Еженедельные Аналитические Комментарии

Новости ТЭК

№ 36 | март 2011 год | Подготовлено Аналитической Группой ЭРТА | www.gasforum.ru | 11 страниц

Ковыкта: вопросы до сих пор без ответов

Кто готов заплатить за «РУСИА Петролеум» миллиард долларов?

Теги: Ковыктинское месторождение, РУСИА Петролеум, Иркутская область, Восточная Газовая Программа

Вопреки слухам и ожиданиям рынка «Газпром» выиграл аукцион по продаже имущества «РУСИА Петролеум», владельца лицензии на Ковыктинское месторождение в Иркутской области. Монополист пообещал заплатить в 1,5 больше стартовой цены – 22,3 млрд руб. И после завершения сделки может получить лицензию на месторождение.

На рынке полагали, что Ковыкту получит НОВАТЭК. Однако вместо этого он получил стратегического партнера в лице французской Total. Французский гигант заменит «Газпром» в составе акционеров НОВАТЭК приобретая сейчас 12% акций компании у Геннадия Тимченко и Леонида Михельсона,а также получив право увеличить долю до 19,4% в течение трех лет. В результате сделки Total станет главным иностранным участником проекта «Ямал СПГ» с долей в 20%.

Запасы Ковыктинского месторождения составляют около 2 трлн м^3 газа. Сумму сделки озвучил финансовый директор ТНК-ВР (крупнейший акционер и кредитор РУСИА) Джонатан Мьюир. Он заявил, что сумма сделки его компанию полностью устраивает, и что именно ТНК-ВР как кредитор получит все деньги.

Актив достался «Газпрому», что логично с точки зрения энергетической политики государства в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке. Но не очень вписывается в поведение монополии и практику больших сделок на газовом рынке последних месяцев. Перед аукционом фаворитом считалась «дочка» государственного «Роснефтегаза» - ООО «Востокгазинвест». Ожидали,что конечным получателем Ковыкты станет НОВАТЭК, собирающий «плохо лежащие активы» при лоббистской поддержке Г.Тимченко. По неофициальным данным, залог для участия в аукционе (3 млрд руб.) от «Роснефтегаза» внесло созданное лишь 20 января этого года ООО «Востокгазинвест». Ее гендиректором стал замначальника департамента по добыче НОВАТЭКа А.Попов.

Однако конкурсный управляющий «РУСИА Петролеум» О.Сметанин за день до окончания срока приема заявок перенес торги с 15 февраля на 1 марта. Не исключено,что это было связано с изменением позиции «Газпрома», который убедил главу правительства, что отпускать сейчас Ковыкту нельзя. Ковыктинский вопрос с самого начала находился на контроле у руководства страны. Не случайно Роснедра, на протяжении четырех лет имевшие все основания отозвать у компании лицензию в одночасье,вопреки требованиям законодательства ничего подобного не сделали. И сейчас «Газпром», очевидно, получил санкцию с самого верха.

«Газпром» также начал переговоры о выкупе у «Восточно-сибирской газовой компании» (СП ТНК-ВР и администрации Иркутской области) газопровода от Ковыкты до Жигалово. Балансовая стоимость трубы составляет около 6 млрд руб. Переговоры начались в середине февраля.

Почему ситуация развернулась на 180 градусов, до конца не ясно. Наиболее правдоподобной выглядит версия, что «увести» Ковыкту на сторону было бы слишком рискованно в разгар решающего раунда переговоров между «Газпромом» и Китаем о цене газа. Стороны не раз говорили о намерениях подписать первый долгосрочный контракт по поставкам газа в июне 2011г. Именно на ковыктинский газ Китай рассчитывал с начала реализации проекта и вел о нем переговоры с акционерами «РУСИА Петролеум». После того, как «Газпром», получив статус единого экспортного канала, взял на себя роль переговорщика с российской стороны, Пекин постоянно обосновывал претензии на низкие цены своими познаниями о себестоимости добычи газа на Ковыкте и относительно небольшом расстоянии от месторождения до китайской границы.

Сроки разработки Ковыкты пока не ясны. До сих пор А.Миллер и другие топ-менеджеры «Газпрома» выражались на этот счет предельно абстрактно,в духе Восточной программы: «После 2017г.». Сейчас концерну придется определиться со сроками. Ведь Роснедрам надо будет не просто передать лицензию новому собственнику инфраструктуры, а внести в нее изменения,в том числе и по срокам начала добычи.

Однако у сделки в таком формате остались оппоненты. В день подписания договора купли-продажи между «Газпромом» и конкурсным управляющим в СМИ появилась информация,что против покупки выступает Минэнерго. Поводом послужила завышенная цена. Очевидно, что ее величина была согласована руководством страны и должна компенсировать исторические затраты ТНК-ВР по проекту, которые составляют 654 млн долл. Однако формальное отсутствие согласо- ➤ на стр. 3

В НОМЕРЕ

- Тотальный НОВАТЭК
- Полезное размахивание кулаками перед дракой
- Степашин консультирует в нефтепереработке
- Потребители лезут в ряды газовой олигополии
- Гамбит для BP

Коротко о главном

Газпром победил на аукционе по продаже имущества РУСИА Петролеум, владеющей лицензией на **Ковыкту**, пообещав заплатить 22,3 млрд. руб. Получение лицензии на месторождение теперь становится делом техники и времени. ➤ на стр. 1

НОВАТЭК нашел стратегического партнера – **Total**. К апрелю французы закроют сделку по покупке 12% акций российской компании, а за три года доведут свою долю в НОВАТЭКе до 19,4%. Кроме того, Total войдет в проект «Ямал СПГ» с долей в 20%. ➤ на стр. 3

Россию накрывает волна изменений в **электроэнергетике**. Темпы роста тарифов замедляются, договора на предоставление мощности пересматриваются. Генераторы выдвигают собственные предложения по реформированию и пишут письма премьер-министру В.Путину. Конец? Тупик? Или очередной виток реформы? ➤ на стр. 3

ЛУКОЙЛу удалось подписать соглашение с **Газпромом** о поставках собственного газа с Большехетской впадины и месторождений Каспия. Газпром обязуется предпринимать исчерпывающие меры по приему газа ЛУКОЙЛа, но оставляет за собой право ограничений. ➤ на стр. 8

Россия продолжает заигрывать со странами-импортерами российской нефти. Министр энергетики С.Шматко заявил о необходимости заключения **долгосрочных контрактов** на поставку **нефти** для страховки ценовых рисков. А увеличение поставок нефти в планы России, по словам министра, не входит. ➤ на стр. 9

ТНК-ВР надеется активно продолжить свою зарубежную экспансию. На деле выходит не очень: Вьетнам и Венесуэла – не те активы, о которых можно только мечтать, а активы в Алжире уже уплыли из рук... Однако на фоне продолжающегося очередного конфликта акционеров ТНК-ВР в России зарубежные неудачи совсем не выглядят катастрофой. ➤ на стр. 10

Нефтепровод **«Самсун-Джейхан»** вновь остался без межправительственного соглашения между Турцией и Россией. Торг между сторонами затягивается. Ожидает ли проект судьба нефтепровода «Бургас-Александруполис», или стороны удовлетворят свои геополитические и финансовые аппетиты, попутно решив газовые и атомные? ➤ на стр. 10

Д.Фирташ пытается разыграть очередную партию. Теперь он поддерживает украинские власти в их стремлении разместить акции **Нафтогаза** на бирже. Таким образом, над планами **Газпрома** по созданию СП в Украине и получении контроля над украинской ГТС в очередной раз сгущаются тучи. ➤ на стр. 11

Очередное продление контракта **А.Миллера** близко как никогда. В.Путин подписал соответствующую директиву госпредставителям. Слухи об уходе А.Миллера в очередной раз не подтвердились. ➤ на стр. 11

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

Тема недели

Ковыкта: вопросы до сих пор без ответов

Начало на стр. 1

вания со стороны совета директоров «Газпрома» могло бы стать препятствием для проведения сделки.

Согласование со стороны совета директоров может и не потребоваться, если балансовые активы «Газпрома» на 31 декабря 2010г. окажутся дороже 7,44 трлн руб. Тогда сумма сделки по Ковыкте окажется ниже 0,3% стоимости активов концерна, а такие сделки не требуют одобрения совета директоров.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

В прошлой фазе своего развития под чутким руководством BP Ковыктинский проект дошел до стадии технологического проектирования газопровода и переговоров с потребителями (Китай и Ю.Корея) о ценах на газ.

Именно это явилось последней каплей. «Газпром» сумел убедить российские власти, что различные экспортные цены на газ - при переговорах о поставках и, особенно, с китайцами - недопустимы. Варианты возможной координации экспортных цен даже не рассматривались. Для «надежности» летом 2006г. был принят Закон РФ «Об экспорте газа».

За прошедшее время ситуация принципиально не изменилась. Любая схема развития Ковыкты возможна только при обеспечении единства цены продажи российского газа в Китай. А значит развитие Ковыктинского проекта допустимо только под управлением «Газпрома».

Другой вопрос, что прогресс российской частно-государственной мысли сможет продемонстрировать новые формы такого управления.

Тотальный НОВАТЭК

Сколько стоит дружба и с кем стоит дружить

Теги: Total, НОВАТЭК, Г.Тимченко

2 марта поздно вечером в загородной резиденции премьер-министра В.Путина были подписаны два меморандума, делающих Total и НОВАТЭК стратегическими партнерами. Соглашение подписали глава Total Кристоф де Маржери и Л.Михельсон, президент и совладелец газовой компании НОВАТЭК.

Основной документ предусматривает, что Total к апрелю закроет сделку по покупке 12% НОВАТЭКа за 4 млрд долл. за год увеличит долю до 15%, а за три года доведет ее до 19,4%. Сейчас продавцами выступят основные акционеры НОВАТЭКа Г.Тимченко и Л.Михельсон, контролирующие, по последним данным, свыше 50%. Какую долю продаст каждый из них, не раскрывается.

Сумма первоначальной сделки, по словам Михельсона, рассчитана исходя из рыночных котировок акций. То есть примерно по 11-11,5 долл. за акцию. В день объявления торги на ММВБ закрылись на отметке 13 долл. за бумагу, в начале декабря акция стоила всего 10 долл.

Шесть с половиной лет назад Тьерри Демаре, предшественник Кристофа де Маржери, подписал с Михельсоном аналогичный протокол о приобретении блокирующего пакета НОВАТЭКа менее чем за 1 млрд долл. Но тогда российские власти узнали об этой инициативе, что называется, из прессы. ФАС так и не дала разрешения на сделку, несмотря на письма президента Франции Жак Ширака президенту России Владимиру Путину. В итоге акционеры НОВАТЭКа решили отказаться от сотрудничества с Total и продать около 20% акций в ходе публичного размещения на Лондонской бирже. Более того, летом 2006г. стратегическим инвестором для НОВАТЭКа (который к тому времени частично поглотил «Итеру» и занял нишу крупнейшего независимого производителя газа в России) стал «Газпром». Монополист приобрел 19,4% акций у структур, подконтрольных Л.Михельсону. Но Total не отступил. Компания стала сотрудничать с «Газпромом» на Штокмане и одновременно обхаживать НОВАТЭК. Начали с совместного проекта на мелком Термокарстовом месторождении. В.Путин тогда с удовольствием заявил, что инвесторы готовы вложить в проект около $900 млн. Правда, до реально крупных вложений дело пока не дошло. Теперь с высочайшего разрешения (перед тем как поехать на подписание соглашения в Ново-Огарево) Кристоф де Маржери наведался в Горки к президенту России Д.Медведеву.

Фактически запущен обратный процесс: Total становится стратегическим партнером НОВАТЭКа вместо «Газпрома». Причем косвенно это произойдет за счет снижения доли «Газпрома». Но заработает на рокировке акционеров не госконцерн, а частные акционеры НОВАТЭКа и, возможно, Газпромбанк, который уже не контролируется газовой монополией.

В декабре прошлого года «Газпром» продал 9,4% акций НОВАТЭКа Газпромбанку. А месяц назад в отчетности раскрыл, что сумма сделки составляет $1,9 млрд. Это на 30% ниже рыночной стоимости на момент заключения договора. Инвесторам была рассказана история о том, что ликвидность акций НОВАТЭКа очень низкая, и дисконт справедлив. Газпромбанк тут же выписал на этот пакет двухлетний опцион кипрскому офшору Hibridge. Владеют им в равных долях Тимченко и Михельсон.

По условиям опциона, Hibridge выкупит акции «по цене, которая формировалась в соответствии со средневзвешенной стоимостью акций НОВАТЭ- на стр. 4

Тема недели / Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Тотальный НОВАТЭК

Начало на стр. 3

Ка за 30 торговых дней, предшествовавших дате выписки опциона». Таким образом, Газпромбанк должен получить с Hibridge около 82 млрд руб. (2,8 млрд долл.). Total же за аналогичный пакет заплатит Михельсону и Тимченко 3,1 млрд долл. Прибыль Газпромбанка составит 900 млн., а контролирующих акционеров НОВАТЭКа - 300 млн долл.

Французская компания также стала первым и основным иностранным партнером НОВАТЭКа «Ямал СПГ» - она получит 20%. По словам Л.Михельсона, Total достанется большая часть из 23,7% акций «Ямал СПГ», право распоряжаться которыми НОВАТЭК купил у структур Г.Тимченко за 10 млн долл. Опцион предполагает, что если НОВАТЭК найдет на эти акции покупателя, то может выкупить их у Г.Тимченко за 450 млн долл.

Сколько заплатит Total, не разглашается. Если НОВАТЭК не будет пытаться заработать на своем новом стратегическом акционере и отдаст долю по «себестоимости», она составит 376 млн долл. Транзакция должна быть закрыта к июлю.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Total в очередной раз продемонстрировал завидное постоянство. Причем это качество проявляется не только в отношениях с НОВАТЭКом (возвращение к идее покупки акций компании аж через 6 лет). Те же качества Total проявились при вхождении в Штокмановский проект (и срок там был значительно большим). Партнерам Total стоит учитывать, что это упорство, доходящее до упрямства, действительно свойственно французам во многих вопросах. Как, например, при жестком отстаивании своего варианта технологической схемы разработки Штокмановского проекта в споре с «Газпромом». Теперь с уверенностью можно корректировать бодрые заявления НОВАТЭК о запуске СПГ-проекта в 2016-2018 году - полагаем, что реальные сроки будут значительно большими.

Полезное размахивание кулаками перед дракой

Предвыборная борьба правительства России с ростом цен на электроэнергию может вылиться в полномасштабный пересмотр итогов реформы сектора

Теги: реформа, электроэнергетика

На совещании у первого вице-премьера И.Шувалова, посвященному снижению финансовой нагрузки на потребителей энергии, рассмотрели вопрос совершенствования механизма договоров на предоставление мощности (ДПМ). По итогам встречи Минэнерго, Минэкономразвития и экспертной группы по реформе естественных монополий в рамках стратегии-2020 поручено проработать вопрос о введении конкурсов в систему ДПМ.

Фактически речь идет о создании вторичного рынка обязательств по строительству энергетических мощностей. ДПМ - это форма гарантий возврата вложений конкретному инвестору (в виде платы за мощность). У такого инвестора есть жесткие обязательства построить мощность к определенному сроку с огромными штрафами за невыполнение задачи. За создание рынка прав на строительство энергообъектов в рамках ДПМ выступили крупные потребители. РУСАЛ, склонивший на свою сторону и других металлургов, посчитал, что ДПМ в нынешнем виде слишком дороги для потребителей (за 10 лет только РУСАЛ должен был заплатить 6,7 млрд долл.).

По словам соруководителя экспертной группы и бывшего зампреда правления РАО «ЕЭС России» Ю.Удальцова, речь идет только об объектах, строительство которых еще не начато, а их собственники готовы добровольно сократить обязательства, отказавшись от ДПМ. Определить объем неначавшихся строек, мощность которых менее 10ГВт, поручено Минэнерго. На высвободившиеся объекты и будут проводиться конкурсы, которые должны заставить инвесторов снизить расходы на строительство станций. В результате снижения затрат инвесторов сократятся и расходы покупателей мощности, что снизит конечный счет за электроэнергию.

Затем в борьбу включилось лобби генерирующих компаний. Генеральные директора ОГК-4 (контролируется немецким E.On), «Фортума» (финский Fortum) и «Энел ОГК-5» (итальянская Enel) Сергей Тазин, Энрико Виале и Александр Чуваев написали письмо премьер-министру В.Путину, в котором выразили «непонимание и тревогу» намерениями правительства по сдерживанию тарифов на электроэнергию, так как это дает повод «усомниться в незыблемости обозначенных ранее основных параметров функционирования оптового рынка».

Рост цен на электроэнергию обсуждался в середине февраля на заседании президиума правительства. Чиновников не устроило, что конечная стоимость энергии растет быстрее, чем они планировали (прогноз на 2011г. — плюс 15%). Такая тенденция, по словам вице-премьера И.Сечина, отмечена почти в половине регионов. Чтобы исправить ситуацию, он предложил, в частности, отказаться в этом году от индексации тарифов на мощность, которые покрывают постоянные расходы энергетиков. Кроме того, необходимо изменить расчет мощности для «вынужденных генераторов» - станций, на стр. 5

Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Полезное размахивание кулаками перед дракой

Начало на стр. 4

которые не прошли отбор, так как их содержание обходится очень дорого, снизить инвестсоставляющую для АЭС и ГЭС, а также увеличить период тарифного регулирования для сетевых компаний с трех до пяти лет, что позволит сгладить рост стоимости их услуг. Все это позволит сэкономить потребителям порядка 64 млрд руб.

Иностранные инвесторы, чье мнение в данном случае более весомо для правительства, считают, что завышение тарифов сейчас - это следствие занижения тарифов на начальном этапе энергореформы и дорогих услуг сетевых компаний. При этом выросли расходы на топливо - газ, уголь и мазут.

Между тем от предлагаемых вице-премьером мер в большей степени пострадают именно генерирующие компании: из общей суммы экономии порядка 54%, или 35 млрд руб., должны обеспечить именно производители энергии.

Более того, авторы письма обвинили правительство в том, что именно оно за счет сохранения перекрестного субсидирования между теплом и мощностью (для сдерживания тарифов на коммунальные услуги) сделало многие станции «вынужденными генераторами». А отказ индексировать плату за мощность значительно меняет правила игры. При формировании правил долгосрочного рынка мощности чиновники пообещали ежегодно пересматривать ее стоимость на величину инфляции. В случае если индексацию отменят, то энергетики фактически будут продавать мощность по цене 2009 г., так как в прошлом году по предложению Минэкономразвития к цене мощности применялся понижающий коэффициент 0,9. Хотя за это время фактическая инфляция составила 26%.

Еще одним серьезным нарушением данных ранее обещаний со стороны государства, по мнению инвесторов, является рассматриваемая возможность по снижению цен в рамках ДПМ. Эти документы должны гарантировать возврат инвестиций в течение определенного срока. Доходность на инвестированный капитал по ДПМ составляет 14-15% в течение 10 лет. А именно под такие гарантии иностранные инвесторы обязались вложить в строительство новой генерации 5,5 млрд евро.

В итоге стало известно, что под вопросом теперь весь механизм ДПМ. В ходе конференции «Рынок электроэнергии и мощности: проблемы и перспективы» глава НП «Совет рынка» Дмитрий Пономарев сообщил, что конструкция долгосрочного рынка мощности (ДРМ) в электроэнергетике, введенная с 1 января 2011 года, может проработать лишь год. «Совет рынка», регулирующий работу оптового и розничного энергорынков, разрабатывает новую модель, в которой отсутствует рыночный способ раздельного определения цены на мощность и на электроэнергию. Модель, по его мнению, должна основываться на принципах «достаточности генерации» и «стоимостной оптимизации».

Новая конструкция пока окончательно не разработана, ее предполагается доделать к июлю 2011г. Это, в частности, означает, что долгосрочные конкурентные отборы мощности (КОМ) на 2012-й и последующие годы будут сдвинуты на осень: они пройдут не до 1 июля, как предполагалось ранее, а до 1 октября.

«Совет рынка» предлагает отказаться от ценовых заявок на конкурсном отборе мощности. Тем самым, отбор будет проводиться только по объемам мощности электростанций. После того как генкомпании подали заявки по объемам, «Системный оператор» будет решать, достаточно ли энергосистеме генерации, а затем будет делаться вывод о стоимостной оптимизации. Для определения цен планируется использовать свободные договоры на электроэнергию и мощность (СДЭМ), заключаемые между генераторами и покупателями на оптовом рынке. Эти прямые договоры должны быть одноставочными, то есть включающими одновременно как постоянные, так и переменные расходы генераторов (цену мощности и электроэнергии). Поставщики, не заключившие СДЭМ, должны получать за мощность лишь так называемую плату за резерв, которая будет невысокой. Потребители без СДЭМ будут обязаны оплачивать эту ставку за резерв с определенным «штрафным коэффициентом».

Сейчас СДЭМ на энергорынке сравнительно редки. Дмитрий Пономарев оценивал долю прямых договоров в конце 2009г. в 6% в ценовой зоне Европы и Урала и в 24% — в Сибири. Конструкция рынка не способствует работе на базе СДЭМ. Это происходит, в частности, потому что на рынке формируется единая цена на электроэнергию, определяемая по самой дорогой из отобранных ценовых заявок. В этой ситуации эффективные генераторы с низкими операционными расходами понимают, что в любом случае получат высокую маржу, и не заинтересованы в подписании СДЭМ. Впрочем, как именно новая модель будет стимулировать заключение СДЭМ, пока неясно.

У генераторов есть свои предложения по реформированию. Они лоббируют два варианта. Для реализации первой схемы энергетики считают нужным сократить количество зон свободного перетока (ЗСП), исходя из физической возможности осуществлять перетоки энергии между ними, поднять уровень максимально возможной цены для появления реальных стимулов вкладывать средства в модернизацию и строительство новых мощностей. Также, по мнению энергетиков, необходимо пересмотреть подход к тарифицированию дорогой вынужденной генерации, ввести механизм подачи ценовых заявок на рынок на сутки вперед (РСВ) потребителями и изменить правила КОМ. В частности, дать возможность генераторам перекладывать на заявку на РСВ убытки от продажи энергии в «дешевые» часы и от КОМ.

Второй вариант, предлагаемый генераторами, — переход к одноставочной модели рынка с доплатами по мощности. Для этого, по мнению энергетиков, необходимо установить два вида доплат — базовую за мощность (будет планомерно снижаться в течение пяти лет) и индивидуальные доплаты, например за отказ от перекрестного субсидирования между производством электричества и тепла. При этой схеме предполагает-

на стр. 6

ЭРТА аналитическая группа

Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Полезное размахивание кулаками перед дракой

Начало на стр. 4

ся отменить КОМ и оставить неизменным механизм ДПМ (договор предоставления мощности). Потребители и гарантирующие поставщики начнут подавать заявки на РСВ на 100% объема, а розничные потребители смогут напрямую заключать контракты с поставщиками ОРЭМ. В итоге у потребителей появятся инструменты сдерживания цен на электроэнергию, а генераторы начнут конкурировать за максимальную выработку.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Строительство механизмов рыночного ценообразования в российской энергетике, которые могут работать относительно самостоятельное, не было завершено. «Механизм» ручного управления эффективно работает в нашей огромной стране только в одном варианте: «Всех впускать, никого не выпускать». Во всех других вариантах – беззащитные потребители остаются наедине с неудержимым ростом цен. Но механизм типа «не пущать» тут же ставит под угрозу инвестиции, развитее отрасли. Слова о том, что «все это – временно, до окончания выборов» являются обманом. Наша энергетика не сферический конь в вакууме - можно сравнивать с другими странами и оценивать конкурентоспособность.

Разворачивается очередная всенародная «энергетическая дискуссия». В этой дискуссии нет лидеров. После ухода А.Чубайса это место патологически вакантно - никто не хочет его занимать. С точки зрения затрат самых разнообразных ресурсов абсолютно всех участников процесса - от производителей до потребителей энергии - данный путь является самым неэффективным (здесь так и хочется вспомнить о декларируемом российским руководством национальном курсе на энергоэффективность и ресурсосбрежение). Но, возможно, ключевыми словами здесь являются «абсолютно всех». Вот когда все хорошенько помучаются, то решение будет гораздо проще принимать. Ведь при очень больших мучениях может быть акцептовано практически любое решение, которое хоть как-то реально работает.

Степашин консультирует в нефтепереработке

Счетная палата оценила эффективность государственной политики в области нефтепереработки и обнаружила, что чиновники слишком доверяют нефтяникам

В разгар дискуссии о налоговой реформе в нефтяной отрасли и внесения в правительство итогового варианта Генеральной схемы развития нефтяной промышленности (намечена на март) Счетная палата подготовила для вице-премьера И.Сечина «Стратегический аудит использования и приращения потенциала нефтеперерабатывающей промышленности».

Заявленные российскими компаниями планы увеличения производства не совпадают с их собственными инвестпрограммами. Прогноз необходимых отрасли инвестиций, с подачи Минэнерго прописанный в Энергостратегии России до 2030г., занижен нефтяниками в полтора раза. Искаженные данные могут попасть в Генеральную схему развития нефтяной промышленности до 2020г.

Проект Генеральной схемы предусматривает, что до 2020г. в развитие добычи и переработки должно быть вложено 8,8 трлн рублей. Сумма взята из более раннего документа - Энергетической стратегии до 2030г. А там, считают в Счетной палате, дана уж очень оптимистичная оценка необходимых инвестиций. Огромной по любым меркам суммы в 625 млрд долл. хватит только при исключительно благоприятном стечении обстоятельств – максимальных ценах на нефть и минимальных издержках компаний. В реальности, скорее всего, понадобится гораздо больше: не меньше триллиона долларов.

Глава СП С.Степашин выражает опасения, что важнейший документ пишут на основе недостоверных данных, и хочет поучаствовать в его исправлении. Он также предлагает провести совместно с Минэнерго и заинтересованными нефтяными компаниями дополнительный модельный анализ и оценку факторов конкурентоспособности российской нефтяной отрасли.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Счетная палата является в России конституционным механизмом. Но это не значит, что уважение к конституции страны должно автоматически распространяться на все действия Счетной палаты.

На поле российского ТЭК Счетная палата «играет» постоянно. Предыдущий публичный выход касался анализа затрат на строительство ВСТО (А.Навальный придал этому выходу особую звучность). Однако вместо «Браво, молодцы!» после каждого выхода хочется крикнуть: «Ну и что дальше?». Счетная палата орган контроля, и наверно не их функция наказывать за выявленные нарушения, предлагать конструктивные решения вскрытых проблем. Однако когда очередная «обнаруженная махинация» остается без последствий может быть стоит пересмотреть фокус интереса и профессионально полюбопытствовать «а как там в консерватории». Иначе зачем «рыть» - чтобы освоить бюджет и продемонстрировать оторванную от жизни полезность?

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

Потребители лезут в ряды газовой олигополии

Производители минеральных удобрений продолжают пытаться получить преференции в преддверии либерализации цен на газ

Теги: цена газа

До сих пор производители минеральных удобрений обращались к вице-премьеру И.Сечину с инициативой разработать для них льготную формулу цены, которая будет учитывать не только цену нефтепродуктов в Европе, но и спотовые цены на газ, которые сейчас ниже. Теперь Гендиректор «Акрона» И.Антонов направил в правительство письмо с просьбой оказать компании содействие в приобретении газовых месторождений или организации партнерства с независимыми производителями газа для обеспечения сырьем собственных производств. В качестве варианта рассматривается выкуп доли в работающей газовой компании, например в одной из дочерних структур «Роснефти».

Позицию «Акрона» поддерживает президент Татарии Рустам Минниханов. По его словам, республика также может войти в газовый проект компании. В частности, местное ОАО «Аммоний» тоже зависит от поставок газа и других видов сырья.

Почему проблемами «Акрона» должно заниматься правительство, а не его собственные акционеры, в письме не объясняется. Тем более, что у «Акрона» уже был газовый актив (21% акций «Сибнефтегаза», владеющего лицензией на Береговое месторождение с проектной годовой добычей до 12 млрд м^3 газа). Но в сентябре 2009г., после трех лет переговоров, пакет был продан «Итере» за 92 млн евро. «Акрон» так и не смог договориться о закупках газа с Берегового месторождения для своих нужд («Акрон» потребляет около 2,5 млрд м^3 в год).

Уровень цен на активы с производственной мощностью такого порядка показывает готовящаяся сделка между Фархадом Ахмедовым и «Интер РАО» по продаже госкомпании 49% акций «Нортгаза» за 1,5 млрд долл.

Гамбит для BP

Тактические игры между AAR и BP вокруг сделки британцев с «Роснефтью» продолжаются

Совет директоров ТНК-ВР, на котором акционеры должны были обсудить предложения менеджмента, хотя и состоялся 4 марта, но по инициативе представителей BP перенес обсуждение по существу на 12 марта.

Согласно предложению менеджмента, ТНК-ВР должна заменить BP в сделке с «Роснефтью». Компания хочет приобрести за 7,6 млрд долл. 5% акций BP, после чего обменять их на 9,53% акций «Роснефти». А также стать партнером «Роснефти» в СП по освоению трех участков на шельфе Карского моря. Кроме того, ТНК-ВР заменит BP в СП с «Роснефтью» в работе на арктическом шельфе.

Окончательное решение по сделке так и не вынесено, но BP уже обозначала свою позицию в письме, направленном в ТНК-ВР. BP, естественно, не поддерживает предложение менеджмента, так как у компании недостаточно технологических и финансовых возможностей для реализации совместного проекта.

В то же время формально BP нарушила акционерное соглашение с AAR, так как должна была изначально предложить им реализовать партнерство с «Роснефтью» через ТНК-ВР. Российские совладельцы, которые сейчас полностью контролируют менеджмент (и.о. президента уже больше года остается глава «Альфы» М.Фридман, его партнеры Г.Хан и В.Вексельберг - исполнительные вице-президенты), видимо, не получили никакого четкого запрета со стороны руководства страны и теперь вновь загнали BP в угол. Параллельно начался процесс судебного разбирательства по этому вопросу в судебной инстанции при торгово-промышленной палате Стокгольма.

Учитывая, что «Роснефти» не нужно партнерство с ТНК-ВР, нельзя исключать, что целью AAR является не замена BP в сделке, а выгодная переговорная позиция на случай поглощения ТНК-ВР нефтяной госкомпанией. Такой выход, очевидно, рисуется в сложившейся ситуации.

BP находится в западне и не может проголосовать на совете директоров против предложений менеджмента, так как в таком случае она сама должна отказаться от партнерства с «Роснефтью». Но и согласиться на них она тоже не имеет права, так как уже «Роснефти» подобное партнерство совсем не подходит.

Высказывания высших российских чиновников пока свидетельствуют о том, что они готовы подождать, до чего дойдет корпоративный конфликт. В частности, Владимир Путин на прошлой неделе впервые прокомментировал ситуацию в том духе, что он лично не подозревал о возможных проблемах между BP и AAR (подчеркнув, что лично его британцы об этом никак не предупредили), и что им нужно решить взаимные претензии на двусторонней основе. Кто-то из участников (скорее всего, BP) к концу конфликта может быть готов к урегулированию на любых условиях.

Владимир Путин надеется, что ТНК-ВР и BP смогут разрешить внутренний конфликт мирными средствами. Такое мнение российский премьер высказал журналистам. Отвечая на вопрос о том, каким он видит разрешение конфликта между ТНК-ВР и BP в связи с планами последней по обмену активами с «Роснефтью», В.Путин сообщил, что окончательное решение должны принять судебные инстанции. «Это внутреннее дело двух компаний», - подчеркнул он.

«Они между собой в свое время заключили соглашение о совместной деятельности. Как известно, ТНК считает, что BP обязана согласовывать любую ➤ на стр. 8

Слияния, поглощения, сделки

Гамбит для BP

Начало на стр. 7

свою бизнес-активность на территории РФ с ТНК и вместе с ними работать. BP ссылается на то,что это правило не носит абсолютного и универсального характера, ссылается в том числе и на то, что они работают, скажем, на Сахалине без ТНК»,- напомнил премьер,выразив уверенность в намерении сторон разрешить этот спор мирными средствами или прийти к какому-то компромиссу.

Вместе с тем В.Путин признал, что конфликтная ситуация была для российской стороны неожиданной. «Но ни одна, ни вторая сторона не информировали о том, что у них могут возникнуть какие-то проблемы - признался премьер-министр. - Я, например, был совершенно не в курсе: я встречался когда с руководителем BP,он мне ни слова об этом не сказал»,- добавил он.

Премьер-министр также не исключил возможности для ТНК-BP участвовать в разработке шельфа России. «Это отдельная песня»,- сказал он, имея в виду участие ТНК-BP в работе на шельфе. «Принят закон, согласно которому мы доверили работу на шельфе «Роснефти» и «Газпрому». Если ТНК предложит одной из этих компаний подходящие для них условия совместной работы,то почему нет? Конечно»,- сказал В.Путин.

Пакт о ненападении

Алексей Миллер и президент Вагит Алекперов подписали Соглашение о поставках газа с месторождений Большехетской впадины и Северного Каспия

Теги: Лукойл

В соответствии с документом «ЛУКОЙЛ» в 2012-2016гг. будет поставлять «Газпрому» природный газ с месторождений Большехетской впадины. Газ будет поступать в газотранспортную систему «Газпрома» в районе компрессорной станции «Ямбургская».

В документе определены объемы поставок. Планируется, что в 2012 году они составят 8,35 млрд м^3 газа, а затем по мере ввода новых месторождений будут меняться. Вместе с тем, предусмотрена и возможность ограничения приема газа в ГТС в зависимости «от степени загрузки системы «Газпрома».

ЛУКОЙЛ с самого начала отказался от идеи самостоятельной работы на рынке газа, заключив в 2005г. контракт на поставку газа с Находкинского месторождения (первое в Большехетской впадине). Компания построила и передала в пользование «Газпрому» газопровод от месторождения до ГТС мощностью до 25 млрд м^3 в год (примерно столько должны давать 5 месторождений впадины на пике добычи) и начала продавать газ на входе в систему, но так и не смогла вывести Находку на постоянную проектную мощность из-за кризиса и падения потребления. В прошлом году «Газпром» выбрал около 8 млрд м^3. В то же время формула цены позволяла ЛУКОЙЛу реализовывать газ значительно выше цены ФСТ для ЯНАО и иметь хорошую рентабельность продаж.

Кроме того, подписанное А.Миллером и В.Алекперовым соглашение предусматривает решение проблемы утилизации попутного газа с месторождений ЛУКОЙЛа на Каспии. Глава нефтяной компании неоднократно жаловался премьер-министру В.Путину и вице-премьеру И.Сечину на «Газпром», что при вводе месторождений им. Корчагина (в прошлом году) и им. Филановского (намечено на 2014-2015 гг.) не может утилизировать ПНГ. Согласно документу, «Газпром» примет исчерпывающие меры по приему всего газа в свою ГТС и поставит аналогичные объемы по схемам замещения на предприятия группы «ЛУКОЙЛ». При этом форма приема газа в ГТС не детализирована. В частности, не понятно, кто и в каком объеме возьмет на себя затраты на строительство подводящей инфраструктуры. Иными словами, где именно будет точка приема газа. Ранее «Газпром» предлагал ЛУКОЙЛу строить 700-км газопровод для подключения каспийских месторождений к ГТС. Нефтяная компания планирует использовать ПНГ на своем нефтехимическом комплексе.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Регулярные встречи руководителей «Газпрома» и ЛУКОЙЛа проходят давно, уже более 10 лет (в «Газпроме» за это время сменился руководитель). Интересно, что эти встречи имеют ряд признаков международных встреч руководителей разных стран. Высокие встречающиеся стороны договариваются о принципах. А потом исполнители с обеих сторон долго мучаются,пытаясь реализовать эти принципы на практике. Результаты бывают самые разные.

Соглашение о поставках газа с месторождений Большехетской впадины было заключено давно. И давно известно, что ключевыми вопросами там являются такие детали, как цена и объемы поставок. Причем, настолько ключевыми, что ЛУКОЙЛ на какое-то время притормозил программу освоения месторождений Большехетской впадины. Принципиально новой является договоренность о схеме замещения при поставках газа (ведь холдинг ЛУКОЙЛ является не только производителем,но и крупным потребителем газа). И здесь явно снова «дьявол кроется в деталях». Ведь очевидно, что нельзя сдать газ в Единую Систему Газоснабжения по некоей цене в Западной Сибири и получить его по той же цене из ЕСГ на юге России. А вот как будет рассчитываться разница в ценах, и кто кому доплачивает?...

Слияния, поглощения, сделки / Внешние рынки

Промплощадка на вырост

СИБУР купил Baltic LNG

СИБУР, контроль в котором приобрел глава НОВАТЭКа Л.Михельсон, решил выкупить у структур «Газпрома» и «Совкомфлота» давно замороженный проект Baltic LNG. Гендиректор Baltic LNG и бывший глава департамента корпоративных отношения «Газпрома» А.Красненков сообщил, что СИБУРу нужна производственная площадка несостоявшегося проекта в порту Приморска для строительства завода по производству метанола (мощность переработки до 2 млрд м^3 газа в год).

Gazprom Germania владеет 80%, «Совкомфлот» 20% Baltic LNG. Компания была создана для проектирования завода по производству СПГ мощностью 3,5-5 млн т в год.

Сумма сделки не раскрывается, но по неофициальным данным будет символической, покрывающей затраты бывших акционеров.

Но приступит к проекту СИБУР не раньше чем через 3-4 года, а к этому времени либерализация цен на газ может сделать продукцию нового завода неконкурентоспособной на мировых рынках. Кроме того, действующая инвестпрограмма СИБУРа до 2015г. не предполагает вложений в такой завод.

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

Строительство завода по производству метанола на берегу и выход на международные рынки метанола... идея, конечно, привлекательная. В данном случае особенностью предлагаемого проекта является то, что завод собираются расположить на расстоянии нескольких тысяч километров от месторождений газа (и даже возможная подача газа со Штокмана ситуацию не изменит, газ там явно будет «не дешев»). Поэтому можно порекомендовать инициаторам проекта одновременно с проектированием завода начать проектирование механизма, гарантирующего приемлемую стоимость газа на берегу Балтики (т.е., стоимость добычи + стоимость транспортировки).

Кстати,... на Дальнем востоке тоже есть газ. И там танкерам для выхода в океан не надо пробираться по узким Датским проливам. Но это уже совсем другая история.

Фьючерсы напрягают

Россия решила использовать нестабильность на нефтяном рынке в связи с событиями в Ливии, чтобы продвинуть идею заключения долгосрочных контрактов на нефть

Министр энергетики РФ С.Шматко в интервью немецкому журналу WirtschaftsWoche заявил, что Россия не будет увеличивать добычу и экспорт нефти для предотвращения роста цен.

А в качестве рекомендации странам-импортерам российский министр предложил перейти на заключение долгосрочных контрактов, которые позволят застраховаться от ценовых колебаний.

Россия вряд ли может увеличить экспорт нефти, даже если захочет. Добычные возможности на сегодняшний день весьма ограничены. И в долгосрочной перспективе (согласно предложениям Минэнерго) удастся поддержать уровень добычи только, если будут предоставлены существенные налоговые льготы при разработке новых месторождений и ослаблен фискальный режим в целом.

Единственная возможность нарастить экспорт в Европу — это снять часть объемов, поставляемых в Китай по трубопроводу ВСТО. Но такой сценарий может быть только, если между Москвой и Пекином начнется торговая или настоящая война.

Свободные мощности есть у стран ОПЕК, где действуют квоты на добычу, в случае дефицита они могут покрыть объемы Ливии. Саудовская Аравия — крупнейший экспортер в мире — уже объявила, что увеличивает производство нефти на 700 тыс. баррелей в день (это около 40% ливийской добычи), до 9 млн баррелей.

«Газпром» же резко увеличил экспорт газа в Италию с 30 до 48 млн м^3 в сутки по заявке партнеров, чтобы компенсировать остановленный газопровод из Ливии Greenstream (его суточная мощность около 25 млн м^3).

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

За последний десяток лет это прием уже стал избитым. В условиях критических ситуаций на мировом рынке нефти представители Российского государства обращаются к ОПЕК с призывом о координации. И в качестве доказательства готовности к переговорам со своей стороны ссылаются на текущее уменьшение (не увеличение) объема добычи нефти в России. При этом реальные причины этого уменьшения (не увеличения) лежат совсем «в другой плоскости».

Поскольку прием избитый, то и реакция на него давно известна заранее: «поговорить мы всегда готовы...». Возможно развитие кризисных явлений на мировом рынке нефти и дорастет до такой степени, что ОПЕК, Россия (и другие страны-производители) начнут действенные консультации. Но что-то подсказывает, что в случае подобного развития событий его основные инициаторы будут находиться вне стран ОПЕК и России.

Внешние рынки

Сливки кончились

Зампред правления и будущий глава ТНК-ВР Максим Барский сообщил, что во Вьетнаме компанию интересуют только добывающие актив

Компания отказалась от предложенных со стороны Petrovietnam 50% НПЗ Dung Quat. Вместо него компания хочет приобрести еще несколько газовых блоков, расположенных поблизости от тех, которые покупает у ВР. Это, например, блок 11.2 (75% у KNOC и 25% у Petrovietnam), блок 12w (75% у Premier Oil, 25% у Delek Energy), блок 05.3 (по 50% у ВР и ConocoPhillips) и блок 05.2 (75% у ВР и 25% у Petrovietnam). Чем закончились переговоры руководства ТНК-ВР с делегацией Petrovietnam перед праздниками, не известно.

В августе 2010г. ТНК-ВР подписала с Petrovietnam меморандум о взаимопонимании. Документ предполагал создание СП во Вьетнаме и России в сферах разведки, добычи и переработки. Petrovietnam предложила ТНК-ВР поучаствовать в расширении НПЗ Dung Quat с 6,5 млн до 10 млн т. В ответ ТНК-ВР предложила вьетнамской компании доли в разработке Верх-Тарского участка «Новосибирскнефтегаза», а также в активах «Варьеганнефтегаза» и «Бугурусланнефти».

Затем осенью ТНК-ВР договорилась с ВР о покупке у нее активов во Вьетнаме и Венесуэле, которые британской компании пришлось продать, чтобы возместить многочисленные убытки от аварии в Мексиканском заливе. В частности, во Вьетнаме ТНК-ВР приобретает долю ВР (35%) в шельфовом добывающем газовом блоке 06-1,32,7% в трубопроводе и терминале Nam Con Son, а также 33,3% в электростанции Phu My 3.

Активная экспансия ТНК-ВР за рубеж пока ограничивается активами, которые выставляет на продажу ВР. Другие проекты не идут. Впрочем, и с долями британского акционера не все гладко. ТНК-ВР очень рассчитывала на проект ВР в Алжире на месторождении In Salah. Но министр энергетики Алжира Юсеф Юсфи сообщил, что ВР отказалась от планов продажи алжирских активов российской ТНК-ВР. Министр предположил, что причиной отказа могло стать то, что компании больше не нужны средства для ликвидации последствий аварии в Мексиканском заливе. Но шансы ТНК-ВР изначально были достаточно невелики. На долю ВР претендовали акционеры, имеющие преимущественное право выкупа – Sonatrach и Total. А в связи с новым конфликтом между российскими и британскими совладельцами ТНК-ВР их вообще можно считать призрачными.

Махнуться не глядя

Проблемы с реализацией нефтепроводного проекта «Бургас-Александруполис» не заставили Россию безоглядно присоединиться к альтернативному проекту по обходу проливов – турецко-итальянскому «Самсун-Джейхан»

В ходе заседания межправительственной комиссии России и Турции 4 марта межправительственное соглашение по этому вопросу так и не было подписано даже в рамочном виде, хотя министр энергетики России С.Шматко такую возможность анонсировал. Турецкая сторона не спешит выдать разрешение на прокладку трассы газопровода «Южный поток» в своих водах, хотя обещала сделать это еще прошлой осенью.

Нефтепровод Самсун — Джейхан должен стать альтернативой танкерным перевозкам через перегруженные проливы Босфор и Дарданеллы. Проектная мощность трубы — 50 млн т нефти в год. В 2009г. присоединиться к проекту решила Россия, попросив 50%-ную долю и устно пообещав 25-30 млн т сырья. Протокол о взаимопонимании подписали «Роснефть» и «Транснефть». Сделано это был в пику Болгарии, которая после победы на выборах партии действующего премьера Бойко Борисова заморозила энергетическое сотрудничество с Россией и продолжает блокировать проект Трансбалканского нефтепровода (51% у России).

Формальное разногласие между Россией и Турцией по «Самсун-Джейхан» - размер тарифа. По предварительным расчетам, он варьируется в пределах 19-20 долл. за тонну. Танкерная доставка нефти через проливы в 5 раз дешевле (около 4 долл.), а по Трансбалканскому, который также должен обеспечить обход проливов на пути в Средиземное море, планировался на уровне 7-14 долл. При этом половину тарифа будет получать российская сторона (в отличие от «Самсун-Джейхан»). Не говоря уже о том, что для России стратегически через Балканы намного важнее.

15-16 марта в Москву планирует приехать турецкий премьер Реджеп Эрдоган. И переговоры к этому сроку должны активизироваться.

Внешние рынки / Персоны и встречи

Нафтогаз идет на биржу

Украина ищет альтернативу предложению В.Путина об объединении газотранспортных систем

Партнер «Газпрома» по RosUkrEnergo, украинский бизнесмен Дмитрий Фирташ, открыто поддержал планы министра энергетики Украины Ю.Бойко разместить четверть акций госконцерна «Нафтогаз» на бирже вместо предложенного Россией слияния с «Газпромом». Он также против любой формы совместного с «Газпромом» управления украинской газотранспортной системы. Более того, в интервью французскому журналу Politique International он высказался за строительство терминала по приему сжиженного природного газа и снижению зависимости от импорта из России.

Весной прошлого года российский премьер В.Путин предложил создать на базе «Газпрома» и «Нафтогаза» единую компанию. На это украинские власти ответили, что готовы только на паритетное партнерство. Сейчас стороны обсуждают возможность создания СП на базе части активов. «Газпром» предлагает внести в СП месторождения и ждет от украинской стороны, что та согласится внести ГТС. Но, получив $100 скидку к цене импортного газа, Киев не спешит идти на сближение позиций, оттягивая процесс переговоров по существу (в частности, так до сих пор и не снят законодательный запрет на приватизацию и любые другие формы изъятия или обременения ГТС Украины, которая принадлежит государству и передана в управление государственному «Нафтогазу» решением правительства).

RUE была фактически лишена посреднического бизнеса по поставкам среднеазиатского газа на Украину и в Европу в начале 2009г. усилиями Ю.Тимошенко. Благодаря судебному решению Стокгольмского арбитража, который признал незаконность изъятия у RUE «Нафтогазом» 11 млрд м^3 газа в этот отопительный сезон, трейдер получил назад данный объем, но в рамках пакета по урегулированию взаимных претензий тут же переуступил его «Газпрому» (который уже распределил его по своему экспортному портфелю). По итогам закрытия этой сделки RUE должно прекратить деятельность.

Миллеру дали еще 5 лет

3 марта премьер-министр В.Путин подписал директиву госпредставителям в совете директоров «Газпрома» (занимают 6 кресел из 11) одобрить продление контракта председателя правления компании А.Миллера еще на 5 лет. Совет директоров монополии обсудит этот вопрос 22 марта, более чем за два месяца до официального срока окончания трудового договора. Таким образом, в этот раз не будет даже намека на интригу с должностью главы «Газпрома». В 2006г. правительство тянуло с формальными процедурами по переназначению А.Миллера до последнего, совет директоров состоялся в конце мая, всего за неделю до времени Ч.

Понятно, что А.Миллер устраивает не только В.Путина (который его «поставил» на «Газпром» 10 лет назад и все время прикрывал от нападок оппонентов и недоброжелателей), но и Д.Медведева. С нынешним президентом А.Миллер успешно сотрудничал на протяжении 7 лет, когда тот возглавлял совет директоров «Газпрома».

Комментарий Аналитической Группы ЭРТА

По большому счету уход или не уход А.Миллера может быть интересен только ему самому. В сложившейся системе управления газовой отраслью центр принятия ключевых решений уже давно находится вне «Газпрома». Появление относительно самостоятельного харизматичного руководителя во главе Компании просто невероятно. Замена же А.Миллера на другого функционального менеджера ситуацию принципиально не изменит.

Новые люди могут появиться только под новые задачи. Поэтому сейчас гораздо более интересна разворачивающаяся дискуссия по вопросам изменения регулирования цен на газ, организации российского рынка газа, новых вариантов взаимодействия между участниками рынка.

«Не виноватая я, он сам ко мне пришел...»

В прессе появилось подтверждение связи гендиректора «Ростехнологий» С.Чемезова с «Итерой». Как выяснилось, с 2006 по 2009 год зарегистрированная в Белизе Elsamex Enterprises Ltd, которая принадлежит жене С.Чемезова Екатерине Игнатовой, купила у «Тройки диалог» 5,1% акций «Итеры». В прошлом году она продала большую часть пакета (около 4%) председателю совета директоров и основному акционеру «Итеры» И.Макарову. Сам С.Чемезов заявил, что не в курсе этих операций и, вообще, вложениями личных денег его семьи занималась «Тройка Диалог» по своему усмотрению как доверительный управляющий. По его словам, это была «трейдерская, а не стратегическая покупка», и от оставшихся 1,1% «Итеры» его супруга намерена избавиться.

Вместе с тем, глава «Ростехнологий», который считается новым покровителем бизнеса И.Макарова (с тех пор как «Итера» не смогла договориться с новым руководством «Газпрома» о совместной деятельности), не стал отрицать, что давно знаком с руководителем «Итеры» и имеет с ним «хорошие личные отношения». Но отрицает, что как-то участвовал в газовом бизнесе.

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, www.erta-consult.ru, inbox@erta-consult.ru

Материалы Аналитической Группы ЭРТА http://gasforum.ru/tag/gruppa-erta/