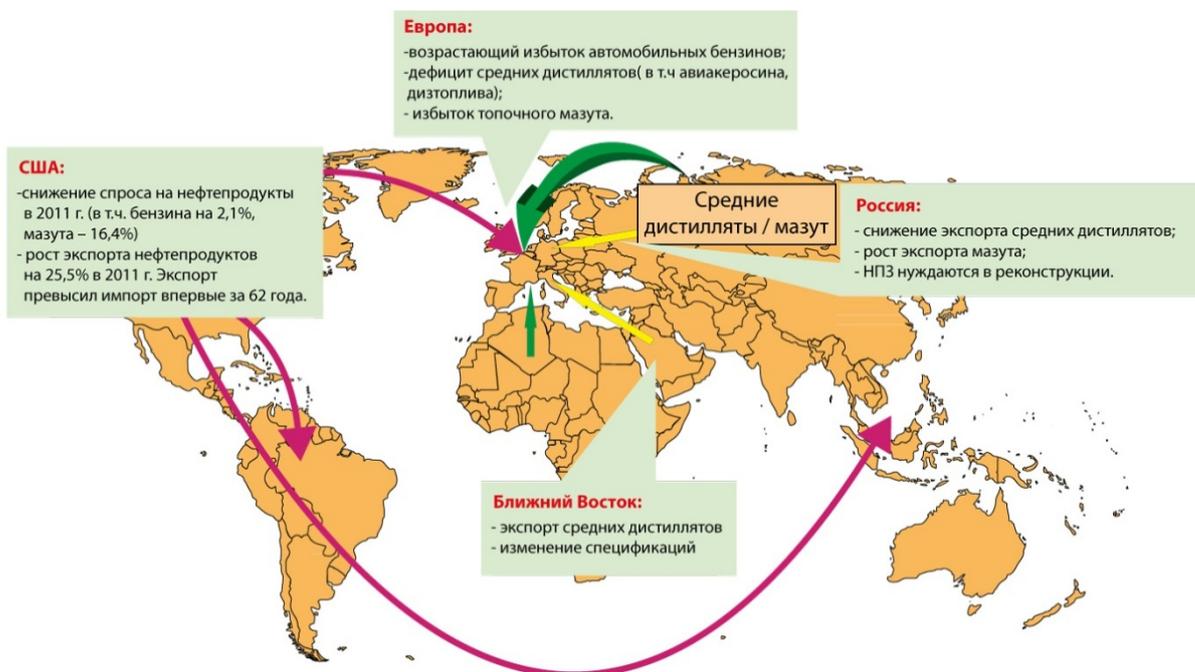


Глава 1: Текущие и перспективные макроэкономические факторы, определяющие развитие нефтеперерабатывающей промышленности РФ

Основным фактором, влияющим на тенденции формирования международного рынка нефти и нефтепродуктов и цен на будущее, является неравномерное распределение нефти и потребления нефтепродуктов в мире. Дисбаланс производства и потребления нефтепродуктов по регионам мира к 2011 году представлен на рис. 1-1.

Рис. 1-1. Дисбаланс производства и потребления нефтепродуктов по регионам мира



Источник: Total Refining and Marketing/ UOP.

Глава 2: Текущее состояние нефтепереработки в РФ (период 2001-2011 годов)

Значительное влияние на современные тенденции в развитии нефтеперерабатывающего комплекса России оказывают проблемы воспроизводства запасов нефти и, соответственно, потенциал ее экспорта и переработки. Необходимо отметить, что за период 2001-2011 гг. из недр России было извлечено 4,5 млрд. т нефти, а прирост разведанных запасов, по данным Министерства природных ресурсов РФ составил 5,2 млрд. т. Однако, большая часть прироста запасов была получена геологоразведкой уже на ранее выявленных месторождениях. Количество открываемых новых месторождений уменьшается из года в год. Если в 2009 году было объявлено об открытии 74 месторождений, то в 2011 году эта цифра составила 37. Одной из причин этого стало сокращение объема государственного финансирования в поиск и разведку месторождений.

