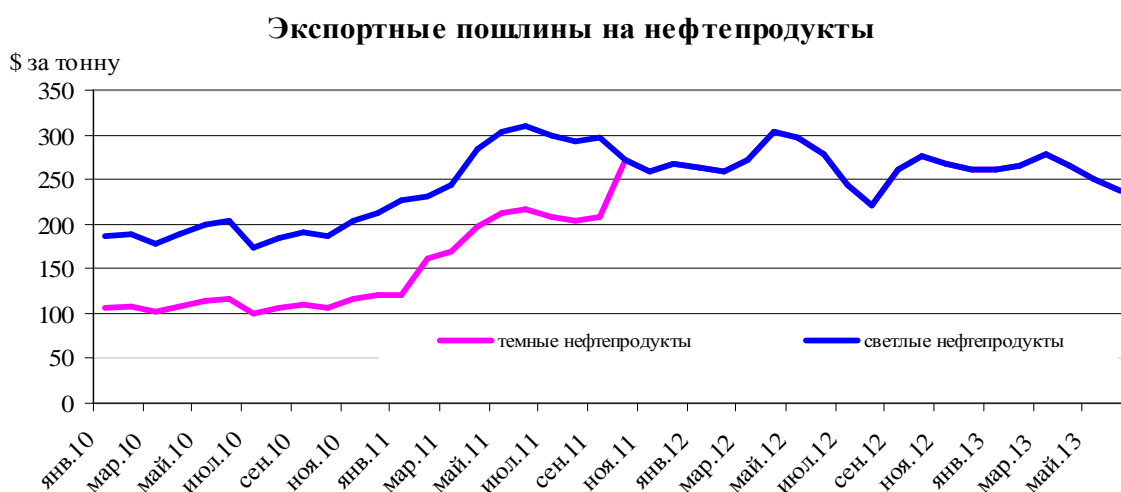
Источник: European Commission

3.4. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ (ЭКСПОРТНЫЕ ПОШЛИНЫ И АКЦИЗЫ)

В первой половине 2013 года экспортные пошлины на нефтепродукты изменялись разнонаправленно. При этом в среднем за шесть месяцев экспортная пошлина на нефтепродукты снизилась относительно аналогичного периода прошлого года на 6.8%. 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, что еще раз свидетельствует об отсутствии дефицита бензина на внутреннем рынке в первой половине текущего года.

Рисунок 19



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 проиндексированы с 1 июля и повысятся они в меньшей степени, чем ставки топлива третьего класса.

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

Ставка акцизов на дизельное топливо класса «Евро-4» с 1 июля 2013 года повысилась 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 2013 году сохраняется рост добычи газа в США, хотя темпы роста сравнительно не велики. По данным Минэнерго США, добыча газа в стране (dry natural gas production) в январе-мае текущего увеличилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 0.1% до 281 млрд куб. метров. Итоги полугодия можно оценить на уровне 340 млрд куб. м. Таким образом, учитывая что Россия за этот период добыла 335 млрд куб. м, следует констатировать, что США продолжают удерживать мировое лидерство.

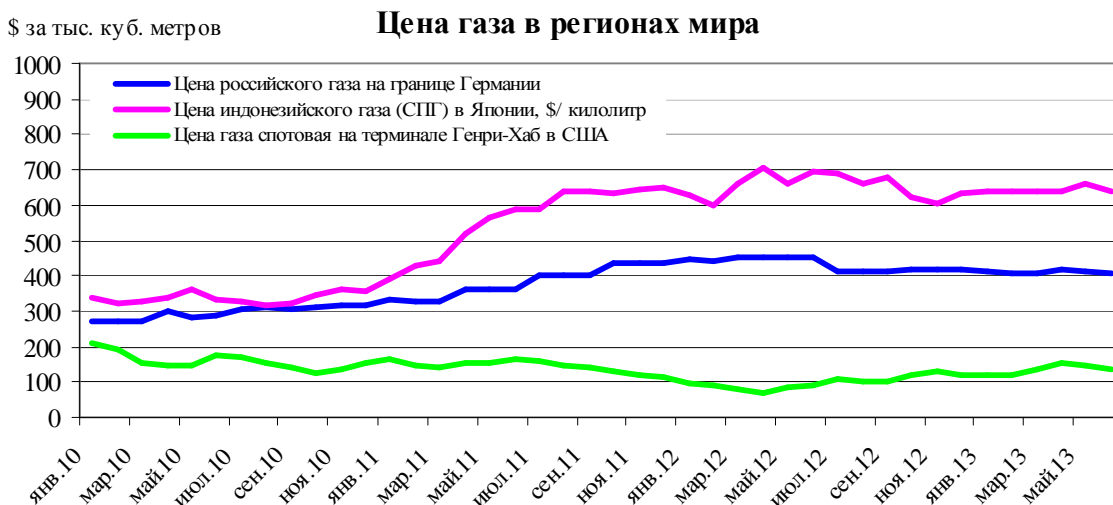
При этом США снижают зависимость от импортного газа. В январе-мае текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года поставки природного газа в Соединенные Штаты снизились на 7.6% до 34.5 млрд куб. м.

