

Deja Vu...

Вице-премьер по ТЭК Игорь Сечин дал интервью газете The Wall Street Journal

Теги: [И.Сечин](#)



Игорь Сечин высказал расхожую для руководства России точку зрения на дело ЮКОСа (уголовное дело по уклонению от уплаты налогов, убийствам и покушениям) и откrestился от причастности к разногласиям между акционерами ТНК-ВР. Сам факт интервью американской газете подтверждает тенденцию последних месяцев, когда И.Сечин (в качестве вице-премьера и председателя совета директоров «Роснефти») стал основной движущей силой привлечения западных компаний к работе в российском нефтегазе. Без иностранных инвестиций и технологий российская нефтянка, в которой почти завершен новый этап передела собственности в пользу компаний с государственным участием, имеет значительные ограничения по развитию.

По словам И.Сечина, 25% российского нефтегазового сектора уже принадлежит иностранным компаниям. И выработанная сейчас формула партнерства обеспечивает баланс интересов между национальной безопасностью и привлечением инвестиций. В качестве примеров он привел партнерство с ВР и развитие сотрудничества с ExxonMobil (упомянув, что компания урегулировала проблемы в рамках проекта «Сахалин-1» и приняла решение об инвестировании в разведку на шельфе Черного моря). Он также подтвердил, что Москва исходит из приоритета обмена активами, поскольку это повышает доверие между партнерами (пока, правда, такие договоренности достигнуты только с ВР, и сделка заблокирована по решению суда из-за спора акционеров ТНК-ВР).

И.Сечин заявил, что «Роснефть» не рассматривает вхождение в ТНК-ВР (так как никто не продает свою долю), но оговорился, что соотношение 50/50 — очень странная и ненадежная конструкция. При этом он не исключил предъявления исков в случае получения убытков (или упущенной выгоды) от за- ➤ на стр. 3

на стр. 3

Дорогое слово премьера

Президиум ВАС подтвердил обоснованность выставленного летом 2009 года штрафа на 4,7 млрд руб.

Теги: [ФАС](#), [Газпром нефть](#), [штраф](#)

Строптивость «Газпром нефти» в переговорах с ФАС по заключению мирового соглашения обернулась для нее самым крупным антимонопольным штрафом в российской истории. «Газпром нефть» должна перечислить штраф до 15 марта. В прошлом году о мировых с ФАС договорились все оштрафованные нефтяники, кроме «Газпром нефти». Для этого компании отзывали все иски по «первой волне» дел (со штрафами на 1-1,5 млрд руб.), платили эти штрафы в госказну, потом соглашались на предписания, и тогда ФАС в рамках мировых соглашений снижала им штрафы по «второй волне» (с 4-6 млрд руб. до тех же 1-1,5 млрд). «Газпром нефть» тоже отзывала иски по «первой волне». Но по второй продолжала судиться до последнего (даже обращалась с запросом в Конституционный суд), за что и была наказана.

На заседании президиума ВАС представители «Газпром нефти» даже не пытались отстоять решения судов в Санкт-Петербурге, вынесенные в пользу компании. Они просили лишь о снижении суммы штрафа до 1% от оборота (около 1,9 млрд руб. вместо 4,7 млрд). Юристы объяснили, что «Газпром нефть» сотрудничает с ФАС: компания отказалась оспаривать 1,35 млрд руб. штрафа за 2008г. и направила в ФАС проект мирового соглашения. Представители ФАС подтвердили, что компания выполнила предписание службы, увеличив объем торгов на бирже, но отметили, что сотрудничество началось лишь после того, как дело «Газпром нефти» было передано в президиум ВАС. ФАС не стала просить суд уменьшить размер штрафа, оставив этот вопрос на усмотрение суда, который принял решение не в пользу нефтяников.

Нельзя исключать, что определенную роль сыграла и недавняя публичная порка, которую В.Путин устроил «Газпром нефти» и ТНК-ВР за завышение цен на дизельное топливо.

Между тем, правительство оперативно обязало нефтяников регистрировать внебиржевые сделки и продлило на 2011г. действие ставшей уже традиционной скидки на ГСМ для аграриев.

