



НАУЧНО •
ТЕХНИЧЕСКАЯ
БИБЛИОТЕКА
Минпромторга России

Нефтегазовая промышленность

Досье

20 – 26 января 2020 года

№ 2



Федеральное бюджетное учреждение «Научно-техническая библиотека Министерства промышленности и торговли Российской Федерации»

abonement@list.ru
ntb@minprom.gov.ru
www.ntbminprom.ru

Составитель – Горностаева Елена Александровна
nbo_ntb_minprom@mail.ru

Оглавление

НОВОСТИ МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ ОДНОЙ СТРОКОЙ7

Генсек ОПЕК предупредил о возможном сюрпризе на нефтяном рынке	7
"Газпром" начнет предоставлять властям отчеты о долгах компании.....	7
"Росатом" начнет строить блок № 7 Тяньваньской АЭС в Китае на пять месяцев раньше срока	8
Россия и Белоруссия договорились о компенсации издержек Белоруссии за загрязненную нефть	8
Переговоры по транзиту нефти через Белоруссию могут быть приостановлены	9
Marubeni и Total примут участие в строительстве крупной солнечной электростанции в Катаре.....	10
"Промсвязьбанк" предоставил "РусГидро" кредитную линию на 20 млрд рублей ..	10
PetroChina прогнозирует увеличение потребления газа в Китае на 8,6% в 2020 году	11
Американские санкции сыграли на руку российским экспортерам нефти.....	11
Казахстан снизил экспорт нефти в Китай.....	12
Проект "НОВАТЭКа" получит новые налоговые льготы	12
"НОВАТЭК" намерен запустить четвертую линию завода "Ямал СПГ" в первом полугодии	13
"Росгеология" подписала крупнейший в своей истории зарубежный контракт.....	13
"ЛУКОЙЛ" перенаправил нефть, которая шла в Белоруссию, в Приморск и Новороссийск	14
Реакция рынков на новый китайский коронавирус	15
Как американские компании пять лет живут без прибыли	17
Вашингтон расширил санкции против Ирана	18
Украина начала получать виртуальный реверсный российский газ из Польши	18
"Газпром" намерен добывать литий на Ковыкте.....	20
Мужайтесь, за граница вам поможет: США, Саудовская Аравия и ОАЭ поставят Белоруссии много нефти. Но по мировым ценам.....	21
Лукашенко: Россия кинула нас с ценами на газ.....	21
Правительство разрешило "НОВАТЭКу" построить 10 газозовов на зарубежных верфях	22

ГЛОБАЛЬНЫЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ РЫНОК

Барсуков Ю. Не смыкая газ // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. - № 2. – С.1.	24
«Газпром» и НОВАТЭК обеспечили почти половину импорта ЕС	

Мордюшенко О. Белорусский транзит потребовал отсроченных мер // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. - № 2. – С.1, 9.	25	
Переговоры о прокачке нефти могут быть отложены		
Краснушкина Н. Голландская болезнь переносится мигрантами // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. - № 2. – С.2.	26	
Постсоветские страны страдают от притока денег извне		
Оверченко М. Отказаться от выбросов, а не от нефти // Ведомости. – 2020. – 23 января. - № 9. – С.1, 4.	28	
Что ждет сектор ископаемого топлива: Надо снижать не потребление углеводородов, а вредные выбросы, призвали участники Давосского форума		
Мордюшенко О. Белоруссия тестирует альтернативную нефть // Коммерсантъ. – 2020. – 22 января. - № 10. – С.7.	30	
«Белнефтехим» ищет способы загрузить свои НПЗ без российского импорта		
Козлов Д. СНПС добыла хлор в Казахстане / Козлов Д., Константинов А. // Коммерсантъ. – 2020. – 23 января. - № 11. – С.9.	31	
Инцидент может повлиять на поставки «Роснефти» в Китай		
Кривошеев К. России нашли место в турецко-греческих разногласиях // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.5.	33	
Анкара приглашает Москву к добыче газа у берегов Кипра		
Дятел Т. Газ заглянул в колодец / Дятел Т., Барсуков Ю. // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.10.	34	
Цены на сырье идут к историческим минимумам		34
Ермаков В. Цена вопроса // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.10.	40	
Заведующий Центром изучения энергетической политики НИУ ВШЭ Виталий Ермаков — об экспорте газа в Европу		

ЭНЕРГОРЕСУРСЫ И РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА

Барсуков Ю. Бюджетные расходы в поисках доходов // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. - № 9. – С.7.	42
Юрий Барсуков о влиянии послания Федеральному собранию на нефтегазовый сектор	

АРКТИКА

Вавина Е. Арктика начинается с газа / Вавина Е., Топорков А. // Ведомости. – 2020. – 24 января. - № 10. – С.5.	44
СПГ станет основным грузом на Северном морском пути к 2035 году: Его доля в перевозках должна составить 80%	

МИРОВОЙ РЫНОК ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

Кинякина Е. **Японская машина на российских кванта** / Кинякина Е., Сивичев Д. // Ведомости. – 2020. – 23 января. - № 9. – С.12. 47

Российский квантовый центр и автопроизводитель Nissan поработают над квантами: Они займутся совместными разработками в области квантовой химии

РОССИЙСКИЕ НЕФТЕГАЗОВЫЕ КОМПАНИИ

«ГАЗПРОМ»

Топорков А. **«Газпром» готов к конкуренции** // Ведомости. – 2020. – 22 января. - № 8. – С.10..... 49

«Газпром» готов поставлять в Европу сжиженный газ с существенным дисконтом к американскому: Компания может поставлять СПГ в страны Азиатско-Тихоокеанского региона и даже Африку, считают эксперты

«ГАЗПРОМ» и «НОВАТЭК»

Мордюшенко О. **«Газпром» перехватил ресурсы у НОВАТЭКа** // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. - № 9. – С.9..... 52

Монополия заплатила 12 млрд руб. за Сопочный участок

«РОСТЕОЛОГИЯ»

Козлов Д. **«Росгеологии» урезают фонд** // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. - № 2. – С.9..... 54

Минфин не готов предоставлять ей средства ФНБ

«НОВАТЭК»

Дятел Т. **«Ямал СПГ» испытали на хладноломкость** // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. - № 9. – С.7. 56

Четвертая линия завода будет введена не раньше марта

Топорков А. **«Новатэк» увел суда от пошлин** / Топорков А., Червонная А. // Ведомости. – 2020. – 23 января. - № 9. – С.12..... 57

Проект «Новатэка» получит новые налоговые льготы: Правительство освободит газозовы «Ямал СПГ» от таможенной пошлины

Дятел Т. **«Обскому СПГ» вставят иностранную турбину** // Коммерсантъ. – 2020. – 23 января. - № 11. – С.1, 9..... 59

За заказ борются Siemens и Baker Hughes

Козлов Д. **НОВАТЭК развернется в Усть-Луге** / Козлов Д., Дятел Т. // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.8. 60

Компания собирается расширить свой НПЗ

BRUNSWICK RAIL

Скорлыгина Н. **Нефть сливается в Brunswick Rail** // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. - № 9. – С.7. 62

ПГК продала весь парк цистерн

«ДУЛИСЬМА»

Вавина Е. **Хотин останется без нефти** // Ведомости. – 2020. – 22 января. - № 8. – С.10. 64

Нефтяная компания Хотина может быть признана банкротом: Сумма исковых требований к НК «Дулисьма» превышает 18 млрд рублей

Генсек ОПЕК предупредил о возможном сюрпризе на нефтяном рынке

Москва, 20 января - "Вести.Экономика" По словам Мохаммеда Баркиндо, у спроса на нефть еще есть "потенциал роста".

В интервью CNBC Мохаммед Баркиндо пояснил, что несмотря на весьма скромные прогнозы по нефтяному спросу на 2020 год, он еще может удивить участников рынка в свете снижения глобальной торговой напряженности.

"В целом то, что мы видим с нашей стороны, это потенциал роста спроса, который повлияет на общий баланс в течение оставшейся части года", - сообщил Баркиндо, - "Мы надеемся, что некоторые из проблем, с которыми мы сталкиваемся в плане международной торговли, будут решены".

Нефть завершила 2019 год с ростом почти на 35%, но цены остаются значительно ниже своих предыдущих максимумов. Частично это связано с ростом добычи сланца в Соединенных Штатах, который, по словам Баркиндо, является "основной переменной" в решениях ОПЕК.

В декабре ОПЕК +, в который помимо 14 стран картеля входят независимые крупнейшие производители нефти, принял решение о сокращении добычи на дополнительные 500 тыс. баррелей в день в первом квартале 2020 года. Это привело к сокращению общего объема добычи до 1,7 млн баррелей в сутки.

Кроме того, крупнейший производитель ОПЕК, Саудовская Аравия, также заявила о намерении добровольно сократить добычу на 400 тыс. баррелей в день, фактически доведя общее сокращение альянса до 2,1 млн баррелей.

"Мы по-прежнему нацелены на стабильность в первом и втором квартале 2020 года. Было принято решение обеспечить отсутствие дисбаланса в этих кварталах", - сказал Баркиндо, - "Но общее уравнение учитывает как спрос, так и предложение. Мы можем обратиться только к стороне, от которой поступают предложения. А за спросом мы внимательно наблюдаем".

"Газпром" начнет предоставлять властям отчеты о долгах компании

Москва, 20 января - "Вести.Экономика". Совет директоров "Газпрома" принял решение, согласно которому компания начнет ежеквартально предоставлять в Минэкономразвития, Банк России, Минфин и Росимущество отчет о показателях долговой нагрузки.

В частности, "Газпром" намерен отчитываться об отношении размера долга к размеру прибыли до вычета налоговых и процентных платежей и амортизации, отмечает РИА "Новости".

Кроме того, в отчете укажут соотношение размера валютного долга "Газпрома" к размеру валютной выручки, а также показатель достаточности валютной ликвидности компании.

По словам зампреда правления "Газпрома" Фадила Садыгова, общий уровень долга, профиль погашения, средняя стоимость долга и долговые коэффициенты

находятся на удобных для "Газпрома" уровнях, несмотря на привлечение дополнительного заемного финансирования для выполнения значимых проектов - "Северный поток-2" и Амурский ГПЗ.

В частности, из отчетности "Газпрома" по МСФО за январь-сентябрь 2019 г. следует, что "наиболее часто применяемый показатель долговой нагрузки - чистый долг к EBITDA - составил 1,1, что является комфортным уровнем, в том числе и по международным меркам", пояснил Садыгов.

"Отмечу, что для наиболее корректного анализа нашего финансового положения мы рекомендуем аналитикам и инвесторам при расчете величины чистого долга учитывать банковские депозиты, которые не отражены в статье "Денежные средства и эквиваленты в отчетности по МСФО".

По состоянию на конец III квартала 2019 г. объем таких депозитов составил 391 млрд руб. Таким образом, с точки зрения ликвидности и кредитоспособности "Газпром" обладает солидным запасом прочности, поскольку текущая долговая нагрузка находится значительно ниже верхнего предела комфортных значений коэффициента чистый долг/EBITDA, который мы для себя определяем до уровня 2,0", - подчеркнул Садыгов.

"Чистая сумма долга (определяемая как краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности по кредитам и займам, краткосрочные векселя к уплате, долгосрочные кредиты и займы, долгосрочные векселя к уплате за вычетом денежных средств и их эквивалентов) уменьшилась на 156,648 млрд руб., или на 5%, с 3 трлн 14 млрд 403 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. до 2 трлн 857 млрд 755 млн руб. по состоянию на 30 сентября 2019 г.", - отчитался "Газпром".

"Росатом" начнет строить блок № 7 Тяньваньской АЭС в Китае на пять месяцев раньше срока

Москва, 20 января - "Вести.Экономика". Россия и Китай намерены начать строительство энергоблока № 7 Тяньваньской АЭС в декабре 2020 г., на пять месяцев раньше срока, сообщает компания "Русатом-Международная сеть" (входит в госкорпорацию "Росатом").

Глава "Росатома" Алексей Лихачев 20 января совершил рабочую поездку на Тяньваньскую АЭС (провинция Цзянсу, Китай), где встретился с руководителем Агентства по атомной энергии Китая Чжан Кэцзянем.

Российские и китайские представители осмотрели площадку, выделенную под строительство энергоблоков №7-8 Тяньваньской АЭС. На энергоблоках установят реакторы ВВЭР-1200 новейшего поколения "3+".

"На данный момент площадка принципиально готова. Стороны выразили надежду, что первый бетон энергоблока № 7 будет залит в декабре 2020 г. с опережением графика на пять месяцев", - заключает "Русатом-Международная сеть".

Россия и Белоруссия договорились о компенсации издержек Белоруссии за загрязненную нефть

Москва, 20 января - "Вести.Экономика". Россия и Белоруссия согласовали подходы и порядок возмещения издержек Белоруссии из-за поставок загрязненной хлоридами нефти из России в апреле 2019 г.

"Состоялись (17 января - прим. ред.) переговоры вице-премьера Игоря Ляшенко. В результате переговоров сторонами было достигнуто соглашение о подходах и методике компенсации за "грязную" нефть", - ответили в правительстве Белоруссии на запрос "Интерфакса".

В конце апреля 2019 г. в трубопроводную систему "Дружба", по которой нефть из России идет через Белоруссию в Европу, попало загрязненное хлоридами сырье, и прокачку нефти приостановили. В полном объеме поставки по нефтепроводу возобновили 1 июля 2019 г.

По данным белорусского госконцерна "Белнефтехим", в Белоруссию попали 1,2 млн тонн грязной нефти, которая повредила оборудование на Мозырском НПЗ.

Переговоры по транзиту нефти через Белоруссию могут быть приостановлены

Москва, 20 января - "Вести.Экономика". Россия и Белоруссия, вероятно, не будут форсировать переговоры об условиях прокачки российской нефти по территории республики, сообщил "Коммерсантъ".

Позиции сторон существенно не сблизилась, а с 1 февраля ставка транзита автоматически индексируется на 6,8%.

В Минске готовы временно принять такой уровень, чтобы к лету начать новые переговоры по цене уже с учетом утвержденного экологического налога и готовых расчетов по компенсациям за поставки загрязненной хлоридами нефти.

По мнению источников, даже если встречи продолжатся на этой неделе, то будут "номинальными". Скорее всего, стороны просто дождутся, пока ставка транзита не будет индексирована с 1 февраля автоматически в соответствии с межправсоглашением на прогнозный размер инфляции, то есть 3,8%, плюс 3%.

Последний раунд переговоров с вице-премьером Белоруссии Игорем Ляшенко прошел 16 января. Информации о новых встречах по нефтяному вопросу с представителями республики пока нет. Возможно, это связано с переменами в правительстве РФ.

В "Транснефти" ситуацию не комментируют.

Минск рассчитывает тариф исходя из объемов поставки на свои НПЗ в 17,5 млн тонн, тогда как российская сторона исходит из договоренности о поставке 24 млн тонн. "Логично, что если Белоруссия ориентируется на объемы менее 18 млн тонн, то она хочет компенсировать недополученную выгоду более высоким тарифом", - говорит один из собеседников.

В самом Минске заявляли, что тариф в 16,6% включает и потери Белоруссии от форс-мажора с загрязнением российской нефти хлоридами на "Дружбе" весной 2019 г., когда поставки были остановлены на несколько недель. Но, отмечают источники "Ъ", пока белорусская сторона не представила конкретных расчетов по этому вопросу. При этом в ходе проверки расчетов Минска там согласились на более низкую индексацию ставки — около 14%, но такой уровень Москва посчитала все равно завышенным.

Marubeni и Total примут участие в строительстве крупной солнечной электростанции в Катаре

Москва, 20 января - "Вести.Экономика". Консорциум в составе японской Marubeni (51%) и французской Total (49%) выиграл тендер на строительство первой в Катаре крупномасштабной солнечной электростанции пиковой мощностью 800 МВт.ч.

Электростанцию Al Kharsaah построят в 80 км от столицы Катара - Дохи. С 2021 г. электростанция подаст 350 МВт.ч мощности, на полную мощность станция выйдет в 2022 г., сообщает "Интерфакс".

Выработка 800 МВт.ч. обеспечит 10% потребления электроэнергии в стране, что позволит снизить выбросы CO2 Катаром на 26 млн тонн в течение работы станции.

Стоимость строительства станции оценивают в \$500 млн.

Строить и оперировать проектом намерен консорциум Siraj 1 SPV, в котором 40% принадлежат консорциуму Total и Marubeni, 60% - Siraj Energy (СП Qatar Petroleum (40%) и QEWC (Qatar Electricity & Water Company, 60%). Покупателем электроэнергии в течение 25 лет выступит компания Kahramaa.

"Промсвязьбанк" предоставил "РусГидро" кредитную линию на 20 млрд рублей

Москва, 21 января - "Вести.Экономика". "РусГидро" и "Промсвязьбанк" заключили договор об открытии для энергокомпании возобновляемой кредитной линии на 20 млрд руб. сроком на семь лет с даты заключения договора, сообщает "РусГидро".

Максимальный размер ставки по кредитам, выдаваемым в рамках кредитной линии, - ключевая ставка Банка России плюс 3% годовых.

"РусГидро" в ноябре 2019 г. объявляла конкурс на предоставление возобновляемой кредитной линии в размере 30 млрд руб. сроком до 15 лет для финансирования работы и инвестпрограммы, рефинансирования кредитов, предоставления кредитов компаниям, входящим в состав "РусГидро", отмечает "Интерфакс". Размер финансирования инвестпрограммы с учетом проектов на Дальнем Востоке составит 347,7 млрд руб.

Между тем общий долг группы "РусГидро" составил к концу июля 2019 г. 222,2 млрд руб., отношение чистого долга к EBITDA - 1,4.

"РусГидро" объединяет 70 гидроэлектростанций в России и за рубежом, тепловые электростанции и электросетевые активы на Дальнем Востоке, а также энергосбытовые компании и научно-проектные институты. Установленная мощность электростанций "РусГидро", включая Богучанскую ГЭС, составляет 39,7 ГВт.

Основным акционером "РусГидро" является Росимущество (61,2%). ВТБ имеет 13,1%, "Авитранс" - 5,9%.

PetroChina прогнозирует увеличение потребления газа в Китае на 8,6% в 2020 году

Москва, 21 января - "Вести.Экономика". Крупнейший производитель нефти и газа в Китае - компания PetroChina прогнозирует увеличение потребления газа в Китае в 2020 г. благодаря усилиям властей по борьбе с загрязнением воздуха.

Спрос на газ увеличится в Китае на 8,6% до 330 млрд куб. м, полагает PetroChina. Между тем добыча газа в Китае вырастет в этом году на 8,2% до 187,5 млрд кубометров, импорт - на 9,3% до 150 млрд кубометров.

Согласно плану действий по борьбе с загрязнением воздуха власти Китая намерены в 2020 г. увеличить до 10% долю газа в общем объеме потребления первичных энергоресурсов, отмечает "Интерфакс".

Вице-премьер Госсовета КНР Лю Хэ заявил ранее, что ВВП Китая вырос в 2019 г. более чем на 6%. По словам Лю, основные экономические показатели, в том числе занятость, цены и международные расчеты, находятся в разумных пределах. "Мы сохраняем оптимизм в отношении экономических операций Китая в этом году, и мы еще более уверены в долгосрочном развитии нашей страны", - отметил Лю.

Экономические показатели за январь указывают на более благоприятные, чем ожидали, экономические подвижки, заключил Лю.

Американские санкции сыграли на руку российским экспортерам нефти

Москва, 22 января - "Вести.Экономика". По информации РБК, поставки "черного золота" из России в Турцию выросли в несколько раз.

Введение США санкций против Ирана и Венесуэлы помогло российским экспортерам нефти увеличить поставки сырья за 11 месяцев 2019 г. Как сообщает РБК со ссылкой на документы Минэкономразвития, физический объем экспорта российской нефти в Турцию по сравнению с аналогичным периодом 2018 г. вырос в 4,5 раза с 1,69 до 7,55 млн тонн. Причина столь стремительного роста - резкая переориентация турецких НПЗ, ранее использовавших иранское сырье.

Санкции же США против Венесуэлы привели к тому, что поставки российской нефти в сами Соединенные Штаты выросли втрое с 1,38 млн тонн до 4,28 млн тонн.

На США и Турцию, по оценке ЦБ РФ, пришлось около 5% российского нефтяного экспорта. Общий же экспорт сырой нефти из России, по данным регулятора, снизился на 5,9% и составил \$121,6 млрд. В целом топливно-энергетический экспорт (нефть, нефтепродукты, газ, СПГ) сократился на 9,2% до \$237,8 млрд.

В декабре 2019 г. Россия увеличила поставки нефти на 10 тыс. баррелей в сутки (б/с) до 11,6 млн б/с. Как следует из январского отчета МЭА, мировая добыча нефти упала сразу на 780 тыс. б/с до 100,7 млн б/с. Как писали ранее "Вести. Экономика", агентство при этом указывает на избыточное предложение на рынке, что снижает реакцию ценовых котировок на растущие геополитические риски.

Казахстан снизил экспорт нефти в Китай

Москва, 22 января - "Вести.Экономика". Казахстан снизил экспорт нефти в Китай из-за превышения в ней хлорорганических соединений, сообщила пресс-служба казахстанской компании "Казтрансойл".

"16 января 2020 г. при приеме нефти АО "СНПС - Актобемунайгаз" в систему магистральных нефтепроводов АО "Казтрансойл" по результатам испытаний качества нефти было обнаружено превышение хлорорганических соединений во фракции, выкипающей до 204 градусов Цельсия. В тот же день был остановлен прием нефти от АО "СНПС - Актобемунайгаз" до урегулирования им вопросов качества сдаваемой нефти", - говорится в сообщении.