Серьезным конкурентом российскому экспорту нефти и нефтепродуктов являются страны Ближнего Востока, которые находятся в более благоприятных условиях. В России себестоимость добычи нефти на действующих месторождениях колеблется в пределах \$10-16 за баррель. Предполагаемая себестоимость добычи нефти на новых месторождениях Восточной Сибири оценивается в \$22-26/баррель. Для сравнения, себестоимость добычи нефти на Ближнем Востоке составляет \$2-5/баррель и практически все месторождения расположены недалеко от океанских портов. Стоимость транспорта нефти в России в несколько раз выше ближневосточной: средняя дальность доставки нефти в России по нефтепроводам составляет 2000-3000 км; в Ливии — 600 км, в Норвегии — 1000 км. Поэтому риски по добыче нефти в России в основном связаны с колебаниями мировых цен на сырую нефть.

В связи с вышеизложенным необходимо стабилизировать добычу нефти на определенном уровне, сокращая при этом экспорт сырой нефти с 250 до 150 млн. т/год, и вводить новые мощности НПЗ с целью доведения общего объема перерабатываемого сырья на всех НПЗ России до 400 млн. т/год и, соответственно, увеличивать экспорт нефтепродуктов.

Табл. 2-1. Производственные показатели компаний в России, добывающих и перерабатывающих нефть (в числителе - добыча, в знаменателе – переработка), млн. т/г.

Компания	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Роснефть	74,4/ 10,6	81,7/ 11	110,4/ 48,8	113,8/ 49,5	116,3/ 50,2	112,4/ 50,8	114,5/ 51,05
ЛУКОЙЛ	87,8/ 37,2	90,4/ 39,5	91,4/ 42,5	90,2/ 44,1	92,2/ 44,1	90,1/ 45,2	85,3/ 45,5
ТНК-ВР	75,3/ 24,6	72,4/ 22	72,4/ 21,9	68,8/ 23	70,2/ 21,5	71,7/ 24,0	72,6/ 24,2
Сургутнефтегаз	63,9/ 18,4	62,6/ 22,2	62,6/ 19,8	61,7/ 20,6	59,6/ 20,5	59,5/ 21,3	60,8/ 21,2
Газпром Нефть	33/ 14,5	39,7/ 16,3	32,7/ 16,5	30,8/ 18,4	29,9/ 18,4	29,85/ 18,9	30,3/ 30,7
Татнефть	25,3/ 0,2	25,5/ 0,2	25,7/ 0,2	26,1/ 0,2	26,1/ 0,2	26,1/ 0,2	26,2/ 2,2
Славнефть	24,2/ 12,8	23,3/ 12,8	20,9/ 12,7	19,6/ 13,5	18,9/ 13,6	18,4/ 14,3	18,1/ 14,8

Компания	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Башнефть	11,9/ 0	11,7/ 0	11,6/ 0	11,7/ 0	12,2/ 0	14,1/ 21,2	15,1/ 21,1
Газпром	12,8/ 6,3	13,4/ 5,9	13,2/ 6,1	12,7/ 5,9	12/ 5,9	13,5/ 6,1	14,5/ 6,0
Прочие	61,4/ 79,8	59,8/ 89,7	57,5/ 60,1	53,1/ 61,1	56,8/ 61,3	56,6/ 42,7	73,1/ 41,2
Всего по России	470/ 204,4	480,5/ 219,6	491,3/ 228,6	488,5/ 236,3	494,2/ 235,7	505,1/ 249,9	511,4/ 257,9

Источник: ЦДУ ТЭК

Объемы переработки нефти в России за период 2005-2011 гг. выросли в основном за счет реконструкции и модернизации установок первичной переработки нефти.

Динамика первичной переработки нефти и производство основных видов нефтепродуктов в России за период 2001-2011 годов приведена в табл. 2-2.