Согласно первому документу нефть и не- ➤ на стр. 3

В НОМЕРЕ

- Кони разбегаются с шахматной доски
- Особо охраняемая «Русская Арктика»
- Разговоры как средство давления
- Все равны, но некоторые равнее
- Газпром прирастает Сибирью
- Закрывать нельзя отложить

Коротко о главном

И.Сечин высказал расхожую для руководства России точку зрения на дело ЮКОСа (уголовное дело по уклонению от уплаты налогов, убийствам и покушениям) и откrestился от причастности к разногласиям между акционерами ТНК-ВР. Сам факт интервью американской газете подтверждает тенденцию последних месяцев, когда И.Сечин стал основной движущей силой привлечения западных компаний к работе в российском нефтегазе. ➤ на стр. 1

Вслед за устроенным «разгоном» нефтяникам премьер-министр Владимир Путин занялся ростом **цен на электроэнергию**. На заседании правительства Владимир Путин возмутился тем, что цены на электроэнергию для конечных потребителей в начале 2011г. поднялись больше, чем на планировавшиеся 15%. И.Сечин предложил изменить параметры рынка для генерации и тарифы сетей на 2011г., чтобы добиться суммарной экономии 64 млрд руб. ➤ на стр. 3

За месяц до дедлайна по принятию окончательного инвестиционного решения по первой фазе освоения **Штокмановского** месторождения, российские чиновники допустили вероятность еще одного переноса срока ввода. Заместитель главы Роснедр Петр Садовник сообщил, что ввод в эксплуатацию Штокмановского месторождения может быть перенесен на 2018 год. Разговоры о переносе могут быть средством давления со стороны участников проекта на правительство в вопросе о предоставлении проекту новых налоговых льгот. ➤ на стр. 5

Критика «Газпрома» со стороны Владимира Путина на совещании в Санкт-Петербурге активизировала отраслевых лоббистов. По данным СМИ, в повестку обсуждений правительства предложено внести совсем уж экзотическое предложение – предоставить независимым от «Газпрома» производителям газа **приоритетный доступ** в систему для поставок производителям удобрений. ➤ на стр. 6

«Газпром нефть» выкупила у московского правительства акции нефтекомпании **Sibir Energy** и стала ее единственным владельцем. 22,39% (86,25 млн акций) Sibir Energy принесли столичному бюджету 740 млн долл. ➤ на стр. 6

Состоялось собрание акционеров строительства нефтепровода **Бургас-Александрополис**. Накануне появились слухи о том, что российские участники – «Транснефть», «Роснефть» и «Газпром нефть» (им на троих принадлежит 51%) заявят о прекращении финансирования проекта, что якобы равносильно выходу из проекта. Однако официальные российские лица опровергли эти предположения. Вместе с тем, на собрании было принято решение максимально сократить расходы на деятельность Trans-Balkan Pipeline. Это – фактическое замораживание проекта до лучших времен без отказа от него. ➤ на стр. 7

Крупнейший европейский клиент «Газпрома» - E.ON - предложил «Газпрому» совсем убрать **нефтяную привязку** из формулы **цены в долгосрочных контрактах** и привязать цену к спотовым котировкам. «Газпром» категорически отвергает такую возможность, но давление на него усиливается. ➤ на стр. 7

Уважаемый читатель!

В апреле 2011 года Группа ЭРТА прекращает бесплатное распространение еженедельных информационных бюллетеней.

Если Вы заинтересованы в дальнейшем получении Еженедельных аналитических комментариев «Новости ТЭК» на коммерческой основе, просим Вас принять участие в голосовании: <http://gasforum.ru/interview/> и сообщить нам о своей заинтересованности на e-mail bujanova@erta-consult.ru

Deja Vu...

Начало на стр. 1

держки со сделкой. Кроме того, он дал понять, что «договоренности или условия, которые необходимо было согласовать до сделки, должны были определить наши английские партнеры», и это часть ответственности ВР.

На вопросы о возможном реформировании «Газпрома» или смене менеджмента И.Сечин ответил крайне сдер-

жано. По сравнению с нефтяным рынком газовый, по его словам, более сложный, а сам «Газпром» «очень активно развивается и выходит из кризиса». О подготовке к смене руководства концерна он «ничего не слышал» и никаких сиюминутных решений в таком серьезном вопросе быть не может.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Первая попытка построения новой постсоветской системы организации российского ТЭК логично привела к проектам СРП. Попытка была квалифицирована соответствующими органами как «продажа Родины». В тот момент руководство ЮКОС активно поддерживало борьбу с СРП.

Логичным результатом следующего витка развития российского нефтегаза можно назвать крупные корпоративные договоренности: «Газпром» пытался договариваться с Ruhrgas, ЛУКОЙЛ — с Сопосо, а ЮКОС — с Exxon. Но последнему — не дали. Очередная «продажа Родины» не состоялась.

