

Льготы разные нужны. Льготы разные важны

Глава правительства Владимир Путин провел 11 октября в Новом Уренгое совещание, посвященное проекту Генеральной схемы развития газовой отрасли до 2030 года. Статус мероприятия в процессе подготовки был снижен: ранее планировалось выездное заседание кабинета министров. Однако это лишь подчеркивало бы некоторую надуманность повода, так как подготовленная генсхема не выдерживает никакой критики. Впрочем, главная цель совещания - продемонстрировать интерес государства к созданию производства сжиженного природного газа (СПГ) на полуострове Ямал - достигнута.

Владимир Путин сообщил, что подписал сразу два распоряжения правительства, причем оба напрямую касаются реализации проекта «Ямал СПГ», принадлежащего НОВАТЭКу и Геннадию Тимченко. Во-первых, премьер поручил Минфину и Минэкономразвития подготовить соответствующие предложения по льготам для новых газовых проектов на шельфе и в сфере СПГ. Во-вторых,

он заявил, что Комплексный план по развитию производства СПГ на полуострове Ямал подготовлен и утвержден, хотя до сих пор информации об отдельном документе на этот счет не было.

Пилотный проект «Ямал СПГ» был предусмотрен в проектах генсхемы и Программы комплексного освоения месторождений Ямала до 2035 года, но они пока не приняты.

В то же время Штокмановское месторождение в Баренцевом море, которое «Газпром» собирался сделать центром производства собственного СПГ, премьер упомянул лишь раз, и то в контексте газификации Мурманской области. Правда, вопрос об экономической целесообразности завода будет решаться концерном совместно с иностранными партнерами (Total и Statoil) лишь в конце 2011 года из-за неопределенности на рынке газа в Атлантическом бассейне. Но, с другой стороны, срок

➤ на стр.2

МОЭК. Жизнь после мёда

Петр Бирюков обвинил «Мосэнерго» в невыполнении инвестпрограммы

И. о. первого заместителя главы мэра Петр Бирюков обвинил «Мосэнерго» в невыполнении инвестпрограммы и предложил передать часть доходов, заложенных в тариф компании, в пользу принадлежащей городу Московской объединенной энергетической компании (МОЭК). При Ю. Лужкове МОЭК удавалось получать лучших клиентов, несмотря на то, что ТЭЦ «Мосэнерго» более эффективны в сфере производства тепла, чем городские котельные. Но с уходом мэра потеряла своего главного союзника.

В текущем осенне-зимнем периоде будут выведены в резерв шесть котельных принадлежащей городу МОЭК, вместо них поставлять тепло будут электростанции «Мосэнерго». Это позволит сэкономить около 100 млн м³ газа, но у МОЭК образуются выпадающие доходы в размере 780 млн руб.

идет не об обязательной инвестпрограмме «Мосэнерго» по строительству новых энергоблоков, а о теплосетевой инфраструктуре.

МОЭК (89% акций у правительства Москвы) владеет теплоснабжающей инфраструктурой столицы и 70 котельными. «Мосэнерго» (53,47% акций у «Газпром энергохолдинга», 26,45% — у правительства Москвы) является крупнейшим производителем электроэнергии в регионе (установленная мощность электростанций 11,9 ГВт). Компания также обеспечивает около 68% поставок тепла в Москве. МОЭК выступает посредником между «Мосэнерго» и потребителями, но часть этих поставок московская энергокомпания может заместить выработкой собственных котельных.

В «Газпром энергохолдинге» настаивали на увеличении собственной доли на тепловом рынке Москвы и использовании котельных МОЭК в качестве пиковых мощностей. Власти столицы в этом году пошли на уступки, отключив часть котельных своей энергокомпания. В начале октября и. о. первого заместителя главы правительства Москвы Юрий Росляк признал этот «эксперимент» удачным, поскольку потребление газа в городе снизилось почти на 1 млрд м³ и заявил, что эти работы будут продолжены и в отопительном сезоне 2010/11 года. Но, судя по высказываниям П. Бирюкова, падение доходов МОЭК устроило далеко не всех.

В «Мосэнерго» утверждают, что реализовано не пять, а одиннадцать теплосетевых инвестпроектов, а еще три реконструированных объекта будут введены в ноябре. Кроме того, программа рассчитана на 2010-2011 годы.

В НОМЕРЕ

- Совещание по Генсхеме газовой отрасли и проекту «Ямал СПГ»
- «Газпром» и «Роснефть» получают участки на шельфе
- Exxon Neftegas просит государство удвоить затраты
- «Газпром» активизировал давление на Болгарию
- России и Белоруссии удалось согласовать параметры роста цен на газ

Чиновник напомнил, что в тариф «Мосэнерго» заложены средства на инвестпрограмму, в которую включено 20 проектов. Но в компании, «пока что пять сделали, по девяти вообще еще ничего не делали, по шести еще потихоньку ни шатко, ни валко продвигается работа». Правда, в данном случае речь

Льготы разные нужны. Льготы разные важны

Начало на стр. 1

выхода на рынок для штокмановского сырья и для ямальского примерно одинаков. Глава НОВАТЭКа Леонид Михельсон заявил, что собирается ввести первую очередь завода мощностью 5 млн тонн в год в 2016 году. И еще две очереди завода построить не позднее 2020-го.

