

Клиническая имплементация

Россия и ЕС вышли из энергетического клинча

Теги: [ЕС](#), [экспорт](#)



После обширных межправительственных переговоров в Брюсселе премьер-министр В.Путин и глава Еврокомиссии Жозе Мануэл Баррозу за-

явили о готовности работать вместе и преодолеть имеющиеся разногласия. А именно - по механизмам применения «третьего энергетического пакета», который вступает в силу 3 марта. До сих пор стремление понять и учесть позицию Москвы у Брюсселя просматривалось эпизодически, и не шло ни в какое сравнение с желанием снизить зависимость от российского газа. Нельзя исключать, что этому способствовали последние события в Северной Африке и риски экспорта напряженности на Ближний Восток. Они заставили европейцев задуматься о правильности выбранной линии поведения. Во вся-

ком случае, впервые российским переговорщикам и публике довелось услышать от Баррозу такое признание: «Самое главное — следующее: мы хотим, чтобы Россия оставалась самым главным партнером, особенно в области газа. Благодаря российскому газу работает наша промышленность, а наши дома отапливаются».

Стороны давно готовились к этой встрече. Еще в октябре прошлого года еврокомиссар по энергетике Гюнтер Эттингер пообещал вице-премьеру по ТЭК Игорю Сечину и главе «Газпрома» Алексею Миллеру, что ЕС и Россия поговорят о проблемах третьего пакета. Но после этого никаких признаков смягчения позиции Еврокомиссии по этому вопросу не проявлялось. Напротив, Брюссель презентовал проект новой энергостратегии до 2020г., которая никакой приверженности европейцев российскому газу не продемонстрировала. Более того, сразу после Нового года Жозе Мануэл Баррозу съездил в Баку и Ашхабад, где искал гарантии поставок газа по «Южному коридору» в обход России ➤ на стр.3

Роснефть выжимает добычу

Единственным претендентом на Наульское месторождение в НАО осталась государственная «Роснефть»

Теги: [Лукойл](#), [Наульское](#), [Роснефть](#)

ЛУКОЙЛ отозвал свою заявку на участие в конкурсе без объяснения причин. Компании дали понять, что политическое решение о том, кому достанется лицензия, уже принято.

По данным Роснедр, его извлекаемые запасы составляют более 50 млн т по категории C_1+C_2 . Нефть с месторождения можно транспортировать по нефтепроводу, который находится на расстоянии 33 км. К настоящему

моменту на территории участка пробурено 16 скважин, 5 из которых ликвидированы, а остальные законсервированы. Сам конкурс назначен на 4 апреля, а задаток должен быть выплачен до 4 марта. Единоразовый первоначальный платеж за Наульское месторождение определен в размере 3,6 млрд руб.

У «Роснефти» стремительно снижается

уровень добычи в Тимано-Печоре, поэтому компании нужны новые активы в регионе.

А другая компания уже смогла воспользоваться плодами такого же политического решения. «Башнефть» на прошлой неделе получила лицензию на месторождения Требса и Титова в НАО, после чего ее запасы выросли более чем на 30%. Конкурс не состоялся, так как Роснедра отклонили большинство заявок от других компаний, а единственный оставшийся в гонке конкурент «Башнефти» - «Сургутнефтегаз» - отзвал свою заявку. Платеж за лицензию - 18,476 млрд руб (что соответствует стартовой цене участка).

Оценка капложений в полученные месторождения - 232-239 млрд руб. (около 8 млрд долл. по текущему курсу), общие операционные затраты — 918-924 млрд руб. (около 32 млрд долл.). Ввод месторождений планируется в 2014 г. Выход на «полку» в 8 млн т нефти в год — через шесть лет (с сохранением такого уровня в течение семи лет). Срок окупаемости (при нынешней налоговой системе, ставке дисконтирования в 10% и ценах на нефть в районе 76 долл./барр.) — 26-28 лет.

Считается, что «Башнефть» создаст СП с «Роснефтью» для реализации столь дорого и сложного проекта.

В НОМЕРЕ

- Шляпа для цены
- Первый пошел
- Частно-государственное соглашение
- Собака на сене
- Консорциум по сжижению
- Скандальные рекомендации
- Москва не Россия, Ливия не Европа

Коротко о главном

В Брюсселе премьер-министр РФ В.Путин и глава Еврокомиссии Жозе Мануэл Баррозу заявили о готовности работать вместе и преодолеть имеющиеся разногласия. А именно - по механизмам применения «третьего энергетического пакета». Впервые российским переговорщикам и публике довелось услышать от Баррозу такое признание: «Самое главное – следующее: мы хотим, чтобы Россия оставалась самым главным партнером, особенно в области газа. Благодаря российскому газу работает наша промышленность, а наши дома отапливаются». ➤ на стр. 1

Единственным претендентом на **Наульское месторождение** в НАО осталась государственная **«Роснефть»**. ЛУКОЙЛ отозвал свою заявку на участие в конкурсе без объяснения причин. ➤ на стр. 1

22 февраля 2011г. было опубликовано постановление правительства N1205 от 31 декабря 2010г. «О совершенствовании **государственного регулирования цен на газ**». Речь идет о документе, который закрепляет новое долгосрочное решение о сроках и принципах либерализации ценообразования на газовом рынке России. ➤ на стр. 4

