

Прогазпромовский слив



Публичное раскрытие депеш американских дипломатов (Wikileaks) впервые вплотную коснулось предприятий российского ТЭК, точнее «Газпрома».

В телеграммах послов США в России и Норвегии Джона Байерли и Барри Уайта говорится, что российский газовый концерн является коррумпированным, плохо управляемым и к тому же выполняет функции инструмента политического давления на контрагентов Москвы.

Б.Уайт ссылается на оценки, данные президентом Statoil Хельге Лундом, который выразил обеспокоенность коррупцией, в том числе в контексте взаимодействия с «Газпромом» в рамках Штокмановского проекта.

Посол в России направил ключевым в команде президента Барака Обамы специалистам по вопросам энергетической политики Москвы два доклада об экономическом состоянии «Газпрома» в разгар кризиса, летом 2009 года.

В депешах минимум фактов и цифр, в основном эмоциональные оценки, что лишает их какой-либо аналитической ценности.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

ТВ качестве подтверждения некомпетентности менеджмента монополии приводится мнение сотрудников посольства после встречи с главой «Газпром экспорта». Александр Медведев якобы говорил о хоккее с большим воодушевлением, чем о газе. На деле это свидетельствует о профессионализме А.Медведева и умении держать язык за зубами, чем о некомпетентности в газовой сфере.

Гораздо более знаковым явлением для отрасли является публикация в РБКdaily «Пойдет ли Газпром по пути РАО ЕЭС». В статье говорится об очередном раунде дискуссии о разделении бизнеса Газпрома на добычу и транспортировку. Следуя логике западных экспертов, такая публикация в «тотально контролируемых государством российских СМИ» есть явный признак радикального изменения отношения к вопросу в соответствующих кругах.

Международные риски Роснефти растут

Судебные хвосты дела ЮКОСа ограничивают зарубежную активность госкомпании

Теги: [ЮКОС](#), [Роснефть](#), [Yukos](#)

Верховный суд Нидерландов признал Yukos International UK B.V. законным владельцем средств, вырученных от продажи ряда зарубежных активов ЮКОСа, и постановил разморозить счета компании. Какая сумма была заблокирована, не раскрывается. Скорее всего, речь идет о примерно 1,5 млрд долл. В 2006-2008гг. Yukos International продала 53,7% акций литовского НПЗ Mazeikiu nafta за 1,2 млрд долл. и 49% акций словацкой

трубопроводной компании Transpetrol за 240 млн долл.

В 2009г. голландские счета компании, куда были переведены вырученные средства, заморозили по решению амстердамского апелляционного суда: свои права на эти деньги заявил «Промнефтьстрой» американского бизнесмена Стивена Линча. Компания доказывала, что является владельцем материн-

ской компании Yukos International — Yukos Finance B.V. (куплена в 2007г. в ходе банкротства ЮКОСа). Но в октябре 2010г. апелляционный суд Нидерландов признал покупку «Промнефтьстрой» незаконной и постановил продать акции Yukos Finance на открытом аукционе (решения о его проведении и порядке распределения средств суд пока не вынес).

Yukos International фактически контролируется руководителями фонда Stichting. Это бывшие менеджеры компаний ЮКОСа Брюс Мизамор, Дэвид Годфри, Стивен Тиди и Тим Осборн.

Но на этом точка в разбирательствах не поставлена. На часть средств с голландских счетов Yukos International претендует польская PKN Orlen, выкупившая у ЮКОСа долю в Mazeikiu nafta. В 2008г. концерн пожаловался, что на момент сделки Yukos International представила недостоверную информацию о состоянии завода. В мае 2010г. PKN Orlen подала против Yukos International иск в арбитражный суд Международной торговой палаты на сумму 250 млн долл.

