

Нефтегазовая промышленность

Досье

3 - 9 февраля 2020 года

№ 4



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 СТРОКОЙ

Минэкономразвития пересмотрело прогноз по экспорту нефти из России	8
ОПЕК готовит экстренное спасение рынка нефти от обвала.....	8
Спрос на нефть в Китае упал на 20% из-за коронавируса.....	9
Труба мира.....	11
Транзит российского газа через Украину снизился в 3 раза в январе	13
Экспорт нефти из России в Белоруссию в январе упал на 73,7%	13
Citi ухудшил прогнозы цен на нефть в 2020 году из-за коронавируса	14
ОПЕК+ может снизить добычу еще на 500 тысяч баррелей из-за коронавируса ...	15
Fitch допускает падение цены Brent ниже \$50 из-за коронавируса	15
Цены на нефть обвалились до уровней 2018 года. Теперь решение за ОПЕК+	16
Нефть раскалывает Ливию пополам	16
"Газпром" обнаружил потерю на Кавказе 190 миллионов кубометров газа.....	18
Экономисты снизили прогноз роста ВВП Китая из-за коронавируса	19
"Нафтогаз" в январе получил от "Газпрома" 578,4 миллиона долларов за транзит газа	20
Саудиты вынуждают ОПЕК сократить производство нефти	21
Обзор рынка: смягчение внешнего фона	22
Рубль укрепился к доллару и евро на старте торгов	22
Прогноз: нефть удивится - из мирной коляски у США вновь вышел пулемет.....	23
ВР: коронавирус лишил спрос на нефть около трети роста в 2020 году	26
Глава Минэнерго отметил панические настроения на нефтяном рынке.....	26
ОПЕК+ может дополнительно снизить добычу нефти на 0,8-1 млн баррелей	27
"Дурачков нашли": Лукашенко готов покупать у России нефть по мировым ценам	27
Нефть и вирус: прогноз на февраль	28
США могут расширить санкции против "Северного потока-2"	30
Зеленский придумал, как использовать полученные от "Газпрома" деньги	30
Индия решила участвовать в российском проекте "Восток Ойл"	31
Турция в 2019 году сократила закупки газа у "Газпрома" на 40%.....	32
Кудрин ожидает снижения доходов России от экспорта нефти из-за коронавируса	32
Минэкономики Германии следит за ситуацией с санкциями против "Северного потока-2"	33

Поставки электрокаров Tesla в Китае могут задержаться из-за коронавируса	33
Акции Tesla обвалились на 17% за один день	34
Солнечная энергия: топ-7 компаний-лидеров США	35
Россия стала важным поставщиком энергоносителей в США	37
Австрийская OMV в 2019 году вложила в проект "Северный поток-2" 113 млн евро	37
Поставки газа в Венгрию по "Турецкому потоку" начнут в 2021-2022 годах.....	38
Коронавирус напугал нефтерынок: техкомитет ОПЕК+ рекомендовал усилить сокращение добычи	38
"Газпром" погасил семилетние еврооблигации на \$800 млн.....	39
Чистая прибыль французской Total сократилась в 2019 году на 2%	39
Ирак на грани энергетического кризиса	40
Россия в ближайшие дни примет решение по ОПЕК+	42
Рубль укрепился в начале торгов на фоне дорожающей нефти.....	42
Экономический эффект от внедрения инноваций "Роснефти" превысил 26 млрд рублей	42
"Газпром" в 2020 году может разместить еврооблигации на 6 млрд евро	43
"Синара" и "Транснефть" создадут электродвигатель для магистральных локомотивов.....	44
Правительство рассмотрит вопрос о создании СП "Газпром нефти" и Shell.....	44
Азербайджанская SOCAR прогнозирует стабилизацию цен на нефть на уровне \$60	44
5 американских компаний, пострадавших от коронавируса	45
Мосбиржа зафиксировала увеличение free float "Газпрома" до 50 процентов.....	47
Правительство рассмотрит вопрос о создании СП "Газпром нефти" и Shell.....	47
Россия и Белоруссия договорились о поставках газа и нефти на 2020 год	47
МИД РФ: Норвегия нарушает обязательства по Шпицбергену	48
Песков объяснил поведение Лукашенко	48
Новак уточнил ситуацию с ценами на углеводороды для Белоруссии	49
Минск сделал заявления по кредиту от Москвы и ценам на нефть	50

ГЛОБАЛЬНЫЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ РЫНОК

Маневр с льготами // Ведомости. – 2020. – 3 февраля. - № 16. – С.4.....	52
Старинская Г. Рынки подхватили коронавирус / Старинская Г., Трифонова П. // Ведомости. – 2020. – 3 февраля. - № 16. – С.10.....	52

Вспышка коронавируса привела к падению фондовых рынков и цен на нефть и металлы: Инвесторы переключаются в золото и казначейские бумаги США

Старинская Г. **В нефти завелся коронавирус** // Ведомости. – 2020. – 4 февраля. - № 17. – С.11. 55

Российские нефтяные компании могут еще больше сократить добычу: Из-за распространения коронавируса ОПЕК и Россия могут пересмотреть сделку

Сегодняшнее число // Коммерсантъ. – 2020. – 4 февраля. - № 19. – С.2. 57

Химшиашвили П. **Майк Помпео подлил нефти в российскобелорусские отношения** / Химшиашвили П., Атасунцев А. // РБК. – 2020. – 3 февраля. - № 1. – С.6-7. 58

Какие инициативы выдвинул госсекретарь США в турне по постсоветским странам

Подобедова Л. **Мал транзит, да дорог** // РБК. – 2020. – 4 февраля. - № 2. – С.1, 9. 60

«Газпром» в январе существенно сократил прокачку через Украину

Невельский А. **Чистое небо Великобритании** // Ведомости. – 2020. – 5 февраля. - № 18. – С.5. 63

Британия хочет запретить продажу автомобилей с выхлопными газами к 2035 году: Участники отрасли считают такую цель нереальной без значительных субсидий

Вавина Е. **ОПЕК готова добывать меньше** // Ведомости. – 2020. – 7 февраля. - № 20. – С.5. 64

Комитет ОПЕК+ рекомендовал сократить добычу нефти из-за коронавируса: Россия пока не согласилась

Топорков А. **Газовый форс-мажор** // Ведомости. – 2020. – 6 февраля. - № 19. – С.14. 66

Китай может сократить импорт СПГ из-за коронавируса: Это грозит обвалом цен на газ на мировом рынке

Фадеева А. **США меняют Венесуэлу на Россию** / Фадеева А., Ткачев И. // РБК. – 2020. – 6 февраля. - № 4. – С.7-8. 69

Почему рекордно выросли поставки российской нефти и нефтепродуктов в Соединенные Штаты

Колесников А. **Хау матч?** / Веденеева А., Костырев А. // Коммерсантъ. – 2020. – 8 февраля. - № 23. – С.1. 72

Как Владимир Путин и Александр Лукашенко, играя в хоккей, решали, сколько стоят нефть и газ

ЭНЕРГОРЕСУРСЫ И РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА

Кристал М. **Болезнь в промышленных масштабах** // Коммерсантъ. – 2020. – 3 февраля. - № 18/П. – С.1. 77

Какие сегменты российского бизнеса затронет китайский коронавирус

Мордюшенко О. **Углеводороды рухнули в проталину** // Коммерсантъ. – 2020. – 4 февраля. - № 19. – С.9. 80

В РФ сократилась добыча нефти и газа

Ломская Т. **Фондовый рынок разогрелся на газе** // РБК. – 2020. – 3 февраля. - № 1. – С.10-11. 81

Сбербанк назвал сильнее всего подорожавшие в прошлом году российские компании

Мордюшенко О. **Министерства рубят СУГ** / Мордюшенко О., Козлов Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 5 февраля. - № 20. – С.7. 86

Минфин и Минэнерго спорят о финансировании переработки сжиженных углеводородных газов

Гайдаев В. **Спекулянты испугались коронавируса.** // Коммерсантъ. – 2020. – 8 февраля. - № 23. – С.1. 87

Долгосрочные инвесторы остались на российском рынке

МИРОВОЙ РЫНОК ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

Кинякина Е. **Компания недели: Arrival** // Ведомости. – 2020. – 4 февраля. - № 17. – С.6. 89

Кто поверит в стартап бывшего чиновника: В Arrival экс-замминистра связи Дениса Свердлова вложились Hyundai, Kia и UPS Ventures

РОССИЙСКИЕ НЕФТЕГАЗОВЫЕ КОМПАНИИ

«ГАЗПРОМ»

Топорков А. **«Газпром» не стоит за ценой** // Ведомости. – 2020. – 4 февраля. - № 17. – С.12. 91

«Газпром» жертвует ценой ради сохранения своей доли на европейском рынке: Компания поставила рекорд продаж газа на электронных аукционах

Топорков А. **Совладельцам «Газпрома» не нужен совет** // Ведомости. – 2020. – 5 февраля. - № 18. – С.11. 93

Таинственные покупатели 6,5% акций «Газпрома» не выдвинули кандидата в совет: Такой пакет практически гарантирует одно кресло в совете директоров

«НОВАТЭК»

Дятел Т. **Поставщик газа нервирует гильотина** // Коммерсантъ. – 2020. – 6 февраля. - № 21. – С.1, 8. 95

НОВАТЭК увидел в регуляторных изменениях угрозу своей независимости

«ЛУКОЙЛ»

Козлов Д. **Минприроды на сене** // Коммерсантъ. – 2020. – 4 февраля. - № 19. – С.7. 97

Дмитрий Козлов о том, почему ЛУКОЙЛу приходится ходить за активами к президенту

АНТИПИНСКИЙ НПЗ

Козлов Д. **Антипинский НПЗ разбирают на части** // Коммерсантъ. – 2020. – 5 февраля. - № 20. – С.8. 99

Кредиторы хотят исключить из реестра требования Сбербанка

«ТРАНСКОНТЕЙНЕР»

Веденеева А. **«Трансконтейнер» загрузят по «Делу»** / Веденеева А., Костырев А. // Коммерсантъ. – 2020. – 7 февраля. - № 22. – С.7.101

Группа хочет сменить руководство нового актива и собственный топ-менеджмент

НОВОСТИ МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ ОДНОЙ СТРОКОЙ

Минэкономразвития пересмотрело прогноз по экспорту нефти из России

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". По информации "Интерфакса", обновленная версия макропрогноза была разослана министерством на межведомственное согласование 31 января.

По данным агентства, ознакомившегося с документом, ведомство не изменило прогноз по добыче "черного золота": он остался прежним на весь горизонт планирования, то есть до 2024 г. Министерство ожидает в 2020 г. добычу 564 млн тонн после 560,8 млн в 2019 г., дальше - соответственно 564 млн, 562 млн, 560 млн и 560 млн тонн.

Что же касается экспорта сырья, то прогноз несколько повышен, в частности ведомство ожидает, что в 2020 г. будет экспортировано 272,3 млн тонн (в предыдущей версии прогноза было 270,2 млн тонн). В 2019 г. импортерам было отгружено 267,7 млн тонн. На 2021 г. прогнозируется поставка 270,2 млн тонн, на 2022 г. - 266,2 млн тонн, на 2023 г. - 266,2 млн тонн, и на 2024 г. - 269,2 млн тонн.

Ведомство также не стало менять сентябрьскую оценку экспорта нефтепродуктов: в министерстве ожидают, что после 150 млн тонн в 2019 г. он вырастет до 152 млн в 2020 г. На протяжении всего прогнозного горизонта показатель, как ожидается, будет находиться в диапазоне 152-153 млн тонн.

ОПЕК готовит экстренное спасение рынка нефти от обвала

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". ОПЕК напугана обвальным падением цен на нефть. Участники могут собраться уже в ближайшие дни и принять меры по стабилизации рынка.

Январь на рынке "черного золота" стал худшим за последние почти 30 лет. Контракты на нефть потеряли около 15%.

igor_ndl опубликовал(а) на TradingView.com, Февраль 03, 2020 08:38:12 MSK
FX:UKOIL, 240 56.48 ▼ -0.14 (-0.25%) O:56.44 H:56.59 L:55.97 C:56.48



TradingView

Вспышка коронавируса влияет на сырьевые площадки сильнее всего, поскольку угроза замедления экономики и соответственно спроса на нефть и металлы становится все более реальной. В отличие от рынка акций, цены на сырьевые активы более или менее отражают реальную ситуацию, поэтому и негативный эффект ощущается гораздо сильнее.

Технический комитет ОПЕК+, заседание которого ранее было запланировано на 3 марта, теперь может собраться на месяц раньше, 4-5 февраля. Об этом сообщил ТАСС источник в секретариате ОПЕК.

"Вероятнее всего, заседание технического комитета ОПЕК+ состоится в следующие вторник-среду", - сказал он.

Технический комитет состоит из экспертов министерств участвующих в соглашении стран. Его заседание обычно проходит накануне встречи министерского комитета, для которого JTC (Joint Technical Committee) готовит доклад о состоянии рынка нефти и сценарии его развития на ближайшую перспективу.

В данный момент страны ОПЕК+ беспокоит ситуация с распространением коронавируса из Китая, который может существенно повлиять на потребление нефти в мире через снижение авиаперевозок.

В субботу агентство Bloomberg сообщало, что дата министерской встречи, которая изначально была запланирована на 5-6 марта, еще не определена: в проекте рассматриваются два варианта - 8-9 февраля и 14-15 февраля.

Картель готовит экстренное заседание на первой неделе февраля, и Россия готова принять участие в усилиях по поддержке нефтяного рынка, заявил в пятницу глава Минэнерго Александр Новак.

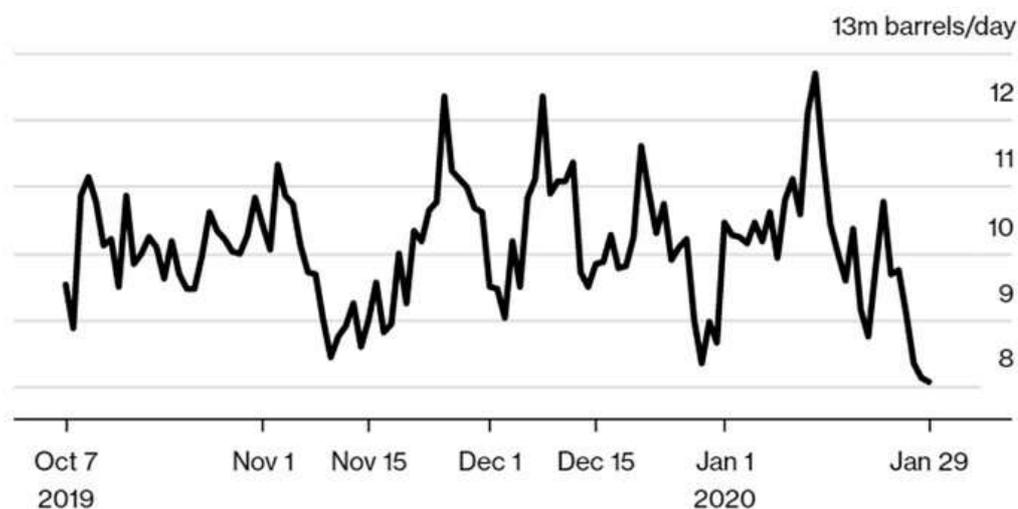
Между тем, стоит добавить, что падение нефтяных цен может сильно ударить по России. Министерство финансов заложило в бюджет цену барреля Urals на уровне \$57,7, но уже сейчас котировки приближаются к этой отметке.

