нию со вторым кварталом компания объясняет в основном падением мировых цен на нефть при одновременном росте ставки экспортной пошлины (за отчетный период).

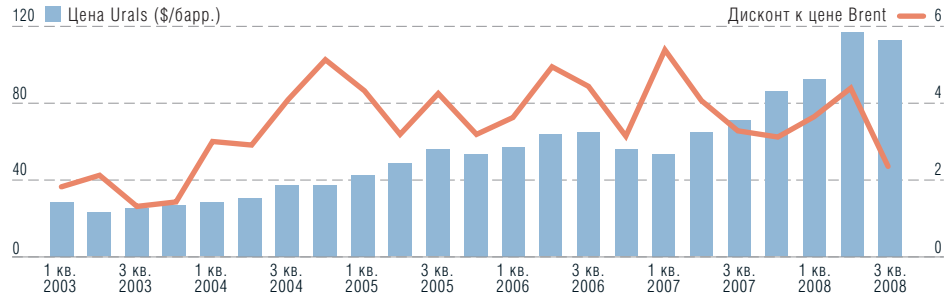
Почти все лидеры отрасли сообщили о возможном сокращении инвестиций в 2009 году. «Роснефть» может пересмотреть финансирование своих инвестиционных проектов в Восточной Сибири. «Если стоимость будет высока, будут расти инфляция и транспортные расходы, нам придется пересмотреть финансирование»,— сказал вице-президент компании Питер О'Брайен. Ранее компания объявила о переносе сроков ввода в эксплуатацию крупнейшего в Красноярском крае Ванкорского месторождения.

«Сокращение инвестиций на 2009 год составит 20–25%, если будет более глубокое снижение цены (на нефть.— **BG**), то будет большее сокращение (инвестпрограммы.— **BG**)»,— сообщил журналистам заместитель гендиректора «Газпром нефти» Вадим Яковлев. Компания также понизила прогноз по добыче на текущий год с 31,7 млн т до 31,2 млн т.

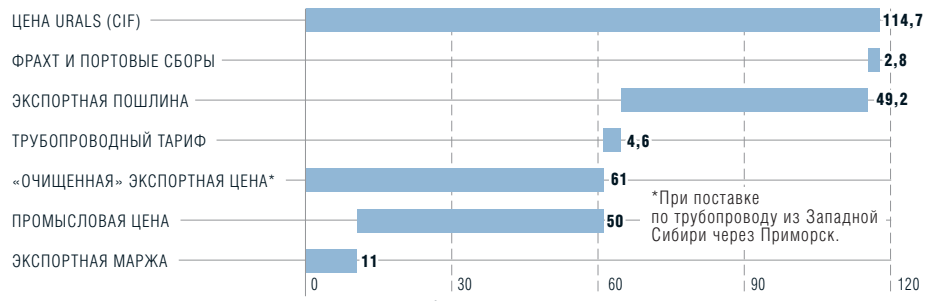
ЛУКОЙЛ вложил в развитие своего бизнеса в 2007 году около $11 млрд, из которых $9 млрд — капзатраты. В текущем году объем инвестиций ожидается не ниже этого уровня. А на следующий год уже утвержден набор антикризисных мер, в частности, «предусмотрено сдерживание роста операционных и инвестиционных расходов, а также сокращение оборотного капитала. Капитальные затраты планируются в размере от $7,5 млрд до $9 млрд». «Предпринятые действия в совокупности с запланированными антикризисными мероприятиями позволят обеспечить финансовую стабильность группы ЛУКОЙЛ при любом сценарии развития мировой и российской экономики»,— сказал президент компании Вагит Алекперов.

В то же время ЛУКОЙЛ рассчитывает увеличить добычу нефти в 2009 году на 1,5–2%, в основном за счет наращивания мощности введенного в эксплуатацию в этом году Южно-Хыльчуюского месторождения в Ненецком автономном округе до 7,5 млн т.