В связи с этим снижены объемы экспорта казахстанской нефти в Китай.

"Учитывая снижение объемов сдачи нефти для транспортировки по системам магистральных нефтепроводов, Министерством энергетики Казахстана скорректирован график поставок нефти на январь 2020 г. на НПЗ [нефтеперерабатывающие заводы] Казахстана и на экспорт. В частности, снижен экспорт для казахстанских производителей в направлении Китая", - пояснили в пресс-службе.

Высвобожденные объемы перенаправлены для загрузки на "ПетроКазахстан Ойл Продактс" в Шымкенте, сообщило ТАСС. Также изменен график загрузки Павлодарского нефтехимического завода.

"По состоянию на 22 января 2020 г. прием нефти от АО "СНПС - Актобемунайгаз" не возобновлен. АО "СНПС - Актобемунайгаз" готовит резервуар под налив чистой нефти для сдачи в систему магистральных нефтепроводов АО "Казтрансойл", - уточнили в компании. В настоящий момент транспортировка по системам магистральных нефтепроводов осуществляется согласно скорректированному графику.

Проект "НОВАТЭКа" получит новые налоговые льготы

Москва, 23 января - "Вести.Экономика". Совет Евразийской экономической комиссии (ЕЭК) удовлетворил просьбу предправления "НОВАТЭКа" Леонида Михельсона об обнулении пошлин и налогов для газозовозов, зафрахтованных компанией.

Письмо с просьбой освободить работающие с проектом "Ямал СПГ" суда от таких сборов Михельсон отправлял в июне прошлого года Дмитрию Медведеву, который тогда занимал пост премьер-министра.

Решение обнулить пошлины было принято на заседании Совета ЕЭК 19 декабря, рассказали "Ведомостям" четыре собеседника, знакомых с ходом обсуждения запроса, и подтвердил представитель совета.

"Россией предложено разрешить временный ввоз указанных судов без уплаты ввозных таможенных пошлин, налогов для перевозок природного газа и газового конденсата в акватории Северного морского пути", - сообщил представитель Совета ЕЭК.

Обновленный режим временного ввоза для таких судов будет действовать до 30 декабря 2043 г. Предельный срок непрерывного нахождения на таможенной территории Таможенного союза без уплаты пошлин и налогов увеличен с одного года до трех лет,

сообщили в Совете ЕЭК. Проект решения уже подписан Россией, Казахстаном и Киргизией, подтвердил представитель Минэкономразвития: "Ожидается подписание Белоруссией и Арменией".

Минпромторг согласился с просьбой "НОВАТЭКа", сообщил представитель министерства, но подчеркнул: "Льгота предоставляется только в отношении судов, которые были зафрахтованы в период 2014–2016 гг. ввиду отсутствия специализированных судов-газовозов отечественного производства".

Исчерпывающий список освобожденных от уплаты пошлин и налогов танкеров ограничивается списком, который правительство утвердило в марте 2019 г. В общей сложности в него входит 28 судов, в том числе 15 газовозов ледового класса Arc7, построенных в Южной Корее для проекта "Ямал СПГ".

"НОВАТЭК" намерен запустить четвертую линию завода "Ямал СПГ" в первом полугодии

Москва, 23 января - "Вести.Экономика". "НОВАТЭК" намерен запустить четвертую линию завода "Ямал СПГ" в первом полугодии, заявил глава компании Леонид Михельсон. В марте строители начнут пуско-наладочные работы.

"В этом году, в первом полугодии, всех интересуют четвертая линия по нашей технологии. На пуско-наладочные работы выйдем в марте месяце, в первом полугодии запустим. Запустим еще 1 млн тонн. Выходим на более 19,5 млн тонн производства СПГ по "Ямал СПГ", - отметил Михельсон, сообщает "Прайм".

"НОВАТЭК" намерен посмотреть на работу четвертой линии завода в разных режимах, "потому что это повлияет на следующий проект", пояснил Михельсон.

"Ямал СПГ" - российский проект по сжижению природного газа на базе Южно-Тамбейского месторождения. Акционерами проекта являются "НОВАТЭК" (50,1%), Total (20%), CNPC (20%) и Фонд Шелкового пути (9,9%).

В рамках проекта построены и запущены три технологические линии мощностью 5,5 млн тонн СПГ каждая. Проектная мощность завода составляет 16,5 млн тонн СПГ в год, фактическая - 17,5 млн тонн СПГ в год. Идет строительство четвертой линии по собственной технологии "НОВАТЭКа" ("Арктический каскад") мощностью 1 млн тонн СПГ в год.

"Росгеология" подписала крупнейший в своей истории зарубежный контракт

Москва, 23 января - "Вести.Экономика". "Росгеология" подписала с индийской корпорацией ONGC крупнейший в своей истории зарубежный контракт.

Дочернее общество АО "Росгеология" - "Севморнефтегеофизика" (СМНГ) и индийская государственная нефтегазовая корпорация ONGC подписали контракт на проведение морских сейсморазведочных работ 2D и 3D на континентальном шельфе Индии, сообщается в пресс-релизе компании.

По результатам тендера, проведенного ONGC в конце 2019 г., лучшим было признано технико-коммерческое предложение СМНГ.

"Победа в тендере ONGC вновь продемонстрировала высокие компетенции нашей морской сейсморазведки, которая успешно конкурирует на мировом рынке, – подчеркнул генеральный директор – председатель правления АО "Росгеология" Сергей Горьков. – Договор с ONGC – крупнейший зарубежный контракт в истории "Росгеологии", имеющий особое значение в рамках реализации нашей стратегии, направленной на увеличение доли контрактов за пределами России до 30% от выручки компании".

В настоящее время идет подготовка к полевым сейсморазведочным работам, которые планируется начать в первой декаде февраля 2020 г. Для выполнения работ будет задействовано научно-исследовательское судно "Академик Примаков".

Сейсмические исследования будут проводиться на трех высокоперспективных участках Мумбайского нефтегазового бассейна. Географически участки расположены в Камбейском заливе Аравийского моря: один – у северного побережья залива к югу от города Махува, два – западнее городов Мумбай и Тарапур.

АО "Севморнефтегеофизика" – крупнейшая морская геофизическая компания в России. Предприятие ведет свою историю с 1979 г. Используя передовые технологии и современное оборудование, "Севморнефтегеофизика" предоставляет широкий спектр услуг по всему миру, реализуя морские сейсморазведочные работы 2D/3D, цифровую обработку сейсмических данных, комплексную интерпретацию геолого-геофизических материалов.

"Росгеология" – российский многопрофильный геологический холдинг, осуществляющий полный спектр услуг, связанных с геологоразведкой: от региональных исследований до параметрического бурения и мониторинга состояния недр. Холдинг обладает уникальными компетенциями, в том числе в области морской геологии и работы на шельфе. Предприятиями холдинга открыто более 1 тыс. месторождений, среди которых крупнейшие месторождения углеводородного сырья и твердых полезных ископаемых. 100% акций АО "Росгеология" находятся в собственности государства.

"ЛУКОЙЛ" перенаправил нефть, которая шла в Белоруссию, в Приморск и Новороссийск

Москва, 23 января - "Вести.Экономика". "ЛУКОЙЛ" перераспределил объемы поставок нефти, которые должны идти в Белоруссию, в порты Приморск (Ленинградская область) и Новороссийск (Краснодарский край), заявил глава компании Вагит Алекперов.

"Как только будут договора заключены, мы сразу начнем поставлять (нефть в Белоруссию - прим. ред.). Мы пока перераспределили на Приморск и Новороссийск", - отметил Алекперов, сообщает "Прайм".

Россия и Белоруссия до конца 2019 г. вели переговоры о поставке российских углеводородов в Белоруссию. Президенты Белоруссии и России 30-31 декабря 2019 г. провели две телефонных беседы, в ходе которых обсуждали этот вопрос.

Президент Белоруссии Александр Лукашенко поручил заключить контракты с российскими компаниями на поставку нефти для обеспечения бесперебойной работы двух НПЗ республики, однако к 1 января 2020 г. соглашения не подписаны.

Россия с 1 января прекратила подачу нефти на оба белорусских НПЗ. Спустя несколько дней прокачку российской нефти на заводы возобновили, однако соглашений по поставкам сырья в республику нет.

Реакция рынков на новый китайский коронавирус

Москва, 23 января - "Вести.Экономика". Информация о вспышке в Китае новой пневмонии, вызванной коронавирусом 2019-nCoV, спровоцировала негативную реакцию финансовых рынков, отмечает Михаил Шульгин, начальник отдела глобальных исследований "Открытие Брокер".

"Согласно официальным данным число инфицированных пневмонией в КНР на среду, 22 января, превысило 600 человек. Зарегистрировано 17 летальных исходов, при этом 95 человек находятся в критическом состоянии. Установлено, что тесный контакт с инфицированными был у почти 6 тыс. человек, но большая часть из них уже выпущена из-под карантина. Помимо Китая, сообщалось о двух случаях заражения в Гонконге, а также в Тайване, Таиланде, Японии, Южной Корее и США.

Как реакция, подешевели акции компаний сферы туризма и тех, кто занимается пассажироперевозками. Основную порцию давления продаж на себя приняли авиакомпании на фоне предположений, что обусловленная новым вирусом паника приведет к резкому сокращению числа путешественников, желающих посетить азиатский регион.

Участники рынка аппроксимируют китайскую эпидемию пневмонии 2003 г., которая получила официальное название "Тяжелый острый респираторный синдром" (ТОРС, или SARS), на текущую ситуацию. Эпидемия, которая случилась 17 лет назад, по разного рода оценкам, привела к тому, что экономики азиатского региона совокупно потеряли почти \$30 млрд, а недополученный доход в туристической отрасли превысил \$10 млрд.

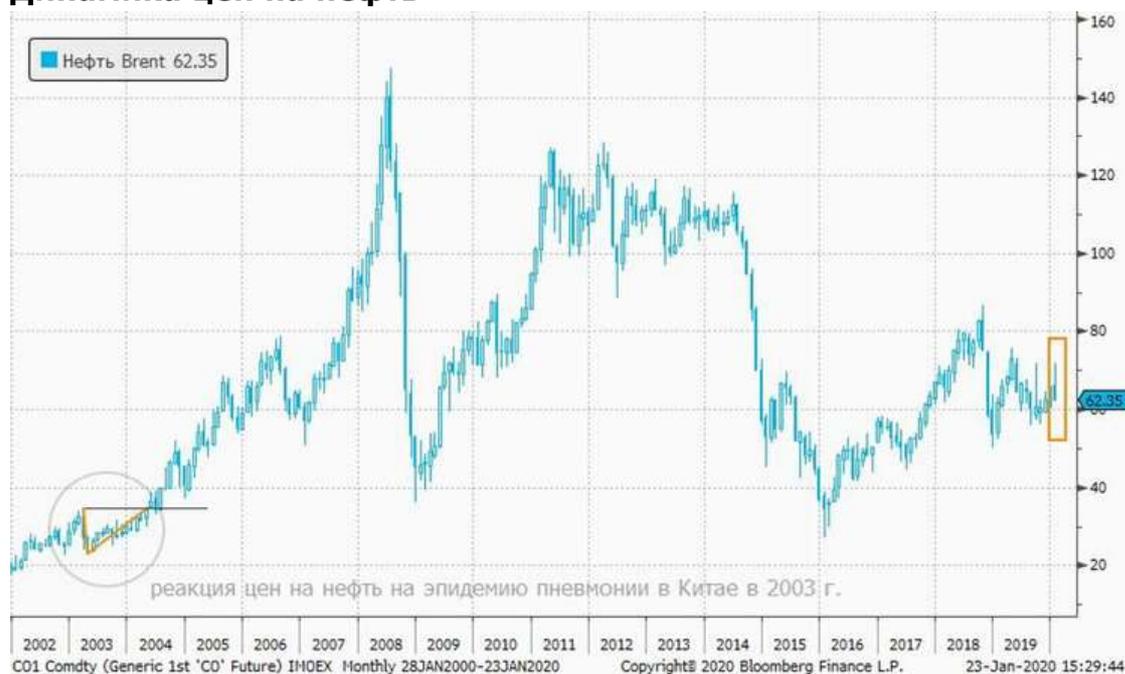
По итогам эпидемии 2003 г. региональные авиаперевозки в КНР сократились на 10%. Цены на нефть в марте того же года упали на \$11,5 за баррель (-33%) с годового максимума в районе \$34,55 до минимумов в апреле на уровне \$23,05. При этом на восстановление потерь ушел ровно год: максимум 2003 г. цены обновили в апреле 2004 г. На текущей неделе нефть сорта Brent снизилась с \$66,77 до \$62,07 за баррель — падение на \$4,7, или 5,6%.

Взаимосвязь очевидна: риск значительного сокращения авиаперевозок в Китае предполагает существенное сокращение спроса на авиатопливо и сырую нефть, которая может направиться в соседние страны и регионы, формируя избыток предложения. Опасения заражения стимулируют сокращение числа путешественников, соответственно спрос на бензин и дизель также выглядит уязвимым. Снижение китайского спроса на нефтепродукты приведет к увеличению их экспорта, оказывая давление на маржу нефтеперерабатывающих заводов в Азии.

Стоит отметить, что загрузка НПЗ ведущих китайских компаний Sinopet и PetroChina в 2019 г. оставалась довольно низкой: 70-80%. При этом до 2022 г., как ожидается, будут введены дополнительные перерабатывающие мощности порядка 2 млн

баррелей в день. Если вспышка коронавируса в КНР превратится в масштабную эпидемию, избыток предложения нефтепродуктов в азиатском регионе может наблюдаться в течение всего 2020 г., а также большую часть 2021 г.

Динамика цен на нефть



Источник: "Блумберг"

Степень негативного влияния на рынок в конечном счете будет зависеть от того, распространится ли вирус в другие страны. В этом ключе хотелось бы отметить принципиальное различие между текущей ситуацией и 2003 г. Тогда первый случай заражения произошел в середине ноября 2002 г. Минздраву КНР стало известно о новом опасном вирусе к концу января 2003 г. Однако правительство умалчивало проблему, общенациональный бюллетень с инструкциями для больниц не рассылался. Лишь к середине апреля правительство официально обратило внимание на уже масштабную эпидемию. В текущей ситуации первый случай заражения в Ухане был зарегистрирован 12 декабря. Сегодня (спустя всего полтора месяца) стало известно, что китайские власти закрыли выезд из Уханя — эпицентра инфекции, фактически заблокировав 11-миллионный город, чтобы остановить распространение коронавируса 2019-nCoV.

При этом Поднебесная не объявляет вспышку нового вируса чрезвычайной ситуацией глобального масштаба, а Всемирная организация здравоохранения до сих пор не отнесла заражение к чрезвычайным ситуациям международного значения. Это говорит о том, что определенные уроки прошлого извлечены, выводы сделаны. И сейчас ситуация имеет больше шансов на локальное решение. Риск распространения эпидемии на другие страны и регионы, на наш взгляд, гораздо ниже, чем 17 лет назад. Соответственно негативный экономический эффект сейчас будет меньше. Падение цен

на нефть на 30% из-за эпидемии новой атипичной пневмонии не является нашим базовым сценарием".

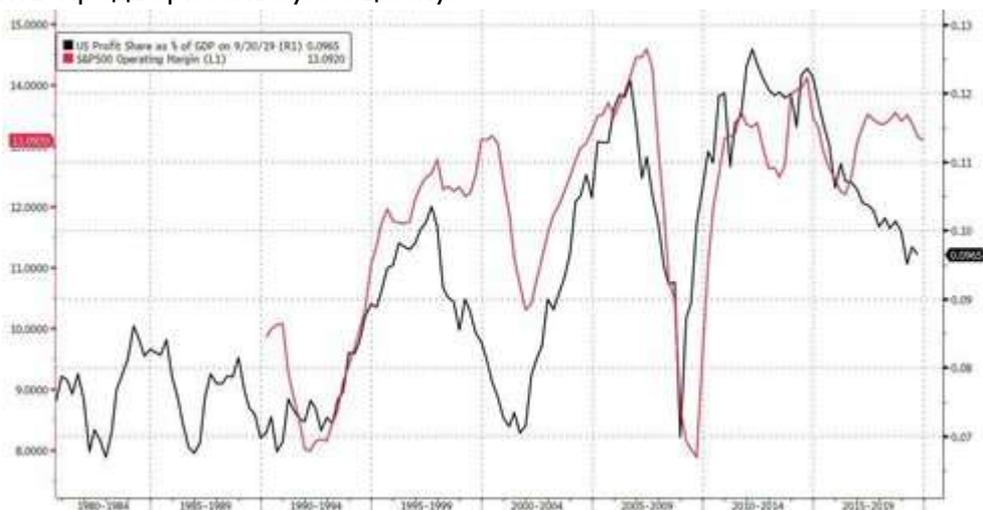
Как американские компании пять лет живут без прибыли

Москва, 23 января - "Вести.Экономика". Операционная прибыль американских компаний за 2019 г. не будет расти 5-й год подряд. Это самый длительный период отсутствия роста доходов с конца 1990-х гг.

Перспективы роста прибыли в 2020 г. выглядят также туманными, тем более с учетом консенсус-оценок роста ВВП, составляющих около 2%, медленного роста мировой экономики и растущего давления на рабочую силу, пишет Джо Карсон, бывший главный экономист и директор по глобальным экономическим исследованиям Alliance Bernstein.

Операционная прибыль

Показатели ВВП за IV квартал и операционную прибыль за весь 2019 г. не будут опубликованы до марта, однако на основе имеющихся данных уже сейчас можно получить предварительную оценку.



Например, операционная прибыль плюс личные доходы являются аналогом в части доходов к номинальному ВВП.

Федеральные резервные банки уже сейчас предоставляют данные по личным доходам и оценкам ВВП за IV квартал, и этой информации достаточно, чтобы предсказать показатель операционной прибыли.

Итак, согласно имеющейся информации операционная прибыль за IV квартал оценивается в \$2,1 трлн, что примерно на 1% больше, если сравнивать данными за II квартал 2019 г., и чуть менее 1% против показателя прибыли за IV квартал 2018 г.

Таким образом, общая операционная прибыль за 2019 г. составит \$2,065 трлн, что немного ниже уровня \$2,075 трлн за 2018 г. и значительно ниже рекордного показателя за 2014 г., равного \$2,120 трлн.

Безусловно, эти данные являются предварительными, и любой пересмотр ВВП и личных доходов может существенно изменить эти оценки.

Если же расчеты окажутся верными, то 2019 г. станет пятым по счету годом, когда общая операционная прибыль не будет расти по сравнению с предыдущим годом, а это многое говорит о реальной ситуации в экономике.

Вашингтон расширил санкции против Ирана

Москва, 24 января - "Вести.Экономика". Ограничительные меры касаются как компаний, так и физлиц.

Как сообщила пресс-служба Управления по контролю за иностранными активами Минфина США (OFAC), Вашингтон внес в санкционный список два физических лица и шесть компаний, связанных с Исламской Республикой.

В частности, ограничения коснулись гражданина Ирана Али Баяндоряна, связанного с компанией Triliance Petrochemical, а также китайского гражданина КНР Чжи Циньванга, который связан с Shandong Qiwangwa Petrochemical Co. Сами компании также оказались в "черном списке".

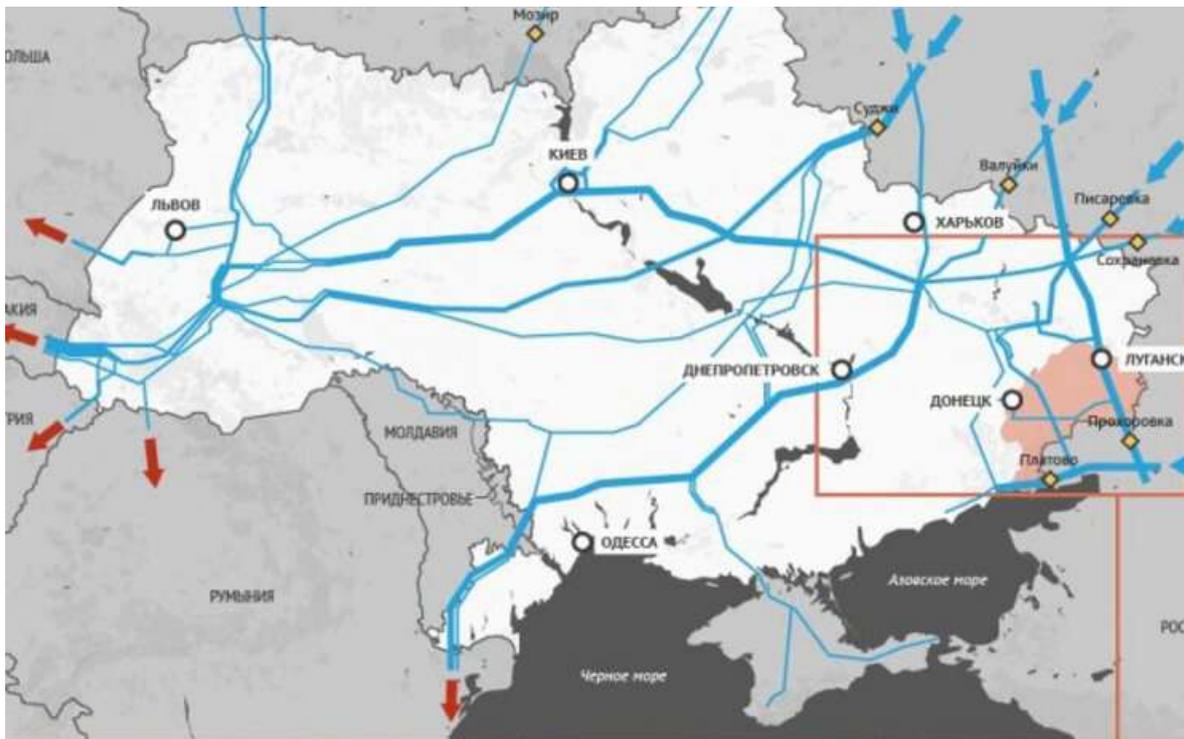
Кроме того, ограничительные меры введены против Beneathco DMCC из ОАЭ и еще трех китайских компаний — Jiaxiang Industry Hong Kong Limited, Peakview Industry Co. Limited, Sage Energy HK Limited. В американском Минфине утверждают, что эти компании причастны к незаконному экспорту иранской нефти.

