

Энергетический
бюллетень

июнь 2017

49

Микрогенерация на основе ВИЭ



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

Планируемые в России новые правовые и организационные рамки для развития производства электроэнергии на микроуровне (в домах граждан) из возобновляемых источников энергии – важный и прогрессивный шаг. Он поможет обеспечить более устойчивое снабжение энергией и стимулирует развитие малого и среднего бизнеса. Это особенно полезно в регионах и отдаленных поселениях, куда невыгодно прокладывать дорогостоящие коммуникации. Сокращение выбросов парниковых газов вначале будет небольшим, но потом станет принятой нормой жизни, перейдет на многоквартирные дома и т.д. Большим компаниям придется пересмотреть долгосрочные планы развития. На примере Германии видно, что за счет значительного развития микрогенерации на ВИЭ крупные энергетические компании потеряли большую долю «летнего пика» потребления электроэнергии.

Развитие тарифной политики естественных монополий в России предполагает переход от «отраслевой специфики» к универсальным подходам ФАС России. Тарифообразование станет прозрачнее и ближе к мировым тенденциям в этой сфере, что сократит возможности административных решений и зоны, в которых возможны сговоры и извлечение скрытых рент.

Укрепление государственного контроля в нефтяной отрасли во многих развивающихся странах происходило под знаком независимости от западного бизнеса и политического влияния. Но потребность бюджетов в дополнительных средствах все чаще ведет к приватизации нефтегазового бизнеса. Эффективность хозяйствования и качество менеджмента выше у частных компаний, в то время как расходование средств в госкомпаниях непрозрачно. Однако при частном ведении бизнеса необходимо удовлетворять дивидендами многочисленных держателей акций, что является непростой задачей. Приватизация крупных энергетических компаний на Ближнем Востоке вызовет более сложную и интенсивную конкуренцию на мировом рынке, но одновременно сократит возможности властей по использованию компаний в политических целях.

*Главный советник руководителя Аналитического центра,
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Краткое содержание

Статистика, факты, тенденции

Ключевые макроэкономические показатели 4

Бразильская экономика переходит к посткризисному восстановлению: впервые за два года в стране зафиксирован положительный прирост квартального ВВП. Позитивные результаты показывает и российская экономика: по итогам мая отмечен рекордно высокий прирост промышленного производства за последние годы

Нефть и нефтепродукты 6

На мировом рынке нефти растут негативные настроения из-за сомнений относительно его скорой балансировки, что привело к дальнейшему снижению цен на нефть в июне. В мае среднесуточная добыча нефти в России снизилась на 0,4% к апрелю, но на 1% превысила уровень мая 2016 г. За май-июнь рост цен на моторные топлива ускорился

Газ 10

После резкого снижения в апреле цены на индонезийский СПГ в Японии и российский газ в Германии в мае 2017 г. стабилизировались на уровне 205 и 181 долл./тыс. куб. м соответственно. В мае добыча газа в России выросла на 17,1% к маю 2016 г. за счет увеличения внутреннего потребления и экспорта

Уголь 12

Согласно подведенным ВР итогам, в 2016 году мировая добыча угля сократилась на 6,5%, а потребление – на 1,7%. Объемы добычи снизило большинство мировых лидеров, за исключением Индии и России. Рост добычи угля в России за 5 месяцев 2017 года достиг 5,5% (к аналогичному периоду 2016 года)

Электроэнергетика 13

В мае 2017 г. производство и потребление электроэнергии в России выросли на 3,6% и 4,8% к маю 2016 г. соответственно; причины – рост промышленного производства и сравнительно низкие температуры в мае 2017 г.

По теме выпуска

Микрогенерация на ВИЭ: мировой опыт и перспективы в России 14

В России планируется упростить процедуру подключения объектов микрогенерации к сети и обязать гарантирующих поставщиков покупать излишки электроэнергии у владельцев таких объектов. Ожидается, что это будет способствовать появлению новой сферы экономики и развитию малого и среднего бизнеса

Обсуждение

Новая тарифная политика: планы ФАС России 19

ФАС России разработала проект новой тарифной политики, которую планирует ввести с 2019 года. Перемены коснутся отраслей ТЭК, но их масштаб пока не ясен

Национальные нефтяные компании в мире: курс на приватизацию 23

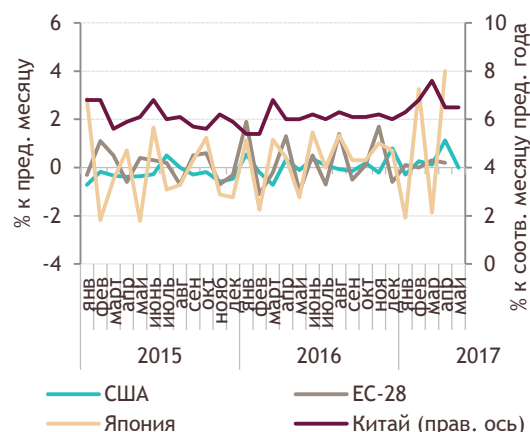
Наряду с появлением новых ННК (особенно в Африке) в мире продолжают процессы их приватизации (Ближний Восток, Азия, Латинская Америка, постсоветское пространство). Снижение мировых цен на нефть привело к пересмотру планов по приватизации ННК и сместило акценты в сторону приватизации сегментов по переработке и сбыту

Статистика, факты, тенденции

Ключевые макроэкономические показатели

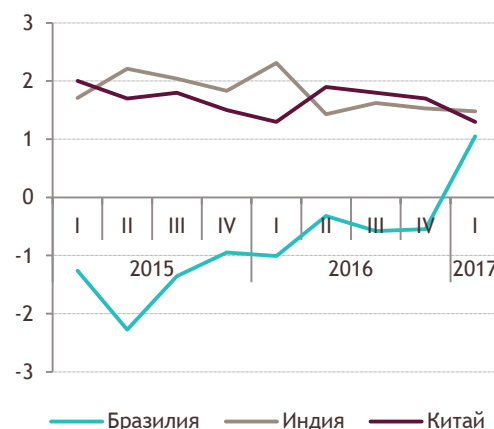
Промышленное производство крупнейших экономик, прирост (сезонное сглаживание)

Показатели промышленного производства не позволяют говорить о существенном улучшении ситуации в ведущих экономиках. В США после апрельского оживления объем промышленного выпуска в мае остался неизменным. В ЕС пока обнародованы данные за апрель: прирост промпроизводства по-прежнему является минимальным (+0,2%). В обеих экономиках повышение активности было отмечено именно в отраслях ТЭК. В США в мае добыча полезных ископаемых увеличилась на 1,6% (в том числе возросла добыча нефти, что поставило под угрозу рыночное равновесие). В ЕС в апреле прирост производства энергетических товаров достиг 3,6%. Но в обеих экономиках сократилось производство инвестиционных товаров и потребительских товаров длительного пользования.



ВВП крупнейших развивающихся экономик, прирост (% к пред. кварталу, сез. сглаживание)

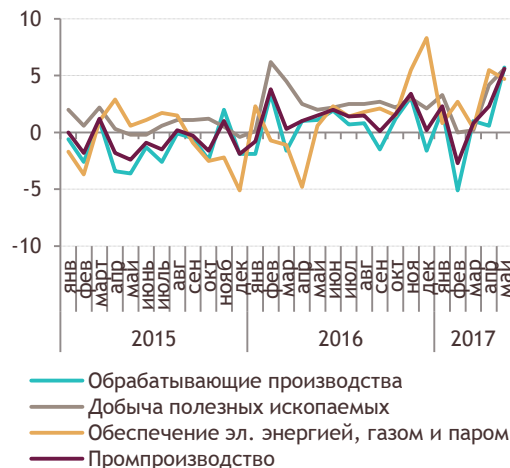
Бразильская экономика наконец-то перешла к восстановлению после тяжелого кризиса. На протяжении восьми кварталов подряд в Бразилии сокращался ВВП. Но в I квартале 2017 г. наступил перелом динамики экономического роста, признаки которого были отмечены **три месяца назад**. Еще одним индикатором стабилизации экономики стало резкое снижение инфляции. В мае ее уровень составил 3,6% в годовом выражении, что является десятилетним минимумом, хотя еще на рубеже 2015-2016 годов уровень инфляции превышал 10%. Определенный вклад в это внесла жесткая антикризисная политика президента М.Темера, обусловившая сокращение дефицита госбюджета. Но внешние условия на сырьевых рынках для экономики остаются не вполне благоприятными.



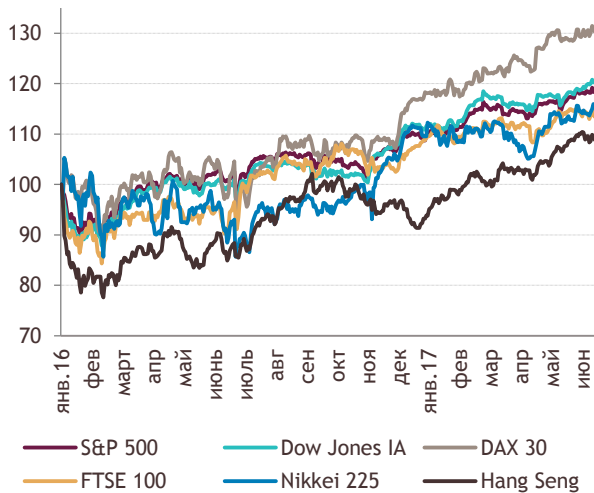
Промышленное производство России, прирост (% к соотв. периоду предыдущего года)

Российская промышленность показывает уверенный рост. По итогам мая прирост промышленного производства в стране достиг 5,6% относительно аналогичного периода прошлого года. Этот рекордно высокий результат отражает перманентный рост производства относительно предыдущего месяца на протяжении трех месяцев подряд (с учетом сезонного и календарного сглаживания Росстата), чего в последние два года не наблюдалось. Значительный прирост выпуска наконец показала обрабатывающая промышленность, прежде всего автопром (+16,2% относительно мая 2016 г.), химпром (+9,7%), производство мебели (+22,2%), одежды (+16,5%), электрооборудования (+16,0%), фармацевтики (+14,2%). Правда, из-за особенностей календаря в мае 2017 г. был лишний рабочий день, поэтому прирост может быть несколько завышен.