Теперь, надо полагать, у России будут правильные договоренности с правильными компаниями (в отличие от предыдущих).

По причинам глобализации экономики и бурного развития технологий нашей стране не избежать широкого международного сотрудничества в сфере ТЭК. Но вероятно не корректно каждый предыдущий цикл клеймить штампом «измена Родине».

Дорогое слово премьера

Начало на стр. 1

фтепродукты внесены в список биржевых товаров, внебиржевые сделки с которыми подлежат регистрации. Согласно распоряжению, регистрировать продажи обязаны производители, включенные в реестр хозяйствующих субъектов как имеющие доминирующее положение на рынке (доля рынка которых превышает 35%). Информация по ценам предоставит ФАС новые ценовые индикаторы — более точные и менее подверженные манипуляциям, чем биржевые цены. Правда, пока не понятно, как именно будет определяться 35% доля на рынке (соответственно, какие сделки подлежат регистрации).

Второй документ предусматривает, что АПК сможет закупать топливо у нефтяников по ценам на 1 ноября 2010 года (то есть, до роста цен на топливо, ставшего предметом разбирательств в правительстве в середине февраля) с 10-процентной скидкой. Бюджету такая мера не будет стоить ничего — ее тяжесть вновь ляжет на нефтяные компании, причем в 2011г. они заплатят за господдержку аграрного сектора от 5 до 10 млрд руб. против 3,3 млрд руб. в 2010г.

Кони разбегаются с шахматной доски

И.Сечин предложил изменить параметры рынка электроэнергии, а производители и потребители отказываются играть по предложенным правилам

Теги: [электроэнергетика](#), [И. Сечин](#)



Как и предполагалось, вслед за устроенным «разгоном» нефтяникам премьер-министр занялся ростом цен на электроэнергию. На заседании правительства Владимир Путин по всем законам жанра (т.е. предвыборного

энергетику вице-премьер Игорь Сечин в ответ заявил, что «прогнозы повышающего характера», допускающие рост цены свыше 15%, возникают в 38 регионах и у отдельных групп потребителей. Причинами этого скачка он назвал рост цен на топливо, низкую тарифную базу в ряде регионов (упоминались Хакасия и Иркутская область), инвестиционные надбавки, учтенные в тарифах ГЭС и АЭС, высокие тарифы для вынужденной генерации, а также рост тарифов сетевых компаний (ФСК и МРСК), переходящих на RAB-регулирование.

И.Сечин предложил изменить параметры рынка для генерации и тарифы сетей на 2011 год, чтобы добиться суммарной экономии 64 млрд руб.

В общей сложности на генкомпаниях правительство хочет сэкономить до 34 млрд руб. Во-первых, убрать инфляционную индексацию из выплат за ➤ на стр. 4

года) возмущился тем, что цены на электроэнергию для конечных потребителей в начале 2011г. поднялись больше, чем на планировавшиеся 15%. По словам премьера, в ряде регионов они выросли более чем на 30% (например, в Астраханской области — на 46,5%, в Пензенской — на 37%, в Курской — на 33,2%). Курирующий

Кони разбегаются с шахматной доски

Начало на стр. 3

мощность (экономия 12 млрд руб). Во-вторых, скорректировать на 15 млрд рублей инвестнадбавки государственным «Росэнергоатому» и «РусГидро», в сумме достигающие примерно 45 млрд руб. (то есть, их нужно снизить до 30 млрд руб). Еще до 7 млрд руб. вице-премьер предполагает сэкономить на расчете тарифов вынужденных генераторов, что в основном затронет ТГК. Энергетики уже пригрозили снижением вложений в поддержание и развитие мощностей.

Еще 30 млрд руб. И.Сечин считает возможным сэкономить на сетях, в основном на МРСК. Выручку ФСК он предлагает уменьшить на 5 млрд руб., а МРСК - на 25 млрд руб за счет оптимизации инвестпрограммы. Речь идет о корректировке введенных в 2009-2011 гг. долгосрочных РАВ-тарифах, которые позволяют закладывать в них необходимость возврата инвестиций, что резко повышает их уровень.