Суды Голландии уже неоднократно выносили решения в пользу бывших дочерних компаний ЮКОСа: первым стало решение об отказе признать банкротство ЮКОСа в России, вынесенное районным судом Амстердама 31 октября 2007г. Суд не признал полномочия конкурсного

В НОМЕРЕ

- Роснефть ни в чем не хочет уступать Газпрому
- Конкурсы рулят
- Манипулирование манипуляторами
- Единый тариф нам только снится
- Сечин как альтерэго Чубайса
- Союз мяча и орала
- Государственный толлинг

Коротко о главном

Скандал с раскрытием депеш американских дипломатов на Wikileaks впервые напрямую коснулся предприятий российского ТЭК, а именно **«Газпрома»**. В телеграммах послов США в России и Норвегии говорится, что российский газовый концерн является коррумпированным, плохо управляемым и к тому же выполняет функции инструмента политического давления на контрагентов Москвы. В депешах минимум фактов и цифр, в основном эмоциональные оценки. ➤ на стр. 1

Верховный суд Нидерландов признал **Yukos International UK B.V.** законным владельцем средств, вырученных от продажи ряда зарубежных активов ЮКОСа, и постановил разморозить счета компании. Речь идет о примерно 1,5 млрд долл. Yukos International контролируется бывшими менеджерами компаний ЮКОСа. На часть средств претендует также польская PKN Orlen. ➤ на стр. 1

Совет директоров **«Роснефти»** утвердил инвестиционную программу компании почти на 14 млрд долл. (с учетом приобретений). Основные вложения: выведение на полную мощность Ванкорского месторождения, строительство нового нефтехимического комплекса на Дальнем Востоке, а также приобретение 50% Ruhr Oel с долями в четырех немецких НПЗ. ➤ на стр. 3

В 2011г. **Роснедра** планируют выставить на аукцион 203 месторождения с общими запасами по категории C₁ — 40,9 млн т нефти, хотя большинство участков оценено лишь по категории D₁(D₂). Но главной интригой 2011г. станут не аукционы, а конкурсы на месторождения федерального значения. ➤ на стр. 4

ФАС обвинила ОАО «СУЭК», ОАО «Русский уголь» и ЗАО «Стройсервис» в разделе рынка энергетического угля по составу продавцов. По версии авторов расследования доход, незаконно полученный ОАО «СУЭК», составил более 5 млн рублей. ➤ на стр. 5

Правление **ФСТ** России утвердило с 1 января 2011г. тарифы на услуги по транспортировке газа по магистральным газопроводам ОАО «Газпром» для независимых организаций. Рост среднего уровня тарифа составил 9,3% (примерно сопоставимо с инфляцией). ➤ на стр. 5

В конце декабря 2010 года совет директоров **«Интер РАО»** принял основные параметры допэмиссии. Государство сохранит контроль над «Интер РАО». Пакет акций примерно в 52-58% будет распределен между несколькими госкомпаниями и госкорпорациями. Крупнейшим частным миноритарием «Интер РАО» станет «Норильский никель», который обменяет 85% акций ОГК-3 на 13-15% акций энергохолдинга. ➤ на стр. 5

«Газпром нефть» и **ТНК-ВР** создают отдельное СП «Мессояханефтегаз», оператором станет «Газпром нефть». Прямое управление активом поможет оперативно принимать ключевые решения и упростит процедуру финансирования масштабной инвестпрограммы. ➤ на стр. 6

«Газпром» не пошел на новые ценовые уступки по ценам на газ для ряда стран бывшего СССР. С нового 2001г. цена на газ для Белоруссии повышается на 50 долл. до 230 долл. за тыс м³. Для Литвы импортная цена станет 356 долл. за тыс м³. (на 36 долл выше цены третьего квартала), а для Молдавии — 320 долл. за тыс м³. (на 52 долл. выше декабрьской цены). ➤ на стр. 7

Россия и Белоруссия в ходе напряженных переговоров не смогли договориться о цене на беспощинную российскую нефть с 1 января 2011г. Расчеты производятся по итогам месяца, и поэтому у сторон есть еще две недели. ➤ на стр. 7

