

нефть и газ тенденции

Миллионы тонн надежды

стратегия

К началу 2012 года отечественные нефтегазовые компании неожиданно резко сократили закупки труб у русских металлургов для строительства новых трубопроводов. Производители труб надеются, что снижение спроса — временное явление. В противном случае окупаемость многомиллиардных инвестиций окажется под угрозой.

Драйвер роста

До середины 2011 года производство труб большого диаметра (ТБД) оставалось одним из самых динамично развивающихся сегментов в отечественной металлургии и всей экономике.

В 2005–2011 годах металлургия (Магнитогорский металлургический комбинат, «Северсталь», Трубинная металлургическая компания, Объединенная металлургическая компания и Челябинский трубопрокатный завод) вложили более \$7 млрд в модернизацию производства широкого листа и труб большого диаметра, чтобы покрыть потребности нефтегазовой отрасли в развитии транспортной инфраструктуры. Компании планировали инвестиции исходя из Энергетической стратегии до 2020 года и программы среднесрочного планирования Минэкономразвития и Минфина, где были прописаны потребности теплоэнергетического комплекса (ТЭК) в трубах.

Большую часть указанных вложений составили Магнитогорский металлургический комбинат (ММК; \$1,5 млрд) и Объединенная металлургическая компания (ОМК; \$1,5 млрд), которые первыми в современной России реализовали проекты строительства станков 5000 для производства широкоформатного толстого листа.

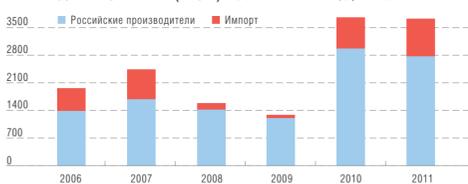
Еще одним станком 5000 владеет «Северсталь», которая проводит модернизацию этого оборудования с целью повышения его мощности. Суммарные производственные мощности ММК, ОМК и «Северстали» составляют 3,7 млн тонн толстого листа в год, а к 2013 году они будут увеличены до 3,8 млн тонн в год.

Только в увеличение мощностей по производству ТБД в 2006–2011 годах металлургия вложили \$1,9 млрд, из которых почти половина (\$0,9 млрд) пришлось на проект Челябинского трубопрокатного завода «Высота 239» с мощностями на уровне 900 тыс. тонн ТБД в год. «Северсталь» инвестировала \$300 млн в строительство цеха ТБД на Ижорском трубном заводе. Трубинная металлургическая компания и ОМК с 2005 года вложили \$214 млн и \$500 млн соответственно в расширение мощностей по производству ТБД. Текущие российские мощности по производству этой продукции выросли до 5,5 млн т/год с 2,3 млн т/год в 2005 году.

По итогам уже практически завершившейся масштабной стройки мощностей станков 5000 и цехов по производству ТБД получили такой продукции потребители не только объемы, но и качество. Российские станы 5000 способны производить листы из стали толщиной до 120, толщиной до 300 мм и длиной до 24 м. Продукция металлургов и трубно-котельщиков была признана такими международными компаниями, как европейская Det Norske Veritas, американская API, китайская CNPC и другими.

Благодаря этому отечественная продукция пробивает дорогу на зарубежные рынки. Российский экспорт ТБД в 2009 году превысил 0,7 млн тонн, что позволило трубникам пережить самый тяжелый период мирового кризиса. В настоящее время около 60% мощностей по выпуску труб в России построено менее пяти лет назад, а по уровню модернизации трубная отрасль еще до середины

ДОЛЯ РОССИЙСКИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ В ОБЩИХ ПОСТАВКАХ ТБД ОТЕЧЕСТВЕННЫМ НЕФТЕГАЗОВЫМ КОМПАНИЯМ (ТЫС. Т) ИСТОЧНИК: «МЕТАЛ КУРЬЕР», ОЦЕНКА БКС.