Аналитики подсчитали, что курс рубля при такой нефти должен составить 65 руб. за доллар. Торги в пятницу завершились на отметке 63,90, а значит, потенциал снижения еще не исчерпан.

Спрос на нефть в Китае упал на 20% из-за коронавируса

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Спрос на нефть в Китае из-за распространения коронавируса упал примерно на 3 млн баррелей в сутки, что составляет порядка 20% объема потребления, сообщает агентство Bloomberg.

Это самый серьезный шок для спроса с момента финансового кризиса 2008-2009 гг. и самое неожиданное падение с момента террористических атак в США 11 сентября 2001 г.



Традиционно во время новогодних праздников спрос на топливо для автомобилей и самолетов увеличивается, когда сотни миллионов китайцев и туристов возвращаются домой, но сейчас по спросу в Китае нанесен удар.

По словам руководителей нефтяных компаний Китая и других стран, китайские нефтеперерабатывающие заводы хранят непроданные нефтепродукты, такие как бензин и топливо, для реактивных двигателей. Но с каждым днем запасы растут, и некоторые нефтеперерабатывающие заводы могут скоро достичь своих пределов хранения. Если это произойдет, то им придется сократить количество перерабатываемой нефти. Один из руководителей сказал, что в скором времени объемы переработки могут сократиться на 15-20%.

Sinorec Group, крупнейший нефтепереработчик страны, в настоящее время сокращает переработку на своих заводах в среднем на 13-15% и рассмотрит вопрос о необходимости дальнейших сокращений 9 февраля.

В сложившейся ситуации нефтяной рынок нуждается в помощи альянса ОПЕК+, которые планируют провести 4-5 февраля внеочередное заседание технического комитета, по данным источников Bloomberg.

Для встречи министров в феврале обсуждаются такие потенциальные даты, как 8-9 февраля и 14-15 февраля, хотя пока согласованным остается плановое заседание 5-6 марта.

Ранее планировалось, что заседание техкомитета состоится только перед мартовской встречей министров ОПЕК+

В Китае по состоянию на 00:00 часов по местному времени понедельника (19:00 мск воскресенья) число заболевших пневмонией, вызываемой новым типом коронавируса, составило 17 тыс. 205 человек, смертельный исход зафиксирован в 361 случае, сообщил Госкомитет КНР по делам здравоохранения.

"Очевидно, что ситуация в Китае стала "черным лебедем" для нефтяного рынка. До вспышки пневмонии еще были какие-то надежды на увеличение спроса, однако теперь они сошли на нет, - отмечает партнер Again Capital LLC в Нью-Йорке Джона Кильдурфф. - ОПЕК+ должна отреагировать. Если дальнейшего сокращения добычи не будет, цены на нефть будут падать".

Китай стал крупнейшим мировым импортером нефти с 2016 г., когда он обошел США, поэтому любые изменения в потреблении Китая оказывают огромное влияние на мировой энергетический рынок. Страна потребляет около 14 млн баррелей в сутки, что

эквивалентно совокупным потребностям Франции, Германии, Италии, Испании, Великобритании, Японии и Южной Кореи.

Цена нефти Brent упала более чем на 10% с 20 января после роста масштабов эпидемии пневмонии в Китае. В январе Brent подешевела на 12%, WTI - на 16,3%, максимальными темпами с мая.

Стоимость апрельских контрактов на поставку нефти европейского эталона Brent на лондонской бирже ICE Futures к 10:30 мск составляла \$56,16 за баррель, что на \$0,5, или 0,9%, ниже цены на закрытие предыдущей сессии. Контракт на нефть американского сорта WTI в Нью-Йорке на товарной бирже NYMEX подешевел на \$0,2, или 0,3%, до \$51,3 за баррель.

Труба мира

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". 1 февраля 2020 г. Россия и Германия отметили 50-летие подписания исторического соглашения "газ в обмен на трубы", благодаря которому между тогдашними геополитическими противниками появились новые устойчивые экономические связи, ставшие основой для развития цивилизованного диалога и роста благосостояния обеих наций. Это история преодоления разногласий и недоверия во имя долгосрочных экономических интересов, которая по-прежнему актуальна и поучительна в наши дни.

Борислав Иванов-Бланкенбург, председатель правления ООО "Дойче Банк"

"В основе этой "сделки века" лежала простая идея - поставка труб большого диаметра из ФРГ для строительства советской сети трубопроводов в обмен на поставки газа в Западную Европу. Первые переговоры об этом начались еще в 1950-х гг., однако подписание первого контракта на поставки газа состоялось лишь 1 февраля 1970 г. и потребовало решительности и изобретательности.

Предыстория

В начале 1950-х гг. в ФРГ был создан Восточный комитет германской экономики, в который вошли руководители ведущих промышленных концернов и финансовых институтов страны. Их целью было расширение экономических отношений с Советским Союзом и странами Восточной Европы. В эти годы немецкая экономика быстро восстанавливалась и остро нуждалась в энергоносителях и новых рынках сбыта для своей продукции, ввиду чего СССР представлял большой интерес для немецких предпринимателей. Однако геополитические противоречия серьезно осложняли переговоры, и в обществе складывалось ощущение, что подобные проекты невозможны.

К концу 60-х гг. на фоне внутривосточных изменений в ФРГ и начала эры "новой восточной политики" в застопорившихся переговорах наметился прорыв. Первые успешные попытки диалога о сотрудничестве ФРГ и СССР в нефтегазовой сфере состоялись в рамках Ганноверской промышленной ярмарки в конце апреля 1969 г. Эти встречи стали сигналом к началу дальнейших предметных переговоров о взаимовыгодном экономическом сотрудничестве, которые проходили в течение девяти месяцев в Вене, Москве, Эссене и Кельне.

1 февраля 1970 г. подписание первого газового контракта в г. Эссен. В центре спикер правления Deutsche Bank AG - F. Wilhelm Christians. Фото предоставлено Deutsche Bank

Сделка

После преодоления политических разногласий и согласования коммерческих условий возник вопрос о структурировании и финансировании проекта подобного масштаба при отсутствии подобного опыта и финансовой изоляции СССР, и ведущая роль в поиске оптимального решения для организации финансирования и сопровождения сделки принадлежит консорциуму немецких банков под руководством Deutsche Bank, который предоставил кредитную линию в 1,2 млрд марок для СССР со сроком погашения до 30 сентября 1982 г.

В результате 1 февраля 1970 г. было подписано первое в истории соглашение о поставке природного газа из СССР в ФРГ между Внешнеторговым объединением "Союзнефтеэкспорт" и "Рургаз АГ". В подписании принимали участие министр внешней торговли Николай Патолитчев и министр экономики ФРГ Карл Шиллер. СССР обязывался осуществлять поставки природного газа в ФРГ в течение 20 лет в количестве не меньше 52,5 млрд куб. м начиная с 1973 г. Одновременно западногерманские компании "Маннесман" и "Тиссен" подписали отдельное соглашение на поставку 1,2 млн тонн труб большого диаметра для строительства газопроводов в СССР.

Экономическая выгода

Первый советский газ пришел в ФРГ в 1973 г., накануне начала мирового нефтяного кризиса, в ходе которого цены на энергоресурсы значительно выросли. Однако ранее подписанная сделка с СССР гарантировала ФРГ бесперебойные поставки газа по заранее оговоренным ценам. Кроме того, проект с Советским Союзом обеспечивал заказами крупнейшие западногерманские предприятия "Маннесман" и "Тиссен".

Что касается Советского Союза, он получил доступ не только к западному рынку, но и к западным технологиям, а в ходе реализации контракта была создана крупнейшая в Европе сеть трубопроводов. Этот проект способствовал освоению крупнейших газовых месторождений в мире и созданию рабочих мест, а впоследствии обеспечивал стабильный приток валютной выручки в бюджет.

"Сделка века" стала фактически началом целой системы долгосрочных соглашений, подписанных в 70-х-80х гг. Они предусматривали поставки из СССР в ФРГ 11-12 млрд куб. м газа ежегодно до 2000 г., в том числе 700 млн куб. м газа для Западного Берлина. Всего с 1973 г. Советский Союз и позднее Россия поставили в Германию свыше 1 трлн куб. м газа, став крупнейшим поставщиком.

Но главное - сделка запустила процесс нормализации отношений между СССР и странами Западной Европы. Оживились торговые отношения, получили развитие новые формы сотрудничества, открылось представительство Deutsche Bank в Москве в начале 1973 г для поддержки возросшей бизнес-активности немецких компаний. Товарооборот СССР с ФРГ достиг в 1975 2,8 млрд руб., превысив уровень 1965 г. более чем в 10 раз. Фирмы из ФРГ стали активно привлекаться к строительству инфраструктурных проектов, так, например, Deutsche Bank организовал финансирование строительства международного аэропорта "Шереметьево".

Пятьдесят лет спустя

Благодаря решимости и приверженности долгосрочным экономическим интересам наших предшественников Германия и Россия до сих пор остаются важными торговыми партнерами друг для друга. В новых масштабных проектах российских газопроводов от Китая и до Балтийского и Черного морей мы видим наследие инициативы "газ в обмен на трубы", и, так же как и 50 лет назад, глубокое понимание взаимной выгоды и способность идти на компромисс помогает осуществлению таких масштабных программ.

Министр экономики и энергетики Германии Петер Альтмайер, выступая на ежегодном приеме Восточного комитета германской экономики, отметил: "За 50 лет с момента заключения этой сделки мы пережили большие вызовы в международных отношениях, в отношениях между Востоком и Западом. Мы были несогласны со многим, что делал в то время СССР, но остается верным, что вне зависимости от всех этих политических обстоятельств поставки газа, соблюдение обязательств по поставкам никогда не подвергались угрозе. И это показывает, что развитые экономические отношения возможно строить, но за это нужно бороться и в это нужно инвестировать".

Как и 50 лет назад, в наши дни международный бизнес последовательно выступает за сотрудничество и расширение экономической кооперации, доказывая долгосрочные выгоды для всех заинтересованных сторон. Как показывает история, именно международные экономические проекты остаются нашим главным инструментом в выстраивании устойчивых цивилизованных отношений между странами".

Транзит российского газа через Украину снизился в 3 раза в январе

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Транзит российского газа через Украину сократился в январе 2020 г. в 3 раза по сравнению с показателем за январь прошлого года до 2,548 млрд куб. м согласно данным "Нафтогаза Украины" и "Укртрансгаза".

"За январь транзит составил 2,548 млрд куб. м. Оплаченные мощности использованы на 46%", - сообщила пресс-служба компании в Twitter.

Для сравнения: транзит российского газа через Украину вырос в январе 2019 г. на 26% по сравнению с показателем за январь 2018 г. до 7,6 млрд куб. м, сообщил ранее "Укртрансгаз".

В январе 2020 г. "Газпром" из-за теплой погоды снизил добычу до 44,3 млрд куб. м - до минимума за три года.

В 2019 г. транзит российского газа через Украину вырос на 3% до 89,6 млрд куб. м.

Как сообщалось ранее, в конце декабря 2019 г. "Газпром" и "Нафтогаз" договорились о транзите: украинская компания бронирует транспортные мощности для транзита на 5 лет в объеме 225 млрд куб. м, в том числе 65 млрд куб. м на 2020 г., 40 млрд куб. м на 2021 и последующие годы.

Экспорт нефти из России в Белоруссию в январе упал на 73,7%

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Экспорт нефти из России в Белоруссию в январе 2020 г. рухнул на 73,7% в годовом выражении и составил 407,2 тыс. тонн, при этом плановый объем поставок предполагал экспорт в размере 1,99 млн тонн, говорится в материалах Центрального диспетчерского управления ТЭК (ЦДУ ТЭК).

В том числе на Мозырский НПЗ в январе было поставлено 66,1 тыс. тонн российской нефти при задании в 1,105 млн, на Новополоцкий НПЗ - 341,1 тыс. тонн при задании в 884 тыс.

Минску и Москве до сих пор не удалось достичь договоренностей о поставках нефти в республику. Белоруссию не устраивает предлагаемая цена и отсутствие договоренностей с РФ о компенсации ей потерь от российского налогового маневра в нефтяной сфере.

В отсутствие контрактов на поставки РФ с 1 января прекратила подачу нефти для обоих белорусских НПЗ. Спустя несколько дней прокачка российской нефти на заводы частично возобновилась за счет поставок компаниями группы "Сафмар" бизнесмена Михаила Гуцериева.

Согласована поставка из РФ 750 тыс. тонн нефти в I квартале. Между тем Белоруссия закупила около 86 тыс. тонн нефти из Норвегии с поставкой через порт литовской Клайпеды и по железной дороге на НПЗ в Новополоцке.

Межправительственные договоренности между РФ и Белоруссией предусматривают, что объем ежегодных беспошлинных поставок нефти из России в Белоруссию составляют 24 млн тонн, из которых 18 млн перерабатываются на белорусских НПЗ.

Еще 6 млн тонн нефти Белоруссия с 2017 г. имеет право реэкспортировать с зачислением пошлин также в свой бюджет. Этот механизм в белорусском правительстве называли "перетаможкой".

Citi ухудшил прогнозы цен на нефть в 2020 году из-за коронавируса

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Американский банк Citigroup ухудшил прогноз цены на нефть сорта Brent в I квартале 2020 г. до \$54 за баррель с ожидавшихся ранее \$69, пишет агентство Bloomberg со ссылкой на обзор банка.

Таким образом снижение прогноза составило 22%. Кроме того, Citi снизил прогноз по стоимости нефти Brent во II квартале до \$50 с \$68, а в III - до \$53 с \$63.

Банк также допускает, что стоимость барреля Brent может рухнуть до \$47, что будет самым низким показателем за 2,5 года.

"Снижение прогнозов на последующие два квартала основано на представлении банка о том, что влияние вируса будет более продолжительным и сильным, чем предполагалось ранее", - отмечает агентство. В то же время банк пересмотрел свой прогноз цены на нефть Brent на IV квартал до \$58 с \$57 за баррель.

Январь стал для рынка нефти худшим с 1991 г., когда котировки за месяц рухнули на 26%. За прошедший январь фьючерсы на нефть Brent обвалились на 15,5% - с отметки \$66 за баррель до уровней ниже \$56 на торгах 31 января.