ФАС вынесла решение по поводу злоупотребления «дочками» **РУСАЛа** доминирующим положением на оптовом рынке электрической энергии и мощности. Алюминиевый гигант признан виновным, при этом штраф за нарушения может составить до 10 млн руб. ➤ на стр. 5

На прошлой неделе завершился прием заявок на участие в аукционе по покупке имущества **«РУСИИ Петролеум»**, основным активом которой является инфраструктура по разработке **Ковыктинского** месторождения. Задаток за участие в аукционе внесли структура государственного «Роснефтегаза» и «Газпром». Сами торги назначены на 1 марта. ➤ на стр. 6

Правительство опубликовало распоряжения о проведении **конкурсов на участки в рамках ямальского проекта** по производству СПГ. Конкурсы на право пользования Северо-Обским и Восточно-Тамбейским углеводородными участками недр, а также на освоение сухопутных Геофизического и Салмановского (Утреннего) нефтегазоконденсатных месторождений должны пройти в 2011г. ➤ на стр. 6

Глава концерна А.Миллер пообещал, что после **слияния «Газпрома» и «Нафтогаза»** и создания совместного предприятия, в которое Россия внесет месторождения, а Украина – ГТС, цены для всех потребителей Украины опустятся до уровня российских. ➤ на стр. 9

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

Клиническая имплементация

Начало на стр. 1

(надо сказать, что не слишком успешно). Москва обсуждала консолидированную позицию с партнерами в рамках Форума стран-экспортеров газа и бомбардировала европейцев предложениями обсудить проблемы «третьего энергетического пакета». В итоге Совет ЕС в начале февраля не стал даже рассматривать энергостратегию в целом (по части вопросов запросил более конкретные предложения), а завершение либерализации рынков газа и электричества отложил до 2015 года. Кроме того, главы государств и правительств поручили комиссии активнее взаимодействовать по вопросам энергетики с Россией. Но решающий вклад в потепление российско-европейского энергодиалога все же внесла Ливия и страхи по поводу Алжира.

Конечно, Брюссель не хочет, да и не может отказаться от третьего пакета, который угрожает позициям «Газпрома» в Европе - сулит проблемы с долгосрочными контрактами на транспортировку газа и потерей собственности (об этом опять говорил В.Путин). Но теперь у Еврокомиссии нет былой категоричности в вопросах применения норм законодательства.

Для этого министр энергетики Сергей Шматко и еврокомиссар Гюнтер Эттингер подписали сразу четыре документа, описывающие дальнейшее взаимодействие в рамках Энергодиалога. Совместные заявления «О создании механизма оценки будущей конъюнктуры газовых рынков в рамках Энергодиалога «Россия-ЕС», «Об обмене информацией в рамках Энергодиалога Россия-ЕС» (в том числе рабочие группы по «третьему пакету»), Меморандум «О механизме предупреждения и преодоле-

ния чрезвычайных ситуаций в сфере энергетики в рамках Энергодиалога Россия-ЕС (Механизм раннего предупреждения)» и документ «Общие подходы к подготовке «Дорожной карты» сотрудничества России и ЕС в энергетической сфере до 2050 года».

В частности, российская сторона предложила Еврокомиссии альтернативный вариант регулирования ответвлений импортных магистральных газопроводов (таких как «Северный поток» или «Южный поток») в рамках третьего энергопакета.

Дело в том, что для одного из газопроводов-ответвлений «Северного потока» - OPAL - немецкий регулятор сделал исключение из правил свободного доступа третьих лиц на 30 млрд кубометров (75% мощности). Это касается газа, который будет идти в режиме транзита до чешской границы и там передаваться покупателям. Остальная часть (предназначенная к сдаче в промежуточных пунктах на территории Германии) не может быть забронирована на долгосрочной основе, и будет регулироваться на основе общих правил.

Для второго газопровода - NEL (от Балтики до системы E.ON Ruhrgas на северо-западе страны) - исключения не были предоставлены вовсе. И оператор проекта был вынужден объявить о начале строительства трубы без гарантий загрузки. Весь объем мощности будет выставляться на аукцион.

С «Южным потоком» еще сложнее. Соглашения о его строительстве на территориях стран ЕС будут противоречить нормам «третьего пакета» и потребуют специального разрешения от Еврокомиссии, которого пока нет.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Встречи на высшем уровне, подобные встрече в Брюсселе, всегда готовятся задолго. Известно, что группы экспертов с обеих сторон интенсивно приступили к работе еще в начале осени (хотя постоянные контакты между ними не прекращались даже в «период замораживания» энергодиалога Россия-ЕС).

В значительной степени это было обусловлено тем, что третий энергопакет после стадии, на которой превалировали политические решения, перешел в стадию практического применения. И национальные органы регулирования европейских стран (как и национальные компании) активно занялись вопросами имплементации третьего энергопакета. В этой ситуации некоторые предложения российской стороны стали восприниматься с меньшим градусом политического накала.

Поэтому ссылки на то, что в организации данной встречи большую роль сыграли события в Северной Африке, кажутся нам некоторой натяжкой. Пожар в Африке разгорелся позже. Конечно, теперь эти события будут иметь большее влияние на дальнейшее развитие процесса.