«Газпрому» правительство в свое время отказало в предоставлении дополнительных льгот для «Штокмана», ограничившись обнулением ставки экспортной пошлины для СПГ. Но акционеры «Ямал СПГ» ждут нулевой ставки НДС на газ и конденсат, освобождения от таможенной пошлины не только на СПГ, но и на конденсат, каникул по налогу на прибыль, нулевых пошлин на оборудование, а также обязательства со стороны государства вложить в строительство флота и портовую инфраструктуру на Ямале 9-10 млрд долларов.

Разработать все параметры участия государства в проекте «Ямал СПГ» до конца 2010 года предусмотрено утвержденным комплексным планом.

НОВАТЭК, как известно, ищет стратегических партнеров в проект, предлагая им приобрести долю (до 49%), которую сейчас контролируют структуры Геннадия Тимченко. Летом после получения предложений от иностранных компаний акционеры «Ямал СПГ» взяли паузу до принятия решения по льготам и субсидиям. Перед совещанием премьер посетил основное месторождение НОВАТЭКа - Юрхаровское, что лишний раз подтверждает направленность мероприятия.

После совещания вице-премьер Игорь Сечин убеждал журналистов, что предложения по налоговому стимулированию СПГ-проектов, которые поручено подготовить в течение двух месяцев, касаются не только Ямала. Но под-

писанное премьером распоряжение свидетельствует, что это не так.

Следует отметить, что главу «Газпрома» Алексея Миллера интересовали не столько вопросы поддержки СПГ, сколько налогообложение газовой отрасли в целом и льготы для месторождений Ямала. Монополист был вынужден начать разработку Бованенковского месторождения на полуострове в рамках действующего фискального режима. «Газпром» считает необходимым обнулить НДС и снизить экспортные пошлины на газ месторождений Восточной Сибири, полуострова Ямал и шельфа - вновь, как и год назад, на аналогичном совещании у Владимира Путина в Салехарде, заявил Алексей Миллер. Поручение проработать эти предложения было дано по итогам совещания, как утверждает представитель «Газпрома» (в подписанном распоряжении этого нет).

Кроме того, в своем докладе А. Миллер пожаловался, что дополнительные расходы «Газпрома» в следующие три года с учетом роста НДС и налога на имущество (трубопроводы) составят 200 млрд руб. По его словам, планируемый рост налога на добычу газа на 61% в 2011 году увеличит расходы компании на 48 млрд руб., а введение имущественного налога на магистральные газопроводы, предложенного Минфином, в 2012 году оценивается в 29 млрд руб., в 2013 году - 57 млрд руб. Вопрос по росту налога на добычу, который не индексировался с 2005 года, решен окончательно. Но по обложению сборами трубопроводной инфраструктуры Владимир Путин распорядился «внимательно и коллегиально подойти к этому вопросу», чтобы «он не был ограничением для нашего развития в дальнейшем».

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Мы наблюдаем как подтверждение серьезности намерений организаторов проекта «Ямал СПГ», так и мощь их лоббистских инструментов. Проект чрезвычайно тяжел и сложен, и необходимы все возможные инструменты государственной поддержки для его реализации. Включая льготы на ввозимое технологическое оборудование и, даже, льготы по НДС (хотя основная налоговая нагрузка на производство сжиженного природного газа - обнуление пошлин - была снята еще в начале 2006 года под проект разработки Штокмановского месторождения и касалась любого из подобных проектов).

В отличие от организаторов данного проекта, мы полагаем, что и этого будет мало. Ни за какие средства, в том числе и государственные, в обозначенные сейчас сроки проблему всесезонного экономически выгодного вывоза СПГ с п-ва Ямал решить не удастся.

«Государство, дай ещё участочек. И ещё...»

Согласно распоряжению правительства, подписанному главой правительства Владимиром Путиным в начале недели, «Роснефть» получила пять шельфовых участков: три Восточно-Приновоземельских в Карском море, общий объем запасов которых составляет 49,7 млн т нефти, 1,8 трлн м³ газа и 49 млн т конденсата; Южно-Русский в Баренцевом с резервами в 21,8 млн т нефти и 49,2 млрд м³ газа и Южно-Черноморский, недра которого содержат 4,79 млн т нефти и 1,251 млрд м³ газа. «Газпрому», как и говорил вице-премьер Игорь Сечин на со-

вещании в Новом Уренгое, достался участок на шельфе Карского моря - Харасавэй-море (общий объем запасов углеводородов оценивается в 212,41 млрд м³ газа и 4,17 млн т конденсата). Лицензия на сухопутную часть месторождения давно находится на балансе у «Газпрома».

В России месторождения на шельфе могут разрабатывать только две госкомпании - «Газпром» и «Роснефть». Государство передает им участки без конкурса. Пока лицензии на новые участки получал преимущественно газовый концерн — на начало сентября у

на стр.3

«Государство, дай ещё участочек. И ещё...»

Начало на стр. 2

него было 11 морских месторождений (из них без конкурса было получено четыре), а у «Роснефти» — девять (без торгов — только один).

В то же время согласно поданным в Минприроды заявкам «Роснефть» претендовала на 28 участков шельфа, а «Газпром» — лишь на 10.