Международные риски Роснефти растут

Начало на стр. 1

управляющего ЮКОСа Эдуарда Ребгуна и его решение о смене директоров голландской Yukos Finance — Брюса Мизамора и Дэвида Годфри, представлявших интересы Group Menater (основного акционера ЮКОСа). Апелляционный суд Амстердама пошел в этом деле еще дальше. 19 октября он постановил, что акции Yukos Finance были проданы в ходе банкротства ЮКОСа в 2007г. незаконно, и отказался признать владельцем Yukos Finance покупателя пакета — ООО «Промнефтьстрой» Стивена Линча. Это и привело к решению о разморозке банковских счетов другой голландской структуры ЮКОСа — Yukos International UK B.V.

Между тем, в конце прошлого года «Роснефть» подала в Европейский суд по правам человека жалобу против Нидерландов. Суды этих стран позволили бывшей дочерней компании ЮКОСа, люксембургской Yukos Capital S.a.r.l., взыскать с «Роснефти» около 424 млн

долл. Российская компания считает, что решения этих судов было несправедливыми, так как лишили ответчика возможности подавать апелляции на решения нижестоящих инстанций.

Беспокойство «Роснефти» объясняется тем, что ее проблемы могут не ограничиться потерей 424 млн долл. В прошлом году Yukos Capital предъявила иск в лондонский Высокий суд правосудия и потребовала выплатить на эту сумму около 160 млн долл. процентов. Кроме того, люксембургская компания пытается взыскать около 11 млрд руб. с «Томскнефти» и 118 млн долл. с «Самаранефтегаза» — других бывших дочерних компаний ЮКОСа, перешедших под контроль «Роснефти». Решения о взыскании этих займов вынес в 2007г. Международный арбитражный суд при Международной торговой палате Организации всемирного бизнеса.

Роснефть ни в чем не хочет уступать Газпрому

Совет директоров «Роснефти» утвердил рекордную со времен скупки активов ЮКОСа инвестиционную программу компании

Теги: [Роснефть](#), [Банкорское](#)



В 2011г. компания собирается освоить 415 млрд руб. (почти 14 млрд долл.) с учетом приобретений. Скорее всего, рост амбиций «Роснефти» связан с решением вопроса о руководителе компании. С.Богданчиков уступил пост президента в сентябре Э.Худайнатову. Последние годы, из-за разногласий с председа-

телем совета директоров, куратором ТЭК, И.Сечиным, экс-президент находился в подвешенном состоянии.

В 2007г. чистые инвестиционные затраты госкомпании

превысили 20 млрд долл. (тот же показатель за 2008 г. — 10,8 млрд долл., за 2009г. — 8,8 млрд долл.). План «Роснефти» на 2010г. был почти в 1,5 раза меньше — около 280 млрд рублей. (примерно 9 млрд долл.). Правда, речь шла только о капитальных вложениях. А фактические цифры 2010г. есть только за девять месяцев: 6,2 млрд — капвложения, 8,4 млрд долл. — чистые инвестиционные затраты (общие инвестиции минус выручка от продажи активов).

Э.Худайнатов ранее говорил, что компании предстоят вложения в выведение на полную мощность Ванкорского месторождения и строительство нового нефтехимического комплекса на Дальнем Востоке. Кроме того, компания достигла соглашения о приобретении 50% Ruhr Oel с долями в четырех немецких НПЗ за 1,6 млрд долл. (сделку планируется закрыть в I квартале). Вероятно, будут и другие крупные покупки.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Учитывая, что 20 млрд. долл в 2007г. выделялись на покупку активов ЮКОСа, 14 млрд. долл — действительно рекордная для «Роснефти» сумма. Традиционный для современной России вывод - «и здесь все распилят» - скрывает за собой более глубокие проблемы отрасли

Катастрофическое падение уровня навыков и квалификации в новом нефтегазовом строительстве, начиная от проектирования и заканчивая введением новых объектов в эксплуатацию. В условиях сильнейшего политического давления сверху («построить любой ценой») эта проблема дает наблюдаемый эффект — строить за любые деньги, иногда перестраивая объект или его участки несколько раз, чтобы он в итоге заработал.

