

Россия и Турция договорились

А газ оставили на потом

Визит президента РФ Д.Медведева в Турцию ознаменовался долгожданным подписанием соглашения по строительству АЭС, в нефти был подписан очередной меморандум, а в газовой сфере царил полный штиль, несмотря на присутствие в Анкаре делегации «Газпрома» по главе с А.Миллером.

Атомная энергетика

Москва и Анкара договорились о новых коммерческих параметрах строительства первой АЭС в Турции. Россия дает кредит на строительство станции и соглашается снизить цену за вырабатываемую на АЭС энергию до 0,1235 долл. за 1 кВт ч (как требовала турецкая сторона). Кроме того, «Интер РАО», которое ранее претендовало на владение контрольным пакетом АЭС, может выйти из строительства и сосредоточиться только на продаже вырабатываемой энергии. Коммерческие условия соглашения еще должны быть рассмотрены парламентом Турции.

Турецкая госкомпания Tetas гарантирует закупку лишь части энергии с атомной станции, остальная выработка будет продаваться на оптовом рынке самостоятельно или через компанию-посредника. «Интер РАО» ведет переговоры с Tetas по реализации этой энергии. Сейчас возможная стоимость станции находится в диапазоне 18-22 млрд, а финансировать строительство планируется за счет российских кредитов.

Предполагается, что российская сторона первоначально будет иметь 100% в проектной компании, которая займется строительством. В дальнейшем могут появиться новые акционеры, но Россия сохранит за собой не менее 51%.

Нефть

Россия и Турция продолжают обсуждать перспективы участия в трубопроводном проекте Самсун-Джейхан. Во время визита в Анкару президента России Д.Медведева был подписан еще один меморандум об обеспечении безопасности транспортировки нефти из Черноморского региона. Документ имеет общий характер и свидетельствует, скорее, о политической поддержке, а по деталям сотрудничества нет никакой ясности. При этом в российском правительстве

по-прежнему поддерживают идею объединить в консорциум альтернативные трубопроводы Самсун-Джейхан и Бургас-Александруполис, даже не смотря на то, что из-за позиции Болгарии работы над Трансбалканским нефтепроводом в обход проливов заморожены. Россия пока не спешит брать на себя конкретные обязательства по загрузке Самсун-Джейхан, что свидетельствует либо о намерении подороже продать этот козырь, либо о тактической игре в регионе.

Газ

По итогам обсуждения газовой повестки в рамках официального визита Д.Медведева в Турцию стороны, судя по всему, остались при своих. Анкара не добилась от Москвы ни одной новой уступки - снижения цены или разрешения на ре-экспорт газа. Вероятно, именно этим можно объяснить тот факт, что после двух лет упорных и безрезультатных переговоров по газу Турция пошла на мировую с Азербайджаном.

Турецкий премьер Реджеп Тайип Эрдоган 17 мая собирается подписать в Баку соглашение, похожее на капитуляцию. Анкара обязуется доплатить за азербайджанский газ, поставлявшийся в 2008-2009гг. по цене 120 долл. за тыс. м³ (сумма доплаты не раскрывается, но может составить, по косвенным данным, от 0,8 до 1,2 млрд долл.), а также установить приемлемый тариф на транзит сырья, которое Баку намерен экспортировать в Европу. Азербайджан устами президента Ильхама Алиева ранее говорил о готовности предоставить Турции скидку на дополнительные объемы газа (20-30%).

За пару дней до визита министерство энергетики Турции провозгласило новую среднесрочную стратегию в топливно-энергетической сфере. Документ, в частности, предполагает диверсификацию источников импорта с целью уже в 2015г. ограничить максимальную долю одного поставщика 50%. Если в Турции вдруг не начнется бурный экономический рост, который спровоцирует скачок спроса на газ, то для «Газпрома» это программное заявление будет означать потерю части рынка.