Предполагается, что и «Роснефть», и «Газпром» будут выполнять функцию оператора, займутся распределением задач между подрядчиками, найдут инвесторов, организуют финансовые потоки. Так «Газпром» сформировал международный консорциум (с участием французской Total и норвежской Statoil) для первой фазы разработки Штокмановского месторождения в Баренцевом море. «Роснефть» в свою очередь сотрудничала с китайской Sinopet по Венинскому блоку («Сахалин-3»; недавно китайцы объявили о том, что разочарованы в

проекте и отозвали технических специалистов) и с ВР в проектах «Сахалин-4» и «Сахалин-5» (первый проект оказался неудачным, и партнеры вернули государству лицензии; на втором проекте работы частично продолжаются). Кроме того, в компании-операторе геологоразведки на Вале Шатского в Черном море американская Chevron получит 33,3%, а для освоения шельфа Арктики госкомпания позвала ВР. В частности, не исключалась возможность совместной работы компаний на Восточно-Приноземельских участках и в Баренцевом море, где ледовая обстановка несколько лучше, чем в Карском.

Стоит отметить, что, по расчетам Минприроды, в ближайшие тридцать лет для эффективного освоения шельфа только государство должно вложить порядка 10 трлн руб. Объем же инвестиций госкомпаний, допущенных к шельфу, не превышал 60 млрд руб.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Очередное распределение участков на шельфе — во многом «разговор о пустом». Значительно сильнее интересует не то, какие участки какой компании в итоге достанутся (это не более чем форма), а то, что будет делать государство, когда в отведенные сроки на участках не будет произведен необходимый объем геологоразведочных работ.

«Роснефть» уже делала заявления о необходимости увеличения сроков геологоразведки на шельфе с пяти до восьми лет (существовали такие предложения и у Минприроды). С другой стороны, все управление российским недропользованием, после того как В.Путин стал президентом, строилось на неукоснительном соблюдении лицензионных требований.

Будет ли это условие соблюдаться в отношении шельфовых месторождений? Скорее, формально, «техническим образом» лицензии будут продлеваться по «веским причинам», либо государство действительно узаконит увеличение срока геологоразведки на шельфе.

Удвоение затрат без удвоения результатов

Еххон Neftegas продолжает «играть с огнём», предлагая увеличить затраты на реализацию проекта

Минэнерго перешло в наступление на оператора проекта «Сахалин-1» — американскую Еххон Neftegas. В прессе (со ссылкой на источники, близкие к Уполномоченному государственному органу) появилась информация



о том, что Еххон Neftegas предлагает государству удвоить затраты на реализацию «Сахалина-1»: капитальные — до 47,9 млрд долл., эксплуатационные — до 52,2 млрд

долл. Якобы такие цифры содержатся в обновленном проекте по обустройству и добыче (ПОД), который компания собиралась предоставить в УГО в конце прошлой недели.

Кроме роста затрат документ предполагает перенос сроков освоения нефтяных месторождений: на два года сдвигается срок для Одопту (постфактум, так как место-

рождение было уже запущено в сентябре 2010 года) и Аркутун-Даги, а также — на четыре года — второй стадии месторождения Чайво (газовый проект).

Предыдущий документ был согласован еще в 2003 г., и по нему капитальные затраты «Сахалина-1» должны были составить 13 млрд долл. (в ценах 2002 года). А спустя два года Еххон Neftegas увеличила смету капитальных затрат до 18,6 млрд долл. (в ценах 2005 года). С тех пор общий бюджет проекта не пересматривался. Эксплуатационные затраты должны были составить 25,8 млрд долларов.

В итоге это привело к открытому конфликту. В конце июня 2010 г. губернатор Сахалинской области Александр Хорошавин пригрозил Еххон Neftegas найти другого оператора проекта, а УГО отказался утверждать смету «Сахалина-1» на этот год (было согласовано только 972,8 млн долл. из запрошенных 3,5 млрд долл.). По последним заявлениям, УГО готово увеличить ее до 2,5 млрд долл. Однако считается, что основные трудности оператора «Сахалин-1» связаны с отказом продавать газ с месторождения Чайво «Газпрому» по ценам внутреннего рынка.

Отреформируем до победного конца

В правительстве вновь активизировалась подготовка реформы налогообложения нефтяной отрасли. Как следует из концепции, подготовленной Минэнерго к совещаниям у замминистра финансов Сергея Шаталова, налоговое бремя следует переместить с нефтедобычи на переработку сырья.

Существующую налоговую и таможенную политику государства в нефтянке Минэнерго характеризует как «льготное обложение нефтепереработки» в ущерб добыче. Экспортные пошлины на нефтепродукты значительно ниже, чем на нефть: 70,7% от нефтяной пошлины на светлые и 38,1% — на темные нефтепродукты. Внутри страны нефтепродукты торгуются с премией к экспортным поставкам, считает Минэнерго, ведь из-за высоких пошлин на нефть внутрироссийские цены на сырье ниже (из-за формирования цены по принципу *net back*). Государство «возвращает» вертикально-интегрированным нефтяным компаниям часть излишней налоговой нагрузки на сегмент добычи через льготы в переработке, констатирует министерство. Но плата за такую поддержку — отсутствие стимулов инвестировать в разработку месторождений, считают в Минэнерго, что и привело к стагнации в добыче и необходимости вводить льготы для компаний.