Источники — национальные статистические службы, ОЭСР

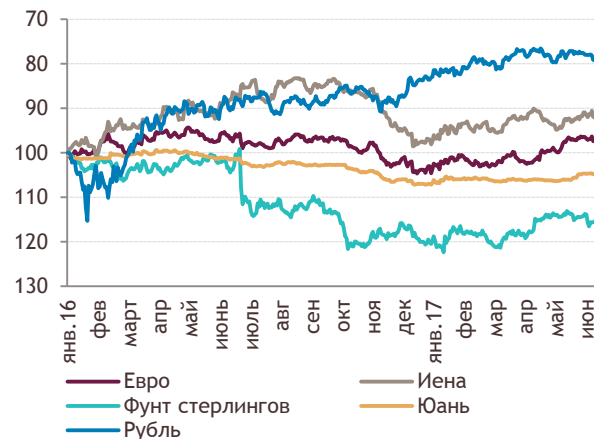


Важнейшие биржевые индексы в 2016-2017 годах (1 января 2016 г. = 100)



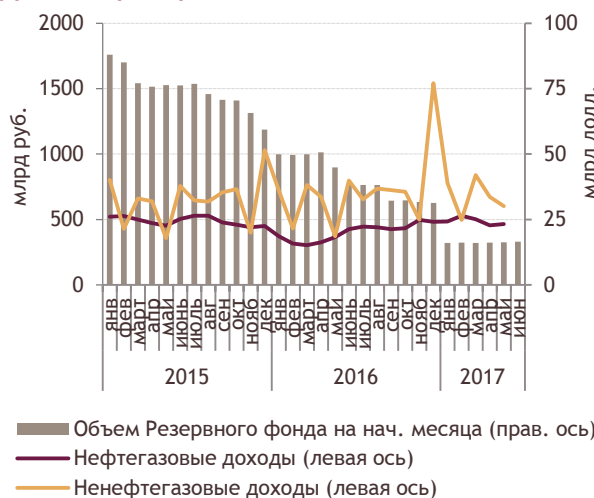
В конце мая и в июне рост фондовых индексов на ведущих площадках замедлился. Быстрое повышение индексов, связанное с президентскими выборами во Франции в конце апреля и начале мая, сменилось относительной стагнацией, хотя динамика остается в основном положительной. Сдерживающее влияние на индексы оказало повышение процентной ставки ФРС США на 0,25 п. п., произошедшее 14 июня. Худшие результаты среди ведущих индексов показал британский FTSE в связи с осложнением политической ситуации после парламентских выборов 8 июня. Консервативная партия потеряла даже минимальное большинство в Палате общин и теперь нуждается в формировании коалиции.

Курсы основных валют в 2016-2017 годах, за долл. США (1 января 2016 г. = 100)



В июне произошло заметное снижение курса рубля и фунта стерлингов. Фунт обесценился на 2,4% в течение двух дней после парламентских выборов в Великобритании. Необходимость формирования новой коалиции после утраты большинства в парламенте поставила под вопрос перспективы Т.Мэй как премьер-министра и сделала еще более неопределенными перспективы условий Brexit и экономической политики в целом. В середине июня, при удешевлении нефти, курс рубля снизился с 57 до 60 руб. за доллар. Доллар укрепился на 1% относительно евро после повышения ставки ФРС США.

Доходы федерального бюджета России и объем Резервного фонда



Федеральный бюджет по итогам 5 месяцев собрал почти половину запланированных нефтегазовых доходов. Благодаря относительно благоприятной конъюнктуре внешних рынков нефтегазовые доходы по итогам мая немного увеличились (+2% относительно апреля). В целом по итогам января-мая 2017 г. план федерального бюджета по нефтегазовым доходам выполнен уже на 48,3%, что существенно опережает степень выполнения других запланированных доходов и суммарных расходов. Снижение цен на нефть в мае и июне несколько ухудшит эти показатели, хотя оно частично будет компенсировано ослаблением рубля в июне.

Источники – Thomson Reuters, Минфин России

Нефть и нефтепродукты

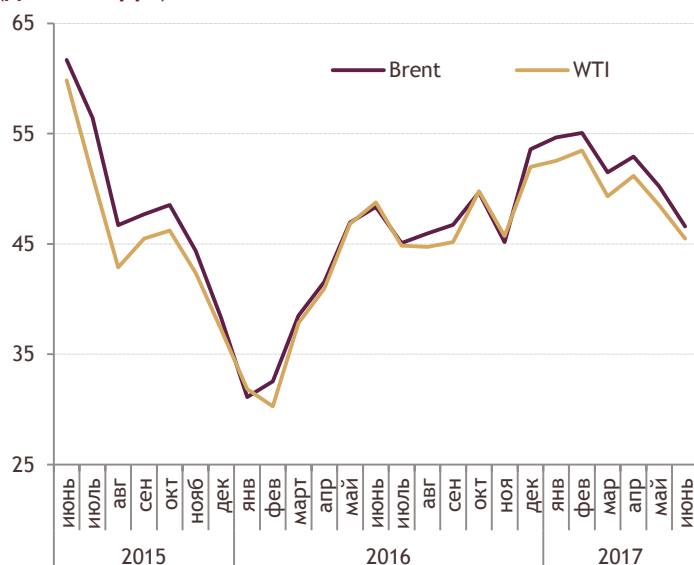
Мировые цены на нефть

Показатель	Ед. измер.	30 июня	6 июня	13 июня	20 июня	Изм. за мес. (%)	Среднемес.* годов. изм. (%)
Нефть Urals	долл./барр.	49,3	47,4	45,9	43,0	-16,2	-1,6
Нефть ESPO	долл./барр.	51,6	49,1	48,5	46,8	-12,4	-0,4
Нефть Brent	долл./барр.	50,7	48,1	47,0	44,0	-16,7	-3,1
Нефть WTI	долл./барр.	49,6	48,1	46,4	43,3	-13,9	-5,8
Нефть Dubai	долл./барр.	50,4	47,9	47,4	45,7	-12,2	+2,1
Нефтяная корзина ОПЕК	долл./барр.	49,4	47,0	46,0	43,9	-13,7	+0,2
Бензин (цена ARA FOB)	долл./т	526,5	535,0	507,0	470,0	-13,7	-0,9
Дизель (цена ARA FOB)	долл./т	450,0	419,3	417,0	403,8	-13,5	-4,5
Мазут 3,5% (цена ARA FOB)	долл./т	282,9	274,3	273,3	262,3	-9,9	+21,4

* Здесь и далее цены за июнь 2017 г. рассчитаны как средние за период 1–20 июня.

На рынке нефти нарастают негативные настроения. В июне цены на нефть продолжили свое падение. К началу второй декады месяца цена на нефть марки Brent опустилась в район 45 долл./барр., WTI – 43 долл./барр. В начале июня Д.Трамп объявил о выходе США из Парижского соглашения по климату о противодействии глобальному потеплению, что потенциально может создать благоприятные условия для развития нефтедобычи в США. Сомнения инвесторов относительно эффективности сделки ОПЕК и других нефтедобывающих стран по сокращению добычи нефти усилились после появления данных о росте добычи нефти в Нигерии благодаря восстановлению поставок с экспортного терминала Форкадос и Ливии из-за успешного проведения ремонтных работ на некоторых нефтепроводах и месторождениях. Негативным фактором для динамики цены нефти также стал рост напряженности на Ближнем Востоке вокруг ситуации с введением санкций в отношении Катара, что создает риски для единства стран ОПЕК в вопросе координации действий в сфере нефтедобычи, хотя министр нефти Катара после введения санкций публично заявлял о сохранении приверженности сделке в текущих условиях.

Среднемесячные цены на нефть Urals, WTI и Brent (долл./барр.)



Прогноз цен на нефть¹ (долл./барр.)

Марка нефти	III кв. 2017	2017	2018
Brent (Thomson Reuters ²)	56,3	55,6	59,6
WTI (Thomson Reuters ²)	54,4	53,5	57,2
Brent (АЭИ США ³)	53,7	52,7	55,6
WTI (АЭИ США ³)	51,7	50,8	53,6
Средняя цена ⁴ (МВФ)	51,8	51,9	52,0
Средняя цена ⁴ (ВБ)	-	55,0	60,0

¹ Среднее значение за указанный период.

² Консенсус-прогноз – май.

³ Прогноз – июнь.

⁴ Средняя цена Brent, WTI и Dubai, прогноз МВФ – май, прогноз ВБ – апрель.

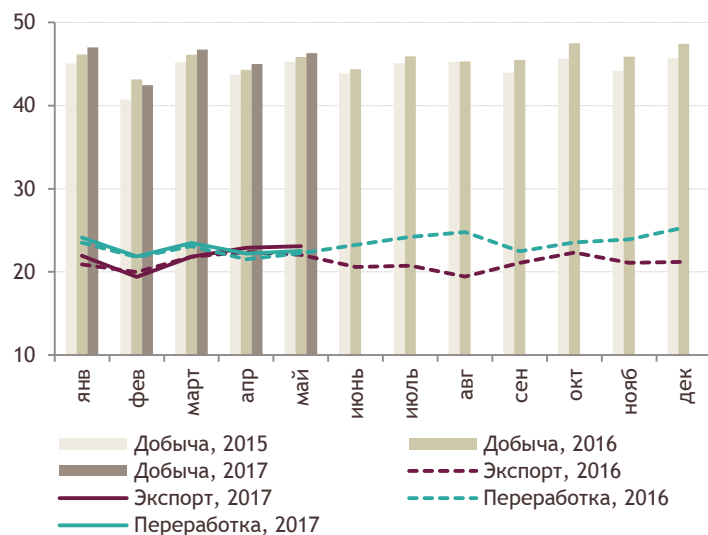
Источники – Thomson Reuters, АЭИ США, МВФ, Всемирный банк

Производство и потребление нефти в мире (млн барр./день)

	2016			2017		II кв. 2017 / II кв. 2016, %
	II	III	IV	I	II (прогноз)	
Производство нефти						
ОПЕК	39,0	39,6	40,0	38,7	-	-
Сауд. Аравия	12,3	12,6	12,6	11,9	-	-
США	12,6	12,3	12,5	12,7	13,1	+3,9
Россия	11,2	11,3	11,6	11,5	11,3	+1,0
Мир	95,9	96,9	98,2	96,6	-	-
Потребление нефти						
Китай	12,1	11,8	12,0	12,2	12,2	+0,9
Европа (ОЭСР)	14,0	14,5	14,2	13,9	14,1	+0,6
США	19,7	20,2	20,1	19,8	19,8	+0,4
Мир	95,9	97,1	97,6	96,5	97,1	+1,2

Устранение избыточных запасов нефти затягивается. По данным МЭА, в мае относительно апреля мировая добыча нефти увеличилась на 0,6 млн барр./день, из которых 0,3 млн барр./день пришлось на страны ОПЕК. Наибольший рост добычи среди стран ОПЕК наблюдался в Нигерии (+0,2 млн барр./день) и Ливии (+0,1 млн барр./день). При этом страны ОПЕК, входящие в соглашение по сокращению добычи нефти, выполнили свои обязательства в мае на 97%. Среди стран вне ОПЕК основной рост добычи обеспечили США (+0,1 млн барр./день) и Бразилия (+0,1 млн барр./день). В июне МЭА пересмотрело ожидаемый размер дефицита на рынке нефти во II квартале 2017 г. с 0,7 млн барр./день до 0,5 млн барр./день из-за снижения оценки спроса. Также в агентстве отметили, что запасы нефти стран ОЭСР смогут опуститься к среднему пятилетнему значению не раньше срока окончания сделки «ОПЕК+» (март 2018 года).

