

ГАЗОВЫЙ КОШМАР

«ГАЗПРОМ» СОКРАЩАЕТ ДОБЫЧУ ГАЗА БЫСТРЕЕ, ЧЕМ ПАДАЕТ ЕГО ПОТРЕБЛЕНИЕ В СТРАНЕ И ЗА РУБЕЖОМ. И ДЕЛО НЕ ТОЛЬКО В КРИЗИСЕ, НО И В НЕЭФФЕКТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИЕЙ, МЕНЕДЖМЕНТ КОТОРОЙ ПРИВЫК РАБОТАТЬ В УСЛОВИЯХ НЕПРЕРЫВНОГО РОСТА ЦЕН НА ЭНЕРГОНОСИТЕЛИ И НЕ МОЖЕТ ДЕЙСТВОВАТЬ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СПАДА. И ПРИ ЭТОМ В «ГАЗПРОМЕ» ДЕЛАЮТ ВИД, ЧТО НИЧЕГО ОСОБЕННОГО НЕ ПРОИСХОДИТ. КИРИЛЛ МАРТЫНОВ

СТАТИСТИКА КРИЗИСА Совокупная добыча газа в январе—июне 2009 года в России резко упала: его было добыто 79,2% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, всего около 274 млрд куб. м. При этом, как отмечается в обзоре социально-экономического развития Минэкономразвития России (МЭР), «добыча газа предприятиями группы „Газпром“ по-прежнему падает интенсивнее, чем по стране в целом», монополист снизил ее на 25%, до 216,4 млрд куб. м.

Добыча газа в июне 2009 года составила 36,3 млрд куб. м — на 29,6% ниже, чем в июне 2008 года. «Газпром», по предварительным данным, добыл 27,8 млрд куб. м газа, что на 35,8% меньше, чем в июне 2008 года.

«Уменьшение объемов добычи газа связано с продолжающимся снижением спроса на внутреннем (со стороны энергетики, металлургии, производителей стройматериалов и других секторов экономики) и в большей степени на внешнем рынках, относительно теплой погодой и прекращением в начале года транзита российского газа через территорию Украины», — считают в МЭРе.

Спад промпроизводства в России составил за первое полугодие 14,8%, ВВП упал на 10,1%.

Потребление газа в России падает с октября прошлого года (за исключением апреля, который оказался неожиданно холодным).

Потребление газа по России (по предварительным данным ЦДУ ТЭК) в первом полугодии 2009 года составило 228,5 млрд куб. м, что на 7,2% ниже уровня прошлого года. В июне потребители выбрали газа на 13% меньше.

По данным ЦДУ ТЭК, которые приводит «Интерфакс», снижение потребления отмечено в 54 из 61 региона страны, получающего газ по Единой системе газоснабжения. 53 региона не выбрали законтракованные объемы газа. Несколько субъектов федерации в июне не выбрали более чем по 100 млн куб. м (Московская, Самарская и Свердловская области, Пермский край, Башкирия и др.). Наибольшее падение потребления газа отмечено в Кировской, Томской, Самарской областях и Удмуртии.

ХУЖЕ НЕ БЫВАЕТ Первая половина 2009 года стала для «Газпрома» настоящим кошмаром: спрос на газ падал и в России, и особенно в Европе, в результате чего объем добычи сократился на четверть. Таких плохих показателей нет ни у одной крупной российской компании, добывающей газ, а некоторые европейские конкуренты вообще нарастили добычу. «Газпром» частично должен восстановить производство во втором полугодии, но в целом год будет одним из самых неудачных за то время, что компанию возглавляет Алексей Миллер.

Вероятно, не удастся перекрыть даже показатель худшего, 2001 года. Все это сопровождается переносом сроков реализации инвестпроектов, активным противодействием Еврокомиссии газпромовской экспансии в Старом Свете, скандалом с Туркменией, сложностями в реализации трубопроводных проектов «Северный поток» и «Южный поток», непрекращающимися трениями с Украиной.

ОПЕРЕЖАЮЩЕЕ ПАДЕНИЕ ДОБЫЧИ У «ГАЗПРОМА» ПРИВЕЛО К ТОМУ, ЧТО ДОЛЯ «НЕЗАВИСИМЫХ» ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ГАЗА В РОССИИ СУЩЕСТВЕННО ВЫРОСЛА. В ЦЕЛОМ ЗА ПОЛГОДА ОНИ ДОБЫЛИ 21% ВСЕГО ГАЗА, А В ИЮНЕ — СВЫШЕ 23%