Минэнерго предлагает снизить экспортную пошлину на нефть, уменьшив ее максимальную ставку с 65 до 55%. В результате увеличится прибыль от экспорта сырой

нефти и ее стоимость на внутреннем рынке, что уменьшит маржу переработки. Для новых месторождений найдено другое решение: уйти от уравнильного налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и ввести «налог на сверхприбыль» от каждого проекта в размере 27%. Речь идет о подобии дополнительной ставки к налогу на прибыль, который будет аналогичным образом администрироваться.

Если внедрить новую систему с 2012 г., поступления в бюджет от нефтяной отрасли за 10 лет составят 43,23 трлн руб., но в первый год уменьшатся на 68 млрд руб. Если ничего не менять, государство за десятилетие получит на 8,55 трлн руб. меньше, подсчитало Минэнерго. Минфин против любых инициатив, которые ведут к увеличению дефицита в ближайшие годы. Резервный фонд будет полностью проеден уже в следующем году.

Более того, предложения Минэнерго (подготовлены усилиями консультантов в лице CERA и Ernst&Young) противоречат официальной позиции правительства стимулировать экспорт товаров с более высокой добавленной стоимостью.

С другой стороны, России выгоднее экспортировать сырую нефть, а не нефтепродукты — в этом случае доход и государства, и компаний будет выше. К тому же, если продолжать поддерживать экспорт нефтепродуктов, инвестиции в строительство новых нефтепроводов окажутся избыточными.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

С тех пор как И.Сечин стал куратором ТЭК России, отечественные нефтяные компании предприняли целый ряд усилий по анализу и ревизии налогообложения нефтяной отрасли России. Инициатив за последнее время выдвинуто так много, что за количеством теряется качество, в результате чего велик шанс не получить желаемый результат. Последняя инициатива по совершенствованию налогообложения нефтепродуктов уже является перегибом.

Множество раз обсуждался вопрос, что выгоднее России — вывозить нефть или нефтепродукты. Как только происходит снижение объемов добычи и экспорта нефти, мгновенно все усилия государства направляются на решение этой проблемы, а нефтепереработка остается на втором плане.

Видимо, это связано с тем, что реального экспорта нефтепродуктов для конечного потребления сейчас не происходит. Нужен еще десяток лет непрерывной реконструкции российской переработки и огромные средства для изменения сложившейся ситуации.

Поскольку запросов от нефтяных компаний по снижению налогообложения поступило слишком много, Минфину проще поймать их на логических нестыковках и действовать фактически по своему усмотрению.

Об умении договариваться

«Норникель» договорился об обмене своего пакета в ОГК-3 на 10-15% акций «Интер РАО». О намерении продать акции генкомпания в середине прошлой недели заявил владелец «Интерроса» Владимир Потанин, который контролирует блокпакет «Норникеля». Однако почему это нужно сделать именно сейчас (не дожидаясь, когда капитализация ОГК-3 вернется на докризисный уровень), он не объяснил. Похоже, что куратор «Интер РАО», вице-премьер Игорь Сечин сделал предложение, от которого нельзя отказаться. Кроме того, у В.Потанина есть проблемная сделка, связанная с ОГК-3, которая вероятно и заставила легко согласиться на обмен с госкомпанией, ко-

торая строит крупный холдинг из активов, не вошедших в другие энергетические компании. Контроль над ОГК-3 увеличит мощность «Интер РАО» в 1,5 раза до 26,4 ГВт.

«Норникель» стал акционером ОГК-3 в 2006 г., сейчас его доля — 82,7%, акции обошлись ему дороже 4,2 млрд долл. В пятницу тот же пакет ОГК стоил на ММВБ 2,3 млрд долл. По некоторым данным, пакет «Норникеля» в ОГК-3 оценен для сделки итогом меньше — в 2,1 млрд долл. При этом по условиям сделки «Норникель» в течение года не сможет продавать акции «Интер РАО» на рынке, чтобы не обрушить ее котировки.

Слияния, поглощения, сделки

Об умении договариваться

Начало на стр. 4

Проблемная сделка, которая числится за В.Потаниным — это продажа структурами «Интерроса» 24,9% акций «РУСИА Петролеум» ОГК-3 за 576 млн долл. и 34,9% акций Plug Power за 33 млн долл. Кроме того, ОГК-3 приобрела 0,41% акций «Норникеля» на 1,25 млрд руб., еще 8,1 млрд руб. направила на выкуп 4,23% собственных бумаг. Всего компания потратила около 26,5 млрд руб.

Выгодоприобретателем был В.Потанин, который за неликвидные активы получил хорошие деньги.

Государство требовало вернуть эти деньги в инвестиционную программу, но разворачивать сделки никто не стал. Гарантом исполнения обязательств по инвестициям выступил «Норникель», который теперь может избавиться от них, отдав ОГК-3 «Интер РАО».

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

До сих пор «Интер РАО» была новой энергетической общенациональной компанией исключительно в головах журналистов. «Интер РАО» фактически была создана на основе экспортного подразделения «РАО ЕЭС России», после туда передали «остатки приватизации российской электроэнергетики». Сейчас, в случае присоединения или покупки ОГК-3, это действительно будет крупнейшая генерирующая компания России (понятно, что атомную и гидрогенерацию мы оставляем за скобками).

ЕСН продолжает избавляться от энергоактивов?

