



Российская газовая отрасль – основные события

ГАЗПРОМ – ВНЕШНИЕ РЫНКИ

Литва и «Газпром» - конфликт продолжается

Продолжается спор между правительством Литвы и «Газпромом». Как мы писали в предыдущем выпуске GM, спор разгорелся после того, как российская монополия отказалась предоставлять Вильнюсу скидки на газ, поставляемый в Прибалтику.

Основной конфликт продолжается вокруг высоких цен на газ, которые вынуждена платить литовская сторона. В качестве рычага давления на «Газпром» по этой проблеме Вильнюс активно поднимает вопрос о реализации Третьего энергопакета ЕС в отношении газотранспортной системы страны, что в конечном итоге может привести к разрыву договора о приватизации Lietuvos dujos, 37% которого принадлежит "Газпрому" и выделению из компании магистральных газопроводов.

Встречные претензии российской монополии состоят в том, что литовская сторона за последние несколько лет выбирает законтрактованные объемы газа не в полном объеме – 50-60% от того, что прописано в контракте. Кроме того, по мнению представителей монополии, Литва платит справедливую цену за газ, основанную на взаимно согласованной формуле с привязкой к нефтяной корзине.

По европейским меркам Литва, действительно, платит одну из самых высоких цен за газ – порядка 350 долларов за тысячу кубометров при среднеевропейской цене 308 долларов за тот же объем.

В конечном итоге разногласия могут привести к разбирательству в Стокгольмском арбитраже, если спор не будет урегулирован в течение 60 дней или Брюсселе, как это было предложено Вильнюсом 24 марта.

Тем не менее, в настоящий момент переговоры продолжаются и, скорее всего, сторонам удастся прийти к соглашению посредством ряда уступок друг другу. Так, премьер-министр Литвы выразил сожаление, что монополия «наказала Литву», повысив цены на газ на 15%, в то время как соседним прибалтийским странам была предложена скидка при условии, если Латвия и Эстония вернуться к докризисным закупкам газа. По его словам, литовским властям подобное предложение не поступало. Российская сторона также не заинтересована в создании прецедента разбирательства в Брюсселе, поэтому компромисс по схеме «скидки в обмен на объем», а также некоторые уступки или замедление процесса реализации Третьего энергопакета вполне возможен.

Подготовлено по материалам российских и зарубежных средств массовой информации.

EGF не несет ответственности за использование читателями фактических данных и выводов, опубликованных в этом бюллетене.

EGF Газпром-монитор

Опубликован European Geopolitical Forum SPRL

Copyright European Geopolitical Forum SPRL

Директор и основатель: Д-р Марат Тертеров

Email: Marat.Terterov@gpf-europe.com

Suite 1/Level 3, Avenue Du Manoir D'Anjou 34

Brussels 1150 Belgium

Tel/Fax: +322 770 1001

info@gpf-europe.com

www.gpf-europe.com

www.gpf-europe.ru

Е. ON Ruhrgas пытается договориться о скидках

Формула цены на газ, которую использует «Газпром» на европейском рынке, не устраивает потребителей российского газа. Немецкая E. ON Ruhrgas обратилась к монополии с предложением изменить формулу цены на газ и увязать ее с ценами спотовых поставщиков.

Причиной для пересмотра стало падение спотовой цены на газ в Европе за последние два года практически на 70%, в то время как цены, основанные на формуле, привязанной к нефтяной корзине, снизились лишь на 40%. За 2009 год рынок спотового газа в Европе удвоился, а «Газпром» потерял часть европейского рынка и был вынужден пересмотреть используемую формулу и учесть спотовую составляющую при подписании контрактов с потребителями.

Полностью переходить на краткосрочные контракты представители монополии не планируют – несмотря на стремление E. ON Ruhrgas установить цены, приближенные к текущим реалиям газового рынка, в «Газпроме» полагают, что в 2012 – 2013 году цены на спотовом рынке сравняются с контрактными, поэтому в монополии не видят смысла отказываться от долгосрочных соглашений в пользу «сиюминутных» интересов.

В то же время аналитики полагают, что рынок спотового газа будет только увеличиваться, а «Газпром» продолжит терять часть европейского рынка; и монополии остается рассчитывать только на долгосрочный тренд, или же менять систему ценообразования, как это произошло после кризиса, когда в 2009 году спотовый рынок газа удвоился.

