

нефть и газ

Малое наступление

— конкуренция —

«Кроме этого, себестоимость их переработки выше, так как им приходится приобретать сырье у других компаний, что ставит их в зависимость больше ВИНКов от рыночной конъюнктуры и, соответственно, динамики разницы в цене на нефть в опте и нефтепродукты», — считает Григорий Бир.

Еще один аспект конкуренции — рынок сбыта. Продукция мелких НПЗ будет реализовываться, скорее всего, через независимые АЗС, в то время как ВИНКи уже имеют собственные развитые розничные сети. Торговля нефтепродуктами под известным брендом гарантирует соблюдение стандартов качества, в то время как независимым операторам еще предстоит побороться за доверие потребителя. Заправки «Газпром-нефти», ЛУКОЙЛа, «Роснефти» традиционно имеют своих лояльных клиентов. По мнению ведущего эксперта компании «Финанс Менеджмент» Дмитрия Баранова, будущее именно за крупными сетями АЗС. «Это видно не только по нашей стране. Ведь только они обладают необходимыми ресурсами для своего развития и максимально полное удовлетворения потребностей клиентов, могут выдерживать серьезную конкуренцию с другими сетями. Вряд ли стоит ожидать, что независимые игроки смогут долго противостоять АЗС, принадлежащим крупным ВИНКам. Со временем их число будет сокращаться, так как они все же не могут полностью конкурировать с ВИНКами, и процесс этот будет идти дальше. Крупные федеральные игроки рынка заправочных услуг постоянно ищут новые возможности для своего развития, среди которых и предоставление новых услуг потребителям, и увеличение числа АЗС в уже имеющихся регионах присутствия, и выход в новые регионы», — считает господин Баранов.

При этом некоторые аналитики отмечают, что крупные и мелкие НПЗ могут сосуществовать друг с другом за счет разных рынков сбыта. «Небольшие заводы в основном работают на удовлетворение местных потребностей в горючем и смазочных материалах, в то время как крупные заводы отправляют свою продукцию за тысячи километров, в том числе и экспортируя ее», — говорит Дмитрий Баранов.

Как отмечает Денис Борисов, директор московского нефтегазового центра ЕУ, на фоне ожидаемого увеличения экспортных пошлин на темные нефтепродукты (началось с осени 2011 года в рамках введения Минэнерго РФ системы «60-66», стимулирующей производство качественных моторных топлив; вводится повышение акцизов на низкокачественные и понижающий коэффициент на высококачественные бензины) все заводы стоят перед необходимостью проведения масштабной реконструкции. Внесенные в Кодекс административных правонарушений изменения предусматривают систему денежных штрафов за невыполнение обязательств по глубине переработки нефти. Кроме того, ужесточен топливный технический регламент. Теперь Роснедра станут учиты-



Модернизация крупных НПЗ и строительство новых перерабатывающих мощностей, не входящих в структуру ВИНКов, дает шанс рынку ГСМ стать действительно конкурентным

вать информацию о ходе модернизации перерабатывающих мощностей при проведении аукционов на право разработки новых месторождений нефти.

Опережает конкурентов в плане модернизации перерабатывающих мощностей «Газпром нефть». В конце 2012 года компания приняла среднесрочную инвестиционную программу развития ОНПЗ, согласно которой в течение 2013-2015 годов направит на модернизацию завода более 50 млрд руб. До 2020 года объем инвестиций в развитие ОНПЗ составит 115 млрд руб. В 2012 году Омский НПЗ завершил реализацию проектов первого этапа программы развития, направленного на повышение качества выпускаемой продукции. На заводе был введен в эксплуатацию комплекс гидрооблагораживания моторных топлив, в который входит установка гидроочистки бензинов каталитического крекинга и установка гидроочистки дизельных топлив. Это позволило заводу полностью перейти на производство высокооктановых бензинов 4-го и 5-го классов, а также начать выпуск дизельного топлива 5-го класса. В то же время глубина переработ-

ки выросла с 84 до 88,8%. В России это лучшие показатели в отрасли на сегодня.