Уровень «бери или плати» в контрактах на поставку российского газа в Турцию на отметке 75% находится с 2003 года и в категорию новых «кор-...» ➤ на стр. 2



В НОМЕРЕ

- Турция - Россия: договорились по атомной энергетике и нефти, а газ оставили на потом
- Административная победа Газпрома
- Новатэк: новая программа выплаты бонусов
- ТНК-ВР ищет новые газовые проекты на территории бывшей СССР
- НДС на конденсат
- Последствия катастрофа в Мексиканском заливе

Тема недели

Турция-Россия

Начало на стр. 1

ректировок» никак не попадает. В этом свете несостоятельны и заявления российских официальных лиц о том, что поставки «Газпрома» в Турцию в 2010г. вырастут в 1,5 раза до 30 млрд м³ газа. Объем контрактных обязательств по трем договорам действительно составляет 30 млрд м³ газа, но турецкие контрагенты без всяких санкций могут взять 22,5 млрд м³ (рост 12%). Более того, в конце года истекает один из договоров (на 6 млрд кубометров ежегодно), подписанный еще во времена СССР. Продлить его пока не удалось, и если Т.Эрдоган подпишет обязательства о закупках дополнительных объемов азербайджанского газа, то необходимость в перезаключении контракта вообще может отпасть, тем более, что Турция серьезно недобирает газ по «Голубому потоку». Тогда поставки российского газа будут ограничены всего 24 млрд м³, а обязательства Анкары по минимальному отбору составят всего 18 млрд м³.

Правда, нельзя исключать, что «Газпром» готов пожертвовать частью своей доли на турецком рынке с целью ослабить позиции проекта Nabucco, который ориентирован на поставку в Европу каспийского и ближневосточного газа. Ведь если самой Турции будут нужны дополнительные объемы от Баку, то тем самым снизятся возможности Азербайджана по экспорту в ЕС.

Не стоит также забывать и о высокой конкуренции за свободные объемы азербайджанского газа. Помимо Nabucco на газ со второй стадии проекта «Шах-Дениз» (всего 8-14 млрд м³ газа в год) претендуют «Газпром» и три экспортных маршрута в Европу. Российский концерн заключил с азербайджанской ГНКАР контракт на закупку газа по европейской формуле цены без ограничения объема.

Кроме того, за время спора с Турцией Баку вел интенсивные переговоры с Грузией и Румынией о поставках 2-7 млрд м³ газа через один из грузинских портов в сжиженном виде. На прошлой неделе было подписано соглашение о создании совместного предприятия компаниями этих стран для подготовки ТЭО.

Также на прошлой неделе в Баку приезжала швейцарская правительственная делегация, которая лоббировала поставки азербайджанского газа в Италию через Турцию, Грецию и Албанию по Трансадриатическому газопроводу (TAP) мощностью 10-11 млрд м³ в в год. Проект хочет реализовать СП швейцарской EGL и норвежской Statoil. В ближайшее время следует ожидать активизации и двух других охотников за азербайджанским газом - итальянской Edison, которая продвигает альтернативный инфраструктурный проект между Грецией и Италией (Poseidon мощностью 8-10 млрд м³), и, конечно, Nabucco (из Турции в Австрию мощностью 31 млрд м³), который также пока не имеет гарантий загрузки. Такая конкуренция создает уникальную ситуацию для отдельно взятого Азербайджана - рынок продавца в условиях явного перенасыщения европейского рынка газом из других источников, а покупателям сулит тяжелые ценовые условия.

Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Административная победа Газпрома

Российский бюджет вернет монополии свыше 60 млрд руб.



Между тем казна опустела не только из-за кризиса, но и в связи с административной победой «Газпрома» в начале года над Федеральной таможенной службой. Минфин отчитался в исполнении федерального бюджета за январь - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Причина снижения поступлений - расчеты с «Газпром» - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Причина снижения поступлений - расчеты с «Газпром» - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Причина снижения поступлений - расчеты с «Газпром» - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Причина снижения поступлений - расчеты с «Газпром» - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Причина снижения поступлений - расчеты с «Газпром» - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Причина снижения поступлений - расчеты с «Газпром» - апрель. Из сообщения ведомства следует, что с марта началось падение нефтегазовых доходов, при том что нефть дорожала. Поступления от экспорта газа упали в марте по сравнению с февралем почти в пять раз: до 5,6 млрд с 27 млрд руб. при объемах экспорта в 9,2 и 22,2 млрд м³ соответственно.

Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

НДПИ на конденсат

Налоговики придумали новый способ пополнения казны

Налоговики решили приравнять газовый конденсат к нефти и облагать его НДПИ. Новый способ пополнения казны ФНС протестировала на «Саратовнефтегазе» и «Оренбургнефти» («дочки»

«Русснефти» и ТНК-ВР соответственно), предъявив им претензии за 2006-2007гг. Обе компании добывают газовый конденсат, который транспортируют в виде смеси с нефтью, чтобы не тратиться на строительство трубопровода или вывоз по железной дороге. При этом НДПИ за нефть и конденсат компании платили отдельно. Это позволяло экономить значительные суммы: НДПИ на конденсат в последние годы был как минимум вдвое ниже, чем на нефть, а в некоторые месяцы - более чем в пять раз. Компании платили налог отдельно, опираясь на решение Федерального арбитражного суда Уральского округа по делу ЗАО «Стимул», принятому в 2007г.

Но в конце прошлого года межрегиональная инспекция ФНС N 1 решила, что компании не подтвердили факт добычи конденсата и процент его содержания в нефти. «Саратовнефтегаз» налоговики доначислили 263,9 млн руб., а «Оренбургнефти» - 189,4 млн НДПИ (без учета пени и штрафов). Компании оспорили претензии в Арбитражном суде Москвы, но проиграли процессы. Прецедентное решение было вынесено по делу «Саратовнефтегаза» 5 ноября 2009г., в феврале с ним согласилась и апелляция. Компания не подтвердила добычу газового конденсата, соответствующего какому-либо стандарту, а значит, не доказала, что транспортировала смесь, а не чистую нефть, решил 9-й апелляционный суд. «Саратовнефтегаз» подал кассационную жалобу, заседание состоится 18 мая. Аналогичное решение суд вынес 9 апреля и по «Оренбургнефти», компания оспаривает претензии в апелляции. В деле «Саратовнефтегаза» суды отказались принять геологическую отчетность, указав, что она не позволяет выделить конденсат как отдельный объект налогообложения, но по-другому подтвердить объемы добычи невозможно. Конденсат добывается отдельно от нефти, его объемы определяются расчетным путем.

Конденсат активно добывают все крупнейшие компании. Часть конденсата транспортируется отдельно — по железной дороге, но большинство смешивается с нефтью. Необходимость платить НДПИ даже за 2 млн т конденсата, как за нефть, увеличила бы платежи в бюджет на 3 млрд руб. в 2006-2007гг. (исходя из того, что «Оренбургнефти» за каждую тонну конденсата доначислено 1 486 руб.).

Слияния, поглощения, сделки

ConocoPhillips продолжает распродавать активы

Американская ConocoPhillips продолжает распродажу своих активов. Очередным лотом может стать нефтеперерабатывающий завод компании в немецком Вильгельмсхафене. Исполнительный директор корпорации Джим Мальва заявил, что одним из вероятных претендентов на покупку предприятия является партнер ConocoPhillips - ЛУКОЙЛ. Однако сам ЛУКОЙЛ считает, что стратегия компании по развитию перерабатывающего сегмента в Европе после покупок НПЗ в Италии, Турции и Нидерландах уже выполнена.

Предприятие в Вильгельмсхафене, мощностью 13 млн т в год, затачивалось под российскую высокосернистую нефть. Кроме того, сегодня обсуждаются поправки в российское законодательство, которые позволят переработчикам получать льготы, даже если НПЗ находится за рубежом. В то же время он отметил, что этот бизнес в Европе сегодня является низкомаржинальным, а завод может обойтись дорого.

ConocoPhillips купила завод в 2006г. примерно за 1,4 млрд долл. Еще до закрытия сделки она объявила о планах модернизировать завод. Прошлой осенью, когда почти все европейские нефтяники заявили о сильном снижении маржи переработки инвестор отложил проект. А потом на полгода закрыла НПЗ, возобновив производство только в апреле.

Нынешние мощности ЛУКОЙЛа по переработке - около 70 млн т в год, из них 25 млн т - за рубежом.