Почти нулевой темп роста добычи в США объясняется низкими внутренними ценами, которые сдерживают инвестиции в отрасль. И хотя цены на газ в США на протяжении почти года росли (см. рисунок 20) и выросли довольно сильно, они остаются самым низкими среди основных регионов мира. Согласно данным МВФ, средняя цена газа за полугодие в США составила \$3.7 за миллион британских термических единиц (БТЕ) или \$135.0 за тыс. куб. метров, что на 58.5% больше, чем в первом полугодии прошлого года.

Самые высокие цены на газ сохраняются в Юго-Восточной Азии. Согласно данным МВФ, средняя цена сжиженного природного газа (СПГ), импортируемого из Индонезии в Японию составила в среднем за полугодие 2013 года \$17.8 за млн БТЕ или \$640.8 за тыс. куб. м. По сравнению с январем-июнем прошлого года газ в Японии подешевел на 2.6%.

Цена российского трубопроводного газа в Европе в первой половине 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 первое полугодие, согласно данным МВФ, \$11.4 за млн. БТЕ или \$410.9 за тыс. куб. метров, что на 8.4% меньше, чем в январе-июне прошлого года.

Рисунок 20



Источник: МВФ, расчеты РИА-Рейтинг

Ситуация на европейском спотовом рынке в 2013 году развивается довольно благоприятно для Газпрома. Из-за ценовой привлекательности азиатского региона поставки катарского газа на спотовый рынок Европы снизились, и его запасы в хранилищах были сравнительно небольшими. Плюс к этому, Норвегия по техническим причинам сократила добычу в первом полугодии на 7.6% до 55.2 млрд куб. метров.

Кроме того, в 2013 году наблюдается рост спроса на газ из-за обрушившихся на Европу в первом квартале рекордных холодов, когда температура воздуха была на 3 с лишним градуса ниже, чем годом ранее. В связи с этим цена на спотовом рынке в какой-то момент просто зашкалила (см. рисунок 21). Во втором квартале спотовые цены стабилизировались примерно на одном уровне, но все равно были выше, чем в прошлом году.

В среднем за полугодие цена спотового газа на площадке Powernext составила \$382 за тыс. куб. метров, что на 15.8% больше, чем за тот же период прошлого года. Спотовая цена оставалась ниже той, которую предлагал Газпром, но разрыв существенно сократился.

Таким образом, в 2013 году конкуренция на европейском газовом рынке менее острая, чем в прошлом году, но в ближайшем будущем ситуация может измениться. Новое правительство Японии может запустить часть ранее закрытых АЭС, и в этом случае привлекательность этого рынка для газодобывающих стран может снизиться, а излишки газа вернуться в Европу.

Кроме того, постепенно расширяются мировые мощности по поставкам СПГ. В июне начала поставки сжиженного газа Ангола. Мощность нового завода по сжижению составляет более 5 млн тонн. В

следующем году также ожидается открытие новых заводов и терминалов в Африке и Австралии.