Интересно, что некоторые эксперты, реально участвующие в текущей работе (как со стороны России, так и ЕС), очень негативно отзываются о громких политических заявлениях, иногда звучащих и с той, и с другой стороны. Говоря, что после таких заявлений приходится тратить силы и время, чтобы в очередной раз «сверить часы» с непосредственными участниками обсуждений, и удостовериться, что единство взглядов на ряд вопросов сохраняется.

Шляпа для цены

Новое долгосрочное решение о сроках и принципах либерализации цен российском рынке газа

Теги: [цена газа](#), [регулирование](#)

22 февраля 2011г. было опубликовано постановление правительства №1205 от 31 декабря 2010г. «О совершенствовании государственного регулирования цен на газ». Речь идет о документе, который закрепляет новое долгосрочное решение о сроках и принципах либерализации ценообразования на газовом рынке в России. Судя по всему, документ был принят «задним числом», и заминка была связана с обсуждением в аппарате правительства всего комплекса вопросов, связанных с инфляцией. Если нефтяникам и электроэнергетикам устроили показательную порку по вопросам ценообразования, то газ пока решили не трогать, ограничившись отсрочкой на год. Ранее обсуждался вопрос о переходе к равнодоходным ценам с 1 января 2014г., а постановление закрепило в качестве даты 1 января 2015-го (с этого момента планируется отменить госрегулирование для промышленных потребителей).

Впрочем, в нем остается много неясностей. В частности, не определена система ценообразования и сделана попытка официально отойти от принципа *net back* (равной доходности с экспортом). В документе говорится, что цена будет определяться по формуле с учетом равной доходности и цен на альтернативные энергоносители.

Концепция перехода на оплату газа на основе *net back* к цене по долгосрочным контрактам «Газпрома» в Европе с 1 января 2011г. не была реализована. В период кризиса правительства записало в трехлетний бюджет план роста цен на газ в 2011-2012гг. на уровне 15%. Осенью прошлого года нужно было формально подтвердить это соответствующим постановлением, назначить новые сроки и отменить действие постановление 333.

Переходный период (2011-2014гг.) разбит на два временных участка. В 2011-2012гг. госрегулирование цен практически не отличается от текущих принципов. Однако Белый дом взял на себя обязательство в этот период определять газовые цены не произвольно, а рассчитывать их по формуле цены с учетом стоимости альтернативного вида топлива. А затем формировать единый тариф на газ для промышленности (за исключением новых потребителей, подключившихся к ЕСГ с 2008г., которые де-факто работают по свободным долгосрочным договорам и с «Газпромом», и с независимыми поставщиками) за счет неких «понижающих коэффициентов». Их будет рассчитывать ФСТ.

В 2013-2014гг. ФСТ будет определять уже не тарифы от единого базиса цены, определяемого формулой, а минимальный и максимальный уровни цен «Газпрома» для конкретного потребителя (расхождение в 6% от -3% до +3%). Но ФСТ по-прежнему будет устанавливать среднюю цену (рост также на 15% к предыдущему году), и «Газпром» будет обязан поставлять газ на рынок таким образом, чтобы по итогам года средневзвешенная оптовая цена не превышала установленную среднюю.

В 2014г. документ требует от Минэнерго и Минэкономики подготовить предложения о прекращении госрегулирования газовых цен и перехода к госрегулированию тарифов на транспорт газа по ЕСГ, управляемой «Газпромом».

Отсрочка означает, что только через три года власти вновь задумаются о системе ценообразования на рынке газа. Конечно, если до этого не будет принято решение о более серьезном реформировании отрасли.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Получен ответ на одно из наших ожиданий, которое мы формулировали ранее в наших обзорах новостей. Постановление подписано. Причем подписано 31 декабря, а опубликовано в конце февраля. С одной стороны, это можно расценивать как беспрецедентный бюрократический ход. С другой, можно относиться к этому более утилитарно. Если бы постановление подписали другой датой, надо было бы выпускать дополнительные документы, которые закрывали правовую коллизию 2 пункта постановления 333 от 28.05.2007 (который гласил, что «с 1 января 2011г. поставка добываемого открытым акционерным обществом «Газпром» и его аффилированными лицами газа по договорам (в том числе долгосрочным) всем потребителям (кроме населения) осуществляется по оптовым ценам, определяемым по формуле цены газа»). Поэтому чиновники разрешили эту проблему наименьшей кровью.

Теперь, когда документ опубликован, можно примерно предположить логику дальнейшего развития событий. Данное постановление фактически расставляет акценты по-новому. Если до 2006г. цены в России фактически устанавливались по формуле *cost +*, а в конце 2006г. было продекларировано, что Россия переходит к формуле *net back*, то основное содержание текущей декларации можно сформулировать так:

1. В ближайшие три года цены повышаются не выше 15%, а далее видно будет. Т.е. наблюдается обычный принцип индексации.

2. Происходит явное перераспределение между идеей *net back* и идеей формирования российского рынка с регулируемыми транспортными тарифами. Вопрос о том, будут ли цены, которые сложатся на этом рынке, безусловно ориентированы на *net back*, остается открытым.