Что именно из этих предложений будет претворено в жизнь, пока не ясно. Достичь сиюминутного эффекта государству удастся только в том случае, если оно будет действовать в директивном порядке. Ресурсы для этого есть - в России в электроэнергетике сформирован не полноценный рынок, а «квазирыночный механизм определения цены». Вмешательство государства по-прежнему очень велико, но пока его усилия распределяются крайне неэффективно. Новая система регулирования не выстроена, что несет для отрасли значительные риски невыполнения инвестиционных программ, дефицита генерирующих и сетевых мощностей.

Между тем, у крупных потребителей электроэнергии есть и свои предложения по снижению цен. В частности, вслед за РУСАЛом, который еще в прошлом году высказался за возможность переуступать или продавать права по договорам на предоставление мощности (ДПМ), и другие компании-потребители (НЛМК, ТНК-ВР, «Баш-

нефть») стали искать возможность для инвестиций в собственные мощности. Идея уже обсуждается в правительстве, но пока еще не приобрела конкретики.

ДПМ (всего по ним должно быть построено 30 ГВт) подписываются на 10 лет как со стороны энергетиков (они обязуются ввести в срок необходимый объем мощности), так и со стороны потребителей (обязуются его оплатить). Агентом выступает ЦФР (единый расчетный центр на энергорынке). По ДПМ энергетики получают гарантии возврата 71-95% своих затрат на новые стройки (за счет того, что мощность, введенная по ДПМ, оплачивается в приоритетном порядке). За срыв сроков ввода предусмотрены штрафы. Подписная кампания закончилась в декабре. Тогда же выяснилось, что подписывать документ не хочет крупнейший потребитель энергии в стране — УС Rusal. Холдинг счел его слишком дорогим: за 10 лет платежи УС Rusal энергетикам могли составить 6,7 млрд долл. Но и отказаться платить по ДПМ холдинг не мог — в таком случае по правилам энергорынка он лишился бы права покупать электроэнергию и мощность на оптовом рынке, где они дешевле, чем в рознице. Чтобы этого избежать, УС Rusal предложил в обмен на подписи по ДПМ разрешить самостоятельно строить электростанции, воспользовавшись механизмом возврата инвестиций. Холдинг уже начал консультации с энергетиками с просьбой переуступить ему права по ДПМ, но пока никаких результатов переговоров не дали.

Тенденция может принять массовый характер и изменить конфигурацию рынка. Но нынешним владельцам энергокомпаний такой исход крупных клиентов грозит большими проблемами в бизнесе. В то же время некоторые из инвесторов могут избежать санкций за неисполнение обязательств, а неуспевающих на сегодняшний день не мало.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

«Бизнес в России организован по понятиям». В таком поведении есть определенная логика — взял фигуру с доски, ставить на место нельзя. РУСАЛ, отказавшись от подписания ДПМ, не мог не предложить взамен конструктивную альтернативу.

Логика этого предложения, пусть и по понятиям, но является бизнесом. И имеет разумное продолжение. В других отраслях (к примеру, в отрасли газораспределения) происходит похожее. Крупные производители, посмотрев, по какой цене им предлагают доставлять газ от магистралей до точек потребления, быстро понимают, что проще строить свой подводный газопровод, и обслуживать его самим.

И это нормально. Только такие оценки могут дать реальные оценки стоимости нового строительства. Не строить — нельзя (старое рано или поздно сгниет). Но строить нужно по адекватным ценам. Нужны работающие механизмы определения цен, согласованных потребителями и производителями - что это если не рынок...

Вот и получается, что предложения И.Сечина - это тактические решения, рассчитанные на один — два года, пока можно удержать недовольство одной из сторон.

Особо охраняемая «Русская Арктика»

Вокруг сделки «Роснефти» и ВР разгорается новый скандал

Теги: [Роснефть](#), [шельф](#), [ВР](#), [Арктика](#), [экология](#)

Росприроднадзор подтвердил правомерность замечаний экологов из WWF и НК «Прозрачный мир» по выделению «Роснефти» геологоразведочных участков в Карском море у берегов Ямала и Новой Земли, которые впоследствии должны быть внесены в совместное предприятие с ВР. Лицензионные участки, выделенные правительством, частично совпали с территориями особо охраняемых природных зон — национального парка «Русская Арктика» и Ямальского заказника. При этом геологоразведка и добыча нефти и газа на охраняемых территориях запрещены федеральным законодательством. После этого Минприроды заявило, что лицензии на участки Восточно-Приновоземельский-1,2,3 будут изменены. В них не попадут границы участков нацпарка «Русская Арктика».