Как писали ранее "Вести. Экономика", Вашингтон добивается от Пекина полного прекращения экспорта иранской нефти. Собственно, госкомпании КНР это уже сделали, однако частные продолжают сотрудничать с Тегераном.

Между тем, как уже отмечал наш портал, американские ограничительные меры против иранского нефтяного сектора оказались на руку российским поставщикам, к примеру, увеличившим поставки отечественного сырья в Турцию за 11 месяцев 2019 г. в 4,5 раза.

Украина начала получать виртуальный реверсный российский газ из Польши

Москва, 24 января - "Вести.Экономика". Украина начала в январе получать газ из Польши по "виртуальному" реверсу, заявил глава компании "Оператор ГТС Украины" Сергей Макогон.



"1 января "Оператор ГТС Украины" подписал прямые соглашения с операторами ГТС смежных стран ЕС, которые базируются на европейских подходах и принципах. Уже сегодня эти новые возможности активно используются украинскими трейдерами. Например, уже начались поставки газа из Польши путем замещения (виртуальный реверс) через ГИС "Дроздовичи", - отметил Макогон на своей странице в Facebook.

До 1 января Украина не могла осуществлять такие операции из-за условий старого транзитного договора с Россией. Украина изобрела такую схему: необходимые объемы российского газа поступали из Украины в Польшу через ГИС "Дроздовичи", затем эти объемы поступали обратно на Украину через пункт "Германовичи".

"Это требовало затрат на прокачку газа, но самое главное - мы были ограничены техническими возможностями трубопровода "Германовичи". Сейчас таких ограничений нет, и мы можем путем виртуального реверса импортировать весь объем газа, который физически идет с Украины в Польшу (сейчас это 9 млн кубометров в сутки, в прошлом году средний транзит в Польшу был 12 млн кубометров)", - добавил Макогон.

По его словам, газотранспортная система (ГТС) Украины готова принимать из Польши 6,6 млрд куб. м газа в год, но Польша до завершения обновления своей ГТС может поставлять 2 млрд куб. м газа в год.

В ближайшее время Украина начнет получать газ по "виртуальному" реверсу из Словакии и Венгрии.

"Виртуальный" реверс предусматривает обмен объемами газа между операторами газотранспортных систем, когда газ физически не пересекает границу, а стороны производят взаимозачет поставок.

Действовавший до конца 2019 г. контракт на транзит газа через Украину между "Газпромом" и "Нафтогазом Украины" не предусматривал возможности "виртуального" реверса газа.

Между тем "Газпром" 30 декабря 2019 г. подписал с украинской стороной все документы, необходимые для транзита газа через Украину с 1 января 2020 г. В частности, "Газпром" и "Нафтогаз Украины" подписали соглашение на поставки газа

через Украину, при этом "Нафтогаз Украины" выступит компанией-организатором транзита российского газа и возьмет на себя соответствующие риски.

"Нафтогаз Украины" и "Оператор ГТС Украины" заключили транспортное соглашение, а "Газпром" и "Оператор ГТС Украины" подписали межоператорское соглашение.

Компания-организатор обязалась забронировать мощности ГТС Украины на 225 млрд куб. м газа сроком на пять лет: в 2020 г. - на 65 млрд куб. м, в 2021-2024 гг. - по 40 млрд куб. м в год.

"Газпром" намерен добывать литий на Кovyкте

Москва, 24 января - "Вести.Экономика". "Газпром ВНИИГАЗ" заключил договор на разработку предложений для проведения технико-экономического обоснования производства соединений лития и других полезных ископаемых из пластовых рассолов Кovyктинского месторождения.

Договор с неназванным подрядчиком заключен 20 января, срок исполнения работ - до конца марта, сообщает "Интерфакс". По данным Минпромторга, "Газпром" может осуществить этот проект совместно с компанией "Ист эксплорейшн".

"Татнефть" заявила ранее, что "ТатНИПинефть" и "НТЦ Татнефть" разработали технологию извлечения металлов (лития, рубидия и йода) из попутно добываемых пластовых вод. Технология подразумевает применение выборочных ионообменных смол, получение первичных концентратов целевого металла с последующей концентрацией и очисткой.



Госдума обсудила в первом чтении законопроект, который наделяет всех пользователей недр правом вести добычу и продажу попутных полезных ископаемых

при освоении многокомпонентных месторождений. С 2016 г. разрешение действовало только для компаний с государственным участием.

Законопроект предусматривает возможность для недропользователей, ведущих разведку и добычу углеводородов, осуществлять в границах предоставленных им горных отводов добычу полезных ископаемых, не относящихся к углеводородному сырью. Речь идет о добыче ископаемых, в том числе металлов из подземных вод, извлекаемых при разработке нефтегазовых месторождений.

В случае принятия закон позволит нефтегазовым компаниям наладить попутное извлечение металлов и ископаемых - лития, йода и бора.

Мужайтесь, за граница вам поможет: США, Саудовская Аравия и ОАЭ поставят Белоруссии много нефти. Но по мировым ценам

Москва, 24 января - "Вести.Экономика". Белоруссия ведет с США, Саудовской Аравией и Объединенными Арабскими Эмиратами (ОАЭ) переговоры о поставках нефти, и эти страны пообещали поставить столько сырья, сколько необходимо Белоруссии, заявил президент Белоруссии Александр Лукашенко.

"Беларусь договаривается (о закупке нефти - прим. ред.) со всеми участниками мирового рынка - американцами, Саудовской Аравией, Эмиратами. Блестящие у меня с ними отношения. Говорят: сколько надо, столько нефти поставим. Конечно, это мировая цена. Но качество нефти там лучше", - отметил Лукашенко, сообщает "Sputnik Беларусь".

Лукашенко неоднократно заявлял, что Белоруссия ищет новых поставщиков нефти. В частности, при отсутствии договоренностей с Россией Белоруссия может получать американскую или саудовскую нефть реверсом через Польшу по магистральному нефтепроводу "Дружба".

В свою очередь первый вице-премьер Белоруссии Дмитрий Крутой заявил, что Минск рассматривает возможность поставок нефти из Украины, Польши, стран Балтии, Казахстана и Азербайджана.

Лукашенко заявил также, что Россия умышленно начала налоговый маневр в нефтяной отрасли с целью давления на Минск. "Для чего они решили надавить - догадайтесь сами", - заявил Лукашенко и добавил, что это создает угрозу институту президентства в суверенной Белоруссии. "Я не хочу быть последним президентом Беларуси. Почетно быть первым, но последним быть я не хочу", - подчеркнул Лукашенко.

Причиной разногласий между Минском и Москвой является требование России к Белоруссии платить за нефть по цене, которая превышает мировые цены, заявил Лукашенко.

На этой неделе Белоруссия закупила 80 тыс. тонн норвежской нефти, танкер с которой разгружается в порту Клайпеды. Минск намерен испробовать разные способы поставок. "Это не блеф, это не то, что, как они там говорят, Лукашенко ставки поднимает перед переговорами. Никаких ставок. Мы просто смотрим, что мы будем иметь, сколько мы будем при этом терять", - заключил президент Белоруссии.

Лукашенко: Россия кинула нас с ценами на газ

Москва, 24 января - "Вести.Экономика". Россия не выполняет договоренностей о ценах на газ для Белоруссии, достигнутых при продаже "Газпрому" белорусской газотранспортной системы, заявил президент Белоруссии Александр Лукашенко.

"Что касается газа, нас кинули, не вывели нас на равные цены. Что касается нефти - платите больше, чем они продают полякам и немцам. Где такое видано?" - заявил Лукашенко в пятницу на встрече с работниками завода по выпуску газетной бумаги в Шклове, сообщает "Интерфакс".

"Когда мы им продавали нашу трубу белтрансгазовскую (в 2007-2011 гг. "Газпром" купил ГТС Белоруссии - прим. ред.), была четкая договоренность. Нам пообещали, заплатив деньги - небольшие, надо сказать, они уже их отработали практически, \$5 млрд, - выровнять с Россией по цене", - отметил Лукашенко и добавил, что поднимал этот вопрос на переговорах с президентом Владимиром Путиным.

"Прошло время - забыли. Недавно я разговаривал с президентом России. Я ему прямо сказал: а я это помню. Поэтому вы устанавливайте свою цену на газ, но мы будем тоже действовать исходя из собственных интересов, чего бы нам это ни стоило", - пояснил Лукашенко.

Белоруссия получает из России около 20 млрд куб. м газа в год. В 2019 г. цена на российский газ для республики составляла \$127 за 1 тыс. куб. м. Лукашенко и Путин договорились, и 31 декабря 2019 г. стороны подписали протокол, в соответствии с которым такая цена газа сохранена для Белоруссии на два месяца - январь и февраль 2020 г.

Белоруссия намерена добиваться снижения цены на газ. При этом Лукашенко заявил, что Россия собирается повысить цену до \$152 за 1 тыс. куб. м. По словам Лукашенко, Белоруссия желает покупать газ за российские рубли, но Россия отказалась, предпочитая доллары США в газовых расчетах. "Мы покупали и покупаем у вас за доллары. Вы говорите о единой валюте. Я предлагаю - за российские рубли давайте торговать! А хочется (российской стороне - прим. ред.) доллары. Вот суть вашего валютного союза", - отметил Лукашенко 24 декабря 2019 г. в интервью радиостанции "Эхо Москвы".

"На это у них ответа нет. Это кажется странным. Давайте газ за российские рубли, и так потихоньку пойдём (к валютному союзу - прим. ред.). Так вот - нет", - подчеркнул Лукашенко.

"75 лет Великой Победы. Все горлопаним, где только возможно - и в России, и в Беларуси. Но "Газпром" сегодня на Беларуси зарабатывает в три раза больше, чем на Германии. Это нормально? Это ненормально", - заявил Лукашенко.

Правительство разрешило "НОВАТЭК" построить 10 газозов на зарубежных верфях

Москва, 24 января - "Вести.Экономика". Правительство разрешило "НОВАТЭК" построить десять дополнительных газозов на зарубежных верфях со сроком сдачи в 2023-2024 гг., заявил министр промышленности и торговли Денис Мантуров.

Глава "НОВАТЭКа" Леонид Михельсон заявил накануне, что компания получила положительный ответ на свою просьбу. "(Ответ получили - прим. ред.) положительный. В связи с увеличением проектной мощности "Ямал СПГ" и вводом "Обского СПГ", -

ответил Михельсон на вопрос, какой ответ компания получила на свое обращение к президенту Владимиру Путину разрешить строительство десяти газозовов Arc7 на зарубежных верфях.

"Такое решение было принято исходя из того, что в этот период ССК "Звезда" уже будет загружена заказами по строительству 15 судов-газовозов в интересах проекта "Арктик СПГ2". Учитывая интересы российской компании на мировом рынке СПГ и стратегическую важность проекта для укрепления позиций России в энергетическом секторе, было бы неправильно лишить компанию возможности обеспечить перевозку СПГ в объемах, планируемых к реализации", - отметил Мантуров, сообщает "Интерфакс".

"При этом отмечаю, что "НОВАТЭК" не отказывается и от последующего строительства газозовов на российской верфи. В планах компании строительство дополнительных судов-газовозов на ССК "Звезда" в период 2026-2030 гг. Ожидается, что соответствующее соглашение о резервировании мощностей судостроительного комплекса может быть подписано в 2022 г.", - добавил министр.

"НОВАТЭК" рассматривает следующий СПГ-проект - "Арктик СПГ-1", компания намерена принять окончательное инвестрешение по нему до ввода в строй первой очереди "Арктик СПГ-2" (запуск пройдет не позже III квартала 2023 г. - прим. ред.).

"До 2030 г. будет размещено еще 15-17 танкеров на "Звезде" (в дополнение к 15 газозовам в рамках "Арктик СПГ-2" - прим. ред.)", - заявил Михельсон.

Барсуков Ю. **Не смыкая газ** // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. – № 2. – С.1.
«Газпром» и НОВАТЭК обеспечили почти половину импорта ЕС

Российский газ в 2019 году смог укрепить свои позиции в Европе, несмотря на резко обострившуюся внутреннюю и внешнюю конкуренцию. Общая доля поставок «Газпрома» и НОВАТЭКа в импорте газа в ЕС по итогам года, по оценке “Ъ”, могла превысить 47%. «Газпром» при этом, хотя и сумел немного увеличить экспорт в ЕС в абсолютном выражении, потерял долю рынка в пользу производителей сжиженного природного газа (СПГ), в том числе НОВАТЭКа. Традиционные конкуренты «Газпрома» — Норвегия и Алжир — в 2019 году сократили поставки.

ЕС в 2019 году существенно увеличил импорт газа, пользуясь снижением цен, вызванным обострением конкуренции между крупнейшими поставщиками. По оценке “Ъ” на основе предварительных данных по трубопроводным поставкам из России, Норвегии и Алжира, а также закупкам СПГ, общий импорт газа в ЕС мог увеличиться почти на 8%, до 422,6 млрд кубометров (здесь и далее величины пересчитаны по российским стандартам учета).

Российский газ удержал лидерство, увеличив долю в импорте на 0,8 процентного пункта, до 47,5%.

Поставки «Газпрома» в ЕС могли составить около 180 млрд кубометров, увеличившись на 1,7%, несмотря на теплую зиму. Как писал “Ъ” 29 июля 2019 года, «Газпром» резко увеличивал продажи на своей электронной торговой площадке и даже предлагал цены ниже цен долгосрочных контрактов, чтобы удержать рынок в Западной Европе. Это, впрочем, удалось лишь частично: доля компании в импорте в ЕС упала до 42,5% с 45% в 2018 году.

Поставки российского СПГ в Европу с проектов НОВАТЭКа «Ямал СПГ» и «Криогаз-Высоцк», по оценке “Ъ” на основе данных Евростата и Platts, могли составить 20,8 млрд кубометров, увеличившись в 3,3 раза к 2018 году. Таким образом, более 85% газа с «Ямал СПГ» в 2019 году могли пойти в Европу. НОВАТЭК, который учитывает в отчетности только 60% продукции с завода на Ямале (еще по 20% у Total и CNPC), сообщил о поставке 12,8 млрд кубометров газа на международные рынки в 2019 году.

Традиционные конкуренты «Газпрома» в Европе — Норвегия и Алжир — в 2019 году сократили поставки (с учетом СПГ).

По оценке “Ъ”, поставки Норвегии в ЕС упали на 6,3%, до 119,2 млрд кубометров. Алжир сократил экспорт в ЕС еще сильнее — на 25%, до 32,5 млрд кубометров. В обоих случаях страны снижали поставки по трубам, тогда как экспорт в виде СПГ немного увеличился.

Общие поставки СПГ в ЕС в 2019 году выросли на 87%, до рекордных 76 млн тонн (по оценке ICIS), или 106 млрд кубометров. В частности, Катар остался крупнейшим поставщиком сжиженного газа в Европу, нарастив поставки на 48%, до 29,5 млрд кубометров. На втором месте поставки российского СПГ. На третьем месте — американские производители газа, которые могли увеличить поставки СПГ в ЕС в 2019 году более чем в пять раз, до 17,5 млрд кубометров. Именно газ из США быстрее других занимал долю на европейском рынке в 2019 году: цены на СПГ в Азии оказались весьма

низкими, что сделало продажу газа в Европу более привлекательной, учитывая короткое транспортное плечо. В 2020 году эта тенденция, видимо, продолжится из-за ввода новых СПГ-мощностей в США.

Как ожидают большинство аналитиков, в 2020 году конкуренция между СПГ и трубопроводным газом — прежде всего, из России — будет ключевым образом влиять на европейский газовый рынок. Хотя в 2019 году Европа и импортировала рекордное количество СПГ, загрузка действующих терминалов по приему составила лишь 48%. По оценке аналитиков QIES, в ближайшие годы Европе понадобится около 80 млрд кубометров СПГ и, кроме того, потребители ЕС могут купить еще 40–50 млрд кубометров в зависимости от рыночной ситуации. Именно за эти объемы развернется борьба между «Газпромом» и американскими поставщиками СПГ, поскольку НОВАТЭК в 2020 году не планирует ввод значимых новых мощностей.

Мордюшенко О. Белорусский транзит потребовал отсроченных мер // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. - № 2. – С.1, 9. Переговоры о прокачке нефти могут быть отложены

Россия и Белоруссия, вероятно, не будут форсировать переговоры об условиях прокачки российской нефти по территории республики. Позиции сторон существенно не сблизилась, а с 1 февраля ставка транзита автоматически индексируется на 6,8%. В Минске, говорят источники “Ъ”, готовы временно принять такой уровень, чтобы к лету начать новые переговоры по цене уже с учетом утвержденного экологического налога и готовых расчетов по компенсациям за поставки загрязненной хлоридами нефти. Впрочем, эксперты считают, что при сильном росте тарифа на транзит через Белоруссию российские поставщики могут развернуть часть объемов нефти в порты или увеличат загрузку своих НПЗ.

Москва и Минск, до сих пор не согласовавшие размер тарифа на транзит нефти по нефтепроводу «Дружба» через Белоруссию, приостановили переговоры, сообщили несколько источников “Ъ”, знакомые с ситуацией. По их мнению, даже если встречи продолжатся на этой неделе, то будут «номинальными». Скорее всего, стороны просто дождутся, пока ставка транзита не будет индексирована с 1 февраля автоматически в соответствии с межправсоглашением — на прогнозный размер инфляции (то есть 3,8%) плюс 3%. Минск до сих пор требовал повышения тарифа на 2020 год на 16,6%. Последний раунд переговоров с вице-премьером Белоруссии Игорем Ляшенко провел 16 января исполняющий обязанности вице-преьера РФ Дмитрий Козак. Информации о новых встречах по нефтяному вопросу с представителями республики пока нет, сообщил “Ъ” представитель господина Козака. В «Транснефти» ситуацию не комментируют.

Основная причина затягивания переговоров в том, что «бессмысленно обсуждать стоимость транзита до тех пор, пока неизвестны точные объемы, который пойдут через республику», говорит один из источников “Ъ”.

Это во многом зависит от итогов переговоров между «Белнефтехимом» (владеет НПЗ в Полоцке и Мозыре) и российскими нефтекомпаниями об условиях поставки нефти в Белоруссию. Нефтекомпании настаивают на премии в \$6 на тонну к экспортному паритету, в то время как Минск требует ее отмены. Источник “Ъ” поясняет, что для компаний белорусское направление останется премиальным и с меньшей надбавкой с

учетом нулевого НДС. Но сами поставщики сообщали, что сейчас «Белнефтехим» и так платит всего 83% от рыночной цены нефти.

При этом, говорит один из источников "Ъ", на последней встрече на рабочем уровне по вопросу транзита выяснилось, что Минск рассчитывает тариф исходя из объемов поставки на свои НПЗ в 17,5 млн тонн, тогда как российская сторона исходит из договоренности о поставке 24 млн тонн. «Логично, что если Белоруссия ориентируется на объемы менее 18 млн тонн, то она хочет компенсировать недополученную выгоду более высоким тарифом», — говорит один из собеседников "Ъ". В самом Минске заявляли, что тариф в 16,6% включает и потери Белоруссии от форс-мажора с загрязнением российской нефти хлоридами на «Дружбе» весной 2019 года, когда поставки были остановлены на несколько недель. Но, отмечают источники "Ъ", пока белорусская сторона не представила конкретных расчетов по этому вопросу. При этом в ходе проверки расчетов Минска там согласились на более низкую индексацию ставки — около 14%, но такой уровень Москва посчитала все равно завышенным.

После индексации тарифа в феврале Белоруссия может вернуться к переговорам о его повышении с учетом компенсаций за загрязненную нефть. Собеседники "Ъ" также считают, что оператор белорусского участка нефтепровода «Дружба» «Гомельтранснефть Дружба» постарается учесть в тарифе свои затраты на новый экологический налог (см. "Ъ" от 13 января).

Сергей Гарамита из Райффайзенбанка считает, что, если Минск будет просить повысить тариф на 20–30% или больше, российские компании предпочтут перенаправить часть потоков с «Дружбы» в порты, с чем у «Транснефти» не возникнет проблем. Уже сейчас компания может дозагрузить мощности в Приморске, Усть-Луге, Новороссийске не менее чем на 30 млн тонн. План по прокачке через Белоруссию на этот год составляет 50 млн тонн. Другим вариантом может стать перенаправление нефти на переработку в РФ. Исходя из заявок грузоотправителей «Транснефти» на 2020 год, поставки на российские НПЗ вырастут на 13 млн тонн.

Николай Токарев, глава «Транснефти», о возможном перенаправлении поставок нефти, идущих через Белоруссию, 15 января:

«Мы не считаем, что такая перспектива предстоит, то есть мы исключаем такую перспективу, хотя если понадобится, возможности такие у нас есть»

Краснушкина Н. **Голландская болезнь переносится мигрантами** // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. – № 2. – С.2.