Добыча, экспорт и переработка нефти в России (млн т)

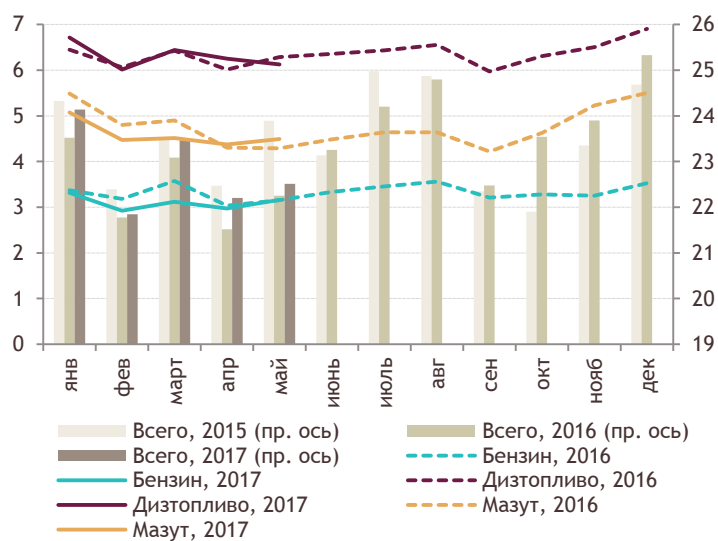


Добыча	
май 2017 (млн т)	46,3
% к маю 2016	+1,0%
янв. — май 2017 (млн т)	227,5
% к янв. — маю 2016	+0,9%
Экспорт	
май 2017 (млн т)	23,1
% к маю 2016	+4,7%
янв. — май 2017 (млн т)	109,2
% к янв. — маю 2016	+1,9%
Переработка	
май 2017 (млн т)	22,5
% к маю 2016	+1,2%
янв. — май 2017 (млн т)	114,2
% к янв. — маю 2016	+1,8%

В мае 2017 г. среднесуточная добыча нефти в России снизилась на 0,4% к апрелю. В мае среднесуточная добыча нефти в России составила 1,49 млн т (10,9 млн барр./день), что позволило выйти на уровень добычи (10,88 млн барр./день), предусмотренный в рамках соглашения с ОПЕК (-0,3 млн барр./день в первом полугодии 2017 г. к октябрю 2016 г.; соглашение продлено до марта 2018 г.). При этом добыча нефти в мае на 1% превысила показатель за май 2016 г., а в целом за 5 месяцев 2017 года выросла на 0,9% к аналогичному периоду 2016 года. Экспорт нефти в мае также вырос к предыдущему году, а темп роста переработки составил +3,3%.

Источники — МЭА, Минэнерго России

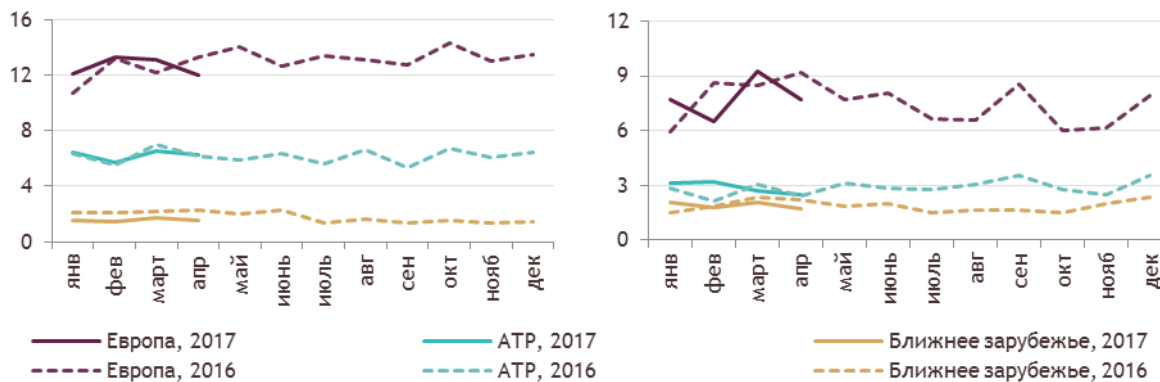
Производство основных нефтепродуктов в России (млн т)



Бензин	
май 2017 (млн т)	3,2
% к маю 2016	+0,2%
янв. – май 2017 (млн т)	15,5
% к янв. – маю 2016	-5,1%
Дизтопливо	
май 2017 (млн т)	6,1
% к маю 2016	-2,6%
янв. – май 2017 (млн т)	31,5
% к янв. – маю 2016	+1,0%
Мазут	
май 2017 (млн т)	4,5
% к маю 2016	+4,7%
янв. – май 2017 (млн т)	22,9
% к янв. – маю 2016	-3,6%

В мае 2017 г. производство бензина в России выросло после пяти месяцев подряд снижения. Рост производства на 0,2% был обеспечен завершением ремонта на нескольких крупных НПЗ, начатым в первые месяцы 2017 года. В целом за 5 месяцев 2017 года выпуск бензина снизился на 5,1% относительно аналогичного периода 2016 года. Производство мазута в мае 2017 г. выросло на 4,7% к уровню мая 2016 г. после роста в апреле на 1,7%. Дизтопливо является единственным основным видом нефтепродуктов, выпуск которого в 2017 году растет (+1% за первые 5 месяцев 2017 года к 2016 году).

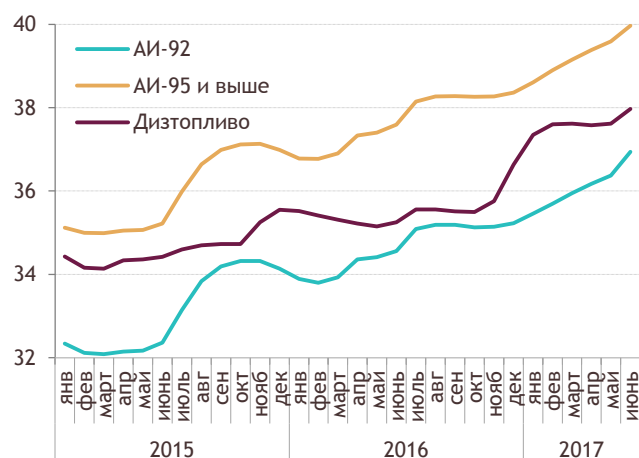
Экспорт нефти (слева) и нефтепродуктов (справа) из России по направлениям (млн т)



Экспорт нефти и нефтепродуктов в Европу в апреле снизился. По данным ФТС России, в январе – апреле 2017 г. относительно января – апреля 2016 г. поставки сырой нефти из России в страны Европы увеличились на 2,2%, а в страны АТР и ближнего зарубежья сократились на 0,4% и 27,7% соответственно. Поставки российских нефтепродуктов за тот же период выросли в направлении стран АТР (+9,7%), но сократились в страны Европы (-3,5%) и ближнего зарубежья (-3,5%). По данным МЭА, в I квартале 2017 г. доля поставок нефти из России в импорте стран ОЭСР Европы составила 27,9%, что на 0,5 п.п. больше, чем в I квартале 2016 г. Российские поставщики нефти за этот период снизили абсолютные объемы поставок нефти в Польшу, где расширили свое присутствие страны ОПЕК, и в Испанию, нарастившую импорт нефти из стран Северной Америки и Норвегии. Россия увеличила поставки нефти в Португалию, Финляндию и Францию. При этом доля стран ОЭСР Европы в суммарных поставках нефтепродуктов из России в I квартале 2017 г. составила 19%, что на 0,9 п.п. ниже показателя I квартала 2016 г.

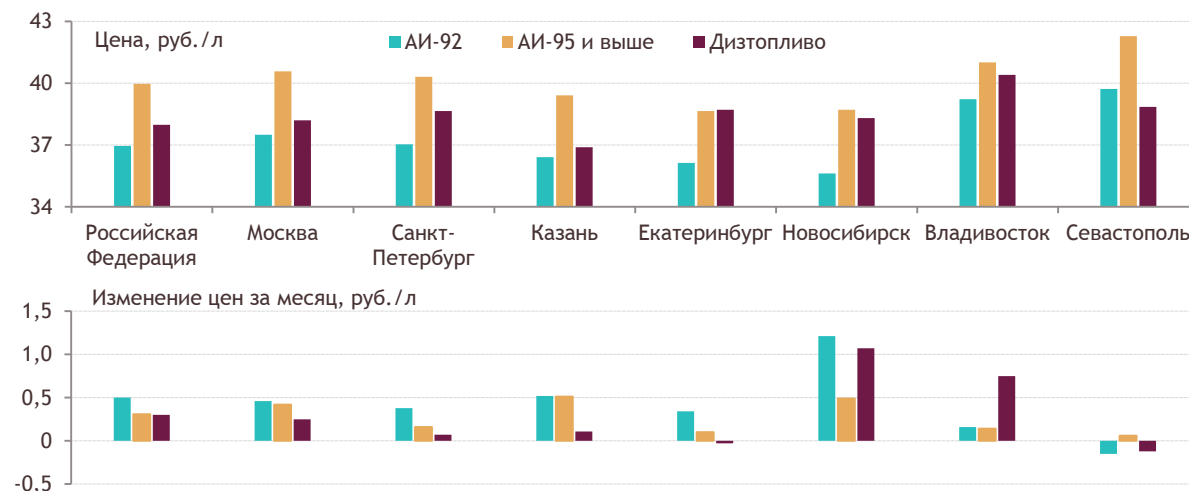
Источники – Минэнерго России, ФТС России

Средние розничные цены на бензины и дизтопливо в России (руб./л)

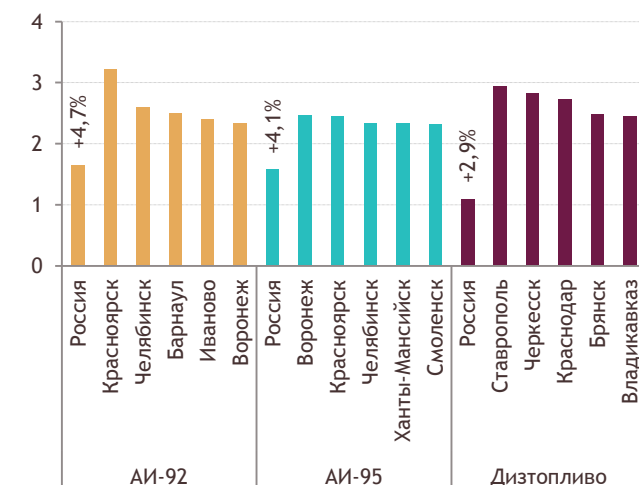


В мае-июне рост цен на бензины и дизтопливо ускорился. В период с 15 мая по 19 июня 2017 г. розничные цены на дизтопливо в среднем по России выросли на 0,35 руб./л, что является максимальным месячным приростом с ноября 2015 г. Рост цен на бензин АИ-92 составил 0,57 руб./л (+1,6%). Бензин АИ-95 подорожал на 0,25 руб./л. Ускорение роста цен на моторные топлива в начале лета 2017 г. может быть вызвано сезонным фактором (увеличение потребления) и ремонтом на ряде НПЗ. В результате роста цен премия внутреннего рынка топлива относительно экспорта выросла до рекордных значений.