Рисунок 21



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

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

5.1. ДОБЫЧА ГАЗА

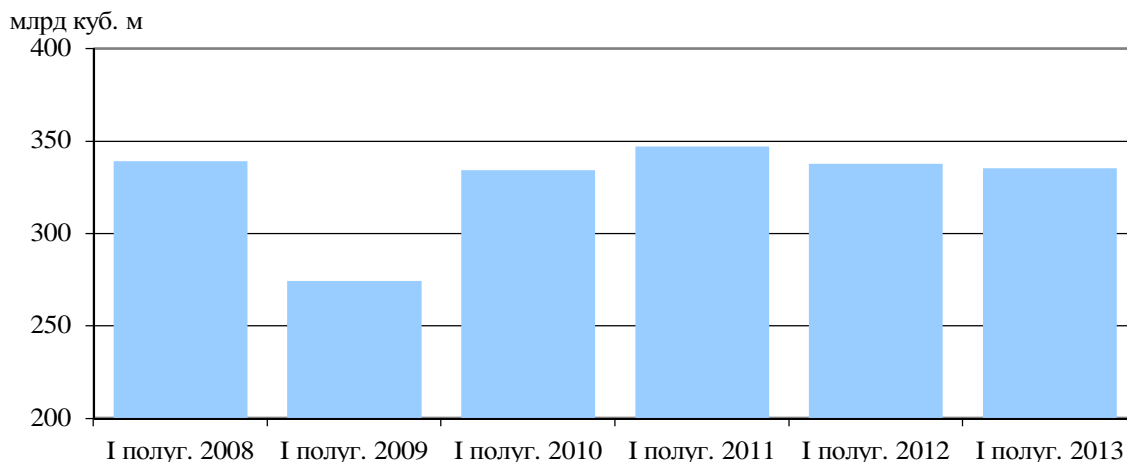
В первой половине 2013 года российская газодобывающая отрасль демонстрировала отрицательную динамику производства. Согласно данным Росстата, в январе-июне добыча составила 335.0 млрд куб. метров, что на 0.9% ниже, чем в январе-июне прошлого года. Согласно данным Минэнерго, добыча газа в России в отчетном периоде снизилась на 0.4% до 337.0 млрд куб. метров.

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

В свою очередь, динамика экспорта в текущем года складывается лучше, чем в прошлом году, из-за растущего спроса со стороны стран дальнего зарубежья.

Рисунок 22

Добыча газа в России



Источник: Росстат

На фоне общего падения добычи газа сохраняется положительная динамика добычи попутного нефтяного газа (ПНГ). Согласно данным Росстата, добыча ПНГ составила по итогам полугодия 32.8 млрд. куб. метров, или на 6.6% больше, чем в январе-июне прошлого года.

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

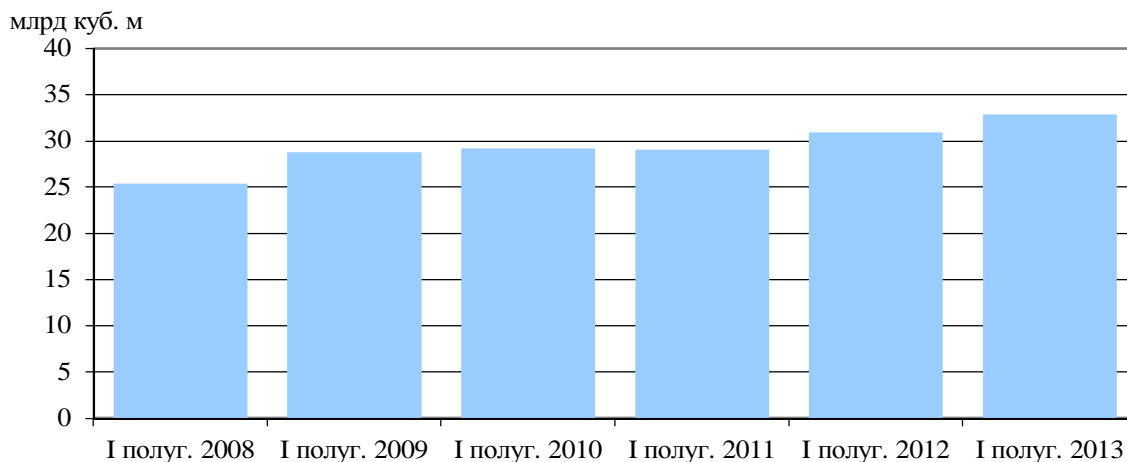
Эксперты РИА Рейтинг полагают, что во втором полугодии можно ожидать улучшения статистики в отрасли. Прошедшая зима истощила европейские газохранилища и в том числе газохранилища Украины, которые будут активно пополняться перед наступлением нового отопительного сезона. При этом, как говорилось выше, разрыв в ценах между российским газом и газом спотового рынка сократился, в связи с чем продукция Газпрома стала более привлекательной для европейских потребителей.

Уже в июле динамика добычи газа была более активной. По сравнению с июлем рост составил 3.9%. В результате, статистика с начала года также вышла в плюс. По итогам семи месяцев добыча выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 0.1%.

Эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что рост добычи газа по итогам 2013 года составит 1-1.5%. Если же Газпрому удастся выйти на положительную динамику и увеличить добычу хотя бы на 1%, то рост добычи в России может составить 2%.

Рисунок 23

Добыча попутного нефтяного газа в России



Источник: Росстат

5.1.1. Регионы

Из российских регионов наибольший прирост добычи газа в физическом выражении обеспечили Ханты-Мансийский АО, Томская область и Астраханская область. В сумме эти три региона нарастили добычу в первом полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.1 млрд куб. м. Однако такой прирост не мог компенсировать спад добычи в Ямало-Ненецком АО, который составил за тот же период 5.3 млрд куб. метров.