Это не значит, что не воруют. Но причины и следствия не столь очевидны. Резкое «затягивание гаек» ни как не повлияет на квалификацию отраслевых строителей если школа подготовки кадров уже умерла.

Современные истории строительства ВСТО, освоения Ванкора, строительства Дальневосточного газопровода все больше подтверждают подобные оценки.

Конкурсы рулят

Переход от аукционов к конкурсам в очередной раз демонстрирует колебания силы «чиновников от природы»

Теги: [Роснедра](#), [конкурс](#), [аукцион](#), [Наульское](#), [Лодочное](#)



Роснедра опубликовали перечень участков недр углеводородного сырья, аукционы по которым планируется провести в 2011г. В список включено 203 месторождения с общими запасами по

категории C_1 — 40,9 млн т нефти. В среднем на один участок приходится по 0,2 млн т нефти, но похвастаться такой степенью разведанности может только полсотни месторождений. Ленинградской области в компании было введено внешнее управление.

В 2010г. было проведено 288 аукционов и конкурсов, из которых состоявшимися было признано менее 50. За право обладания новыми участками недропользователи заплатили в бюджет около 9 млрд руб.

Главной интригой наступившего года будут не аукционы, а проводимые Роснедра конкурсы. На конкурсной основе будет выставлено несколько месторождений федерального значения. Например, весной 2011г. станет

известен победитель конкурса на Наульское месторождение (в прошлом году на него не нашлось претендентов). Министр природных ресурсов Ю.Трутнев заявлял, что на продажу будет выставлено Лодочное месторождение в Красноярском крае (запасы 46,9 млн т нефти и конденсата, 71,1 млрд m^3 газа). Еще одна интрига — как именно будет переоформлена лицензия на гигантское Ковыктинское газоконденсатное месторождение. Лицензия принадлежит находящейся в процессе банкротства «РУ-СИА Петролеум».

Конкурсы 2011

В основном к выставленным на аукцион участкам прилагаются данные по прогнозным ресурсам. Все вместе месторождения, приведенные в перечне, обладают ресурсами категории D_1 (D_2) — около 970 (215) млн т нефти и 3 200 (740) млрд m^3 газа.

Иностранцы не смогут принять участие в торгах по трем участкам: Верхнеянгарейскому (ресурсы нефти категории D_1 — 5,4 млн т), Янгарейскому (8,4 млн т) и Сибирягинскому (1,1 млн т) в Ненецком автономном округе. Эти участки расположены на Югорском п-ве, вблизи от строящегося газопровода Ямал-Европа.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

В очередной раз строятся грандиозные планы по лицензированию. Активно обсуждаются механизмы побуждения компаний к геологоразведке. И это в условиях, когда за год признаны состоявшимися менее 20% аукционов.

Правительство боится неконтролируемого падения добычи в период политических дебатов, когда деньги бюджету будут нужны сильнее, чем когда-либо. Только отрасль технологически не приемлет таких сроков. Политика живет кварталами — люди забывают обещания власти, а добыча живет десятилетиями — подготовить месторождение минимум пять лет.

Правительству пора перейти от ежегодного планирования хотя бы к пятилетнему. Отраслевые решения власти должны быть стратегическими, публичными и требующими ежегодной коррекции по факту достигнутого. Но до сих пор это не получается. Не привыкло правительство смотреть в прошлое, контролировать выполнение, признавать свои ошибки. Правительство до сих пор живет в политической парадигме, а отрасль в технологической.

Попытки поставить отрасль в политическую позицию всем известны — супер дорогие супер проекты. Обратных попыток — привязать управление к отраслевой специфике — в современной истории очень мало. Не потому что мало стратегий написано, а потому что мало уроков вынесено из их не выполнения. Большинство контрольных полномочий ведомств не используются. Это просто не выгодно.