Основные реализованные и будущие проекты «Газпрома» и «Транснефти» в области транспортировки

Проект	Оператор	Реализация (год)	Длина (тыс. км)	Потребность в ТБД (млн т)
Крупнейшие завершившиеся проекты				
«Северный поток-1»	«Газпром»	2011	1,2	1,2
Сахалин—Хабаровск—Владивосток	«Газпром»	2011	1,4	0,8
БТС-2	«Транснефть»	2011	1,3	0,7
ВСТО-1	«Транснефть»	2010	2,7	1,8
Крупнейшие запланированные проекты				
«Северный поток-2»	«Газпром»	2012	1,2	1,2
Бованенково—Ухта—Торжок	«Газпром»	2012	2,4	3,6
«Алтай»	«Газпром»	2015	2,7	4,0
«Южный поток»	«Газпром»	2016	0,8	0,4
Якутия—Хабаровск—Владивосток	«Газпром»	2012	2,9	1,6
Мурманск—Волово	«Газпром»	2014	1,4	1,2
ВСТО-2	«Транснефть»	2013	1,5	1,0
Заполярье—Пурпе	«Транснефть»	2013	0,5	0,2
ЮТЗ-ВСТО	«Транснефть»	2013	0,6	0,3
Ачинск—Кемерово—Сокур	«Транснефть»	н/д	1,4	0,7
Сызрань—Саратов—Волгоград—Новороссийск	«Транснефть»	2017	1,4	0,4

Источники: данные компаний, оценка БКС.

прошлого года могла соревноваться разве что с Китаем. Потому как все остальные мировые конкуренты остались позади.

Сейчас можно утверждать, что до 2011 года вложения металлургов полностью себя оправдывали. В 2010–2011 годах спрос на ТБД составлял около 3,5 млн тонн в год, что почти в два раза превысило уровень потребления 2006 года и в полтора раза — уровень 2007 года.

Даже в период существенного спада на рынке ТБД в конце 2008–2009 годов на фоне драматического снижения цен на нефть и газ потребление ТБД в России оставалось на высоком уровне — 1,2–1,3 млн тонн в год. В общих поставках ТБД быстро росла доля отечественных поставщиков: если в 2006–2007 годах она не превышала 70%, то в 2008–2009 годах увеличилась до 90–95%, но затем снизилась до 75–80% в 2010–2011 годах.

Основными драйверами роста для трубно-котельщиков были крупнейшие инфраструктурные проекты в нефтегазовой

отрасли. Одним из основных проектов стал «Северный поток» общей протяженностью 1,2 тыс. км от российского Выборга до немецкого Грайфсвальда. Одна ветка этого газопровода уже уложена, укладка второй должна быть закончена в середине года.

По оценкам Олега Петропавловского, аналитика ИК «Брокеркредитсервис», общая потребность этого проекта в ТБД составляет 2,4 млн тонн, из которых только 25% досталось ОМК, а оставшиеся 75% в каждой нитке были поделены между иностранными поставщиками.

Свою лепту в поддержание высокого спроса внесли и такие крупные проекты «Газпрома» и «Транснефти», как строительство газопровода Сахалин—Хабаровск—Владивосток (1,4 тыс. км), БТС-2 (1,3 тыс. км) и ВСТО (первая ветка — 2,7 тыс. км, вторая — 1,5 тыс. км), их общая потребность в ТБД, по данным ИК БКС, составляет 0,8 млн тонн, 0,7 млн

Основные проекты трубно-котельщиков в сегменте ТБД

Проект	Оператор	Реализация (год)	Инвестиции (\$ млн)	Годовая мощность (тыс. т)
Трубы большого диаметра				
Две линии ТБД	ОМК	2005	310	1600 тыс. т
Цех ТБД	«Северсталь»	2006	300	600 тыс. т
Расширение мощностей ВМЗ	ОМК	2008	190	+380 тыс. т
Расширение мощностей ВТЗ	ТМК	2008	214	+650 тыс. т
«Высота 239»	ЧТПЗ	2010	900	900 тыс. т
Широкий лист				
Расширение стана 5000	«Северсталь»	2013	80	+70 тыс. т
Стан 5000	ММК	2009	1500	1,5 млн т
Стан 5000	ОМК	2011	1500	1,5 млн т

Источники: данные компаний.

Текущие мощности заводов по производству ТБД

Завод-изготовитель	Имеющиеся мощности (тыс. т/год)
Высокунский МЗ	2000
ЧТПЗ	1700
Волский трубный завод	1250
Ижорский трубный завод	600
Итого	5550

Источники: ИА InfoLine, ОМК.

тонн и 2,8 млн тонн соответственно. В этих проектах отечественным производителям отдавали приоритет, в связи с чем их доля достигала 90%.