Розничные цены на бензины и дизтопливо в регионах России на 15 мая 2017 г.



В фокусе: Рост цен на бензин и дизтопливо в России в первом полугодии 2017 г. (руб./л)

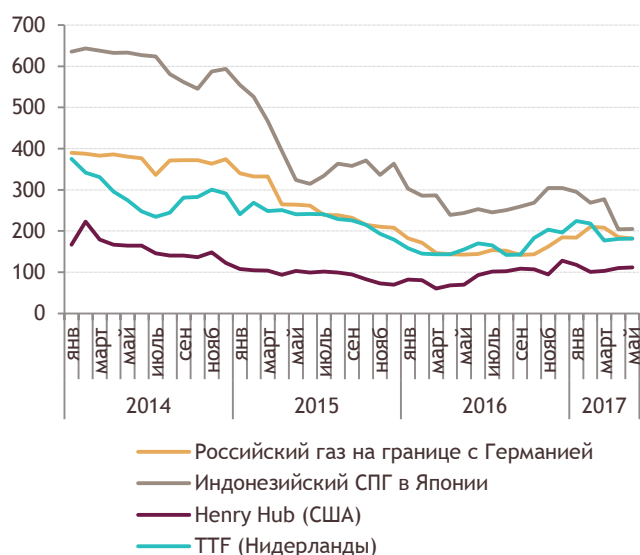


Рост цен на бензины в первом полугодии превысил уровень инфляции в два раза. За первое полугодие 2017 г. (январь – 19 июня) цены на бензины в России выросли на 1,6-1,7 руб./л, или на 4,1-4,7%, что превышает темп инфляции (+2%) более чем в два раза. Цены на дизтопливо в среднем по стране выросли на 2,9%. Темп роста цен на бензины за первое полугодие 2017 г. оказался на уровне темпов роста за весь 2016 год (АИ-95) или превысил это значение (АИ-92). Сильный рост в текущем году вызвано преимущественно увеличением налогов в нефтяном секторе с начала 2017 года (рост НДПИ на нефть, увеличение или отмена планового снижения акцизов на бензин и дизтопливо).

Источники – Росстат, Минэнерго России

Природный газ

Цены на природный газ на мировых рынках (долл./тыс. куб. м)

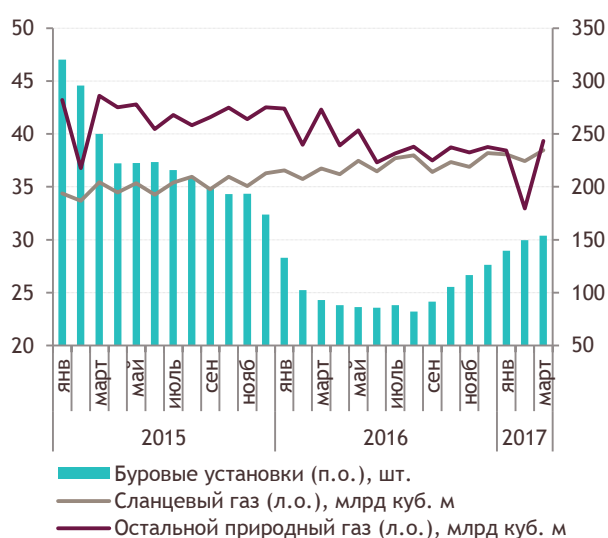


В мае 2017 г. цены на мировых рынках природного газа изменились незначительно по отношению к апрелю 2017 г. Индексы TTF и Henry Hub выросли на 1,5% и 1,2% и достигли 182 долл./тыс. куб. м и 112 долл./тыс. куб. м соответственно. Цена индонезийского СПГ в Японии осталась на уровне 205 долл./тыс. куб. м, а цена российского газа на границе с Германией снизилась на 2,2% до 181 долл./тыс. куб. м. Наблюдаемое в последние месяцы сближение ценовых индексов Европы и Азии может объясняться вводом новых мощностей СПГ в Австралии и США, а также снижением темпов роста спроса на импортный газ в Китае, Японии и Республике Корея (см. выпуск №47). Продолжение этой тенденции в долгосрочном периоде может привести к снижению доходности экспортных СПГ-проектов в Австралии, США и России, рассчитанных на высокие цены.

Текущие* и прогнозные цены природного газа, долл./тыс. куб. м

	2017				2018			
	I*	II	III	IV	I	II	III	IV
Российский газ на границе с Германией	207	180	181	194	201	186	183	197
Индонезийский СПГ в Японии	264	203	202	202	202	202	202	202
Внутренний рынок США	107	115	119	122	127	105	105	108

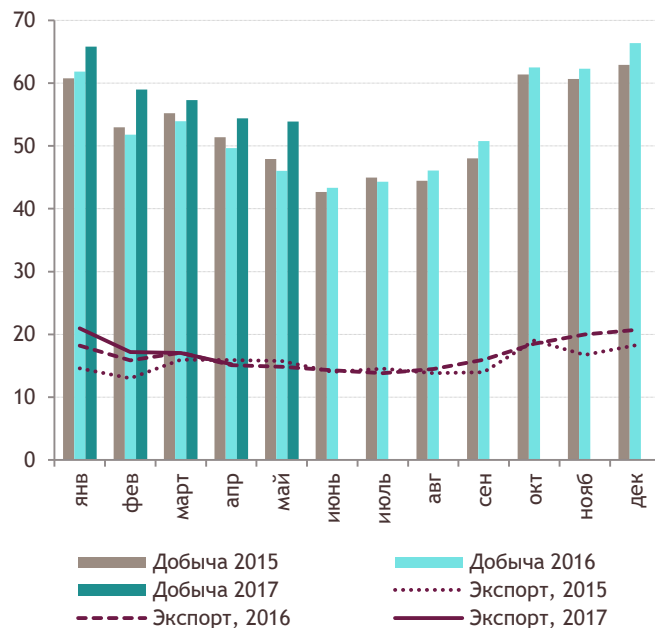
В фокусе: Добыча газа в США в 2015-2017 годах



Падение цен на нефть не привело к уменьшению добычи сланцевого газа в США. Снижение цен на нефть, а затем их стабилизация на относительно низком уровне стали основной причиной снижения добычи газа из традиционных месторождений в США. Добыча сланцевого газа, напротив, стабильно росла в последние годы. В марте 2017 г. добыча увеличилась на 8,6% к марту 2015 г., несмотря на сокращение действующих буровых (-62,5% за тот же период). Росту добычи газа на сланцевых месторождениях в США в основном способствовало увеличение эффективности работы компаний, активное вовлечение в разработку новых сланцевых формаций (Permian, Utica, Marcellus), налоговые льготы для истощенных скважин, а также ослабление экологического регулирования.

Источники — МВФ, Thomson Reuters, EIA

Добыча природного газа в России и его трубопроводный экспорт (млрд куб. м)



Добыча газа	
май 2017 (млрд куб. м)	53,9
% к маю 2016	+17,1%
янв. — май 2017 (млрд куб. м)	290,4
% к янв. — маю 2016	+10,3%
Экспорт газа (труб.)	
апрель 2017 (млрд куб. м)	15,2
% к апрелю 2016	+0,9%
янв. — апр. 2017 (млрд куб. м)	70,4
% к янв. — апр. 2016	+6,3%
Газовый индекс СПБМТСБ	
май 2017 (руб./тыс. куб. м)	2790
% к маю 2017	-1,6%
Объем биржевой торговли	
май 2017 (млрд куб. м)	2,0
% к маю 2016	+81,4%
янв. - май 2017 (млрд куб. м)	8,8
% к янв. — маю 2016	+60,2%

В мае 2017 г. добыча газа в России выросла на 17,1% к маю 2016 г. Рост добычи обусловлен увеличением поставок на внутренний рынок и на экспорт. Общий объем торгов на СПБМТСБ (на всех балансовых пунктах) в мае 2016 г. составил 2 млрд куб. м (+81% к маю 2016 г.). Наибольшее отклонение между ценой на бирже (на КС «Надым») и регулируемой оптовой ценой на газ наблюдалось в Свердловской области (-14,2% к регулируемой цене), наименьшее – в Вологодской области (-4,8%).