Снижение добычи в ЯНАО происходит, несмотря на ввод в эксплуатацию в прошлом году Бованенковского месторождения. Основная причина снижения – сокращение внутреннего спроса, а также снижение экспорта. В связи этим в мае Газпром скорректировал план по добыче газа на Бованенковском месторождении в 2013 году до 29.5 млрд куб. метров с 46.3 млрд. куб. метров.

Таблица 5

Добыча газа (природного и попутного) в регионах России

Регион	01-06.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-06.2012
Ямало-Ненецкий АО	275.0	98.1
Ханты-Мансийский АО	16.6	104.0
Сахалинская обл.	13.5	100.6
Оренбургская обл.	10.2	99.9
Астраханская обл.	6.3	102.4
Томская обл.	2.7	112.3
Республика Коми	1.6	103.3
Республика Саха (Якутия)	1.4	106.6

Источник: Росстат

5.1.2. Компании

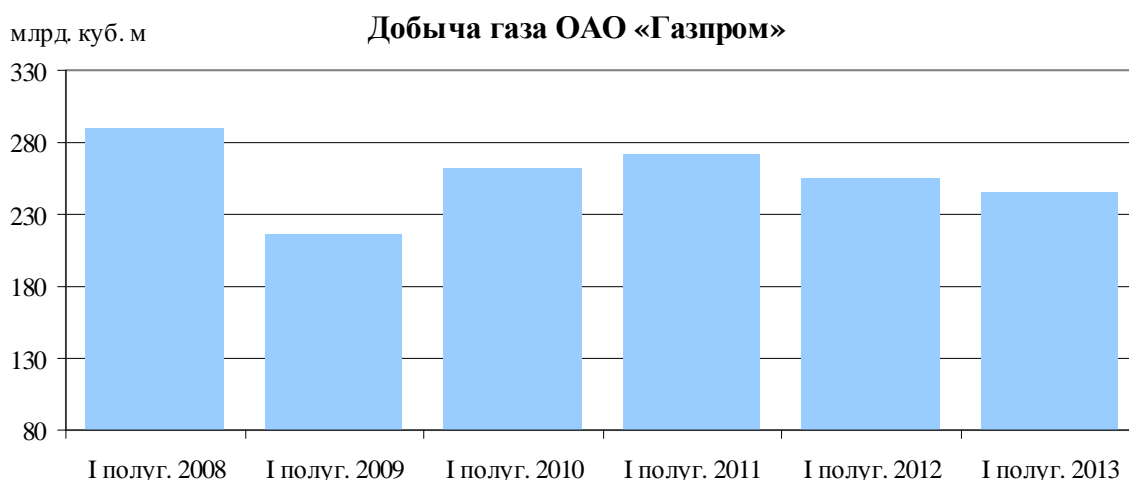
Газпром, согласно отчетности компании, добыл в январе-июне 2013 года 245.4 млрд куб. метров газа, что на 3.6% меньше, чем за тот же период прошлого года. Сокращение добычи компании происходит второй год подряд. За последние пять лет более низкий объем добычи наблюдался только в первом полугодии 2009 года (см. рисунок 24). Снижение добычи, в основном, произошло, из-за сокращения поставок на внутренний рынок.

Сокращение добычи у Газпрома произошло во всех регионах России, где он работает, за исключением Европейского Севера (см. таблицу б). Добыча в Западной Сибири снизилась на 3.7%. Снижение добычи в Западной Сибири происходит, несмотря на ввод в эксплуатацию в прошлом году Бованенковского месторождения.

Доля Газпрома в общероссийской добыче по итогам января-июня 2013 года составила 73.3%. Это минимальный исторический показатель. Пять лет назад в январе-июне 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 выйти на небольшой положительный темп роста к концу года. Уже в июле добыча компании выросла в годовом сравнении почти на 2%, в первой половине августа темп роста составил 6%.

Рисунок 24



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 6

Региональная структура добычи АО «Газпром»

Регион	01-06.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-06.2012
Европейский Север	1.180	102.9
Европейский Юг (Северный Кавказ)	0.487	93.7
Поволжье	5.676	98.0
Урал	8.595	97.5
Западная Сибирь	229.437	96.3
Восточная Сибирь	0.020	90.9

Источник: АО «Газпром», РИА Рейтинг

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

Крупнейший из независимых операторов, компания «НОВАТЭК», в январе-июне 2013 году добыла 31.3 млрд куб. метров, что на 9.0% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Доля компании в общем объеме российской добычи составила 9.3% – это максимальный исторический показатель.