Табл. 2-2. Динамика первичной переработки нефти в России и выпуск основных видов нефтепродуктов

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Первичная переработка нефти, млн. тонн	179	185	190	194,6	207,5	220	228,6	236,3	235,7	248,8	256,4
Темп роста первичной переработки, %	3,5	3,4	2,7	2,4	6,6	6	3,9	3,4	-0,25	5,6	3,1
Бензин автомобильный, млн. тонн	27,6	29	29,3	30,4	31,9	34,4	35,1	35,7	35,8	36,1	36,6
Изменения доли в первичной переработке, %	1,5	5,1	1	3,8	4,9	7,8	2	1,8	0,3	-0,7	-0,3
Дизельное топливо, млн. тонн	50,1	52,7	53,8	55,3	59,9	64,2	66,4	69	67,4	70,3	70,6
Изменения доли в первичной переработке, %	1,6	5,2	2,1	2,8	8,3	7,2	3,4	3,9	-2,3	-0,3	-0,8
Мазут топочный, млн. тонн	50,3	54,2	57,2	58,4	56,7	59,4	62,4	63,9	64,4	69,9	75,1
Изменения доли в первичной переработке, %	3,9	7,8	5,5	2,1	-2,9	4,8	5,1	2,4	0,8	0,8	1,2
Глубина переработки нефти, %	70,6	69,6	70,2	71,5	71,6	71,9	71,6	72,1	71,7	71,2	70,8

Источник: Министерство энергетики РФ

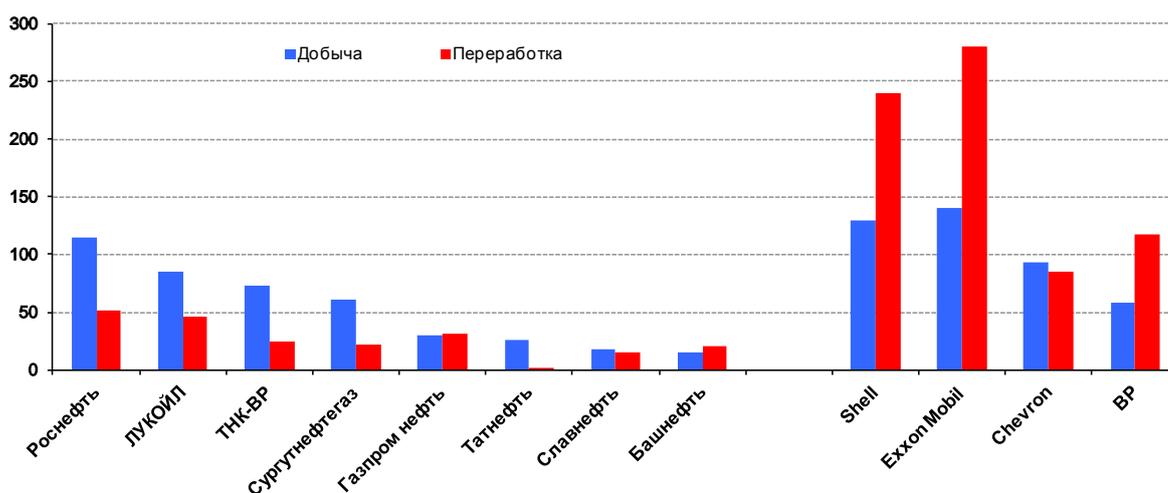
Табл. 2-3. Сравнительные характеристики НПЗ промышленно развитых стран и РФ

Показатель	США	Канада	Западная Европа	Россия
Количество НПЗ	132	21	104	30
Общая мощность, млн. т/год	842,5	99,2	752	290
Средняя мощность НПЗ, млн. т/год	6,4	4,7	7,2	10,3
Средний размер территории, обслуживаемой одним НПЗ, тыс. км ²	70,9	474	42,9	610

Источник: Oil & Gas Journal

Для ведущих мировых ВИНК, в отличие от российских характерно превышение мощностей по переработке нефти над объемами собственной добычи сырья. Российские компании не перерабатывают даже половины от объема добытой нефти, а иностранные — до двух раз больше, чем добывают самостоятельно.

