



Российская газовая отрасль – основные события

- *Спор Москвы и Киева продолжается. Украина понимает, что у нее нет сильных аргументов в отстаивании своей позиции на переговорах в Москве, она не спешит сделать шаги навстречу России*
- *Премьер-министр Путин запустил первую нитку Nord Stream под Санкт-Петербургом, и теперь Украине всерьез грозит потеря статуса основного транзитного государства.*
- *«Газпром» подписал с южнокорейской компанией Kogas дорожную карту строительства газопровода из Владивостока в Южную Корею.*
- *«Газпром» может приостановить реализацию проекта в Нигерии из-за отсутствия закона, регулирующего нефтегазовую отрасль, хотя, по мнению экспертов, «Газпром» мог утратить интерес к этому проекту из-за трудностей со сбытом нигерийского газа.*
- *Заинтересованность «Газпрома» в киргизских активах носит не только экономический, но и геополитический характер.*
- *Аффилированная «Газпрому» Vetex s.r.o. приобрела 51% акций компании RSP Energy a.s. Впервые подразделение российского холдинга будет продавать природный газ и электроэнергию населению Чехии.*
- *Накануне появления основного документа по South Stream власти Европы начали давить на участников российского проекта. Энергокомиссар ЕС Гюнтер Эттингер увидел в South Stream попытку русских предотвратить проект "Южного коридора".*

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

Международные рынки

Спор Москвы и Киева продолжается

Президент Украины Виктор Янукович предложил России отказаться от строительства South Stream по дну Черного моря. По его словам, газопровод логичнее строить по суше через Украину, что существенно бы удешевило проект. Киев явно смягчил свою риторику в споре с Москвой и даже подтвердил готовность выполнять обязательства перед "Газпромом" в случае реорганизации "Нафтогаза".

Склонность к компромиссу Виктор Янукович демонстрирует накануне встречи с Дмитрием Медведевым. Президент Украины не скрывает, что причина смягчения позиции – запуск газопровода Nord Stream. В то же самое время источник в правительстве Украины сообщил, что Киев в ходе переговоров с Москвой всерьез рассчитывает на снижение цены на газ до \$190-210 за тысячу кубометров и на рост стоимости транзита газа через свою территорию.

Хотя Украина понимает, что у нее нет сильных аргументов в отстаивании своей позиции на переговорах в Москве, она не спешит сделать шаг навстречу России. Например, вступить в Таможенный Союз или передать под контроль "Газпрома" свою ГТС.

Украине всерьез грозит потеря статуса основного транзитного государства.

Премьер-министр Путин запустил первую нитку Nord Stream под Санкт-Петербургом, и теперь Украине всерьез грозит потеря статуса основного транзитного государства.

Подтверждением этому служат и высказывания главы «Газпрома» Алексея Миллера, который лишний раз напомнил, что Украина получает газ дешевле, чем потребители Польши, Венгрии, Турции и Румынии. Он посоветовал Киеву

спрыгнуть с дешевого российского паровоза, пока тот не завез их в тупик.

По данным г-на Миллера, Украина получает газ по той же цене, что и Германия, где «Газпром» частично владеет магистральными германскими газопроводами. «Украина наш давний партнер, традиционно у нее были эксклюзивные привилегии транзитного государства, сейчас они исчезают, — со своей стороны добавил Владимир Путин. — И наши отношения становятся все более рыночными». Г-н Миллер уточнил полупрошепотом журналистам: «Ключевое слово — «давний».

«Газпром» отправился в Корею

«Газпром» подписал с южнокорейской компанией Kogas дорожную карту строительства газопровода из Владивостока в Южную Корею. В концерне не раскрыли ни сроков, ни этапов реализации проекта, стоимость которого может превысить \$10 млрд.. Алексей Миллер заявил лишь о готовности российской части инфраструктуры, имея ввиду уже введенный в эксплуатацию газопровод Сахалин – Хабаровск – Владивосток.

Ни стоимость строительства газопровода, ни какие-либо другие контрактные условия поставок газа утверждены не были, хотя именно коммерческие расчеты вызывают больше всего вопросов. Ведь Южная Корея импортирует только сжиженный природный газ, причем одним из поставщиков является Россия. Вот почему не совсем понятна необходимость строительства нового трубопровода, который может потребовать перестройки внутрикорейской газовой инфраструктуры.

Ранее "Газпром" планировал строительство завода СПГ во Владивостоке. Однако газопровод обойдется дешевле завода, чья расчетная стоимостью определена в €7 млрд.. Российской стороне придется строить только тот участок, который пройдет по территории КНДР. Его общая протяженность составит 700 км и будет стоить \$2,5-3 млрд.. К тому же российские власти

воспринимают трубопровод через КНДР как некий политический инструмент, и коммерческая целесообразность проекта стоит отнюдь не на первом месте. Поэтому концерн, скорее всего, будет осуществлять этот проект, невзирая на затраты.