Такое падение цен на нефть связано с быстрым распространением коронавируса за пределами Китая. По последним данным, число заразившихся коронавирусом в

Китае превысило 17,2 тыс. человек, скончался 361. Инвесторы опасаются негативного влияния сложившейся ситуации на всю мировую экономику и спрос на нефть.

ОПЕК+ может снизить добычу еще на 500 тысяч баррелей из-за коронавируса

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Страны-участники соглашения о сокращении добычи нефти (ОПЕК+) могут сократить добычу еще на 500 тыс. баррелей в день из-за ситуации с коронавирусом, пишет Reuters со ссылкой на источники, знакомые с ситуацией.

"ОПЕК и союзники рассматривают возможность дополнительного сокращения добычи нефти на 500 тыс. баррелей в день из-за воздействия коронавируса на спрос на нефть", - пишет агентство.

Кроме того, источники сообщили, что ОПЕК+ рассматривает возможность проведения министерской встречи 14-15 февраля, хотя ранее она планировалась в марте.

Как писали "Вести.Экономика", ОПЕК+ проведет заседание технического комитета раньше первоначальных планов для анализа ситуации с коронавирусом и ее влияния на рынок нефти.

"Заседание запланировано на вторник-среду (4-5 февраля)... Изначально его хотели провести перед министерскими встречами в марте", - сказал он.

Сообщалось, что альянс продолжит обсуждать перенос на более ранний срок министерских встреч, которые были ранее назначены на 5-6 марта, но пока окончательного решения нет. В СМИ до этого появилась информация о том, что такую идею обсуждают Саудовская Аравия и остальные участники ОПЕК+.

Соглашение ОПЕК и ряда не входящих в организацию стран (ОПЕК+) о сокращении добычи нефти действует с начала 2017 г. Оно неоднократно продлевалось, а условия менялись.

До конца 2019 г. договоренность предусматривала сокращение добычи на 1,2 млн баррелей в день по сравнению с уровнем октября 2018 г., а в I квартале 2020 г. альянс намерен сократить добычу на 1,7 млн баррелей.

Дальнейшая судьба сделки ОПЕК+ должна быть определена на планируемой 6 марта встрече альянса в Вене.

Fitch допускает падение цены Brent ниже \$50 из-за коронавируса

Цены на нефть в ближайшее время будут подвержены сильной волатильности из-за влияния ситуации с коронавирусом на рынок, не исключено падение марки Brent ниже \$50 за баррель, прокомментировал РИА "Новости" представитель агентства Fitch Дмитрий Маринченко.

Нефть в январе подешевела на 15% из-за вспышки коронавируса в Китае. Так, фьючерсы на нефть Brent обвалились на 15,5%, с отметки \$66 за баррель до уровней ниже \$56 на торгах в 31 января, а цены на нефть сорта WTI начинали год по \$61 за баррель, но падали в моменте ниже \$51, потеряв 16,5%.

"В ближайшее время можно ожидать больших скачков. В зависимости от того, как будет развиваться ситуация, нельзя исключить, что на время цена на нефть марки Brent может опуститься и ниже \$50", — сообщил он.

Однако, эксперт не ожидает, что Brent может устойчиво задержаться ниже этой отметки.

"При сильном профиците на рынке ОПЕК+, вероятно, сократит добычу. Кроме того, низкие цены приведут к сокращению инвестиционной активности со стороны американских производителей сланцевой нефти", — отметил Маринченко.

Эксперт также отметил, что самый опасный сценарий для нефтяных цен — если вслед за коронавирусом произойдет замедление темпов роста мировой экономики.

Цены на нефть обвалились до уровней 2018 года. Теперь решение за ОПЕК+

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Рынок нефти сегодня продемонстрировал довольно сильную волатильность, в итоге котировки смеси Brent опустились до минимума с декабря 2018 г.

Сначала трейдеров взбудрили сообщения о том, что ОПЕК может провести срочную встречу, затем новости о том, что Россия и Саудовская Аравия обсудят возможное дальнейшее сокращение добычи еще на 500 тыс. баррелей.

Однако затем на лентах новостей появилось еще одно сообщение - о том, что Россия не очень поддерживает идею дальнейшего сокращения.

Публикация пришла от The Wall Street Journal, и далеко не факт, что так называемые источники сообщили верную информацию.

Так или иначе, экстренное заседание технического комитета ОПЕК+ должно состояться 4-5 февраля, а окончательное решение - на уровне министров - может быть отложено до 14-15 февраля. Тем не менее можно ожидать, что уже завтра агентства начнут публиковать утечки, а рынок будет бурно реагировать на поступающие новости.

Цены на нефть меняются очень быстро, буквально в течение часа фьючерсы могут вырасти на 2-3%, а затем упасть. Так что пока выводы о дальнейшем движении делать преждевременно: нужно дождаться итогов заседания ОПЕК+.

Нефть раскалывает Ливию пополам

Москва, 3 февраля - "Вести.Экономика". Ливийская нефть стала новым оружием в ливийском конфликте. Теперь ее применяют как очередное средство давления. Находящаяся в Триполи Национальная нефтяная корпорация (НОС) объявила 18 января о форс-мажорных обстоятельствах из-за закрытия нефтяных портов в восточной части Ливии, которые контролирует Ливийская национальная армия (LNA).

НОС обвинила LNA во главе с маршалом Халифой Хафтером и компанией Petroleum Facilities Guards в том, что они отдавали приказы прекратить экспорт нефти из нефтяных портов Ливии Харига, Брега, Рас-Лануф, Зуейтина и Эс-Сайдер в восточной части страны.

Форс-мажорные обстоятельства освобождают NOC от ответственности в случае невыполнения обязательств по поставке нефти по контрактам.

В ответ на призыв посольства США возобновить работу 21 января NOC ответила, что нефтяные операции возобновятся только после открытия закрытых портов в восточной части Ливии.

18 января официальный представитель LNA генерал-майор Ахмед аль-Мисмари сказал: "Нефтяные порты и месторождения закрыл ливийский народ. Он прекратил экспорт нефти. Мы просто должны защитить наших людей...".

В беседе с агентством France-Presse лидер племени Зуайя майор Сенусси Халик аз-Зави объявил 17 января о закрытии нефтяных портов, добавив, что "он призван перекрыть источники финансирования терроризма за счет доходов от нефти", имея в виду, что Правительство национального согласия (GNA) тратит нефтяные доходы на боевиков, прибывающих из-за границы.

LNA отвечает за обеспечение безопасности нефтяных объектов. Тем не менее все доходы от добычи нефти поступают в NOC, базирующейся в Триполи и признанной ООН.

Нефтяная промышленность Ливии страдает от институционального разрыва. Несмотря на то что NOC, расположенная в Бенгази, связана с временным правительством Ливии, NOC в Триполи признана на международном уровне как международное учреждение, имеющее право заключать международные нефтяные контракты.

Хотя страны, участвующие в мирной конференции в Ливии в Берлине 19 января, требовали, чтобы все конфликтующие ливийские стороны не предпринимали военные действия против нефтяных объектов и инфраструктуры, накануне Берлинской конференции нефтяные порты Ливии были закрыты.

Несмотря на то что LNA призывает к новому распределению доходов от нефти, глава GNA Файез аль-Саррадж резко отклонил требование Хафтара о том, что открытие закрытых нефтяных портов на востоке Ливии должно быть связано с перераспределением доходов от нефти.

Ливийские лидеры и представители племен, выступающие за LNA, на собрании 24 января подтвердили, что нефтяные порты откроются только тогда, когда GNA будет распущено, доходы от нефти будут справедливо распределены и удастся создать временное правительство.

Компания NOC, расположенная в Триполи, отметила в своем заявлении 25 января, что закрытие нефтяных портов и приостановка нефтяных операций привели к снижению добычи нефти до 320 тыс. баррелей в сутки по сравнению с 1,2 млн баррелей в сутки. Это стало снижением на 75%.

Юсеф аль-Акури, глава комитета парламента по итогам работы NOC, сказал, что закрытие некоторых портов в восточной части Ливии — это часть популярного движения тех, кто призывает к справедливому и прозрачному распределению доходов от нефти. Сюда стоит добавить требование о том, что GNA должно нести ответственность за свои расходы, особенно потому, что его обвинили в привлечении боевиков для борьбы вместе с его силами в сотрудничестве с Турцией, добавил он.

Акури отметил, что нефть стала популярным оружием против GNA. Он объяснил, что зоны, в которых располагается LNA, находятся в тяжелых условиях, не получая финансовую помощь.

Он добавил, что "усилия комитета по прекращению разрыва в нефтяной компании потерпели крах, потому что GNA настаивает на том, чтобы захватить нефтяные ресурсы": "Однако мы надеемся, что недавний экономический диалог, проводившийся при поддержке ООН, приведет к поиску механизмов, которые гарантировали бы справедливое распределение доходов между различными частями страны. Это потому, что мы считаем, что НОС, расположенная в Триполи, монополизирована ополченцами и не работает должным образом".

7 января ООН провела в Тунисе совещание, в котором приняли участие ливийские стороны для обсуждения экономического курса, нефтяного кризиса и путей объединения расколотых экономических и нефтяных институтов.

Член ливийского парламента Али аль-Саиди заявил, что закрытие нефтяных портов отражает массовый гнев по поводу действий GNA и достигнутого с Турцией соглашения о привлечении наемных боевиков и выплате им доходов от нефтяного богатства Ливии.

Он сказал, что ливийский народ, особенно жители Восточной и Южной Ливии, подвергаются ограничениям, когда речь идет о нефтяных доходах. GNA проводит карательную политику против этих областей, потому что они поддерживают LNA, добавил он.

"Газпром" обнаружил потерю на Кавказе 190 миллионов кубометров газа

4 февраля 2020 14:27

Специалисты ООО "Газпром межрегионгаз метрология" в 2019 году в рамках учета газа провели более 130 тысяч проверок, по результатам которых на территории республик Северо-Кавказского федерального округа (СКФО) было выявлено 190,3 миллиона кубометров потерь газа, сообщила компания.

Всего по результатам аудита учета газа в СКФО за 2019 год было выявлено 12 337 нарушений режимов газопотребления и 12 509 нарушений на сетях газопотребления.

По всем выявленным фактам недобросовестного потребления газа "Газпром межрегионгаз метрология", совместно с представителями газораспределительных организаций и региональных компаний по реализации газа в республиках СКФО, проводит проверки, по результатам которых материалы передаются в правоохранительные органы для привлечения нарушителей к административной и уголовной ответственности.

"Работа, которая ведется нашими специалистами и сотрудниками региональных компаний по реализации газа и газораспределительных организаций в республиках Северного Кавказа, уже принесла результат: было выявлено большое количество нарушений, влияющих как на учет газа, так и на безопасность самих потребителей. Мы наблюдаем тенденцию по повышению ответственности потребителей, тем не менее, в 2020 году мы планируем существенно расширить методологию проведения аудита учета газа, усилить работу с правоохранительными органами и муниципальными властями", – прокомментировал результаты и планы компании генеральный директор ООО "Газпром межрегионгаз метрология" Алексей Минченко.

ООО "Газпром межрегионгаз метрология" — специализированная организация. Учреждена 4 мая 2018 года в соответствии с решением председателя правления ПАО "Газпром" Алексея Миллера. Входит в группу компаний "Газпром межрегионгаз".

Компания создана для снижения потерь газа в республиках Северо-Кавказского федерального округа (далее СКФО). С июня 2018 года приступила к реализации своих полномочий по метрологическому аудиту в зоне ответственности "Газпром межрегионгаз Владикавказ" и "Газпром межрегионгаз Назрань".

В настоящее время общество осуществляет свою деятельность в республиках СКФО, проводя работу по выявлению фактов нарушений в учете газа, его хищений, приводящих к разбалансу газа в республиках, а также по комплексному анализу причин потерь газа с выдачей рекомендаций по устранению предпосылок их возникновения.

Постоянно на местах работают не менее 26 выездных групп. Для эффективного функционирования сотрудников приобретены современные передвижные метрологические лаборатории на базе автомобилей Volkswagen Crafter. Все автомобили укомплектованы современными высокоточными средствами измерений, необходимыми для проверки метрологических характеристик как средств измерений, входящих в состав промышленных УИРГ так и счетчиков газа, установленных в домовладениях и квартирах абонентов.

Все сотрудники обеспечены современными средствами фото-видео фиксации, микроскопами, видео-зондами и портативными компьютерами со специализированным программным обеспечением для работы с разными типами вычислителей и электронных корректоров газа.

При выявлении нарушений специалисты компании выполняют работы по их пресечению и устранению предпосылок, так, юристы осуществляют сопровождение претензионно-исковой работы, а специалисты отдела корпоративной защиты контролируют передачу материалов в правоохранительные органы для привлечения к ответственности правонарушителей.

Экономисты снизили прогноз роста ВВП Китая из-за коронавируса

4 февраля 2020

Экономика Китая будет расти медленнее, чем предполагалось ранее, из-за вспышки коронавируса и мер по борьбе с его распространением, пишет Bloomberg со ссылкой на прогнозы экономистов.

Экономисты Goldman Sachs снизили прогноз роста ВВП Китая на I квартал с 5,6% до 4%, на 2020 год в целом — с 5,9% до 5,5%.

UBS снизил прогноз роста второй по величине экономики мира на I квартал с 5,9% до 3,8%, на 2020 год — с 6% до 5,4%.

По оценкам Citi, ВВП Китая увеличится на 4,8% в I квартале и на 5,5% за год. Прежние прогнозы составляли 5,9% и 5,8% соответственно.

Экономисты Bloomberg Economics снизили прогноз роста на I квартал с 5,9% до 4,5%, на 2020 год — с 5,9% до 5,7%.

Правительство Китая продлило новогодние каникулы на три дня до 2 февраля в попытке сдержать распространение вируса. В большинстве центров роста Китая возобновление работы после празднования Нового года по лунному календарю было отложено по меньшей мере на неделю.

Кроме того, власти ввели транспортные ограничения и жесткие меры общественного здравоохранения, которые в значительной степени сказываются на транспортном и туристическом секторах, а также на розничной торговле.

Экономист Академии общественных наук КНР Чжан Минь на прошлой неделе предупредил, что темпы экономического роста в Китае могут упасть до 5% или даже ниже из-за вспышки нового типа коронавируса, что может подтолкнуть власти к введению дополнительных стимулирующих мер.

"Нафтогаз" в январе получил от "Газпрома" 578,4 миллиона долларов за транзит газа

4 февраля 2020

"Нафтогаз Украины" в январе получил от "Газпрома" 578,4 миллиона долларов за транзит газа с декабря 2019 по февраль 2020 года включительно, сообщил исполнительный директор "Нафтогаза" Юрий Витренко.