ДОБЫЧА И ЭКСПОРТ ГАЗА В РОССИИ В 2009 ГОДУ

	ЯНВАРЬ	ФЕВРАЛЬ	МАРТ	АПРЕЛЬ	МАЙ	ИЮНЬ	ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2009 ГОДА В % К ПЕРВОМУ ПОЛУГОДИЮ 2008 ГОДА
ДОБЫЧА ГАЗА — ВСЕГО (МЛРД КУБ. М)	55,2	49,8	48,8	43,8	40	36,4	79,2
В ТОМ ЧИСЛЕ							
ГРУППА «ГАЗПРОМ»	44,9	39,5	38,7	34,4	30,6	27,8	74,6
ОСТАЛЬНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ	10,3	10,3	10,1	9,4	9,4	8,6	103
ДОЛЯ ГРУППЫ «ГАЗПРОМ» В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ДОБЫЧИ (%)	81,3	79,3	79,3	78,5	76,5	76,4	
ДОЛЯ ОСТАЛЬНЫХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ДОБЫЧИ (%)	18,7	20,7	20,7	21,5	23,5	23,6	
ЭКСПОРТ ГАЗА (МЛРД КУБ. М)	8,8	8,4	7,8	10,4	13,7	14,1	57,8
ДОЛЯ ЭКСПОРТА В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ДОБЫЧИ (%)	15,9	16,9	16	23,7	34,2	38,7	

ИСТОЧНИК: МИНЭКОНОМРАЗВИТИЯ РОССИИ.

«Газпром» на полном ходу въехал в кризис и увяз в нем по уши. В итоге на повестке дня все тот же вопрос: сможет ли компания удовлетворить потребности рынка, если спрос на газ начнет восстанавливаться быстрее, чем предполагается сейчас?

Отличие от «Газпрома», нефтяные компании и независимые производители газа добыли в первом полугодии 57,6 млрд куб. м газа, что превысило уровень 2008 года на 3%. Опережающее падение добычи у «Газпрома» привело к тому, что доля «независимых» в России существенно выросла. В целом за полгода они добыли 21% всего газа, а в июне — больше 23%, хотя в предыдущие годы не занимали больше 17% газового рынка.

Увеличил добычу НОВАТЭК (на 5,6%), нефтяные компании немного снизили свои показатели (на 2,9%), значительно нарастили мощности сахалинские проекты в рамках соглашений о разделе продукции.

«Сахалин Энерджи» (оператор проекта «Сахалин-2», контрольный пакет принадлежит «Газпрому») начал поставки сжиженного природного газа (СПГ) на экспорт. По данным информантов, которые ссылаются на слова Юрия Лобкова, и. о. капитана порта Пригородное, где расположен завод по производству СПГ, за первые шесть месяцев 2009 года отгружен 1,25 млн т СПГ. По данным МЭРа, в рамках «Сахалина-2» добыча газа в первом полугодии 2009 года составила 4,7 млрд куб. м.

ГОЛУБЫЕ КОНТРАКТЫ Плохо обстояли дела у «Газпрома» и на внешнем рынке. По оперативным данным Минэнерго России, экспорт газа в страны дальнего зарубежья и Балтии в январе—июне 2009 года составил 56,1%

к январю—июню прошлого года (49,9 млрд куб. м), в страны СНГ — 13,4 млрд куб. м (65%). В целом экспорт упал до 63,3 млрд куб. м, что составило всего 57,8% по сравнению с первым полугодием прошлого года.

За эти цифры «Газпром» может винить только самого себя и свою систему долгосрочных контрактов (ну и немалого — кризис, который вызвал снижение потребления газа примерно на те же проценты, что и в России). В контрактах монополиста зафиксирована формула цены на газ, привязанная к ценам на нефть. При этом стоимость голубого топлива меняется лишь через шесть-девять месяцев после изменения нефтяных котировок.

Такой лаг выгоден потребителям газа, когда цена на нефть растет. В этом случае по долгосрочному контракту можно купить газ дешевле, чем на бирже. Но на падающем рынке временной лаг дает обратный эффект. На тот момент, когда в Европе и мире уже вовсю бушевал кризис, а цена нефти упала с пиковых \$147 до \$40 за баррель, цены на газпромовское топливо только выходили на пик.

Европейцы не стали покупать сверхдорогой российский газ. Они начали отбирать его из своих подземных хранилищ и увеличили закупки у других производителей на спотовом рынке. В итоге, по данным отчета эмитента «Газпрома» за первый квартал этого года, экспорт газа в Западную Европу в первые три месяца снизился с 35,4 млрд до 22,07 млрд куб. м. И это зимой, когда обычно спрос на топливо высок.

Место «Газпрома» на рынке заняли норвежская Statoil-Hydro, увеличили объем продаж немецкие E.ON Ruhrgas и Wintershall, а также французская GDF Suez. В итоге доля российской компании в первом квартале на европейском рынке упала до 16%, тогда как обычно она составляет около 25%.