Fortum хочет купить литовскую ТЭЦ у Газпром

Финский энергоконцерн Fortum ведет переговоры с «Газпром энергохолдингом» о покупке литовской Каунасской ТЭЦ. Российская монополия в последние годы постоянно конфликтует с властями Каунаса из-за тарифов и инвестпрограммы ТЭЦ, тогда как Fortum активно развивает в Прибалтике проекты по теплоснабжению.

Поначалу корпорация пыталась обменяться нестратегическими зарубежными активами с «Интер РАО», однако окончательно согласовать списки интересующих объектов не удалось, и потенциальных покупателей нашли на северо-западе. Интерес к Каунасской ТЭЦ проявила все та же финская компания, которая в марте 2003г. не сумела выиграть конкурс на право эксплуатировать станцию.

Fortum уже несколько лет успешно работает на энергорынке Прибалтики. Концерн сосредоточился на производстве тепла на ТЭЦ, сжигающих биомассу и мусор. В частности, Fortum построил две ТЭЦ в эстонских Пярну и Тарту, в 2013г. должна начать работу теплофикационная станция в литовской Клайпеде, куда концерн вложит 140 млн евро. В марте сообщалось, что Fortum предложил властям Каунаса создать СП по строительству ТЭЦ на биотопливе и торфе, в которое предполагалось инвестировать 95 млн. Мощностей, использующих природный газ в виде основного топлива, у Fortum в странах Балтии нет.

Слияния, поглощения, сделки

Новатэк: новая программа выплаты бонусов

Второй российский производитель газа компания НОВАТЭК запустила программу поощрения ключевых сотрудников и менеджеров среднего звена. В их число не входят члены правления - большинство из них и так являются акционерами. Четыре новых члена правления (в том числе И.Левинзон, который считается одним из основателей компании) и финансовый директор М.Джетвей, очевидно, должны искать себе другую мотивацию.

С 31 марта 174 работника получили право на компенсацию за повышение рыночной капитализации компании. За каждым из них теперь закреплен пакет глобальных депозитарных расписок (котируются на Лондонской фондовой бирже, каждая GDR равна 10 обыкновенным акциям) НОВАТЭКа, и 31 января 2011, 2012 и 2013 годов участник программы может рассчитывать на вознаграждение в случае роста стоимости акций. Всего под это дело выделено 405 093 GDR, или 1,33% уставного капитала компании. Размер пакетов участников определен согласно положению конкретного работника в «табели о рангах». В среднем получается по 2 328 расписок на персону.

Акции остаются в собственности НОВАТЭКа, а сотрудникам просто выплачивается денежная компенсация. Схема ее расчета такова. Начальная стоимость одной GDR зафиксирована на уровне 48,62 долл. Пакет, полагающийся участнику, делится на 3 равные части. И 31.01.2011, если стоимость GDR в Лондоне выросла, работник может попросить выплатить разницу между рыночной ценой и начальной, но не на весь пакет, а только на одну треть. В этом случае монетизированные сотрудником бумаги выбывают из программы и его доля сокращается. То же самое происходит в последующие два года.

Участник может отказаться от компенсации, если верит в дальнейший рост стоимости компаний, и монетизировать две трети пакета 31.01.2012 или весь пакет целиком 31.01.2013-го. Право на вознаграждение имеют только действующие на момент выплаты сотрудники. Однако если ключевой менеджер решит уйти из компа-

нии или будет уволен до соответствующей даты, вознаграждения за этот год он не получит.

Сегодня перспективы бонуса, основанного на динамике капитализации НОВАТЭКа, выглядят очень привлекательно. Около 48 долл. GDR компании стоили последний раз в октябре прошлого года, с тех пор они значительно подорожали. На момент начала программы (31 марта) их стоимость выросла почти в 1,5 раза, до 72,8 долл. Таким образом, если бы дата выплаты наступала в конце прошлой недели, 174 участника получили бы 8,6 млн долл. (в среднем по 50 тыс. долл. на брата). Если цена GDR упадет до 48,62 долл., то есть капитализация компании окажется ниже 14,5 млрд долл., сотрудники останутся без компенсации.