"В январе "Нафтогаз" получил 239,5 миллиона долларов за транзит в декабре, а также 175,1 миллиона долларов предоплаты за январь и 163,8 миллиона за февраль. Всего 578,4 миллиона долларов. Если сравнить с доходами госбюджета за январь 2020, то это почти 33 процентов (треть всех доходов госбюджета!)", — сообщил Витренко на своей странице в Facebook во вторник.

"Газпром" в январе использовал для транзита газа по территории Украины 46 процентов забронированных мощностей, поэтому тариф на транзит для него получился выше, чем в декабре прошлого года.

"Ранее "Газпром" платил только за фактически транспортированные объемы, а они составили лишь 46 процентов от законтрактованных. А вот в новом контракте уже действует принцип "качай или плати". Иными словами, если сравнить с предыдущим контрактом, то из-за действия этого принципа в январе 2020 года фактическая ставка транзита газа для "Газпрома" была более чем в два раза выше, чем в декабре 2019 года", — отметил Витренко.

Транзит российского газа через Украину сократился в январе 2020 году в три раза по сравнению с показателем за январь прошлого года до 2,548 миллиарда кубометров согласно данным "Нафтогаза Украины" и "Укртрансгаза".

"За январь транзит составил 2,548 миллиардов кубометров. Оплаченные мощности использованы на 46%", — сообщила пресс-служба компании в Twitter.

Для сравнения: транзит российского газа через Украину вырос в январе 2019 году на 26 процентов по сравнению с показателем за январь 2018 года до 7,6 миллиарда кубометров, сообщил ранее "Укртрансгаз".

В январе 2020 году "Газпром" из-за теплой погоды снизил добычу до 44,3 миллиарда кубометров — до минимума за три года.

В 2019 году транзит российского газа через Украину вырос на три процента до 89,6 миллиарда кубометров.

Как сообщалось ранее, в конце декабря 2019 года "Газпром" и "Нафтогаз" договорились о транзите: украинская компания бронирует транспортные мощности для транзита на пять лет в объеме 225 миллиардов кубометров, в том числе 65 миллиардов кубометров на 2020 год, по 40 миллиардов кубометров на 2021 и последующие годы.

Саудиты вынуждают ОПЕК сократить производство нефти

Москва, 4 февраля - "Вести.Экономика". Ожидается, что половина экономики Китая, второй по величине экономики в мире, останется без энергоресурсов как минимум до середины февраля. Несколько недель назад трейдеры начали оценивать влияние на спрос на нефть.

И теперь, когда всем стало ясно, что эта проблема сохранится в ближайшее время, и после того как цены на нефть показали самое большое ежемесячное падение за последние 30 лет, ОПЕК может начать перебалансировку мирового энергетического рынка.

Саудовская Аравия настаивает на значительном краткосрочном сокращении добычи нефти, сообщило издание WSJ в понедельник утром, ссылаясь на анонимных чиновников ОПЕК.

Во вторник и среду группа стран ОПЕК и их союзники, ОПЕК+, планируют встретиться, чтобы обсудить возможные действия на фоне вспышки коронавируса в Китае, крупнейшем в мире импортере и потребителе нефти.

Один из обсуждаемых сценариев: Саудовская Аравия, главный член ОПЕК, потребует общее сокращение на 500 тыс. баррелей в день. По словам представителей картеля, сокращение производства будет продолжаться до тех пор, пока вспышка коронавируса не пойдет на спад.

Еще один, более радикальный, вариант предполагает временное сокращение на 1 млн баррелей в сутки. Это сокращение приведет к резкому толчку на рынке и потенциально к очередному потоку гневных твитов Трампа о ценах на нефть.

Согласно WSJ картель все еще расколот и не может прийти к общему решению по поводу того, что делать. Планы по проведению полного совещания картеля и его союзников во главе с Россией были отменены. Решено провести совещание, на котором обсудят влияние вспышки коронавируса на глобальный спрос.

Мнения ОПЕК и ее союзников о том, как управлять поставками нефти перед лицом смертоносного коронавируса, который и так уже повлиял на снижение спроса в Китае, разделились. Коллективные ответы производителей нефти более эффективны в том, что касается поддержки цен на нефть, которые упали на 15% в прошлом месяце.

Несмотря на настойчивые призывы Саудовской Аравии, картель и 10 союзных стран во главе с Россией решительно пресекли попытки запланировать экстренное совещание полной делегации на этой неделе. Вместо этого они проведут техническое совещание, чтобы определить, как справиться с воздействием коронавируса, и дать рекомендации членам.

Производители решат, проводить небольшое собрание во главе с Саудовской Аравией и Россией либо саммит всех 23 производителей в Вене, заявили официальные лица.

Цены на нефть выросли на фоне отчета. Если вероятность проведения сокращений будет подтверждена, отскок окажется еще более выраженным.

Обзор рынка: смягчение внешнего фона

Москва, 4 февраля - "Вести.Экономика". В понедельник в секторе высоколиквидных бумаг не сложилось единой динамики движения цен. Оставались под давлением котировки акций "Сургутнефтегаза" (SNGS, -3,4%), "Норникеля" (GMKN, -1,9%), "Транснефти" (TRNFP, -1,8%), "Полюса" (PLZL, -1,5%), НЛМК (NLMK, -1,5%), в то время как был отмечен интерес покупателей к бумагам "Аэрофлота" (AFLT, +1,8%), МТС (MTSS, +1,7%), корпорации "АЛРОСА" (ALRS, +1,6%). Рынок в целом по-прежнему подвержен негативному влиянию неопределенности, связанной с распространением вируса 2019nCoV, но панические продажи, судя по характеру торгов, постепенно уступают место трезвому расчету.



Во втором эшелоне, как и в секторе "голубых фишек", наблюдались разнонаправленные изменения котировок. "Белон" (BLNG) вырос на 28,6%, МГТС (MGTS) – на 6,4%, "Ярославнефтеоргсинтез" (JNOS) – на 5,4%. Тем временем обыкновенные акции "Саратовского НПЗ" (KRKN) подешевели на 3,6%, "Коршуновского ГОКа" (KOGK) – на 3,5%, "Таттелекома" (TTLK) – на 3,4%.

Фондовые индексы США повысились на 0,5-1,3%, фьючерсы на индексы США торгуются выше уровней закрытия, зафиксированных в понедельник. Европейские фондовые индексы закрылись в умеренном плюсе, по азиатским также наблюдается повышение.

Сегодня в начале торгов вероятно повышение по индексу РТС благодаря смягчению внешнего фона. Коронавирус продолжает распространяться, но темпы увеличения числа новых случаев сокращаются и уже не превышают темпов увеличения числа выздоровевших. Вместе с тем, индикаторы волатильности на мировых рынках акций остаются выше уровней, которые можно считать характерными для периодов устойчивого роста на рынке – о восстановлении восходящего тренда по мировым фондовым индексам говорить преждевременно. На валютном рынке в начале торгов вероятно продолжение наметившейся коррекции вниз по паре доллар/рубль.

Рубль укрепился к доллару и евро на старте торгов

4 февраля 2020

Доллар и евро снизились на старте торгов на Московской бирже. Рубль укрепился по отношению к бивалютной корзине, свидетельствуют данные торгов.

Первые сделки по доллару прошли на ETC по 63,44-63,7 руб. По итогам первой минуты торгов курс американской валюты оказался на отметке 63,48 руб. — это на 24,75 коп. ниже уровня закрытия предыдущей торговой сессии.

Курс евро составил 70,2 руб., опустившись на 23,5 коп. относительно отметки предыдущего закрытия.

Стоимость бивалютной корзины уменьшилась на 24,19 коп. до 67,5 руб.

Нефть дорожает, после того как в понедельник котировки упали из-за опасений по поводу влияния китайского коронавируса на спрос на топливо.

К 10:01 мск стоимость апрельских фьючерсов на Brent на лондонской бирже ICE Futures выросла на 0,7% и составила \$54,81 за баррель.

Цена контрактов на нефть WTI с поставкой в марте на Нью-Йоркской товарной бирже (NYMEX) повысилась на 1% до \$50,6 за баррель.

По итогам предыдущей торговой сессии фьючерсы на Brent подешевели на 3,8%. Цена фьючерсов на WTI к закрытию торгов в понедельник упала на 2,8%.

Прогноз: нефть удивится - из мирной коляски у США вновь вышел пулемет

Москва, 4 февраля - "Вести.Экономика". Как надеются оптимисты, нефтяной рынок сможет выдохнуть в марте после прохождения в феврале пика эпидемии коронавируса. И тогда больше внимания также обратят на геополитические события вроде предложенной США мирной "сделки века" - с вновь вырисовывающейся боевой тачанкой.

Карантинное положение

Тема продолжающегося распространения коронавируса по-прежнему остается первоочередной для рынков. По последним данным, число заболевших в Китае превысило 17,2 тыс. человек, из них скончался 361 человек (еще почти 150 человек заболели вне КНР, один из которых погиб). В этой связи Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) на днях объявила о чрезвычайной ситуации международного масштаба. В подобных обстоятельствах нефтяные цены, еще в 20-х числах января превышавшие \$65 за баррель, открыли текущую неделю на утренних торгах с отметок ниже \$57 и к 16:50 мск понедельника регистрировались на уровне \$58,2 за баррель Brent.

Уже полторы недели, отметил ведущий аналитик ИК "ВЕЛЕС Капитал" по нефтегазовому сектору Александр Сидоров, идет нисходящий тренд на фоне растущего в геометрической прогрессии числа инфицированных. "Думаю, в ситуации, когда с "медицинских полей" не приходят хорошие новости, а негатив нарастает, сложно рассчитывать на разворот, поэтому жду дальнейшего падения цен на нефть на текущей неделе. И в целом в феврале динамика цен будет зависеть от успеха борьбы с вирусом", - определил Сидоров. Как он напомнил, нефть Brent потеряла 10% стоимости с 20 января вследствие эпидемии коронавируса. Ее влияние по-прежнему велико и, видимо, сохранится в ближайшие месяцы. Замедление возможно, если

распространение вируса затормозится. Но пока об этом говорить рано, при том, что число инфицированных выросло с 291 случая на 20 января до 7771 на 30 января, конкретизировал эксперт.

Наряду с прочим, уточнил независимый аналитик Владимир Рожанковский, Китай накануне сообщил о снижении потребности своих НПЗ в нефти на 20%, или на 3 млн баррелей в сутки. Происходящее связано с карантинным снижением нагрузки на общественный и личный транспорт, а также с уменьшением объема коммерческих, в том числе и внешнеторговых, перевозок. "Все это бьет аперкотом не по нефти вообще, а именно по сорту Brent, на котором импорт Поднебесной завязан на 75-80%", – оговорил Рожанковский. По его оценке, в сложившейся ситуации и ожидаемая в среду очередная порция макростатистики от Минэнерго США по запасам нефти, которые согласно консенсус-прогнозу, скорее всего, покажут сокращение, едва ли сможет существенно помочь.

Как информировало в минувшую среду Управление энергетической информации Минэнерго США (EIA), после сокращения в предыдущем периоде, за неделю, завершившуюся 24 января, коммерческие запасы нефти в стране увеличились на 3,5 млн баррелей до 431,7 млн. При этом нефтедобыча сохранилась на уровне 13 млн баррелей в сутки. Тогда как, по оценке компании Baker Hughes, за неделю к 31 января на смену предшествовавшему увеличению числа буровых установок в Штатах вновь пришло их сокращение - на 1 единицу до 675 штук. В то же время, указал Александр Сидоров, достигнутое 4-5 декабря 2019 г. участниками ОПЕК+ соглашение по увеличению квот изначально позволило в 2020 г. удерживать рынок в балансе, с тем чтобы принятое сокращение добычи помогало убрать излишки нефти из-за роста добычи в США.

Однако теперь на фоне падающей нефти СМИ стали сообщать о возможном пересмотре сроков встреч участников соглашения, ранее запланированных на начало марта. Так, не исключается, что заседание технического комитета ОПЕК+ может пройти уже 4-5 февраля (а не 3 марта, как предполагалось), а последующая министерская встреча состоится либо 8-9 числа, либо 14-15 февраля (вместо 5-6 марта).

И есть надежда, рассказал Владимир Рожанковский, что на предстоящем 4-5 февраля заседании ОПЕК Саудовская Аравия предложит сократить добычу на очередные 500 тыс. баррелей в сутки. Правда, новый виток эскалации гражданского противостояния в Ливии уже снизил производство нефти в этой стране почти на 1 млн баррелей, но это практически осталось незамеченным рынками, захваченными лишь одной темой коронавируса. И далее все упомянутое в совокупности позволяет рассчитывать по крайней мере на временное укрепление котировок Brent хотя бы до уровней \$58-58,50 за баррель, указал независимый аналитик.

Картинное предложение

Без вмешательства в ситуацию стран-участниц договоренностей ОПЕК+, предупредили аналитики ИК "Фридом Финанс", стоимость барреля нефти уже на этой неделе может обвалиться ниже \$45. На возможность этого указывает в том числе состояние рынка фьючерсов: игроки закладывают аномально узкие спреды, ожидая затяжного снижения цен на сырье. Сейчас рынок живет ожиданием реакции со стороны основных стран-экспортеров, и после отметки \$45 ближайшей психологической целью способен стать уровень \$50. От него вероятна коррекция вверх, связанная с риском резкого сокращения добычи сланцевой нефти в США.

Количество американских компаний-банкротов в нефтегазовой сфере достигло пиковых значений (208 компаний за пять лет), а совокупный безнадежный долг всей индустрии превысил \$120 млрд, констатировали авторы обзора.

В среднесрочной же перспективе восстановление цен на нефть будет главным образом зависеть от нормализации глобальных внешнеторговых перевозок, увязанной с успехом Китая в преодолении главной негативной сенсации начала нынешнего года, сформулировал Владимир Рожанковский и добавил: "Пока я остаюсь осторожным оптимистом. Согласно выходящей статистике геометрической прогрессии увеличения числа заболевших и погибших не наблюдается, а значит, велика вероятность того, что уже в марте мы сможем вздохнуть с облегчением".

Напомним, как уточнил в нашем последнем прогнозе советник директора по научной работе Центрального научно-исследовательского института эпидемиологии Роспотребнадзора, академик РАН Виктор Малеев, пока замедление темпов роста числа заболевших не просматривается, но с учетом предпринимаемых мер безопасности возможно допустить, что пик эпидемии может быть преодолен в течение февраля.