Газ останется в Нигерии

«Газпром» может приостановить реализацию проекта в Нигерии из-за отсутствия закона, регулирующего нефтегазовую отрасль, хотя, по мнению экспертов, «Газпром» мог утратить интерес к этому проекту из-за трудностей со сбытом нигерийского газа.

В 2008 году «Газпром» и NNPC подписали меморандум о взаимопонимании, в июне 2009 года стороны заключили соглашение о создании СП, а в прошлом году в «Газпроме» заявили, что инвестирование начнется после проведения в стране всеобщих выборов и принятия закона о нефти. При этом подчеркивалось, что добыча газа в Нигерии — один из приоритетных проектов российской компании, так как в стране сосредоточено более трети всех запасов газа Африки, а это около 5,2 трлн. куб. м. Кроме того, неразведанные ресурсы газа составляют еще почти 17 трлн. куб. м.

Возможно, Нигерия уже утратила привлекательность для российского гиганта. Выход на рынок США для «Газпрома», чему мог содействовать нигерийский газ, уже неактуален, так как его местный сланцевый аналог привел к избытку предложения природного газа в этой стране. Сейчас он стоит 147 долл. за 1 тыс. куб. м., что почти в два раза ниже, чем на европейских площадках.

С надеждой в Киргизию

«Газпром» готов купить две нефтегазовые киргизские госкомпании и инвестировать в

геологоразведку в стране. Можно предположить, что у «Газпрома» есть геополитический интерес в приобретении киргизских госпредприятий, поскольку запасы газа в стране невелики.

«Кыргызнефтегаз» — единственная киргизская компания, которая занимается геологоразведкой, разработкой нефтегазовых месторождений, транспортировкой, переработкой нефти и реализацией нефтепродуктов. «Кыргызгаз» поставляет голубое топливо потребителям и оказывает услуги по транспортировке казахского транзитного газа на севере Киргизии и узбекского — на юге.

Доказанные запасы природного газа в Киргизии составляют 6 млрд. куб. м. Но до сих пор в стране в геологоразведку вкладывалось мало средств, поэтому запасы киргизского газа могут быть выше официальной цифры. Освоение газовых месторождений затруднено из-за геологических особенностей и недостаточно развитой инфраструктуры.

Заинтересованность «Газпрома» в киргизских активах носит не только экономический, но и геополитический характер. «Газпрому» выгодно использовать территорию и углеводородные запасы Киргизии, чтобы в будущем успешно конкурировать с Туркменией и Казахстаном за китайского потребителя.

«Газпром» дошел и до Чехии

"Газпром" настойчиво стучится в двери конечных потребителей в Европе. На сей раз Чехия слегка приоткрыла концерну дверь. Аффилированная «Газпрому» Vemex s.r.o. приобрела 51% акций компании RSP Energy a.s., которая, в свою очередь, поставляет электроэнергию и газ домашним хозяйствам Чехии. Контрольный пакет акций был выкуплен у различных физических лиц, но стоимость сделки не раскрывалась, хотя, как считают эксперты, эта покупка не слишком обременительна для газового гиганта.

Монополия неоднократно заявляла о своем желании продавать напрямую как можно больше газа конечным европейским потребителям. По данным самого "Газпрома", он уже работает в розничных секторах Болгарии, Австрии, Чехии, Франции, Италии и Великобритании. За 2010 год такие продажи составили не более 3% всего экспорта концерна в Европу – 4,7 млрд. кубометров.

То, что RSP Energy продает не только газ, но и электроэнергию, соответствует прежним заявлениям "Газпрома" о его желании выйти на европейский рынок электроэнергии. Но монополия имела в виду в первую очередь генерацию электроэнергии и уже подписала меморандум о создании СП, в которое бы вошли генерирующие мощности, с немецкой RWE. У RSP Energy собственных генерирующих мощностей нет – компания лишь перепродает электроэнергию населению, покупая ее на бирже и по оптовым контрактам.

Впервые подразделение российского холдинга будет продавать природный газ и электроэнергию населению Чехии. До сих пор Vemex продавала только природный газ и исключительно крупным и средним чешским потребителям. Для аффилированной структуры это означает выход в новый сегмент чешского рынка энергоресурсов. Третий энергетический пакет ЕС не препятствие сделке, так как «Газпром» действует не напрямую, а через одну из дочерних компаний.

Ложка дегтя в "Южный поток"

"Газпром", итальянская Eni, французская EdF и германская Wintershall подписали 16 сентября соглашение акционеров компании South Stream Transport по реализации проекта строительства газопровода "Южный поток". Это акционерное соглашение означает "гарантию реализации проекта".