Вообще 1 кв. 2010г. оказался успешным для НОВАТЭКа. На основе показателей рост добычи и продаж газа - то и другое увеличилось примерно на 1,6 млрд м³. В результате выручка от продаж поднялась на 40%, или 10,7 млрд руб. И хотя операционные расходы из-за увеличения платы за транспортировку газа тоже подскочили на 30% (на 4,6 млрд руб.), компания в 2,5 раза нарастила операционную прибыль. Кроме того, сейчас в отличие от 1 кв. 2009г. НОВАТЭК получил 1,5 млрд руб. прибыли от выбытия активов (сделка по продаже 49% акций «Тернефтегаза» французской Total) и избежал убытка от финансовой деятельности (на 31.03.2009 он составил 2,9 млрд руб. из-за девальвации рубля). В результате чистая прибыль, относящаяся к акционерам, выросла в пять раз и составила 11,2 млрд руб. Следует отметить, что почти все заработанное в рамках операционной деятельности было потрачено на инвестиционные проекты (покупку активов), а также погашение и обслуживание долга. Около 4,5 млрд руб. НОВАТЭК заплатил United Partners за консолидацию контрольного пакета в 3 компаниях, имеющих лицензии в ЯНАО. Еще 2 млрд руб. ушло по другим статьям в виде инвествложений. Долг, набранный в прошлом году в период покупки активов у собственных акционеров и менеджеров, снизился на 4 млрд руб., до 33,6 млрд рублей.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Первая команда менеджеров компании постепенно отходит от управления. Дело конечно не в сложности текущих отношений со «старшим братом». Теперь они могут верить в иллюзию «спокойной пенсии» - будучи акционерами, жить на доходы от роста стоимости своих долей. Для того чтобы застраховать свои риски передачи (потери) управленческого контроля действующие акционеры делают ставку на бонусную программу.

Однако опыт современной России показывает, что уход ключевого менеджера из эффективно работающей компании обычно приводит если не к краху, то к значительному снижению ее операционных результатов. В случае с НОВАТЭК речь идет о целой команде менеджеров-основателей.

Внешние рынки

ТНК-ВР ищет газовые проекты на территории бывшего СССР

ТНК-ВР продолжает мучительно искать перспективы развития газового бизнеса. Не получив возможности реализовать свои крупнейшие газовые проекты в России, компания начала знакомиться с потенциалом других стран. И начали с Украины, где один из совладельцев ТНК-ВР Виктор Вексельберг недавно едва не потерял газораспределительный бизнес. Разбирательства с бывшим младшим партнером и руководителем «ГАЗЭКС-Украина» (входит в КЭС-Холдинг), который предпринял попытку увести активы, еще продолжаются.

Тем не менее, в конце прошлой недели Виктор Вексельберг вместе с другим исполнительным вице-президентом ТНК-ВР и совладельцем компании Германом Ханом встретился с президентом Украины Виктором Януковичем. На прошедшем после этого заседании украинской части украино-российской межгосударственной комиссии в преддверии официального визита в Киев российского лидера Д.Медведева, В.Янукович сообщил, что ТНК-ВР заинтересована в добыче газа из угольных

месторождений на Украине, разработке шельфа и украинский рынок нефтепродуктов.

В ТНК-ВР рассчитывает получить налоговые льготы и другие преференции от инвестиций в добычу газа на Украине, тем более, что работать на российском шельфе компания не может из-за законодательных ограничений.

Как известно, в России у ТНК-ВР развивать газовый бизнес не получается - крупный Ковыктинский проект компания, едва не потеряв, с трудом пытается продать государству, а ее дочерняя компания «Роспан Интернешнл» могла бы добывать вместо 3 млрд м³ газа в год как минимум втрое больше, но не может договориться с «Газпромом» о расширении газопровода для приема этих объемов.

Проблема состоит в том, что масштабы и доходность добычи газа из нетрадиционных источников не выглядят перспективным направлением для крупной нефтегазовой компании, а риски инвестирования в Украину по-прежнему высоки.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Можно только позавидовать упорству ТНК-ВР, которое проявляется в поиске газовых проектов. Это единственная российская нефтяная компания, не оставляющая надежды найти такой проект в России. В значительной степени это упорство стимулируется наличием западных менеджеров внутри компании.