А когда рынок, в самом деле, сможет выдохнуть с некоторым облегчением, то также вспомнит и о прочих сопутствующих геополитических событиях вроде с помпой представленной 28 января президентом США Дональдом Трампом, в присутствии премьер-министра Израиля Биньямина Нетаньяху, "сделки века" - плана мирного палестино-израильского урегулирования. Этим планом, помимо признания суверенитета Израиля над уже существующими на палестинских территориях еврейскими поселениями, в частности, предусматривалось признание столицей Израиля "неделимого" Иерусалима при формировании столицы Палестины - "Восточного Иерусалима" - на окраине оспариваемого города. Также документом подразумевалась демилитаризация будущего палестинского государства, которая осуществлялась бы под американским и израильским контролем и под их обещания привлечь порядка \$50 млрд инвестиций. Разработанный без каких-либо попыток согласовать позиции обеих сторон конфликта и найти взаимоприемлемые компромиссные решения подобный план изначально представлялся нонсенсом в международной практике миротворчества.

Впрочем, уточнил Александр Сидоров, если бы предложенные меры привели к снижению напряженности в регионе, это усилило бы давление на нефтяные цены. "Но участие США в делах Ближнего Востока обычно сопровождается военными конфликтами, на что нефть традиционно реагирует ростом", - резюмировал ведущий аналитик ИК "ВЕЛЕС Капитал" по нефтегазовому сектору.

Но, быть может, старый анекдот про то, как из деталей детской коляски, вынесенных с режимного предприятия, отчего-то неизменно выходит пулемет, в данном случае не станет актуальным?

Как заметил ведущий научный сотрудник Центра арабских исследований Института востоковедения РАН Борис Долгов, упомянутый план был откровенно ориентирован на интересы Израиля, в пользу которого, в частности, предлагалось передать часть палестинских территорий, взамен оставив палестинцам непригодные для сельского хозяйства земли. При этом, учитывая множественные противоречия в арабском мире и существующий раскол в самом палестинском национальном движении, в Вашингтоне и Тель-Авиве, вероятно, рассчитывали, что в итоге подобные предложения смогут пройти. Но, как продемонстрировали последние события, "сделка века" не прошла: она оказалась неприемлемой как для большинства стран арабского

мусульманского мира, так и для самих палестинцев. И, очевидно, обещанное привлечение \$50 млрд инвестиций неспособно изменить соответствующего отношения.

В этой связи, продолжил Долгов, в регионе неизбежно дальнейшее обострение ситуации. Собственно, оно уже происходит, как, например, в районе палестино-израильской границы, где стороны уже обмениваются ударами. В таких условиях Россия продолжает выступать за то, чтобы урегулирование велось с учетом международного права (и в том числе резолюции Генассамблеи ООН 1947 г. о создании израильского и палестинского государств), а также на основе равноправного диалога сторон. При этом Москва могла бы активизировать свои усилия в качестве посредника, но нужно понимать – чтобы в переговорах четко озвучивалась не только израильская линия, представителям палестинской стороны прежде всего следует объединиться и выработать единые позиции, пояснил ведущий научный сотрудник Центра арабских исследований Института востоковедения РАН.

Наталья Приходко

BP: коронавирус лишил спрос на нефть около трети роста в 2020 году

4 февраля 2020

Вспышка коронавируса на территории Китая, крупнейшем импортере нефти в мире, снизила рост спроса на это сырье в среднем по году на 300-500 тыс баррелей в день из ожидавшихся 1,2 млн баррелей, заявил директор британской нефтегазовой компании BP Брайан Гилвари.

"В начале этого года мы полагали, что рост спроса на нефть составит около 1,2 млн баррелей в день... Мы считаем, что уже сейчас коронавирус мог повлиять (снизить рост спроса) в среднем по году на 300-500 тыс баррелей в день", — сказал Гилвари в интервью Bloomberg.

"Теперь все взгляды устремлены в сторону ОПЕК, предпримет ли ОПЕК действия для восстановления баланса на рынке, чтобы вернуть его обратно к диапазону \$60-65 за баррель", — добавил он.

На нефтяном рынке продолжается распродажа из-за опасений за баланс спроса и предложения нефти из-за ситуации с коронавирусом.

Как сообщили СМИ в понедельник, спрос на нефть в Китае, который является крупнейшим импортером и одним из ведущих потребителей нефти в мире, упал на 20%, или на 3 млн баррелей в день, от обычного общего уровня потребления в этот календарный период из-за вспышки вируса.

На этой новости в ночь на 4 февраля цена нефти сорта Brent обновила минимум с начала января 2019 года, опустившись ниже \$54 за баррель.

Глава Минэнерго отметил панические настроения на нефтяном рынке

4 февраля Министерское заседание ОПЕК+ в Вене может пройти раньше запланированного срока из-за негативной ситуации в связи с коронавирусом 2019 n-Cov.

Министр энергетики РФ Александр Новак допустил возможность переноса заседания ОПЕК+, запланированного на начало марта, на более ранний срок.

В комментариях журналистам во вторник, 4 февраля глава Минэнерго РФ заявил, что данное решение может быть принято после текущей оценки ситуации. При этом Александр Новак отметил, что на нефтяном рынке сейчас "очень много неопределенности, возможно, это такие панические страхи".

Новак также подчеркнул, что Россия "находится в постоянном контакте" с ОПЕК+ и отслеживает влияние сокращения экономической активности на нефтяной спрос.

ОПЕК+ может дополнительно снизить добычу нефти на 0,8-1 млн баррелей

4 февраля 2020

Страны-участники соглашения о сокращении добычи нефти рассматривают сценарий, по которому дополнительное снижение объемов добычи может составить 0,8-1 миллиона баррелей в день из-за коронавируса, передает издание The Wall Street Journal.

"Сценарии ОПЕК+ предполагают увеличение возможного сокращения добычи до 800 тысяч — 1 миллиона баррелей в день. ОПЕК+ обдумывает более агрессивный ответ на вспышку коронавируса в Китае", — сообщило издание со ссылкой на собственные источники.

Первоначально ОПЕК+ планировала дополнительное сокращение добычи нефти на 500 тысяч баррелей в день.

Страны ОПЕК+ решили провести заседание технического мониторингового комитета раньше первоначально запланированного времени. Такое решение было принято для анализа ситуации с коронавирусом и ее влияние на рынок нефти.

Заседание запланировано на 4-5 февраля в Вене, хотя изначально оно должно было пройти перед министерскими встречами в марте.

Соглашение ОПЕК и ряда не входящих в организацию стран (ОПЕК+) о сокращении добычи нефти действует с начала 2017 года. Оно неоднократно продлевалось, а условия менялись.

До конца 2019 года договоренность предусматривала сокращение добычи на 1,2 миллиона баррелей в день по сравнению с уровнем октября 2018 года, а в I квартале 2020 года альянс сокращает добычу на 1,7 миллиона баррелей.

"Дурачков нашли": Лукашенко готов покупать у России нефть по мировым ценам

4 февраля 2020

Президент Белоруссии Александр Лукашенко рассказал, когда состоится его встреча с российским коллегой Владимиром Путиным, а также поделился текущей ситуацией относительно нефтяного вопроса.

По словам белорусского лидера, скорее всего, он встретится с российским главой 7 февраля. Данную информацию подтвердил пресс-секретарь президента

Дмитрий Песков. По его словам, этому предшествовали непрекращавшиеся контакты на рабочем уровне. Встреча лидеров государств пройдет в России.

Александр Лукашенко рассказал, что Белоруссия хочет "честных, чистых, прозрачных отношений". Белорусский глава отметил, что если Россия этого не желает, то пускай так и скажет. Лукашенко снова заявил, что Москва пытается поставить Минск "на колени", потому если не может в Евразийском союзе беспошлинно поставить им нефть, то пускай продаст ее по мировым ценам. Кроме того, белорусский лидер припомнил налоговый маневр, отмечая, что "дурачков нашли". Лукашенко не понимает, как "старший брат" может так относиться к самому близкому народу, сообщает Sputnik Беларусь.

По словам белорусского президента, они не просят никаких денег. Более того, Белоруссия выплатила России кредиты за прошлый год.

Лукашенко отметил, что Минск готов сотрудничать. При этом он заявил, что у Белоруссии отрицательное сальдо во внешней торговле с Россией, то есть Москва продает на девять миллиардов больше, чем покупает. "Так кто кого кормит?", — задался вопросом Лукашенко.

Ранее стало известно, что Белоруссия ищет альтернативных поставщиков сырья. Так, Минск закупил 80 тысяч тонн норвежской нефти. Кроме того, американский госсекретарь Майк Помпео предложил на сто процентов обеспечить Белоруссию нефтью.

Нефть и вирус: прогноз на февраль

4 февраля 2020

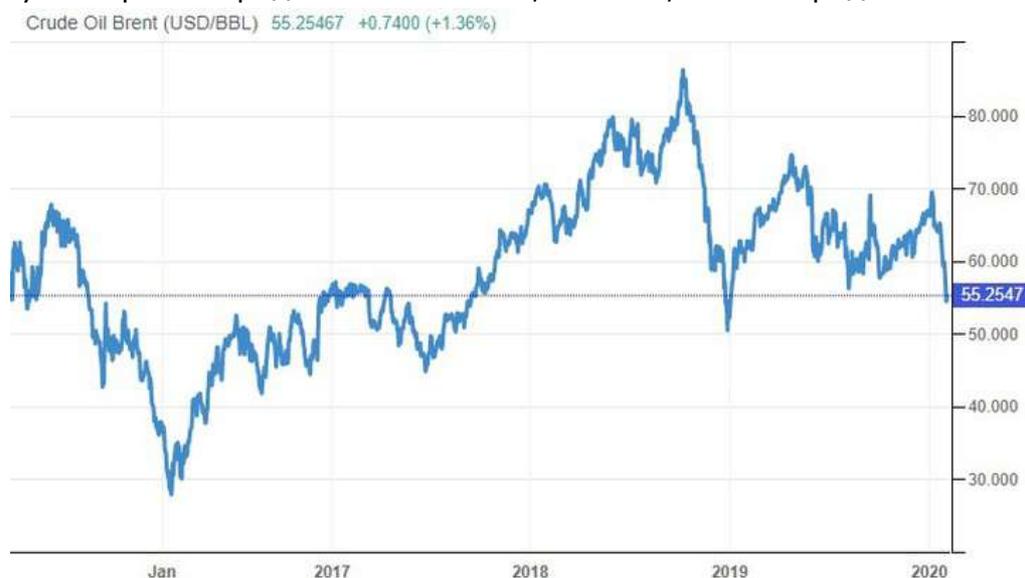
Вспышка коронавирусной инфекции в КНР резко нарушила сложившиеся расклады на сырьевых рынках. Нельзя исключить, что, если динамика распространения болезни не будет переломлена в ближайшее время, новый коронавирус станет для рынка нефти тем самым «черным лебедем», которого не ожидали и потому – совершенно не брали в расчет, считает Алексей Калачев, аналитик ГК «ФИНАМ».

"Рынок привык оценивать две стороны, определявшие динамику нефтяных котировок в последние четыре года. С одной стороны, это США, наращивающие сланцевую нефтедобычу, а также страны, которые заинтересованы в росте добычи традиционной нефти – Канада, Бразилия, Норвегия. Именно они обеспечивали рост избыточного предложения на нефтяном рынке. С другой стороны, страны ОПЕК и государства, согласившиеся совместно с организацией стран-экспортеров снизить добычу. Включая Россию. Соглашение ОПЕК+ об ограничении нефтедобычи позволило по сути вернуть контроль над рынком нефти, сбалансировав его и снизив навес спроса над предложением. Регулируя объемы предложения, в последние годы общими усилиями до определенной степени удавалось сглаживать ценовые колебания, удерживая цену в, хотя и широком, но достаточно комфортном как для производителей, так и для потребителей коридоре. А наметившееся после выхода на рекордные объемы замедление темпов роста сланцевой нефтедобычи в США позволяли надеяться на окончательное восстановление нефтяного баланса. Уже все

громче, особенно в России, стали звучать голоса, предлагающие выйти из соглашения с ОПЕК.

Фактор Китая при этом оставался как бы за скобками или в лучшем случае оценивался в стабильно позитивном ключе, благодаря постоянному росту потребления нефти растущей промышленностью КНР. А между тем, став крупнейшим мировым импортером нефти, Китай по сути превратился в третий глобальный фактор нефтяного рынка. Просто в этом не было повода убедиться. Но теперь новая восточная пневмония, а в большей степени беспрецедентные по масштабу карантинные мероприятия в КНР, дают такой повод в самом зримом воплощении.

Под влиянием спада производства, вызванного распространением коронавируса 2019-nCov, Китай сократил закупки нефти на 3 млн баррелей в сутки. Это очень много. Особенно, если учесть, что по первому раунду урегулирования торговых отношений с США Китай обязался увеличить закупку американских энергоносителей. Общий объем сокращения нефтедобычи, обязательства по которому сейчас несут участники ОПЕК+, составляет 1,7 млн баррелей в сутки. При этом мировая добыча превышала потребление еще примерно на 1 млн баррелей в сутки. Сокращение спроса еще на 3 млн баррелей не может не ударить по рынку. С лучших цен января стоимость нефти уже теряет порядка 15%-20%. И, похоже, это не предел.



На февраль, по всей видимости, придется пик распространения инфекции. В лучшем случае переломить ситуацию властям КНР удастся не раньше марта. Лишь после этого динамика закупок сырья начнет восстанавливаться. О том, что начнется на сырьевых рынках, если властям Китая не удастся обуздать эпидемию, не хочется и думать.

В этой ситуации представители стран участниц соглашения ОПЕК+ намерены экстренно встретиться в феврале, не дожидаясь запланированной в марте очередной встречи, чтобы попытаться договориться о новом сокращении нефтедобычи. Однако в этот раз данная мера может и не сработать. Снижать добычу на столько, на сколько этого требует падение спроса в Китае, вряд ли возможно. Не думаю, что даже Саудовская Аравия пойдет на это, несмотря на все заявления. И тем более не станет себя сильно ограничивать нефтяная отрасль России, и без того тяготящаяся своими обязательствами в последнее время.

Тут впору не об очередном снижении нефтедобычи договариваться, а начинать широкомасштабную международную помощь Китаю в преодолении эпидемии и

скорейшем восстановлении ритмичной работы промышленности. Тем более, что от ситуации страдает не только нефтяной рынок: падает спрос на медь, алюминий, никель и прочие промышленные металлы, более половины промышленной переработки которых в готовые изделия обеспечивала в мировом масштабе промышленность Китая. Если не стабилизировать ситуацию, она может привести к началу глобальной рецессии на всех рынках, включая финансовые.

Оставаясь оптимистом и полагая, что к середине февраля пик распространения вируса будет пройден, я надеюсь, что цена нефти марки BRENT в феврале, хотя и продолжит снижение, не упадет значительно ниже 50 долларов за баррель. Откуда под совместным влиянием восстановления закупок ресурсов Китаем и новых договоренностей ОПЕК+ цена вернется на уровень в районе 60 долларов за баррель. Если же уровень 50 долларов по тем или иным причинам удержать не удастся, нефтяным котировкам будет открыт путь вниз к 40 долларам за баррель. Но это будет уже другая, в каком-то смысле альтернативная история".