В соответствии с утвержденной программой на Омском НПЗ будут построены: комплекс первичной переработки нефти ЭЛОУ-АВТ, установка замедленного коксования, комплекс глубокой переработки нефти. Также планируется реконструкция ряда производственных мощностей и объектов общезаводского хозяйства. Новый комплекс первичной переработки нефти ЭЛОУ-АВТ планируется построить к концу 2016 года. После его ввода из эксплуатации будут выведены три установки первичной переработки нефти предыдущего поколения. Этот проект осуществляется с целью реновации производственных мощностей, повышения эксплуатационной готовности, надежности и безопасности производственных процессов, а также улучшения экологических показателей. Пуск в 2017 году установки замедленного коксования позволит увеличить глубину переработки и объем выпуска светлых нефтепродуктов. Комплекс глубокой переработки нефти, в состав которого войдут установки гидрокрекинга вакуумного газойля, производства серы, производства водорода, будет построен к 2018 году. После его ввода в эксплуатацию увеличится объем выпуска моторных топлив 5-го экологического класса и будет повышена глубина переработки.

«Все нефтеперерабатывающие активы компании, на два с половиной года опережая требования техрегламента, перешли на выпуск топлив стандарта «Евро-5», — отметил председатель правления «Газпром нефти» Александр Дюков.

Следующий этап модернизации Омского НПЗ предусматривает дальнейшее повышение эффективности производства и глубины переработки нефти свыше 90%.

Наращивают инвестиционную активность и другие участники рынка. Компания ЛУКОЙЛ к концу 2013 года намерена построить блок изомеризации на Когалымском НПЗ для производства топлива «Евро-4» и «Евро-5». К концу 2014 года аналогичный блок будет построен на Урайском НПЗ. Однако вместе их объем переработки составляет около 0,17 млн т в год. Развитие рынка переработки в СФО непосредственно связано с модернизацией переработки крупных предприятий, входящих в ВИНК, поскольку независимые мини-НПЗ сегодня не в состоянии покрыть потребности СФО», — добавляет Григорий Бир.

ВИНКи, играя ключевую роль на рынке Сибири, намерены продолжать увеличение собственного влияния. Однако, по данным господина Баранова, за последнее время в СФО намечилась еще одна тенденция — активизация инвесторов по созданию в регионе новых нефтеперерабатывающих мощностей. Так, было объявлено о строительстве в Красноярском крае Уярского НПЗ и Балайского НПЗ, в Томской области ведется строительство Западно-Сибирского НПЗ мощностью 3 млн т, в Кемеровской области строится Якинский НПЗ, также мощностью 3 млн т нефти в год. Плановые инвестиции в проект — около 45 млрд руб.

О планах строительства нового завода мощностью 1 млн т нефти в Алтайском крае заявила местная компания «Сибирский баррель». Завод будет производить дизельное топливо, автомобильный бензин, битумы, сжиженные газы, бензол, толуол, серу. Сейчас завод в стадии проектирования. Как пояснили «Ъ» в самой компании, начать строительство планируется в 2015 году, предполагаемый срок реализации проекта три — три с половиной года. Объем и источники инвестиций в проект пока не раскрываются. Как отметили в «Сибирском барреле», с 2009 года в Зональном районе у компании работает завод мощностью 100 тыс. т нефти. Сырье приобретается у компании «Русснефть». Продукцию компания производит по заказу фирмы-партнера из Новосибирска, она же и забирает готовые нефтепродукты.

Как полагают аналитики, СФО интересен инвесторам не только потому, что он является главной кладовой углеводородов в стране, часть месторождений которых еще предстоит разработать. «В округе и в целом в Сибири осуществляется множество проектов, включая инфраструктурные; реализуются федеральные целевые программы, как по развитию Сибири, так и отдельных отраслей; действуют региональные программы развития. Все это обеспечит рост добычи нефти и увеличения объемов производства нефтепродуктов в округе и будет способствовать тому, что нефтепереработка в СФО привлечет инвесторов. Вероятнее всего, появятся новые перерабатывающие мощности», — уверен Дмитрий Баранов.

Причина интереса инвесторов к отрасли еще и в том, считают эксперты, что нефтепереработка остается высокодоходным бизнесом. «Средний уровень маржи переработки — более \$5 за баррель (для сравнения: в Европе — около \$2 за баррель), что является одним из следствий сохраняющейся благоприятной конъюнктуры и особенностей российской фискальной системы в нефтегазовом секторе», — говорит Денис Борисов. «Основной ограничивающий фактор для развития небольших нефтеперерабатывающих компаний — отсутствие надежных источников сырья. Наиболее перспективный вариант — это совмещение добычи и переработки в рамках одной компании», — подчеркнул господин Танурков.