Аналитики уже делают пессимистичные прогнозы. «Мы считаем, что большинство нефтяных компаний приостановят осуществление долгосрочных проектов, разведка в рамках которых была запланирована на 2009–2012 годы, а ввод в эксплуатацию — приблизительно на 2015 год»,— говорят аналитики «Уралсиба». По их оценке, «в 2009–2010 годах объем инвестиций в отрасль сократится приблизительно на 10–20% по сравнению с 2008 годом, что приведет к соразмерному сокращению объема бурения эксплуатационных скважин». В итоге, по прогнозам «Уралсиба», объем добычи нефти в 2009 году снизится на 2–3% относительно 2007 года, а в 2010 году — на 4–5% по сравнению с 2009 годом.



ЦЕНА URALS ($/БАРР.) ИСТОЧНИК: BLOOMBERG.



«ОЧИЩЕННАЯ» ЭКСПОРТНАЯ ЦЕНА РЕАЛИЗАЦИИ НЕФТИ ($/БАРР.) ИСТОЧНИК: PETROLEUM ARGUS, ОЦЕНКИ «ТРОЙКИ ДИАЛОГ».

ВСЕМ МИРОМ После появления финансовых проблем в России и резкого падения цен на нефть при сохранении высокой экспортной пошлины нефтяники, как крупные, так и малые, потянулись с просьбами о помощи в правительство к вице-премьеру Игорю Сечину. Они просят изменить порядок начисления пошлины, уменьшив период ее установления с двух месяцев хотя бы до одного, а также дать им дешевые и длинные деньги на инвестиции (всего около $100 млрд).

Правительство уже подтвердило свою лояльность по отношению к НК снижением экспортной пошлины. Конечно, правительство поможет нефтяникам кредитами от ВЭБа, но вряд ли эта помощь сможет компенсировать последствия кризиса и ухудшения конъюнктуры на рынке.

К тому же вряд ли эта помощь будет масштабной. В нынешней ситуации падение нефтяной добычи на пару процентов меньшее зло, чем потеря нескольких миллиардов живых денег.

Нефтяникам приходится ждать роста цен или хотя бы их стабилизации на уровнях чуть выше нынешних $60. Понижающее давление на рынок оказывает сокращение спроса на нефть в мире. Но производители уже противопоставили ему сокращение объемов добычи. В этом смысле российская нефтяная рецессия даже выгодна.

$200 ЗА БАРРЕЛЬ По мнению главы Total Кристофа де Маржери, «чем дольше продлится кризис, тем выше будут впоследствии цены на нефть». Проблема в том, что, когда спрос восстановится, нефтяная отрасль России и мира, скорее всего, не сможет ответить адекватным увеличением добычи. А это значит, что уже в ближайшие годы мы можем снова увидеть рекордные цифры в сводках новостей, и $200 за баррель станут фактом повседневной жизни.

При этом, если цены на нефть стабилизируются на уровне $70–80 за баррель, значительного урезания инвестпрограмм может и не произойти в самое ближайшее время. В следующем году вступят в силу поправки к налоговому законодательству, которые позволят нефтяным компаниям сэкономить $4–5 млрд в годовом исчислении.

В этом случае, а также если цены на нефть пойдут вверх, можно ожидать, что в 2009 году удастся выйти в ноль или даже получить небольшой плюс, а в 2010–2011 годах возможен и какой-то более существенный рост.

Несмотря на возможное замедление работы над вышеперечисленными проектами, их ресурсный потенциал сохраняется, и после улучшения финансового положения нефтяников осуществление проектов будет ускорено, полагают в «Уралсибе».