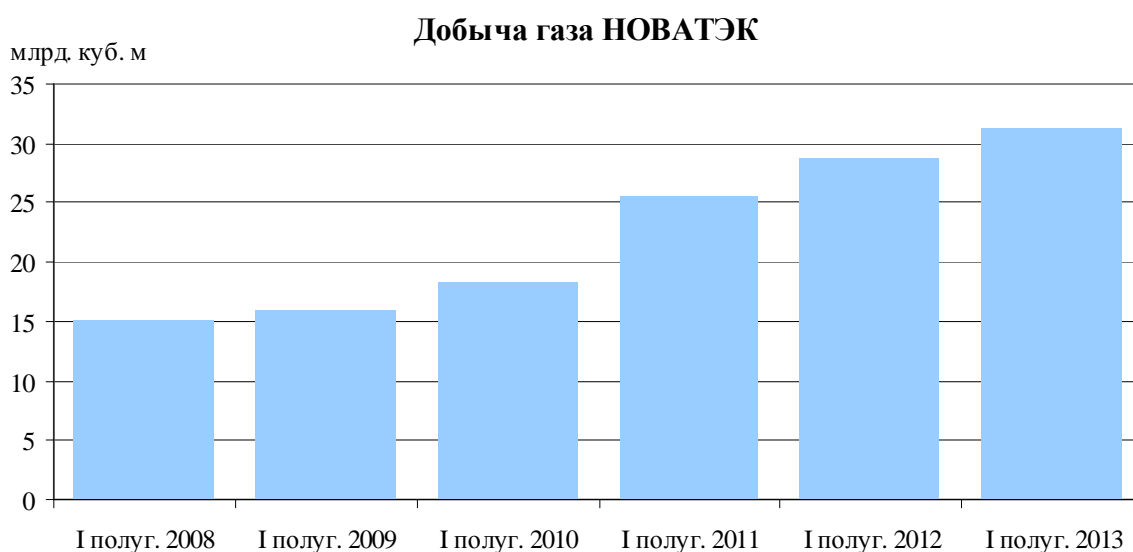
Основной прирост добычи НОВАТЭКа обеспечен Юрхаровским месторождением, где в октябре 2012 года в эксплуатацию был введен четвертый пусковой комплекс второй очереди. Росту добычи также способствовали ввод в эксплуатацию второй очереди Самбургского месторождения, разрабатываемого ООО «СеверЭнергия» (доля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

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

Нефтяные компании также увеличили добычу газа. Согласно данным ЦДУ ТЭК, добыча газа нефтяными компаниями составила в отчетном периоде 35.8 млрд куб. метров или на 7% больше, чем в январе-июне прошлого года. Активизировать добычу газа нефтяные компания вынуждают существенные штрафы за сжигание ПНГ в факелах.

Согласно данным ИАЦ «Рупек», Сургутнефтегаз сохранил добычу ПНГ в отчетном периоде на уровне прошлого года – 6.058 млрд куб. м. В то же время ТНК-ВР увеличила добычу на 3.6% – до 5.515 млрд куб. м, Роснефть – на 6.9% до 4.946 млрд куб. м, ЛУКОЙЛ – на 10.8% до 4.493 млрд кубометров.

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 первом полугодии снижение внутреннего потребления газа по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составило 1.4% до 242.4 млрд куб. метров.

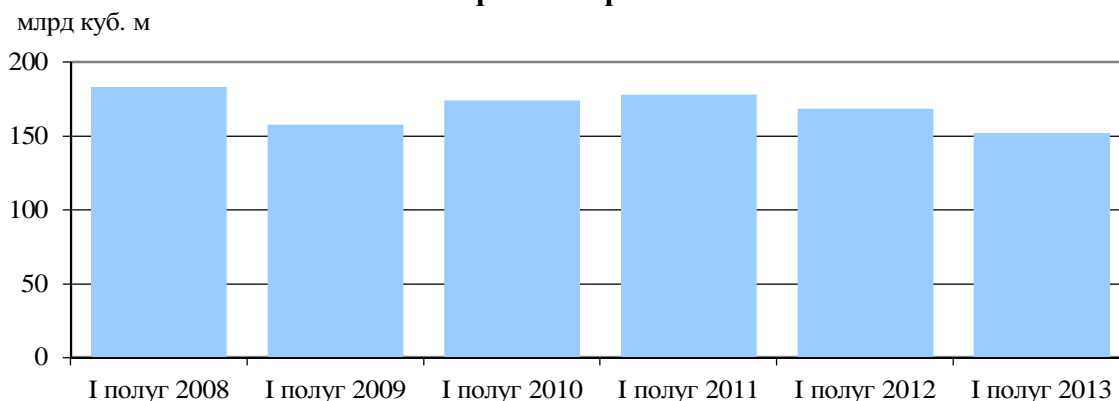
Довольно сильно снизил поставки на внутренний рынок Газпром. Согласно его отчетности, реализация газа российским потребителям компании в январе-июне 2013 года составила 152.0 млрд куб. метров, что на 9.8% ниже, чем за тот же период прошлого года. Объем реализации Газпрома на внутреннем рынке был минимальным за последние годы (см. рисунок 26).