«Играть» в российском газе до сих пор готовы исключительно иностранцы (Shell, Total, ВР и пр.). Российские нефтяники (да и не только они) давно пришли к выводу, что «игра» с Газпромом в газовый бизнес – «игра в одни ворота». Причиной такого различия в стратегиях является временной горизонт стратегического планирования бизнеса.

Для российских менеджеров долгосрочные бизнес-планы не простираются далее пяти лет. Характерный проект – 1-3 года. Таким образом, все попытки написать стратегические документы про развитие российских отраслей носят в большой степени фиктивный характер – отсутствует экономическая и психологическая потребность в них. Как результат все отраслевые стратегии, включая Энергостратегию России, требуют коренного пересмотра раз в два года – срок реализации проектов, запущенных в момент разработки очередного документа.

Цели же западных энергетических компаний лежат за горизонтом 15-20 лет. Даже если конкретный специалист мыслит пятилетним проектным циклом, философия компании, которая существует уже более 50 лет, позволяет руководству ориентироваться на гораздо более далекие перспективы. Иностранцы мажоры верят, что рано или поздно в России будет возможность эффективно строить газовый бизнес. В этот момент каждый из них хочет быть первым.

Проблемы на шельфе ослабляют внимание ВР к ситуации в России. Это дает ТНК-ВР возможность, вопреки мнению зарубежного акционера, сделать еще одну попытку выйти за пределы России и стать действительно международной энергетической компанией.

Последствия катастрофы в Мексиканском заливе

Утечка нефти с платформы ВР уже повлекла структурные последствия для США

Масштабная нефтяная катастрофа в Мексиканском заливе и неспособность оператора (ВР) справиться с утечкой нефти из поврежденной скважины уже в течение месяца начала приносить структурные последствия. «Нелепым спектаклем» назвал президент США Б.Обама попытки руководства компаний ВР, Transocean и Halliburton переложить друг на друга вину за аварию на нефтяной платформе Deepwater Horizon в Мексиканском заливе, происшедшую 20 апреля. После совещания в Белом Доме, посвященного аварии, он отметил, что корпорации несут полную ответственность за случившееся, но отчасти вина лежит и на федеральном правительстве, которое не проявило бдительности. Теперь американский нефте-

добывающий сектор ждут масштабные преобразования.

Прежде всего, изменения коснутся службы по управлению минеральными ресурсами США (Minerals Management Service, MMS), отвечающей за выдачу лицензий на разработку месторождений. Глава Белого Дома обвинил ведомство в том, что оно выдавало ВР и многим другим компаниям лицензии, основываясь лишь на заверениях о безопасности проводимых работ. В случае же с Deepwater Horizon не было получено обязательного заключения Национального управления океанических и атмосферных исследований (The National Oceanic and Atmospheric Administration, NOAA). Специалисты NOAA и эксперты MMS не раз указы-... на стр. 6

Внешние рынки

Последствия катастрофы в Мексиканском заливе

Начало на стр. 5

вали на высокую степень опасности возникновения аварии при бурении в том районе Мексиканского залива, где впоследствии произошла утечка. Однако руководство службы отвергло предостережения ученых. В результате с начала 2009г. ведомство в общей сложности одобрило проведение 350 буровых и более 100 буровзрывных мероприятий. Причем процесс этот продолжался и после аварии. Только за последнюю неделю было выдано 5 лицензий на проведение работ в Мексиканском заливе.

Президент поручил министру внутренних дел США Кену Салазару провести реформу регулирующих органов отрасли. Так, служба по управлению минеральными ресурсами будет разделена на два независимых органа, один будет выдавать лицензии, а другой - следить за соблюдением закона и правил безопасности при буровых работах.

Тем временем утечка продолжается. В ВР утверждают, что ежедневно в акваторию выливается около 5 тыс. баррелей. Впрочем, некоторые эксперты указывают на то, что дается оценка только того количества нефти, которое собирается на поверхности воды. Реальный объем, а следовательно, и масштаб катастрофы существенно занижен.