Рис. 2-1. Соотношение объемов добычи и переработки нефти в российских и зарубежных нефтяных компаниях в 2011 г., млн. тонн в год

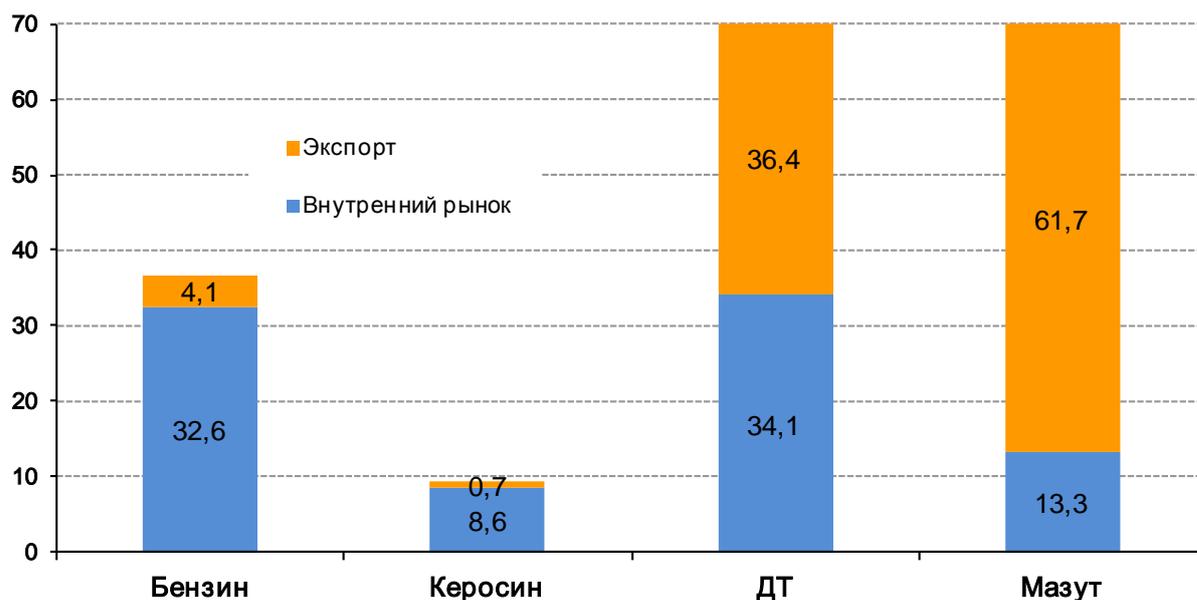


Источник: данные компаний, анализ RPI

Глава 4: Экспорт основных нефтепродуктов из РФ в 2001-2011 гг.

Внутренний рынок проигрывает конкуренцию за объемы с экспортом нефти, дизтоплива и мазута, где логистика проще, ликвидность выше, а контроль – жестче.

Рис. 1-8. Внутреннее потребление и экспорт нефтепродуктов в РФ, 2011 г., млн. тонн



Источник: ЦДУ ТЭК

Сложившийся производственный потенциал и структура добычи, переработки и транспортировки нефти и нефтепродуктов в целом обеспечивает глобальные интересы России на мировых энергетических рынках и потребности внутреннего спроса.

Российские нефтепродукты поставляются на два взаимосвязанных рынка (внутреннее потребление и экспорт) в близких (по некоторым продуктам) объемах, но с разной структурой поставок (рис.1-8).