Постсоветские страны страдают от притока денег извне

Сравнительно высокий уровень человеческого капитала при низкой производительности способствовал оттоку рабочей силы из четырех центральноазиатских и закавказских постсоветских республик, говорится в исследовании Всемирного банка (ВБ). При этом в Киргизии и Таджикистане приток денежных переводов мигрантов оказал на экономику эффект, сравнимый с голландской болезнью, и подорвал динамику внешней торговли, тогда как Грузия и Армения больше пострадали от сокращения рынка труда.

Из 24 стран мира с населением более 1 млн человек, где объем денежных переводов мигрантов превышает 10% ВВП, пять — страны бывшего СССР, отмечает рабочий доклад ВБ «Миграция и переводы в постсоветских странах Центральной Азии и

Закавказья: долгосрочные макроэкономические последствия». Четыре из восьми постсоветских республик испытали существенный миграционный отток с начала века, указывают сотрудники ВБ Мартин Браунбридж и Судхаршан Канагарайя (пятая, Молдавия, не попала в географический фокус исследования). Так, в сопоставлении с численностью рынка труда в 2018 году совокупная эмиграция из Грузии составила 37%, из Армении — 27%, из Киргизии — 17%, из Таджикистана — 12% — и способствовала заметному сокращению рынка труда в этих странах. В еще четырех республиках — Азербайджане, Казахстане, Узбекистане и Туркмении — эффект проявился слабее, так как основу их ВВП составляет экспорт углеводородов.

Основной точкой притяжения для мигрантов с постсоветского пространства остается РФ: на нее приходится 50–60% отъездов из Армении и Грузии и 75–85% — из Киргизии и Таджикистана.

Доля переводов мигрантов в ВВП их стран в 2015–2018 годах в среднем составляла порядка одной трети в Киргизии и Таджикистане, 13% в Армении и 11% в Грузии. При этом переводы в Армению и Таджикистан сильно сократились по сравнению с пиками первой половины 2010-х годов на фоне кризиса в России, а в Грузию и Киргизию были стабильнее.

Качество человеческого капитала всех постсоветских стран в среднем гораздо выше, чем у стран со сходной производительностью труда на одного работника (особенно в Киргизии и Грузии), что способствует миграции в страны, где она выше. Приток денежных переводов из них в Киргизию и Таджикистан имел эффект, схожий с голландской болезнью: значительный рост расходов по отношению к ВВП (на 36% в обеих странах), дрейф структуры производства в сторону сферы услуг (на 10% и 15% соответственно), укрепление курсов нацвалют (с поправкой на эффект Баласса-Самуэльсона), утрата конкурентоспособности внешнеторговых цен и слабая динамика торговли. В Армении и Грузии, где доля переводов в ВВП меньше, эффект был слабее, а торговля развивалась значительно успешнее.

При сохранении значительной межстрановой разницы в доходах от труда при заданном уровне человеческого капитала ожидать сокращения миграции не приходится, отмечают в ВБ.

Там полагают необходимым исследовать, почему сравнительно высокий уровень человеческого капитала в постсоветских странах недостаточно влияет на производительность (долю ВВП на одного работника) в них. Так, по данным Глобального рейтинга конкурентоспособности Всемирного экономического форума, все четыре страны имеют довольно высокие показатели по уровню начального образования и медицины, но низкие — по размеру рынка, технологической готовности, уровню развития бизнеса и инновациям.

Отметим, что влияние денежных переводов мигрантов на экономику стран-реципиентов стало предметом свежего исследования и МВФ. Проанализировав данные 72 развивающихся стран, там обнаружили, что хотя значительный приток денежных средств в страну может стабилизировать их экономики, жесткая привязка к конкретным странам-донорам, напротив, может способствовать усилению волатильности на их рынках.

Оверченко М. **Отказаться от выбросов, а не от нефти** // Ведомости. – 2020. – 23 января. – № 9. – С.1, 4.

Что ждет сектор ископаемого топлива: Надо снизить не потребление углеводородов, а вредные выбросы, призвали участники Давосского форума

Сессия об энергоресурсах на Всемирном экономическом форуме (ВЭФ) в Давосе, годами называвшаяся «Перспективы энергетического сектора», в этот раз именовалась «Будущее ископаемого топлива» – настолько обострились вопросы изменения климата, глобального потепления, сокращения вредных выбросов и – в пределе – возможного отказа от углеводородного сырья. Ее участники, включая представителей нефтегазовых компаний, высказались не за сокращение добычи и потребления нефти, а за повышение эффективности использования углеводородов.

Главное суммировала Мария Фернанда Суарес, министр энергетической и добывающей промышленности Колумбии: вопрос не в том, чтобы отказаться от них (углеводородов. – «Ведомости»), а в том, чтобы сократить вредные выбросы. Это основная проблема, которую нужно решать индустрии. Миру нужно будет больше энергии, заявил гендиректор Total Патрик Пуянне, но при этом меньше выбросов. Спор о том, отказываться ли от ископаемого топлива, – это неверный спор, идея об ограничении его предложения – неверная идея, считает он, «мы же хотим, чтобы люди процветали», а для этого нужна энергия. Нужно снизить выбросы, и главное тут – повышение энергоэффективности при потреблении. Необходимо инвестировать в технологии, которые позволят достичь «углеродной нейтральности», когда выбросы парниковых газов в целом не увеличиваются, призвал Пуянне.

Газ на переходный период

В переходе к экономике, меньше зависящей от ископаемого топлива, важным элементом может стать газ, отмечали участники нескольких дискуссий. США идут по правильному пути, говорил Джим Фиттерлинг, гендиректор химического холдинга Dow: сланцевая революция изменила расклад сил на энергетическом рынке, США все активнее используют дешевый и менее вредный для климата газ, что позволяет удерживать низкие цены на энергоресурсы, низкую инфляцию. Этот период применения газа можно использовать для наращивания доли зеленой энергетики и повышения энергоэффективности. «А что сделали в Европе?» – задал риторический вопрос Фиттерлинг. Германия, привел он пример, ускоренно переходит на возобновляемые источники энергии, отказалась от АЭС и электричество там гораздо дороже.

В Колумбии газа к 2024 г. будет не хватать, а он главный для страны элемент в энергетическом переходе, поэтому придется строить мощности для импорта СПГ, сказала Суарес.

Также в Колумбии хорошие перспективы разработки сланцевых месторождений, но многие активисты против, и в правительстве идут дискуссии по этому вопросу.

«Это не популистские разговоры, это вопрос ответственной политики», – настаивает она. Конечно, для борьбы с глобальным потеплением нет ничего лучше деревьев, отметила Суарес, напомнив о предложении ВЭФа вырастить, восстановить и сохранить 1 трлн деревьев по всему миру. Но индустрии теперь придется решать больше вопросов, связанных с ответственным ведением бизнеса, в том числе в области экологии, чем в прошлом, когда думали в основном о себестоимости добычи, сказала Суарес. И инвестировать в технологии улавливания или сокращения вредных выбросов.

Саудовская Аравия повышает эффективность на всех этапах производства и потребления нефти, уверяет ее министр энергетики принц Абдулазиз бен Салман. «К 2030 г. мы станем одним из ведущих производителей солнечной и возобновляемой энергии, вы увидите, что наш энергетический сектор радикально изменится: в нем будет больше газа, больше возобновляемых источников», – сказал он.

С нефтяной иглы не слезть

Президент России Владимир Путин в 2019 г. ярко высказывался о возобновляемой энергетике – мол, она негативно влияет на дикую природу, от ветряков гибнут птицы, а черви вылезают из земли. Ставку на альтернативные источники энергии он назвал слепой верой в простые, эффективные, но неэффективные решения и сравнил с желанием облачиться в шкуры и переселиться в пещеры. Полный отказ от углеводородов опасен для развития цивилизации, отметил он.

«Давайте будем реалистами: когда говорят о сокращении потребления нефти в ближайшие годы, неужели кто-то в это действительно верит?» – спросил бен Салман, напомнив, что Саудовская Аравия в рамках G20 продвигает зеленые инициативы, идеи сокращения вредных выбросов.

Потребление нефти может и не сократиться, но перестать расти. Базовый прогноз Международного энергетического агентства (МЭА) предполагает рост спроса за 20 лет до 106,4 млн баррелей в сутки со 100 млн баррелей в 2019 г. А при активной реализации Парижского соглашения по климату приведет к падению спроса на нефть до 66,9 млн баррелей в сутки к 2040 г., полагает МЭА. Компании уже принимают решения о переходе на использование электроэнергии только из возобновляемых источников, отметил Кристоф Швайцер, управляющий директор по региону Центральная и Восточная Европа, Ближний Восток BCG, приведя в пример Adidas и IKEA.

Оставить без денег

Тема изменения климата выходит на первый план – и в политическом, и в экономическом контексте, отмечает старший директор отдела корпораций Fitch Дмитрий Маринченко: меняется общественное мнение, многие инвесторы уже стараются избегать компаний с высокими экологическими рисками – за этим неизбежно подтянется регулирование. «Многие нефтегазовые компании, особенно европейские, где экологическое движение и регулирование чувствуется больше всего, осознают, что должны пытаться скорректировать свои бизнес-модели, говорит Маринченко, – иначе им сложнее будет привлекать финансирование, а в перспективе и сохранить долю рынка. Такие компании, как Shell, Total и Equinor не только больше инвестируют в газ, но и увеличивают вложения в альтернативную энергетику, например, ветер». Тренд на более чистую энергетику будет только усиливаться, вопрос в темпах, – заключает эксперт.

Стимулировать изменения стараются банки. Citigroup – один из крупнейших кредиторов в мире – продолжит их финансировать, но это будет переходный период, рассказали руководители его корпоративного и инвестиционного банка в EMEA (Европа, Ближний Восток и Африка). Европейский инвестиционный банк (ЕИБ), госбанк ЕС, в 2019 г. объявил, что перестает кредитовать компании, работающие с углеводородным сырьем, даже с газом. «С политической и банковской точек зрения нам не имеет смысла продолжать инвестировать в активы со сроком эксплуатации 20–25 лет, которые будут заменены новыми технологиями и не способствуют достижению амбициозных климатических и энергетических целей ЕС», – объяснял вице-президент ЕИБ Эндрю

Макдауэлл. В январе группа акционеров Barclays призвала британский банк постепенно прекратить кредитование проектов и компаний, связанных с ископаемым сырьем.

Citi, по словам его банкиров, консультирует нефтегазовые компании, чтобы стимулировать их искать способы сокращения своего влияния на окружающую среду, приводя в пример конкурентов, таких как, например, Shell (она не только сделала ставку на газ, но и в 2018 г. взяла обязательство сократить к 2021 г. выбросы на 3%, включая выбросы потребителей своих продуктов). В России, правда, это не является таким приоритетом, как в других регионах мира, сказал «Ведомостям» Мэтью Фалко, глобальный содиректор банковских, консультационных услуг и услуг на рынках капитала Citi.

Давос

Абдулазиз бен Салман, министр энергетики Саудовской Аравии, принц:

«К 2030 г. мы станем одним из ведущих производителей солнечной и возобновляемой энергии, вы увидите, что наш энергетический сектор радикально изменится»

Мария Фернанда Суарес, министр энергетической и добывающей промышленности Колумбии:

«Вопрос не в том, чтобы отказаться от углеводородов, а в том, чтобы сократить вредные выбросы»

Патрик Пуянне, гендиректор Total

«Мы же хотим, чтобы люди процветали, а для этого нужна энергия»

Мордюшенко О. **Белоруссия тестирует альтернативную нефть** // Коммерсантъ. – 2020. – 22 января. – № 10. – С.7.

«Белнефтехим» ищет способы загрузить свои НПЗ без российского импорта

Белоруссия пытается продемонстрировать возможность обойтись без российской нефти, закупив небольшую партию норвежского сырья. В Минске уверяют, что, даже если страна потеряет в цене на конкретном направлении, в целом эффект от поставок нефти не из России будет положительным. Закупать сырье Белоруссия может хоть в Венесуэле, отмечают эксперты, но экономически обоснованной альтернативы российской нефти для страны нет.

Глава госконцерна «Белнефтехим» (управляет Мозырским НПЗ и заводом «Нафтан») Андрей Рыбаков заявил, что у Белоруссии есть практически готовые контракты на закупку нефти не из России. По его словам, в рамках новых договоренностей могут измениться каналы поступления нефти, которая пойдет не через порты или по железной дороге, а через «другие направления». Уточнить подробности он отказался. Ранее правительство Белоруссии направило коммерческие предложения о покупке нефти на Украину, в Польшу, Казахстан, Азербайджан и страны Прибалтики.

Отвечая на вопрос об экономической оправданности альтернативных поставок, господин Рыбаков отметил, что «при комплексном подходе где-то ты можешь терять, где-то находить, но суммарный эффект получаешь положительный».

При этом, отметил он, к 2024 году закупка нефти в России в любом случае будет идти по мировой цене, так как налоговый маневр, проводимый в России, нивелирует субсидию в виде таможенной пошлины, которую получает Белоруссия.

«Белнефтехим» 20 января сообщал, что до конца месяца компания должна получить первую партию норвежской нефти в 80 тыс. тонн с поставкой в литовский порт Клайпеда для «Нафтана». Искать альтернативные источники поставок нефти на свои НПЗ Белоруссии пришлось после того, как «Белнефтехим» не смог договориться о цене с российскими нефтекомпаниями, которые настаивают на сохранении традиционной премии к экспортному паритету в \$6 на тонну. Из-за отсутствия контрактов поставки из РФ остановились с начала года. Но потом Минск смог договориться о закупке нефти с рядом компаний, входящих в группу «Сафмар» Михаила Гуцериева.

На первый квартал поставки были согласованы на уровне 450 тыс. тонн, которые предприятия бизнесмена готовы были поставить в январе. Но этого объема не хватит на загрузку даже половины мощностей белорусских НПЗ, которые сейчас работают на минимальных технологических возможностях.

Андрей Рыбаков сообщил, что, несмотря на активные поиски альтернатив, российские и белорусские компании продолжают консультации по поставкам нефти в республику, а также идет обсуждение на уровне Минэнерго. «Мы ожидаем, что данные переговорные процессы продолжатся и на более высоком уровне», — отметил глава «Белнефтехима». В российских компаниях ситуацию комментировать не стали.

Андрей Полищук из Райффайзенбанка отмечает, что Белоруссия может закупать нефть из любой точки мира. «Это может быть даже венесуэльская нефть, но едва ли она окажется дешевле поставок из России», — говорит эксперт. Он отмечает, что в случае отсутствия контракта с РФ Белоруссии будет выгоднее покупать ту же российскую нефть из Европы, так как при этом затраты на логистику вырастут незначительно.

Василий Танурков из АКРА также считает, что экономически обоснованной альтернативы российской нефти у Минска нет. По его расчетам, при экспортной пошлине в России в январе в \$77,2 за тонну даже с учетом премии в \$6 на тонну к экспортному паритету, против которой выступает Белоруссия, сырье из РФ обойдется Белоруссии на \$71,2 дешевле мировой рыночной цены. Также стоит учесть разницу в стоимости транспортировки, которая заведомо дешевле для трубопроводных поставок из России.

Дмитрий Маринченко из Fitch напоминает, что индекс Нельсона белорусских НПЗ — около 9, то есть их технологическая сложность ниже европейских, но выше среднего показателя российских заводов. Так что, считает эксперт, в условиях рынка «Нафтан» и Мозырь могли бы генерировать положительную маржу нефтепереработки. По его расчетам, поставки нефти из России при этом обходились бы Белоруссии на \$10–15 за баррель дешевле, если ориентироваться на текущую экспортную пошлину и более длинное транспортное плечо.

Козлов Д. **CNPC добыла хлор в Казахстане** / Козлов Д., Константинов А. // Коммерсантъ. – 2020. – 23 января. - № 11. – С.9.

Инцидент может повлиять на поставки «Роснефти» в Китай

Казахстан неожиданно ограничил экспорт нефти в направлении Китая из-за обнаружения в сырье хлорорганики. По сообщению казахстанского Минэнерго,

загрязненная нефть была добыта на одном из крупнейших активов в стране АО «СНПС-Актобемунгаз», который принадлежит китайской CNPC. В результате Казахстану пришлось изменить график поставок на НПЗ и снизить экспорт. Эксперты считают, что загрязнение казахстанской трубы может негативно повлиять на транзит «Роснефти», которая для поставок в Китай через Казахстан использует своповую схему.

Минэнерго Казахстана сообщило о приостановке экспорта нефти в Китай из-за обнаружения в трубопроводной системе «КазТрансОйла» повышенного содержания хлорорганических соединений. В сообщении отмечается, что 16 января был остановлен прием сырья от АО «СНПС-Актобемунгаз» «до урегулирования вопросов качества сдаваемой нефти». Эта компания разрабатывает месторождения Жанажол, Кенкияк в Актыбинской области и ряд других, ее контролирует китайская CNPC. Во время вхождения в капитал предприятия в 1997 году китайская компания пообещала вложить в проект более \$4 млрд, а суммарные инвестиции в 2002–2012 годах составили \$6,27 млрд. Накопленная добыча уже достигла более 100 млн тонн нефти.

Минэнерго Казахстана сообщило о том, что транспортировка по системам магистральных нефтепроводов осуществляется согласно скорректированному графику. В частности, часть объемов экспорта были сняты для Шымкентского НПЗ, также изменен график загрузки Павлодарского НПЗ. В результате экспорт казахстанской нефти снизится на 30,9 тыс. тонн в сутки при плане 34,6 тыс. тонн. К 22 января прием нефти так и не возобновлен, а АО «СНПС-Актобемунгаз» стало готовить резервуар под налив чистой нефти для «КазТрансОйла».

Ключевым поставщиком нефти через Казахстан является «Роснефть», которая для транзитных поставок в Китай использует своповую схему. Так, нефть «Роснефти» идет на Павлодарский НПЗ, а Казахстан взамен поставляет свою нефть в Китай по нефтепроводу Атасу—Алашанькоу. На 2020 год «Роснефтью» заявлена поставка по этому маршруту 10 млн тонн нефти.

Таким образом, приостановка поставок казахстанской нефти в Китай может временно сказаться на экспорте «Роснефти».

При этом в департаменте коммуникаций «КазТрансОйла» на запрос “Ъ” ответили, что магистральный трубопровод Атасу—Алашанькоу продолжает работать, транзит происходит в штатном режиме. Также один из источников “Ъ” в российской нефтяной отрасли отрицает проблемы с транзитом. В «Роснефти» и Минэнерго отказались от комментариев, в «Транснефти» на запрос “Ъ” не ответили.

Пока, отмечает Сергей Гарамита из Райффайзенбанка, «Транснефть» заявляет, что поставки российской нефти в Казахстан не снижались. Но если разрешение ситуации затянется, «Роснефти» придется искать дополнительное место в нефтепроводе ВСТО для увеличения своего экспорта через порт Козьмино, считает аналитик. Собеседники “Ъ” в отрасли отмечают, что значимых свободных объемов в Козьмино нет и рост экспорта в Китай возможен только из портов европейской части РФ. «Роснефть» заключила казахстанский контракт на пять лет в 2013 году с объемом поставок 7 млн тонн в год. В 2017 году он был продлен до 2024 года, а объем поставок вырос до 10 млн тонн в год.

Пристальное внимание к инциденту в Казахстане связано в том числе с историческим контекстом. Весной прошлого года хлорорганикой была загрязнена нефть в нефтепроводе «Дружба», что парализовало поставки российского сырья в Восточную Европу на два месяца и спровоцировало массу претензий от европейских покупателей в адрес российских нефтекомпаний и «Транснефти». «Роснефть» как крупнейший

экспортер нефти стала и главным пострадавшим. Хотя с тех пор часть споров удалось уладить, вопрос компенсаций между «Роснефтью» и «Транснефтью» пока не решен.

Кривошеев К. **России нашли место в турецко-греческих разногласиях** // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.5.
Анкара приглашает Москву к добыче газа у берегов Кипра

Турция и Греция возобновили давний спор, касающийся баланса сил в Эгейском и Средиземном морях. Хотя формально страны входят в один военно-политический блок — НАТО, Анкара призвала Грецию прекратить размещать вооружения на островах, расположенных в нескольких километрах от турецкого берега. Усугубляют ситуацию разногласия вокруг Кипра — за начало бурения газовых скважин у его берегов Никосия назвала Турцию «государством-пиратом» и призвала на помощь европейских партнеров. Турция, в свою очередь, видит в Москве возможного союзника по этому вопросу.

«Греция, которая вопреки соглашениям разместила вооружения на 16 демилитаризованных островах, должна соблюдать международное право», — заявил в четверг министр обороны Турции Хулуси Акар, призвав не принимать добрососедское отношение Анкары за слабость. В МИД Греции ему незамедлительно ответили: «Ссылаться на международное право — это по крайней мере лицемерно для страны, которая систематически нарушает территориальную целостность и суверенитет практически всех соседних стран, для страны, которая запугивает соседей и союзников войной».

Под «международным правом», на которое ссылается глава Минобороны Турции, следует понимать Парижский договор 1947 года, Лозаннский договор 1923 года и Лондонский договор 1913 года. В каждом из этих документов присутствуют нормы, ограничивающие наращивание вооружений в восточной части Эгейского моря. Термин «демилитаризованные острова», о которых говорит Хулуси Акар, в частности, взят из Парижского договора, который предполагает такой статус для архипелага Додеканес. К нему относятся, в частности, острова Родос, Кос, Халки и Лерос.