Несмотря на заявления американской администрации о том, что все расходы на ликвидацию последствий аварии

должны нести допустившие ее нефтяники, налогоплательщикам все же придется взять на себя часть затрат. Как рассказал в конце прошлой недели Б.Обама, в конгресс был направлен законопроект, в котором предлагается выделить \$129 млн на борьбу с нефтяным пятном. Причем 100 млн из них пойдет на защиту побережья от загрязнения, а 29 млн будет направлено министерству внутренних дел для специальных расследований и проверок.

Корпорации стараются минимизировать возможные выплаты. Например, владелец затонувшей платформы - швейцарская Transocean просит суд города Хьюстона ограничить ее финансовую ответственность за случившееся \$27 млн. Хотя сама компания уже получила \$400 млн страховых выплат.

Согласно показаниям руководителей компаний, причастных к проекту, которые они давали в Конгрессе США, вероятной причиной аварии стало нарушение последовательности действий при заканчивании скважины. По версии Halliburton, вместо того чтобы сначала установить заглушку на дне, а потом закачать морскую воду в водоотделительную колонну, решено было начать с закачки воды. В результате произошел взрыв, а заглушка так и не была установлена. Кто именно нарушил последовательность, не ясно.

Россия-Украина: очередной раунд

Как и ожидалось украинская сторона отвергла идею премьер-министра России В.Путина об объединении «Газпрома» и «Нафтогаза». В середине прошлой недели после майских праздников, как и обещал А.Миллер, в Москве состоялись консультации руководства «Газпрома» и министра топлива и энергетики Ю.Бойко. В день встречи официальный Киев сделал несколько заявлений, которые не оставили никаких сомнений, в отношении украинских властей к инициативе.

Президент страны В.Янукович сообщил, что готов объединить компании 50 на 50, что невозможно в силу диаметрально противоположных весовых категорий компаний. А министр иностранных дел Украины К.Грищенко заявил британской The Financial Times, что правительство предпочитает сохранять дружеские отношения с Россией, однако не отдаст контроль над своими стратегическими активами в энергетической отрасли.

Судя по всему, этот тезис касается не только газовой сферы, но и других направлений сотрудничества (прежде всего, атома), где Москва рассчитывала добиться скорых и серьезных уступок со стороны Киева в обмен на газовую скидку. Однако к визиту президента РФ

Д.Медведева на Украину 17-18 мая подготовить к подписанию документы не удалось, о чем с плохо скрываемым удовлетворением сообщил украинский первый вице-премьер А.Клюев.

В этих условиях консультации А.Миллера и Ю.Бойко не могли иметь существенного прогресса. Глава «Газпрома» не упустил возможность напомнить гостю (и общественности), что без гарантий загрузки газотранспортной системы Украины российским газом, труба превратится из ценного актива в металлолом. Москва собирается воспользоваться этим козырем для получения максимального количества уступок от Киева, не говоря уже о том, что по результатам сделки «скидка на газ в обмен на военно-морскую базу в Крыму» долг Украины перед Россией может составить несколько десятков миллиардов долларов.

Украинская сторона пытается лавировать, предлагая абстрактный (с учетом законодательных ограничений) международный газотранспортный консорциум по управлению и модернизации ГТС с участием России и ЕС, подчеркивая намерении остаться контролирующим акционером.

Еженедельные аналитические комментарии «Новости ТЭК» подготовлены Аналитической Группой ЭРТА на основе материалов, опубликованных в следующих изданиях и информационно-новостных агентствах: «Комменсант», «Ведомости», «Время новостей», «Известия», «Независимая газета», «РИА Новости», «Финмаркет», ИА «Интерфакс», АЭИ «Прайм-ТАСС», «Нефть и капитал», «Нефтегазовая вертикаль», «Нефть России», «ПравоТЭК» и др.

Аналитическая Группа ЭРТА, т. +7 (495) 5891134, +7 (495) 5891136,
Адрес: Москва, 4-й Лесной пер., 11
www.gasforum.ru, inbox@erta-consult.ru