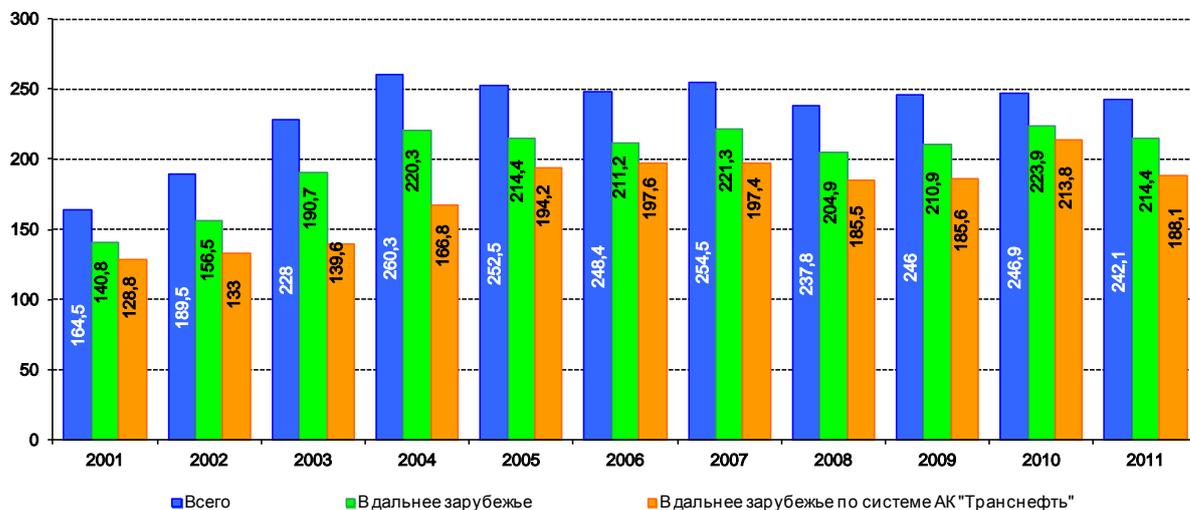
Экспортная корзина нефтепродуктов и сырой нефти из России в основном состоит из низкокачественных товарных нефтепродуктов с минимальной добавленной стоимостью (т.е. фактически полуфабрикатов). К примеру, в 2007 году корзина экспорта выглядела следующим образом: 228 млн. т сырой нефти, 7 млн. т низкооктановых бензинов (прямогонного и марки А-80), 38 млн. т дизельного топлива и 35 млн. т мазута. В 2011 году экспортная корзина еще ухудшилась за счет роста экспорта мазута более чем в два раза по сравнению с 2008 годом.

В целом экспорт продуктов переработки нефти из России по данным Таможенной службы РФ составил в 2011 г. 124,9 млн. тонн и сократился относительно 2010 года на 5%. В 2011 году в структуре экспорта нефтепродуктов доминируют мазуты (49,4% или 61,7 млн. тонн), доля

дизельного топлива — 29,1% (36,4 млн. тонн). Экспорт автомобильного бензина относительно незначителен (3,3% в структуре общего экспорта, или 4,1 млн. тонн).

На рис. 4-7 приведены сведения по динамике экспорта нефти из России за период 2001-2011 гг.

Рис. 4-7. Экспорт нефти из России, 2001-2011 гг., млн. тонн



Источник: ФТС РФ

В настоящее время Атлантический рынок – основное направление экспорта нефти и нефтепродуктов из России, сюда, прежде всего в Европу, поставляется свыше 80% российской сырой нефти. На Тихоокеанский рынок, в первую очередь, в Китай, поставляется менее 20%, но перспективы экспорта российских нефтепродуктов связан именно с ним.

Поставки на европейский рынок в последние годы не увеличиваются. Спрос на нефть в Европе стагнирует, а в ряде стран снижается, например, в Германии, Великобритании, Италии, Франции, Нидерландах, Бельгии и других. На рынке Южной Европы высока конкуренция со стороны поставщиков из Ближнего Востока и Северной Африки, а на Атлантическом побережье США – со стороны Канады, Западной Африки и Южной Америки. Перспективы России на Атлантическом рынке будут, в основном, связаны с дальнейшим снижением добычи в Северном море, что позволит увеличить поставки в Северную и Западную Европу, прежде всего, через Роттердам. Кроме того, необходимо поддерживать прямые нефтепроводные поставки на НПЗ Польши, Германии, Белоруссии, Чехии, Словакии, Венгрии, а также комбинированные поставки на заводы, контролируемые российскими компаниями, на Украине, в Румынии, Болгарии, Сербии.