Главный вопрос, который сейчас не могут решить в структурах Минприроды, — разрешено ли ВР и «Роснефти» бурить наклонные и горизонтальные скважины под нацпарк. Теоретически закон охраняет на таких территориях все ресурсы. Создаются риски с точки зрения ликвидации последствий возможной аварии (тогда может понадобиться бурение еще одной скважины на территории нацпарка).

Смогут ли нефтяные компании работать в Ямальском заказнике, полностью находится в компетенции субъекта федерации. Пока никаких согласовательных процедур на разработку части участка с властями ЯНАО не велось, но, как правило, компаниям удается найти компромисс с региональными властями в обмен на социальные программы и выплаты в бюджет.

Разговоры как средство давления

Садовник допускает перенос срока ввода в эксплуатацию Штокмановского месторождения на 2018 год

Теги: [Штокмановское](#), [Total](#), [Statoil](#), [льготы](#), [налоги](#), [Shtokman Development](#)



За месяц до дедлайна по принятию окончательного инвестиционного решения по первой фазе освоения Штокмановского месторождения, российские чиновники допустили вероятность еще одного переноса срока ввода. Заместитель главы Роснедр

Петр Садовник на круглом столе в Совете Федерации сообщил, что ввод в эксплуатацию Штокмановского месторождения может быть перенесен на 2018г. Якобы о такой возможности говорили представители «Газпрома». Сейчас планируется, что добыча начнется в 2016г., а поставки СПГ намечены на 2017г.

Разговоры о переносе могут быть средством давления на правительство в вопросе о предоставлении проекту новых налоговых льгот. На данный момент экономическая модель Штокмана готовится в соответствии с на-

циональным налоговым режимом, хотя понятно, что в условиях непростого периода на мировых рынках газа без льгот акционерам будет очень сложно осуществить проект такой сложности. Тем не менее, лоббистских усилий, направленных на получение преференций, пока не было. Или они были недостаточными (проект НОВАТЭКа и Геннадия Тимченко «Ямал СПГ» получил несколько льгот и внушительный список возможных инструментов господдержки).

Теперь представители иностранных акционеров открыто говорят, что проект не состоится без послаблений. Неделю назад такие заявления сделал представитель норвежской Statoil, а затем с аналогичными замечаниями выступил глава представительства Total в России Пьер Нергарарьян в рамках конференции «Шельф России-2011». По его словам, в ближайшее время Shtokman Development назовет сумму планируемых капитальных и операционных затрат по проекту, и после этого будет понятно, какие налоговые преференции нужны.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Позиция Минфина: давайте установим разумный уровень налогообложения для всех, разумно дифференцируем уровень налогов... для всех (а не льготы для отдельных проектов). Ведь дав льготы для проектов в Восточной Сибири, потом для проекта «Ямал СПГ» и т.д., естественно ожидать, что придут новые просители льгот.

Российские законы традиционно компенсируют свою жесткость необязательностью их исполнения. Сначала нужно сильно зажать, чтобы при необходимости было что отпустить — поднять налоги, а потом индивидуально раздавать легальные льготы.

*Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК /
Слияния, поглощения, сделки*

Все равны, но некоторые равнее

Критика «Газпрома» со стороны В.Путина на совещании в Санкт-Петербурге активизировала отраслевых лоббистов

Теги: [доступ](#), [независимые производители](#)

По данным СМИ, в повестку обсуждений правительства предложено внести совсем уж экзотическое предложение – предоставить независимым от «Газпрома» производителям газа приоритетный доступ в систему для поставок производителям удобрений.

Газ составляет львиную долю в себестоимости продукции таких предприятий. И они давно пытаются пробить для себя льготы. В начале года они писали письма на имя вице-премьера И.Сечина с просьбой предоставить им особые условия ценообразования (включить в формулу равнодоходной с экспортом цены не только долгосрочные контракты «Газпрома», но и цены на споте). Однако пока это не более, чем идеи. Более того, даже само совещание по вопросам развития рынка минудобрений И.Сечин так до сих пор и не провел.

Агрохимические компании далеко не крупнейшие потребители газа в стране (6-7% в потреблении). 38% приходится на энергетику, 16-17% — на население и около 13% — на ЖКХ. Но в отличие от энергетиков они покупают газ равномерно в течение года и могут более точно планировать потребление, что выгодно и для поставщика.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Инициатива в отношении приоритетного доступа для поставки газа производителям удобрений в значительной мере была порождена обсуждением механизма поддержки сельхозпроизводителей. Ведь они и являются первыми потребителями этих удобрений.