США могут расширить санкции против "Северного потока-2"

4 февраля 2020

Конгресс США может принять новые санкции в отношении проекта "Северный поток-2" в том случае, если Россия попытается проложить остающиеся километры трубопровода. Об этом сообщает немецкое издание Handelsblatt, ссылаясь на дипломатические круги Вашингтона.

Санкции могут быть приняты уже в феврале или марте. Вашингтон намерен сделать все возможное, чтобы не допустить завершения строительства газопровода по дну Балтийского моря. Ограничительные меры будут направлены против европейских инвесторов проекта или фирм, которые принимают газ из российского трубопровода.

по экономическим вопросам Бернд Вестфаль негативно оценил планы американских конгрессов. По его словам, они делают все, чтобы "Северный поток-2" был завершен. Вестфаль отметил, что Германия и Евросоюз не позволят, чтобы США диктовали им, как вести энергетическую политику.

В Министерстве иностранных дел России ранее заявили, что газопровод будет достроен, несмотря на давление США.

Представитель Социал-демократической партии (ФРГ) по экономическим вопросам Бернд Вестфаль негативно оценил планы американских конгрессов. По его словам, они делают все, чтобы "Северный поток-2" был завершен. Вестфаль отметил, что Германия и Евросоюз не позволят, чтобы США диктовали им, как вести энергетическую политику.

В Министерстве иностранных дел России ранее заявили, что газопровод будет достроен, несмотря на давление США.

Зеленский придумал, как использовать полученные от "Газпрома" деньги

5 февраля 2020

Президент Украины Владимир Зеленский выступил с предложением направить 2,9 миллиарда долларов, полученные в рамках соглашений по продолжению транзита газа от "Газпрома", на развитие медицины и реализацию в стране инфраструктурных проектов. Такая информация появилась на сайте Офиса президента.

Как отмечает глава украинского государства, планируется направить средства на медицинскую сферу и энергоэффективность, а также на строительство дорог и другие инфраструктурные проекты.

Зеленский предложил правительству подготовить необходимые документы в течение двух недель, сообщает РИА Новости.

30 декабря 2019 года "Газпром" и "Нафтогаз" подписали пакет соглашений относительно продолжения поставок газа через Украину, в том числе транзитный контракт сроком на 5 лет. Обе стороны отказались от судебных исков, по которым еще не были приняты решения, а "Газпром" по вердикту Стокгольмского арбитража выплатил Украине 2,9 миллиарда долларов.

Индия решила участвовать в российском проекте "Восток Ойл"

5 февраля 2020

Индия приняла решение участвовать в российском проекте "Восток Ойл", заявил министр нефти и газа Индии Дхармендра Прадхан после переговоров с главой "Роснефти" Игорем Сечиным.

"В ходе встречи стороны обсудили текущие совместные проекты НК "Роснефть" и индийских компаний, в числе которых "Сахалин-1", "Таас-Юрях", Ванкорский кластер (консорциуму индийских компаний принадлежит 49% в Ванкорском месторождении), "Дальневосточный СПГ" и Nayara Energy", — сообщает "Роснефть".

"Отдельной темой переговоров стал вопрос участия индийских компаний в реализации проекта по созданию новой нефтегазовой провинции мирового класса на севере Красноярского края России — "Восток Ойл". Как заявил Дхармендра Прадхан, индийской стороной принято принципиальное решение об участии в проекте.

Для того чтобы в кратчайшие сроки согласовать параметры вхождения индийских компаний в "Восток Ойл", стороны договорились о создании постоянно действующей рабочей группы из представителей российских и индийских компаний", — подчеркивает "Роснефть".

Добыча на первом этапе проекта "Восток Ойл" может составить 50 млн тонн нефти в год, на втором этапе — 100 млн тонн. При этом поставки нефти можно осуществлять в западном и восточном направлении.

Проект "Восток Ойл" основан на ресурсной базе Ванкорского кластера (Ванкорского, Сузунского, Тагульского и Лодочного месторождений), а также нефтеносных площадок на севере Красноярского края, таких как Паяхская группа месторождений и Западно-Иркинский участок.

Консорциум в составе четырех индийских компаний (ONGC Videsh Ltd., Oil India Limited, Indian Oil Corp. и Bharat Petroresources) подписал с "Роснефтью" необязывающие соглашения о сотрудничестве, подтвердив свою заинтересованность в проекте "Восток Ойл".

Консорциум с 2016 г. имеет 49,9% в "Ванкорнефти" (дочернее предприятие "Роснефти"), которое разрабатывает Ванкорское месторождение, а также 29,9% в компании "Таас-Юрях Нефтегазодобыча", которая владеет лицензиями на участки Центрального блока Среднеботуобинского месторождения и Курунгский лицензионный участок (при участии "Роснефти" и ВР).

С 2001 г. ONGC Videsh Ltd. входит в проект "Сахалин-1" наряду с "Роснефтью", ExxonMobil и японской Sodeco.

Турция в 2019 году сократила закупки газа у "Газпрома" на 40%

5 февраля 2020

Турция в 2019 г. сократила импорт газа на 10%, при этом поставки газа от "Газпрома" в эту страну сократились на 40% на фоне роста поставок из Азербайджана и закупок Турцией газа в сжиженном виде.

В частности, поставки российского газа в Турцию снизились в 2019 г. на 40% до 14,4-14,8 млрд кубометров, из которых 4,35 млрд кубометров поставлено по Трансбалканскому коридору, 10,3-10,6 млрд кубометров — по "Голубому потоку", мощность которого позволяет прокачивать 16 млрд кубометров газа в год, сообщает "Интерфакс".

Турция может уступить место второго экспортного рынка "Газпрома", которое Анкара удерживала с 2007 г., таким покупателям как Италия и Австрия.

В январе-ноябре 2019 г. Турция снизила импорт газа на 10% (на 4,4 млрд кубометров) до 39,8 млрд кубометров, отмечает Совет по регулированию энергорынка Турции (EPDK). При этом поставки "Газпрома" упали за это время на 8 млрд кубометров, а Азербайджан увеличил поставки на 1,9 млрд кубометров. Закупки Турцией СПГ увеличились на 1 млрд кубометров.

Азербайджан в январе-ноябре 2019 г. увеличил поставки газа в Турцию на 29% до 8,66 млрд кубометров. Поставки газа в Турцию из Ирана остались почти без изменений — 6,88 млрд кубометров (- 1%), поставки СПГ из других стран — 10,9 млрд кубометров.

США в январе-ноябре 2019 г. поставили в Турцию 980 млн кубометров газа, Алжир — 5,068 млрд кубометров, Катар — 1,93 млрд кубометров, Нигерия — 2,13 млрд кубометров. Незначительные поставки СПГ пришлось на Экваториальную Гвинею, Египет, Тринидад и Тобаго, Норвегию и Францию.

Кудрин ожидает снижения доходов России от экспорта нефти из-за коронавируса

5 февраля 2020

Снижение доходов от экспорта нефти из России неизбежно после распространения коронавируса, прогнозирует председатель Счетной палаты РФ Алексей Кудрин.

"В 2019 году впервые за десять лет доля чистого экспорта сократилась до 7,7 процентов ВВП. На фоне распространения вируса из Китая, вероятность снижения выручки от экспорта нефти в первом квартале почти неизбежна", — написал экс-министр финансов в Twitter.

Ранее министр финансов Антон Силуанов отметил, что сверстанный бюджет на 2020 год сбалансирован и застрахован от различных негативных сценариев на рынке нефти.

В декабре 2019 года президент РФ Владимир Путин подписал закон о бюджете РФ на 2020-2022 годы. В 2020 году профицит бюджета составит 0,8 процента ВВП, в 2021 году — 0,5 процента, а в 2022 году — 0,2 процента ВВП. Согласно "бюджетному правилу" все дополнительные нефтегазовые доходы России, полученные при цене нефти выше уровня отсечения — 42,4 доллара за баррель в 2020 году, направляются в Фонд национального благосостояния. Ненефтегазовый дефицит бюджета на протяжении трех лет запланирован на уровне 5,8-5,9 процента ВВП.

Минэкономики Германии следит за ситуацией с санкциями против "Северного потока-2"

5 февраля 2020

Германское министерство экономики наблюдает за ситуацией с недавно введенными санкциями против российского газопровода "Северный поток-2".

В то же время, как отмечает агентство РИА "Новости", министерство отвергает любые экстерриториальные ограничения, которые могут быть введены против проекта.

Ранее издание Handelsblatt сообщило, что Вашингтон может ввести новые санкции против проекта, если российская сторона все же закончит строительство газопровода.

При этом новые ограничительные меры могут быть приняты уже в феврале или марте, их целью могут стать инвесторы или компании, которые будут принимать российский газ из трубопровода.

"Наша позиция относительно экстерриториальных санкций ясна: мы отвергаем их. Мы следим за развитием ситуации в США. Мы не комментируем это", — отметили в министерстве экономики Германии.

Ранее сообщалось, что конгресс США может принять новые санкции в отношении проекта "Северный поток-2" в том случае, если Россия попытается проложить остающиеся километры трубопровода.

Поставки электрокаров Tesla в Китае могут задержаться из-за коронавируса

5 февраля 2020

Компания Tesla сообщила, что запланированные на начало февраля поставки автомобилей будут отложены из-за вспышки коронавируса. Акции автовендора на фоне новостей упали на торгах в среду.

Американский автопроизводитель в конце прошлого года запустил в Китае свой первый завод за пределами США, способный производить 150 тыс. автомобилей в год. 7 января Tesla начала в Китае продажи Model 3, собранных на шанхайском заводе. Автомобили получили 10 клиентов.

Tesla приостановила работу шанхайской Гигафабрики после наступления Нового года по лунному календарю, следуя указаниям правительства в связи со вспышкой коронавируса.

"Намеченная на начало февраля поставка электромобилей будет отложена. Мы наверстаем темпы производства, как только ситуация со вспышкой вируса улучшится", — написал на своей странице в Weibo Тао Линь, вице-президент Tesla в ответ на вопрос одного из пользователей.

Финансовый директор Tesla Зак Кирхорн (Zach Kirkhorn) заявил в ходе ежеквартального конференц-кола инвесторам на прошлой неделе, что завод в Шанхае останется закрытым еще на неделю-полторы. Финдиректор сообщил, что задержка "может немного повлиять на рентабельность за квартал", но ограничено, так как вклад прибыли от реализации Model 3 в Шанхае остается не особо существенным.

Акции Tesla закрылись на отметке \$887,06, что является рекордным показателем для акций автовендора. Цена выросла во вторник на 23%, достигнув внутридневного рекорда в \$968,99 за акцию. Это произошло после того, как ценные бумаги Tesla выросли в цене почти на 20% в понедельник, что стало самым большим однодневным скачком с мая 2013 года.

Но в среду аналитики Canaccord Genuity понизили рейтинг компании до "удержания", хотя и сохранили свою ценовую цену на уровне \$750 за акцию.

Китай рассматривается аналитиками как критический рынок для Tesla, но здесь есть ряд проблем, начиная со снижения продаж электромобилей и заканчивая растущей конкуренцией. Инсайдеры отмечают, что местное производство электрокаров Tesla увеличит пространство китайского рынка. Согласно плану по достижению целей в 300 тыс. электромобилей к 2021 г. в соответствии со стоимостью в размере 300 тыс. юаней за один электрокар ожидается, что батареи, материал, реле постоянного тока высокого напряжения и система терморегулирования создадут рынок объемом более 40 млрд юаней.

Акции Tesla обвалились на 17% за один день

5 февраля 2020

После резкого роста за последнее время котировки Tesla продемонстрировали одно из наиболее крупных однодневных снижений за историю торгов акциями данной компании на бирже.

В ходе торговой сессии среды, 5 февраля, котировки Tesla на бирже NASDAQ упали на 17,3% до уровня в 733,38 долларов за акцию. В моменте падение котировок достигало 21%, что для компании является анти-рекордом в плане внутридневного

снижения ее акций. При этом днем ранее, во вторник, 4 февраля, акции Tesla выросли на 21%.

Формальным поводом для произошедшего в среду обвала, которыми игроки воспользовались в качестве причины для продажи бумаг Tesla, стали новости о продаже суверенным фондом Саудовской Аравии (PIF) крупного пакета акций компании, а также сообщения о задержке производства автомобилей Tesla в Китае из-за коронавируса.

Выход PIF из капитала Tesla, по данным финансовой отчетности фонда, как отметил телеканал CNBC, произошел в IV квартале 2019 г. Суверенный фонд Саудовской Аравии практически полностью избавился от инвестиций в Tesla, продав 99,5% от пакета в размере более 8,2 миллиона акций компании.

Многие эксперты отметили, что, продав акции Tesla до 31 декабря 2019 г., фонд Саудовской Аравии тем самым пропустил масштабное ралли по акциям американского автопроизводителя, начавшееся после нового года.

В данной ситуации выход из капитала Tesla со стороны одного из крупнейших суверенных фондов мира может рассматриваться как потеря одного из стратегических инвесторов для американской компании, по тем или иным причинам утратившим интерес к долгосрочным вложениям в Tesla.

До обвала 5 февраля Tesla, как отмечали эксперты консалтинговой компании Bespoke Investment, входила в число наиболее крупных автопроизводителей мира по рыночной капитализации, уступая лишь японской корпорации Toyota. При этом по объемам продаж Tesla по-прежнему существенно уступает большинству ведущих автомобильных компаний мира.

Ставки на повышение стоимости акций Tesla, несмотря на многочисленные скандалы, в которых неоднократно фигурировали как ее основатель, бывший председатель совета директоров Илон Маск, так и сама компания – в том числе, на фоне утверждений о "безопасности" автопилота автомобилей Tesla – во многом продолжают с учетом будущего потенциала компании. Инвесторы по-прежнему рассматривают Tesla как глобального лидера в сегменте электроавтомобилей.

Котировки компании ранее уже переживали резкие взлеты и падения – в этом плане Tesla также сохраняет ведущие позиции среди мировых автопроизводителей по степени волатильности своих акций.

Солнечная энергия: топ-7 компаний-лидеров США

6 февраля 2020

Солнечная энергетика в последние годы развивается довольно быстрыми темпами, тем не менее, ее доля рынка пока незначительна.

Так, в прошлом году в США на солнечную энергию пришлось всего 3% от общей выработки электроэнергии, согласно данным Управления энергетической информации США. Таким образом, солнечная энергетика уступает другим видам возобновляемой энергии, таким как ветряной и гидроэлектроэнергии.

В целом, солнечная индустрия США оценивается в \$17 млрд, согласно данным Ассоциации отраслей солнечной энергии США (SEIA).

Тем не менее, эксперты прогнозируют рост числа солнечных установок. В частности, по некоторым прогнозам, в течение следующих пяти лет суммарная мощность солнечных установок вырастет вдвое.