Такое сильное снижение обусловлено увеличением присутствия на рынке других производителей газа. В частности, продажи газа НОВАТЭКа за этот же время выросли в годовом сравнении на 17.1% до 33.4 млрд куб. метров.

Снижение внутреннего спроса газ обусловлено сокращением выработки электроэнергии на тепловых электростанциях, а также падением производства в металлургии и некоторых других промышленных отраслях.

Рисунок 26

Реализация природного газа ОАО «Газпром» потребителям России



Источник: ОАО «Газпром»

5.2.2. Цены

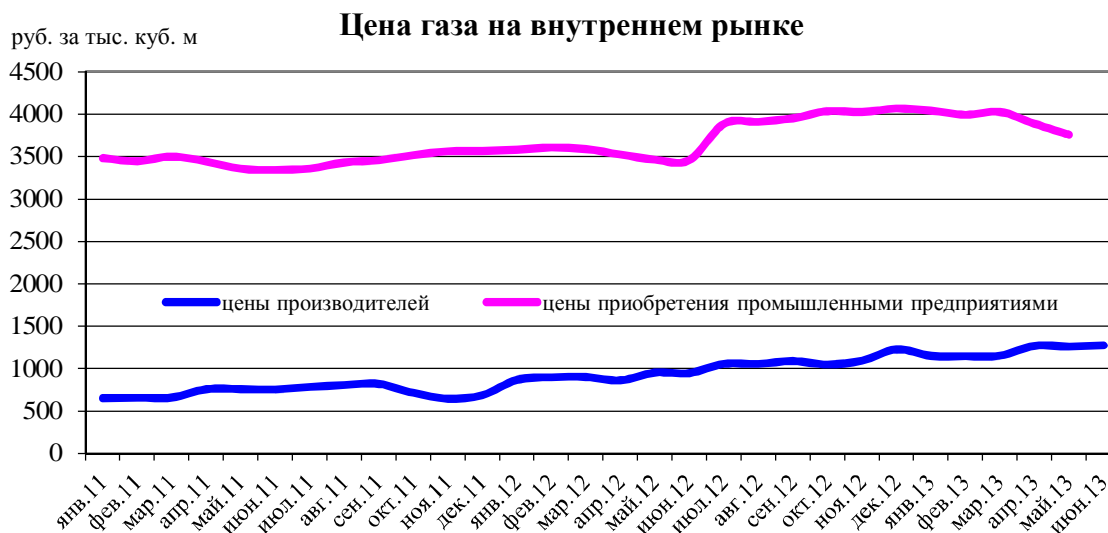
Цены производителей на газ в первом полугодии непрерывно росли. При этом цена приобретения газа промышленными предприятиями была почти неизменной в первом квартале, однако во втором квартале она снизилась. Это связано с тем, что в 2013 году цены на газ для промышленных предприятий устанавливаются Федеральной службой по тарифам (ФСТ) поквартально по особой формуле. В апреле ФСТ одобрила снижение цены на 3%.

Тем не менее, по сравнению с прошлым годом цена газа на внутреннем рынке значительно увеличилась. Средняя цена производителей составила по итогам полугодия 1207 руб. за тыс. куб. метров, что на 33.6% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Средняя цена газа, приобретенного промышленными предприятиями, за январь-май 2013 года выросла по сравнению с прошлым годом на 11.0% до 3548 руб. за тыс. куб. метров.

В долларовом выражении средняя цена приобретенного промышленными предприятиями газа в январе-мае текущего года составила \$114 за тыс. куб. метров. Таким образом, российские предприятия пока приобретают газ по более низкой цене, чем американские.

По итогам третьего квартала цены на газ будут заметно выше, чем во втором квартале. С 1 июля цены для населения и промышленности увеличились на 15% в соответствии с установленным правительством порядком индексации тарифов естественных монополий, а с 1 августа еще на 3% в результате перерасчета ФСТ.