Однако большая часть произведенных удобрений идет на экспорт. И «Газпром», как известно, уже давно точит зуб на экспортную маржу, заявляя: «А что это они на нашем газе такие деньги зарабатывают. Пусть делятся!».

Наш анонс

Об утверждении укрупненных нормативов цены строительства различных видов объектов капитального строительства непромышленного назначения и инженерной инфраструктуры

Опубликованы проекты приказов Минрегиона РФ по новым стандартизованным ценам в строительстве (по многим отраслям, включая железные дороги, газоснабжение, тепло...).

В чем заключается новизна - не понятно. Индексация старых цен и таблиц уже проводилась ежегодно. Возможно это знак, что сейчас, в условиях непомерного роста цен при реализации новых инвестиционных проектов, в более жесткой форме будет контролироваться стоимость единичного элемента строительства.

Еженедельные
аналитические комментарии
«Новости ТЭК»
в интернете:

[http://gasforum.ru/category/
news-everyweek/](http://gasforum.ru/category/news-everyweek/)

[http://www.erta-consult.ru/
archives/category/novosti-tek](http://www.erta-consult.ru/archives/category/novosti-tek)

Газпром прирастает Sibirью

«Газпром нефть» выкупила у московского правительства акции нефтекомпании Sibir Energy и стала ее единственным владельцем

Теги: [Sibir Energy](#)



22,39% (86,25 млн акций) Sibir Energy принесли столичному бюджету 740 млн долл. Ранее предполагалось, что мэрия не доведет свою долю в компании, которая совместно «Газпром нефть» контролирует Московский НПЗ, до блокирующей (и даже выкупила у «Газпром нефти» небольшой пакет).

Но после назначения градоначальником С.Собянина концепция изменилась, так как необходимо было изыскивать средства для покрытия дефицита бюджета. Сделку с ак-

циями Sibir Energy можно было провести быстро, пополнив казну и одновременно освободив ее от части обязательств (для увеличения доли нужны были деньги).

Главным добывающим активом Sibir Energy является Salym Petroleum Development, которой компания владеет на паритетных началах с Shell. Общие запасы — 88 млн тонн нефти, добыча — 4,5 млн тонн в год. Компании принадлежит более 130 АЗС в Москве и области и 8 лицензий на участки недр в ХМАО. Также Sibir Energy владеет 50% Moscow NPZ Holdings B.V. (остальные 50% принадлежат «Газпром нефти»), которая контролирует около 95% Московского НПЗ.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Можно сказать, что объятия между Shell и «Газпромом» (в данном случае — через «Газпром нефть») становятся все более сильными. Но так может говорить только человек, не знакомый со спецификой российского бизнеса. Реально данное партнерство для развития стратегического партнерства между компаниями может не иметь ни малейшего значения.

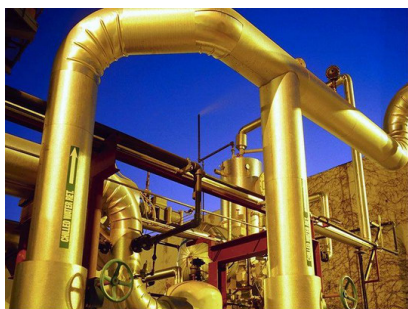
А про С.Собянина можно сказать, что пока его слова не расходятся с делом. Москва начинает избавляться от активов, которые городу реально не нужны.

Внешние рынки

Закрывать нельзя отложить

В Риме состоялось собрание акционеров компании-оператора строительства нефтепровода Бургас-Александруполис

Теги: [Транснефть](#), [Роснефть](#), [Газпром нефть](#), [Болгария](#), [Бургас — Александруполис](#), [экспорт](#)



Накануне появились слухи о том, что российские участники — «Транснефть», «Роснефть» и «Газпром нефть» (им на троих принадлежит 51%) заявят о прекращении финансирования проекта, что

якобы равносильно выходу из проекта. Однако официальные российские лица опровергли эти предположения. Хотя проблемы с правительством Болгарии, которое давно не предоставляет свою долю в финансировании проектных работ и всячески дает понять, что не заинтересовано в нем, никуда не делись, Москва по политическим соображениям не готова отказаться от этой трубы. Это значительно ослабит ее позиции в черноморском и каспийском регионах, так как фактически не оставит выбора, кроме как присоединиться к турецкому проекту Самсун-Джейхан.