Споры между Анкарой и Афинами относительно трактовки тех или иных пунктов этих документов возникают регулярно. Например, в декабре 2017 года, когда президент Турции впервые за 65 лет посетил Грецию, он назвал Лозаннский договор неработающим. Возмущение Реджепа Тайипа Эрдогана тогда вызвало положение греческих турок — он считает, что Афины нарочно обходят места их проживания вниманием, из-за чего экономическая ситуация там хуже, чем в других частях страны.

Границы в Эгейском и Средиземном морях, сформированные Лозаннским и Парижским договорами, действительно выглядят необычно. Хотя расстояние между материковой Турцией и материковой Грецией в самом узком участке составляет порядка 150 км, подавляющее большинство островов, включая те, что расположены в зоне видимости от турецкого берега, относятся к Греции. Этот фактор напомнил о себе в конце прошлого года, когда Турция заключила договор о разграничении морской экономической зоны с Правительством национального согласия Ливии. В эту зону, согласно карте, которую в эфире телеканала ATV демонстрировал сам президент Эрдоган, попал греческий остров Кастелоризо, что обеспокоило Афины.

Ситуация в регионе осложняется еще и тем, что Анкара в ближайшее время планирует начать добычу газа у берегов Кипра. Напомним, что на этом острове де-факто расположены два государства: Республика Кипр, населенная преимущественно греками, и Турецкая республика Северного Кипра (ТРСК), признанная только Анкарой. О начале буровых работ вблизи кипрских берегов министр энергетики и природных ресурсов Турции Фатих Донмез объявил 17 января. А 20 января глава европейской дипломатии Жозеп Боррель заявил о готовности расширить санкции против Анкары, добавив в черный список ряд турецких граждан и фирм, ответственных за бурение. При этом власти Кипра назвали Турцию «государством-пиратом» и попросили своих европейских партнеров, например Германию, повлиять на Анкару.

Турция, в свою очередь, тоже рассчитывает заручиться поддержкой партнера — России. Как заявил глава турецкого МИДа Мевлют Чавушоглу в интервью агентству «РИА Новости», он видит в добыче газа у берегов Кипра «место для сотрудничества между Турцией и Россией». По его словам, Кипр был одной из тем, которые обсуждали президенты двух стран во время своей последней встречи. Это не первое неоднозначное заявление о России в контексте разногласий по Кипру. Ранее СМИ Северного Кипра сообщали, что Реджеп Тайип Эрдоган якобы предлагал России использовать порты частично признанной республики. Шла речь и о якобы готовящемся признании ТРСК Москвой. Однако представитель МИД РФ Мария Захарова в четверг назвала эти публикации «инсинуациями», за которыми «стоят силы, которые стремятся любой ценой вбить клин в отношения России с Кипром».

По мнению директора Центра изучения новой Турции Юрия Мавашева, истинная цель Анкары в Средиземноморье — добиться постройки собственного газопровода в пику проекту EastMed (Восточно-Средиземноморский газопровод). Инициаторы этого проекта — Израиль, Кипр и Греция — подписали соглашение о строительстве 2 января. «Турция раздражена, что ее мнение не учли в случае с EastMed, поэтому она будет давить на соседей разными способами,— сказал “Ъ” господин Мавашев.— Разумеется, вооружения на греческих островах не несут серьезной угрозы для Анкары, но сейчас она может преподнести это как экзистенциальную проблему. Россию же турки используют как раздражитель для Евросоюза: ведь EastMed — это конкурент российского газопровода “Турецкий поток”. Однако все это не более чем хитрые маневры турецкой дипломатии, конечная цель которых получить доступ к газовым месторождениям Кипра».

Дятел Т. **Газ заглянул в колодец** / Дятел Т., Барсуков Ю. // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.10.

Цены на сырье идут к историческим минимумам

Европейский газовый рынок в 2020 году подходит к кризису, сопоставимому с падением цен на нефть пять лет назад. Борьба между «Газпромом» и поставщиками сжиженного газа за долю рынка уже привела к падению стоимости газа до самого низкого уровня за десятилетие. С этого года исчез и риск прекращения транзита через Украину, который поддерживал цены в Европе в последние месяцы. По прогнозам аналитиков, к лету цены могут упасть ниже \$100 за 1 тыс. кубометров. Тогда экспорт «Газпрома» станет убыточным, а американские СПГ-заводы могут остановить производство.

В 2019 году конкуренция между российским трубопроводным газом в Европе и поставщиками сжиженного газа невероятно обострилась. Это привело к падению цен до самого низкого уровня в истории современной европейской газовой отрасли — в сентябре 2019 года средняя спотовая цена на ключевом хабе ТТФ в Нидерландах снижалась до \$117 за 1 тыс. кубометров. Затем цены немного восстановились из-за опасения прерывания транзита газа через Украину, так как контракт между «Газпромом» и «Нафтогазом Украины» истекал 1 января. Но поскольку Россия и Украина смогли договориться о продолжении транзита, в январе цены вновь начали снижаться и в разгар зимы уже тестируют минимумы лета прошлого года.

При этом в 2020 году конкуренция между поставщиками газа в Европу, видимо, только усилится. Это может привести к тому, что цены в Западной Европе упадут до уровней начала 2000-х годов, а экспорт газа станет для «Газпрома» менее выгодным, чем поставка на внутренний рынок.

Борьба за рынок

Нынешнее положение вещей на газовом рынке в Европе напоминает ситуацию на рынке нефти в 2015 году. Тогда цены стремительно падали на фоне роста добычи сланцевой нефти в США, тогда как на газовом рынке главным источником нового предложения сейчас являются американские СПГ-заводы. Однако ключевую роль в том, что цены на нефть в январе 2016 года опустились ниже \$30 за баррель, сыграло то, что традиционные поставщики нефти — и прежде всего Саудовская Аравия — не стали сокращать добычу, чтобы дать место американской нефти, а наоборот, увеличили ее, пытаясь вытеснить сланцевых производителей с рынка.

«Газпром» в 2019 году действовал похожим образом. Несмотря на то что поставки СПГ в Европу, по данным ICIS, выросли на 85%, до 76 млн тонн, «Газпром» также пытался нарастить продажи, в особенности в страны Западной Европы, где российский трубопроводный газ непосредственно конкурирует с СПГ. Так, по оценке «Ъ», поставки «Газпрома» во Францию в 2019 году могли вырасти на 6%, до 13,7 млрд кубометров, в Нидерланды — на 16%, до 9,1 млрд кубометров, в Бельгию — на 58%, до 2,8 млрд кубометров.

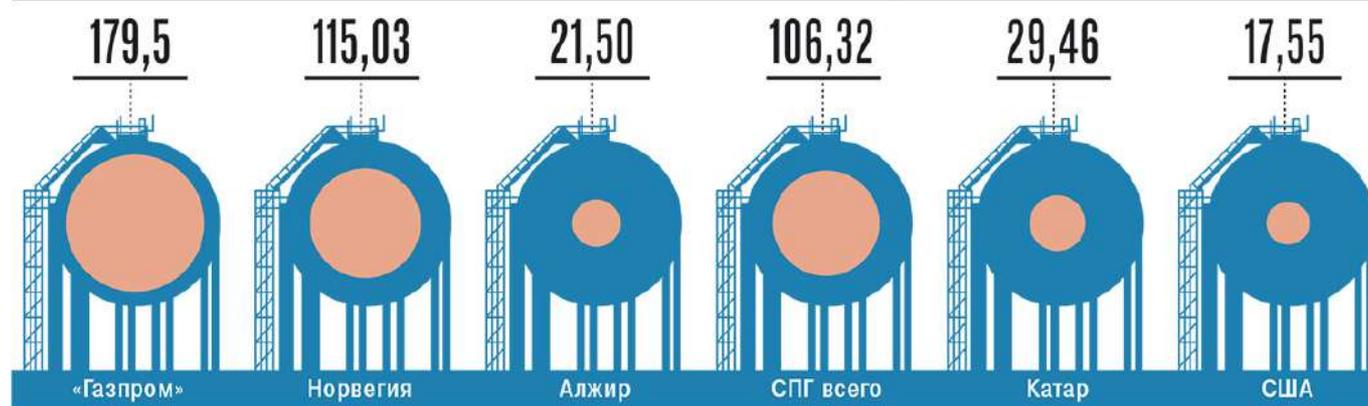


Для роста продаж компания использовала новый механизм. Большую часть газа «Газпром» по-прежнему продает на основе долгосрочных контрактов с формулой цены, уровень отбора по которым полностью зависит от желания потребителя. Это затрудняет для компании оперативное реагирование на изменение рынка, тем более что в формулах многих контрактах присутствует привязка к цене нефтепродуктов, из-за чего цена по контракту может существенно отличаться от текущей спотовой цены. Чтобы бороться за потребителя и быстро предлагать более выгодные условия, «Газпром» в 2019 году резко увеличил продажи газа на экспорт на своей электронной торговой площадке (ЭТП), реализовав более 10 млрд кубометров. Причем средняя цена продаж на ЭТП в 2019 году

составила около \$180 за 1 тыс. кубометров, что ниже, чем средняя цена по портфелю «Газпрома» — около \$202 за 1 тыс. кубометров. Для сравнения, средняя цена поставок американского СПГ на крупнейшие западноевропейские рынки (Испанию, Францию, Великобританию, Италию, Нидерланды и Бельгию) в январе—октябре составила \$173 за 1 тыс. кубометров. Спотовая цена на TTF за прошлый год — около \$164 за 1 тыс. кубометров.

С точки зрения объемов «Газпром» в 2019 году смог даже немного увеличить поставки в ЕС, на 1,5%, до 180 млрд кубометров (по российским стандартам учета при 20° и калорийности 8850 килокалорий на кубометр). Тем не менее его доля в импорте в ЕС сократилась до 42,5% благодаря росту поставок СПГ до 106 млрд кубометров. Другие экспортеры трубопроводного газа в Европу — Норвегия и Алжир — в отличие от «Газпрома», сократили поставки в 2019 году (см. “Ъ” от 20 января).

ОСНОВНЫЕ ЭКСПОРТЕРЫ ГАЗА В ЕС В 2019 ГОДУ (МЛРД КУБОМЕТРОВ) ИСТОЧНИКИ: ЕВРОСТАТ, PLATTS, «ГАЗПРОМ», ОЦЕНКА “Ъ”.



Существенная доля в общих поставках СПГ в ЕС пришлось на российский газ. По оценкам “Ъ” на базе данных Евростата и Platts, речь идет о 20,8 млрд кубометров с проектов НОВАТЭКа «Ямал СПГ» и «Криогаз-Высоцк». Впрочем, в НОВАТЭКе подчеркивают, что часть поставок в Бельгию, Францию и Великобританию, которые по европейской статистике учитываются как импорт, представляют собой перегрузочные операции для дальнейшей отправки в Азию. Глава компании Леонид Михельсон заявил 23 января в Давосе, что более половины СПГ компании в 2019 году ушло в Азию, и НОВАТЭК и «Газпром» «в информационном режиме» стараются не допускать конкуренции между собой. Впрочем, собеседники “Ъ” среди трейдеров считают, что направление поставок на все более глобальном газовом рынке имеет все меньшее значение. «Ну, поставляет НОВАТЭК или еще кто-то в Азию. Там цены снизились, и Катар перенаправляет свои грузы в Европу, как это было в третьем квартале», — поясняет один из них. Катар, крупнейший производитель СПГ, в 2019 году увеличил поставки в Европу на 48%, до 29,4 млрд кубометров.

СПГ наступает

В 2020 году в Европу может прийти еще до 25 млн тонн СПГ, в основном из США, где продолжается последовательный ввод мощностей крупнейших СПГ-проектов. Так, в апреле и июле 2020 года начнется коммерческая эксплуатация второй и третьей очередей завода Cameron LNG американской Sempra Energy мощностью 8 млн тонн. В конце 2019 года Freeport LNG запустил вторую линию завода мощностью 5 млн тонн, еще одна линия на 5 млн тонн будет введена в мае. К середине 2020 года будут запущены оставшиеся семь линий СПГ-завода Elba Island, тогда его мощность достигнет 2,5 млн тонн в год. В последующие годы пик вводов крупных американских СПГ-

проектов спадет, и в 2021 году планируется только запуск третьей очереди проекта Corpus Christi мощностью 4,5 млн тонн в год.

Кроме того, в Азии будут введены дополнительные мощности в 2 млн тонн на заводах PFLNG Dua в Малайзии и Sengkang в Индонезии. В России «Газпром» собирается ввести завод «Портовая» на Балтике мощностью до 1 млн тонн в год, а НОВАТЭК — четвертую очередь «Ямал СПГ» на 0,9 млн тонн в год. Также в этом году планируется ввод Трансадриатического газопровода (TAP), который сможет поставить до 10 млрд кубометров газа в год на Балканы и в южную Италию.

ДИНАМИКА ЭКСПОРТА СПГ ИЗ США (МЛРД КУБОМЕТРОВ) ИСТОЧНИК: EIA.



Цены на пороге обвала

Увеличение предложения на европейском рынке вместе с рекордными запасами в подземных хранилищах (ПХГ), которые были накоплены в ожидании украинского транзитного кризиса, и теплой зимой может привести к резкому снижению спотовых цен на газ. По оценке директора по исследованиям Vygon Consulting Марии Беловой, вероятность того, что цены на газ в Западной Европе упадут до \$90–100 за 1 тыс. кубометров, наиболее высока в конце весны — начале лета, «но такие цены точно не продержатся долго».

В «Газпром экспорте» отмечают, что избыток предложения в сочетании с нетипично теплой погодой в разных регионах мира приведет к существенному падению цен. В компании отмечают, что многое будет зависеть от погодного фактора и запасов газа в ПХГ. «В настоящее время ценовая ситуация на основных европейских торговых площадках показывает рост цен к четвертому кварталу 2020 года», — прогнозируют в компании.

В НОВАТЭКе на запрос “Ъ” не ответили. Собеседники “Ъ” на рынке ожидают, что средние цены на СПГ в Европе в 2020 году могут сложиться на уровне \$4 за ММВТУ (около \$143 за 1 тыс. кубометров). По мнению одного из них, на фоне таких низких цен американские компании не смогут строить новые мощности по сжижению, а поступивший на рынок объем предложения абсорбируется за два-три года за счет роста спроса, после чего можно снова ожидать увеличения цен на СПГ.

Разрешение проблемы с украинским транзитом и заключение нового контракта между «Газпромом» и «Нафтогазом» еще на пять лет также оказывает давление на цены, отмечает Татьяна Митрова, директор Центра энергетики МШУ «Сколково». «Гарантированные мощности этого коридора на фоне ввода в эксплуатацию “Турецкого

потока" создают ситуацию с избытком трубопроводных мощностей по направлению в Европу с Востока, и это также отражается на ожиданиях трейдеров», — говорит она. По ее мнению, прогноз по динамике цен в 2020 году не обнадеживает: «Европейские ПХГ заполнены под завязку, к тому же на этот год намечен ввод новых СПГ-заводов (в частности, в США), так что прогноз Оксфордского института энергетических исследований о падении цен летом до \$2 за ММВТУ уже не выглядит невероятным». Для сравнения, \$2 за ММВТУ — это оптовая цена газа для крупной промышленности в Московской области.

Кто первый моргнет

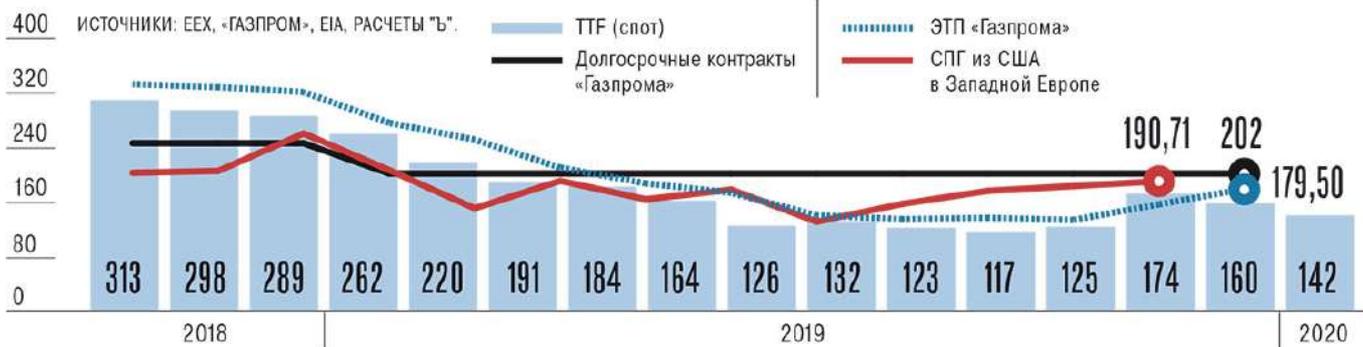
Подобные ценовые войны за долю рынка, как правило, имеют два основных последствия: под влиянием упавших цен спрос на данный товар начинает расти и поглощает избыточное предложение, а кому-то из поставщиков (а возможно, и всем) приходится сократить производство. Обычно действуют оба фактора. На нефтяном рынке роль стороны, сократившей предложение, в итоге взяли на себя страны ОПЕК+, в том числе Россия. Однако на газовом рынке подобное соглашение сейчас выглядит невозможным.

Аналитики ждут роста потребления в Европе. Так, Мария Белова напоминает, что к 2023 году будет закрыто месторождение Гронинген в Нидерландах, что образует нишу для импортных поставок в объеме до 15 млрд кубометров. Спрос на газ, вероятно, будет расти и из-за закрытия АЭС и угольной генерации в Германии (но в основном они будут замещаться зеленой генерацией). Низкие цены повышают привлекательность природного газа, особенно в электроэнергетике, отмечает Мария Белова. Добыча на Гронингене должна сократиться на 5 млрд кубометров уже в 2020 году, добавляет Татьяна Митрова.

Тем не менее только рост спроса едва ли сможет решить проблему, по крайней мере уже в 2020 году. В «Газпроме» допускают, что его доля на европейском рынке может сократиться в ближайшие годы, но не драматическим образом. «В среднесрочной перспективе "Газпром" сохранит позиции ведущего поставщика газа в Европу с долей порядка одной трети», — считают в «Газпром экспорте», напоминая, что даже в условиях неблагоприятной конъюнктуры в 2019 году компания смогла сохранить объемы экспорта «на показателях, близких к рекордным». По итогам 2018 года доля «Газпрома» в потреблении газа в ЕС, по собственным оценкам, составила 35,6%.

Объемы продаж «Газпрома» будут зависеть от того, какую политику будет проводить компания. Средняя цена безубыточности трубопроводных поставок газа «Газпрома» с учетом экспортной пошлины в 30% составляет порядка \$130 за 1 тыс. кубометров, считает Мария Белова. При этом почти все свои объемы российская компания продает в рамках долгосрочных контрактов, часть которых по-прежнему привязана к цене на нефть, напоминает она, — это значит, что цена продажи российского газа выше, чем уровень спотовых цен в Западной Европе (см. график).

ЦЕНОВАЯ КОНКУРЕНЦИЯ В ЗАПАДНОЙ ЕВРОПЕ В 2019 ГОДУ (\$ ЗА 1 ТЫС. КУБОМЕТРОВ)



Однако «Газпром» может продавать газ на ЭТП по более низким ценам, чтобы не отдавать долю рынка другим поставщикам. Татьяна Митрова напоминает, что в прошлом году «Газпром» «потерял» на турецком рынке как минимум 6,5 млрд кубометров по сравнению с 2018 годом, снизились и поставки, например, в Польшу. «Как раз на этих рынках "Газпром" не использовал стратегию продаж через ЭТП по ценам, близким к спотовым котировкам», — отмечает эксперт. В этом году «Газпром» за две недели января уже продал через ЭТП свыше 2 млрд кубометров газа по средней цене порядка \$150 за 1 тыс. кубометров, что ниже средних цен по портфелю компании. «Если концерн предложит более привлекательные коммерческие условия потребителям, то сможет преодолеть тренд на падение поставок», — заключает Татьяна Митрова.

Для НОВАТЭКа ситуация с продажей объемов выглядит проще. Во-первых, если по контрактам «Газпрома» уровень обязательного отбора составляет, в основном, 70%, то в СПГ-контрактах уровень гибкости гораздо меньше (90% и выше). Это значит, что покупатели газа «Ямал СПГ» по долгосрочным контрактам продолжают выбирать их, тогда как потребители «Газпрома» могут существенно снизить отборы — потенциально более чем на 50 млрд кубометров. Во-вторых, НОВАТЭК может перенаправить СПГ на другие рынки, тогда как «Газпром» трубопроводами привязан к Европе.

Могут ли СПГ-заводы в США остановиться?

В то же время при падении цен до \$100 за 1 тыс. кубометров очень немногие поставщики газа в Европу смогут получать прибыль. Даже экспортная маржа «Газпрома» в таком случае станет отрицательной. Похожая ситуация и у НОВАТЭКа: по оценке Марии Беловой, себестоимость поставки газа с «Ямал СПГ» на европейский рынок составляет \$165 за 1 тыс. кубометров (при условии полного покрытия затрат).