В последние годы происходит увеличение поставок российских нефти и нефтепродуктов на Тихоокеанский рынок, включая страны АТР и Тихоокеанское побережье Американского континента. Добыча нефти в регионе имеет тенденцию к сокращению, а потребление и импорт из других регионов быстро возрастает. Основные покупатели российской нефти и нефтепродуктов на Тихоокеанском направлении – Китай, Корея, Япония, США, Таиланд, Сингапур. В ближайшие десятилетия самым перспективным рынком останется Китай.

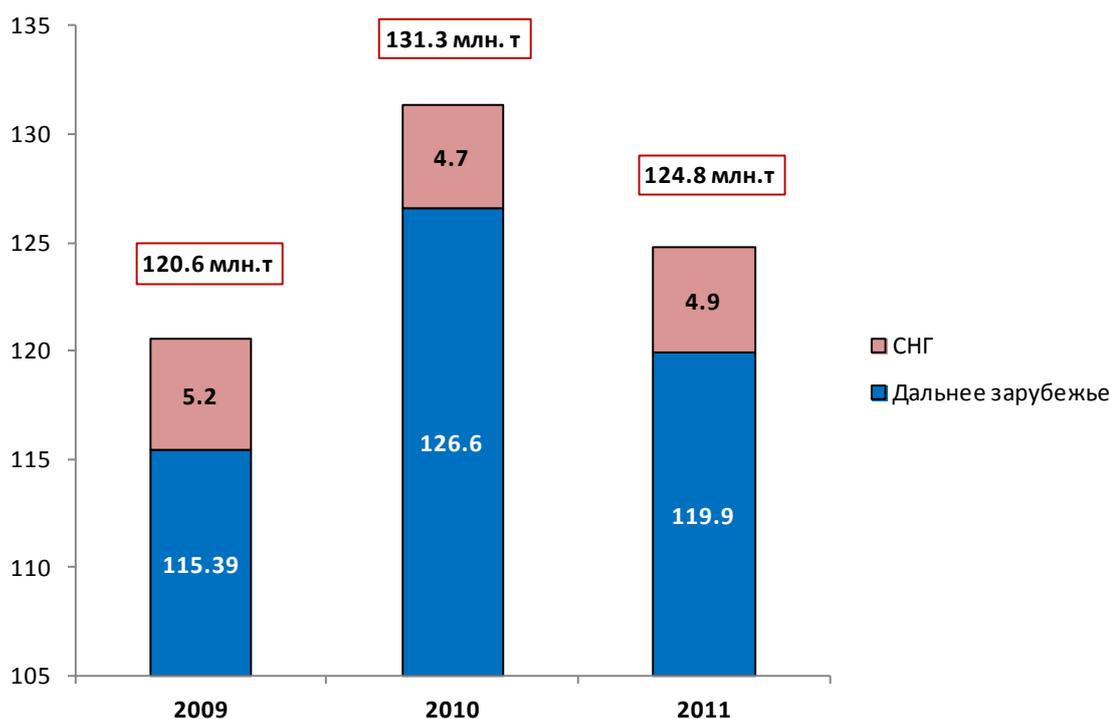
В ближнее зарубежье российские компании отправляют нефть, главным образом, для обеспечения сырьем контролируемых ими НПЗ. В Белоруссии это Мозырский НПЗ, которым наряду с государством владеет «Славнефть». На Украине — Лисичанский НПЗ, управляемый ТНК-ВР, и Одесский НПЗ – ЛУКОЙЛом. Ранее значительные объемы нефти «Татнефть» поставляла на частично принадлежавший ей Кременчугский НПЗ (через СП «Укртатнафта»). Однако после

рейдерского захвата, российскую компанию и правительство Татарстана фактически лишили права собственности и поставки на завод прекратились. В Казахстан российская нефть поставляется на основе межправительственного соглашения по схемам своп. Нефть транспортируется по трубопроводу Омск-Павлодар-Шымкент для загрузки Павлодарского и Шымкентского нефтеперерабатывающих заводов.