В результате сформировалось наше следующее ожидание, носящее более долгосрочный характер. Снова встает вопрос о принципах организации российского рынка газа, но будет ли эта дискуссия развернута в этом предвыборном году, или отложится далее?.. Вполне допускаем, что в предвыборном году всем будет продемонстрировано серьезное обсуждение этого вопроса. Но полагаем, решение не будет принято быстро.

Первый пошел

ФАС вынесла решение по поводу злоупотребления «дочками» РУСАЛа доминирующим положением на оптовом рынке электрической энергии и мощности

Теги: [ФАС](#), [штраф](#)

Алюминиевый гигант признан виновным, при этом штраф за нарушения может составить до 10 млн руб (именно во столько оцениваются потери поставщиков). Пока форма и степень наказания официально не объявлены, предписание появится в начале марта.

ФАС заинтересовалась ситуацией после письма, отправленного в начале года Олегу Дерипаске руководителями ОГК-4, ОГК-6, ТГК-11, «Новосибирскэнерго» и Сибирской генерирующей компании. Слушания неоднократно переносились, но сейчас политический вес ФАС значительно увеличился.

Нарушителями названы Красноярский и Саяногорский заводы холдинга, которые 10 августа и 13 сентября 2009г. не подали ценовые заявки на рынок на сутки вперед (РСВ, где торгуется до 97% всей электроэнергии). В результате цена на энергию на нем была снижена. РУСАЛ, будучи крупнейшим потребителем энергии в Сибири с долей 33%, может влиять на результаты торгов, чем и пользовались его «дочки». Не подавая заявки на

РСВ, заводы холдинга занижают объем приобретаемой энергии, что автоматически удешевляет ее, так как цена на РСВ зависит не только от стоимости заявок, но и от их объема. При этом другие заводы РУСАЛа продолжали покупать энергию на РСВ.

Кроме того, ФАС выделила в отдельное производство эпизод, когда с октября 2009г. по декабрь 2010г. сибирские заводы холдинга («Русал Красноярск», «Русал Саяногорск», «Русал Братск», «Русал Новокузнецк» и «Суал») подавали заниженные ценовые заявки на РСВ (в диапазоне 350-500 руб./МВт ч). В результате цена была снижена примерно на 100-150 руб./МВт ч, и энергетики в большинстве случаев вынуждены были продавать энергию ниже себестоимости.

В РУСАЛе с решением ФАС не согласны и планируют оспорить его в суде. Правда, в последнее судебная практика в сфере антимонопольной политики постепенно меняется, и компании все чаще проигрывают тяжбы регулятору.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Традиционно говорят о краткосрочности новейшей истории российского бизнеса, в результате чего трудно делать какие-то определенные выводы из этой истории. Но некоторые выводы все же напрашиваются.

Новейшая история российского ТЭК определенно подтверждает, что пустыми декларациями и одноходовыми комбинациями рынок не создается. Пример – попытка «простыми методами» создать рынок топлива. «Сделаем биржи, и все будет хорошо». Не стало! Создание рынков требует долгой кропотливой работы.

Но выясняется, что даже это не гарантирует результат. Поскольку при организации и запуске рынков происходят сильнейшие структурные изменения отрасли, и там появляются новые крупные игроки. А такие игроки «чисто российской выдержки и разлива» (это надо принять как факт) будут пытаться нарушить/или истолковать в свою пользу абсолютно все правила нового рынка, которые ему будут выгодны.

Поэтому требуется не только кропотливая работа по созданию рынка, но и изначальное закладывание в его скелет изрядной ударопрочности (лучше с запасом). Мы же все знаем, что работа по созданию полноценного российского энергетического рынка в полном объеме завершена не была...

Поэтому действия РУСАЛА закономерны, их можно было предвидеть. И если подобное не сделал бы РУСАЛ, сделал бы кто-нибудь другой.

Частно-государственное соглашение

«Роснефть» отказалась от оспаривания штрафа ФАС

Теги: [Роснефть](#), [ФАС](#), [штраф](#)

«Роснефть» и Федеральная антимонопольная служба (ФАС) оформили в суде мировое соглашение: компания отказалась от оспаривания штрафа, наложенного службой, и теперь должна выплатить 1,5 млрд руб. за завышение цен на нефтепродукты. Арбитражный суд Москвы в пятницу принял отказ НК «Роснефть» от иска о признании недействительным решения ФАС о наложении штрафа в 1,5 млрд руб. Компания и ведомство смогли урегулировать вопрос мирным путем. Таким образом, по ранее вынесенному решению ФАС «Роснефть» должна заплатить в бюджет штраф за злоупотребление доминирующим положением на рынке нефтепродуктов.

В обмен штраф по второму антимонопольному делу нефтяников снижен для «Роснефти» до 2 млрд руб. (с 5,28 млрд).

Единственная, с кем ведомство отказалось договариваться, стала «Газпром нефть», чей иск о признании решения ФАС недействительным подтвердил Федеральный арбитражный суд Северо-Западного округа. Но потом на сторону ведомства встал президиум Высшего арбитражного суда. Теперь «Газпром нефти» придется целиком оплатить сумму штрафа в 4,7 млрд рублей за завышение цен на бензин в 2009г.