Для американских СПГ-заводов вопрос тоже встает ребром. Владельцы заводов, как правило, сами не занимаются поставкой газа и лишь продают мощности по сжижению газовым компаниям на долгосрочной основе. Те затем берут СПГ и везут его на наиболее привлекательные по цене рынки. По оценке Марии Беловой, при текущих ценах на газ в США (около \$70 за 1 тыс. кубометров на Henry Hub) полная стоимость американского СПГ в Европе (с учетом транспорта) составляет \$230–250 за 1 тыс. кубометров. Для покрытия только операционных издержек для поставки СПГ из США европейская цена газа должна находиться на уровне порядка \$130 за 1 тыс. кубометров, то есть по сути на сегодняшнем. В такой ситуации поставщики американского СПГ могут просто отказаться его сжигать, так как в таком случае их потери (в виде платы заводу за сжижение) будут ниже, чем при продаже в Европу.

Тем не менее, по оценкам собеседников «Ъ» на рынке, остановка СПГ-заводов в США возможна только при достаточно длительном — по меньшей мере, несколько

месяцев — сохранении цен на сверхнизком уровне. В большинстве контрактов компаниям отводится 60 дней только на то, чтобы уведомить завод о намерении прекратить сжижение. Кроме того, цены на Henry Hub тоже снижаются. С большой вероятностью действующие мощности продолжат работать, а сокращение предложения возможно за счет отсрочек новых вводов — что, в свою очередь, затянет период сохранения низких цен.

**Ермаков В. Цена вопроса // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.10.
Заведующий Центром изучения энергетической политики НИУ ВШЭ Виталий
Ермаков — об экспорте газа в Европу**

Предновогодние соглашения по транзиту между Россией и Украиной предотвратили газовый кризис в Европе и спасли имидж газа как надежного топлива. Однако уже сейчас видны предпосылки надвигающегося нового кризиса. Сейчас цены газа на европейских биржах опустились до \$130 за тысячу кубометров. Многие эксперты говорят о возможности их падения вдвое от этого уровня к лету 2020 года на фоне затоваренности и сезонного снижения спроса.

Системные проблемы на газовых рынках со свободным ценообразованием (в Европе и США) на фоне начинающейся гонки монетизации запасов, профицита предложения и увеличения протяженности низкой фазы ценового цикла (в отсутствие механизмов регулирования, подобных ОПЕК+ на нефтяном рынке) приобретают крайне острый характер. В этих условиях ценовые индикаторы смещаются с уровней, соответствующих полным затратам поставщиков газа, на уровни краткосрочных переменных затрат. Экспортная маржа «Газпрома» не только резко сокращается, но и может стать отрицательной.

При этом Россия не может существенно ограничить объем экспорта газа в Европу для восстановления цен, так как руки «Газпрома» связаны существующими контрактами на поставку и транспортировку. Кроме того, при попытке реализовать подобную стратегию конкуренты, в частности американский СПГ, с радостью займут рыночную нишу. С другой стороны, краткосрочные переменные затраты при поставках российского газа на экспорт значительно ниже, чем у конкурентов. И хотя низкие цены на газ в Европе станут вызовом для «Газпрома», не позволяя окупить полные издержки, экспортеры СПГ из США столкнутся с еще большими проблемами, так как, возможно, не смогут покрыть даже свои краткосрочные переменные издержки. Однако это не значит, что поставки американского СПГ в Европу сразу прекратятся — покупатели мощностей по сжижению обязаны предварительно уведомить владельцев завода об отказе от их использования (как правило, за 60 дней).

В результате поставка газа на экспорт из России может стать менее выгодной, чем на внутренний рынок. Если допустить падение цен в Европе до \$100 за тысячу кубометров, то после уплаты 30-процентной экспортной пошлины и затрат на транспортировку газа от российской границы до целевого рынка экспортный нетбэк, приведенный к точкам на западной границе России, составит в лучшем случае около \$40, или примерно 2,4 тыс. руб. за тысячу кубометров. Регулируемая оптовая цена на газ для промышленных потребителей в Курской области сейчас, для сравнения, почти в два раза выше.

Российская система госрегулирования цен «Газпрома», на которую ориентируются и независимые производители газа, рассчитана на уровни цен, необходимые для стабильного воспроизводства отрасли, что на практике означает покрытие полных долгосрочных маржинальных издержек при добыче «нового» ямальского газа. Однако падение цен на газ на экспортных рынках заставляет задуматься о возможности их снижения и у нас в стране. Мы привыкли говорить о дешевизне российского газа и возможностях, которые это сулит для развития отечественной газохимии. Но уже сейчас оптовые цены на газ в США ниже российских, а цены на газ в Европе могут сравняться с российскими уже этим летом. Если не реагировать на рыночные сигналы и рассматривать их лишь как краткосрочные рыночные искажения, не задумываясь о фундаментальном характере этих новых тенденций, Россия может потерять свои традиционные конкурентные преимущества.

Барсуков Ю. **Бюджетные расходы в поисках доходов** // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. – № 9. – С.7.

Юрий Барсуков о влиянии послания Федеральному собранию на нефтегазовый сектор

Идея роста госрасходов на социальное обеспечение, ставшая одной из центральных в послании Владимира Путина Федеральному собранию, должна, естественно, тревожно отозваться в груди любого руководителя нефтегазовой компании в России. Те 4 трлн руб. за четыре года, в которые новый премьер Михаил Мишустин оценил реализацию социальных инициатив президента, надо откуда-то брать.

Вариантов в целом немного: изменить «бюджетное правило», провести перераспределение внутри бюджета с урезанием других расходов либо повысить налоги. Реформа «бюджетного правила» с повышением цены отсечения на, скажем, \$5 на баррель (чего, по оценке главы Счетной палаты Алексея Кудрина, хватило бы) сейчас, видимо, не рассматривается. Безболезненно перераспределить более 5% бюджетных расходов едва ли возможно, тем более что президентом поставлена задача ускорения экономического роста и повышения инвестиций. Это означает, что нефтяную отрасль как главного донора бюджетных доходов может ждать очередное кровопускание.

Как минимум, теперь нефтяникам будет сложно рассчитывать на льготы в виде расширения режима налога на добавленный доход. Также правительство, формально не поднимая налоги, может стать склонно сокращать льготы в секторе, что фактически будет означать повышение нагрузки.

Парадокс в том, что снижение налогов — и, прежде всего, расширение НДС в Западной Сибири — вызвало бы почти гарантированный взрывной рост инвестиций в бурение. Например, ЛУКОЙЛ, который получил за три квартала прошлого года почти 1 трлн руб. EBITDA и не может сейчас найти крупные проекты для инвестиций в России, мог бы дополнительно вложить не менее 100 млрд руб. в год. В целом по отрасли вложения могли бы составить 0,5 трлн руб. в год, что обеспечило бы 2,8% ежегодного прироста инвестиций в основной капитал, то есть более половины от заданной Владимиром Путиным цели в 5%.

Правда, чтобы расширение НДС было менее болезненно для доходов бюджета, нефтекомпаниям надо разрешить наращивать добычу, что означает выход России из сделки ОПЕК+. Такое развитие событий может привести к снижению цен на нефть, что в свою очередь затруднит реализацию поставленной перед правительством и ЦБ цели сохранения макроэкономической стабильности.

Поэтому из трех задач, заданных Владимиром Путиным новому правительству — рост соцрасходов, увеличение инвестиций и устойчивые макроэкономические показатели, — в контексте нефтяной отрасли кажутся исполнимыми любые две. И более вероятным выглядит, что новое правительство сконцентрирует усилия на первой и последней, а источники инвестиционного роста поищет за пределами нефтегазового сектора.

АРКТИКА

Вавина Е. **Арктика начинается с газа** / Вавина Е., Топорков А. // Ведомости. – 2020. – 24 января. – № 10. – С.5.

СПГ станет основным грузом на Северном морском пути к 2035 году: Его доля в перевозках должна составить 80%

Сжиженный природный газ (СПГ) будет основным грузом, транспортируемым по Северному морскому пути до 2035 г., следует из проекта Стратегии развития Арктики, разработанного Минвостокразвития. «Ведомости» изучили копию документа, его достоверность подтвердили три человека, включая двух федеральных чиновников.

В 2018 г. перевозки грузов по Северному морскому пути составили 20,2 млн т, в 2024 г. должны вырасти до 80 млн т, в 2030 г. – до 120 млн т и к 2035 г. – до 160 млн т, причем транзитные грузы вырастут с 0,49 млн до 10 млн т.

При этом в 2018 г. производство СПГ в Арктике составило 10,6 млн т, он транспортируется по морю. Согласно стратегии его производство вырастет до 46,7 млн т в 2024 г., 73,5 млн т в 2030 г. и 120 млн т в 2035 г. В итоге к концу действия программы СПГ будет занимать 80% российских грузов, транспортируемых по Северному морскому пути.

Таким образом, развитие морского пути фактически будет зависеть от добычи и переработки газа и в меньшей степени – нефти. Авторы стратегии ожидают рост доли арктических нефти и газа в общей российской добыче. Так, в 2018 г. в Арктике было добыто 82,7% от общероссийской добычи газа (или 606 млрд куб. м), к 2035 г. этот показатель должен вырасти до 92% в 2035 г. (или 782–850 млрд куб. м исходя из прогноза в Энергостратегии России).

Пока в Арктике построен только один СПГ-завод – «Ямал СПГ» «Новатэка». В 2020 г. компания рассчитывает запустить его четвертую технологическую линию, после чего фактическая мощность производства СПГ составит около 19 млн т в год. Действующая стратегия «Новатэка» предполагает рост производства сжиженного газа до 57 млн т в год к 2030 г., но предправления компании Леонид Михельсон неоднократно говорил, что эта планка может быть пересмотрена до уровня 65–75 млн т год. «Новатэк» уже приступил к реализации проекта «Арктик СПГ – 2» – завод мощностью 19,8 млн т предполагается запускать тремя очередями с 2023–2025 гг. Кроме того, Михельсон говорил о планах построить «Обский СПГ» (5 млн т, запуск в 2022–2023 гг.). В более отдаленной перспективе новым проектом «Новатэка» станет «Арктик СПГ – 1» (19 млн т в год) – компания уже формирует для него ресурсную базу, но о конкретных сроках строительства пока не сообщала.

По итогам 2018 г. на расположенные в Арктике нефтяные месторождения пришлось около 17,3% от общей добычи в России, или чуть более 96 млн т. К 2035 г. согласно документу эта доля должна составить 25% (или 123–138 млн т). Крупнейшими игроками в регионе являются «Газпром нефть» и «Роснефть». Основные действующие проекты «Газпром нефти» в Арктике – Приразломное, Новопортовское и Восточно-Мессояхское (СП с «Роснефтью») месторождения. Суммарная добыча на них в 2018 г. составила чуть менее 15 млн т нефти. Одним из крупнейших новых проектов «Газпром нефти» в регионе может стать освоение ачимовских залежей Ямбургского

месторождения. Уровень добычи на нем может составить около 8 млн т, сообщил заместитель предправления компании Вадим Яковлев.

«Роснефть» пытается разрабатывать шельф с суши на Хатангском месторождении. В 2014 г. «Роснефть» и ExxonMobil открыли месторождение «Победа» в Карском море. «Роснефть» с «Нефтегазхолдингом» реализует в Арктике проект «Восток ойл», который объединяет месторождения Лодочное, Тагульское и уже работающие Ванкорское и Пайяхское. Этот кластер может обеспечить добычу до 100 млн т нефти к 2030 г.

Реализация стратегии должна, помимо прочего, стимулировать разработку новых нефтегазовых провинций, глубокую переработку нефти и производство сжиженного природного газа, говорится в документе. Для этого предлагается расширять производство на имеющихся и строящихся СПГ, осваивать газовые и нефтяные месторождения и развивать газо- и нефтепроводы, а также развивать нефтегазовый сервис, создавая для этого промышленные центры в населенных пунктах Арктики.

СПГ-заводы «Новатэка» и «Восток оила» могут быть интересны в том числе для иностранных инвесторов, но их рентабельность зависит от налоговых послаблений, говорит старший директор Fitch Ratings Дмитрий Маринченко. В то же время слишком быстрый вывод на рынок больших объемов СПГ может привести к обрушению цен – как это происходит сейчас из-за лавинообразного роста производства СПГ в США, рассуждает Маринченко: «Не факт, что Китай и другие рынки смогут легко абсорбировать эти объемы».

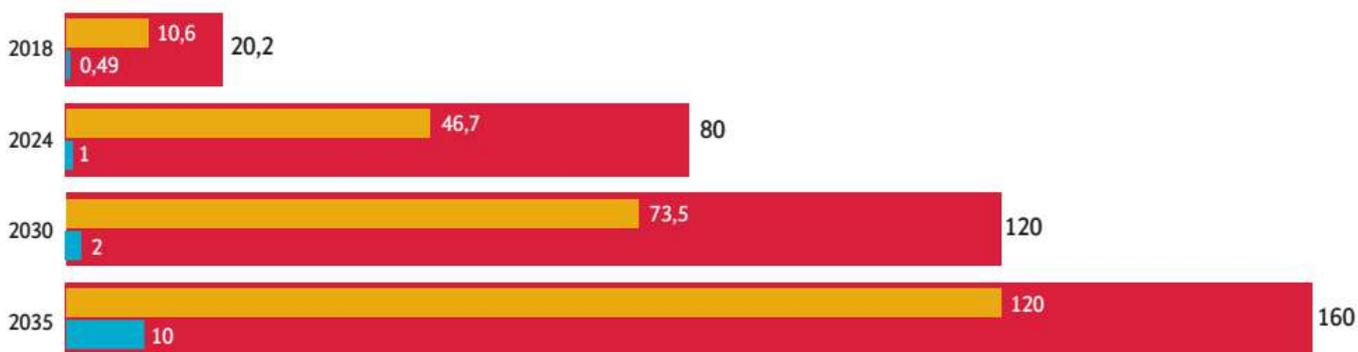
Реализация всех заявленных СПГ-проектов позволит производить 70 млн т СПГ после 2025 г., посчитала консультант Vugon Consulting Екатерина Колбикова. После 2030 г. с учетом проекта «Арктик СПГ – 3» производство может вырасти до 90 млн т. «Решение о строительстве заводов СПГ в Арктической зоне могут принять и другие компании», – говорит Колбикова.

Сейчас в мире наблюдается избыток предложения СПГ, но уже с 2021 по 2023 г. ожидается снижение активности вводов новых таких проектов, говорит Колбикова. Она ожидает, что следующий цикл массовых вводов может привести к избытку потенциального мирового производства СПГ в 35 млн т в 2024 г. и в 50 млн т в 2025 г. «После 2025 г., когда практически полностью завершатся текущие «стройки», может появиться импортная ниша и улучшиться ценовой климат, что даст возможность российским заводам, которые планируют запуск в эти годы, эффективно размещать СПГ на внешнем рынке», – говорит Колбикова.

Минэнерго России участвовало в разработке документа, сказал его представитель: «Ресурсная база Ямала позволяет достичь обозначенных в документе показателей». Минэкономразвития и Минвостокразвития отказались от комментариев, «Роснефть», «Газпром», «Газпром нефть» и «Новатэк» не ответили на запросы «Ведомостей».

Как должна расти перевозка грузов по Северному морскому пути

млн т **всего** из них: **арктический СПГ** **транзитные грузы**



Доля арктических нефти и газа в структуре российской добычи

% **сырая нефть (включая газовый конденсат)**
природный газ



ИСТОЧНИК: ПРОЕКТ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ АРКТИЧЕСКОЙ ЗОНЫ РОССИИ

МИРОВОЙ РЫНОК ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

Кинякина Е. **Японская машина на российских кванта** / Кинякина Е., Сивичев Д. // Ведомости. – 2020. – 23 января. - № 9. – С.12.

Российский квантовый центр и автопроизводитель Nissan поработают над квантами: Они займутся совместными разработками в области квантовой химии

Компания Nissan и Проект по квантовому машинному обучению Российского квантового центра (РКЦ) начали совместное изучение вопроса о применении квантовых вычислений для моделирования химических соединений. Об этом «Ведомостям» рассказали представители РКЦ и автопроизводителя. В РКЦ и автопроизводителе сообщили, что условия партнерства коммерческие, поэтому сумму сделки стороны держат в тайне.

В партнерстве с РКЦ Nissan планирует создать новые методы поиска материалов. Они могут быть использованы в новых аккумуляторных батареях электромобилей. Пока что партнером РКЦ выступает российский исследовательский центр Nissan, но результаты совместных исследований будут использоваться в глобальном производстве, заявил руководитель группы квантовых информационных технологий РКЦ, PhD в теоретической физике Алексей Федоров.

«Это совместный научно-технологический проект. Первый коммерческий проект в области квантовой химии в России и вообще один из первых коммерческих проектов в области квантовых вычислений в России. Проект по квантовому машинному обучению РКЦ будет отвечать за исследовательскую и технологическую части», – рассказал Федоров.

Руководитель исследовательского центра Nissan в России Сигео Ибука заявил «Ведомостям», что требования к батареям в современных электромобилях становятся все более высокими: они должны все быстрее заряжаться и обеспечивать все большее время работы. «Внедрение новых материалов позволит нам преодолеть такие технические вызовы и создать новые ценности для транспортных средств», – уверен Ибука. Компании это нужно для ускорения производственных процессов.

Электромобили быстро распространяются по всему миру в том числе из-за проблем, связанных с загрязнением окружающей среды и глобальным потеплением, и особенно в Европейском регионе из-за строгих правил контроля выбросов транспортных средств. Это означает, что рынок новых материалов для аккумуляторов в ближайшем будущем резко вырастет, уверен Ибука.

О начале проекта по квантовому машинному обучению РБК писал в 2018 г. Тогда Газпромбанк вложил в проект \$1,5 млн. РКЦ планировал создать теорию квантовых нейросетей и построить симулятор квантового компьютера, который мог бы ускорить алгоритмы машинного обучения.

В России до 2024 г. на развитие квантовых вычислений будет потрачено 23,7 млрд руб., писал «Коммерсантъ». Бывший вице-премьер Максим Акимов заявил в декабре, что за пять лет правительство вложит около 51 млрд руб. в фундаментальные и прикладные квантовые исследования, проводимые российскими лабораториями.

Daimler и IBM рассказали о похожем квантовом проекте в ходе международной выставки потребительской электроники в Лас-Вегасе. Ученые использовали квантовый компьютер IBM Q Valencia для изучения поведения молекул в батареях на основе лития

и серы. В Daimler думают, что литий-серные аккумуляторные батареи превзойдут литий-ионные, наиболее популярные сегодня.

По данным Nissan, общий рынок квантовых вычислений вырастет с \$93 млн в 2019 г. до \$283 млн в 2024 г., среднегодовой рост компания оценивает в 24,9%. Стратегические партнерства и совместные исследовательские проекты создадут выгодные возможности для игроков в следующие пять лет. По оценкам Gartner, в 2018 г. менее 1% организаций выделяли средства на квантовые проекты, к 2023 г. таких будет уже 20%.

«ГАЗПРОМ»

Топорков А. «Газпром» готов к конкуренции // Ведомости. – 2020. – 22 января. - № 8. – С.10.

«Газпром» готов поставлять в Европу сжиженный газ с существенным дисконтом к американскому: Компания может поставлять СПГ в страны Азиатско-Тихоокеанского региона и даже Африку, считают эксперты

Минувшей весной «Газпром» объявил о строительстве в Усть-Луге под Санкт-Петербургом гигантского комплекса по переработке газа. Он может стать одним из крупнейших инвестпроектов «Газпрома» в этом десятилетии. Инвестиции в него превышают 2 трлн руб., говорил «Ведомостям» федеральный чиновник. Общая потребность в финансировании оценивается в 2,4 трлн руб., сообщал РБК со ссылкой на презентацию проекта. Планируется построить сразу два завода – перерабатывающий (ГПЗ) и газохимический.

ГПЗ будет строить СП «Газпрома» и «Русгаздобычи» – ООО «Русхимальянс». Оно будет производить 13,3 млн т сжиженного природного газа (СПГ), до 2,2 млн т сжиженных углеводородных газов (СУГ) и около 19 млрд куб. м «сухого» (очищенного от этана) газа. Газохимией будет заниматься «дочка» «Русгаздобычи» – ООО «Балтийский химический комплекс» (БХК). Компания планирует производить 2,8 млн полиэтилена. Оба завода образуют единый комплекс, вводить их планируется двумя очередями в 2023–2024 гг.

Как говорится в декабрьских материалах БХК, планируемый «Газпромом» и «Русгаздобычей» средневзвешенный нетбэк СПГ при отгрузке непосредственно с завода составит \$5,1/MBTU (1 млн британских термальных единиц, 1 т СПГ равна 52,4 MBTU), СУГ – \$406,3 за 1 т. Оценка консультанта проекта, PwC, еще выше – \$6,5/MBTU для СПГ и \$452,8 для 1 т СУГ. Эти цифры «Ведомостям» подтвердили три человека, близких к разным участникам проекта. Цифр по газохимическому заводу в материалах БХК нет.

Нетбэк – это цена реализации продукции за вычетом транспортных затрат. Получается, что выручка ГПЗ может составить \$4,5–5,5 млрд.

Представители «Газпрома» и «Русгаздобычи» комментировать эти цифры отказались.

Цена на уровне

Средневзвешенный нетбэк не является показателем эффективности проекта, указывают опрошенные «Ведомостями» аналитики. Но если из этих значений принималось решение о строительстве, значит, в этих условиях комплекс должен обеспечивать определенный уровень доходности. Если нетбэк составит \$5,1/MBTU, «можно утверждать, что предполагаемые полные издержки проекта, за вычетом транспортировки, находятся ниже этой цифры», говорит старший директор отдела корпораций Fitch Дмитрий Маринченко.