Гораздо выгоднее устанавливать (согласовывать) планы компаниям. Сейчас, по слухам, обсуждаются обязательные планы по геологоразведке, которые будут спускаться каждому недропользователю. Они будут варьироваться в зависимости от добываемого компанией природного ископаемого, ее размера, региона работы. Другим условием станет обязанность компаний проводить геологическую разведку территорий соседних с теми, на которых она работает.

Вроде бы и стимулы не забыли. Предусматривается уменьшение взимаемого с компаний налога на добычу полезных ископаемых в размере 1 к 10 (за каждые 10 рублей, потраченных недропользователем на геологоразведочные работы, НДС взимается с него, будет уменьшаться на 1 рубль).

Есть хорошо забытое старое — налог на восстановление минерально-сырьевой базы (ВМСБ). Опыт нельзя признать успешным, и с точки зрения наполняемости российского бюджета, и с точки зрения состояния минерально-сырьевой базы. Уроки не учим.

Манипулирование манипуляторами

Пресечение попыток манипулирования ценами на продукцию приводит к манипулированию ценами акций

Теги: [ФАС](#), [СУЭК](#)

Победив в прошлом году нефтяные компании, ФАС принялась за угольщиков. В конце декабря ФАС России признала факт нарушения ОАО «СУЭК», ОАО «Русский уголь» и ЗАО «Стройсервис» пунктов 1,3 части 1 статьи 11 ФЗ «О защите конкуренции». Нарушение состояло в ограничивающих конкуренцию соглашениях на рынке угля, направленных на установление цены на уголь и раздел рынка по составу продавцов. После чего МВД возбудило уголовное дело в отношении ОАО «СУЭК» и других участников рынка энергетического угля по статье 178 Уголовного кодекса Российской Федерации по факту сговора.

Выручка, полученная ОАО «СУЭК», ОАО «Русский уголь» и ЗАО «Стройсервис» от реализации угля в усло-

виях ограничивающих конкуренцию соглашений, превысила 100 млн рублей. Доход, незаконно полученный ОАО «СУЭК», в размере разницы цен на уголь, установленных на конкурентном рынке и в условиях отсутствия конкуренции, по версии авторов расследования составил более 5 млн рублей.

Впервые в практике антимонопольного органа расследование дела и подтверждение факта картельного сговора осуществлялись ФАС России совместно с МВД России с использованием материалов и информации, полученных в рамках оперативно-розыскной деятельности.

Поручение пресекать попытки манипулировать ценами после аварии на шахте «Распадская» дал лично премьер В.Путин.

Единый тариф нам только снится

Транспортный тариф как ключевой фактор бизнеса независимых

Теги: [ФСТ](#), [ФЭК](#), [тариф](#), [тарифы](#), [транспортный тариф](#), [магистральный транспорт](#), [независимые](#)



Правление ФСТ России утвердило с 1 января 2011г. тарифы на услуги по транспортировке газа по магистральным газопроводам ОАО «Газпром» для независимых организаций. Рост среднего уровня тарифа составил 9,3% по сравнению с действующим уровнем, что превышает прогнозный уровень инфляции на 0,5%.

«Газпром» просил повысить тариф на 15%, а независимые производители газа - на 7%. Представители ФСТ говорили, что склоняются к росту на 12,3%, но в итоге решение оказалось более выгодным для независимых. Этот факт подтверждает наметившийся тренд на усиление лоббистского ресурса НОВАТЭКа - Г.Тимченко.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Тяжело давалось ФСТ России это решение. Первый раз рассмотреть и принять тарифы для независимых планировалось на заседании Правления Службы 17 декабря. Но решение было отложено. Рассказывают, что С.Новиков, руководитель ФСТ России, на этом заседании сказал: «Вот И.Сечин проведет совещание по данному поводу, тогда и будем принимать решение».

Вероятно вопрос не только в силе лобби Г.Тимченко/НОВАТЭК. Объективно сложилась ситуация, когда у «Газпрома» просто нет новых весомых оснований для роста транспортных тарифов выше уровня инфляции. А банальное «А еще нам надо инвестировать» уже не воспринимается как достойный аргумент.