Слияния, поглощения, сделки

Собака на сене

Завершился аукцион по покупке имущества «РУСИА Петролеум»

Теги: [РУСИА Петролеум](#), [Ковыкта](#), [Восточная газовая программа](#)

На прошлой неделе завершился прием заявок на участие в аукционе по покупке имущества «РУСИА Петролеум», основным активом которой является инфраструктура по разработке Ковыктинского месторождения. Задаток за участие в аукционе внесли структура государственного «Роснефтегаза» и «Газпром». Сами торги назначены на 1 марта и, судя по всему, готовятся под конкретного победителя. Ради этого даже была перенесена дата аукциона. Он планировался на середину февраля, но «Роснефтегаз» не успевал оформить должным образом заявку. Конечным получателем лицензии будут либо структуры Геннадия Тимченко (контролирует НОВАТЭК), либо сам НОВАТЭК.

«Газпром» в 2009г. отказался от приобретения 62% акций «РУСИА Петролеум» у ТНК-ВР. После этого в переговоры вступил государственный «Роснефтегаз» (его курирует вице-премьер И.Сечин). Однако структура акционеров и кредиторов «РУСИА» оказалась слишком обременительной. Тогда ТНК-ВР инициировала процедуру банкротства «дочки», предъявив к погашению дол-

ги на сумму 12 млрд руб. По итогам контролируемого банкротства имущество «РУСИА» должен был выкупить «Роснефтегаз» и затем получить лицензию на Ковыкту (как новый добросовестный собственник созданной инфраструктуры).

Все идет к тому, чтобы после аукциона и получения лицензии актив будет передан НОВАТЭКу или структурам Г.Тимченко. 20 января «Роснефтегаз» создал компанию ООО «Востокгазинвест». Ее генеральным директором был назначен Александр Попов, который за два дня до этого ушел с поста генерального директора газпромовской «дочки» «Севернефтегазпром» и перешел на должность заместителя начальника департамента НОВАТЭКа.

Стартовая цена аукциона составляет 15,1 млрд руб., задаток — 20% от этой суммы. При этом исторические затраты ТНК-ВР по проекту оцениваются в 650 млн долл. (около 20 млрд рублей).

Таким образом, после прихода Г.Тимченко в НОВАТЭК сбор активов, отколовшихся от «Газпрома» в 90-е гг., продолжается.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Слишком стандартным в анализе новостей в российской газовой отрасли становится подход «по поводу и без» вспоминать Г.Тимченко и НОВАТЭК. Предлагаем альтернативный взгляд.

Развитие Ковыктинского проекта без экспортной составляющей за всю историю рассматривалось один раз. Это подключение к действующей газотранспортной системе в районе Проскоково, т.е. поворот газа на Запад. Во всех остальных случаях в проекте присутствовал экспорт газа в страны АТР (без этого Ковыктинского проекта как такового просто не существовало). В условиях нынешнего спроса на газ и разработки новых месторождений п-ва Ямал вариант Проскоково не рассматривается. Вернее, может рассматриваться как проект экспорта в Китай при условии запуска проекта «Алтай».

Что же касается экспорта газа в страны АТР в принципе, то сомнительно предположить, что государство выпустит из-под своего непосредственного контроля подобные проекты. Поэтому возможно участие «Роснефтегаза» не является совсем уж формальным.

Что же касается А.Попова, то действительно, в НОВАТЭК он пришел не так давно. Но не надо забывать, что в силу российской специфики газовая отрасль (в отличие от нефтяной) имеет очень короткую скамейку запасных. В первую очередь это касается менеджеров-управляющих проектами, которые способны запустить проект и поддерживать его в работоспособном состоянии.

Консорциум по сжижению

Правительство опубликовало распоряжения о проведении конкурсов на участки в рамках ямальского проекта по производству СПГ



Конкурсы на право пользования Северо-Обским и Восточно-Тамбейским углеводородными участками недр, расположенными на шельфе Обской губы Карского моря, а также на освоение сухопут-

ных Геофизического и Салмановского (Утреннего) нефтегазоконденсатных месторождений должны пройти в 2011г.

Общие ресурсы всех четырех участков — около 2,4 трлн м³ газа (запасы есть только на сухопутных и составляют около 800 млрд м³). Они внесены в принятый государством Комплексный план по развитию производства

сжиженного природного газа на полуострове Ямал. Этот документ также включает строительство НОВАТЭКом завода по производству СПГ мощностью 15 млн т в год с возможностью ее увеличения.

Ранее правительство внесло Утреннее и Геофизическое месторождения в список стратегических, и «Газпром», как собственник ГТС, мог получить их вне конкурса. Объявление конкурса может означать, что они достанутся другому недропользователю. Это могут быть НОВАТЭК, «Ямал СПГ» или другая компания, так или иначе подконтрольная Геннадию Тимченко.

С шельфовыми участками сложнее. По закону на них может претендовать только госкомпания с опытом работы на шельфе не менее 5 лет. Ни НОВА-



Слияния, поглощения, сделки

Консорциум по сжижению

Начало на стр. 6

ТЭК, ни другие компании Г.Тимченко не проходят под эту категорию. Основным претендентом в этом случае является «Газпром» (но он мог получить участки опять же вне конкурса). Поэтому вероятно принятие каких-то исключительных решений вроде консорциума «Зару-

бежнефти» и НОВАТЭКа. Или же участие в конкурсе СП НОВАТЭКа с «Газпром нефтью» - «Ямал развитие» (осенью прошлого года оно выкупило у «Газпрома» 51% бывших активов ЮКОСа).

