

Газораспределение: на Юге России есть ли выбор?

Газораспределительные сети называют «последней милей» в поставках газа. Тот, кто владеет газораспределением, имеет прямой доступ к конечным потребителям и гарантированный сбыт газа. Сегодня около 80% газораспределительных компаний в России контролируется ОАО «Газпром». На Юге страны независимые ГРО, которые были бы интересны для приобретения сторонним организациям, есть только в Краснодарском крае и в Саратовской области. Потенциал в этих регионах связан, в первую очередь, с возможностью увеличения объемов транспортировки в виду ожидаемого в среднесрочной перспективе роста потребления газа, особенно в Краснодарском крае, а также организацией замкнутой локальной системы газоснабжения и пиковых хранилищ газа в районах расположения крупных потребителей.

Газораспределительные организации на Юге России, 2009г.

Регион	Всего		Независимые	
	шт.	млрд м ³	шт.	млрд м ³
Краснодарский край	54	8,5	8	4,4
Саратовская область	9	6,3	7	1,5
Ставропольский край	37	7,1	1	0,1
Ростовская область	10	6,3	1	0,2
Астраханская область	3	2,1	1	0,004
Волгоградская область	25	3,5	0	0
Республика Калмакия	1	0,3	0	0

Именно желание выстроить вертикальную цепочку от добычи газа до доставки конечному потребителю побудило ОАО «Газпром» в 2004-2007гг. в рамках внутренней корпоративной реформы направить особые усилия на консолидацию газораспределительных активов. Сейчас специально созданное для этих целей ОАО «Газпромрегионгаз» контролирует более 200 газораспределительных организаций (ГРО) по всей России.

Южный федеральный округ и республики Северного Кавказа всегда отличались наличием большого количества разрозненных ГРО. Но после консолидации «независимых» от ОАО «Газпром» компаний осталось не много. Все они, как правило, расположены в пределах одного района или населенного пункта. А приходящийся на них объем транспортировки газа не превышает 5% от общего объема транспортировки в регионе.

Среди представленных регионов можно выделить Краснодарский край и Саратовская область. В Краснодарском крае на долю независимых ГРО приходится 51%, а в Саратовской области – 24% от объема транспортировки газа. Наиболее крупные из них в первом случае – ОАО «Краснодаргоргаз» (2 325 млн м³ в 2009г.) и ОАО «Юггазсервис» (1 400 млн м³), во втором – ОАО «Газсбытсервис» (900 млн м³). Поставляют газ соответ-

Краснодарский край: структура потребления в 2009г.



ственно в г.Краснодар, г.Новороссийск и г.Саратов.

Основной и наиболее ценный актив любой ГРО – это распределительные газопроводы. Именно их наличие обеспечивает облгазу монопольное положение на региональном рынке и дает возможность доставлять газ непосредственно конечному потребителю. В этом смысле покупка независимой ГРО, к примеру, небольшой компанией, которая добывает газ в пределах рассматриваемого региона, обеспечит последней гарантированный сбыт, а также, возможно, и исключит потребность получения доступа к магистральным сетям Газпрома.

Любое приобретение ГРО на Юге России целесообразно, только если в перечень приобретаемых входит одна из 3 перечисленных выше компаний. И только затем, в целях увеличения совокупного объема транспортировки, можно рассматривать другие ГРО, к примеру:

➤ в Краснодарском крае – ОАО «Кубаньгаз» (440 млн м³), ОАО «Усть-Лабинскрайгаз» (172 млн м³), ОАО «Славянскгоргаз» (195 млн м³).

➤ в Саратовской области – ООО «Газконтракт» (55 млн м³), ЗАО «Шиханыгоргаз» (28 млн м³), ООО «Приволжскгазстрой» (25 млн м³).

Краснодарский край: крупнейшие промышленные потребители

	2009 год, млрд м ³
Лукойл ТГК-8 (Краснодарская ТЭЦ)	1,60
ИНТЕР РАО (Сочинская ТЭЦ)	0,20
Роснефть (Туапсинский НПЗ)	0,30
БАЗЭЛ (Афипский НПЗ)	0,20
ИНТЕКО (Верхнебаканский завод)	0,02
ИНТЕКО (Атакайцемент)	0,04
Новоросцемент	0,70

Краснодарский край Уровень газификации Краснодарского края составляет 65%, г.Краснодара - 90%, г. Новороссийска - 80%. В 2009г. на территории края было добыто 4 500 млн м³ газа, транспортировано по распределительным сетям 6 280 млн м³, потреблено 9 480 млн м³.

ОАО «Краснодаргоргаз» Протяженность обслуживаемых газопроводов – 4 032 км. Регион обслуживания – г.Краснодар. Объем транспортировки в 2009г. - 2 325 млн м³. (27% от общего объема транспортировки газа в крае), из них 1 860 млн м³ промышленным потребителям. Акционеры: ОАО «Южная газовая компания» (66%) и органы местного самоуправления (27%).