Экспорт трубопроводного газа из России по основным направлениям (млрд куб. м)

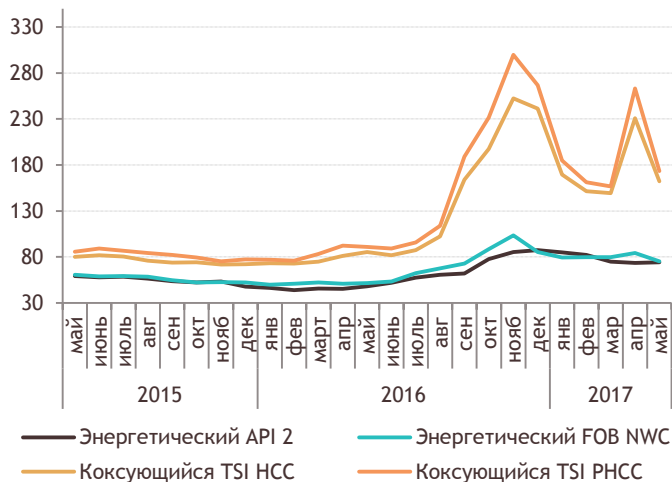
	апрель 2017	% к апрелю 2016	янв. - апр. 2017	% к янв. - апр. 2016
Всего	15,2	+0,9%	70,4	+6,3%
Дальнее зарубежье	12,7	-0,7%	57,1	+7,4%
Германия	4,0	+1,4%	17,6	+11,8%
Италия	2,1	+45,3%	5,4	-27,8%
Турция	1,7	-13,0%	7,0	-16,0%
Великобритания	1,2	-24,2%	6,8	-0,7%
Франция	1,1	+1,7%	3,9	+11,4%
СНГ	2,5	+9,5%	13,2	+1,6%
Беларусь	1,7	+24,2%	7,3	+4,0%
Казахстан	0,6	-7,4%	4,3	+1,4%

В апреле 2017 г. экспорт природного газа из России увеличился на 0,9% к апрелю 2016 г. При этом экспорт газа в дальнее зарубежье снизился на 0,7%, чему способствовало снижение экспорта в Великобританию (-24,2%) и Турцию (-13,0%). Италия значительно увеличила импорт российского газа в апреле 2017 г. (+45,3% к апрелю 2016 г.), но поставки в страну с начала 2017 года оказались на 27,8% ниже уровня 2016 года. Экспорт газа из России в СНГ в апреле вырос на 9,5% за счет роста поставок в Беларусь (+24,2%); экспорт в Казахстан снизился на 7,4%.

Источники – Росстат, СПБМТСБ, ФТС России

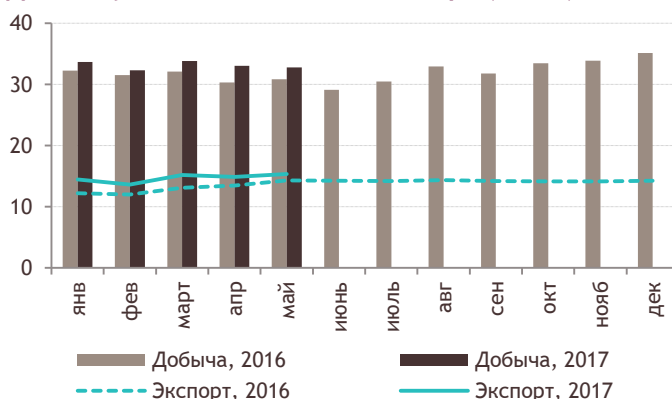
Уголь

Цены на энергетический и коксующийся уголь (долл./т, в среднем за месяц)



После резкого взлета мировых цен на коксующийся уголь в апреле в мае последовал их обвал. С ликвидацией последствий тропического циклона Дебби среднемесячная спотовая цена на австралийский уголь премиальных марок упала на 34% – до 173 долл./т. Растущая волатильность мировых цен на коксующийся уголь спровоцировала пересмотр многолетней практики заключения контрактов на ежеквартальной основе в сторону увеличения гибкости – привязки к спотовым индексам. К этому стремятся японские металлурги, чьи контракты с австралийскими угледобытчиками являются ориентиром для мирового рынка.

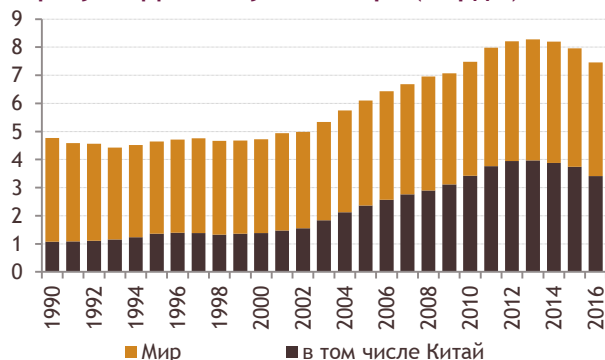
Добыча угля в России и его экспорт (млн т)



Добыча угля	
май 2017, млн т	32,8
% к маю 2016	+6,3%
янв. – май 2017, млн т	165,6
% к янв.-маю 2016	+5,5%
Экспорт угля	
май 2017, млн т	15,3
% к маю 2016	+7,3%
янв. – май 2017, млн т	73,5
% к янв. – маю 2016	+12,9%

Основные показатели российской угольной отрасли в мае вновь возросли. Рост добычи угля в России составил 6,3% (относительно мая 2016 г.), рост экспорта – 7,3%. Кемеровская область сохраняет лидирующие позиции, добыв в январе-мае 97,3 млн т (+8% к аналогичному периоду прошлого года), что соответствует почти 59% добычи угля в стране.

В фокусе: Добыча угля в мире (млрд т)



Мировая добыча угля в 2016 году сократилась третий год подряд. Снижение добычи, согласно последним данным ВР, в 2016 году ускорилось и достигло 6,5%. Основной вклад в это снижение внес крупнейший мировой производитель угля Китай (-9,2% к 2015 году). В числе других лидеров, сокративших добычу: США (-19,0%), Австралия (-2,8%), Индонезия (-6,2%), ЮАР (-0,6%). Положительные результаты продемонстрировали только Индия (+2,4%) и Россия (+3,1%). Потребление угля в мире по итогам 2016 года также сократилось – на 1,7%.

Источники – Thomson Reuters, Минэнерго России, ВР

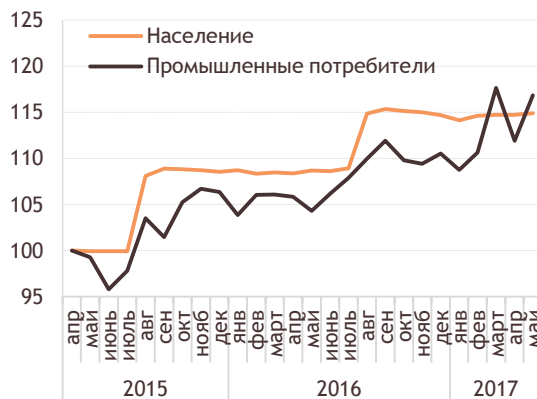
Электроэнергетика

Баланс электроэнергии ЕЭС России (млрд кВт·ч)

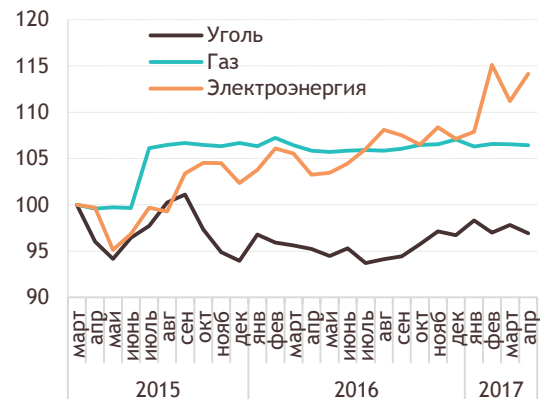
Статья баланса		Май 2017	Прирост к 2016	5 мес. 2017	Прирост к 2016
Потребление		80,0	+4,8%	447,9	+2,6%
Производство		80,9	+3,6%	453,1	+1,9%
в т. ч.	ТЭС	42,3	+0,1%	269,4	+0,5%
	ГЭС	17,7	+10,4%	70,7	+2,3%
	АЭС	16,1	+6,1%	87,0	+6,5%
	ЭПП	4,7	+2,2%	25,7	+0,2%
Сальдо перетоков		-0,9	+47%	-5,2	+36%

В мае 2017 г. потребление и производство электроэнергии в ЕЭС России выросли на 4,8% и 3,6% соответственно к аналогичному периоду 2016 года, что было обеспечено главным образом ростом промышленного производства и более низкой по сравнению с предыдущим годом среднемесячной температурой. Основной вклад в рост производств электроэнергии внесли ГЭС и АЭС.

Индексы цен на электроэнергию, отпущенную различным категориям потребителей в России (апрель 2015 г. = 100)



Индексы цен на уголь, газ и электроэнергию, приобретаемые промышленными предприятиями в России (март 2015 г. = 100)



Динамика цен на электроэнергию. По данным Росстата, средние цены на электроэнергию для промышленных потребителей в мае 2017 г. выросли на 3,8%, отыграв снижение в апреле. Цены на электроэнергию для населения практически не изменились. В апреле 2017 г. цены на газ, приобретаемый промышленными потребителями, не изменились, а на уголь снизились на 1% к марту.

В июне по итогам конкурса на строительство мусорных электростанций отобраны проекты суммарной мощностью 335 МВт. 19 июня АО «Администратор торговой системы» (дочерняя компания НП «Совет рынка») подвело итоги отбора инвестиционных проектов по строительству электростанций, работающих на сжигании твердых бытовых отходов. В результате были отобраны 5 объектов (4 — на территории Москвы и Московской области, 1 — на территории Республики Татарстан) совокупной мощностью 335 МВт и планируемым вводом в эксплуатацию в 2020-2022 годах. Единственным участником конкурса являлась компания «РТ инвест» («Ростех»), которая отобрала всю выставленную на конкурс мощность. Суммарный объем инвестиций запланирован в размере около 127 млрд руб. 22 июня стало известно, что промышленные потребители с итогами конкурса не согласились и просят проверить его условия и результаты на соответствие закону «О защите конкуренции». С подобным письмом, по данным «Ведомостей», 20 июня обратился директор Сообщества потребителей энергии В.Киселев к руководителю ФАС России И.Артемьеву. По мнению Сообщества потребителей энергии, в ходе конкурса были нарушены права возможных участников, которые могли предложить более эффективные проекты сжигания мусора.

Источники — Росстат, СО ЕЭС

По теме выпуска

Микрогенерация на ВИЭ: мировой опыт и перспективы в России

В феврале 2017 г. вице-премьер А.Дворкович дал [поручение](#), направленное на стимулирование развития микрогенерации на возобновляемых источниках энергии (ВИЭ) в России. Предполагается, что источниками роста отрасли станут частные домовладельцы, а в качестве основных мер стимулирования предлагается ввести возможность продажи избыточных объемов электроэнергии. Ожидается, что рост объемов микрогенерации будет способствовать развитию малого и среднего бизнеса, а также обеспечит увеличение спроса на энергетическое оборудование российского производства (солнечные панели, ветряные установки и др.). В ряде регионов микрогенерация на ВИЭ может привести к увеличению надежности энергоснабжения. Мировой опыт свидетельствует о том, что развитие микрогенерации на ВИЭ зависит от уровня цен на электроэнергию и системы регулирования отрасли.