«Газпром» извлекает дивиденды из кризиса в Ливии

Гражданская война в Ливии стала настоящим «подарком» для «Газпрома». Цепная реакция в арабском мире, вызванная революцией в Тунисе, привела к тому, что цены на энергоресурсы значительно выросли за последние два месяца.

Согласно аналитическому отчету, выпущенному группой Citi, «Газпром» попал в десятку нефтегазовых компаний мира, заработавших на беспорядках и последующей гражданской войне в Ливии. По отношению к предыдущему месяцу

прибыль монополии выросла на 10%, при этом капитализация компании показал более высокий рост по сравнению с другими компаниями группы – с 15 февраля по 29 марта 2011 года стоимость бумаг «Газпрома» на LSE поднялась с 27,25 USD за акцию до 33,65 USD на конец дня 4 апреля 2011 г.

Ситуация, сложившаяся в Ливии на данный момент, выглядит патовой – дальнейшая добыча ресурсов и их экспорт за пределы страны в ближайшем будущем не представляется возможным, а отсутствие четкой стратегии НАТО в отношении того, что делать с Ливией после окончания военной операции, создает дополнительную нестабильность и в краткосрочной перспективе дает «Газпрому» шанс занять место североафриканского поставщика, который за время правления Муаммара Каддафи превратился в стабильного поставщика энергоресурсов в ЕС и, в первую очередь, в Италию.

Так, с начала марта поставки газа в Италию были увеличены с 30 до 48 млн. кубометров в сутки, а расширение объемов экспорта с технической точки зрения не представляет проблемы для компании. Всего же с начала войны в Ливии по настоящий момент «Газпром» увеличил экспорт на 19%. Дополнительные поставки сулят концерну потенциальную прибыль в размере 3,5 млрд долларов при средней цене 352 доллара за 1 тыс. куб. природного газа.

Дальнейший рост объемов поставок и заключение долгосрочных контрактов на фоне нестабильности в газодобывающих странах Северной Африки и Ближнего востока зависит от ценовой политики «Газпрома»: в настоящий момент российский газ по сравнению с СПГ из Катара или Нигерии дорог для европейских потребителей.

Япония

Катастрофа в Японии не принесла «Газпрому» краткосрочных дивидендов – пакет предложений по энергетической помощи Токио, сформированный правительством РФ, по большей части включает в себя предложения по включению японских участников в долгосрочные проекты российских нефтегазовых компаний – освоению месторождений Чаянда и Ковыкта. Среди

оперативных мер упоминается лишь рост поставок СПГ.

Цель предложений – облегчить последствия разрушительного цунами в Японии, в результате которого существенно пострадала энергетика страны. Так, в страну был отправлен танкер с 65 тыс. тонн газа. По запросу японской стороны поставки могут быть увеличены, хотя в данном случае не совсем понятно, что будет служить источником газа – возможности поставок СПГ с месторождения Сахалин-3 ограничены. Владимир Путин уже предложил увеличить поставки трубопроводного газа в Европу на 60 млн куб.м в сутки, а высвободившийся с европейского рынка сжиженный природный газ направить в Японию.

На встрече с японским послом Масахару Коно Игорь Сечин заявил о том, что Россия рассчитывает привлечь японских партнеров для того, чтобы ускорить разработку Ковыктинского и Чайядинского месторождений, принадлежащих «Газпрому». До настоящего времени основным претендентом на эти месторождения считался Китай, переговоры с которым, тем не менее, затормозились из-за неуступчивости Пекина по ценовым вопросам. В данном случае заключение договоренностей с Японией будет выгодно «Газпрому», во-первых, с точки зрения привлечения инвестиций для газопровода Якутия – Хабаровск и реализации проектов СПГ, а также для оказания давления на Китай. Появление альтернативного клиента в АТР может подстегнуть Пекин ускорить процесс переговоров, которые длятся уже более десяти лет, и заставить китайскую сторону пойти на ряд уступок.

Ожидается, что потребности Японии в газе в ближайшее время вырастут на 20-30% до 110 млрд. куб. м. газа в год. Таким образом, Токио может понадобиться дополнительно около 15 млрд. кубометров газа. С учетом того, что до недавнего времени предложение на рынке СПГ превышало спрос примерно на 20-30 млрд куб. м., профицит продолжает сокращаться, а контрактные и спотовые цены выравниваться. Это дает «Газпрому» дополнительный аргумент при обсуждении вопросов предоставления скидок.