По данным директора Центра изучения мировых энергетических рынков РАН Татьяны Митровой, Shell, ENI, BP в первом квартале снизили добычу газа в пределах 0,04–4%, а отдельные компании даже нарастили ее — например BP (почти на 2%) и StatoilHydro (на 21%).

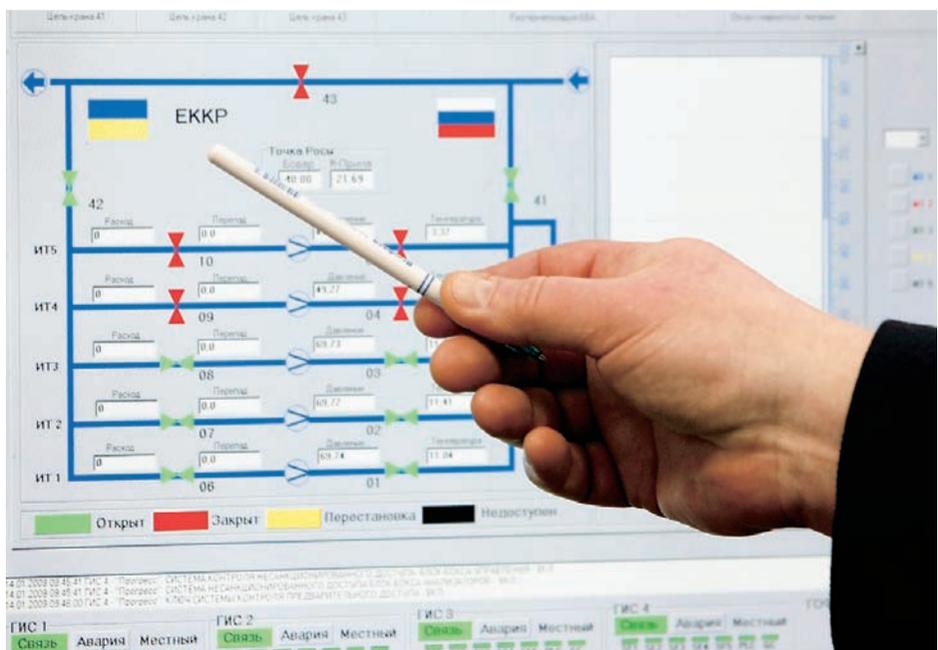
По результатам первого полугодия StatoilHydro увеличила продажу газа на 7%. Добыча у многих компаний начала снижаться, но не так интенсивно, как у «Газпрома». Например, Shell за шесть месяцев этого года снизила производство газа всего на 1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (в Европе падение составило 7%).

Характерно, что «Газпром» вполне осознал риск снижения объемов экспорта из-за негибкой ценовой политики. В указанном отчете эмитента за первый квартал подобная ситуация описана в разделе «Риски», в части рисков, связанных с либерализацией европейского газового рынка. В компании отмечают, что политика властей Евросоюза ведет к развитию спотовой, биржевой торговли газом и «в случаях, когда цены спотового рынка, определяемые соотношением спроса и предложения, оказываются ниже цен на газ, поставляемый по долгосрочным контрактам, возможно снижение отбора газа по этим контрактам».

ЖИЗНЬ ВОЗМОЖНА Добыча «Газпрома» падала полгода и достигла дна 21 июня, когда было добыто всего 891,7 млн куб. м. Падал и экспорт. Тенденция изменилась лишь в июле, когда цена на российский газ наконец существенно снизилась, а европейские потребители начали готовиться к зиме и наполнять опустошенные подземные хранилища. Трудно сказать, какими темпами будет расти спрос в Европе на газ «Газпрома», но вряд ли компания сможет продать его достаточно для того, чтобы компенсировать провал первого полугодия.

За семь месяцев «Газпром» добыл всего около 249 млрд куб. м газа. Если июльская тенденция увеличения добычи не изменится, то в целом по году, может быть, удастся выйти на 500 млрд куб. м. Но и это будет считаться неплохим результатом, ведь минимальный прогноз компании — 450 млрд куб. м, а максимальный — 510 млрд.

«450 куб. м — это минимум», — поясняет первый зампред правления «Газпрома» Александр Ананенков. — Все



ПЕРВАЯ ПОЛОВИНА 2009 ГОДА СТАЛА ДЛЯ «ГАЗПРОМА» НАСТОЯЩИМ КОШМАРОМ. РАЗБОРКИ С УКРАИНОЙ БЫЛИ ТОЛЬКО НАЧАЛОМ. СПРОС ПАДАЛ И В РОССИИ, И ОСОБЕННО В ЕВРОПЕ, В РЕЗУЛЬТАТЕ ЧЕГО ОБЪЕМ ДОБЫЧИ ГАЗА СОКРАТИЛСЯ НА ЧЕТВЕРТЬ