У арктических проектов «Новатэка» себестоимость ниже – \$4,2/MBTU для «Ямал СПГ» и ожидается \$3,8/MBTU для «Арктик СПГ – 2», указывает директор по исследованиям Vugon Consulting Мария Белова. Но с учетом стоимости транспортировки в Европу цена СПГ у всех заводов будет близка и не превысит \$5,5/MBTU. Получается, он будет дешевле американского, указывают Белова и Маринченко. По оценке Vugon

Consulting, стоимость СПГ из США в Европе составляет \$6,3/MBTU. «В какой-то степени этот газ будет неизбежно конкурировать с трубопроводными поставками из России, – продолжает эксперт. – Но это не повод отказываться от новых СПГ-проектов, которые должны дать России больше гибкости на мировом газовом рынке».

Впрочем, одной только Европой «Газпром» вряд ли ограничится. Белова считает, что СПГ будет поставляться в Китай и Индию – наиболее динамично растущим потребителям, а также в другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР). Маринченко не исключает, что география поставок может включать и Африку.

Ждать ли отскока

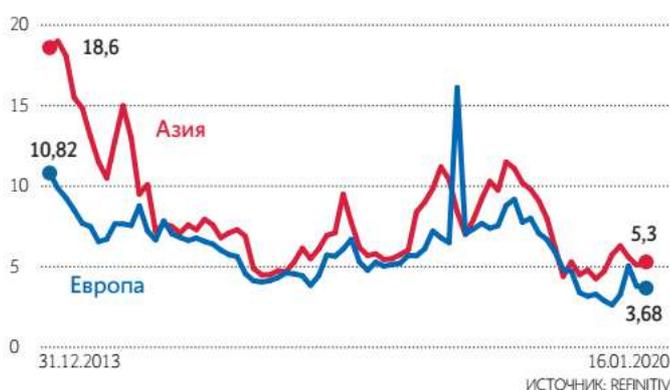
СПГ продается по долгосрочным контрактам и на спотовом рынке. На споте за шесть лет он подешевел примерно втрое. Сейчас в Европе СПГ стоит около \$4/MBTU, в Азии – чуть выше \$5/MBTU. Но по долгосрочным контрактам газ продается дороже. Например, в 2019 г. в АТР цены были на \$5/MBTU выше спотовых, говорит Белова. Индия платит за СПГ по долгосрочному контракту с Катаром порядка \$9/MBTU. В Японию и Китай газ по долгосрочным контрактам тоже поставляется примерно по \$8–9/MBTU, добавляет аналитик энергетического центра бизнес-школы «Сколково» Сергей Капитонов.

По мере развития глобального рынка СПГ будет стираться разница в ценах между новыми долгосрочными контрактами и спотовыми котировками, продолжает он. Fitch прогнозирует, что в среднесрочной перспективе цены стабилизируются на уровне \$6–7/MBTU. «Но есть риск, что восстановление рынка займет больше времени, – говорит Маринченко. – Особенно в случае глобальной рецессии, из-за которой Китай может повременить с планами по переходу на газовую генерацию».

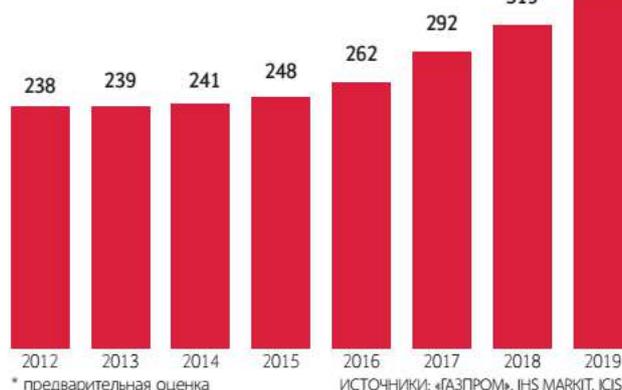
Представители «Газпрома» и «Русгаздобычи» не стали комментировать, на какие рынки сбыта партнеры планируют направлять СПГ и рассчитывают ли они на заключение долгосрочных контрактов. «При этом отмечаем, что долгосрочные off-take контракты – стандартный инструмент маркетинга для таких крупных проектов», – говорится в совместном ответе компаний.

Поставки СПГ растут, а цены на них снижаются

Спотовые цены, \$/MMBTU



Поставки на мировой рынок, млн т



Крупнейшие поставщики СПГ в Европу



* «Ямал СПГ» и «Криогаз – Высоцк»

ИСТОЧНИКИ: IEA, ENTSOG, «ГАЗПРОМ», ICIS

Мордюшенко О. «Газпром» перехватил ресурсы у НОВАТЭКа // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. – № 9. – С.9.

Монополия заплатила 12 млрд руб. за Сопочный участок

«Газпром», редкий участник аукционов на лицензионные участки, в конце 2019 года заплатил более 12 млрд руб. за Сопочный участок на Ямале с ресурсами 260 млрд кубометров газа. В борьбе с НОВАТЭКом монополия подняла цену в 32 раза, что, по мнению экспертов, слишком много для заявленных запасов. В 2016 году «Газпром» уже переплачивал за Лаявожское и Ванейвисское месторождения в Ненецком автономном округе, с тем чтобы они не достались «Роснефти», тем самым торпедировав проект «Печора СПГ».

Роснедра раскрыли подробности аукциона на Сопочный участок на Ямале, который в конце декабря выиграл «Газпром». Выяснилось, что монополии пришлось побороться за него с двумя структурами НОВАТЭКа («НОВАТЭК-Юрхаровнефтегаз» и «Арктик СПГ-1») и «Роснефтью», так что цена в ходе торгов выросла в 32 раза, с 0,38 млрд до 12,1 млрд руб.

Перспективные ресурсы структуры Сопочного, согласно госбалансу запасов, на 1 января 2019 года по категории D0 составляли 261 млрд кубометров газа и 9,8 млн тонн конденсата. Перспективные запасы нефти составляют 23,4 млн тонн, газа — 117,7 млрд кубометров, конденсата — 17,5 млн тонн. Сам «Газпром» оценивал ресурсный потенциал более чем в 500 млн тонн условного топлива. В понедельник в компании не стали давать дополнительных комментариев.

«Газпром», который обеспечен запасами газа на следующие 70 лет (на конец 2018 года они составляли 35,2 трлн кубометров), крайне редко платит существенные деньги за новые участки, предпочитая наращивать запасы за счет геологоразведки имеющихся площадей. Но, отмечает заместитель главы ФНЭБ Алексей Гривач, Сопочный участок находится рядом с перспективными участками монополии в районе Обской и Тазовской губ. В непосредственной близости от Сопочного расположено и Геофизическое месторождение НОВАТЭКа, на базе которого компания собирается строить новый СПГ-завод на 20 млн тонн.

По мнению господина Гривача, исходя из заявленных запасов, Сопочный участок обошелся «Газпрому» слишком дорого по российским меркам. Но, предполагает эксперт, участники аукциона могли быть уверены в наличии более значительных запасов на нем, раз так поднимали цену. Но пока, отмечает партнер KPMG в России и СНГ Виктория Тургенева, участок достаточно мало изучен, о нем немного доступной информации. По словам главы консультационного центра «Гекон» Михаила Григорьева, приобретение нового участка позволит вовлечь дополнительные запасы в регионе в разработку.

Последний раз «Газпром» так ожесточенно боролся за запасы в 2016 году, когда проводился аукцион на крупные месторождения в Ненецком автономном округе — Лаявожское и Ванейвисское с суммарными запасами по C1+C2 82 млн тонн нефти и 223 млрд кубометров газа. Месторождения в целом были не нужны «Газпрому», однако компания предпочла заплатить 23 млрд руб., лишь бы активы не получила «Роснефть». Тем самым был поставлен крест на проекте «Печора СПГ», который мог стать первым СПГ-заводом «Роснефти», без этих месторождений оказалось невозможно сформировать

достаточную ресурсную базу для завода. Поскольку газ с «Печора СПГ» пошел бы на традиционный рынок «Газпрома» в Европе, тем самым монополия избавилась от конкурента. Возможно, «Газпром» и в случае с Сопочным участком руководствовался той же логикой, пытаясь сдержать бурное развитие СПГ-проектов НОВАТЭКа.

Алексей Миллер, глава «Газпрома», 28 июня 2019 года:

«Конкуренции российского газа с российским газом не будет, и если кто-то на это рассчитывает, их придется разочаровать».

Козлов Д. «Росгеологии» урезают фонд // Коммерсантъ. – 2020. – 20 января. - № 2. – С.9.

Минфин не готов предоставлять ей средства ФНБ

Несмотря на неоднократные просьбы о господдержке, Минфин выступил резко против предоставления «Росгеологии» 65 млрд руб. из Фонда национального благосостояния (ФНБ). Компания также просила 25 млрд руб. на докапитализацию, однако и эта идея не встретила поддержки. По данным “Ъ”, «Росгеология» рассчитывает получить еще 1 млрд руб. на IT-проекты из госпрограммы «Цифровая экономика». В Минфине отмечают, что будут совместно с Минприроды разрабатывать стратегию развития Росгеологии, но средства ФНБ компания получить не сможет.

Минфин отказался предоставлять «Росгеологии» господдержку на 65 млрд руб. из ФНБ, рассказали несколько источников “Ъ”, знакомых с ситуацией. В конце декабря глава «Росгеологии» Сергей Горьков предложил премьеру Дмитрию Медведеву направить эти средства в 2020–2022 годах на расширение геологического изучения недр, чтобы «ликвидировать угрозу необратимого снижения добычи полезных ископаемых» в течение пяти-семи лет. По оценкам господина Горькова, за счет новых открытий, роста занятости и других факторов эффект для российского ВВП мог составить 30 трлн руб. Обоснований такого расчета не приводилось (копия письма есть у “Ъ”, первым о нем сообщил РБК).

Сама «Росгеология» не занимается открытиями углеводородов и постановкой запасов на баланс, это является прерогативой недропользователей, она лишь выполняет региональное изучение площадей. Геологическая информация, полученная компанией, может стать основой для прогнозов, но не гарантирует открытие месторождений. Для таких задач она де-факто субсидируется государством за счет получения без конкурса заказов Роснедр, будучи единственным исполнителем подпрограммы по воспроизводству минерально-сырьевой базы.

Источники “Ъ” в геологической отрасли считают доводы компании для получения средств ФНБ «натянутыми».

Причиной подобных обращений является ухудшающаяся финансовая ситуация в холдинге, утверждают несколько собеседников “Ъ”. По словам одного из источников “Ъ”, близкого к холдингу, даже текущие обязательства по изучению недр «Росгеологии» исполнить крайне сложно. «Без господдержки компанию будет еще больше лихорадить»,— уверен один из участников рынка.

В «Росгеологии» заявили, что 17 января состоялась рабочая встреча Сергея Горькова с исполняющим обязанности первого вице-преьера—министра финансов Антоном Силуановым. «По итогам встречи принято решение продолжить обсуждение проблем, связанных с докапитализацией геологоразведочного холдинга, а также других вопросов, связанных с поддержкой “Росгеологии” со стороны ее акционера»,— сказал представитель «Росгеологии». В Минфине отметили, что совместно с Минприроды и «Росгеологией» будут разрабатывать стратегию развития холдинга. В то же время, там подчеркнули: «Проекты “Росгеологии” не подходят под законодательно установленные критерии вложения средств ФНБ».

Бюджетный кодекс позволяет расходовать средства ФНБ на реализацию самокупаемых инфраструктурных проектов, отмечает старший партнер коллегии адвокатов Pen & Paper Валерий Зинченко. Кроме того, российские юрлица, претендующие на средства ФНБ, должны иметь кредитный рейтинг не ниже BBB- от Fitch или S&P либо Baa3 от Moody`s. У «Росгеологии» нет кредитного рейтинга от этих агентств.

Сергей Горьков, возглавивший «Росгеологию» в апреле прошлого года, уже неоднократно просил о господдержке.

В частности, в июле «Росгеология» предлагала выделить до 2045 года около 300 млрд руб. на геологоразведку в Арктике. Но сейчас, по словам одного из источников "Ъ", компания не обсуждает данное предложение. В августе господин Горьков попросил выделить из бюджета на докапитализацию холдинга 10,3 млрд руб., которые требуются на обновление оборудования (позже сумма выросла до 25 млрд руб.). Без докапитализации «возможностей холдинга недостаточно для поддержания его конкурентоспособности», сообщал глава «Росгеологии» уже в октябрьском письме первому вице-премьеру Антону Силуанову. Однако и эта просьба не была одобрена. Источник "Ъ", близкий к Минэкономике, говорит, что ведомство поддержит это предложение при условии предоставления финансово-экономического и бизнес-плана.

Как выяснил "Ъ", «Росгеология» также предлагает создать систему хранения и обработки геологических данных на основе облачных технологий. На эти цели компания хочет получить не менее 1 млрд руб. из госпрограммы «Цифровая экономика». Похожую идею предлагало Минприроды в 2016 году, но в итоге предложение не получило развития (см. "Ъ" от 13 мая 2016 года). В секретариате и. о. вице-преьера Максима Акимова (курирует цифровизацию) отказались от комментариев.

Дятел Т. «Ямал СПГ» испытали на хладноломкость // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. – № 9. – С.7.

Четвертая линия завода будет введена не раньше марта

По данным “Ъ”, НОВАТЭК запустит четвертую линию на заводе по сжижению газа «Ямал СПГ» не раньше марта, перенос сроков связан с ошибками при проектировании технологических трубопроводов. В частности, потребуется время на замену заложенных в проекте труб на трубы из легированных сплавов, которые более устойчивы к низким температурам. Эта линия проекта — первая, где применяется российское основное оборудование. По оценкам аналитиков, задержка ввода будет обходиться проекту в 0,9 млрд руб. недополученной выручки ежемесячно.

Запуск четвертой очереди проекта «Ямал СПГ» НОВАТЭКа мощностью 0,9 млн тонн может состояться до конца марта, сообщили “Ъ” источники, знакомые с планами компании. У НОВАТЭКа в «Ямал СПГ» 50,1%, другими акционерами являются французская Total (20%), а также китайские CNPC (20%) и SRF (9,9%).

НОВАТЭК, по данным собеседников “Ъ”, перенес сроки запуска последней очереди с конца 2019 года на первый квартал 2020 года, из-за того что трубопроводы технологического газа были спроектированы с неподходящими параметрами минимальной расчетной температуры материалов: она оказалась выше, чем требуется по технологии. В частности, это негативно отражается на таком параметре трубопроводов, как хладноломкость: при низких температурах Арктики материалы становятся хрупкими и могут не выдержать необходимой нагрузки.

Ошибка была допущена в процессе проектирования НИПИГАЗом, в результате возникла необходимость замены трубопроводов.

Их пришлось менять на трубы из легированных сплавов с низким порогом хладноломкости, их стоимость, как правило, в полтора-два раза выше.

Один из источников “Ъ” говорит, что ремонт оборудования уже практически завершен, хотя и допускает незначительное отставание от графика. Другой собеседник “Ъ” допускает, что сроки ввода очереди могут сдвинуться на три месяца, то есть на конец второго квартала. В НОВАТЭКе на запрос “Ъ” не ответили.

Четвертая очередь «Ямал СПГ» — самая маленькая по объему производства, проектная мощность трех уже запущенных «больших» линий — 16,5 млн тонн, но их реальная производительность оказалась на 7–8% выше. Удельный CAPEX строительства четвертой очереди НОВАТЭК оценивал в \$450–500 на тонну против \$1,1 тыс. на трех первых линиях «Ямал СПГ». Это достигается в том числе за счет использования уже построенной инфраструктуры — хранилищ и системы отгрузки.

Особенность четвертой линии «Ямал СПГ» — то, что она реализуется на российском основном оборудовании и на базе российской технологии сжижения («арктический каскад», патент принадлежит НОВАТЭКу).

В частности, на линии установят газоперекачивающий агрегат, состоящий из турбины Объединенной двигателестроительной корпорации (ОДК; входит в «Ростех») мощностью 25 МВт и семи компрессоров «Казанькомпрессормаша» (группа ГМС).

СПГ с четвертой линии не был законтрактован, так что НОВАТЭК не понесет потерь от неисполнения контрактов, а только недополучит выручку от продажи на

спотовом рынке. По оценке Екатерины Колбиковой из VYGON Consulting, задержка со вводом четвертой очереди обходится НОВАТЭКу в 900 млн руб. недополученной выручки ежемесячно. «Что не менее важно, снижается окупаемость завода для инвесторов, так как дисконтированные доходы сокращаются», — добавляет она. К тому же еще четыре—пять месяцев в среднем уходит на пусконаладочные работы, но в некоторых случаях часть испытаний начинается еще в процессе установки оборудования, что позволяет ускорить процесс запуска, добавляет госпожа Колбикова.

В целом, отмечает она, для мировой СПГ-индустрии запаздывание с запуском заводов — распространенная практика. Из последних крупных проектов с задержкой вводились заводы в Австралии и США. Так, с опозданием на два года стартовали Gorgon, Ichthys LNG, Prelude FLNG в Австралии, PFLNG Satu в Малайзии. Американский Freerport и Cameron задержались примерно на полтора года. С опозданиями в пределах одного года запускались Elba Island и Cove Point в США, плавучий завод в Камеруне.

Топорков А. «Новатэк» увел суда от пошлин / Топорков А., Червонная А. // Ведомости. – 2020. – 23 января. - № 9. – С.12.

Проект «Новатэка» получит новые налоговые льготы: Правительство освободит газовозы «Ямал СПГ» от таможенной пошлины

Совет Евразийской экономической комиссии (ЕЭК) удовлетворил просьбу предправления «Новатэка» Леонида Михельсона об обнулении пошлин и налогов для газовозов, зафрахтованных компанией. Письмо с просьбой освободить работающие с проектом «Ямал СПГ» суда от таких сборов Михельсон отправлял в июне прошлого года Дмитрию Медведеву, который тогда занимал пост премьер-министра, писал «Коммерсантъ». Решение обнулить пошлины было принято на заседании Совета ЕЭК 19 декабря, рассказали «Ведомостям» четыре собеседника, знакомых с ходом обсуждения запроса, и подтвердил представитель совета. «Россией предложено разрешить временный ввоз указанных судов без уплаты ввозных таможенных пошлин, налогов для перевозок природного газа и газового конденсата в акватории Северного морского пути», – сообщил представитель Совета ЕЭК. Обновленный режим временного ввоза для таких судов будет действовать до 30 декабря 2043 г. Предельный срок непрерывного нахождения на таможенной территории Таможенного союза без уплаты пошлин и налогов увеличен с одного года до трех лет, сообщили в Совете ЕЭК. Проект решения уже подписан Россией, Казахстаном и Киргизией, подтвердил представитель Минэкономразвития: «Ожидается подписание Белоруссией и Арменией».

Минпромторг согласился с просьбой «Новатэка», сообщил представитель министерства, но подчеркнул: «Льгота предоставляется только в отношении судов, которые были зафрахтованы в период 2014–2016 гг. ввиду отсутствия специализированных судов-газовозов отечественного производства». Таким образом, исчерпывающий список освобожденных от уплаты пошлин и налогов танкеров ограничивается списком, который правительство утвердило в марте 2019 г. В общей сложности в него входит 28 судов, в том числе 15 газовозов ледового класса Arc7, построенных в Южной Корее для проекта «Ямал СПГ». Расширение этого списка в перспективе не планируется, следует из ответа Минпромторга. «Распространение данной льготы на суда, которые способна строить наша промышленность, противоречит интересам отечественного судостроения», – пояснил представитель министерства.

Проблема с необходимостью оформления временного ввоза на газовозы и уплаты соответствующих сборов возникла у «Новатэка» вместе с изменением логистики доставки продукции «Ямал СПГ» на внешние рынки. Изначально предполагалось, что после получения груза на Ямале газовозы Arc7 будут доставлять его западным маршрутом до Европы, где возможна перевалка на суда меньшего ледового класса. Альтернативный вариант – переход в восточном направлении по Северному морскому пути с прямым выходом на рынки Азиатско-Тихоокеанского региона. В любом из сценариев суда регулярно покидали бы границы Таможенного союза. Однако вместе с расширением планов по производству СПГ в Арктике «Новатэк» анонсировал строительство перевалочных терминалов под Мурманском и на Камчатке. Использование Arc7 только на этих участках позволит оптимизировать затраты на транспортировку СПГ и снижает потребность в заказе дополнительных танкеров повышенного ледового класса. Но в этом случае Arc7 перестанут покидать пределы территориальных вод страны, что по действующему закону накладывает на иностранных судовладельцев обязанность оформлять их по процедуре временного ввоза.

Общая стоимость судов, которые планируется освободить от уплаты пошлин и налогов, – около \$7,5 млрд, сообщил «Коммерсантъ» со ссылкой на текст письма Михельсона. Изменение логистической схемы создает «обязательство по оформлению временного ввоза судов с уплатой таможенных пошлин в размере 0,15% от таможенной стоимости», цитировало документ издание.

В стандартном – без обнуления пошлин и налогов – сценарии процедура временного ввоза танкера подразумевает, что судовладелец обязан заплатить таможенную пошлину в размере 5% таможенной стоимости и 20% НДС, говорит управляющий партнер адвокатского бюро «Инмарин» Кирилл Маслов. При суммарной стоимости зафрахтованных «Новатэком» судов в \$7,5 млрд общий размер этих платежей мог бы составить около \$1,95 млрд, делится расчетами Маслов. «Это было бы совершенно непомерной нагрузкой для судовладельцев, – говорит Маслов. – При том что российские СПГ-проекты сами по себе выглядят очень привлекательно, подобные затраты лишают иностранных перевозчиков всякого интереса с ними работать». Согласие правительства предоставить уже зафрахтованным танкерам льготы – вынужденная мера, считает адвокат. «Но пока отсутствуют российские суда такого класса, отказ в обнулении пошлины мог бы серьезно подорвать экономику российских СПГ-проектов», – резюмирует Маслов.