Накануне появления основного документа по South Stream власти Европы начали давить на участников российского проекта. Энергокомиссар ЕС Гюнтер Эттингер увидел в South Stream попытку русских предотвратить проект "Южного коридора", то есть доставку газа в Европу из Туркмении по дну Каспия в Азербайджан и далее через Турцию с использованием Транскаспийского газопровода и газопровода Nabucco.

Гюнтер Эттингер предупредил Россию о неприемлемости политического давления на Ашхабад и Баку и дал понять российской стороне, что наращивать фактические закупки газа из России Европа будет лишь в том случае, если доля "Газпрома" на европейском энергорынке уменьшится.

Гюнтер Эттингер назвал проект противоречащим интересам Евросоюза и пригрозил "Газпрому" проблемами с заключением новых контрактов, если South Stream помешает конкурирующему европейскому газопроводу Nabucco.

Перегазировка Европы

По данным ЦДУ ТЭК экспорт российского газа в первой декаде сентября упал в среднем на 13%. Снижение добычи газа и его поставок на экспорт не стало неожиданностью для рынка. Темпы роста экспорта замедлялись с июля, а в последней декаде августа рост практически прекратился, составив всего 1,5%. Летний минимум добычи "Газпрома" пришелся на середину августа и составил 991,7 млн. кубометров. За август экспорт незначительно превысил уровень 2010 года и составил 11,03 млрд. кубометров.

Основная причина падения экспорта газа – высокие цены. В августе они превысили \$400 за 1 тыс. кубометров. При этом котировки газа на спотовом рынке, которые обычно отражают тенденцию рынка на ближайшую перспективу, были на уровне \$344 за 1 тыс. кубометров. Эксперты считают, что в первом полугодии рост

экспорта был в основном вызван тем, что европейские потребители старались закачать в подземные хранилища максимальные объемы газа по еще низкой цене, и второе полугодие с точки зрения экспорта будет существенно слабее первого.

Усугубить падение могут планы итальянской ENI возобновить поставки газа в Италию из Ливии. Они были остановлены в конце февраля из-за войны в стране, и в результате "Газпрому" удалось резко увеличить экспорт в Италию, в последние годы снизившую закупки российского газа почти вдвое.

Условия на внутреннем рынке России

Строительство НПЗ в Мурманске оправдано

Мощность НПЗ в Мурманской области должна составить либо 5 млн. т, либо - 10 млн. В первом случае инвестиции могут достичь \$3-4 млрд., во втором - \$6-7 млрд. Ресурсной базой должны стать близлежащие месторождения, включая Приразломное в Баренцевом море, которое планируется запустить в следующем году.

Основной продукцией предприятия, которое будет построено на берегу Кольского залива, станет дизтопливо. До сих пор концерну хватало перерабатывающих мощностей. Но с учетом новых проектов строительство НПЗ в Мурманске оправдано. Основной вопрос заключается лишь в объемах инвестиций. Если «Газпром» уложится в заявленные сметы и построит завод с выходом высококачественного топлива, проект будет выгодным, поскольку российское дизтопливо всегда успешно экспортировалось в Европу.

«Газпром» ожидает двукратный рост НДПИ

Согласно документам Минфина «Газпром» ожидает двукратный рост НДПИ. Сейчас ставка налога для производителей газа составляет 237

руб. за 1000 куб. м. С 2012 г. для «Газпрома» и подконтрольных ему компаний она может подняться до 509 руб., а в 2013 г. увеличиться до 582 руб., в 2014 г. - до 622 руб. При этом для остальных газовых компаний налог будет увеличиваться в соответствии с инфляцией.

Еще в начале этого года Минфин получил задание собрать с газовой отрасли дополнительные 150 млрд. руб. в 2012 г. Руководители «Газпрома» убеждали чиновников пересмотреть прогноз экспортных цен на газ, так как в прежних расчетах Минфина они были слишком консервативны. Пересмотр экспортных цен был действительно сделан, за счет чего дополнительные доходы бюджета в 2012 г. составят 150,7 млрд. руб., а в 2013-м - 126,7 млрд.. Но будет также повышен и НДПИ для концерна и его «дочек», что в 2012 г. принесет в казну еще 122,7 млрд. руб., а в 2013 г. - 169,6 млрд..

Это не первый наскок на «Газпром». В начале года правительство собиралось повысить его российские тарифы на 15% с 1 января 2012 г. А 12 сентября, как раз после заседания бюджетной комиссии, премьер Владимир Путин заявил, что цены «Газпрома» вырастут в пределах 15% только с 1 июля. Для концерна это означает потерю примерно 60 млрд. руб.