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Вопрос не только в том, что два месторождения — шельфовые, а два — стратегические. Известно, что по действующему законодательству о недрах участки с запасами газа от 50 миллиардов м³ относятся к участкам федерального значения, а участки внутренних морских вод, территориального моря, континентального шельфа все являются таковыми. С вытекающими последствиями, максимально ограничивающими круг возможных разработчиков подобных участков.

Мы не постесняемся рекомендовать государству просто подкорректировать законы... Они ведь писались до кризиса. То, что наша власть и законодатели думают на такую короткую дистанцию, объективная реальность. Но сейчас уже и власти стало очевидно, что одному «Газпрому» разработать все газовые месторождения в стране не под силу.

Скандалные рекомендации

Совет директоров ТНК-ВР не состоялся

Теги: [ТНК-ВР](#), [Роснефть](#), [ВР](#)

Запланированный на 25 февраля совет директоров ТНК-ВР (должен был собраться в Берлине для обсуждения предложения менеджмента компании по участию ТНК-ВР в сделке ВР и «Роснефти») не состоялся. В заседании собирались принять участие четыре представителя российских акционеров — консорциума ААР («Альфа» — Access — «Ренова») и три независимых директора (Герхард Шрдер, Александр Шохин и Джеймс Ленг). А вот четыре директора от ВР «не приехали», что не позволило собрать кворум. Вечером 24 февраля британская компания прислала письмо с просьбой отложить совет до 4 марта. После этого ААР обвинила партнера в стремлении задержать или даже саботировать арбитражный процесс, который стартует на этой неделе в Стокгольме.

Причиной срыва совета послужило содержание рекомендаций со стороны менеджмента ТНК-ВР. По данным СМИ, менеджмент счел интересной для компании сделку по обмену акциями с «Роснефтью» и созданию СП по работе на арктическом шельфе. Совету было предложено одобрить приобретение ТНК-ВР 5% акций ВР за 7,6 млрд долл. с последующим обменом их на 9,5% акций «Роснефти».

Представитель ВР, не входящий в совет, прислал письмо, где сообщил, что «их не устраивают рекомендации менеджмента ТНК-ВР».

По соглашению акционеров ТНК-ВР ключевые решения принимаются только единогласно и только представителями совладельцев компании (позиция независимых директоров по данному вопросу принципиально не влияет). Без одобрения ВР российское СП все равно не сможет подключиться к сделке с «Роснефтью». Но если директора ВР проголосуют на совете против рекомендаций менеджмента ТНК-ВР, это может стать отягчающим обстоятельством в арбитражном процессе. Арбитраж может признать, что ВР нарушила акционерное соглашение с ААР, отрицательное голосование на совете будет двойным нарушением. А голосовать «за» директора ВР не могут.

«Роснефть» уже предупредила, что никто, кроме британского холдинга, в сделке не нужен. Более того, по словам вице-премьера и председателя совета директоров нефтяной госкомпании Игоря Сечина, ВР якобы заверила до сделки, что никаких проблем с российскими акционерами ТНК-ВР не будет.

Положению ВР не позавидуешь. Компания вновь оказалась под серьезным давлением в России и, вероятно, будет вынуждена делиться активами либо с российскими акционерами ТНК-ВР, либо с «Роснефтью», либо и с теми, и с другими.

Решение, очевидно, будет приниматься на высшем политическом уровне.

Москва не Россия, Ливия не Европа

Свержение правящих режимов в Тунисе и Египте доставило немало неприятных переживаний, в первую очередь Европе (по тунисской земле идет около 20 млрд м³ газа в Италию, а подконтрольный Каиру Суэцкий канал - узкое окошко для поставок в атлантический бассейн углеводородов из Персидского залива). Однако революции пока не привели к катастрофическим перебоям в поставках нефти и газа.

Гражданская война и хаос в Ливии привели к остановке газопровода Greenstream в Италию и практически парализовали экспорт нефти. Из-за коллапса банковской системы и больших проблем со связью не происходит отгрузка углеводородов (поставки официально перекрыты в выходные). Как долго продлится ситуация, никто не понимает. А полковник Каддафи пообещал биться за власть «до последней капли крови», чем спровоцировал новый виток ценового ралли на рынке нефти. Эксперты начали прогнозировать рост до 200 долл. за баррель и выше.

Ливия является крупнейшим экспортером Африки по запасам и вторым по объемам поставок на зарубежные рынки. Речь идет об 1,5 млн баррелей в сутки (примерно 2% мирового потребления). Официальные лица Саудовской Аравии пообещали, что ОПЕК легко сможет заместить выпадающие с рынка объемы ливийской нефти, если понадобится. Правда, они оговариваются, что готовы осуществить это «в течение месяца» и то, если «потребует ситуация».

Достоверных данных о том, что происходит с добычей в стране, располагающей крупнейшими в Африке запасами, не имеет никто. Иностранные компании, в том числе российский «Газпром», заявляют о прекращении операций и эвакуируют сотрудников. То и дело появляются слухи о захвате тех или иных месторождений восставшими племенами. Эксперты сходятся во мнении, что самой индустрии будет нанесен колоссальный ущерб, оправиться от которого быстро не удастся.

В целом же полыхающая зеленым пламенем революций Северная Африка обещает Европе, озабоченной последние годы угрозами энергетической безопасности со стороны России, нескучную жизнь. Паническая боязнь зависимости от поставок российского газа и попытки ди-

версифицироваться любой ценой за счет регионов с сомнительной репутацией теперь имеют свежий пример, чем они могут закончиться.

Тунис и Египет пока лишь слегка поугубили, а события в Ливии сильнее всего скажутся на самом близком экономическом партнере - Италии, которая на 20% зависит от поставок ливийской нефти и на 10% - от ливийского газа. На очереди может быть Алжир. И это сулит уже энергетическую катастрофу европейского масштаба, более мощную, чем в начале 2009г., когда из-за политэкономического конфликта между Москвой и Киевом прекратился транзит российского газа в ЕС через Украину. Та история затронула в основном новых членов европейского сообщества. Теперь же газовый кризис может накрыть одновременно все западное Средиземноморье.

Ливия и Алжир обеспечивают около 40% итальянского, испанского и португальского рынков газа, а также почти 20% - французского. Российский газ вообще не доходит до Пиренейского полуострова и формирует менее четверти газовых балансов Италии и Франции.

Проблемы с Greenstream уже привели к тому, что итальянцы увеличили суточные заявки на импорт российского газа в полтора раза. С учетом того, что последний год Епi покупала сырье у «Газпрома» значительно ниже контрактных объемов, технически это возможно и выгодно с коммерческой точки зрения. Но легко компенсировать возможные перебои с поставками из Алжира, очевидно, не удастся.

По ситуации с нефтью все не так плохо. Северная Африка занимает не более десятой части в балансах этих стран (за исключением Италии, которая на треть зависит от ливийских и алжирских поставок). Кроме того, инфраструктура нефтяного рынка более развита (вследствие многочисленных периодов нестабильности в основных нефтедобывающих регионах мира), чем в газе, что позволяет относительно оперативно и эффективно замещать выпадающие поставки.

С другой стороны, некоторые волнения наблюдаются и на Ближнем Востоке. Непокойно в Йемене и Бахрейне. Высказываются опасения, что политический кризис может разразиться и в более благополучных углеводородных странах залива, включая Саудовскую Аравию и Катар.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Сопоставление в западной прессе нынешних проблем и потенциальных рисков газоснабжения Европы из стран Северной Африки с событиями последних лет при транзите российского газа через Украину и Белоруссию не удивительно. При первом приближении удивительно такое сопоставление в российской прессе. Так и хочется воскликнуть: «Ведь мы точно знаем, что мы не такие!»

С другой стороны, ситуация заставляет всерьез задуматься. До какой степени «мы не такие» с точки зрения голых цифр и сухого языка управления рисками?

Загрузим и перегрузим

«Газпром» решил надавить на руководство Украины в вопросе о будущем газотранспортной системы

Глава концерна А.Миллер пообещал, что после слияния «Газпрома» и «Нафтогаза» и создания совместного предприятия, в которое Россия внесет месторождения, а Украина – ГТС, цены для всех потребителей Украины опустятся до уровня российских. Кроме того он обещал увеличить загрузку украинских газопроводов до уровня 120 млрд м³ газа в год (сейчас 95 млрд м³, а после ввода «Северного потока» объем прокачки может снизиться еще на 20-30 млрд м³ газа).

В 2011г. Украине придется платить около 280 долл. за тыс м³ импортного газа. В итоге оптовая цена на внутреннем рынке для промышленности составит около 300 долл. Средняя цена в РФ составляет около 90 долл. за тыс м³ для промышленности и 70 долл. для населения.

Киев лавирует между Россией и Европой, которая при поддержке МВФ требует либерализации газового рынка

Украины по европейской модели. В частности, речь идет о необходимости выделить из системы «Нафтогаза» компанию «Укртрансгаз», которая управляет газотранспортной системой страны (принадлежит государству).

Не случайно сразу после предложений со стороны А.Миллера, переговорщик с украинской стороны, министр энергетики и угольной промышленности Ю.Бойко, заявил о намерении «реформировать «Нафтогаз» и приватизировать часть его акций через биржу». В том числе, речь шла об изменении закона о трубопроводном транспорте, который запрещает любые формы отчуждения газотранспортной системы из госсобственности или ее обременения. С одной стороны, это может быть направлено на достижение соглашений с «Газпромом», с другой – для формирования полноценного газотранспортного оператора, отделенного от функций добычи и сбыта газа.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Вот ведь интересно! Неделями ранее в своих комментариях мы отмечали, что после газовых и нефтяных войн, обвинений и банального шантажа на уровне первых лиц государств, отношения России и Белоруссии в газе свелись к простому: «А дайте нам газ со скидкой, т.е. по российской цене. Мы же теперь/снова вместе».