Фантом спроса

В прошлом году, однако, оптимизм трубно-котельщиков пошел на убыль. Нефтегазовые компании начали снижать закупки ТБД. И это на фоне резкого роста выручки большинства нефтяных компаний и «Газпрома», которые обновили рекорды по своим финансовым показателям. По предварительным данным, «Газпром» покажет по итогам прошлого года лучшие результаты как по выручке (предварительная оценка по МСФО — около \$150 млрд), так и по показателю EBITDA (около \$60 млрд). Выручка увеличилась на 27% к прошлому году, EBITDA — на 33%.

Но чем выше становились финансовые показатели компаний ТЭКа, тем более резко снижение спроса на ТБД фиксировали металлурги. Если в первой половине 2011 года практически все производители ТБД работали с загрузкой, близкой к 100%, то начиная с прошлого лета спрос на их продукцию пошел на спад.

Так, в первом квартале 2011 года «Газпром» потребовал около 1 млн тонн ТБД, а в четвертом квартале сократил закупки в четыре раза, заказав у трубно-котельщиков около 250 тыс. тонн. К концу года загрузка мощностей трубно-котельщиков сократилась до менее 30%. Между тем даже в самое худшее время для отрасли — во втором квартале 2009 года — газовая монополия закупала больше труб, чем в относительно спокойном 2011-м.

«Из-за неравномерности потребления труб большого диаметра страдают все отрасли, связанные с их производством. Недогажены станы 5000 на ММК и «Северстали» — производитель штрипса для труб большого диаметра. Крайне низка загрузка мощностей и у трубно-котельщиков», — говорит Александр Дейнеко, директор Фонда развития трубно-промышленности. — Низкий уровень производства не позволяет оптимизировать общепроизводственные издержки, что ведет к увеличению сроков окупаемости инвестиций, вложенных в трубно-котельщиков металлургическими компаниями в проекты по производству ТБД и штрипса.

Сейчас ситуация по-прежнему неопределенная. У госкомпаний имеются крупные проекты, такие как «Южный поток», «Алтай» и Бованенково—Ухта—Торжок, общая протяженность которых превышает 5,9 тыс. км, а потребность в трубах большого диаметра, по оценкам ИК БКС, составляет около 8 млн тонн.

Но даже эти проекты столкнулись с определенными трудностями в реализации. Так, инвестиционное решение по «Южному потоку» уже перенесено на ноябрь, а начало строительства начнется не раньше декабря. Проект «Алтай» вообще не значится в инвестиционной программе «Газпрома» на 2012–2014 годы в связи с отсутствием договоренности по цене с китайскими потребителями.

Единственным крупным проектом в инвестиционном фокусе «Газпрома» остается Бованенково—Ухта—Торжок, однако план по нему еще может претерпеть изменения. Вновь перенесены сроки принятия инвестиционного решения по проекту разработки Чаяндинского месторождения и строительства газопровода Якутия—Хабаровск—Владивосток протяженностью почти 3 тыс. км.

У второго крупнейшего потребителя ТБД «Транснефти» в краткосрочной перспективе имеется только два проекта — ВСТО-2 и Заполярье—Пурпе, которые до 2013 года потребуют дополнительно порядка 400 тыс. тонн ТБД. Обсуждается также возможность строительства за счет «Транснефти» нефтепровода от Юрубчено-Тохомского месторождения до врезки в ВСТО (около 600 км).

В то же время проект трубопровода Бургаз—Александрополь можно считать закрытым. Остальные крупные проекты «Транснефти» — нефтепродуктопроводы Ачинск—Кемерово—Сокур и Сызрань—Саратов—Волгоград—Новороссийск (проект «Юг») — намере-

ны к реализации в 2013–2017 годах, к тому же их потребность в ТБД будет не столь высока, как у «Газпрома», — всего на уровне 1,1–1,3 млн тонн ТБД.

Таким образом, краткосрочный спрос на продукцию трубно-котельщиков остается под сомнением, что заставляет задуматься о сроках окупаемости вложений трубно-котельщиков в свои проекты сегмента ТБД. Особенно с учетом наметившегося застоя в ценах на ТБД: по данным «Северстали», цены на эту продукцию остаются на уровне около \$2 тыс. за тонну уже в течение трех лет — с 2009 по 2011 год.