Сечин как альтерэго Чубайса

Форсирован процесс обратной консолидации энергоактивов

Теги: [Интер РАО](#), [ОГК-3](#), [РусГидро](#)

В конце декабря 2010г. совет директоров государственного энергохолдинга «Интер РАО» принял основные параметры допэмиссии. В рамках нее 13,8 трлн новых акций компании будут обмениваться на доли в других энергоактивах. Совет утвердил, в частности, оценку собственных бумаг: при номинале в 0,02809767 руб. дополнительные акции будут стоить 0,0535 руб. Также была утверждена стоимость акций энергокомпаний, которые будут приниматься в оплату допэмиссии.

Оценка акций «Интер РАО» оказалась на 9% выше рыночной. А оценка большинства активов чуть ниже котировок на бирже в конце года.

Проект обратной консолидации на базе «Интер РАО» энергоактивов, разделенных в ходе реформы РАО «ЕЭС

России», был начат в октябре 2009г. Первоначально речь шла о получении пакетов, оставшихся в собственности государства (в частности, «Иркутскэнерго») и на балансе ФСК и «РусГидро». После смены руководства «Интер РАО» (ушедшего в «РусГидро» Евгения Дода сменил Борис Ковальчук) список активов расширился. В него попали частные компании, энергосбыты, находившиеся у «РАО ЭС Востока», машиностроительные и инжиниринговые компании. Окончательно сигнал к старту «большой допэмиссии» холдинга дал в конце сентября 2010г. президент Д.Медведев. Он подписал указ о передаче «Интер РАО» энергоактивов, принадлежащих Росимуществу.

В результате допэмиссии государство со- ➤ на стр. 6

Слияния, поглощения, сделки

Сечин как альтерэго Чубайса

Начало на стр. 5

хранит контроль над «Интер РАО», но этот пакет будет распределен между несколькими госкомпаниями и госкорпорациями. Сейчас холдинг формально контролируют структуры Росатома (45,1%) и ВЭБа (18,3%). После размещения допэмиссии крупнейшими акционерами «Интер РАО» станут ФСК (17-20%), Росимущество (13-15%), Росатом (12%), «РусГидро» (5-6%) и ВЭБ (5%). В общей сложности эти доли дают около 52-58% уставного капитала.

Крупнейшим частным миноритарием «Интер РАО» станет «Норильский никель», который обменяет 85% акций ОГК-3 на 13-15% акций энергохолдинга. Согласие на эту сделку совет директоров ГМК дал 28 декабря. Сделка с «Интер РАО» оценена в 2,27 млрд долл. На приобретение ОГК-3 претендовала также «Русал» О.Дерипаски, предлагавший 2,1 млрд долл. живыми деньгами. В условия соглашения включен запрет на продажу ГМК акций «Интер РАО» в течение года после сделки. Но в течение полутора-двух лет «Норникель» может продать свою долю в «Интер РАО».

Что достанется «Интер РАО»?

Крупнейшие энергоактивы, которые получит холдинг — это контрольный пакет в ОГК-1 (разделен между государственными ФСК и «РусГидро») и ОГК-3 (принадлежит ГМК «Норильский никель»), «Новосибирскэнерго» (контроль у структур М.Абызова), госдоля в ТГК-11, находящиеся на балансе Росимущества 40% акций «Иркутскэнерго» (контролируется структурами О.Дерипаски), а также 100% акций Объединенной энергосбытовой компании, принадлежащей «РусГидро» и контролирующей пять крупных региональных энергосбытов, в том числе «Мосэнергосбыт» и Петербургскую сбытовую компанию (ПСК). Правда, впоследствии пакет в «Иркутскэнерго» будет передан «РусГидро» в обмен на акции этой компании. В результате «Интер РАО» может получить около 10% акций «РусГидро».

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Давно ожидаемое событие произошло. «ИнтерРАО» запускает свою трансформацию в один из крупнейших энергохолдингов России. На этом фоне информация, куда и сколько акций по какой цене будут переданы, интересна только акционерам компании и рыночным игрокам.