ГАЗПРОМ – ЮЖНЫЙ ПОТОК

Южный поток – Сербия и Турция

В ходе визита Владимира Путина в Сербию впервые были озвучены данные о доходах, которые будет получать Белград от транзита газа по сербскому участку «Южного потока». В частности, министр окружающей среды Сербии Оливер Дулич сообщил, что Сербия ежегодно будет получать порядка 100 млн. евро за прокачку газа по своей территории. Объем прокачиваемого газа при этом составит 36 млрд. кубометров.

Учитывая длину сербского участка газопровода – 470 км, ставка транзита составит 1,7 долларов на 100 км. Для сравнения – транзитная ставка для «Газпрома» в Польше составляет 2 доллара, в Украине – 2,5 доллара. При условии, что «Газпрому» удастся договориться с остальными участниками «Южного потока» о таких же низких тарифах, газопровод имеет все шансы стать одним из самых выгодных для монополии. Низкая ставка также объясняется тем, что причины использования повышенных тарифов на газопроводах кроются в необходимости их ремонта или расширения мощностей прокачки. В новом газопроводе этих затрат можно будет избежать, что отражается и на ставке транзита. В то же время низкие ставки, скорее всего, будут компенсированы скидками на газ, продаваемый Белграду.

Визит в Белград стал достаточно неожиданным для сербской стороны с учетом того, что в апреле этого года страну планирует посетить Сергей Лавров, а в июне в Москву прибудет президент Сербии Борис Тадич. Среди наиболее вероятных причин для прилета премьера Путина в Белград называется желание российской стороны подтвердить намерение России осуществить строительство проекта «Южный поток» в указанные сроки и начать поставки в 2015 году согласно достигнутым договоренностям.

Ранее, 16 марта, в ходе переговоров с Турцией российская сторона дала понять, что не исключает возможности отказа от «Южного потока», если с Анкарой не удастся достичь соглашения по поводу цены на газ. После переговоров Игорь Сечин заявил, что Москва всерьез задумалась над альтернативными возможностями по

транспортировке газа – например, посредством строительства терминалов СПГ, что позволит существенно минимизировать издержки от реализации проекта South Stream. Сечин дал понять, что строительство завода СПГ на Черном море может стать «одной из альтернатив трубопроводному варианту». В августе 2009 года Владимир Путин и Реджип Эрдоган договорились, что часть «Южного потока» пройдет через территориальные воды Турции. Но дальше устных договоренностей дело не пошло. Обещание, турецкой стороны выдать разрешение к 1 ноября 2010 года так и не было выполнено, несмотря на то, что Москва пошла на ряд уступок Анкаре: возведение АЭС в Турции на выгодных турецкой стороне условиях и строительство нефтепровода Самсун – Джейхан в ущерб Бургас – Александрополис.

Тем не менее, заявления о возможном отказе от «Южного потока» выглядят скорее как блеф, призванный оказать давление на Турцию. Транспортировка СПГ через перегруженный пролив Босфор имеет свои ограничения, кроме того, расторжение ранее достигнутых договоренностей со странами-участниками «Южного потока» может нанести серьезный урон репутации России, что, несомненно, понимают и в Анкаре. В конечном итоге время играет на руку Стамбулу – ускорение процесса переговоров с целью уложиться в заявленные сроки строительства South Stream вынудит Москву пойти на дальнейшие уступки.

Южный поток – новые партнеры

«Газпром» продолжает привлекать европейские нефтегазовые компании к участию в проекте «Южный поток». Новым партнером монополии стал немецкий Wintershall. При этом немецкая компания получит 15% долю в проекте за счет снижения доли ENI. «Газпром» же сохраняет 50%-пакет. Инвестиции нового участника оцениваются на уровне 2 миллиардов евро. Кроме того, договор предусматривает заключение долгосрочных соглашений на покупку газа, что, по словам представителей Wintershall, будет использовано для прямых поставок потребителям в Южной и Восточной Европе.

В данном случае эффект от вхождения нового участника принесет проекту скорее политические дивиденды – привлечение крупных европейских концернов позволит добиться от регуляторов ЕС более благосклонного отношения к проекту (включая одну из ключевых задач участников проекта – получения статуса TEN, т.е. проекта, приоритетного для ЕС). К тому же в лице европейских партнеров «Газпром» получает постоянных потребителей газа, которые, в свою очередь, рассчитывают на многомиллионные скидки при заключении долгосрочных контрактов.

Согласно уже достигнутым договоренностям, до конца года к проекту также должна присоединиться французская EdF. Продолжаются переговоры о вхождении в проект других участников.