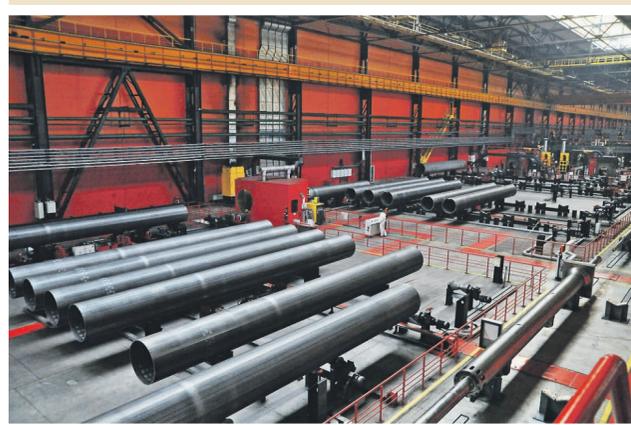
В конце прошлого года «Газпром» договорился с трубными компаниями о формуле цен на трубы с привязкой к основным статьям себестоимости трубно-котельщиков (от цен на железную руду и индекса цен производителей в РФ до цены горячекатаного листа). В итоге в начале марта «Газпром» объявил о стоимости контракта на поставку ТБД со средней ценой \$2426 за тонну, что более чем на 20% превышает среднюю цену 2011 года. Однако объем, заявленный «Газпромом» в tendere, составил 777 тыс. тонн, то есть почти в три раза ниже уровня закупки в 2011 году (2,1 млн тонн).

Если предположить, что объемы потребления ТБД в России в 2012 году будут сокращены в два раза, до 1,5–1,7 млн тонн, загрузка мощностей снизится почти до кризисного уровня конца 2008–2009 годов.

Сроки окупаемости станков 5000 и цехов ТБД в этом случае возрастут на полтора-два года, а если и будущий спрос со стороны «Газпрома» не восстановится — то на четыре-пять лет. Сомнительно, что трубно-котельщики такой ход развития событий, притом что цены на газ в Европе совсем недавно поставили новый рекорд: \$544/1 тыс. куб. м против максимума в \$487/1 тыс. куб. м в 2008 году.

(Окончание на стр. 20)

БЕЛАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ



Несмотря на некоторый спад по заказам ТБД, отечественные металлурги остаются одним из главных драйверов роста российской экономики. ЧТПЗ, трубопрокатный цех «Высота 239» по выпуску труб большого диаметра («русский размер») — трубы диаметра 1420 мм. Фото Василия Шалашникова

ЯРОСЛАВ ЖДАНЬ, генеральный директор Челябинского трубопрокатного завода, полагает, что экономические показатели во многом определяются ориентированностью на конечный результат всего трудового коллектива, который работает по новым принципам «белой металлургии».

— Чем объяснить провал русских трубно-котельщиков в четвертом квартале 2011 года? Чей-то ошибкой, стечением обстоятельств? Есть рациональное объяснение?

— Я бы назвал это просто переосмыслением в планировании закупок. 2012 год был рекордным по объему потребления труб. Достаточно сказать, что «Газпром», основной потребитель, заказал около 2,3 млн тонн труб ТБД — это рекордный объем закупок за всю историю корпорации. В первом полугодии все крупные компании страны работали на пределе своих мощностей, во втором картина стала меняться. Не запускаясь прогнозируемые проекты, а мы рассчитывали, что второе полугодие будет заполнено заказами под «Южный поток» и строительство газопровода «Алтай» в Китай. Но проекты затормозились. К тому же с Украины было ввезено около 400 тыс. тонн ТБД. С прошлого года действует антидемпинговая пошлина около 38%, но на трубы для «Газпрома» и «Транснефти», то есть трубы больше 820 мм, пошлины нет. Вообще, необходимо отметить большие поставки труб по импорту — более 620 тыс. тонн. Реального инструмента противодействия этому нет.

— Недогуз наблюдается только по трубам большого диаметра (ТБД)?

— В целом трубный рынок в прошлом году был неплохой. ЧТПЗ — универсальный поставщик всех видов труб.

Например, Первоуральский новотрубный завод, специализирующийся на выпуске бесшовной трубы, увеличил производство на 7,3%, или 76 тыс. тонн. Здесь наши мощности были оптимально загружены. То есть по году производство на российских заводах осталось на уровне 2009 года.

— Настанет время, когда закончатся все основные трубопроводные проекты. Как будете отбивать свои вложения, продолжать развитие, загружать созданные мощности?