Следует отметить, что Греция, не делавшая громких политических заявлений против трубы, также не финансирует свою часть расходов по проекту. И даже в большей степени, чем Болгария (задолженность Софии по проекту составляет 7,3 млн евро, Афин — 129 млн евро).

Вместе с тем, на собрании было принято решение мак-

симально сократить расходы на деятельность Trans-Balkan Pipeline (уменьшить штат и административные затраты, а также перевести договорных отношений с контрагентами в состояние, не требующее регулярных выплат). Это — фактическое замораживание проекта до лучших времен (пока не изменится политическая конъюнктура в Болгарии) без отказа от него.

Кроме того, поводом послужило и то, что пока объемов каспийской нефти не хватает для загрузки новой нефтепроводной системы в полной мере. Особенно с учетом того, что «Транснефть» строит БТС-2, а последние переговоры со странами Восточной Европы (например, участие в приватизации польских НПЗ, возможная покупка литовского завода) вероятно заставят Москву отказаться от переброски объемов транспортировки нефти на БТС-2 с нефтепровода «Дружба».

Труба Бургас — Александруполис задумывалась еще в 1990-х гг. как альтернатива танкерным перевозкам через проливы Босфор и Дарданеллы. Но старт проекту был дан только в 2008г. Сейчас через турецкие проливы транспортируется около 85 млн т нефти в год. Это предельная пропускная способность. В декабре акционеры Каспийского трубопроводного консорциума договорились о расширении нефтепровода Тенгиз — Новороссийск с 35 млн до 67 млн т в год. Дополнительные объемы нефти планировалось направить в Бургас — Александруполис.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

С самого начала слабо верилось как в реализацию, так и в полное закрытие данного проекта. Посмотрите на роль представителей наших силовых структур в российском ТЭК! Она — велика. А теперь представьте себе точку зрения обычного патристически настроенного силовика. Закрыть болгарский проект, и оставить только турецкий проект (а проливы и так контролируются Турцией)... Нет! Это выходит за рамки их здравого смысла.

Поэтому решение «закрывать нельзя, отложим» было предсказуемо. Особенно в российской интерпретации, которая сильно политизирует международные экономические процессы. Оставлять только турецкое направление — нельзя. А болгарское — пока не реализуемо. Значит — отложим.

История кусает свой хвост

Газпром отказывается продавать газ по спотовым ценам

Теги: [E.ON](#), [долгосрочные контракты](#), [цена газа](#), [экспорт](#)



Крупнейший европейский клиент «Газпрома» - E.ON - предложил «Газпрому» совсем убрать нефтяную привязку из формулы цены в долгосрочных контрактах и привязать цену к спотовым котировкам. «Газпром» категорически отвергает такую

возможность, но давление на него усиливается.

В прошлом году основные покупатели инициировали переговоры по изменению контрактов и получили от российского концерна небольшие уступки. «Газпром» со-

гласился продавать в среднем 7% газа в Европу по спотовым ценам. Сначала послабления получили итальянская Eni, а также немецкие Wingas и E.ON Ruhrgas. В формулу расчета цены была включена 16-процентная спотовая составляющая (но на них действуют жесткие обязательства по отбору). Затем аналогичные положения были включены в контракты с французской GDF Suez, нидерландской GasTerra и австрийскими GWH Gashandel и EconGas. Изменения контрактов потребовали и более мелкие партнеры - итальянские EGL и Sinergie Italiane, переговоры также идут с чешской RWE Transgas и словацкой SPP.

Долгосрочные контракты хорошо защи-

➤ на стр. 8

История кусает свой хвост

Начало на стр. 7

щают интересы «Газпрома». Недобор объемов сопровождается для потребителей санкциями (также как и недопоставка оборачивается штрафами для поставщика). При этом инициировать пересмотр контрактов можно раз в три года. То есть, легально войти в формальные переговоры по пересмотру контрактов партнеры «Газпрома» смогут не ранее 2013-2014гг. А к тому времени ситуация

на рынках газа может выправиться. Рост предложения на рынке СПГ приостановится, так как Катар исчерпает ресурсы для быстрого наращивания мощностей, а другие производители из-за кризиса также притормозили инвестиции. Кроме того, ожидается восстановление экономики.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Для немецкой компании их предложение имеет вполне конкретный коммерческий интерес и смысл. Потребители давят, и им необходимо давать какой-то конкретный ответ.