Будущее небольших НПЗ, которые не входят в состав ВИНКов, по мнению аналитиков, полностью зависит от налоговой конфигурации в секторе (соотношение налоговой нагрузки между сырой нефтью и нефтепродуктами). «Очень важно со стороны государства выбрать правильные фискальные меры (например, нынешняя налоговая конфигурация стимулирует строительство установок гидрокрекинга с целевым продуктом дизельное топливо, а не автомобильный бензин), а также гарантировать долгосрочную стабильность правил игры», — убежден Денис Борисов.

Модернизация российских НПЗ уже приносит плоды. Производство бензинов марки Аи-95 и выше быстро растет, фактически вытеснив из легальной топливной торговли бензины более низких марок. И в случае реализации всех заявленных проектов в стране, по мнению аналитиков, постепенно образуется избыток бензина. По их прогнозам, это должно произойти в промежутке между 2015 и 2020 годами. Тогда внутрироссийский топливный рынок имеет шанс стать действительно конкурентным.

Михаил Палочкин

ЧТО ПРОИЗВОДЯТ СИБИРСКИЕ НПЗ

По данным Росстата, в 2012 году в СФО произведено 7,1 млн т автомобильного бензина (+8,58% к аналогичному показателю 2011 года), 183,6 тыс. т моторных масел (–7,36%), дизельных моторных масел — 152,9 тыс. т (–9,26%), нефтяных масел различного назначения, масел-пластификаторов, наполнителей и носителей — 148,1 тыс. т (+12,45%), смазочных нефтяных масел — 510,3 тыс. т (–2,72%). Дизельного топлива выпущено 10,8 млн т (–7,63%), моторного топлива для судовых дизелей — 2,86 млн т (+30,81%), печного бытового топлива — 553,4 тыс. т (+64,45%). Реактивного керосинового топлива (авиационный керосин) в СФО в 2012 году произведено 2,21 млн т (+7,81%).

Энергетическая опасность для России

— будущее энергетики —

Как пишут авторы доклада, глобальный экономический кризис 2008 года привел к замедлению роста спроса на энергоресурсы и обострил конкуренцию на традиционных энергетических рынках. Согласно прогнозам, в 2010-2040 годах потребление первичной энергии в мире вырастет всего на 40% (примерно 1,1% в год), что вдвое ниже прироста ВВП и заметно медленнее прироста мирового потребления за предыдущие 30 лет. Основные центры энергопотребления сместятся в развивающиеся страны, в то время как развитые страны дадут всего 3% прироста (причем после 2020 года США и другие страны ОЭСР вообще остановят прирост энергопотребления).

Если рассматривать корзину мирового потребления топлива, то в 30-летней перспективе радикальных изменений не ожидается: углеводороды по-прежнему будут занимать доминирующее положение. Их доля лишь незначительно уменьшится — с 53,6% в 2010 году до 51,4% в 2040-м.

Однако если анализировать динамику потребления по отдельным видам топлива, то можно увидеть, что потребление, например, нефти заметно сократится — с 32% до 27%. Уменьшится и доля угля — с 28% до 25% (в основном по экологическим соображениям), а доля атомной энергии сохранится на уровне 6%. Самые высокие темпы прироста продемонстрируют возобновляемые источники энергии: в 2040 году на их долю придется 13,8% мирового энергопотребления и 12,5% выработки электроэнергии против соответственно 10,9% и 3,7% в 2010 году. Однако по абсолютным объемам прироста потребления и расширения ниши в топливной корзине (с 21% до 25%) будет лидировать газ, который станет наиболее востребо-



Согласно прогнозам, в 2010-2040 годах потребление первичной энергии в мире вырастет всего на 40% (примерно 1,1% в год), что вдвое ниже прироста ВВП и заметно меньше прироста мирового потребления за предыдущие 30 лет

ванном видом топлива в ближайшие 30 лет.

Нефтяной передел

В одном из разделов исследования рассматривается ситуация с жидкими видами топлива. Согласно базовому сценарию, к 2040 году мир бу-

дет производить 5,1 млрд т жидкого топлива, из них 77% будет обеспечено нефтью и газовым конденсатом из традиционных источников. Эксперты отмечают значительный рост доли (до 16,4%) нетрадиционной нефти, прежде всего сланцевой, а также нефти, добытой из битуминозных песчаников и пр.