Энергетические активы группы ЕСН Григория Березкина продолжают уходить новым собственникам. Если основная часть, судя по всему, будет выкуплена государственной «Интер РАО», то на ОАО «Институт Гидропроект» активно претендует другая госкомпания — «РусГидро». Таким образом, гидрогенерирующая компания получит весь архив когда-либо построенных или спроектированных в стране ГЭС, а также несколько предпроектных строительства в Азии.

ОАО «Гидропроект» с 2008 года на 100% принадлежит группе ЕСН Григория Березкина. Во времена СССР институт спроектировал практически все крупнейшие ГЭС страны, в том числе Саяно-Шушенскую ГЭС, а также изучал потенциальные створы и делал предварительные расчеты по таким станциям, как Рогунская ГЭС (по-

строена в Таджикистане), Загорская ГАЭС-2 (строится ОАО «РусГидро» в Сергиевом Посаде), Богучанская ГЭС (строится в Красноярском крае). По данным отчетности «Гидропроекта» за 2009 год, общий объем его договоров составил на конец года 617,1 млн руб., заключено договоров на 1,8 млрд руб., выручка — 1,4 млрд руб., чистая прибыль — 218,4 млн руб.

Идея купить «Гидропроект» возникла у «РусГидро» еще год назад, когда после аварии на Саяно-Шушенской ГЭС потребовалась документация на эту станцию. Инициатором сделки был руководивший в то время компанией Василий Зубакин. С приходом нового руководства «РусГидро» (возглавляет ее бывший глава «Интер РАО» Евгений Дод) снова вернулась к этой теме.

И Ямал - хорошо, и ПГК - не плохо

ОАО «РЖД» вчера объявило о том, что продаст контрольный пакет акций Первой грузовой компании стратегическому инвестору. Предполагается, что им могут стать структуры совладельца нефтетрейдера Gunvor Геннадия Тимченко. Хотя к ТЭК эта сделка не имеет прямого отношения, но ее можно рассматривать в контексте приватизации крупнейшего перевозчика жидких углеводородов в России — компании СГ-Транс. Компания должна быть продана до конца года и приватизационный

конкурс, по некоторым данным, специально выстраивался под ПГК. Покупка контроля структурами Г.Тимченко объясняет этот процесс как нельзя лучше.

В связи с этим ПГК покидает ее гендиректор Салман Бабаев, а на его место планируется вице-президент «Роснефти» Игорь Ромашов, который ранее работал главой компании «Трансойл», которую также контролирует Г.Тимченко.

Окончательное решение пока не принято.

Газовые шахматы: белые давят, черные не сдают

«Газпром» активизировал давление на Болгарию по вопросу строительства «Южного потока». Перед визитом в Софию председателя правления А.Миллера, который состоялся 15 октября, Владимир Путин убедил премьер-министра Италии Сильвио Берлускони поработать с болгарским лидером Бойко Борисовым. А сам глава «Газпрома» за день до поездки посетил Румынию, где встретился с премьером Эмилем Бокором, а также с мини-

стром экономики, торговли и деловой среды Ионом Ариконом. В рамках второй встречи А.Миллер подписал с генеральным директором румынской газотранспортной госкомпании Transgaz Флорином Космой меморандум о намерениях подготовить технико-экономические расчеты прохождения «Южного потока» по территории этой страны. Для выполнения данной задачи стороны договорились сформировать совместную экс- ➤ на стр.6

Газовые шахматы: белые давят, черные не сдаются

Начало на стр. 5

пертную групп. Перед группой поставлена задача быстро провести необходимые расчеты, и в случае положительных результатов «Газпром» и Transgaz уже в первом



квартале 2011 года «выйдут с предложением о подписании российско-румынского межправительственного соглашения о сотрудничестве по «Южному потоку». Все это преподносится как оптимизация маршрута и связана с неопределенностью вокруг Болгарии, которая является ключевой транзитной страной для проекта.

Румынская кампания «Газпрома» имеет очевидную цель оказать давление на Болгарию, а также подготовить альтернативный вариант прохождения газопровода, если София продолжит упираться. Об этом косвенно свидетельствуют и сроки проведения технико-экономических расчетов маршрута.

Летом в присутствии болгарского премьера Бойко Борисова министр энергетики России Сергей Шматко и министр экономики Болгарии Трайчо Трайков подписали «дорожную карту» по реализации «Южного потока». Болгарская сторона выторговала тогда, что создание совместного предприятия для проектирования и строительства газопровода по территории страны было перенесено на февраль 2011 года, то есть середину первого квартала. В случае очередного срыва выполнения договоренностей «Газпром» хочет иметь готовый запасной аэродром в лице Румынии.

Правда, есть большие сомнения, что газопровод можно проложить из России к румынскому берегу, не заходя при этом в болгарские или украинские воды. Ведь переговоры о получении разрешения на прокладку трубы по дну Черного моря ведутся только с Турцией, которая его еще тоже не дала. К тому же морские границы в этом бассейне до сих пор являются предметом территориальных споров между странами.

Тем не менее, Болгария несколько смягчила позицию. После встреч с премьер-министром страны Бойко Борисовым и министром экономики, энергетики и туризма Трайчо Трайковым, А. Миллер заявил, что уже на этой неделе стороны подпишут соглашение о разработке технико-экономического обоснования болгарского участка проекта и создании совместного предприятия. А само СП создадут в ноябре.