Продолжение истории известно. Россия говорит о механизмах обеспечения и гарантирования инвестиций в добычу и транспортировку. Европа говорит о необходимости допуска в добычу и транспортировку с целью контроля расходов. Россия в ответ заявляет о желании выхода на конечных потребителей газа с целью получения своей маржи. И все возвращается на круги своя... Вуа ля. Как обычно это бывает, цена вопроса публично не называется.

Односторонняя унификация

Минск претендует на получение газа по внутрироссийским ценам

Теги: [Белоруссия](#)



На прошлой неделе офис «Газпрома» посетил вице-премьер Белоруссии В.Семашко, чтобы обсудить условия нового контракта на поставку газа (действующий истекает в

конце года). Столь непривычно раннее начало переговоров, инициированное покупателем газа, объясняется просто - у Минска есть основания получить более комфортные условия поставок. В рамках Таможенного союза поставки российского газа в Белоруссию не облагаются 30-процентной экспортной пошлиной, а как партнер по Единому экономическому пространству Минск претендует на получение газа по внутрироссийским ценам.

Ранее, когда стороны подписывали 5-летний контракт, предполагалось, что и российские, белорусские потребители будут получать газ на условиях равнодоходности с экспортом в Европу с 2011г. Но в кризис правительство РФ решило отложить переход как минимум до 2014г., однако пересматривать контракт с Белоруссией отказалась.

Все это дало основания В.Семашко заявить после переговоров, что стороны, по его мнению, достигли компромисса.

Впрочем, понятно, что решение может быть принято только на высшем политическом уровне. «Газпром», который с этого года продает в Белоруссию газ по ценам, равнодоходным с европейскими (229 долл. за тыс м³) без всяких скидок, выступает против изменения условий.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Подписанные документы в рамках формирования ЕЭП (в частности, в сфере газа) предполагают полную унификацию и выход на равнодоходность по ценам к 2015г. И это в документах сказано вполне определенно.

Естественно, определенный переходный период нужен. Но в данной ситуации белорусы, как часто случается, несколько поторопились (как всегда имея особое мнение). Давайте объединимся мгновенно, на основе внутрироссийских цен! Но Россия выходить на равнодоходность в 2012г. уже не готова.

Итоги реформы

Полная либерализация рынка достигнута - свободно продается только 10% электроэнергии

Теги: [реформа](#), [электроэнергетика](#), [цена](#)



Председатель правления НП «Совет рынка» Дмитрий Пономарев рассказал об итогах либерализации оптового рынка электроэнергии в России и перспективах его развития. Дальнейший рост цен на электричество, по его мнению, неизбежен, но государство сохранит инструменты влияния на механизмы ценообразования.

Во-первых, либерализация коснулась только генерации электроэнергии и, по расчетам «Совета рынка», только 40% объемов производства продаются по цене, сформированной под воздействием спроса и предложения. В остальном сохранились регулируемые государством цены. Более того, в рознице (для потребителей, не имеющих возможности покупать электроэнергию на оптовом рынке) уровень либерализации цен составляет лишь 10%.

Во-вторых, Д.Пономарев оправдывает произошедший в результате либерализации рост цен тем, что теперь потребителям нужно активнее работать над энергосбережением (повышением своей эффективности). Кроме того Д.Пономарев фактически подтвердил, что в предвыборный год рост цен на электроэнергию будет весьма умеренным (10% для европейской части страны, 2% - для Урала), несмотря на увеличение расходов на газ и уголь. А государство сохранит инструменты ограничения как за счет регулируемых тарифов, так и при помощи установления предельных цен на рынке мощности.

В-третьих, заработавший с 1 января 2011г. рынок мощности (который по задумке позволяет генераторам покрывать постоянные расходы и гарантированно окупать инвестиции в развитие) сейчас функционирует во временном режиме, и механизм будет корректироваться. В частности, это касается определения «вынужденных генераторов» - компаний, которые не смогли предоставить конкурентную заявку на рынок ДПМ, но все равно получают плату за мощность по тарифу ФСТ, так как их функционирование критически важно для региональной системы.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Рассказано, что было сделано при его участии и под чутким руководством. Но не сказано, что в итоге не получилось. Как известно, на момент ликвидации РАО «ЕЭС России» как единой корпорации, рынок мощности задумывался как рынок стандартизованных биржевых контрактов. А на данный момент мы имеем спотовый рынок с целым рядом эмпирических ограничений.

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», «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.erta-consult.ru, inbox@erta-consult.ru