Как отмечается в докладе, предыдущие прогнозы сильно недооценили потенциал сланцевой нефти. Например, прогнозы на 2012 год Департамента энергетики США, Международного энергетического агентства (МЭА) и ИНЭИ РАН давали оцен-

ку добычи этого вида топлива в диапазоне 40-50 млн т в год, а по факту добыча превысила 100 млн т. В итоге в 2013 году США приблизились по объему добычи нефтяных топлив к уровню Саудовской Аравии. В 2040 году добыча нефти в США составит, согласно прогнозу, 594 млн т в основном как раз сланцевой нефти.

Эти факторы сформировали еще одну важную тенденцию в развитии мировой энергетики — регионализацию энергетических рынков. Растущее предложение сланцевой нефти в США привело к тому, что цены на торговых площадках северо-

американских рынков стали снижаться, тогда как на европейских рынках наблюдается иная динамика. В целом текущее перераспределение нефтяных потоков создало предпосылки для формирования трех нефтяных рынков: Северная Америка (главный маркер нефти — WTI), Европа (маркер Brent) и Азиатско-Тихоокеанский регион (конкурируют несколько маркерных сортов нефти). Что касается цен на нефть, то мировые прогнозы показывают достаточно широкий диапазон колебаний. По оценке МЭА, к 2035 году цены на нефть будут составлять \$100-145 за баррель. Департамент энергетики США прогнозирует диапазон \$50-200, ИНЭИ РАН — \$100-130 за баррель. При этом говорится, что отклонения от диапазона под воздействием политических факторов или спекуляций возможны, но они не изменят общей картины и радикального падения или взлета цен на нефть не предвидится.

Эра газа

По прогнозам ИНЭИ РАН, мировое потребление газа к 2040 году достигнет 5,3 трлн кубометров, что более чем на 60% превышает уровень 2010 года (рост спроса в основном будет обеспечен опять же развивающимися странами).

С точки зрения добычи основной прирост произойдет за счет разработки новых месторождений традиционного (природного) газа и дальнейшей расширения добычи нетрадиционного газа, который даст дополнительные 15% общего объема добычи (из них 11% — сланцевый газ, 3% — метан угольных пластов, 1% — биогаз). Сланцевая революция в США, которая в 2012 году обеспечила добычу 260 млрд кубометров газа, продолжится, несмотря на снижение цен и явный избыток предложения на газовом рынке. Ожидается, что к 2020 году в США произойдет стабилизация и даже некоторое сни-

жение добычи газа, однако потом снова начнется рост, хотя и медленный, в результате которого к 2040 году Америка будет производить до 870 млрд кубометров газа, из них 485 млрд составит сланцевый газ.

Хотя сланцевая революция останется региональным явлением, она уже оказала значительное влияние на мировые рынки, вызвав перераспределение потоков сжиженного природного газа (СПГ). Согласно прогнозам, в 2016-2018 годах США и Канада сами могут начать экспортировать СПГ, который, скорее всего, пойдет на премиальные рынки Азии, Латинской Америки и Европы.

Самым быстрорастущим рынком при этом станет Северо-Восточная Азия, выйдя на второе место по емкости, в том числе благодаря бурному развитию спроса в Китае. Сегодня в Китае разведано огромное количество месторождений нетрадиционного газа, однако его будущее пока сложно прогнозировать вследствие сочетания ряда факторов (успешная диверсификация китайского импорта, опережающее развитие инфраструктуры, реформа ценообразования на внутреннем рынке и пр.). Однако очевидно, что Китай продолжит усиливать свои позиции в других регионах за счет участия своих компаний в разработке газовых проектов и поставок газа по заниженным ценам в рамках долгосрочных проектов.

Таким образом, в ближайшие десятилетия наиболее влиятельными участниками газового рынка помимо России станут США и Китай. Эксперты ИНЭИ предсказывают, что Россия сохранит лидерство в добыче и экспорте газа, однако участие страны в дорогостоящих проектах, которые становятся маржинальными на всех экспортных рынках, делает ее заложницей колебаний рыночной конъюнктуры и ослабит ее геополитические позиции.

Ольга Хвостунова