Болгарская сторона была менее категорична в оценках итогов переговоров с главой «Газпрома»: аппарат руководителя правительства о встрече не сообщил ничего, а Т. Трайков заявил, что министерство продолжит работать по проекту «Южный поток» в соответствии с «дорожной картой», подписанной летом. Она предполагает подготовку ТЭО и лишь в конечной фазе создание СП, которое будет принимать финальное инвестиционное решение по строительству газопровода по территории Болгарии. Но

при этом он подтвердил приверженность Софии проекту и не считает Румынию конкурентом.

Одновременно российский газовый монополист перешел в активное наступление на позиции Еврокомиссии в сфере реформирования рынка газа ЕС. Зампред правления концерна по внешнеэкономической деятельности Александр Медведев дал обширное интервью официальному сайту «Газпрома», в котором впервые открыто признал, что новые правила работы в Европе создают компании проблемы «в оперативной деятельности» и «в сфере имущественных прав». В ЕС, по словам топ-менеджера, между газовыми компаниями и инфраструктурой по доставке газа «возводится своего рода Великая китайская стена». И в будущем это может привести к недоинвестированию в газовую отрасль европейских стран со всеми вытекающими последствиями.

При этом «Газпром» надеется, что Брюссель при внедрении Третьего энергетического пакета учтет интересы экспортеров и потребителей газа. «Газпром» и правительство России внимательно отслеживают процесс внедрения новых правил.

Осенью прошлого года после долгих дебатов и внесения изменений Евросоюз одобрил предложенную комиссией директиву по правилам работы на газовых рынках стран-участниц. Документ предполагает принудительно отстранить поставщиков газа от управления газотранспортной инфраструктурой. Газопроводы и подземные хранилища должны быть либо проданы, либо переданы под контроль независимому оператору, который, по мысли реформаторов, будет заниматься развитием инфраструктуры и предоставлять свободный доступ к ней всем поставщикам на коммерческой основе. Третий пакет официально вступает в силу в марте 2011 года, но реально должен заработать в течение двух лет, по мере адаптации к нему национальных законодательств.

Текст директивы не дает четких представлений о том, как нужно управлять газотранспортной инфраструктурой в новых условиях. Еврокомиссия должна разработать и согласовать со странами перечень подзаконных нормативных актов (так называемые Guidelines), в которых новая система регулирования будет описана в деталях. Затем планируется подготовить некий типовый кодекс, который с некоторыми модификациями в рамках допустимых по директиве, уже принимали страны ЕС.

Процесс оказался более сложным, чем ожидали в Брюсселе, и сейчас несколько затормозился. Проекты трех первых подзаконных актов (всего их будет 12) были выпущены для обсуждения, но потом один из них отозвали для доработки. Период неопределенности вокруг третьего пакета может затянуться. И хотя это дает некоторые основания полагать, что желание «Газпрома» и других поставщиков принять участие (или по крайней мере быть услышанными) может исполниться, в целом такая задержка во вред российской стороне. В «Газпроме», видимо, думают также и стараются привлечь внимание европейских партнеров и других поставщиков газа на рынки ЕС, которые из-за экономическо- ➤ на стр. 7

Внешние рынки

Газовые шахматы: белые давят, черные не сдают

Начало на стр. 6

го кризиса и плохой конъюнктуры испытывают разного рода финансовые трудности. У экспортеров снижается либо прибыль от продаж, либо объем сбыта (доля рынка). Некоторые оптовые покупатели вообще работают на грани рентабельности, так как потребители при избытке предложения и низких спотовых ценах требуют скидок. В свою очередь импортеры оказывают давление на своих поставщиков с целью «модернизировать» условия.

С потерей же прав управлять газотранспортными активами в Европе «Газпром», похоже, готов смириться (ранее Александр Медведев называл это экспроприацией, сейчас просто обесцениванием сделанных инвестиций). Под угрозой находятся активы в странах Балтии, Польше и Германии. Но для концерна важнее сохранить систему долгосрочных контрактов на поставку газа и связанные с ними длинные договоры на транзит топлива. Но именно против них Брюссель выступает особенно активно. Так, Польша из-за транзитного договора с «Газпромом» оказалась на грани кризиса. Если пакет соглашений с российской компанией, включающий в себя уве-

личение поставок, не будет подписан в ближайшие две недели, то польские потребители в самом начале отопительного сезона окажутся в условиях крайне сурового дефицита. Между тем против долгосрочного контракта на транзит российского газа по газопроводу Ямал-Европа (построенному, кстати, на деньги «Газпрома») выступает Брюссель, что и является основным препятствием для подписания документов.

Очередной раунд переговоров состоялся 17 октября. В ходе него стороны согласились снизить предполагаемый срок новых договоров на поставку (с 2037 года до 2022-го) и транзит (с 2045 года до 2019-го) российского газа. То есть фактически оставить сроки, предусмотренные действующим межправительственным соглашением (было подписано в 90-е годы, когда Евросоюз еще даже не признал стремления Польши стать его участником). «Газпром» правда, настоял на том, что право доступа третьих лиц к инфраструктуре газопровода «Ямал-Европа» коснется только свободных мощностей.