Для электроэнергетической отрасли крайне важной является роль, которую «ИнтерРАО» начнет (или не начнет) играть в процессах управления отраслью и различных структурах («Совет рынка», АТС, партнерства генераторов и гарантирующих поставщиков...), и какое лоббистское влияние компания будет оказывать на органы государственного управления.

Полагаем, это станет ясно уже летом 2011г. Не исключено, что Компания расширит свои амбиции до «энергетической» в международном смысле. Тогда стоит ожидать интереснейших эволюций, в том числе на газовом рынке.

Союз мяча и орала

Совместная разработка Мессояхи позволит ТНК-ВР решить вопрос транспорта углеводородов

Теги: [ТНК-ВР](#), [Газпром нефть](#), [Красноярский край](#), [ЯНАО](#), [Мессояхское](#), [Славнефть](#)

«Газпром нефть» и ТНК-ВР решили выкупить у подконтрольной им «Славнефти» по 50% ЗАО «Мессояхнефтегаз». Компания владеет лицензиями на разработку группы Мессояхских нефтегазовых месторождений на севере ЯНАО. Оператором по реализации проекта выступит «Газпром нефть».

По официальной версии, управляя активом напрямую, акционеры смогут оперативно принимать ключевые решения, упростить процедуру финансирования масштабной инвестпрограммы и расширить возможность по привлечению заемного капитала. По предварительной

оценке, инвестиции в разработку Мессояхской группы месторождений могут составить 15-18 млрд долл.

Необходимость форсировать подготовку к освоению этой группы связано с решением государства по финансированию строительства нефтепроводной инфраструктуры в регионе (Заполярье-Пурпе) за счет госгарантий. ТНК-ВР и «Газпром нефть» выступали главными лоббистами этого решения и даже приняли участие в подготовке специальной программы освоения нефтегазовых ресурсов севера Красноярского края и ЯНАО, которая, впрочем, пока не принята.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Событие лежит в текущей логике развития нефтегазовой отрасли страны. Российские компании двинулись осваивать новый район. Строго говоря, его нельзя назвать новым — это продолжение западно-сибирской нефтегазовой провинции.

Однако, если на новые месторождения Восточной Сибири государство часто «загоняет нефтяников палкой», то сюда, похоже, они двигаются сами, договариваясь о совместном строительстве новых трубопроводов.

В чем причина? Налаженная логистика и сбыт, известные геологические и административно-политические условия? Или просто «гуртом безопаснее»? Если последнее верно, то развитие Восточной Сибири лежит через создание мощных многосторонних альянсов. А если государство боится потерять контроль над этими процессами (Газпром как несостоятельный координатор Восточной газовой программы), то оно должно их возглавить.

Внешние рынки

А вы нам что?

Снизив с 1 января 2011 года цены на газ для Латвии «Газпром» отказался идти на ценовые уступки другим соседям

Теги: [долгосрочные контракты](#), [Белоруссия](#), [Молдавия](#), [Литва](#), [транзит](#), [экспорт](#), [Украина](#)

Украина, Молдавия, Белоруссия и Литва продолжают закупать газ по долгосрочным контрактам, формулы в которых предусматривают рост цен (по крайней мере, в первом квартале). В процессе переговоров остается только Армения, которая рассчитывает вновь отсрочить переход на рыночное ценообразование, запланированное на 1 апреля 2011г.

Весной прошлого года Украина получила внушительную (30%, но не более 100 долл с тыс м³ газа) скидку от России в обмен на продление сроков пребывания в Севастополе Черноморского флота РФ. Руководство страны не раз заявляло, что это исчерпывающая мера помощи украинской экономике. Россия готова рассматривать дальнейшее понижение цен только в контексте создания совместного предприятия «Газпрома» и «Нафтогаза» на базе российских месторождений и газотранспортной системы Украины. Цена российского газа на границе в первом квартале составит 264 долл. за тыс м³ газа (с учетом скидки).