Таможенные льготы играют существенную роль в обеспечении поставок российской нефти в ближнее зарубежье. Как только встал вопрос о применении полноценных ставок экспортных пошлин в отношении Белоруссии и Казахстана, поставки были приостановлены. Значительные объемы поставок нефти на Украину оформляются в режиме не экспорта, а временного вывоза. Это объясняет, почему по данным ЦДУ ТЭК объем поставок российской нефти в ближнее зарубежье значительно отличается от сведений ФТС по экспорту сырья в СНГ.

Свыше 90% всего экспорта нефтепродуктов из России направляется на Европейский рынок и менее 10% на Тихоокеанский, что обусловлено, прежде всего, ограниченностью перерабатывающих мощностей в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке, их удаленностью от традиционных центров добычи нефти.

Рис. 4- 13. Российский экспорт нефтепродуктов в дальнее зарубежье и СНГ, 2009-2011 гг.

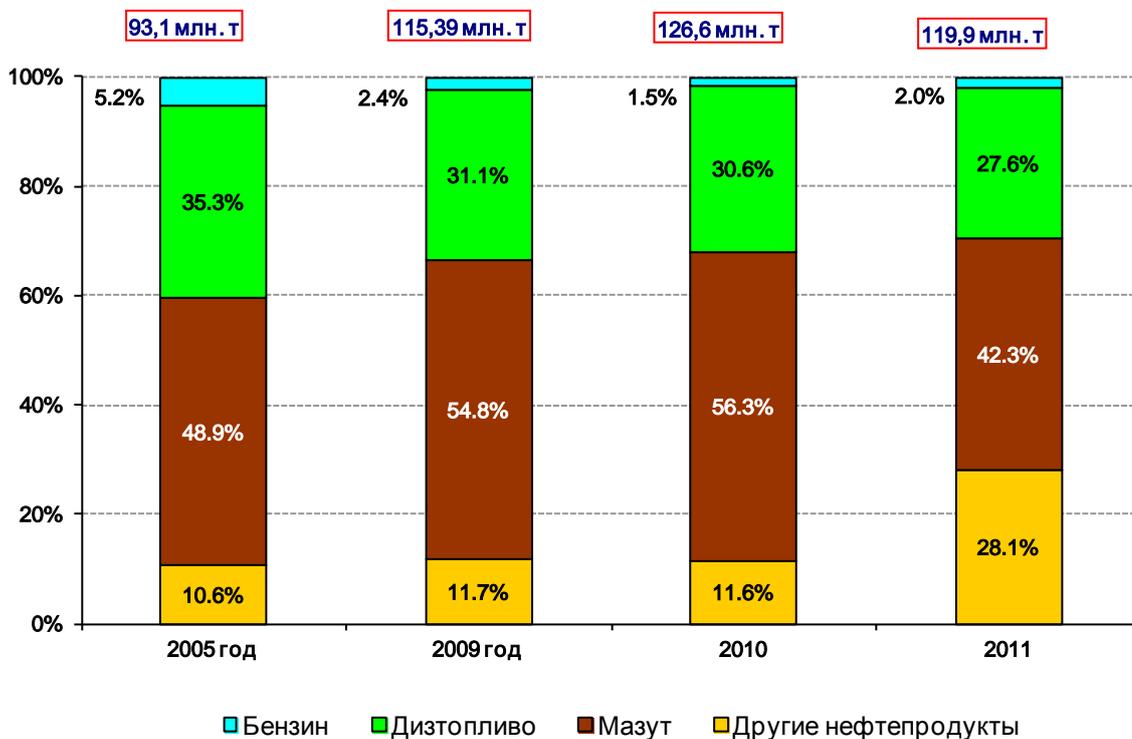


Источник: ФТС РФ

В страны дальнего зарубежья в 2011 году увеличился экспорт бензина на 31,5% и составил 2,442 миллиона тонн, при этом экспорт дизельного топлива сократился на 14,7%, составив 33,061 миллиона тонн. Важным изменением в структуре экспорта нефтепродуктов из России, стала возросшая доля экспорта прочих нефтепродуктов до 28.1%, по сравнению с 10.6% в 2005 году.