О дружбе маленькой Венеции и большой России

Десять соглашений и контрактов — таков итог девятидневного визита президента Венесуэлы Уго Чавеса в Россию. Крупнейшие из них: покупка «Роснефтью» доли PdVSA в сети немецких НПЗ Ruhr Oel за 1,6 млрд долл. и меморандум о покупке ТНК-ВР венесуэльских активов ВР. Кроме того, стороны выразили намерение рассмотреть возможность строительства АЭС («Росатом») и ТЭЦ («Интер РАО») в Венесуэле. В то же время пока крупнейший совместный проект — разработка нефтегазовых блоков буксует.

Центральное соглашение встречи — меморандум о поддержке приобретения ТНК-ВР венесуэльских активов британской ВР. О предварительном согласии властей республики на эту сделку еще в июле заявлял совладелец российско-британского холдинга Виктор Вексельберг. В Венесуэле ВР владеет долями в трех проектах: Petromonagas (16,66%), Petropetrol (40%) и Boqueron (26,6%) — все они контролируются PdVSA. Суммарная добыча проектов — 1,25 млн т в год.

PdVSA подписала с «Роснефтью» соглашение о продаже 50% в компании Ruhr Oel GmbH, владеющей долями в пяти немецких НПЗ. Сумма сделки — 1,6 млрд долл. (без учета запасов и дебиторской задолженности, которые оценят на момент завершения сделки). Мощность переработки Ruhr Oel — 23,2 млн т в год, это 20% немецкого рынка. Приобретение заводов увеличит перерабатывающие мощности «Роснефти» на 11,6 млн т (по доле участия в заводах) и позволит компании увеличить отношение переработки к добыче. НПЗ Gelsenkirchen получают нефть по трубе из немецкого порта Wilhelmshaven (куда идет нефть из Приморска), Schwedt — по «Дружбе», Miro — по трубе от портов Средиземноморья и Балтики. Но маржа нефтепереработки в западных странах падает и многие транснациональные корпорации заявили

о своем выходе из этих проектов.

Партнером «Роснефти» в Германии станет ВР (владеет остальными 50% Ruhr Oel). Продавать долю британская компания не планирует, но и от преимущественного права выкупа отказалась. В обмен компания получит право совместно с «Роснефтью» разрабатывать арктический шельф.

В ходе визита стало известно также, что совет директоров «Национального нефтяного консорциума», куда входят ЛУКОЙЛ, «Роснефть», «Сургутнефтегаз», ТНК-ВР и «Газпром нефть», решил, что именно «Газпром нефть» будет выступать в качестве компании-лидера в рамках проекта по разработке блока «Хунин-6» в Венесуэле. Она возьмет на себя вопросы координации усилий с венесуэльской стороной и займется выработкой директив по текущей реализации проекта.

Несмотря на заявления президента Венесуэлы Уго Чавеса, заверявшего в прошлом году, что уже через четыре года добыча нефти на «Хунин-6» достигнет 50 тыс. баррелей в сутки, разработка данного блока в дельте реки Ориноко находится лишь на начальной стадии. На сегодняшний день запасы месторождения оцениваются в 52,6 млрд баррелей нефти. Однако до 2013 года еще предстоит провести доразведку и уже в соответствии с ее результатами принять инвестиционное решение, которое и будет подготовлено «Газпром нефтью». Пока предполагается, что только на начальном этапе инвестиции в проект превысят 6 млрд долл. Всего в течение 25 лет планируется потратить около 20 млрд долларов.

Изначально, когда в 2008 году был образован ННК, в него входила только одна компания — «Роснефть». Впрочем, впоследствии ей пришлось несколько потесниться и передать по 20% капитала консорциума

➤ на стр.8

Внешние рынки

О дружбе маленькой Венеции и большой России

Начало на стр. 7

еще четырем другим отечественным компаниям. Таким образом, была продемонстрирована решимость российской стороны полностью заменить американские корпорации, которые были выдворены Уго Чавесом в 2007 году. В апреле 2010-го пять отечественных нефтяных компаний и «дочка» венесуэльской PDVSA Corporacion

Venezolana del Petroleo (CVP) создали совместное предприятие PetroMiranda по разработке месторождения «Хунин-6». Доли в СП в соответствии с местным законодательством распределились в пропорции 60:40 в пользу Венесуэлы.

Украинский базар. Сцена № ...

Генеральная прокуратура Украины (ГПУ) решила вмешаться в ход дела по возврату «Нафтогазом» 11 млрд м³ газа трейдеру RosUkrEnergo (RUE). На прошлой неделе стало известно, что ГПУ направила в арбитражный суд Москвы поручение известить «Газпром» о том, что 21 октября в Хозяйственном суде Киева состоится слушание по иску к «Нафтогазу Украины». «Газпром», похоже, выступает соответчиком, так как прокуратора требует признать ничтожными два договора купли-продажи 11 млрд м³ газа, которые были подписаны компаниями 20 января 2009 года. «Нафтогаз» подписал их по указанию экс-премьера Юлии Тимошенко.