А к 2050 году, прогнозируют эксперты Управления энергетической информации США, на солнечную энергию будет приходиться почти половина всей генерации из возобновляемых источников в США, или около 17% всей электрогенерации.

Эксперты BusinessInsider рассказали о 7 компаниях-лидерах в области солнечной генерации.

По мнению экспертов, именно эти компании в ближайшие годы будут наращивать свой бизнес.

Vivint Solar

Рыночная капитализация: \$991 млн

Что они продают: коммунальные солнечные системы, батареи, зарядные устройства для электромобилей.

Vivint – вторая крупнейшая компания в США, производящая коммунальные солнечные системы.

Sunnova

Рыночная капитализация: \$1.2 млрд

Что они продают: коммунальные солнечные системы, батареи Tesla Powerwall.

Sunnova вышла на IPO в прошлом году. В отличие от Vivint, Sunnova использует местных дилеров, чтобы продавать и устанавливать свою продукцию.

SunPower

Рыночная капитализация: \$1.6 млрд

Что они продают: солнечные системы для коммунальных и коммерческих клиентов, включая такие компании, как Walmart, Toyota, и FedEx.

С 1985 года компания пережила несколько крупных перемен. В настоящий момент компания поставляет клиентам готовые солнечные системы. Крупнейшим акционером компании является французская нефтегазовая компания Total.

Sunrun

Рыночная капитализация: \$2.2 млрд

Что они продают: коммунальные солнечные системы и батареи.

Sunrun – крупнейшая в США компания, предоставляющая коммунальные солнечные системы клиентам, один из крупнейших конкурентов Tesla.

Enphase Energy

Рыночная капитализация: \$4.5 млрд

Что они продают: микроинверторы, которые превращают электричество, которое генерируют солнечные панели, в любую форму энергии, которую можно использовать дома. Они также продают программное обеспечение, позволяющее отслеживать использование и заряд батареи.

Инвертеры – важная часть солнечных систем, и Enphase – крупнейшая компания в Америке, которая их производит.

First Solar

Рыночная капитализация: \$5.6 млрд

Что они продают: солнечные панели. Компания также разрабатывает и финансирует строительство крупных солнечных ферм.

First Solar стала крупнейшим производителем фотоэлектрических модулей в США.

Tesla

Рыночная капитализация: \$159.9 млрд

Что они продают: коммунальные солнечные системы, батареи и электромобили.

Tesla стала лидером по установке коммунальных солнечных систем в 2016 году, когда она приобрела SolarCity за \$2.6 млрд. Однако в прошлом году Tesla уступила Sunrun и Vivint.

Россия стала важным поставщиком энергоносителей в США

6 февраля 2020

Санкции не стали помехой: США увеличивают покупку российского топлива и Россия стала для американцев вторым по важности поставщиком нефти, нефтепродуктов.

О том, что российская нефть и нефтепродукты играют важную роль для США стало известно из последних октябрьских данных, опубликованных министерством энергетики США.

В октябре 2019 года США купили 20,9 миллиона баррелей российской нефти и нефтепродуктов.

Россия в октябре обогнала Мексику и заняла второе место после Канады, которая поставила в США 136,5 миллиона баррелей. На третьем месте — Мексика с 17 миллионами баррелей.

Но в ноябре ситуация изменилась — Россия заняла третье место по объемам поставок топлива в США (19,2 миллиона баррелей), вновь уступив место Мексике (21,2 миллиона баррелей).

США начали увеличивать закупки российского топлива после ослабления санкционной риторики: в июне США купили у России 16 миллионов баррелей.

По последним статданным, в 2019 году среднесуточная добыча в России составляла 11,25 миллионов баррелей нефти, а суммарно добыто за год 561 миллионов тонн, переработано — 290 миллионов тонн.

Австрийская OMV в 2019 году вложила в проект "Северный поток-2" 113 млн евро

6 февраля 2020

Австрийская компания OMV в 2019 г. вложила в проект "Северный поток-2" 113 млн евро, в том числе в IV квартале 2019 г. — 25 млн евро. Строительство газопровода "Северный поток-2" временно приостановлено из-за санкций США.

Партнерами "Газпрома" по проекту выступают Wintershall, OMV, Shell, Engie и Uniper. Стоимость строительства газопровода оценивают в 9,5 млрд евро.

По сведениям "Газпрома", к октябрю 2019 г. иностранные партнеры профинансировали оператора стройки Nord Stream 2 AG на 4,024 млрд евро. В том

числе 2,164 млрд евро предоставлены на срок до 2019 г., 1,859 млрд евро — до 2025 г.

Поставки газа в Венгрию по "Турецкому потоку" начнут в 2021-2022 годах

6 февраля 2020

Первые поставки газа в Венгрию по газопроводу "Турецкий поток" начнут в конце 2021 г. — начале 2022 г., заявил посол России в Венгрии Владимир Сергеев.

"Венгерское правительство давно и последовательно поддерживает идею диверсификации маршрутов поставок газа, выступая при этом против политизации данной сферы, а также заявляет о стратегической заинтересованности в скорейшей реализации проекта "Турецкий поток", — отметил Сергеев в интервью РИА "Новости".

Стороны работают над расширением пропускной способности газотранспортной системы и компрессорных мощностей, в октябре 2019 г. проведено обязывающее бронирование.

"Первые поставки газа в Венгрию через "Турецкий поток" планируется осуществить в конце 2021 г. — начале 2022 г. Ожидается, что Венгрия сможет ежегодно получать с южного направления 9,75 млрд кубометров газа — 6 млрд кубометров для собственных нужд и 3,75 млрд кубометров — для дальнейшего транзита", — пояснил Сергеев.

"Турецкий поток" — газопровод из России в Турцию, проложен по дну Черного моря, проектная мощность — 31,5 млрд кубометров газа в год. Поставки по газопроводу начали 1 января 2020 г. Церемония открытия "Турецкого потока" состоялась 8 января в Стамбуле в присутствии президентов России и Турции.

Коронавирус напугал нефтерынок: техкомитет ОПЕК+ рекомендовал усилить сокращение добычи

6 февраля 2020

Для уменьшения паники на рынке технический комитет ОПЕК+ срочно провел заседание и принял решение сократить добычу нефти на 600 тысяч баррелей в сутки, сообщил Bloomberg.

Это рекомендация для министерской встречи ОПЕК+, и как ожидается, сокращение будет одобрено. Это предложение меньше, чем ожидалось на рынке. Ранее The Wall Street Journal сообщало о планах ОПЕК+ сократить добычу на 0,8-1 миллиона баррелей в сутки.

Но сегодняшняя рекомендация техкомитета и больше сокращения на 600 тысяч баррелей в сутки, которые ранее планировали страны-участники соглашения ОПЕК+.

Коронавирус обрушил цены на нефть на 15 процентов и это не предел. Основной потребитель энергоресурсов — Китая, а спрос на нефть в Китае упал на 20 процентов по итогам января, или на 3 миллиона баррелей. При этом спрос на нефть в Китае в это время традиционно рос из-за праздников и активной работы транспорта. Нефтерынок переживает шок, сравнимый с финансовым кризисом 2008-2009 годов, и обвалом рынка во время террористических атак в США 11 сентября 2001 года.

Соглашение картеля ОПЕК и ряда не входящих в организацию стран о сокращении добычи нефти (ОПЕК+), действующее с начала 2017 года, неоднократно продлевалось. Страны альянса оценивают спрос и предложение на рынке и потом решают сколько нефти добывать. Сначала страны договорились снизить добычу на 1,8 миллиона баррелей в сутки от уровня октября 2016 года, взятого за точку отсчета.

Потом объем добычи вновь менялся. Одно из последних решений — до конца 2019 года страны ОПЕК+ сокращали добычу на 1,2 миллиона баррелей в день по сравнению с уровнем октября 2018 года, а в первом квартале 2020 года альянс сокращает добычу на 1,7 миллиона баррелей.

"Газпром" погасил семилетние еврооблигации на \$800 млн

6 февраля 2020

"Газпром" погасил семилетние еврооблигации на \$800 млн. Выпуск размещен в январе 2013 г. под 3,85% годовых. Эмитентом выступила SPV-компания Gaz Capital S. A., организаторами — BNP Paribas, "Газпромбанк", JP Morgan и "Метрополь".

"ПАО "Газпром" своевременно и в полном объеме выполнило свои обязательства по погашению еврооблигаций на сумму \$800 млн", — пояснили в "Газпроме".

"Газпром" в апреле — мае 2019 г. привлек от консорциума банков долгосрочные кредиты на €190 млн с процентной ставкой Euribor + 1,6%. В феврале — апреле 2019 г. компания привлекла долгосрочные займы на €421 млн, в марте — заем на €500 млн с процентной ставкой в размере Euribor + 1,65% и сроком погашения в 2024 г.

"В целях привлечения заимствований с международных рынков капитала "Газпром" в ноябре 2019 г. зарегистрировал новую бессрочную программу среднесрочных облигаций с лимитом до €30 млрд", — пояснили в "Газпроме".

Чистая прибыль французской Total сократилась в 2019 году на 2%

6 февраля 2020

Одна из крупнейших в мире энергокомпаний французская Total в 2019 году увеличила чистую прибыль на 2% в годовом выражении — до 11,267 миллиарда долларов, сообщается в отчете нефтегазовой группы.

При этом скорректированная разводненная прибыль на акцию по итогам 2019 года составила 4,38 доллара против 5,05 доллара за 2018 год. В то же время выручка группы в годовом выражении снизилась на 4,4% — до 200,316 миллиарда долларов.

В IV квартале 2019 года чистая прибыль Total выросла в 2,3 раза в годовом выражении — до 2,6 миллиарда долларов.

Скорректированная разводненная прибыль на акцию составила 1,19 доллара против 1,17 доллара годом ранее. Выручка сократилась на 6% — до 49,28 миллиарда долларов.

Совокупный объем добычи углеводородов за 2019 год составил 3,014 миллиона баррелей, что на 9% превзошло показатель 2018 года.

В сообщении компании подчеркивалось, что рост добычи должен превысить 2% в 2020 году за счет увеличения количества начатых в 2019 году проектов, и запуска новых проектов в 2020 году, что в первую очередь касается Irag 2 в Бразилии.

Ирак на грани энергетического кризиса

6 февраля 2020

В конце этого месяца приближается дедлайн, после которого США возобновят отсрочку для Ирака по выполнению санкций США в отношении Ирана в вопросе импорта газа и электричества. И сейчас три ключевых игрока в этой геополитической саге готовятся ко всем возможным результатам. Как всегда на мировых рынках углеводородов, особенно на Ближнем Востоке, никто не является тем, чем кажется на первый взгляд. Каждая из основных стран рассматривает результаты, которые касаются далеко не только продаж газа.

Все началось на прошлой неделе с комментария председателя Торгового банка Ирака Фейсала аль-Хаймуса о том, что банк перестанет обрабатывать платежи, если США не продлит отсрочку в конце этого месяца. Это затронет платежи за все 1400 мегаватт (МВт) электроэнергии и 28 миллионов кубических метров газа из Ирана, необходимого Ираку для поддержания его ключевой инфраструктуры на некоторое время.

В этом контексте пик летнего спроса на электроэнергию в Ираке постоянно превышает возможности отечественного производства, что усугубляется его способностью вызывать массовые беспорядки среди гражданского населения в стране. Недавние протесты по всему Ираку были отчасти спровоцированы хроническими отключениями электричества. Ситуация может ухудшиться, так как, по данным МЭА, население Ирака растет со скоростью более 1 млн человек в год, спрос на электроэнергию вырастет вдвое к 2030 году, достигнув примерно 17,5 гигаватт (ГВт) в среднем в течение года.

Таким образом, в преддверии возобновления режима отсрочки в этом месяце Ирак играет одновременно с США и с Ираном, двигаясь по натянутому канату, как было после падения Саддама Хусейна в 2003 году. Представитель нефтегазовой промышленности, который тесно сотрудничает с министерством нефти Ирана, на прошлой неделе заявил, что Ирак неоднократно подчеркивал США, что не может эффективно действовать без поставок иранского газа и электроэнергии до тех пор, пока не появится реалистичная альтернатива.

По словам источника, это нацелено на то, чтобы напрямую и косвенно привлечь больше инвестиций из США, ускорить заключение соглашений, предварительно согласованных с США, до того как случились атаки на американские базы в Ираке. Ключевая сделка — неотъемлемая часть давних призывов Ирака о том, что надо сокращать разбазаривание его огромных газовых природных ресурсов за счет его сжигания. Эта сделка, предусматривающая подписание меморандума о взаимопонимании с консорциумом США во главе с Honeywell, снизит нынешний уровень сжигания газа в Ираке почти на 20%.

Honeywell в сотрудничестве с еще одним тяжеловесом США, Bechtel, и иракской государственной компанией South Gas, построит газовый узел Ратави. На первом этапе

он будет перерабатывать до 300 млн кубических футов в день газа на 5 южных иракских нефтяных месторождениях: Маджнун, Хариб-аль-Курна, Аль-Лиссис, Аль-Тубба и Аль-Сибба. «Моктада ас-Садр знает, что каждый раз, когда появляется намек на то, что Ирак продолжит развивать свои отношения с Ираном, США предложат Ираку услуги своих компаний на выгодных условиях», — отметил иранский источник.

Кроме того, у Ирака есть 2 позиции по защите против США, если последние не продлят отсрочку и оставят Ирак без иранского газа и электроэнергии. Ирак удержит деньги, которые он уже должен Ирану за предыдущие поставки. Согласно комментарию на прошлой неделе от Хамида Хоссейни, представителя Ассоциации экспортеров нефти, газа и нефтехимической продукции Ирана, до \$5 млрд в виде платежей из Ирака в Иран за прошлые поставки газа и электроэнергии находятся на депозитном счете в ЦБ Ирака. Но Иран лишен доступа к нему из-за санкций США. Фактически, согласно источнику в Иране, эта цифра составляет \$6,1 млрд.

Второе средство защиты Ирака против США заключается в том, чтобы просто продолжить импорт в любом случае. У Ирака очень длинная граница с Ираном и еще более длинная история ее использования, чтобы обойти нефтяные и газовые санкции. И вряд ли все это внезапно закончится.

Тогда возникает естественный вопрос, зачем Ирану соглашаться продолжать поставлять в Ирак газ и другие сырьевые товары, если он не может получить свои деньги со счета Ирака. Ответ неоднозначный: во-первых, Иран, по словам иранского источника, работает в ряде областей, применяя методологию ведения бизнеса, основанную на бартере. «Он предлагает нефтегазовые ресурсы Китаю, России и другим странам, которые поставляют Ирану необходимые ему товары, такие как технологические товары, химикаты, товары сельскохозяйственного сектора и финансовые ресурсы, так что есть способы, которыми Ирак мог бы платить Ирану», — сказал он.