Минск пытался сохранить хотя бы 10-процентную скидку на газ, которая, согласно 5-летнему контракту, действовала в прошлом году. Однако Москва осталась непреклонной. Цена продолжит определяться в строгом соответствии с договором, и с 1 января вырастет почти на 50 долл. до 230 долл. за тыс м³. Действие контракта истекает в конце года, и сторонам предстоят непростые переговоры по условиям нового соглашения. Белоруссия рассчитывает снизить цены до внутрироссийского уровня. Москва обещала подумать об этом в случае, если

Минск будет сговорчивее в процессе создания Единого экономического пространства России, Белоруссии и Казахстана.

Для Молдавии цена выросла до 320 долл. за тыс м³ (268 долл. — в декабре) в связи с плановой отменой 10-процентной скидки. Разница с белорусской объясняется тем фактом, что Кишинев, в отличие от Минска, платит с учетом 30-процентной экспортной пошлины.

Литовская газовая компания Lietuvos dujos (у «Газпрома» — 37,1%, у E.On Ruhrgas — 38,9%) с января 2011г. импортирует российский газ по 356 долл. за тыс м³ газа, что на 8 долл. дороже декабрьской цены и на 36 долл. — цены третьего квартала. В Lietuvos dujos пояснили, что в течение всего 2010г. вели переговоры о снижении цен на газ, но их инициативы не были поддержаны правительством и министерством энергетики Литвы. Вильнюс весь год угрожал собственникам Lietuvos dujos ускоренным введением в стране норм Третьего энергопакета ЕС по самому жесткому сценарию (с передачей функций управления газотранспортной системой в третьи руки или даже национализацией активов). Впрочем, закон «О газе», который был внесен в парламент страны еще в мае, все же не был принят.

Неизменными остались цены на газ для Армении — 180 долл. за тыс м³. Согласно договоренностям с 1 апреля 2011г. они должны достичь рыночного уровня (около 235 долл. за тыс м³ для Закавказья), но Ереван все еще рассчитывает получить новую отсрочку.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Хочется сказать о том, что не произошло в 2010г. Не произошло газовых конфликтов с Украиной и Белоруссией, которые казались уже традиционными. Хотя трудно называть их неожиданными.

Новый год все встретили тихо. Но предмет для обсуждений в целом остается. И с Украиной, строго говоря, не все вопросы закрыты, и объемы транзита через страну сложно поддаются прогнозированию, и с Белоруссией вопросы цены постоянно муссируются. Так что в 2010г. мы только прекратили скандалить с соседями, договариваться по-хорошему еще только предстоит научиться.

Государственный толлинг

Россия и Белоруссия так и не смогли договориться о цене на беспошлинную российскую нефть с 1 января 2011 года. В связи с этим беспошлинная нефть в Белоруссию в период новогодних каникул не поступала. Однако расчеты производятся по итогам месяца, и поэтому ситуация пока не переросла в критическую — у сторон есть еще время для того, чтобы договориться.

В прошлом году, согласно предыдущей договоренности, из 22,5 млн т нефти в год, поставляемой Минску, 6,3 млн т Москва была готова пропускать бесплатно, а с остальной в полном объеме взимать экспортную пошлину.

Белоруссия добивалась отмены пошлин в рамках переговоров о создании Таможенного союза и Единого экономического пространства. Москва в ответ предложила отчислять в российский бюджет пошлины, которые

Минск взимает при экспорте произведенных из российского сырья нефтепродуктов. В ноябре прошлого года стороны достигли принципиального соглашения на этот счет, а в декабре подписали межправительственное соглашение, по которому с 1 января Россия должна была начать поставлять в Белоруссию беспошлинную нефть.

Еженедельные аналитические комментарии «Новости ТЭК» подготовлены Аналитической Группой ЭРТА на основе собственных материалов компании и материалов, опубликованных в следующих изданиях и информационно-новостных агентствах: «Коммерсант», «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.erta-consult.ru.