Напомним, что в начале 2009 года премьер-министр Украины Юлия Тимошенко заявила, что смогла приобрести в портфель «Нафтогаза» 11 млрд м³ газа, которые находились в украинских ПХГ и принадлежали швейцарскому трейдеру. Она утверждала, что «Нафтогаз» выкупил долг RUE перед «Газпромом» на 1,7 млрд долл. и провел взаимозачет на объем газа. Цена тыс м³ в результате оказалась 153 долл. Проблема была в том, что взаимозачет был односторонним и трейдер своего согласия не давал. Он и стал оспаривать в международном арбитраже Стокгольма законность действий НАК и выиграл дело. «Нафтогаз» должен вернуть RUE 11 млрд м³ и выплатить 10-процентный штраф (то есть, еще 1,1 млрд м³).

Иск ГПУ касается одного из эпизодов соглашения между «Нафтогазом» и «Газпромом», которое в начале прошлого года позволило команде Ю.Тимошенко растаможить газ RUE.

Этот газ был закачан в ПХГ в режиме транзита и не

мог быть изъят для нужд внутреннего рынка по таможенному законодательству Украины. Поэтому «Газпром» и «Нафтогаз» подписали на бумаге два контракта, согласно которому «Газпром» сначала купил у «Нафтогаза» 11 млрд м³, а затем продал обратно по той же цене. Вторым договор послужил основанием для растаможки якобы импортного газа. Транзакция очень походила на притворную сделку, но юристы «Газпрома» в неформальной обстановке утверждали, что с их стороны «все чисто». Но со стороны «Нафтогаза» законность продажи «Газпрому» собственного газа из ПХГ, предназначенного для внутренних потребителей, вызвала большие сомнения. А если НАК продавал газ RUE, то и подавно.

Иск ГПУ вполне может усилить позиции обвинения по уголовным делам в отношении лиц, которые принимали и реализовывали решения по изъятию газа у RosUkrEnergo, его растаможке и реализации на внутреннем рынке Украины. В последнее время резко активизировалась кампания в защиту задержанных бывших чиновников таможенной службы (прежде всего экс-руководителя Анатолия Макаренко) и топ-менеджеров «Нафтогаза» (бывшего первого заместителя председателя правления Игоря Диденко) по делу об 11 млрд м³. А Юлия Тимошенко на днях в интервью немецкой газете заявила, что якобы служба безопасности Украины готовится арестовать и ее. Сторонники экс-премьера утверждают, что до момента возврата газа RUE говорить о факте причинения ущерба нельзя и, соответственно, содержание подозреваемых под стражей незаконно.

С другой стороны, новый арбитраж (на Украине) может осложнить и даже отсрочить переговоры по возврату газа RUE и урегулированию взаимных обязательств.

Дальнейший торг здесь не уместен? Отнюдь...

России и Белоруссии удалось согласовать параметры роста цен на газ и увязать отмену экспортных пошлин на российскую нефть для Белоруссии с ратификацией Минском соглашений по единому экономическому пространству (ЕЭП), заявил премьер-министр РФ Владимир Путин по итогам встречи с главой правительства Белоруссии Сергеем Сидорским. Следующая встреча премьеров состоится в ноябре 2010 года. Согласованным можно считать лишь формат обсуждения нефтегазовых проблем в рамках проработки документов по ЕЭП, а пока Белоруссии обещают равные с российскими цены на газ лишь к 2015 году. Хотя по действующему контрак-

ту, который, по словам В.Путина, будет действовать и в 2011 году, выход на равнодоходность... предусмотрен в следующем году.

Ранее сообщалось, что при нынешней конъюнктуре на мировом рынке нефти, в 2011 году цена на газ для Белоруссии будет составлять в среднем 220 долл. за 1 тыс. куб. м (в 2010 году она составляет 185 долл. с учетом 10-процентной скидки).

Как известно, весной 2010 года экспортные пошлины на нефть стали причиной очередного «газового» конфликта с Белоруссией и чуть не привели к срыву ➤ на стр.9

*Внешние рынки***Дальнейший торг здесь не уместен? Отнюдь...**

Начало на стр. 8

соглашений по Таможенному союзу (ТС). Тогда в промежутке между подписанием Таможенного кодекса ТС и его ратификацией запуск единой таможенной территории (ЕТТ) РФ и Белоруссии в рамках ТС напрямую зависел от Белоруссии, что дало Минску возможность для торга по вопросу нефтяных пошлин. В результате ЕТТ РФ и Белоруссии возникла на пять дней позже намеченного (не 1, а 5 июля), причем Москве пришлось уговаривать Минск традиционными угрозами ограничения газовых поставок.

Процесс согласования условий нового контракта состоится уже в следующем году, когда будет понятен новый вектор политики Минска. В декабре пройдут вы-

боры президента Белоруссии. Предвыборная кампания действующего главы государства Александра Лукашенко проходит в условиях беспрецедентной конфронтации с Кремлем.

Сейчас из 17 соглашений ЕЭП готово лишь около половины, остальные находятся «в высокой степени готовности». Соглашения должны быть доработаны к следующей встрече премьеров стран—участниц ТС: она состоится в Санкт-Петербурге в середине ноября. Еще одна встреча в Минске запланирована на декабрь. Предполагается, что соглашения будут подписаны до конца текущего года, однако подробностей обсуждения стороны пока не раскрывают.

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,
Материалы Аналитической Группы ЭРТА <http://gasforum.ru/tag/gruppa-erta/>
Адрес: Москва, 4-й Лесной пер., 11
www.gasforum.ru, inbox@erta-consult.ru