

реальная причина — в падении рентабельности бизнеса АЗС и опосредованно переработки», — комментирует эксперт.

По данным регионального минТЭК и ЖКХ, в настоящее время практически всеми крупными нефтяными компаниями региона проводятся мероприятия, направленные на реконструкцию действующих нефтеперерабатывающих заводов, а также на увеличение объемов переработки нефти. Так, в частности, ведутся работы по созданию эффективного и экологичного производства за счет применения современных технологий нефтепереработки, а также замены морально устаревшего и физически изношенного оборудования и трубопроводов. Улучшаются экологические показатели, ведется обеспечение безопасной эксплуатации, внедряется современная автоматизированная система управления и противоаварийной защиты и, соответственно, увеличивается глубина переработки сырья», — говорят в министерстве.

Так, в 2013 году завершена реализация первого пускового комплекса на ООО «РН-Туапсинский НПЗ». Афипский НПЗ в 2015 году реконструировал действующие мощности завода. Ильским НПЗ реализуются мероприятия по созданию на базе действующего предприятия комплекса установок по глубокой переработке нефтяного сырья без останки действующего производства.

Кроме того, в крае реализуется программа развития системы магистральных нефтепроводов и нефтепродуктопроводов (НПП) ПАО АК «Транснефть». ООО «ЛУКОЙЛ-Югнефтепродукт» реализует на Кубани 11 инвестиционных проектов по строительству АЗС. А в 2018 году были закончены начатые в 2012 году работы по проекту расширения Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), предусматривающего увеличение мощности трубопроводной системы до 67 млн тонн нефти в год.

Все это происходит на фоне перманентного сокращения добычи нефти в когда-то богатейшем сырьем Краснодарском крае. Так, по итогам деятельности за 2018 год добыча нефти с газовым конденсатом в крае составила 794,5 тыс. тонн и 926,9 тыс. тонн (85,7 % к добыче 2017 года), в том числе добыча нефти — 790,8 тыс. тонн (91,9 %).

ЛОГИСТИКА КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ

По мнению опрошенных «ЭР» экспертов, добыча нефти и объем нефтепереработки в Краснодарском крае никак не связаны. Большая часть НПЗ покупает нефть, произведенную в разных регионах (как правило, смешивается несколько сортов). «Для нефтепереработки, в основном, имеет значение удобство логистики (как сырья, так и готовой продукции), налоговый режим и стратегические планы владельца НПЗ (многие НПЗ входят в ВИНКИ и их загрузка зависит от планов головной компании). Поскольку Краснодарский край располагает портами, через которые осуществляется отгрузка нефти на экспорт, проблем с поставками нефти из других регионов там нет. Это позволяет гибко реагировать на спрос на нефтепродукты, вне зависимости от местного производства нефти», — говорит советник по макроэкономике генерального директора «Открытие Брокер» Сергей Хестанов.

Ведущий эксперт УК «Финам Менеджмент» Дмитрий Баранов считает, что рост нефтепереработки на Кубани может быть связан, во-первых, с устойчивой работой всей нефтеперерабатывающей отрасли страны в целом и стабильным спросом на ее продукцию со стороны, как внутренних, так и внешних потребителей. Во-вторых, по его словам, предприятия по переработке нефти в регионе используют современные технологии за счет проведенной модернизации, что повысило их конкурентоспособность. В-третьих, выгодное расположение предприятий, благоприятные климатические условия и наличие развитой инфраструктуры также могли способствовать достижению таких результатов.

«В регионе развиты многие виды транспорта, в том числе трубопроводный и железнодорожный,



следовательно, доставить на Кубань нефть для переработки можно различными способами. Учитывая растущий спрос на продукцию и наличие портов, через которые она экспортируется, объемы производства могут быть еще увеличены, и переработчики края без нефти не останутся», — резюмировал эксперт.

ПОЛИТИЧЕСКАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ

Развитие нефтеперерабатывающей отрасли в Краснодарском крае серьезно зависит от политической составляющей и событий на мировом рынке, считают эксперты. Существенную дополнительную выручку российская нефтегазовая отрасль получила за счет санкций, введенных США в отношении Венесуэлы и Ирана. По словам руководителя аналитического департамента AMarkets Артема Деева, когда на рынке появился острый дефицит нефти, отечественные компании увеличили отгрузку в Европу, заработав с конца 2018 года порядка 950 млн руб. Однако, по его мнению, стоит учитывать и то, что российская сторона тоже испытывает санкционные ограничения и готовится к новому пакету санкций. «Еще один фактор, который повлияет на рост или замедление отрасли — итоги торговой войны между США и Китаем», — считает эксперт.

Изменения в нефтепереработке, по словам Дмитрия Баранова, происходят также как и в других отраслях из-за изменения законодательства или из-за изменения рыночной ситуации. Например, фискальное регулирование или введение более жестких экологических стандартов влияет на всю отрасль, заставляет меняться производителей нефтепродуктов. Также и выход на рынок нового игрока или изменение стоимости транспортировки сырья или готовой продукции влияет на всю отрасль, приводит к ответным шагам со стороны нефтепереработчиков. «Очевидно, что эти два фактора и дальше будут определять работу всей нефтеперерабатывающей отрасли в стране, главное найти правильный баланс интересов между ними, чтобы отрасль успешно работала и дальше, обеспечивала необходимой продукцией, вносила вклад в развитие отечественной экономики», — рассказывает Дмитрий Баранов.

ТОПЛИВНАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ

По данным Российского топливного союза, в середине 2019 года прибыльность от продажи бензина на АЗС снизилась в 10 раз с начала 2019 года, почти до нуля. Российский топливный союз, объединяющий независимые сети заправок, называл ситуа-

цию критической. Реальные цены на бензин в годовом исчислении снизились в июне на 3,5 %, что делало ситуацию в отрасли схожей с кризисными периодами 2008–2010 годов и 2014–2015 годов. Однако, в отличие от указанных периодов, никаких значимых стимулирующих мер от правительства и ЦБР экономика России, по мнению экспертов, не получила. Напротив, развивалось ужесточение бюджетной политики при сохранении «жестких» монетарных условий.

По словам Александра Осина, с точки зрения оценок ситуации в экономике характерна в данном контексте статистика ЦБР, согласно которой доля «просрочки» по кредитам нефинансовым предприятиям составляет сейчас 8 %. Это 15-летний максимум. Собственно, и само падение реальных цен на продукцию НПЗ — следствие политики регуляторов, поскольку причиной спада в инфляции явилось, как представляется, сжатие экономического спроса за счет жесткой монетарной и налоговой политики. На этом фоне укрепление курса рубля — за счет падения инфляционных рисков — не сопровождалось повышением цен на нефть. Рублевые цены на нефть упали, отрасль погрузилась в кризис.

Причиной повышения активности на рынке нефтепереработки Краснодарского края Александр Осин видит в том, что на фоне циклически, без поддержки регуляторов, на основе снижения базы расчетов начался процесс повышения рублевых цен на продукцию НПЗ в годовом исчислении. Это улучшило отраслевые прогнозы. Вдобавок, информация с мировых рынков о готовящемся новом раунде монетарного стимулирования ведущих экономик, а также действия ОПЕК + поддержали цены на нефть. Тем временем курс рубля несколько снизился под влиянием циклического роста рыночных оценочных рисков, что в итоговое значительно, как представляется, улучшило прогнозы динамики возможных рублевых цен на продукцию НПЗ в перспективе ближайших шести месяцев. Это и отражается сейчас в активизации переработки на НПЗ региона.

ПЕРСПЕКТИВЫ НА ФОНЕ РИСКОВ

В ближайшие полгода эксперты ожидают восстановления показателей годового прироста цен на продукцию НПЗ на уровнях положительных изменений. Прогноз производства НПЗ по РФ в целом сейчас снизился до 273,5 против 279,9 в

БОЛЬШАЯ ЧАСТЬ НПЗ ПОКУПАЕТ НЕФТЬ, ПРОИЗВЕДЕННУЮ В НЕСКОЛЬКИХ РЕГИОНАХ: КАК ПРАВИЛО, СМЕШИВАЕТСЯ НЕСКОЛЬКО СОРТОВ

2018 году. Эта ситуация, по словам Александра Осипова, создает риски резкого повышения цен на бензин в РФ в ближайшие кварталы под влиянием сокращения запасов. «Перспектива значимого экономического шока должна беспокоить власти, которые к нему не готовы, регуляторы могут отдавать НПЗ региона соответствующие распоряжения о желательности наращивания производства, несмотря на неблагоприятную пока конъюнктуру. Я ожидаю, в перспективе полугода существенного в пределах 10 % роста цен и заметного, скажем на 5 % год к году увеличения объемов производства НПЗ региона», — рассуждает эксперт.

Дмитрий Баранов также считает, что перспективы развития нефтепереработки в Краснодарском крае хорошие. Связано это, по его словам, в первую очередь с тем, что потребление такой продукции на юге страны увеличивается, как за счет местных потребителей, так и за счет приезжающих из других субъектов. «Расположение края и развитие разных видов транспорта создает прекрасные возможности для экспорта нефтепродукции, и нельзя упускать такую возможность, это дает отличный шанс для развития отрасли. В-третьих, благоприятные перспективы перерабатывающей отрасли в регионе объясняются тем, что в ближайшие годы у нее вряд ли появятся серьезные конкуренты из числа соседних субъектов, а значит, у местных игроков есть возможность укрепить свои позиции, увеличить свои операционные показатели», — резюмирует аналитик «Финам». ■

ПОСКОЛЬКУ КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ РАСПОЛАГАЕТ ПОРТАМИ, ЧЕРЕЗ КОТОРЫЕ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ ОТГРУЗКА НЕФТИ НА ЭКСПОРТ, ПРОБЛЕМ С ПОСТАВКАМИ НЕФТИ ИЗ ДРУГИХ РЕГИОНОВ ТАМ НЕТ. ЭТО ПОЗВОЛЯЕТ ГИБКО РЕАГИРОВАТЬ НА СПРОС НА НЕФТЕПРОДУКТЫ, ВНЕ ЗАВИСИМОСТИ ОТ МЕСТНОГО ПРОИЗВОДСТВА НЕФТИ