Льготы для уже зафрахтованных танкеров необходимы «для сохранения экономических параметров реализации проекта «Ямал СПГ», согласованных с кредиторами и акционерами», цитировал «Коммерсантъ» объяснение «Новатэка». На запрос «Ведомостей» компания не ответила.

Сумма пошлины и НДС для ввозимых судов рассчитывается сразу, но это не единовременный платеж, указывает собеседник «Ведомостей», знакомый с порядком оформления временного ввоза. В дальнейшем за каждый полный и неполный месяц пребывания в территориальных водах России судовладелец выплачивает 3% от полученной суммы.

При необходимости оформления временного ввоза на все суда из списка, ежемесячный платеж составил бы около \$58,5 млн (из них \$11,25 млн – пошлина).

Оформление ввоза на каждый Arc7 (стоимость около \$360 млн), работающий сейчас под иностранным флагом, стоило бы около \$93,6 млн, а размер ежемесячного платежа — около \$2,8 млн.

Использование такого танкера на западном направлении — с перевалкой под Мурманском до трех раз в месяц — увеличивает затраты на транспортировку СПГ из Сабетты на \$0,29/MBTU, следует из расчетов «Ведомостей». В случае перевалки на Камчатке — на \$0,87/MBTU.

19,55 млн т

углеводородов экспортировано в 2019 г. с проекта «Ямал СПГ», сообщил «Интерфакс» со ссылкой на пресс-службу Уральского таможенного управления. Большая часть этого объема – сжиженный природный газ (фактическая мощность завода около 18 млн т в год), остальное – конденсат

Дятел Т. **«Обскому СПГ» вставят иностранную турбину** // Коммерсантъ. – 2020. – 23 января. - № 11. – С.1, 9.

За заказ борются Siemens и Baker Hughes

Импортозамещение буксует в газовой отрасли: несмотря на планы построить новый завод по сжижению газа «Обский СПГ» исключительно на базе российского ключевого оборудования, НОВАТЭК закажет для него иностранные турбины. По данным "Ъ", за контракт стоимостью до €120 млн конкурируют американская Baker Hughes и немецкая Siemens. При этом компрессоры для турбин могут поставить российские компании — «РЭП Холдинг» или «Казанькомпрессормаш».

НОВАТЭК начал выбирать поставщиков основного оборудования для «Обского СПГ». Предполагалось, что базовым станет исключительно российское оборудование, но, по данным "Ъ", на контракт по поставке газовых турбин и компрессоров претендуют также и иностранные компании.

«Обский СПГ» — новый проект НОВАТЭКа по сжижению газа мощностью 5 млн тонн на базе Верхнетиутейского и Западно-Сеяхинского месторождений с запасами 157,3 млрд кубометров газа по стандартам SEC.

Мощность двух линий сжижения составит 5 млн тонн в год, сроки запуска — 2022–2023 годы. Инвестрешение по проекту, как сообщал глава компании Леонид Михельсон в конце 2019 года, компания «примет в ближайшее время». «Обский СПГ», как и четвертая линия «Ямал СПГ» мощностью 0,9 млн тонн, будет построен по собственной технологии НОВАТЭКа «арктический каскад». Однако для «Обского СПГ» технология будет модифицирована и, вероятно, отдельно запатентована, так как текущий вариант плохо подходит для более крупных линий сжижения, которые предполагаются для нового завода.

По данным "Ъ", на конкурс, который должен завершиться в конце января—начале февраля, были поданы две заявки от «РЭП Холдинга» (входит в «Газпром энергохолдинг»).

Первая — с шестью турбинами «Ладога» (производится по лицензии американской General Electric) мощностью 32 МВт и компрессорами собственного производства, вторая — с турбинами «Ладога» и восемью компрессорами Baker Hughes (бывшая GE Oil & Gas). Американский поставщик, как поясняют собеседники "Ъ", в этом конкурсе должен подстраховать российского производителя. В частности, для «Обского

СПГ» требуются компрессоры смешанного хладагента, и российские поставщики такими референциями до сих пор не обладали. «РЭП Холдинг» пока отгрузил только одну такую машину на среднетоннажный СПГ-завод НОВАТЭКа в Высоцке. Кроме того, завод компании в Петербурге перегружен заказами для проектов «Газпрома» и может просто не успеть справиться с новыми поставками, добавляет еще один собеседник “Ъ” среди машиностроителей.

Еще одним участником отбора на поставку оборудования для «Обского СПГ» стала немецкая Siemens, которая предлагает на две линии завода шесть турбин SGT-700 (32,8 МВт) в сцепке с десятью компрессорами «Казанькомпрессормаша» (группа ГМС). У «Казанькомпрессормаша» также пока отсутствуют компетенции в поставке компрессоров смешанного хладагента.

В Siemens “Ъ” подтвердили, что участвуют в тендере для «Обского СПГ» в соответствии с тендерной документацией. В «Газпром энергохолдинге» от комментариев отказались, в НОВАТЭКе и группе ГМС “Ъ” не ответили.

Сейчас СПГ-проекты в России реализуются преимущественно на западном оборудовании, что несет потенциальные риски для НОВАТЭКа в случае ужесточения санкций США.

Изначально «Обский СПГ» в первую очередь был нацелен на обкатку российского оборудования для сжижения газа, в том числе газовых турбин, компрессоров и теплообменников. Так, Леонид Михельсон говорил, что завод будет состоять из трех линий по 1,6 млн тонн и это максимальный размер, который может быть реализован на российском оборудовании. Однако в сентябре 2019 года речь зашла уже о двух линиях по 2,5 млн тонн.

Стоимость поставки оборудования без монтажа, по данным “Ъ”, может достигать €80–120 млн, срок поставки — май 2021 года. В условиях падающего мирового рынка поставщики существенно снижали цену на оборудование, говорят источники “Ъ”.

По мнению аналитика по газу центра энергетике МШУ «Сколково» Сергея Капитонова, использования запатентованной российской технологии развяжет руки НОВАТЭКу в реализации будущих проектов СПГ без оглядки на поиски лицензиара, покупку технологии, процесс ее внедрения. Что касается стоимости проекта, то турбинно-компрессорное оборудование, хотя и является ключевым для сжижения газа, далеко не самый дорогостоящий компонент этого проекта.

Леонид Михельсон, глава НОВАТЭКа, 5 сентября 2018 года:

«Наверное, турбины — это единственная позиция, по которой я не вижу и не могу назвать сроков (начала производства в России). Компрессорная группа самой большой мощности — я думаю, в ближайшие годы наша промышленность сумеет производить»

Козлов Д. **НОВАТЭК развернется в Усть-Луге** / Козлов Д., Дятел Т. // Коммерсантъ. – 2020. – 24 января. - № 12. – С.8.
Компания собирается расширить свой НПЗ

НОВАТЭК объявил о планах расширения в 2022 году комплекса по переработке газового конденсата в Усть-Луге. Компания готова увеличить мощность НПЗ более чем на 40%, до 10 млн тонн в год. По оценкам аналитиков, сейчас НПЗ получает около 20 млрд руб. в год косвенной таможенной субсидии за счет разницы в размере ставок экспортных пошлин на конденсат и нефтепродукты. Расширение производства позволит

НОВАТЭКУ увеличить доходы от этой субсидии, которая к 2024 году полностью сменится обратным акцизом.

НОВАТЭК собирается в 2022 году ввести третью очередь перерабатывающего комплекса в порту Усть-Луга на Балтике, объявил глава компании Леонид Михельсон. По его словам, мощность третьей линии НПЗ планируется на уровне 3 млн тонн газового конденсата. Сейчас комплекс перерабатывает около 7 млн тонн конденсата. Господин Михельсон пояснил, что рост добычи конденсата связан с развитием новых СПГ-проектов НОВАТЭКа. В НОВАТЭКе от дополнительных комментариев отказались.

Комплекс был построен НОВАТЭКом в 2013 году за 21 млрд руб. для оптимизации поставок газового конденсата, который раньше переваливался через порт Витино на побережье Белого моря. Поскольку экспортная пошлина на нефтепродукты в России в тот момент была существенно ниже, чем на нефть (и конденсат), то выгоднее было экспортировать именно нефтепродукты. Стабильный газовый конденсат поставляется в Усть-Лугу с Пуровского ЗПК (также принадлежит НОВАТЭКУ). В 2018 году завод переработал 6,9 млн тонн конденсата, выпустив 4,2 млн тонн нефти, почти 1,1 млн тонн керосина, 1,48 млн тонн дизельной фракции и мазута. В 2020 году компания намерена построить установку гидрокрекинга для снижения доли темных нефтепродуктов.

В связи с завершением налогового маневра в нефтяной отрасли рентабельность НПЗ в Усть-Луге могла ухудшиться, поскольку в результате маневра к 2024 году таможенная субсидия (разница между экспортными пошлинами на нефть и нефтепродукты) будет обнулена. Однако правительство решило смягчить эти потери для НПЗ, предоставив обратный акциз на нефть. Завод НОВАТЭКа не должен был получить эту льготу, так как не поставляет топливо на внутренний рынок, однако ему был предоставлен обратный акциз как компании, находящейся под санкциями США. Сейчас величина отрицательного акциза для комплекса в Усть-Луге составляет около 1 тыс. руб. за тонну, говорит Евгений Тыртов из Vygon Consulting: если структура выпуска не изменится, то к 2022 году в рамках завершения налогового маневра его величина возрастет в два раза и составит около 2 тыс. руб. за тонну.

Сроки отмены обратного акциза не установлены. Нефтяники пообещали к 2024 году модернизировать собственные НПЗ.

Теоретически после этого многие заводы смогут существовать без обратного акциза, и собеседники "Ъ" в отрасли подозревают, что Минфин захочет его отменить. В Минфине говорили, что решение будет зависеть от макроэкономической ситуации.

По мнению главы «Петромаркета» Ивана Хомутова, расширение НПЗ в Усть-Луге предполагает строительство одной установки — фракционирования газового конденсата. Сейчас это выгодно, но в случае изменения налоговых условий целесообразность расширения комплекса под вопросом, отметил эксперт. Так, завод в 2019 году получил 4,1 млрд руб. субсидии через обратный акциз на нефтяное сырье, и еще 20 млрд руб. составила таможенная субсидия (за счет разницы ставок экспортных пошлин). В 2024 году вся таможенная субсидия будет заменена обратным акцизом. Однако, считает господин Хомутов, без субсидии предприятие было бы убыточно, а потому расширять его не имело бы смысла. «Мы ожидаем, что к 2026 году субсидии могут заметно срезаться, что может поставить под вопрос окупаемость проекта», — отмечает эксперт. Впрочем, к тому моменту инвестиции в расширение НПЗ, вероятно, уже окупятся.

Скорлыгина Н. **Нефть сливается в Brunswick Rail** // Коммерсантъ. – 2020. – 21 января. – № 9. – С.7.

ПГК продала весь парк цистерн

Brunswick Rail, о намерении приобрести которую заявляла Государственная транспортная лизинговая компания (ГТЛК), заметно укрепила свои позиции на рынке перевозки нефти и нефтепродуктов. Компания приобретает 13 тыс. цистерн у Первой грузовой компании (ПГК) Владимира Лисина. Сумма сделки не раскрывается, однако, по оценкам источников "Ъ" на рынке, может составить порядка 19 млрд руб., исходя из условий, которые предлагала ПГК. С этой сделкой ПГК выходит из нефтеналивного сегмента, а Brunswick Rail с 17 тыс. цистерн сможет обеспечить дополнительным парком отраслевых грандов, которые вступят в борьбу за новые крупные контракты от «Роснефти» в 2021 году.

Первая грузовая компания Владимира Лисина продает весь парк цистерн — порядка 13 тыс. единиц. Как рассказали "Ъ" два источника на рынке, компания, которая приняла стратегическое решение по выходу из нефтеналивного сегмента, искала покупателей в широком круге специализированных операторов, обращаясь в «Нефтетранссервис» Вячеслава и Вадима Аминовых и Алексея Лихтенфельда, «Трансойл» Геннадия Тимченко, RailGo Рахмана и Искандера Халиловых, но не договорилась о цене. Один из источников "Ъ" уточняет, что у ПГК парк цистерн немолодой, у 4 тыс. цистерн срок службы истекает в 2020–2023 годах, еще у 3 тыс. — до 2029 года. При этом запросы у ПГК были в интервале 1,4–1,5 млн руб. за единицу, а покупатели были готовы максимум на 1,2–1,3 млн руб.

Тем не менее, рассказывают три собеседника "Ъ" на рынке, в итоге покупатель был найден. По их словам, им стала оперлизинговая компания Brunswick Rail Ильи Беляева. В Brunswick Rail "Ъ" подтвердили факт сделки, не раскрывая сумму и условия.

Приобретение 13 тыс. цистерн сильно меняет структуру парка Brunswick Rail.

До сделки компания располагала лишь 4 тыс. цистерн — впрочем, довольно новых. Общий парк компании — около 28 тыс. вагонов.

ПГК в данный момент — один из основных игроков рынка перевозок нефтеналивных грузов. 1 января 2016 года компания заключила долгосрочный контракт с «Роснефтью» на перевозки 83 млн тонн нефтегрузов до 31 марта 2021 года.

Сама Brunswick Rail в последние месяцы находилась в процессе подготовки к поглощению — о намерении приобрести ее заявляла Государственная транспортная лизинговая компания в партнерстве с Freight Village RU (см. "Ъ" от 11 ноября 2019 года). В октябре глава ГТЛК Сергей Храмагин говорил, что со структурой сделки компания определится в ближайшее время. В ГТЛК не уточнили статус сделки.

Собеседник "Ъ" на рынке говорит, что ситуация на рынке нефтеналива непростая — этой зимой наблюдается профицит, несмотря на то что зима — традиционно высокий сезон для этого сегмента. Если летом существует фактор ремонта НПЗ и конкуренции со стороны речного транспорта, зимой парка обычно не хватает. В сложившуюся ситуацию, полагает он, свой вклад внесло множество факторов, в том числе теплая зима и невысокие объемы переработки.

Между тем, говорит глава «Infoline-Аналитики» Михаил Бурмистров, в целом рынок нефтеналива движется в сторону дефицита под влиянием списания парка и планируемого роста переработки нефти в 2020 году. Ставки достигают 1,4 тыс. руб. за вагон в сутки, что уже сопоставимо со ставками на полувагоны. При этом в первом квартале 2021 года истекают долгосрочные контракты «Роснефти», говорит эксперт, и основные участники рынка консолидируют парк в преддверии новой договорной кампании. В этой связи ПГК, у которой в действующих контрактах «Роснефти» задействовано более половины парка цистерн и чья стратегия не предполагает инвестиций в этот сегмент, выбрала оптимальный момент и покупателя, который позволит компании выполнить обязательства по контракту с «Роснефтью», отмечает господин Бурмистров. Собеседник «Ъ» на рынке предполагает, что пока парк будет отдан покупателем в аренду ПГК, которая продолжит исполнять контракты.

После публикации материала в ПГК «Ъ» пояснили, что компания заключила предварительное соглашение с Brunswick Rail о продаже 12,8 тыс. цистерн. «Подвижной состав планируется передать новому собственнику до 31 марта 2020 года», — сообщили в компании, не раскрывая стоимость сделки.

«Мы не считаем перевозки нефтеналивных грузов целевым сегментом для ПГК с учетом перспектив развития трубопроводного транспорта, — пояснил генеральный директор ПГК Сергей Каратаев. — Выход из сегмента цистерн позволит сконцентрироваться на усилении позиций в тех рыночных нишах, где мы обладаем конкурентным преимуществом и перспективами роста». При этом, добавил он, компания намерена обеспечить выполнение обязательств по ранее заключенным контрактам на перевозку нефти и нефтепродуктов до истечения их срока за счет привлечения цистерн в аренду.

Вавина Е. **Хотин останется без нефти** // Ведомости. – 2020. – 22 января. - № 8. – С.10.

Нефтяная компания Хотина может быть признана банкротом: Сумма исковых требований к НК «Дулисьма» превышает 18 млрд рублей

В понедельник, 20 января, Агентство по страхованию вкладов (АСВ) от лица банка «Югра», подконтрольного Алексею Хотину, подало в Арбитражный суд Москвы иск о банкротстве нефтяной компании «Дулисьма», которая также принадлежит Хотину. Подробности дела не раскрываются.

О планах обанкротить «Дулисьму» «Югра» объявила в апреле 2019 г., когда Хотина отправили под домашний арест по делу о хищении у банка 7,5 млрд руб.

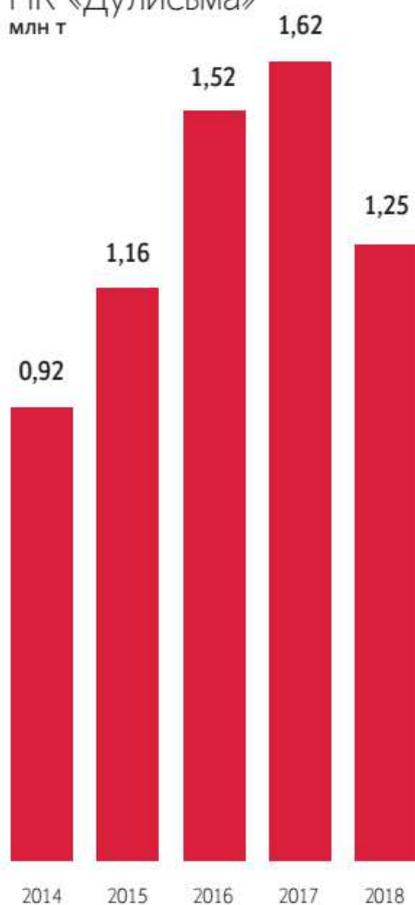
Сумма предъявленных требований в иске составляет 14,138 млрд руб. и \$64,5 млн (около 4 млрд руб. по курсу ЦБ на 21 января. – «Ведомости»), она основана на акцессорных обязательствах компании перед банком, сообщил «Ведомостям» представитель АСВ. Обычно акцессорные обязательства возникают в обеспечительных сделках, говорит адвокат Forward Legal Карим Файзрахманов: «Возможно, нефтяная компания поручалась за какие-то обязательства перед банком, например была поручителем или залогодателем по кредиту другой компании».

Сама «Югра» осталась без лицензии в июле 2017 г., а в сентябре 2018 г. была признана банкротом. Активы банка на тот момент оценивались в 34 млрд руб., обязательства – в 194,8 млрд руб. Крах этой кредитной организации стал крупнейшим страховым случаем в истории России: выплаты вкладчикам составили около 173 млрд руб.

«Дулисьма» принадлежала Urals Energy, потом перешла за долги Сбербанку, а в 2012 г. была продана за 3,6 млрд руб. структурам семьи Хотиных. Компания является недропользователем Дулисьминского нефтегазоконденсатного месторождения в Иркутской области. Это крупное месторождение, подключенное к экспортному нефтепроводу Восточная Сибирь – Тихий океан. По итогам 2016 г. DeGolyer and MacNaughton оценивала запасы нефти Дулисьминского месторождения в 42 млн т. Это не единственный актив компании. Летом 2014 г. «Дулисьма» за 1,8 млрд руб. купила у «Алросы» компанию «Иреляхнефть», которая добывает нефть в Западной Якутии, сообщил «Коммерсантъ» со ссылкой на источники.

«Дулисьма» может стоить не менее 20 млрд руб., говорит начальник отдела инвестицией «БКС брокера» Нарек Авакян. Если реализация будет происходить на торгах, то конечная оценка, вероятно, будет значительно ниже – 10–12 млрд руб., продолжает он. Этот актив будет интересен в первую очередь небольшим частным компаниям, например «Русснефти» или Независимой нефтегазовой компании, считает он. Представители этих компаний от комментариев отказались.

Добыча нефти
НК «Дулисьма»
млн т



ИСТОЧНИКИ: «ИНТЕРФАКС», ЦДУ ТЭЖ

Это не первая угроза банкротства для «Дулисьмы», с 2009 г. в отношении компании поступило восемь исков о банкротствах. Так, в 2017 г. Федеральная налоговая служба пыталась инициировать банкротство компании из-за неуплаты налога на добычу полезных ископаемых в 482,5 млн руб. После погашения задолженности дело было закрыто.

Отзыв лицензии у «Югры» мог существенно подорвать финансовое состояние «Дулисьмы» и без поддержки компания могла не справиться с обязательствами, рассуждает руководитель юридического департамента Национальной юридической службы «Амулекс» Надежда Макарова. Она напоминает, что для банкротства компании требование к ней должно составлять не менее 300 000 руб. В 2018 г. выручка компании была 27,2 млрд руб., чистая прибыль – почти 11,1 млрд руб.

Формально банкротство бизнеса собственника, находящегося под следствием и под домашним арестом, не отличается от прочих процедур банкротства, говорит Макарова. Но на практике при банкротстве для ответчика важны умение и возможность перехватывать инициативу у заявителя, добавляет она: «Для должника критично отстаивать свои позиции, что требует немало ресурсов как

экономических, так и управленческих. В данном случае АСВ находится в явно преимущественном положении, располагает необходимыми ресурсами и сведениями, в том числе материалами уголовного дела, которые могут служить доказательствами в банкротстве». С учетом этого благоприятный исход для «Дулисьмы» маловероятен, предполагает Макарова.

Связаться с представителем «Дулисьмы» вечером во вторник не удалось.