ГАЗПРОМ – ВНУТРЕННИЙ РЫНКИ

Либерализация рынка газа – Стратегия 2020

Эксперты, работающих над Стратегией-2020 по заказу правительства РФ, пришли к выводу, что на текущий момент либерализация рынка газа в России не имеет смысла. Среди главных причин отказа от либерализации называется отсутствие конкуренции и доступа к газопроводам, находящихся в монополии «Газпрома», со стороны независимых производителей. Если решение о либерализации рынка газа будет все же принято, это может привести к росту цен для потребителей практически в три раза.

Сергей Чернавский, завлабораторией экономических проблем энергетики ЦЭМИ РАН, подготовил доклад на тему «Российский рынок природного газа и перспективы его либерализации», основной вывод которого заключается в том, что без дробления «Газпрома» эффективным может быть только двухсекторный рынок газа, регулируемая часть которого принадлежит монополии, а свободная – независимым производителям и поставщикам. Поэтому необходимым условием для либерализации цен должны стать достаточные мощности производителей и их приоритетный доступ к газотранспортной системе. Пока подобная ситуация на внутреннем рынке газа не будет

достигнута, государству следует устанавливать жесткие тарифы.

Несмотря на то, что окончательные выводы по разработке Стратегии 2020 должны быть переданы в Белый дом до конца 2011 года, а промежуточные итоги работы – в августе, по итогам промежуточной встречи с представителями рабочих групп премьер-министр РФ заявил, что часть рекомендаций будет использоваться в работе прямо сейчас.

Тем не менее, несмотря на желание премьера перейти к действию, даже угрозы премьер-министра Путина лишить «Газпром» монополии на трубу пока не возымели действия.

В начале февраля на совещании по развитию топливноэнергетического комплекса России Владимир Путин поднял вопрос дефицита газотранспортных мощностей. Премьер посчитал, что «Газпром» необоснованно отказывает независимым производителям газа в допуске к ГТС. Возможным решением, по мнению главы правительства, будет лишение концерна монополии на трубу посредством изменения законодательства.

Тем не менее, опросы независимых производителей показывают, что после этих критических замечаний изменения ситуация на рынке не произошло, а любые жалобы на «Газпром» воспринимаются ими как бессмысленная трата времени.

Приобретение Ковыктинского месторождения

1 марта «Газпром» довольно неожиданно принял участие в торгах по покупке крупнейшего Ковыктинского месторождения, принадлежащего компании «РУСИА Петролеум». Цена, предложенная «Газпромом» (22,3 млрд. руб), оказалась намного выше суммы, за которую второй претендент – «Роснефтегаз», планировал приобрести участок (15,9 млрд руб.) и, в итоге, месторождение отошло монополии.

Концерн также планирует выкупить у Восточно-Сибирской газовой компании (акционером которой, как и в случае с «РУСИА Петролеум», является ТНК-ВР) газопровод для поставок газа с Ковыктинского месторождения. В случае реализации этих намерений общая сумма сделки

для «Газпрома» с учетом НДС составит 35 млрд. руб.

Основными акционерами «РУСИА Петролеум» являются ТНК-ВР (62,9% акций), ОГК-3 (24,99% акций) и администрация Иркутской области (10,78% акций). Попытки купить «РУСИА Петролеум» со стороны «Газпрома» предпринимались и ранее – в 2007 году между монополией и ТНК-ВР была достигнута договоренность о покупке РУСИА примерно за 1 млрд. долларов, но из-за последовавшего кризиса этим планам не суждено было сбыться. Летом 2010 года компания подала заявление о банкротстве, а в октябре была признана несостоятельной, после чего был назначен аукцион на ее активы.

Самую большую выгоду от сделки получает ТНК-ВР – основной акционер и кредитор «РУСИА Петролеум». В то же время ОГК-3, купившая в 2008 году долю в компании за 576 миллионов долларов, в результате продажи РУСИА претендует на 2,6 млрд. руб, а не на 750 миллионов, как это произошло бы в случае покупки активов «Роснефтегазом», чей совет директоров возглавляет Игорь Сечин. Он же, кстати, занимает аналогичную должность в «Интер РАО ЕЭС», получившей контроль над ОГК-3.

«Газпром» уже начал активно привлекать иностранных партнеров для разработки месторождения. На фоне прогнозов о грядущем энергодефиците в Японии предложения по совместному освоению Ковыкты были сделаны японским компаниям.