— Наша мюльчая нефтегазовая страна не скоро иссякнет запасами, а каждое месторождение — это новый трубопровод. Россия — мировой лидер по протяженности магистральных нефтегазовых трубопроводов, насчитывающих более 300 тыс. км, и износ трубопроводов достаточно высок. «Газпром» и «Транснефть» — ключевые наши потребители — уже планируют увеличение объемов ремонта на ближайший период. На три-четыре следующих года все проекты видны, и они заложены в энергетическую стратегию России. Как минимум на пять лет мы видим свою востребованность и сейчас разрабатываем новую стратегию, которая учитывает динамичное развитие спроса со стороны потребителей.

Далее международная экспансия. Сейчас идут переговоры о строительстве трубопроводов в Южную Корею с прокладкой труб через Северную. В прошлом году российские компании начали активно участвовать в строительстве трубопроводов в Средней Азии и Казахстане. Общий объем экспорта вырос на 140%, или на 230 тыс. тонн. Страны СНГ помогли компенсировать спад во втором полугодии. Даже в США поставки выросли — правда, бесшовной трубы.

— Во взаимоотношениях с «Газпромом» вы перешли на новую формулу цены?

— Новая формула цены — это итог двукратной работы. Мы постарались предусмотреть все факторы, влияющие на ценообразование, на экономику, включая котировки на внутренних и внешних рынках сырья и материалов, учитывали и инфляционную составляющую. Получилась большая комплексная математическая формула, которая максимально отражает всю динамику изменения рыночных цен и потребительского спроса.

Новая ценовая формула находится в практическом применении с 1 января 2012 года. Мы договорились о том, что текущий год мы смотрим, тестируем, а затем при необходимости вносим в формулу необходимые изменения.

— По новой формуле вы работаете только с «Газпромом»?

— Начали с «Газпромом», подписали уже соглашение с «Татнефтью» и продолжаем работу по переходу на эти принципы отношений с другими компаниями. Особенно важно, что мы начали работать с большим количеством металлургических предприятий: «Уральской сталью», Нижнетагильским комбинатом. С крупнейшим поставщиком листа Магнитогорским металлургическим комбинатом мы подписали соглашение о стратегическом партнерстве. Мы четко ощущаем синергию от партнерства.

— В Челябинске висят щиты с надписью «Белая металлургия» на фоне вашего знаменитого трубного цеха «Высота 239». И я там был — там действительно люди работают в белой униформе.

— Люди в белых халатах и паркет в цехе — это лишь видимая часть современной российской трубно-промышленности. Нам приезжают японцы, европейцы, американцы посмотреть на технологию, производство. Такого уровня оснащенности и технологичности трубно-промышленности, который создан у нас, в мире практически нет. На новом производстве у нас около трети оборудования, которое впервые используется в металлургии. Например, лазерная сварка, измерение в 3D геометрии труб. Мы патентуем эти разработки, и они дают ощутимый экономический эффект.

«Белая металлургия» — это, конечно, не только внешние атрибуты вроде паркета и новейшего оборудования. Я бы назвал это крепкой производственной философией и способностью мобилизовать ресурсы — человеческие, материальные — на решение самых разных задач. Новые идеи в технике, финансах позволяют получать ощутимую экономию на издержках. Сидя где-нибудь в кабинете, нельзя представить, что у нас здесь, на Урале, люди настолько заряжены на результат. Я сам часто хожу в цех, чтобы получить от людей заряд оптимизма. Я уверен, что с такими людьми можно в разы повысить эффективность. Ведь смогли же в войну за девять месяцев перевести завод в Челябинск с Украины и развернуть крупнейшее в Европе производство. Или во времена забарго против СССР в 1960-е годы придумали и внедрили новую технологию производства труб большого диаметра, на основе которой были изготовлены трубы для всех магистральных нефтегазовых трубопроводов в СССР. Потенциал инженерной мысли, способность к мобилизации у нас, в России, безгранична.

Беседовал Владислав Дорощев



ГАЗПРОМБАНК



ЛИЗИНГ

«Газпромбанк Лизинг» предоставляет своим клиентам услуги по финансовой аренде (лизингу):

- Финансирование капитальных вложений (финансовый лизинг);
- Финансирование текущей деятельности (возвратный лизинг);
- Финансирование создания и модернизации инфраструктурных и производственных объектов с длительным инвестиционным периодом (инвестиционный лизинг).

В МАСШТАБАХ СТРАНЫ, В ИНТЕРЕСАХ КАЖДОГО

www.gazprombank.ru

8 495 913 74 74

ГПБ (ОАО). Генеральная лицензия ЦБ РФ № 354. Реклама.

www.gpbl.ru

8 495 719 13 96

ЗАО «Газпромбанк Лизинг»