В России идея стимулирования микрогенерации на ВИЭ на государственном уровне получила развитие в конце 2016 года в рамках реализации стратегии экологически устойчивого развития страны. В декабре 2016 г. на заседании Госсовета было принято решение о переходе к такой модели развития. На основании данного решения премьер-министр России Д.Медведев дал указание предусмотреть стимулирование развития возобновляемой энергетики, в том числе микрогенерации на ВИЭ. В феврале 2017 г. вице-премьер А.Дворкович поручил профильным министерствам до 1 апреля 2017 г. разработать «проект плана мероприятий по стимулированию развития микрогенерации ВИЭ, установленной у потребителей (включая физических лиц)». Планируется, что в течение года Минэнерго России инициирует необходимые изменения в законодательство, которые будут направлены на снятие ограничений для развития микрогенерации на ВИЭ, прежде всего в части присоединения к сетям и поставок электроэнергии.

В поручении А.Дворковича перечислены принципы и параметры, которые должны учитываться при развитии отрасли микрогенерации на ВИЭ в России (Таблица 1). Согласно этим принципам, государство заинтересовано в развитии производства электроэнергии на ВИЭ частными домовладельцами (исключаются многоквартирные дома), которым планируется упростить требования доступа к сети в качестве продавца, а га-

рантирующим поставщикам в конкретном регионе вменяется обязанность покупать излишки электроэнергии, образующиеся у владельцев таких генерирующих объектов. При этом предполагается, что доход, получаемый владельцем объекта микрогенерации на ВИЭ в результате продажи «лишней» электроэнергии, не будет облагаться налогом.

Предлагаемые механизмы стимулирования находятся на стадии обсуждения. Одним из спорных пунктов является способ реализации избыточной электроэнергии, которая образуется у владельца объекта микрогенерации. Существуют два основных способа: продавать электроэнергию по рыночной цене или использовать схему взаимозачета, то есть компенсации объемов перетока электроэнергии между владельцем объекта микрогенерации и электрическими сетями.

Таблица 1

Предполагаемые параметры сектора микрогенерации на основе ВИЭ в России

Сфера регулирования	Характеристика
Мощность генерирующих объектов	менее 15 кВт
Расположение генерирующих объектов	частные дома, небольшие производственные объекты (исключить из рассмотрения многоквартирные дома)
Оплата установки двухсторонних приборов учета электрической энергии	за счет заявителя
Порядок ввода оборудования в эксплуатацию	<ul style="list-style-type: none"> Уведомление (в случае отсутствия необходимости изменения существующего технологического присоединения к электрической сети); упрощенный порядок технологического присоединения к электрическим сетям и ввода объекта в эксплуатацию (для иных случаев)
Порядок поставки электроэнергии в сеть и ее цена	<ul style="list-style-type: none"> гарантирующий поставщик обязан покупать электроэнергию у владельца объекта микрогенерации на основе ВИЭ; цена купли-продажи равна средневзвешенной нерегулируемой цене на электрическую энергию на оптовом рынке
Доход физического лица от продажи электроэнергии	не подлежит налогообложению

Источник – поручение заместителя председателя Правительства Российской Федерации А.Дворковича (резолюция от 11 февраля 2017 г. №АД-П9-776)

Выгоды государства от развития микрогенерации на основе ВИЭ

В мире развитие энергетики на основе ВИЭ реализуется преимущественно для решения двух основных задач: снижения роли углеводородов в энергетическом балансе (борьба с загрязнением окружающей среды и изменением климата) и повышение энергетической самообеспеченности. В России эти факторы не имеют большого значения, так как страна полностью обеспечивает внутренние потребности в энергоресурсах по относительно низким ценам. При стимулировании большой энергетики на ВИЭ (ветро- и сол-

нечные электростанции) основным доводом при внедрении мер государственной поддержки (по ДПМ) являлась необходимость развития собственных оборудования и технологий в данной сфере. В секторе микрогенерации на ВИЭ требование по локализации производства оборудования в России отсутствует, однако развитие данного сектора также может вызвать некий рост спроса на российское оборудование для ВИЭ-энергетики. Однако основной эффект для экономики может быть обеспечен за счет развития малого и среднего бизнеса в сфере производства, поставок и обслуживания объектов микрогенерации на ВИЭ, что может стать новым сектором в экономике (пример Германии, США, Австралии и других развитых стран).

Текущее состояние микрогенерации на ВИЭ в России и перспективы

В настоящее время микрогенерация на ВИЭ не получила широкого распространения в России. Основной причиной являются сравнительно низкие регулируемые цены на электроэнергию для населения, а также отсутствие острой необходимости и выгод от перехода населения на автономные источники энергоснабжения на основе ВИЭ. Однако предлагаемые меры стимулирования микрогенерации на основе ВИЭ (прежде всего возможность продавать излишки электроэнергии) могут стимулировать такой переход.

Переход на автономное энергоснабжение может быть продиктован рядом условий:

- потребитель не подключен к электросети, и его подключение дороже установки объекта микрогенерации на ВИЭ и его эксплуатации; при использовании ВИЭ необходимо иметь резервные источники;
- потребитель подключен к электросети, но нуждается в увеличении надежности энергоснабжения (в ряде регионов России встречаются регулярные срывы поставок электроэнергии).

В России микрогенерация на ВИЭ может вызвать развитие нового бизнеса

Приведенные условия широко не распространены в России, а большая часть частных потребителей использует в качестве основного или резервного источника энергоснабжения генераторы, работающие на нефтяном топливе. Ситуация может кардинально измениться с введением возможности продавать часть произведенной электроэнергии гарантирующему поставщику. Основным потенциалом для роста микрогенерации на ВИЭ обладают частные дома в сельских населенных пунктах, дачные поселения, а также небольшие производственные поселения промышленного или сельскохозяйственного назначения. Возможный рост таких производителей электроэнергии требует внести изменения в нормативно-правовое регулирование и установить необходимые технические требования для производства и передачи электроэнергии в сеть.

Международный опыт развития микрогенерации на основе ВИЭ

ВИЭ-энергетика за рубежом получила развитие после появления льготного «зеленого тарифа» (feed-in tariff), который способствовал повышению рентабельности как генерирующих компаний, так и микрогенерации на основе ВИЭ. Впервые такой тариф появился в США в конце 1970-х годов с целью развития низкоуглеродных источников энергии в ответ на начавшийся после нефтяного эмбарго энергетический кризис. С тех пор «зеленый тариф» используется не только в США, но и активно применяется в странах Западной Европы (Германии, Италии и Дании) и некоторых странах АТР.

В основе концепции «зеленого тарифа» лежит несколько общих для всех стран фундаментальных условий, которые способствуют развитию ВИЭ:

- гарантированное подключение к распределительным сетям и обязательная покупка электроэнергии сбытовыми компаниями;
- заключение долгосрочных контрактов на покупку электроэнергии (от 15 до 25 лет);
- тариф на электроэнергию, генерируемую ВИЭ, рассчитывается по принципу «издержки плюс»¹ и субсидируется государством.

В Западной Европе более 50% солнечной электроэнергии производится просьюмерами

Наиболее успешно данная концепция применяется в Германии, которая за 30 лет существования программы достигла высоких результатов в развитии ВИЭ. По [данным](#) Международного агентства по ВИЭ (IRENA), в 2016 году установленная мощность (в том числе микрогенерации) ветряной электрогенерации Германии составила 45 ГВт (31% от ЕС), солнечной — 40 ГВт (40%). По [данным](#) Института солнечных энергетических систем, доля ВИЭ в общем отпуске электроэнергии в Германии в 2016 году составила рекордные 33,9%.

Масштабная трансформация энергосистемы Германии требует больших объемов инвестиций, которые обеспечиваются государством по [закону](#) о возобновляемых источниках энергии (EEG), субсидируя крупные проекты ВИЭ и микрогенерацию и устанавливая обязанность потребителей по уплате «взноса на развитие ВИЭ» (EEG Surcharge). Размер взноса вычисляется ежегодно как разница между тарифом «издержки плюс» и средней оптовой ценой на электроэнергию и включается в розничный тариф, [составляя](#) в 2016 году до 21,4% тарифа для населения (размер в 2016 году составил 6,5 евроцентов за кВт·ч). С чувствительных к потреблению

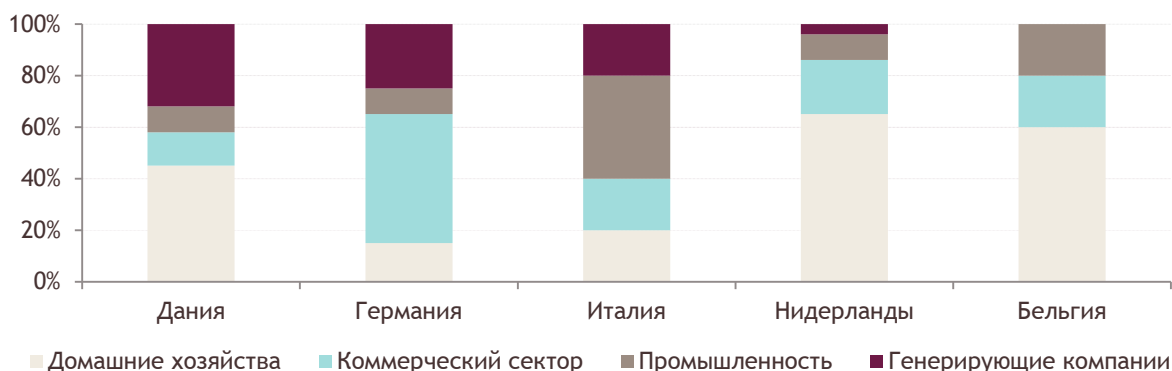
¹ Метод «издержки плюс» — это способ ценообразования, при котором потребитель оплачивает полные затраты на производство товара или услуги и предельную норму прибыли производителя

электроэнергии промышленных предприятий в целях повышения их конкурентоспособности на международных рынках данный взнос не взимается.

В Германии льготным тарифом и преференциями по подключению к сетям и реализации электроэнергии пользуются не только крупные генерирующие компании, но и малые производители. В их числе промышленные предприятия, малый бизнес и домашние хозяйства, которые, реализуя излишки электроэнергии, становятся т. наз. просьюмерами². В странах Западной Европы более 50% энергии солнца генерируется просьюмерами, образуя рынок микророзницы ВИЭ (График 1). По [данным](#) компании — производителя аккумуляторов sonnenBatterie, около 1,7 млн человек в Германии используют солнечные миниэлектростанции для производства электроэнергии и отпуска ее излишков в сеть. Организация микророзницы на основе ВИЭ и систем распределенной энергетики (smart grids) являются одним из основных факторов дальнейшего повышения доли ВИЭ и трансформации современной электроэнергетики.