Доля экспорта мазута сократилась до рекордного показателя за последнее десятилетие – 42.3% от общего объема экспорта нефтепродуктов.

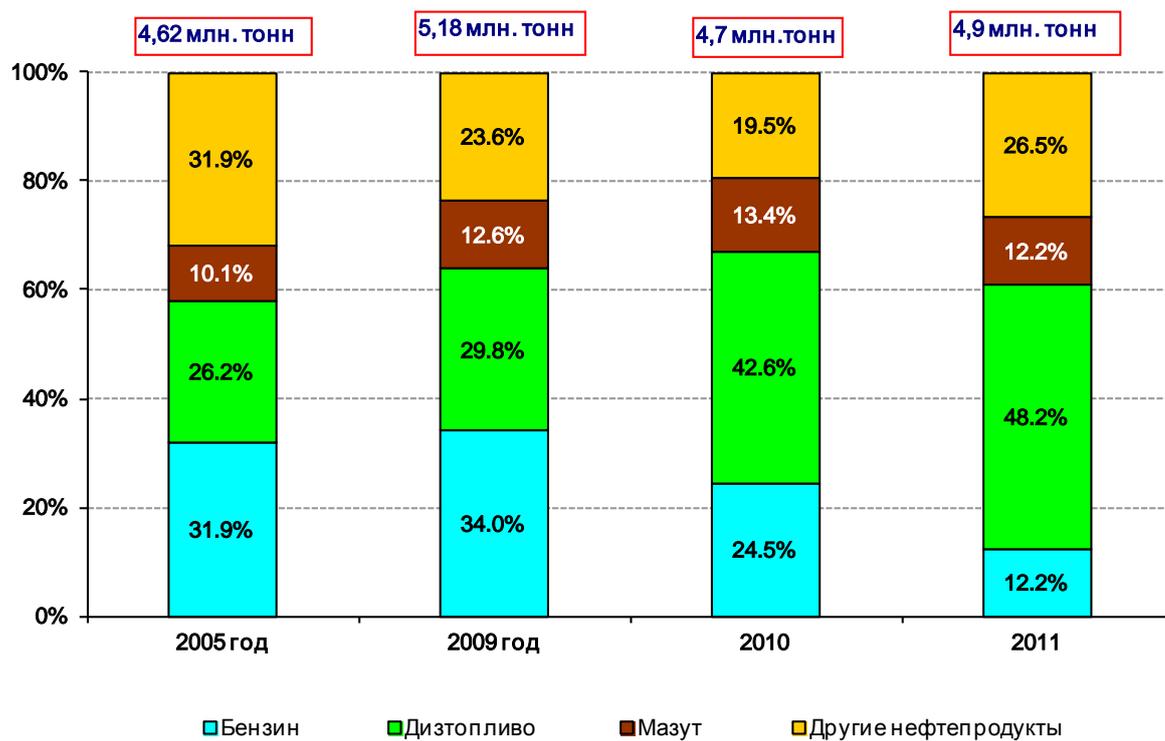
Рис. 4-14. Структура российского экспорта нефтепродуктов в дальнее зарубежье, 2005-2011 гг., %



Источник: ФТС РФ

В 2011 году поставки дизельного топлива в страны СНГ возросли на 13,4% - до 2,358 миллиона тонн. Поставки прочих жидких топлив увеличились на 66,2% - до 1,299 миллиона тонн.

Рис. 4-15. Структура российского экспорта нефтепродуктов в СНГ, 2005-2011 гг., %



Источник: ФТС РФ