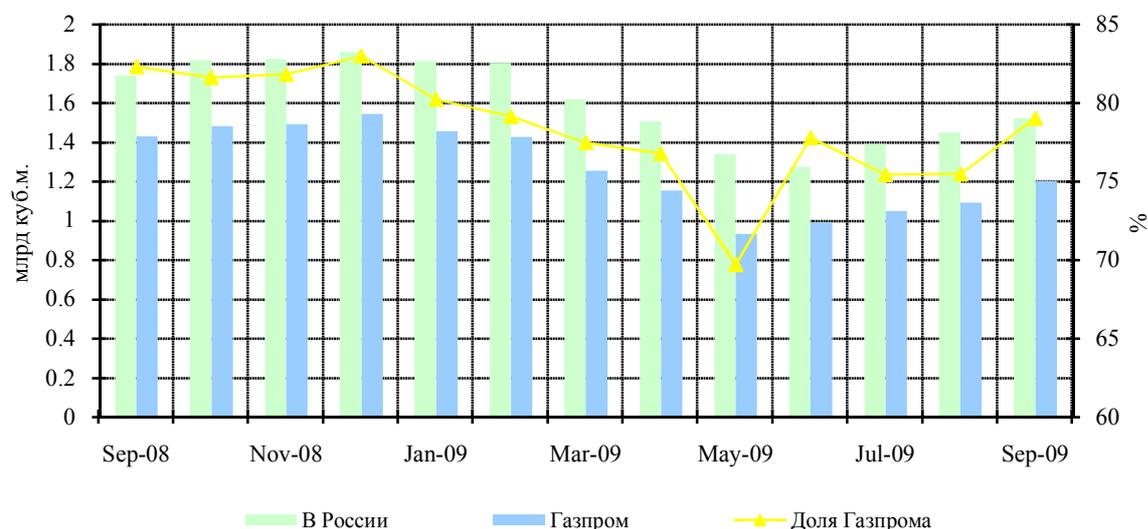


ДОБЫЧА ГАЗА УЖЕ РАСТЕТ, НО РИСКИ ТАК ЖЕ ВЕЛИКИ

ЛЕБЕДЕВ К.К., СТ. АНАЛИТИК ИФИ, 05 ноября 2009 г.

Финансовый кризис вызвал спад мировой экономики, а следовательно, и сокращение объемов потребления первичных энергоресурсов. На российской газовой промышленности такая динамика потребления сказалась особенно сильно. Уже к маю 2009 г. сокращение суточных объемов добычи газа относительно января превысило 38% по России и 55% по группе "Газпром".

Динамика суточной добычи газа



Источник: ЦДУ ТЭК

Тогда же, в мае, наблюдался и минимальный вклад "Газпрома" в общероссийскую добычу – 70% (против обычных 82-86%).

С наступлением первых холодов спрос начал расти, и «Газпром» сразу же отреагировал: добыча в октябре составила 43,5 млрд м³ против сентябрьских 36,2 млрд м³. Но при более детальном рассмотрении данных о добыче в 2008-2009 гг. очевидно, что заслуга монополии невелика, а к концу года могут проявиться другие риски отрасли. Сильный прирост добычи в октябре (почти на 21%) связан с еще более заметным ее падением за предыдущие периоды, т.е. с эффектом низкой базы. Так, добыча в нынешнем октябре упала на 1,5% относительно октября прошлого года.

Рассматривая перспективы отрасли, необходимо учитывать возможный дефицит сырья. Запасы сеноманских залежей монополии истощаются, а импорт туркменского газа

приостановлен после аварии на магистрали "Средняя Азия – Центр". Несмотря на это, «Газпром» должен быть готов к удовлетворению спроса в России и за рубежом, который будет возрастать по причине наступления зимних холодов.

При необходимых закупках сырья в Туркменистане традиционно будет принципиальным ценовой вопрос. Туркмения хочет получать за свою продукцию справедливую цену, однако рост цены повышает риски неплатежей со стороны Украины, куда поставляется туркменский газ.

Таким образом, начало 2010 г. вполне может ознаменоваться очередным энергетическим кризисом, который особенно сильно затронет валютную выручку «Газпрома» и статус России как надежного поставщика европейских потребителей газа. Они, как и прошлой зимой, могут остаться без тепла.