Рисунок 27



Источник: Росстат

5.3. ЭКСПОРТ ГАЗА

В 2013 году наблюдается улучшение динамики экспорта российского газа. Согласно данным ФТС, поставки газа из России за рубеж в январе-июне 2013 года составили 92.9 млрд куб. метров, что на 0.1% больше по сравнению с январем-июнем прошлого года. В том числе экспорт газа в страны Дальнего Зарубежья вырос на 11.7% до 66.7 млрд куб. м, экспорт в страны СНГ снизился на 20.9% до 26.2 млрд куб. метров.

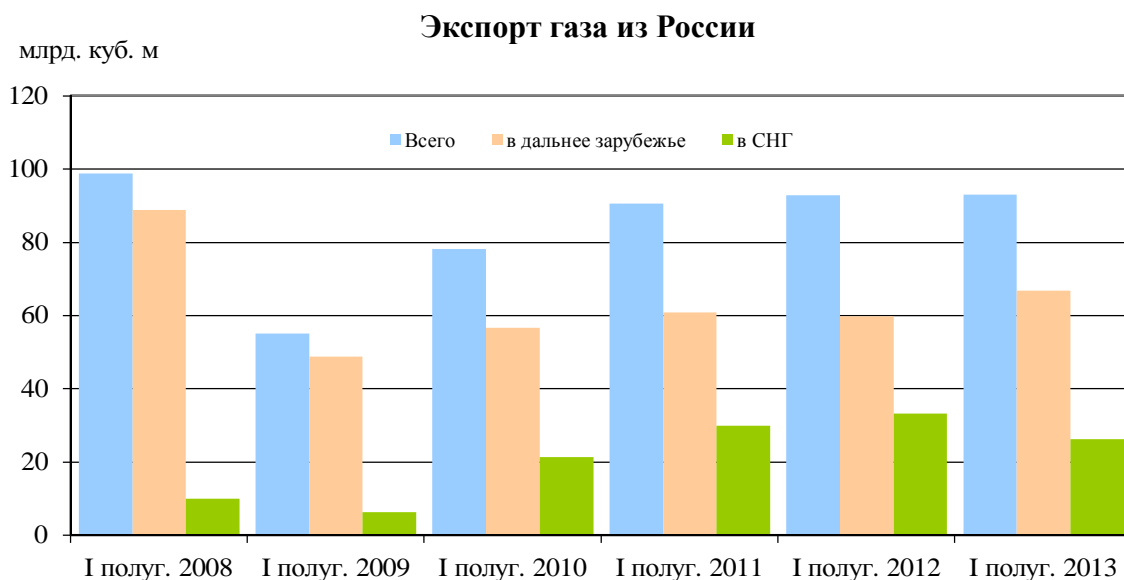
Впрочем, данные ЦДУ ТЭК не подтверждают данных ФТС. По информации ЦДУ ТЭК, экспорт трубопроводного газа в дальнее зарубежье за шесть месяцев текущего года составил 66.459 млрд куб. метров (рост на 11.6%, или на 6.92 млрд куб. метров), в ближнее – 22.255 млрд куб. метров кубометров (снижение на 24.7%, или на 7.299 млрд куб. метров). Таким образом, суммарный экспорт газа снизился на 0.4%. Как видно, ЦДУ ТЭК оценивает объемы экспорта в страны СНГ ниже, чем ФТС.

Несмотря на разные оценки, можно констатировать, что динамика экспорта газа в текущем году значительно лучше, чем в прошлом году. Увеличение поставок в Европу, как уже говорилось выше, обусловлено повышением конкурентоспособности российского газа вследствие снижения цены на него, а также выросшим спросом из-за холодной погоды. Вместе с тем, снижение экспорта в страны СНГ

произошло из-за принципиальной позиции Украины по снижению зависимости своей экономики от российских энергоносителей.

Статистика доходов от экспорта газа отрицательная, но снижение сравнительно, небольшое, учитывая, что цены падали. Согласно данным ФТС, в первом полугодии доходы от экспорта газа составили \$32.1 млрд, что на \$0.5 млрд или на 1.5% меньше, чем в январе-марте прошлого года.

Рисунок 28



Источник: Федеральная таможенная служба

Газпром в своем отчете также свидетельствует о сокращении продаж за рубежом, но это снижение было очень незначительным. В целом продажи газа компании за рубежом составили в первом полугодии текущего года 104.2 млрд куб. метров, что всего на 0.2% меньше, чем за аналогичный период прошлого года.