Выясняется, что с Украиной происходит то же самое. Только ситуация, на первый взгляд, обратная: не они просят, а мы предлагаем. Мы вам дадим скидку, если вы уступите нам.

Как ни крути, мир устроен очень жестко. Если хочешь быть совсем самостоятельным, получай углеводороды по мировым ценам. Не хочешь по мировым – не будь совсем самостоятельным.

Большой брат, малый брат... Менталитет у всех остался одинаков. И ситуации – отражения в зеркалах, размер и обрамление которых уже не имеет ни малейшего значения...

Отдельной строкой

На прошлой неделе в СМИ были опубликованы экспортные цены «Газпрома» в 2010 году по странам Европы

Самая низкая цена из пяти крупнейших покупателей «Газпрома» была у Германии — 271 долл. за тыс м³. В том числе благодаря тому, что в этой стране российский концерн имеет долю в газораспределительных компаниях – WINGAS (50% минус 1 акция) и VNG (10,5%). В среднем в 2010г. цена газа составила 308 долл. за тыс м³. Второй по величине клиент — Турция покупала газ по 328 долл., а Италия — по 331 долл. Такая же низкая цена в Западной Европе у «Газпрома» была только для Финляндии, которая, во-первых, напрямую граничит

с Россией, а во-вторых, может легко заместить российский газ другими видами топлива. Польша получала газ по 336 долл., Венгрия — 348 долл. Австрия, Франция и Румыния по 305-310 долл. за тыс кубометров. А дороже всех газ покупала Словакия и Греции 360-370 долл. за тыс м³.

Великобритания идет отдельной строкой, так как там не действуют долгосрочные контракты и физические поставки российского газа крайне малы.

Русские бурят румынский шельф

ЛУКОЙЛ и Vanco International получили право на разведку и разработку двух блоков на шельфе Румынии

Это первый добывающий актив ЛУКОЙЛа в Европе, на черноморском шельфе компания тоже работает впервые. Компания Вагита Алекперов, которая создала неплохой задел на Каспии, после принятия закона «О континентальном шельфе» фактически лишена возможности расширять ресурсную базу за счет морских месторождений в российской юрисдикции. Уже два года в подвешенном состоянии находится совместная компания ЛУКОЙЛа и «Газпрома» по разработке Центральной нефтегазовой структуры в Каспийском море. Геологоразведочная лицензия истекла, а выдача новой затянулась по политическим причинам. В связи с этим ЛУКОЙЛ ищет перспективные проекты в других странах. Помимо румынского шельфа обсуждаются проекты на Украине и в Африке.

Консорциум «ЛУКОЙЛ Оверсиз» и американской Vanco International подписал соглашение с национальным агентством по минеральным ресурсам Румынии о разведке и разработке двух блоков Est Rapsodia и

Trident на шельфе Черного моря. ЛУКОЙЛу в консорциуме принадлежит 80%, доля Vanco — 20%. Блоки расположены на глубине 90-1000 м под водой и на расстоянии 60-100 км от берега, недалеко от города Сулина. Общая площадь блоков достигает 2 тыс. кв. км. Их ресурсы пока не называются. На первом этапе разведки консорциум планирует проведение 3D-сейсмики для уточнения геологического строения блоков, однако к геологоразведке партнеры приступят не раньше следующего года.

Распределение румынского шельфа началось только после урегулирования отношений между Украиной и Румынией, касающихся раздела шельфовых территорий в феврале 2009г. Тогда Международный суд ООН в Гааге постановил, что из 12,4 тыс. кв. км спорного шельфа Румынии должно достаться 9,8 тыс. кв. км. Ресурсы румынских участков (их 11) оцениваются от 100 млрд до 1 трлн м³ газа и 5-10 млн тонн нефти.

Административный залог

Начальник департамента внешнеэкономической деятельности «Газпрома» Станислав Цыганков назначен генеральным директором «Севернефтегазпрома»

ОАО «Севернефтегазпром» является владельцем лицензии на право геологического изучения и добычу углеводородного сырья в пределах Южно-Русского участка недр. Южно-Русское нефтегазовое месторождение расположено в Красноселькупском районе Ямало-Ненецкого автономного округа. Пусковой комплекс месторождения был введен в эксплуатацию в октябре 2007 г. Проектная мощность составляет 25 млрд кубометров газа в год. Контролирующим акционером компании является Газпром, владеющий 50% плюс 6 акций «Севернефтегазпрома». Немецким концернам BASF SE и E.ON AG принадлежит по 25% акций минус три обыкновенные именные акции и плюс три привилегированные акции без права голоса.

Компания лишилась гендиректора в середине января, когда Александр Попов перешел на работу в НОВАТЭК. Следует отметить, что С.Цыганков в 2009-2010 гг. совмещал должность в «Газпроме» с постом гендиректора совместного предприятия. После выкупа у Eni и Enel 51% «Север энергии» (бывшие газовые активы ЮКОСа) он стал топ-менеджером этой компании. Однако «Газпром» продал долю «Газпром нефти» и НОВАТЭКу, что привело к уходу С.Цыганкова из «Север энергии». Назначение в «Севернефтегазпром» вероятно связано с тем, что производственный комплекс выведен на проектную мощность, и необходимо просто эффективно взаимодействовать с немецкими партнерами.

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