График 1

Производство солнечной электроэнергии в странах Западной Европы в 2016 году



Источник — *Solar Power Europe*

Развитию микрогенерации на основе ВИЭ в мире способствуют следующие факторы:

- высокие средние цены на электроэнергию, которые стимулируют потребителей экономить на ее покупке за счет собственной генерации;
- возможность отпуска электроэнергии в сеть и упрощенные процедуры подключения к электросетям;
- наличие государственного субсидирования тарифа;
- гарантированный сбыт электроэнергии по долгосрочным контрактам.

² Просьюмер (англ. producer and consumer) — участник рынка электроэнергии, который одновременно и потребляет, и производит электроэнергию.

Обсуждение: В России

Новая тарифная политика: планы ФАС России

В конце мая 2017 г. ФАС России [разместила](#) для обсуждения уведомление о разработке проекта закона «Об основах государственного регулирования цен (тарифов)», который предполагает отход от отраслевой специфики в тарифном регулировании и переход к унифицированным требованиям. Введение новых правил запланировано с января 2019 г. Принятие закона может оказать прямое воздействие на ТЭК России, большинство отраслей которого сталкиваются с регулированием тарифов.

ФАС России готовит масштабную реформу регулирования естественных монополий и регулируемых организаций в России. По мнению ведомства, отсутствие одного закона, в котором были бы заданы единые подходы к тарифному регулированию (при наличии большого числа подзаконных отраслевых актов), приводит к значительным диспропорциям в регулируемых отраслях. В частности, и регуляторам, и потребителям сложно проверить установленные тарифы; наблюдается «тарифная дискриминация» потребителей (тарифы сопоставимых организаций могут различаться в десятки раз); тарифное регулирование характеризуется «ручным режимом»; присутствуют коррупционные факторы; потребитель не верит в обоснованность назначенных тарифов.³ В целом такой «диагноз» тарифному регулированию отраслей в России ставят многие отраслевые эксперты и ведомства. Например, схожие аргументы приводит Минэнерго России при обосновании необходимости реформы в сфере теплоснабжения⁴. Кроме того, ФАС России отмечает, что тарифы для разных отраслей растут неравномерно, что, с одной стороны, достаточно просто объяснить спецификой и прошлой динамикой тарифов в той или иной отрасли, но, с другой стороны, ставит отрасли в разные условия развития (Таблица 2).

Действующее тарифное регулирование в России имеет отраслевую специфику, но при этом можно выделить общие тенденции изменений регулирования. К ним относятся цели по повышению как эффективности регулируемых организаций, так и росту каче-

³ Уведомление о начале разработки НПА «Об основах государственного регулирования цен (тарифов)»: <http://regulation.gov.ru/projects/List/AdvancedSearch#npa=66567>

⁴ Презентация Минэнерго России «О реформе теплоснабжения в Российской Федерации» (2017 год): <https://minenergo.gov.ru/node/7132>

ства их услуг (в том числе за счет развития технологий), потребности перехода к долгосрочным методам тарифного регулирования, по расширению используемых методов тарифного регулирования; по либерализации цен в сегментах, где есть конкуренция.

Таблица 2

Темпы роста тарифов на услуги и ресурсы ТЭК в России, % 2016/2015

Тарифы (цены)	Среднероссийский темп роста тарифов (цен)
Цены на газ для промышленности	0%
Цены на газ для населения	2%
Тарифы сетевых компаний (кроме населения)	3%
Тарифы на электроэнергию (для населения)	5%
Тариф на услуги по транспортировке нефти	5,76%
Тариф на услуги по транспортировке газа	0%
Индекс платы граждан за услуги ЖКХ	4%

Источник — ФАС России

Тарифное регулирование в настоящее время сохраняется во многих отраслях ТЭК — регулируются как тарифы на услуги по транспортировке топливно-энергетических ресурсов, так и цены на отдельные ресурсы. При этом в разных отраслях могут использоваться как схожие, так и различающиеся наборы методов (Таблица 3).

ФАС России, наоборот, предполагает, что новый закон о тарифном регулировании должен унифицировать требования к установлению тарифов и определить единые принципы, подходы и методы государственного регулирования тарифов. Могут устанавливаться тарифы или предельные значения тарифов регулируемых организаций, а также тарифы могут задаваться в регулируемых контрактах между организацией и регулятором. ФАС России определяет доступные методы (основаны на определении величины необходимой валовой выручки — НВВ) — метод «затраты плюс», метод обеспечения доходности инвестированного капитала (ROR), метод индексации, метод сравнительного анализа эффективности деятельности РСО, метод эталонных расходов. При этом указанный набор методов с некоторыми вариациями уже предусмотрен в действующих актах. Вместе с тем методики являются разными для каждой отрасли, поэтому возможны различия в составе затрат, что обусловлено отраслевыми различиями, но может работать и фактор составления разных документов. Таким образом, переход к единому набору методов и требований к ним, с одной стороны, автоматически значительно не изменит тарифное регулирование в отраслях ТЭК по той

ФАС России планирует переход к унифицированным методам тарифного регулирования для разных отраслей

причине, что уже применяются указанные подходы в отдельных их комбинациях. С другой стороны, возможны изменения и сопутствующие им проблемы с учетом попытки ухода от отраслевой специфики, что далеко не всегда возможно.

Таблица 3

Методы тарифного регулирования, предусмотренные в настоящее время в ТЭК

Отрасли ТЭК	Затраты плюс (НВВ)	Индексация (НВВ)	ROR (НВВ)	Индексация (тариф)	Метод аналогов (НВВ)	Ценовой потолок (тариф)	Формула цены	Ценовой мониторинг
Электроэнергетика (розничный рынок)	+	+	+	+	+	-	-	-
Передача и распределение электроэнергии	Уход от метода	Часто	Часто	+	+	-	-	-
Теплоэнергетика	Уход от метода	Часто	Почти нет	-	Почти нет	Разрабатывается	-	-
Цены на природный газ	-	-	-	-	-	-	+	Развитие
Транспорт газа по магистральным трубопроводам (МТ)	+	-	-	-	-	-	-	-
Нефть	-	-	-	-	-	-	-	+
Нефтепродукты	-	-	-	-	-	-	-	+
Транспорт нефти по МТ	+	-	-	+	-	-	-	-
Транспорт нефтепродуктов по МТ	Предусмотрено, но не используется			-	-	+	-	-

Источник – Аналитический центр на основе НПА

Несмотря на заявленную цель по унификации методов и подходов, стоит отметить, что ФАС России также предлагает большой набор отраслевых изменений, который касается и тарифного регулирования в отраслях ТЭК. В целом предлагаемые изменения построены на единых принципах — поэтапное устранение перекрестного субсидирования; отказ от метода «затраты плюс»; переход к рыночным индикаторам (через метод «инфляция минус»); переход к долгосрочной тарифной политике; формирование тарифов с учетом цен на сопоставимых товарных рынках⁵. В частности, уже сейчас ведется работа по переходу электросетевых и теплоснабжающих организаций на регулирование с использованием бенчмаркинга, разрабатываются правила по переходу к единой методике по формированию тарифов при транспортировке газа по ГТС (Таблица 4). Однако как разрабатываемые меры найдут отражение в проекте «Об основах государственного регулирования цен (тарифов)», стремящемся к унификации, в полной мере не ясно.

⁵ <http://fas.gov.ru/press-center/news/detail.html?id=49162>

Таблица 4

Действующее регулирование и цели «новой тарифной политики» ФАС России

Рынок (по ТЭК)	Действующее регулирование	Подходы ФАС России
Электроэнергетика	Свободные цены на ОРЭМ в общем случае, но есть множество исключений – по ДПМ, для АЭС и ГЭС, для вынужденной генерации, ДПМ по ВИЭ. Регулируемые тарифы: передача и распределение электроэнергии, тарифы для населения, гарантирующие поставщики, большая часть производителей электроэнергии на розничном рынке, подключение к сетям	Сокращение доли регулируемого сегмента на ОРЭМ. Создание экономических стимулов для вывода вынужденной генерации. Бенчмаркинг (с целью повышения эффективности регулирования). В первую очередь, для сетевых организаций с целью сокращения различий между тарифами у них
Теплоэнергетика	Регулирование в рамках всей производственной цепочки (за исключением цен на пар для промышленности). В основном применяются затратные методы (основной метод в настоящее время – долгосрочный метод индексации)	Ориентация на бенчмаркинг как на механизм повышения эффективности регулирования. Уход от необоснованных различий в тарифах РСО в сопоставимых условиях
Природный газ (оптовые цены и транспортировка по МТ)	Оптовые цены на газ регулируются для ПАО «Газпром», являются свободными для независимых производителей. Тариф на услуги по транспортировке газа по МТ утверждается для независимых производителей газа, ПАО «Газпром» действует по внутрикорпоративным тарифам	Цель – рыночное ценообразование на газ при регулировании тарифов на услуги по транспортировке. Формируется биржевой индикатор (с конца 2014 года), формируется внебиржевой индикатор (с февраля 2016 г.), использование цен нетбэк (по долгосрочным контрактам есть, по спотовым обсуждается). Единый для всех участников тариф на услуги транспортировки по МТ отсутствует, но обсуждается. План по переходу к долгосрочным тарифам
Нефть	Цены не регулируются, формируются на основе рыночных механизмов с ориентацией на экспортные поставки. Развита биржевая торговля, начаты торги поставочным фьючерсом на Urals	Экспорт российского бенчмарка: разработаны концепция, правила торгов и спецификация
Нефтепродукты	Цены не регулируются, формируются на основе рыночных механизмов с ориентацией на экспортные поставки. Развита биржевая торговля, осуществляется мониторинг цен со стороны ФАС России	Развитие практик рыночного ценообразования: развитие индикаторов биржевой торговли, рост анонимности продавцов, увеличение гибкости торговли
Транспортировка нефти и нефтепродуктов по МТ	Нефть по МТ: краткосрочные затратные методы регулирования. Нефтепродукты по МТ: метод ценового потолка (привязка к тарифам транспортировки по ж/д)	Нефть по МТ: долгосрочные и договорные тарифы. Нефтепродукты по МТ: переход от метода «ценового потолка» к свободному ценообразованию с сохранением ценового мониторинга со стороны регулятора

Источник – Аналитический центр на основе НПА, презентации заместителя руководителя ФАС России Голомолзина А.Н. «О стратегии новой тарифной политики», март 2017 г.

Обсуждение: в мире

ННК в мире: курс на приватизацию?

Низкие цены на нефть и ужесточающиеся бюджетные ограничения нефтедобывающих стран поставили на повестку дня вопрос о приватизации национальных нефтяных компаний (ННК). Так, на 2018 год запланирована частичная приватизация (через IPO) крупнейшей нефтяной компании мира — Saudi Aramco. Возможности продажи государственных активов в нефтяной отрасли рассматривают Кувейт (в части нефтесервиса) и Оман (в части нефтесервиса и нефтехимии). Наблюдается ли тенденция в других частях света и устойчива ли она?