ОАО «Юггазсервис» Протяженность обслуживаемых сетей 1 230 км, из них на балансе - 743 км. Регион обслуживания - г.Новороссийск. Объем транспортировки в 2009г. - 903 млн м³ (11%). Акционеры: ОАО «Южная газовая компания» (50%), ЗАО «Газэнергопромбанк» (30%; возможно, является номинальным держателем акций ОАО «Газпромрегионгаз»).

Привлекательность инвестиций в активы ГРО Краснодарского края связана также с прогнозируемым ростом потребления газа. Увеличение спроса – на 6 млрд м³ к 2030г. – ожидается со стороны энергетики (планируется строительство нового блока Краснодарской ТЭЦ и 3 новых ТЭЦ в районе Сочи-Туапсе) и цементной промышленности (минимум 2 цементных завода в Крымском и Туапсинском районах).

Наличие собственной добычи газа на территории края может позволить организовать для отдельных месторождений и потребителей «локальную систему газоснабжения» или пиковые хранилища газа, обеспечив тем самым гарантированный сбыт и поставку газа.

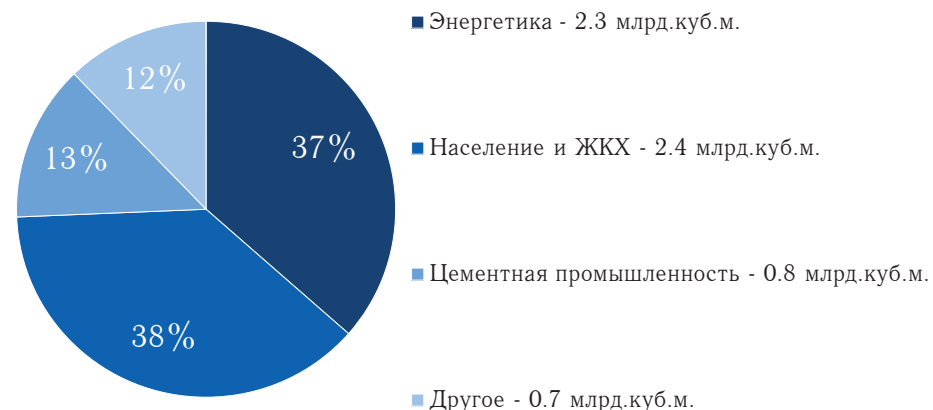
Интерес к ОАО «Газбытсервис» в Саратовской области обусловлен тем, что общество осуществляет транспортировку газа на объекты электроэнергетики, а это так же гарантированные, хоть и подверженные сезонным колебаниям, объемы транспортировки. Учитывая тот факт, что Саратовская область граничит с Самарской, на территории которой действует одна из крупнейших независимых ГРО в России - ОАО «Средневожская газовая компания» (объем транспортируемого газа - более 9 млрд м³ в год), очевидно, есть потенциал для достижения договоренностей об участии в ГРО Самарской области.

Помимо имеющихся перспектив, можно выделить вопросы, которые точно потребуют дополнительного изучения при решении об инвестициях в газораспределение региона. Во-первых, не до конца ясно, почему ОАО «Газпром» в процессе консолидации активов не удалось установить контроль над всеми ГРО региона и некоторые из них остались вне зоны влияния монополиста. Понимание этого означает более глубокий анализ имеющихся в регионе групп интересов.

Во-вторых, реализация идеи создания локальной системы газоснабжения предполагает детальное понимание топологии газовых сетей как магистральных, так и распределительных, их пропускных способностей, а также планов развития и газификации.

В-третьих, увеличение спроса, к примеру, в Краснодарском крае, прогнозируется только в средне- и долгосрочной перспективе (начиная с 2014г.). Следовательно, что в краткосрочном периоде возможностей для дополнительных поставок или увеличения объемов транспортировки будет не много. При этом весь перспективный спрос будет характеризоваться сезонностью потребления и высоким уровнем неплатежей, так как более 50% потребления в крае приходится на население и ЖКХ. ✓

Саратовская область: структура потребления в 2009г.



Саратовская область: крупнейшие промышленные потребители

	2009 год, млрд м ³
ТГК-7	2,34
- Саратовская ТЭЦ-1	0,06
- Саратовская ГРЭС	0,18
- Котельные г.Саратов	0,18
- Энгельсская ТЭЦ-3	0,26
- Саратовская ТЭЦ-2	0,45
- Балаковская ТЭЦ-4	0,59
- Саратовская ТЭЦ-5	0,62
Альфа цемент (Вольскцемент)	0,86

Саратовская область Уровень газификации Саратовской области составляет 94%, в том числе в городах - 98%, в сельской местности - 85%. В 2009г. на территории области добыто 600 млн м³ газа, транспортировано по распределительным сетям 6 280 млн м³, потреблено 6 370 млн м³.

ОАО «Газбытсервис» Протяженность обслуживаемых сетей 4 032 км. Объем транспортировки в 2009г. 1 390 млн м³ (27%). Акционеры: физические лица.