Отрицательная динамика продаж в основном обусловлена сокращением поставок на Украину (см. таблицу 7), в результате чего экспорт в страны СНГ снизился на 22%. Объем продаж Газпрома в страны СНГ был самым низким за последние годы (см. рисунок 29).

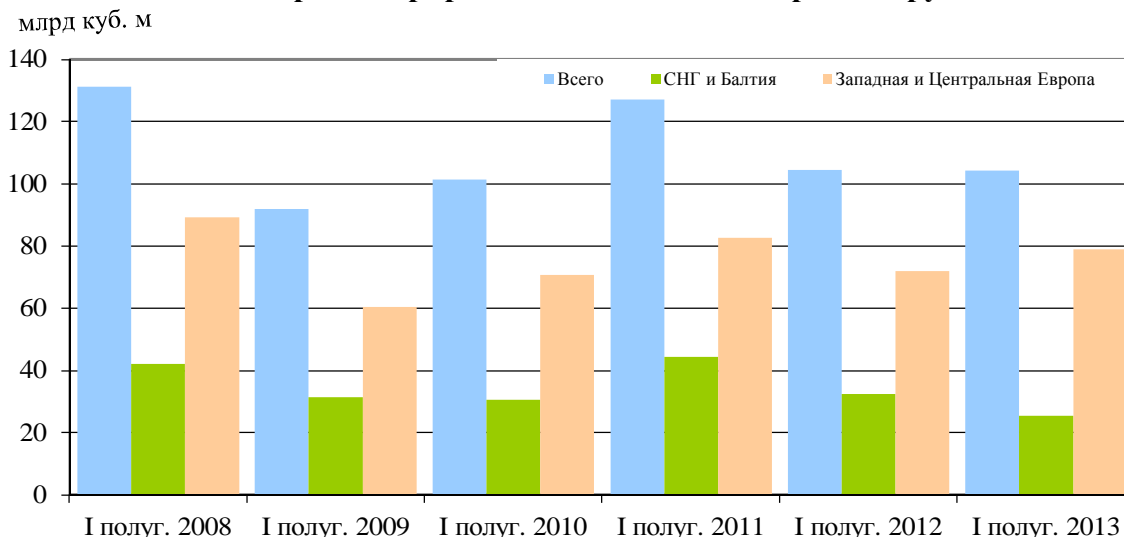
Вместе с тем, заметно вырос экспорт в страны Западной и Центральной Европы (см. таблицу 8). В том числе существенный рост поставок отмечен в Германию, Великобританию, а в Италию поставки почти удвоились, что отчасти связано с фактором низкой базы.

Рост продаж в страны Дальнего Зарубежья, в основном, был обусловлен сильным похолоданием в первом квартале и снижением поставок из Норвегии. Кроме того, российский газ покупался в Европе более охотно, чем в прошлом году, потому Газпром предоставил почти всем свои клиентам скидки в цене.

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

Рисунок 29

Объемы продаж природного газа ОАО «Газпром» за рубежом



Источник: ОАО «Газпром»

Таблица 7

Продажи газа ОАО «Газпром» в страны Балтии и СНГ

Страна	01-06.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-06.2012 г.
Украина	9.670	60.7
Беларусь	10.390	99.5
Молдова	1.120	67.9
Литва	1.620	93.6
Латвия	0.590	79.7
Эстония	0.370	123.0
Казахстан	0.500	98.0
Южная Осетия	0.012	100.0
Армения	0.950	93.1
Грузия	0.080	61.5
Итого	23.310	78.0

Источник: Газпром, РИА Рейтинг

Таблица 8

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

Страна	01-06.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-06.2012 г.
Германия	18.490	107.9
Италия	13.100	197.9
Турция	12.900	92.1
Франция	4.810	105.7
Финляндия	1.940	97.0
Австрия	2.360	79.2
Греция	1.240	92.5
Нидерланды	1.060	50.5
Швейцария	0.170	113.3
Дания	0.140	93.3
Великобритания	5.850	151.9

Страна	01-06.2013 г., млрд. куб. м	В % к 01-06.2012 г.
Венгрия	3.030	113.5
Польша	5.630	111.9
Словакия	2.220	111.6
Чехия	2.830	80.1
Румыния	0.720	40.9
Болгария	1.460	97.3
Сербия	0.540	135.0
Словения	0.230	85.2
Босния и Герцеговина	0.110	73.3
Македония	0.030	75.0
Итого	78.860	109.6

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. Рост ставки предполагается и в следующие годы: до 700 руб. в 2014 году и до 788 руб. в 2015 году.

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