ННК: Pro et Contra

Национальную нефтяную компанию можно определить как юридическое лицо в нефтяной отрасли (с акцентом на добывающий сегмент), которое полностью или частично находится в государственной собственности и контролируется государством.

ННК в мире стали появляться в начале XX века в Европе — по мере роста стратегической значимости нефти. Широкое распространение ННК в развивающемся мире произошло после образования ОПЕК в 1960 году — в стремлении снизить иностранное влияние на нефтяную отрасль и национальную экономику. По некоторым оценкам⁶, государственный контроль нефтяной отрасли (за пределами Северной Америки и плановых экономик) с 1963 по 1975 год возрос с 9% до 62% в добывающем сегменте, с 14% до 24% в перерабатывающем сегменте и с 11% до 21% в сбытовом сегменте. В развитых странах с конца 1970-х годов стала разворачиваться противоположная тенденция. В академических кругах все чаще звучал термин «провал государства», а в политических — «приватизация». Далее последовала масштабная приватизация европейских ННК⁷ (особенно добывающих активов, так как в большинстве случаев нефтепереработка и сбыт уже перешли в частные руки), усилившаяся после распада СССР. Параллельно продолжалась дискуссия о роли и эффективности ННК, основные аргументы которой приведены в Таблице 5.

⁶ Heller C.A. The Birth and Growth of the Public Sector and State Enterprises in the Petroleum Industry in UNCNRET // Pergamon Press, New York, 1980.

⁷ Следует отметить, что она происходила постепенно, и государство могло сохранять определенную долю в нефтяных компаниях.

Таблица 5

Аргументы «за» и «против» ННК

ЗА	ПРОТИВ
«Исторический» аргумент: ННК как символ независимости	«Исторический» контраргумент: учет негативного опыта целесообразен, но он не должен ограничивать возможности для развития отрасли
«Стратегический» аргумент: важность контроля над нефтяной отраслью в силу ее значения для национальной экономики	«Производственный» аргумент: эмпирические свидетельства меньшей эффективности операционной деятельности ННК (вследствие более низкого технологического уровня и качества управления)
«Информационный» аргумент: улучшение качества информации о нефтяных операциях у государства	«Рыночный» аргумент: отсутствие конкуренции как снижение стимулов к развитию и повышению экономической эффективности
«Институциональный» аргумент: невозможность / отсутствие опыта разработки и реализации эффективной политики в нефтяной отрасли	«Институциональный» контраргумент: конфликт интересов у ННК как у регулятора и участника отрасли
«Социальный» аргумент: использование ННК как локомотива экономического роста и поддержания социальной стабильности	«Социальный» контраргумент: направление значительных средств ННК на некоммерческие цели и ограничение инвестиционных возможностей

Источник — Аналитический центр на основе Tordo S., Tracy B., Arfaa N. *National Oil Companies and Value Creation / World Bank Working Paper № 218, 2011.*

ННК традиционно ассоциируют с монополией, а частные компании в нефтяной отрасли — с конкуренцией, но на практике ННК не обязательно занимает монопольную позицию, а у частной компании может возникать монопольная власть. Принимая общее определение ННК, важно учитывать, что компании могут довольно сильно различаться по степени монопольной власти, по доле государственной собственности, по сегментам деятельности, по функционалу (от представления интереса государства в нефтяных проектах до активного участия в них). Не менее важен учет качества институциональной среды. Ее характеризуют такие показатели как верховенство права, защита прав собственности, свобода от коррупции, свобода предпринимательства и т.д. Высказываются мнения⁸, что в странах с невысокими показателями качества институциональной среды простая смена формы собственности ННК может не дать ожидаемых положительных эффектов.

В странах с невысокими показателями качества институциональной среды приватизация ННК может не дать ожидаемых положительных эффектов

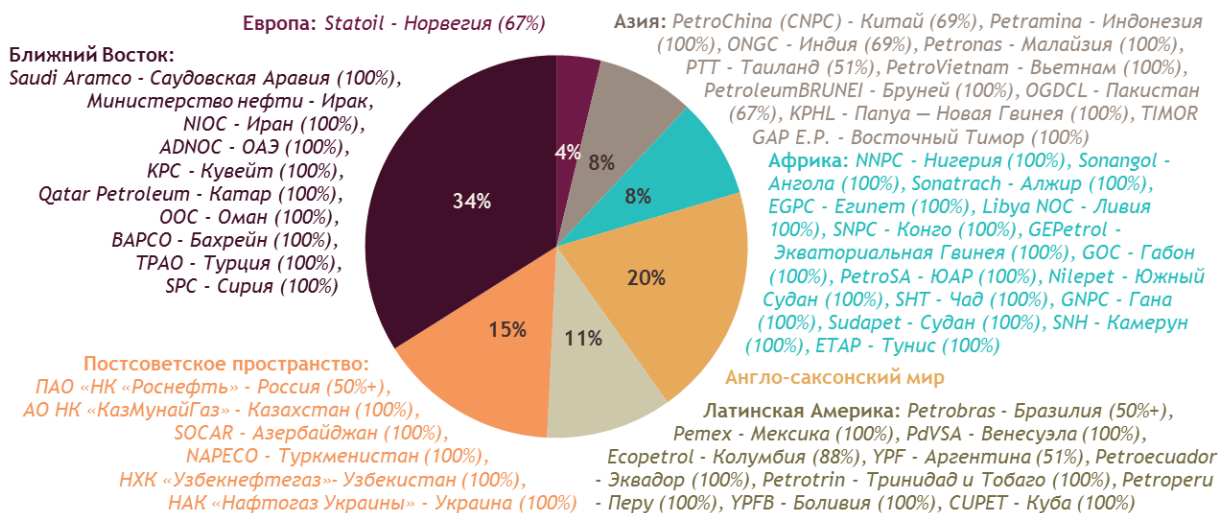
⁸ Stevens P. Economic Reform in the GCC: Privatization as a Panacea for Declining Oil Wealth? / Chatham House Research Paper, December 2016.

География современных ННК и региональные тенденции

Среди 60 стран мира, добыча нефти в которых в 2016 году превысила 0,1% от мировой (данные МЭА), только 8 не имеют ННК. Это нефтедобывающие страны англосаксонского мира (как страны с особой правовой системой) и европейские страны, за исключением Норвегии (График 2). В результате приватизации в 2004 году контроль над румынской ННК Petrom перешел к австрийской OMV. Итальянская ENI и датская DONG Energy, формально утратившие статус ННК, хотя государство фактически сохраняет над ними контроль (30% и 50%+ акций соответственно), продолжают продавать небольшие пакеты акций. Интересно, что в марте 2017 г. DONG Energy объявила о продаже нефтяного бизнеса британской Ineos и желании сосредоточиться на ВИЭ (компания вышла на IPO в 2016 году как ветроэнергетическая).

График 2

Добыча нефти в регионах мира (% от мировой) и региональные ННК



Примечания: Так как некоторые страны имеют более одной ННК (например, Китай), указана крупнейшая. В скобках приведена доля государства в ННК.

В выборку включена Сирия, хотя ее добыча в 2016 году составила менее 0,1% от мировой.

В Ираке функции ННК выполняет Министерство нефти, но в настоящее время идет работа по восстановлению [INOC](#)

Источник – Аналитический центр на основе данных МЭА и открытых данных

Частичная приватизация азиатских ННК имела место в начале 2000-х годов и затронула такие страны как Китай, Индия, Пакистан и Таиланд. В то же время началась активная зарубежная экспансия китайских и индийских компаний. В мае 2017 г. о продаже 10% сбытового бизнеса заявил китайский Sinopec. Готовится к приватизации и вьетнамский НПЗ, принадлежащий PetroVietnam (при сохранении контрольного пакета). При этом в

регионе появляются и новые ННК. Так, в 2011 году была учреждена ННК Восточного Тимора — TIMOR GAP E.P.

Новые ННК активно формируются в Африке, в восточной части которой с середины 2000-х годов происходят открытия крупных месторождений. Африканские ННК полностью принадлежат государству и часто выступают в роли регулятора отрасли (в том числе из-за отсутствия компетенций и несовершенства законодательной базы — «институциональный» аргумент).

После либеральных реформ 1990-х годов некоторые страны Латинской Америки встали на путь ресурсного национализма⁹. В 2006 году после национализации к боливийской YPFB вернулись регулирующие функции и нефтегазовые активы. В 2012 году в результате частичной национализации Аргентина возвратила контроль над YPF. Другие страны региона продолжили следовать либеральному пути. В 2007 году состоялось IPO колумбийской Escopetrol. В 2013 году в Перу законодательно оформили возможность приватизации до 49% Petropetru, но ее реализация была отложена на неопределенный срок.

На постсоветском пространстве наиболее заметным событием последних лет стала частичная приватизация ПАО «НК «Роснефть». Планы по приватизации ННК рассматривает также Казахстан, связывая принятие решения с ценовой конъюнктурой на мировых рынках. Туркменистан в 2016 году учредил новую ННК — ЗАО «Туркменская национальная нефтегазовая компания» (NAPECO). Госконцерны «Туркменгаз» и «Туркменнефть» вошли в число акционеров, основным из которых стало Государственное агентство по управлению и использованию углеводородных ресурсов при президенте (90%).

Таким образом, процессы приватизации ННК помимо Ближнего Востока наблюдаются и в других регионах (Азия, Латинская Америка, постсоветское пространство), наряду с

Инициативы по приватизации ННК, заявленные до снижения мировых цен на нефть, поставлены под сомнение, а новые сосредоточены в сегментах переработки и сбыта

процессами формирования новых ННК. Вместе с тем инициативы, заявленные до снижения мировых цен на нефть, теперь поставлены под сомнение, а новые инициативы преимущественно касаются активов в перерабатывающем и бытовом сегментах. Исключение составляют приватизация ПАО «НК «Роснефть» и планирующаяся приватизация Saudi Aramco — ННК крупнейших нефтедобывающих стран в мире.

⁹ Подробнее см., например: Энергетический бюллетень, [выпуск № 7](#), октябрь 2013 г.

Выпуск подготовлен авторским коллективом
под руководством *Леонида Григорьева*

Виктория Гимади	Александр Амирагян	Ирина Поминова
Александр Курдин	Олег Колобов	Александр Мартынюк
Дарья Нестер	Святослав Пих	Алевтина Кутузова

ac.gov.ru/publications/



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov