

Восточную газовую программу предложено скорректировать

А цены на газ понижать за счет бюджетных субсидий

Теги: [Ковыктинское месторождение](#), [РУСИА Петролеум](#), [Восточная Газовая Программа](#)

Премьер-министр РФ Владимир Путин провел в Южно-Сахалинске совещание по проблемам ТЭК, на котором дал поручение Минэнерго и Минприроды совместно с другими заинтересованными ведомствами, «Газпром», регионами Российской Федерации подготовить предложения по корректировке Восточной газовой программы.

Во-первых, они должны подготовить внятную и долгосрочную ценовую политику. Цена на энергетические ресурсы, на природный газ не должна подрывать конкурентоспособность региона, порождать дополнительную нагрузку для местных бюджетов, бизнеса и граждан.

Сейчас ресурсная база для поставок газа в дальневосточном округе фактически ограничена возможностями двух операторов СРП – «Сахалин-1» и «Сахалин-2». Оператор «Сахалин-1» Exxon Neftegas продает газ самостоятельно предприятиям Хабаровского края («Хабаровскгаз» и «Хабаровскэнерго»). Однако его ресурсы для наращивания добычи в настоящий момент ограничены. Нужно принимать инвестиционное решение

по Чайво, а продавать газ на внутренний рынок Exxon Neftegas не хочет, рассчитывая на экспорт в Китай. В этих условиях единственным источником остается газ «Сахалин-2», не задействованный в загрузке завода по производству СПГ. Его объемы оцениваются в 3-4 млрд м³ в год.

Но проблема в том, что по условиям соглашения о разделе продукции между государством и консорциумом Sakhalin Energy газ может продаваться только по ценам, соответствующим экспортным контрактам «Газпрома» с компаниями в Западной Европе. В первом квартале 2011 г. они значительно превышают 300 долл. за тыс м³. Сколько бы стоило электричество на Сахалине с такой ценой на газ можно посчитать, но и так понятно, что цена оказалась бы несовместимой с экономическим развитием и социальной стабильностью региона.

Существовала и схема газификации регионов Дальнего Востока за счет доли России в продукции «Сахалин-2». «Газпром» был бы уполномочен ➤ на стр. 3

Без роста цен на электроэнергию безопасность АЭС может оказаться под угрозой

Росатом ссылается на печальный опыт Японии

Теги: [Росатом](#), [Минэнерго](#), [ФСТ](#)

Вслед за частными энергокомпаниями недовольство желанием чиновников сдерживать рост цен на энергию высказал и государственный «Росэнергоатом». И. о. гендиректора госкорпорации «Росатом» (владеет 100% «Росэнергоатома») Александр Локшин написал письмо вице-премьеру по ТЭК (одному из инициаторов ограничения роста тарифов на электроэнергию) И.Сечину

письмо, в котором предупредил, что это негативно скажется на выручке и обеспечении безопасности объектов компании.

За счет отказа от индексации цен на мощность выручка концерна уменьшится на 3 млрд руб. Кроме того, для АЭС и ГЭС на 15 млрд руб. будут снижены надбавки (их устанавливает ФСТ; средства идут на инвестиции и безопасность), в том числе около 12 млрд за счет предприятий «Росэ-

нергоатома».

А.Локшин пишет, что изначально в виде надбавок «Росэнергоатом» должен был получить 38 млрд руб., но потом Минэнерго снизило эту сумму до 28 млрд руб., ошибочно предположив, что концерн использует не все средства, выделенные в 2010 г. Также ФСТ увеличило долю поставок по регулируемым договорам, из-за чего выручка «Росэнергоатома» упадет еще на 1,9 млрд руб. Общий объем потерь оценивается в 27 млрд рублей.

Но в «Росэнергоатоме» считают, что объем средств, необходимых для безопасной эксплуатации АЭС, не может быть уменьшен (надбавка на эти цели составляет 18 млрд руб.). То есть, выручка концерна может быть уменьшена максимум на 10 млрд руб.

Момент для апелляции выбран удачно. В связи с событиями на японской АЭС «Фукусима Даичи» к безопасности атомных объектов привлечено повышенное внимание, и любые попытки снизить расходы в этом сегменте будут восприниматься негативно.

И.Сечин поручил Минэнерго, Минэкономразвития, ФСТ, Ростехнадзору совместно с НП «Совет рынка» и ФСБ рассмотреть обращение «Росатома» и представить согласованные предложения.

В НОМЕРЕ

- Восточная газовая программа
- Интер РАО все ближе к консолидации
- Штокман в тумане
- Роснефть и CNPC на грани конфликта
- Законы напишем. А дальше?
- Ещё одна причина для роста тарифов на э/э

Коротко о главном

В.Путин провел совещание по проблемам ТЭК, на котором дал поручение подготовить предложения по корректировке Восточной газовой программы. ➤ на стр. 1

Государственный **«Росэнергоатом»** вслед за частными энергокомпаниями высказал недовольство желанием чиновников сдерживать рост цен на энергию. И.о. гендиректора госкорпорации «Росатом» (владеет 100% «Росэнергоатом») А.Локшин пожаловался вице-премьеру по ТЭК И.Сечину. ➤ на стр. 1

Министр энергетики С.Шматко заявил, что **Ковыктинское месторождение** рассматривается как приоритетный источник для поставок газа в Китай. ➤ на стр. 3

«Интер РАО» согласовало с **Федеральной антимонопольной службой** все сделки, которые планируется провести в рамках консолидации активов холдингом в обмен на бумаги его «большой допэмиссии». ➤ на стр. 4

Решающее заседание совета директоров **Shtokman Development AG** перенесено на 12 апреля. На нем участники проекта должны принять окончательное инвестиционное решение по первой фазе освоения Штокмановского месторождения или отложить его на более поздний срок. ➤ на стр. 5

В ближайшее время в **Госдуме** будут внесены два альтернативных законопроекта о предотвращении и ликвидации последствий разлива нефти на шельфе. Один законопроект подготовлен Минприроды. Второй разработан при участии экологических организаций. Оба законопроекта направлены на недопущение повторения экологической катастрофы (аналогичной произошедшей в Мексиканском заливе) в российских водах, связанной с разливом нефти в море. ➤ на стр. 7

Глава совета директоров **«Башнефти»** А.Гончарук сообщил, что компания ведет переговоры с **ЛУКОЙЛОМ** о сотрудничестве в проекте разработки нефтяных месторождений имени Требса и Титова. И переговоры близки к завершению. ➤ на стр. 8

Структуры А.Ротенберга купили на открытых торгах 100% «Газпром бурения». Сумма сделки составила 4,05 млрд рублей, чуть больше начальной цены (4 млрд руб.). «Газпром бурение» продается слишком дешево. А.Ротенберг уже покупал активы «Газпрома» по похожей схеме: в 2008 г. структуры бизнесмена приобрели на торгах пять строительных «дочек» концерна почти по стартовой цене — 8,3 млрд руб. ➤ на стр. 7

«Роснефть» и **CNPC** находятся на грани конфликта вокруг условий контракта на поставку нефти. Китайская CNPC настаивает на пересмотре контракта с «Роснефтью» по поставкам нефти в Китай через нефтепровод ВСТО. Тариф на прокачку нефти единый для всего ВСТО — 1815 руб. за 1 т. Но китайская сторона считает, что транспортировка сырья до Сковородино, где начинается ответвление на Китай, стоит меньше, чем поставка в тихоокеанский порт Козьмино. ➤ на стр. 8

Турция не дала согласия на прокладку газопровода **«Южный поток»** по своей территории. Россия не стала брать на себя обязательств по загрузке нефтепровода «Самсун-Джейхан». Таков итог визита турецкого премьера Реджепа Тейпа Эрдогана в Москву. ➤ на стр. 10

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

Восточную газовую программу предложено скорректировать

Начало на стр. 1

правительством получать газ от Sakhalin Energy, поставлять потребителям по установленной государством цене и перечислять деньги в казну. Но Минфин заблокировал этот вариант, сославшись на несоответствие схемы бюджетному кодексу.

В итоге В.Путин был вынужден одобрить иной подход, который предполагал бюджетные субсидии. Было объявлено, что цена на газ для Владивостока не должна превышать 4500 рублей за тыс м³, а «Газпром» получит компенсацию разницы между закупочной ценой и ценой реализации. В федеральном бюджете на 2011-2013 гг. было предусмотрено почти 25 млрд рублей. После такого подарка Приморью пришлось демонстрировать щедрость и по отношению к другим регионам. ФСТ снизила цену для Камчатской ТЭЦ, на которую «Газпром» начал поставки газа прошлой осенью, с 11 до 4,5 тыс руб. «Газпрому» обещаны субсидии – 5,7 млрд руб. за три года.

По итогам совещания этот опыт должен быть распространен на Сахалин, где газифицирован первый блок Южно-Сахалинской ТЭЦ-1. Цена вопроса – около 2,5-3 млрд рублей в год при поставках 600 млн м³ газа.

Всего же газификация Востока по такому принципу обойдется бюджету примерно в 1,5 млрд долларов за три года. Однако на сегодняшний день не понятен сам механизм ценообразования. Особенно для газа, который будет добывать «Газпром» на своих проектах (Кириновское месторождение, «Сахалин-3», Чайянда и т.д.).

Во-вторых, премьер распорядился проверить держателей лицензий на пользование недрами в регионах Восточной Сибири и Дальнего Востока. Хотя пространство в значительной мере уже зачищено под «Газпром» (в результате чего компания стала обладателем лицензий на Камчатский шельф, Чайянду, получит права на Ковыктинское месторождение и ряд других участков), это может быть использовано, например, для давления на оператора «Сахалин-1» по продаже газа «Газпрому».

В-третьих, поручено проанализировать и определить оптимальные варианты развития газотранспортной системы в восточных регионах страны. Тот факт, что премьер лично поручил построить чудовищно неэффективный газопровод «Сахалин-Хабаровск-Владивосток», который не обеспечен ни потребителями, ни ресурсами газа, видимо, забыт.

Четвертое направление связано с увеличением объемов производства сжиженного природного газа и соответствующих экспортных терминалов для его отгрузки, что позволит серьезно диверсифицировать рынки сбыта углеводородов. Перед совещанием В.Путин поручил министру энергетики рассмотреть возможность скорейшего строительства третьей очереди завода СПГ в рамках проекта «Сахалин-2». Сейчас это возможно только за счет предоставления «Газпромом» ресурсов со своего проекта «Сахалин-3», которыми он планировал обеспечивать загрузку газопровода до Владивостока. Именно поэтому концерн, фактически не рассматривая, отверг соответствующие предложения Shell.

Ни слова не было сказано на совещании о судьбе Ковыктинского месторождения, которое теперь будет разрабатывать «Газпром». Между тем, перед поездкой на Сахалин министр энергетики С.Шматко заявил о том, что Ковыкта теперь рассматривается как приоритетный источник поставок в Китай. Объявленный им подход в китайском вопросе противоречит политике «Газпрома», который в рамках идеи диверсификации рынков сбыта в первую очередь пытался продать Китаю газ Западной Сибири (через проект «Алтай»). А согласно пресскрелизу «Газпрома» о последнем раунде переговоров с китайской нефтегазовой корпорацией CNPC пока обсуждается маршрут, привязанный к действующим месторождениям концерна в Ямало-Ненецком автономном округе.

После осеннего визита в Китай президента Дмитрия Медведева было объявлено, что стороны достигли принципиальных договоренностей о начале поставок 30 млрд кубометров газа из Западной Сибири с декабря 2015 года. «Газпром» и CNPC условились завершить переговоры по цене и подписать долгосрочный контракт в июне этого года. Ответственный за коммерческие параметры с российской стороны зампред правления «Газпрома» Александр Медведев ранее говорил, что он обсуждает с китайцами схему финансирования газопровода «Алтай» и готовит проектную документацию – с тем, чтобы приступить к строительству сразу после оформления договора по поставкам.

Но за 3 месяца до обозначенного срока С.Шматко фактически заявил о смене приоритета. Для такого решения, конечно, есть некоторые основания. В начале марта Ковыктинский проект отошел к «Газпрому»: монополист приобрел имущество обанкроченной «РУСИА Петролеум» на аукционе за 25,8 млрд руб. Кроме того, концерн договорился о покупке у Восточно-Сибирской газовой компании трубопровода от Ковыкты до Жигалово за 9 млрд руб. Но никаких заявлений о том, как «Газпром», неоднократно подчеркивавший отсутствие необходимости в ковыктинском газе до 2017 г. (а выход месторождения на проектную мощность в Восточной программе намечен ближе к 2030-му), собирается реализовывать проект, до сих пор не было. Правда, программа готовилась, когда «Газпром» выступал против планов прежнего владельца месторождения – ТНК-ВР.

Для доставки ковыктинского газа в КНР может быть использовано два основных направления: через проект «Алтай» или через восточный коридор, приоритетной базой для которого «Газпром» и государство определяли Чайяндинское месторождение в Якутии. В этом случае можно отказаться от строительства «Алтая». Стоимость строительства газопровода на Восток еще три года назад была определена в 14 млрд долларов, или 5 млн за километр трассы. Первый маршрут на 800-1000 км короче, и экономия может составить до 5 млрд долл. Но есть и минусы, которые ведут к очередной отсрочке в подписании контракта на неопределенный срок. Во- ➤ на стр. 4

Тема недели / Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Восточную газовую программу предложено скорректировать

Начало на стр. 1

первых, хотя на Ковыкте многое было подготовлено для начала добычи еще в 2006г., состояние инфраструктуры и ее возможности выйти на проектную мощность (до 40 млрд м³ газа в год) «Газпрому» только предстоит оценить. Во-вторых, маршруты от Ковыкты на Запад меньше проработаны, чем газопровод «Алтай». По нему есть технико-экономическое обоснование, оно сейчас актуализируется. В-третьих, теряется основной замысел диверсификации поставок: «Алтай» теоретически позволяет перенаправлять на китайский рынок газ, невостребованный в Европе, и наоборот. Это позволяет держать под контролем покупателей. В-четвертых, «Газпром» принципиально отказывался привязывать поставки газа в Китай к

конкретному месторождению: это позволяло бы покупателю сбивать цены.

Восточный вариант транспортировки не такой противоречивый. Просто потому, что никаких конкретных переговоров с Китаем на этот счет не проводилось, и сроки поставки не определены. Правда, в этом случае придется пересматривать сроки разработки Чайядинского месторождения, где газ планируется получить уже в 2016 году.

При этом нельзя исключать, что С.Шматко выдал свое мнение за позицию государства и руководства «Газпрома», которая в данном вопросе всегда была определяющей.

«Интер РАО» дан зелёный свет

ФАС согласовала сделки, необходимые для консолидации активов

Государственному энергохолдингу «Интер РАО» удалось согласовать с Федеральной антимонопольной службой (ФАС) все сделки, которые планируется провести в рамках консолидации активов холдингом в обмен на бумаги его «большой допэмиссии». Глава ведомства Игорь Артемьев заявил, что они призваны не усилить доминирующее положение «Интер РАО» в энергетике (хотя это очевидно), а создать основу для обменов со стратегическими инвесторами и привлечь в отрасль инвестиции. Глава компании Б.Ковальчук подтвердил, что «Интер РАО» планирует осуществить «второй круг» прихода иностранных инвесторов в российскую э/э.

Но в ряде случаев, по мнению ФАС, «Интер РАО» усилит свое доминирующее положение на рынке. Поэтому ведомство выдало энергохолдингу предписание избавиться от ряда генерирующих или энергосбытовых активов. Но жесткость предписаний не велика и «Интер РАО» рассчитывает избежать их выполнения.

Основная проблема, с которой столкнулась ФАС при рассмотрении ходатайств «Интер РАО», связана с зоной свободного перетока (ЗСП) «Урал», объединяющей большую часть территории Южного и Среднего Урала (границы зон определяются сетевыми ограничениями, не позволяющими свободно передавать значительные объемы электроэнергии). После покупки у ГМК «Норильский никель» ОГК-3 доля мощностей «Интер РАО» в ЗСП «Урал» вырастет с 26,1 до 29,7%. В результате ФАС потребовала от холдинга в течение трех лет продать 883 МВт мощностей (то есть Южно-Уральскую ГРЭС ОГК-3). Вплоть до продажи станции во всей первой ценовой зоне оптового энергорынка (европейская часть России и Урал) «Интер РАО» придется продавать 70% электроэнергии по ценопринимающим заявкам. Такие заявки оговаривают только объем торгуемой энергии, цена в них не указывается, что не дает возможности непосредственно влиять на ценообразование.

Кроме того, «Интер РАО» должно снизить доли в ТГК-6, Волжской ТГК и «Башкирэнерго» до уровня менее 25% акций. Изначально холдинг просил разрешения на по-

лучение 27,25% акций «Башкирэнерго», подконтрольной АФК «Система», 26,08% акций ТГК-6 и 32,21% акций Волжской ТГК (контролируются КЭС-Холдингом Виктора Вексельберга). На уменьшение пакетов «Интер РАО» дано полгода после завершения сделки, а в течение четырех лет холдинг должен полностью выйти из этих трех энергокомпаний. Ранее менеджмент госхолдинга говорил, что в активах с долей свыше 25% они планируют доводить долю до контрольной. Предписания ФАС в данном случае этому могут помешать.

Но в «Интер РАО» считают, что это придется сделать только в том случае, если из капитала холдинга не выйдут «Росатом» и его дочерние структуры, в том числе концерн «Росэнергоатом», управляющий отечественными АЭС. Сейчас структуры госкорпорации владеют более 45% акций «Интер РАО». Но по итогам допэмиссии их доля снизится примерно до 15%.

Б.Ковальчук также дал понять, что при определенных обстоятельствах можно будет избежать и продажи Южно-Уральской ГРЭС. Он отметил, что, с одной стороны, в ЗСП «Урал» в соответствии с инвестпрограммами энергокомпаний строятся новые мощности (на самой ЮУГРЭС предусмотрен ввод трех блоков по 400 МВт). С другой стороны, возможен вывод из эксплуатации части старых мощностей. В результате, пояснил топ-менеджер, к концу трехлетнего срока доля «Интер РАО» в уральской генерации может снизиться.

Кроме того, ФАС потребовала ограничений для энергосбытовых компаний «Интер РАО» — «Мосэнерго», «Саратовэнерго» (контрольные пакеты покупаются у «РусГидро») и Кубанской энергосбытовой компании (блокпакет будет получен от структур «Роснефти»). Первые три сбыта не должны препятствовать выходу других компаний на оптовый рынок электроэнергии. Доля холдинга в Кубанской энергосбытовой компании также за шесть месяцев должна упасть до уровня менее 25% акций. Кроме того, если «Интер РАО» сохранит пакет акций Волжской ТГК, ей придется продать свою долю в «Саратовэнерго».

Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Штокман почти не виден

Перспективы проекта всё более туманны

Теги: [Total](#), [Statoil](#), [НОВАТЭК](#)

Решающее заседание совета директоров Shtokman Development AG (SDAG) назначено на 12 апреля. На нем участники проекта - «Газпром», Total и Statoil - должны принять окончательное инвестиционное решение по первой фазе освоения Штокмановского месторождения или отложить его на более поздний срок. Основные разногласия обсуждались на прошлой неделе на операционном комитете SDAG. Его итоги неизвестны, но с большой долей вероятности можно утверждать, что преодолеть противоречия пока не получается. Кроме того, не ясны фундаментальные перспективы проекта - у «Газпрома» нет на сегодняшний день законтракованных объемов газа в Европе, необеспеченных ресурсной базой (которая уже в разработке), а на рынке по-прежнему наблюдается волатильность. Вполне возможно, что принятие решений по проекту в целом и по строительству завода СПГ (разведенных в прошлом году по срокам) будет опять объединено в одно целое. То есть, единое инвестиционное решение будет отложено до декабря 2011 года.

Shtokman Development создана российским «Газпром» (51%), французской нефтегазовой компаний Total (25%) и норвежской нефтяной компанией Statoil (24%) для первой фазы освоения Штокмановского месторождения на шельфе Баренцева моря. Проект предполагает добычу 23,7 млрд м³ в год. «Газпром» должен закупать весь объем газа в свой портфель, обеспечивая возврат инвестиций и доходность на вложенный капитал акционерами проекта. Половина газа может быть использована для производства и экспорта СПГ. Инвестиционное решение планировалось принять в первом квартале 2010 года, но акционеры договорились отложить его. Более того, они постановили, что сначала (в первом квартале 2011 года) они примут решение по добыче газа и поставкам газа на берег, а затем (в декабре) определяться со строительством завода СПГ мощностью 7,5 млн тонн (половина добычи первой фазы).

«Газпром» вообще не уверен, что ему нужен штокмановский газ в экспортный портфель к 2016 г, как это предусмотрено текущими планами. На рынке Европы идут структурные изменения, а заключать новые контракты в период перепроизводства газа - дело для поставщика довольно неприятное. В этих условиях логичен вопрос, стоит ли спешить с принятием решения об инвестициях на сумму более 20 млрд долл. Тем более что у руководства страны в приоритете проекты по производству СПГ.

Технические специалисты «Газпром добыча шельф» (ГДШ) (владеет лицензией на Штокмановское месторождение и готовит документацию по реализации второй и третьей фаз освоения) оспаривают техническую концепцию, предложенную иностранцами. Матрица сравнения показала, что и однофазная (ее предлагает ГДШ), и двухфазная (отстаивает SDAG) схема доставки газа на сушу технически осуществимы. Более того, по капитальным затратам они примерно одинаковы. Однофазная будет немного дешевле, - но не настолько, чтобы закрыть глаза на проблемы с безопасностью судна и работающих на

нем людей.

Между тем, представители иностранных акционеров Shtokman Development весь февраль открыто говорили, что проект дороговат, и нужны значительные налоговые льготы. Но единственное, что имеют участники Штокмана на сегодняшний день, - это нулевая ставка на экспорт сжиженного газа. Переговоры с чиновниками по этому поводу вроде бы начались, но «Газпром» пока демонстрирует пассивность, а государство щедро одаривает льготами конкурирующий со Штокманом проект производства СПГ - «Ямал СПГ» НОВАТЭКа и Геннадия Тимченко.

Это ведет, в том числе, и к смене приоритетов иностранных акционеров Штокмана. Так, Total в начале марта договорилась стать крупным акционером НОВАТЭКа и стратегическим партнером с долей 20% в проекте «Ямал СПГ». И хотя официальные лица в компании утверждают, что не отказываются от Штокмана, вероятность реализации в одни и те же сроки двух конкурирующих проектов близка к нулю. Оба проекта предполагают выдать СПГ на рынки преимущественно атлантического бассейна через 6-7 лет. Кроме того, именно ямальскому проекту правительство уже обеспечило 12-летние каникулы по налогу на добычу газа и конденсата, а также по экспортной пошлине на углеводородное сырье. Появились слухи, что примеру французов может последовать и Statoil.

Все может измениться в одночасье, если появится политическая воля для скорейшего освоения Штокмановского месторождения. При ее отсутствии специалисты имеют достаточно времени спорить о преимуществах того или иного варианта технического решения.

Нестабильность проекта подтверждает и кадровая чехарда в SDAG. Спор о вариантах разработки стоил места прежнему менеджменту SDAG. Управляющий директор Юрий Комаров и его первый зам по производственным вопросам Эрве Мадео (ставленник Total), который считается разработчиком и вдохновителем двухфазной схемы транспортировки газа со «Штокмана», были вынуждены покинуть компанию в прошлом году. Это произошло после отсрочки принятия инвестиционного решения.

Но Total сейчас вновь меняет своего представителя. Вместо Жан-Ива Дюрье, командированного в компанию прошлой осенью (он сменил Э.Мадео), пост вице-президента по разработке проекта займет Андре Гоффарт. Сейчас завершаются соответствующие корпоративные процедуры. Причины такой скорой замены менеджера неизвестны. Вероятно, это связано со специализацией Дюрье и Гоффарта. Дюрье в Total занимался вопросами безопасности труда. Новый представитель пока еще занимает пост вице-президента Total по развитию и инжинирингу на Ближнем Востоке. Это можно трактовать и как возврат интереса французского концерна к проекту освоения Штокмана, и как его желание еще более жестко отстаивать свои подходы к технологической схеме освоения месторождения.

Развитие инфраструктуры и госполитика в ТЭК

Сетевые эксперименты

ERDF получит в управление сети ТПК

Чиновники решили поставить эксперимент и отдать часть распределительных сетей страны в управление иностранцам. Холдинг МРСК (объединяет сети низкого напряжения страны) и сетевая «дочка» EDF — ERDF согласовали условия передачи Томской распределительной компании (ТПК) в управление французской компании. Для этого ERDF создает российскую «дочку» и планирует через три месяца получить в управление томские сети. Также необходимо получить одобрение правительства («Холдинг МРСК» на 53% принадлежит государству).

Стороны закрепили основные условия, по которым ERDF будет осуществлять управление, в частности показатели по улучшению финансово-экономического и технического состояния компании, повышению техники безопасности, а также срок управления и принцип выплаты вознаграждения ERDF. Речь не идет о доверительном управлении акциями, ERDF будет управляющей компанией ТПК. Пока входить в капитал ТПК французы не планируют.

ТПК, на долю которой приходится 0,8% передачи электроэнергии в стране (5 млрд кВт ч в год), владеет сетями напряжением 35-110 кВ в Томской области. Это одна

из немногих региональных распределительных компаний, не участвовавших в консолидации МРСК в рамках реформы электроэнергетики. Сейчас функции единоличного управляющего органа ТПК переданы входящему в «Холдинг МРСК» ОАО «МРСК Сибири», которому принадлежит 52% акций ТПК. Блокпакетом компании в 25,9% акций владеет ООО «Нефть-Актив» (дочерняя компания «Роснефти», на балансе которой находился ряд энергоактивов).

МРСК утверждает, что французская компания информирована о недостатках российской системы, в частности о несовершенстве тарифного регулирования, территориальной разрозненности РСК и наличии перекрестного субсидирования. Но какие задачи поставлены перед доверительным управляющим, не раскрывается. По неофициальным данным, пробный срок договора составит полтора года, размер вознаграждения ERDF будет зависеть от улучшения финансовых и технических показателей томских сетей.

Вместе с тем, решение о возможности передачи других распределительных компаний в управление иностранцам будет приниматься исходя из результатов работы EDF в Томске.

Не хотим мы жить по-другому

Без льгот для Ванкора Россию ожидает стагнация добычи нефти

Вопрос о льготах для Ванкора вновь оказался в эпицентре правительственной дискуссии. Президент компании Эдуард Худайнатов написал письмо на имя вице-премьера по ТЭК и по совместительству председателя совета директоров «Роснефти» Игоря Сечина письмо, в котором просит продлить льготы до 2014 г. (срок выхода на проектный уровень добычи — 25 млн т).

Глава компании предлагает стандартный набор аргументов: без Ванкора добыча нефти в России показала бы не рост в 2,3%, а стагнацию на уровне 0,3% в 2010 г. с последующим снижением в 2011-2012 гг. Капвложения в проект составляют почти 640 млрд руб., на конец 2010 г. вложено меньше половины (266,143 млрд руб.), а недостающие 370 млрд руб. госхолдинг рассчитывал получить за счет экономии на налогах. У Ванкора показатель доходности ниже 5% в долларовом выражении, в то время как доходность проектов крупнейших мировых нефтегазовых холдингов варьируются от 16 до 30% (по оценкам Goldman Sachs и самой «Роснефти»). Аналогичный подход он предлагает использовать и для Юрубчено-Тохомского проекта.

Взамен «Роснефть» готова гарантировать бюджету требуемый уровень налоговых поступлений. Компания предложила Минфину привязать фискальную нагрузку к выручке. То есть, фактически применять специальный налоговый режим.

Аргументы «Роснефти» поддерживают Минэкономразвития и Минэнерго, следует из письма замминистра энергетики Сергея Кудряшова И.Сечину. Минэнерго уже направило в правительство новые предложения по сохранению льгот для Ванкора.

Минфин с этим категорически не согласен. Замминистра финансов Сергей Шаталов заявил, что действие льгот по экспортной пошлине на нефть с Ванкорского месторождения должно прекратиться 1 мая 2011 г. Это — вопрос решенный, сейчас обсуждается, как именно это будет сделано. По данным Минфина, IRR (внутренняя норма доходности) проекта уже вышла за 16% и превысит этот уровень даже с учетом капвложений в 600 млрд руб., если предельная ставка пошлины на нефть снизится до 60%. «Роснефть» это отрицает.

Необходимо. Но достаточно?

Сможет ли принятие новых специальных законов защитить российский шельф от разливов нефти?

В ближайшее время в Госдуму будут внесены два альтернативных законопроекта о предотвращении и ликвидации последствий разлива нефти на шельфе. Один законопроект подготовлен Минприроды в соответствии с поручением президента и правительства после аварии на месторождении ВР в Мексиканском заливе. После ряда согласований в середине февраля проект был повторно внесен в правительство, в ближайшие дни он будет рассмотрен кабинетом министров, после чего будет направлен в Госдуму. Вторым, разработанным при участии экологических организаций, будет внесен депутатами до конца марта. Оба законопроекта направлены на недопущение повторения экологической катастрофы в российских водах, связанной с разливом нефти в море.

Ключевым отличием законопроектов являются принципы формирования резервного фонда, средства которого будут направляться на предотвращение и ликвидацию разливов нефти. Законопроект Минприроды предполагает внесение поправок в законы «О внутренних морских водах» и «О шельфе». Ведомство хочет ужесточить экологические требования и определяет необходимые меры по предупреждению разливов нефти при проведении буровых и иных работ с нефтяных платформ. Нефтяным компаниям предлагается на выбор три варианта: либо банковская гарантия, либо договор страхования, либо создание в самой компании резервного фонда. Объем резервного фонда для каждой компании будет определяться исходя из плана работ, прогноза стоимости аварийных работ, прогнозной суммы средств, необходимых для возмещения вреда, причиненного морской среде, в соответствии с методикой расчета, утверждаемой Минприроды.

Концепция альтернативного законопроекта «О защите морей РФ от нефтяного загрязнения» была разработана экспертами WWF на основе американского US Pollution

Act и представлена в Минприроды еще в 2009 году, сразу после аварии в Мексиканском заливе. Концепция прошла обсуждение, были собраны поправки и комментарии от других экспертов, в том числе от Российского союза промышленников и предпринимателей и специализированных НИИ. На основе этой концепции был разработан законопроект «О защите морских объектов от загрязнений нефтью», который намерены внести в Госдуму депутаты.

В отличие от поправок Минприроды, законопроект распространяется не только на нефтедобычу, но и на транспортировку нефти, а также на все остальные процессы, связанные с безопасностью нефтедобычи на шельфе, от проектирования объектов нефтедобычи до вывода их из эксплуатации.

Но ключевое отличие от предложений Минприроды в том, что для финансирования работ по предотвращению и ликвидации последствий разлива нефти предполагается создать специальный фонд. Планируется, что он должен формироваться за счет отчислений нефтяных компаний (размер взноса определяется в процентах от страховой суммы по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельца объекта нефтедобычи), а также за счет средств федерального бюджета, экологических штрафов и других платежей. Средства фонда имеют целевое назначение и могут использоваться на ряд перечисленных мероприятий по ликвидации последствий и предотвращению разливов нефти и компенсацию экологического ущерба.

Минприроды не поддерживает идею создания спецфонда для финансирования ликвидации последствий крупных разливов нефти. По закону «О шельфе», на российском шельфе могут работать только госкомпании, и расходы на создание спецфонда легли бы на них.

«Башнефть» выбирает партнеров

ЛУКОЙЛ - первый претендент

Теги: [ЛУКОЙЛ](#), [Башнефть](#)

Несмотря на уверенность рынка в том, партнером «Башнефти» по проекту освоения крупных месторождений имени Требса и Титова должна стать «Роснефть», компания близка к соглашению с ЛУКОЙЛом. Глава совета директоров «Башнефти» Александр Гончарук сообщил, что компания ведет переговоры с ЛУКОЙЛом о сотрудничестве в проекте разработки нефтяных месторождений имени Требса и Титова, и они близки к завершению. Еще 10 марта глава ЛУКОЙЛа Вагит Алекперов на приеме по случаю 20-летия компании в Вашингтоне опровергал факт переговоров с «Башнефтью», хотя и подтверждал интерес компании к месторождениям.

Месторождения имени Требса и Титова расположены в Ненецком АО. Извлекаемые запасы нефти по категории

C₁+C₂ оцениваются в 140,06 млн тонн (вместе с категорией C₃ доходят до 199,3 млн тонн). Уровень добычи нефти может достигать 10 млн тонн в год.

ЛУКОЙЛу принадлежат более 20 скважин в пределах месторождений имени Требса и Титова, которые победитель конкурса должен будет выкупить. В целом компания уже вложила в освоение Тимано-Печорской провинции около 1 млрд долл., создав там инфраструктуру: трубопровод и терминал Варандей.

Тем не менее, считалось, что «Башнефти» отдали лицензию именно под СП с государственной «Роснефтью», которая для этого отказалась от участия в конкурсе (заявку ЛУКОЙЛа и других претендентов Роснедра отклонили по формальным причинам).

Слияния, поглощения, сделки / Внешние рынки

Отдали в хорошие руки. За дешево

А.Ротенберг продолжает скупку активов

Структуры Аркадий Ротенберга купили на открытых торгах 100% «Газпром бурения». Сумма сделки составила 4,05 млрд рублей, чуть больше начальной цены (4 млрд руб.). «Газпром бурение» продается слишком дешево, отмечали в декабре многие инвестбанки. К примеру, «Славнефть» готовится продать буровые активы Eurasia Drilling за 150 млн долл. Там речь идет о 84 буровых установках. Бизнес «Газпром бурения» больше, а ее продали за 141 млн долл.

А.Ротенберг уже покупал активы «Газпрома» по похожей схеме: в 2008 г. структуры бизнесмена приобрели на торгах пять строительных «дочек» концерна почти по

стартовой цене — 8,3 млрд руб. На базе этих компаний создан «Стройгазмонтаж» с годовым оборотом свыше 100 млрд руб. Его главный заказчик — «Газпром».

До продажи «Газпром бурение» работала с убытками. EBITDA за 2010 г. практически равна нулю (против 640 млн руб. в 2009 г.), чистый убыток вырос до 2,2 млрд руб. Но после появления нового собственника можно ожидать улучшения ситуации. «Газпром» станет платить больше за оказанные услуги, не сможет задерживать платежи. Объемы заказов, скорее всего, не упадут, а возможно даже вырастут (как показывает практика «Стройгазмонтажа»).

Время для торга

«Роснефть» и CNPC не сошлись в тарифе

Теги: [Роснефть](#), [CNPC](#)

«Роснефть» и CNPC находятся на грани большого конфликта вокруг условий контракта на поставку нефти. Сразу после начала поставок в 2011 году у «Роснефти» возник конфликт с CNPC в отношении цены нефти. Китайская CNPC настаивает на пересмотре контракта с «Роснефтью» по поставкам нефти в Китай через нефтепровод Восточная Сибирь — Тихий океан (ВСТО). Тариф на прокачку нефти единый для всего ВСТО — 1815 руб. за 1 т. Но китайская сторона считает, что транспортировка сырья до Сковородино, где начинается ответвление на Китай, стоит меньше, чем поставка в тихоокеанский порт Козьмино.

В конце февраля ChinaOil («дочка» CNPC) должна была выплатить «Роснефти» 555,3 млн долл. за поставки 1,25 млн т нефти в январе, но заплатила на 7% меньше — 516,9 млн долл. То есть, рассчиталась, исходя из своих представлений о размере тарифа.

Соглашение о поставках 300 млн т нефти в Китай по ВСТО (в 2011-2030 гг.) было подписано в 2009 г. В обмен на гарантии поставок сырья «Роснефть» и «Транснефть» получили от Банка развития Китая кредит на 15 млрд и 10 млрд долл. соответственно. Цена российской нефти для CNPC привязана к котировкам в Козьмино; за транспорт платит Китай.

Соглашение с CNPC предусматривает разрешение спорных вопросов в Лондоне, но скорее всего, если в ближайший месяц конфликт не удастся решить на корпоративном уровне, к переговорам могут подключиться власти двух стран. 15-16 апреля Д.Медведев планирует посетить Китай и принять участие в саммите БРИК. Кроме того, договоренности с КНР по ВСТО готовил и курирует вице-премьер по ТЭК Игорь Сечин.

Это не первый конфликт «Роснефти» с китайцами по ценам на нефть. В 2004 году компания получила 6 млрд долл. от CNPC для покупки «Юганскнефтегаза» в качестве предоплаты за поставку 48,4 млн тонн нефти до 2010 года — около 8,8 млн тонн нефти в год. Цена нефти была изначально определена соглашением и равнялась стоимости Brent минус 3 долл. Но в 2007 году, после приобретения пяти НПЗ ЮКОСа, «Роснефть» решила, что цена ее больше не устраивает. Сергей Богданчиков, возглавлявший тогда компанию, заявлял, что она теряет более 40 долл. на тонне сырья по сравнению с другими направлениями. «Роснефть» предупредила, что не продлит контракт, если CNPC не изменит формулу цены. Китай согласился увеличить цену только на 0,675 долл. (Brent минус 2,325 долл.).

Энергетическая рокировка

После трагедии в Японии пересматриваются перспективы потребления природного газа

Теги: [Япония](#), [атомная энергетика](#), [СПП](#)

Только начавшая избавляться от синдрома Чернобыля атомная индустрия опять стала угрозой для всего человечества. Теперь Европе придется увеличивать потребление природного газа - надежного, экологически чистого и относительно легко наращиваемого заменителя атомной энергии. Волею судеб Европе сейчас придется прибегнуть к топливу, которое она еще недавно воспринимала как угрозу для своей энергобезопасности. Газ придется реабилитировать, и сделать это быстро, чтобы не стол-

кнуться с дефицитом энергоресурсов.

Авария вывела из строя 4 из 6 реакторов АЭС Фукусима Даичи. Это около 2% всей японской электроэнергетической системы. После нормализации ситуации владельцу станции, крупнейшей в Японии Tokyo Electric Power Corporation (TEPCO), по всей видимости придется замещать выпавшие мощности за счет других видов генерации, прежде всего газовой. Резервные возможности и в сфере производства электричества, и

➤ на стр. 9

Энергетическая рокировка

Начало на стр. 8

в сфере импорта СПГ у ТЕРСО есть. Четыре регазификационных терминала компании в округе Токио от стихии не пострадали. Их номинальная пропускная способность намного больше текущей потребности.

Терминалы Sodegaura LNG, Negishi LNG (контролируются ТЕРСО совместно с Tokyo Gas), а также Futtsu LNG и Higashi Ohgishima LNG (полностью принадлежат ТЕРСО) способны принимать до 100 млрд кубометров газа в год. То есть столько, сколько за прошлый год импортировала Япония через все свои почти три десятка терминалов. По данным международного энергетического агентства, в 2010 году потребление газа в Японии выросло до докризисного уровня и составило 100,3 млрд кубометров. За счет СПГ из-за границы обеспечивается свыше 98% спроса страны.