В «Велес-капитале» не склонны думать, что Россия прошла так называемый пик добычи. После того как ЛУКОЙЛ выйдет на проектную мощность по Южно-Хыльчуюскому месторождению, будет запущена первая очередь ВСТО, и, следовательно, начнется наращивание добычи на таких месторождениях, как Талаканское «Сургутнефтегаза», Верхнеченское ТНК-ВР и Ванкорское месторождение «Роснефти», которые уже подготовлены к вводу и ожидают запуска инфраструктуры, строящейся «Транснефтью», и Россия вновь начнет поступательное движение в добыче углеводородов.■

ВОПРОС РУБЛЕМ

Москва заявила о новых приоритетах нефтегазовой политики. Выступая с ежегодным посланием Федеральному собранию, президент РФ Дмитрий Медведев поставил задачу — перейти в 2009 году при международной торговле энергоресурсами к расчетам за рубли. За последние месяцы с таким предложением Россия уже обратилась к нескольким странам СНГ и АТР. Предварительное согласие пока подтвердил только Вьетнам.

ЭКСПЕРТНАЯ ОЦЕНКА

«Нужно предпринять практические шаги по укреплению роли рубля в качестве одной из валют при осуществлении международных расчетов и наконец начать переход к расчетам в рублях, который мы, к сожалению, затянули, прежде всего за газ и за нефть»,— заявил президент РФ Дмитрий Медведев, выступая с ежегодным посланием Федеральному собранию.

Минувшим летом предложения перейти на взаимную торговлю в рублях Россия сделала Украине, Молдавии и Монголии. В октябре аналогичные предложения поступили Белоруссии, Китаю и Вьетнаму. Официально согласился на такую форму расчетов пока только президент Вьетнама Нгуен Минь Чиет. О возможности использовать рубль при расчетах по операциям на иранской нефтяной бирже, открытой в феврале на острове Киш в Персидском заливе, говорил иранский посол в России Голямреза Ансари. По словам премьер-министра Владимира Путина, первой рублями за наши нефть и газ может начать платить Белоруссия уже с 1 января 2009 года.

Эксперты в целом поддержали инициативу президента. «Во-первых, переход на рубль может оказать положительное воздействие на стабильность экспортных контрактов, так как защитит их от спекулятивной составляющей в колебании доллара. Во-вторых, вырастет авторитет рубля: переход стимулирует спрос на российскую валюту и приведет к ее укреплению. В-третьих, переход от договорных отношений к биржевой торговле благотворно скажется и внутри страны, внутренний рынок станет более прозрачным»,— считает аналитик «Атона» Вячеслав Буньков.

По мнению декана Дипломатической академии МИД РФ профессора Игоря Панарина, переход на торговлю энергоресурсами за рубли жизненно необходим России: «Если бы сейчас президент Медведев на это не решился, то из-за огромной долговой нагрузки на внешних рынках российских компаний, в первую очередь «Газпрома» и «Роснефти», уже весной нашей экономике грозил бы дефолт и затем последующая досрочная отставка высших должностных лиц государства и правительства. Переход во внешней торговле нефтью, газом, электроэнергией с долларов на рубли — вопрос выживания отечественной экономики».

Идею перевода расчетов по сделкам с российскими нефтью и газом в рубли поддержали крупнейшие экспортеры газа и нефти.

«Газпром» предложил некоторым своим контрагентам перейти на расчеты в рублях с 2009 года. Правда, пока партнеры концерна хранят молчание. Переход в расчетах на рубли считают общегосударственной задачей и в «Роснефти». Компания уже сейчас использует рубль в расчетах на внутреннем рынке и в дальнейшем не исключает рассмотрение возможности такого перехода по международным поставкам, если «это будет экономически целесообразно». Готовится перевести расчеты по экспорту российской электроэнергии на рубли и «Интер РАО ЕЭС».

Ведет соответствующие переговоры с покупателями нефти и глава ЛУКОЙЛа Вагит Алекперов. С его слов, компания может частично перейти на расчеты в рублях уже в 2009 году. «Но, к сожалению, это зависит не только от нефтяных компаний, но и от контрагентов, которые работают на мировом рынке энергоносителей»,— добавил господин Алекперов.

КВАРТАЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ

Перевод экспортной торговли энергоресурсами на рубли приблизит рубль к резервному статусу. Известно, что резервные валюты возникают из необходимости иметь государственный запас конкретной иностранной валюты для обеспечения поставок стратегических товаров в течение как минимум одного квартала, которые могут быть оплачены данной иностранной валютой.