Так что нарастить импорт сжиженного газа для Японии - не проблема. Был бы спрос. Такое уже случалось после того, как из-за землетрясения в 2007 году была остановлена на продолжительный срок другая крупная АЭС ТЕРСО - Касивадзаки-Карива. По предварительным экспертным оценкам, чтобы компенсировать выпадение мощностей Фукусима Даичи, Tokyo Electric Power понадобится около 2,5 млн т сжиженного газа. Это чуть больше 1% мирового рынка СПГ. Российский премьер Владимир Путин уже предложил европейским коллегам осуществить грандиозный своп - увеличить поставки трубопроводного газа в ЕС (на 60 млн кубометров в сутки), а европейские страны перенаправят законтрактованный ими сжиженный газ на Японский рынок. Идея не лишена смысла, но практически неосуществима, так как должно быть задействовано чрезвычайно много игроков. Свопы можно сделать на двусторонней основе, но рынок СПГ в Атлантике все еще перенасыщен и есть просто невостребованные на рынке объемы, что позволяет увеличить поставки в Японию без сложносочиненных схем с участием России.

Рынок газа в Европе уже отреагировал на события в Японии достаточно резко. Цена газа начала расти еще под влиянием беспорядков на Ближнем Востоке и в Северной Африке, землетрясение в Японии подстегнуло рост цен.

Но есть предпосылки для газового бума в долгосрочной перспективе. А именно возможный отказ от планов по вводу новых атомных энергоблоков - как в самой Японии, так и в других странах. Сразу отказаться от 15% (как в ЕС), 20% (в США) или 30% (в Японии) гене-

рации, обеспечиваемой за счет атома, невозможно. Даже если очень захотеть.

У Японии были планы в 2012-2018 годах увеличить установленную мощность АЭС на 30% и тем самым обеспечить растущую потребность экономики и населения в электроэнергии. Страна собиралась ввести в строй 11 новых блоков на 16 МВт, в том числе 7-й и 8-й реакторы на терпящей бедствие Фукусиме. Теперь эти проекты будут, как минимум, отсрочены на длительный период или вовсе отменены.

Это уже 10-12 млн т дополнительных объемов СПГ для производства электроэнергии. То есть практически гарантированный рост на 10% потребностей крупнейшего в мире импортера газа в течение ближайших 5 лет. Для рынка, который уже два года страдает от профицита предложения из-за экономической рецессии, роста добычи в США и вала катарского сжиженного газа, это очень хорошая новость.

Учитывая, что эффект Катара будет исчерпан уже в 2011 году (страна выведет свои экспортные мощности на проектный уровень 100 млрд кубометров в год), «спотовая сказка» в Европе, когда цены на площадках были круглый год значительно ниже, чем по долгосрочным контрактам, закончится.

Этот прогноз не зависит от того, какие решения будут приниматься по атомным программам в странах ЕС. Хотя очевидно, что после Фукусимы позиции противников АЭС в Европе весьма укрепятся. Это ясно даже по эмоциональным заявлениям о необходимости все еще тщательно проверить. Даже правительство Франции, оплота европейской ядерной индустрии, вынуждено осторожно оправдываться, что не в силах отказаться от использования АЭС. Дискуссия идет явно в сторону постепенного сворачивания деятельности таких станций.

Сейчас сложно оценить, насколько масштабной будет рокировка газа на АЭС в Европе. Снижение выработки электричества на основе мирного атома даже на 5% с нынешних 14% потребует компенсации из других источников в размере 70 млн т нефтяного эквивалента (или около 90 млрд кубометров газа).

Экологическим задачам ЕС отвечает только газ и более дорогие возобновляемые источники энергии. Даже если половину этого объема удастся закрыть за счет солнечных и ветряных станций, то потребности Европы в газе возрастут на минимум на 45 млрд м³ в год.

Опять не договорились

Чего же реально хочет Турция в обмен на строительство «Южного потока» по своей территории?

Турция так не дала согласия на прокладку газопровода «Южный поток» по своей территории, а Россия не стала брать на себя обязательств по загрузке нефтепровода Самсун-Джейхан. Таков итог (в сфере ТЭК) трехдневного визита турецкого премьера Реджепа Тейпа Эрдогана в Москву.

Турция указывает, что «Газпром» не представил необходимого количества документов для реализации проекта. В свою очередь концерн лишь 9 февраля получил разрешение на проведение изыскательских работ начиная с 31 мая текущего года.

В ответ российская сторона заговорила об альтернативном решении проблемы – строительстве (толи вместо трубы, толи вместе) завода по сжижению газа на побережье Черного моря. Соответствующее поручение министру энергетики Сергею Шматко дал Владимир Путин, причем сделал это демонстративно перед приездом турецкого коллеги. При всей неоднозначности идеи в условиях задержки со стороны Турции, СПГ - единственная возможность показать партнерам и конкурентам, что проект еще жив.

Вместе с тем, торги будут продолжаться. Турция не выполняет свои обязательства по отбору российского газа в рамках долгосрочных контрактов. В 2010 году поставленные объемы снизились с 19 до 18 млрд кубометров, при том, что в связи с выходом «Голубого потока» на проектную мощность минимальный уровень отбора достиг 22,5 млрд кубометров. Штраф за недобор составляет около 1,5 млрд долларов и пока не выплачен.

Москва же заявила, что готова на взаимные уступки. Президент Дмитрий Медведев заявил после встречи с турецким премьером, что Россия готова корректировать ценовые условия поставки газа в Турцию, но этот процесс должен быть взаимным.

По большому счету, Турции строительство «Южного потока» не выгодно, так как проект предполагает поставки в Европу газа, который конкурирует с проектами, запланированными через ее территорию (Nabucco, ITGI, Poseidon). Значит, подрывает амбиции Анкары по превращению в крупный транзитный энергетический хаб на пути из Каспийского региона и Ближнего Востока в Европу.

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/>