«В России таким товаром все еще является продовольствие, в большинстве же развитых стран мира таким товаром являются энергоресурсы, прежде всего — сырая нефть, природный газ, угли, электроэнергия. Поэтому при переходе расчетов по энергоресурсам из России на рубли центральные банки стран—импортеров этой продукции будут вынуждены создавать рублевые резервы для оплаты поставок энергоресурсов в случае, если импортеры из числа частных компаний не смогут обеспечить такие поставки. Таким образом, мы понимаем, что валютный резерв — это государственное хеджирование риска непоставок стратегических товаров с целью недопущения их дефицита, так как такой дефицит может повлечь за собой общественный протест»,— отметил начальник отдела финансовых институтов ОТП Банка Игорь Суздальцев.

Прогнозировать возможные объемы рублевых валютных резервов национальных центробанков можно по объемам квартального экспорта нефти из России.

Объем экспорта российской сырой нефти (код ТН ВЭД 2709) во втором квартале 2008 года, по данным ФТС России и Росстата, был следующим: Россия экспортировала 61 млн т сырой нефти стоимостью $47 млрд, при этом страны дальнего зарубежья купили 51 млн т на сумму $40,4 млрд, а страны СНГ — 10 млн т стоимостью $6,6 млрд.

Таким образом, минимальный объем рубля в валютных резервах государств—импортеров российской нефти после перевода нашего нефтяного экспорта на рубли может быть равен объему их квартального импорта нефти из России, то есть $47 млрд, или 1,269 трлн руб.

СЛОВОМ И ДЕЛОМ

Разумеется, России потребуется согласовать свое решение о переходе на национальную валюту со странами-потребителями, например с Евросоюзом, который посчитает это угрозой своей энергобезопасности, уверен Вячеслав Буньков.

«Конечно, надо быть готовым к тому, что эта инициатива вызовет, мягко говоря, неприятие у США и некоторых их европейских союзников. Мы должны поторопиться, чтобы заручиться поддержкой в первую очередь Германии и Италии, без помощи которых нам трудно быстро построить в России современную биржевую рублевую инфраструктуру по торговле нефтепродуктами и газом. Поэтому до начала католического Рождества, пока Европа готовится к каникулам, а новая администрация США не получила реальную власть, надо срочно в этих странах провести серию информационно-экономических семинаров, на которых надо успокоить партнеров и разъяснить позицию»,— отмечает профессор Панарин.

Площадками для встреч могут стать Гамбург, Мюнхен и Милан. Именно здесь находятся медиаконцерны, оказывающие влияние на общественное мнение. «На семинары уместно пригласить австрийцев, а также венгров, чехов и словаков. Эта часть Восточной Европы в целом лояльна к Москве, поэтому эти дружественные страны при поставках энергоресурсов вполне могут рассчитывать на экономические „бонусы“. А вот Польшу, страны Прибалтики, проводящие откровенно антироссийскую политику, надо лишить этих „бонусов“. Почему бюджеты некоторых прибалтийских стран должны пополняться за счет дивидендов от транзита российской нефти?» — заключает Игорь Панарин.

Пока Евросоюз сделал вид, что не заметил новой инициативы Кремля. Его представители проявляют осторожность в оценках. Как отметил гендиректор директората внутренних рынков Еврокомиссии Йохан Холмквист, «торговля за рубли — интересный вопрос, мы проанализируем это очень внимательно, хотя я считаю, что это вопрос больше коммерческий».

Аналитик ИГ «Антанта Пиоглобал» Андрей Верхоланцев считает, что реализации амбициозного плана может помешать неразвитость инфраструктуры торговли нефтью внутри страны. Так, например, по мнению г-на Верхоланцева, Санкт-Петербургская международная товарно-сырьевая биржа, «которая призвана стать основной площадкой по торговле энергоресурсами, пока плохо справляется с поставленной задачей».

СЕРГЕЙ АРТЕМОВ