Второй вариант для Ирана, который неразрывно связан с идеей убитого командира Корпуса стражей исламской революции генерала Кассема Солеймани: Ирак передает во владение Ирану связанные с Корпусом объекты коммерческой недвижимости и бизнес в шиитских районах Ирака. Эта передача прав собственности в ограниченном масштабе происходила в течение нескольких лет, особенно вокруг Кербелы, Наджафа и Насирии.

«Это вполне устраивает иранцев, так как это способ закрепить контроль Ирана над шиитским населением Ирана. Это устраивает Ирак, это также означает, что ему не нужно расставаться с деньгами, что всегда является проблемой для бюджета. Кроме того, это означает, что Иран получит контроль над радикальными шиитскими элементами в этих регионах и вокруг них», — добавил он.

Наконец, США не проиграют в любом случае. Если они продлят отсрочку, они оставят Ирану возможность сесть за стол переговоров, чтобы пересмотреть ядерное соглашение. В то же время они привлекут Ирак к участию в будущих энергетических проектах США, не дав ему перейти под сферу влияния Ирана-России-Китая. Если США не продлят отсрочку, то относительно большой, не шиитский сектор Ирака будет удерживать правительство в состоянии постоянных перемен, которое сохранялось после падения Хусейна, что тоже сыграет на руку США.

Россия в ближайшие дни примет решение по ОПЕК+

7 февраля 2020

Россия примет решение по возможному сокращению добычи нефти в рамках соглашения стран ОПЕК+ в ближайшие дни.

"Я думаю, это вопрос ближайших дней. Как ситуация будет развиваться, посмотрим в течение ближайших нескольких дней", — , заявил журналистам глава Минэнерго РФ Александр Новак.

Днем ранее технический комитет ОПЕК+ принял решение рекомендовать министрам стран ОПЕК+ сократить добычу нефти на 600 тысяч баррелей в сутки.

Министерская встреча может быть созвана в феврале. Участники соглашения оценят влияние коронавируса на спрос. В первые дни начала февраля цены на нефть несколько стабилизировались после падения на 15 процентов. Китай, крупнейший потребитель топлива, в январе сократил спрос на нефть на 20 процентов по итогам января, или на 3 миллиона баррелей.

Рубль укрепился в начале торгов на фоне дорожающей нефти

7 февраля 2020

Доллар и евро начали торги на Московской бирже со снижения. Рубль вырос по отношению к бивалютной корзине, свидетельствуют данные торгов.

Сделки по доллару стартовали на ETC в диапазоне 63,25-63,3 руб. По итогам первой минуты торгов курс американской валюты составил 63,25 руб., опустившись на 10,5 коп. относительно уровня закрытия предыдущей торговой сессии.

Тем временем курс евро составил 69,44 руб. — это на 12 коп. ниже отметки предыдущего закрытия.

Стоимость бивалютной корзины уменьшилась на 11,18 коп. до 66,03 руб.

Цены на нефть выросли в пятницу, после того как технический комитет ОПЕК+ рекомендовал сократить добычу еще на 600 тыс. баррелей в сутки, чтобы поддержать спрос на нефть на фоне распространения китайского коронавируса.

Стоимость апрельских фьючерсов на нефть марки Brent на лондонской бирже ICE Futures к 10:01 мск выросла на 0,6% и составила \$55,26 за баррель.

Цена контрактов на нефть WTI с поставкой в марте на Нью-Йоркской товарной бирже (NYMEX) повысилась на 0,4% до \$51,16 за баррель.

Экономический эффект от внедрения инноваций "Роснефти" превысил 26 млрд рублей

7 февраля 2020

"Роснефть" в 2018-2019 гг. получила экономический эффект в размере более 26 млрд руб. от внедрения инновационных решений. Среди последних разработок "Роснефти" значатся технологии освоения баженовской свиты.

В 2019 г. компания "РН-Юганскнефтегаз" ("дочка" "Роснефти") провела очередной многостадийный гидроразрыв на горизонтальной скважине в сверхнизкопроницаемом пласте баженовских отложений. При закачке в пласт 610 тонн проппанта получен приток нефти в размере 6,5 тонн в сутки на стадию, сообщает "Роснефть".

Компания полностью заменила иностранное программное обеспечение (ПО) для моделирования ГРП, внедрено российское ПО.

Кроме того, "Роснефть" развивает собственное производство катализаторов для нефтепереработки, по всем основным процессам компания переходит на отечественные катализаторы.

В 2019 г. на "Новокуйбышевском заводе катализаторов" построен опытно-промышленный участок для производства катализаторов гидропроцессов, который позволит отрабатывать технологии производства катализаторов для нефтепереработки и нефтехимии с учетом перехода на крупнотоннажное производство. До этого такие технологические возможности в России отсутствовали, подчеркивает компания.

В свою очередь "Средневолжский научно-исследовательский институт по нефтепереработке" ("СвНИИ НП", входит в научный комплекс "Роснефти") разработал и запатентовал пакет присадок для всесезонных гидравлических масел. Внедрение присадок в производство намечено на 2020 г.

Развитие научного и технологического потенциала является одним из основных направлений стратегии "Роснефть-2022".

"Газпром" в 2020 году может разместить еврооблигации на 6 млрд евро

7 февраля 2020

"Газпром" в 2020 г. может разместить еврооблигации на сумму до 6 млрд евро. Программа внешних займов "Газпрома" на 2020 г. составит 558 млрд руб. Таким образом, выпуск еврооблигаций на сумму, равную 414 млрд руб., покрывает три четверти объема внешних заимствований.

"Согласовать получение ПАО "Газпром" в 2020 г. еврооблигационных займов на общую сумму, не превышающую 6 млрд евро или ее эквивалент в иной валюте со сроком обращения каждого из займов не менее трех лет", — отмечено в решении совета директоров "Газпрома".

"Газпром" проводит политику замещения погашаемого долга новыми заимствованиями с более выгодными для себя условиями. В 2020 г. "Газпром" погасит три займа — на \$800 млн, 1 млрд евро и 500 млн британских фунтов стерлингов (на 160 млрд руб.).

"Одобрить структурирование сделок в форме одного или нескольких займов, получаемых от компании специального назначения, учрежденной в государстве, являющемся членом Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и (или) Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), и финансируемых посредством выпуска компанией специального назначения облигаций участия в займе и их размещения среди международных инвесторов, а также получение листинга еврооблигаций на Ирландской (Euronext Dublin), и (или)

Швейцарской фондовых биржах, и (или) иной фондовой бирже", — постановил совет директоров "Газпрома".

"Синара" и "Транснефть" создадут электродвигатель для магистральных локомотивов

7 февраля 2020

Группа "Синара" и "Транснефть" подписали соглашение о разработке инновационного электродвигателя для магистральных локомотивов.

Партнеры подписали долгосрочный договор на 2019-2028 годы, включая разработку и поставку нового асинхронного тягового двигателя мощностью 1000 кВт (АТД1000), сообщается в пресс-релизе "Синары".

Среди участников соглашения — ООО "Тяговые компоненты", входящее в группу Синара, и АО "Русские электрические двигатели" (АО "РЭД"), входящее в структуру организаций системы "Транснефть", подписали.

В 2020 году двигатель начнут испытывать, интегрировать в привод электровоза, а в 2022 году первые локомотивы серии 2ЭС6А с асинхронным двигателем появятся на путях российских железных дорог.

Правительство рассмотрит вопрос о создании СП "Газпром нефти" и Shell

7 февраля 2020

Сделка по созданию совместного предприятия "Газпром нефти" и Shell готова к рассмотрению правительственной комиссией по иностранным инвестициям, заявил замруководителя ФАС Андрей Цыганов.

"Сделку "Газпром нефти" и Shell должна рассматривать правительственная комиссия. Она обновляется в связи с изменением состава правительства. Аналитическая работа продолжается. На мой взгляд, ее можно будет выносить на следующее заседание комиссии", — отметил Цыганов, сообщает "Интерфакс".

В середине 2019 г. "Газпром нефть" и Shell договорились о создании СП в равных долях на базе российской компании "Меретояханефтегаз" по освоению месторождений в Ямало-Ненецком автономном округе. Геологические запасы месторождений оценивают в 1,1 млрд тонн.

В ноябре 2019 г. правительственная комиссия по иностранным инвестициям приняла решение отложить сделку на три месяца из-за необходимости прояснить ряд технических и экономических вопросов.

Глава "Газпром нефти" Александр Дюков заявил, что общие инвестиции компаний в совместное предприятие "Меретояханефтегаз" могут превысить 130 млрд руб., а добыча составит более 10 млн тонн нефтяного эквивалента в год.

Азербайджанская SOCAR прогнозирует стабилизацию цен на нефть на уровне \$60

7 февраля 2020

Действия стран-участников соглашения о сокращении добычи нефти (ОПЕК+) приведут к стабилизации мировых цен на нефть на уровне около 60 долларов за баррель после резкого снижения, которое было вызвано вспышкой коронавируса, заявил представитель компании SOCAR Ибрагим Ахмедов.

По его словам, недавно президент Азербайджана Ильхам Алиев провел встречу с главой ОПЕК, на которой обе стороны отметили важность сохранения ОПЕК+, поскольку за последнее время действия соглашения оно позитивно сказалось на стабилизации мировых цен на нефть.

Ахмедов также отметил, что снижение цен на нефть из-за китайского коронавируса будет носить временный характер, а цены стабилизируются на уровне 60 долларов за баррель.

Как сообщалось ранее, технический комитет ОПЕК+ в начале февраля 2020 года срочно провел заседание и принял решение сократить добычу нефти на 600 тысяч баррелей в день.

Ранее издание The Wall Street Journal сообщало о планах ОПЕК+ сократить добычу на 0,8-1 миллиона баррелей в сутки.

Коронавирус обрушил цены на нефть на 15 процентов и это не предел. Основной потребитель энергоресурсов — Китая, а спрос на нефть в Китае упал на 20 процентов по итогам января, или на 3 миллиона баррелей.

При этом спрос на нефть в Китае в это время традиционно рос из-за праздников и активной работы транспорта. Мировой рынок нефти переживает шок, сравнимый с финансовым кризисом 2008-2009 годов, и обвалом рынка во время террористических атак в США 11 сентября 2001 года.

Соглашение картеля ОПЕК и ряда не входящих в организацию стран о сокращении добычи нефти (ОПЕК+), действующее с начала 2017 года, неоднократно продлевалось. Сначала страны договорились снизить добычу на 1,8 миллиона баррелей в день от уровня октября 2016 года, взятого за точку отсчета.

5 американских компаний, пострадавших от коронавируса

7 февраля 2020

Мировые цепочки поставок оказались под влиянием вспышки коронавируса, и некоторые крупнейшие компании в мире предупреждают инвесторов о возможности сокращения прибыли в будущем.

Эпидемия коронавируса унесла жизни свыше 560 человек, в то время как число заболевших превысило 28 000. азиатские рынки негативно отреагировали на ситуацию вокруг вируса. Центральный банк Китая уже отреагировал снижением ставок и мерами, направленными на снижение последствий сокращения экономического роста.

Вспышка вируса случилась в период, когда большинство крупных компаний публикуют свою отчетность за 2019 год. Некоторые компании упомянули вирус в своих документах и прогнозах.

Ниже мы расскажем о 5 крупных компаниях, которые так или иначе обозначили влияние коронавируса на возможные сокращения доходов компании.

Apple

У Apple в Китае 26 поставщиков и 4 крупных корпоративных клиента, согласно данным Bloomberg.

Таким образом, компания очень уязвима перед ситуацией на рынке. Фабрики по производству iPhones и других устройств были вынуждены закрыться на несколько недель в рамках мер по противодействию распространения вируса. Дальнейшие меры могут привести к снижению доступности устройств Apple в текущем году. CEO Тим Кук заявил, что вспышка вируса заставил Apple расширить возможные границы прибыли во втором квартале – от \$63 млрд до \$67 млрд.

Аналитики прогнозируют \$62.33 млрд, несмотря на то, что ожидания могут измениться, если эпидемия не будет в скором времени сдержана.

Tesla

CEO Tesla Илон Маск 7 января заявил о первых поставках Model 3 с Шанхайской фабрики. Месяц спустя глава компании заявил о том, что поставки могут откладываться в начале февраля, так как распоряжения правительства вынуждают завод оставаться закрытым до тех пор, пока эпидемия не пойдет на спад.

Планировалось, что новое производство в Китае займет значительную долю рынка, однако инвесторам, вероятно, придется ждать дольше, пока их инвестиции окупятся, так как эпидемия сдерживает производство новых автомобилей и, следовательно, поставки. Коронавирус может негативно сказаться на прибыли компании в самом скором будущем.

Disney

Тематические парки Disney's в Гонконге и Шанхае были вынуждены закрыться по мере распространения вируса. И это закрытие произошло в неблагоприятный момент для компании.

Закрытие тематических парков произошло в то время, когда, как правило, наблюдается наиболее высокая частота посещений, в частности, в связи с китайским Новым годом, отмечают в компании.

Аналитики отмечают, что финансовое влияние вируса на компанию будет зависеть от продолжительности закрытия парков.

Nike

Компания Nike 4 февраля выпустила заявление инвесторам, заявив о влиянии вируса на операции компании в Китае. Около половины магазинов компании в Китае будут работать по сокращенному расписанию. Кроме того, прогнозируется, что в тех магазинах, что останутся открытыми, будет наблюдаться снижение посещаемости.

В краткосрочной перспективе компания ожидает сокращения прибыли в Китае.

Nike не предоставил обновлений на следующий квартал и заявил о том, что будет обновлять информацию по мере развития ситуации с вирусом.

Starbucks

Starbucks расширял операции в Китае в течение последних двадцати лет, и коронавирус стал существенным препятствием для дальнейшего расширения компании в стране.

Компания была вынуждена закрыть более половины точек в Китае и изменить расписание работы в оставшихся точках, об этом говорится в сообщении компании от 28 января.

Компания не дала никаких прогнозов относительно будущих доходов компании, отмечая, что развитие ситуации с коронавирусом не дает возможности дать точные прогнозы.

Мосбиржа зафиксировала увеличение free float "Газпрома" до 50 процентов

7 февраля 2020

Московская биржа увеличила количество акций в свободном обращении "Газпрома" (free float) с 46 процентов до 50 процентов, сообщается в уведомлении биржи.

"Московская биржа пересмотрела значение коэффициента free-float обыкновенных акций ПАО "Газпром" и установила его равным 50 процентам. Данное решение принято по итогам заседания Индексного комитета, состоявшегося 6 февраля 2020 года", — сообщается в уведомлении биржи.

Коэффициент free-float учитывается в фондовых индексах. Мосбиржа начнет считать индексы с учетом нового free-float "Газпрома" с 20 марта 2020 года.

Ранее Мосбиржа отказывалась считать проданные квазиказначейские пакеты "Газпрома" акциями в свободном обращении. Были две сделки по схеме "один лот — один покупатель", но покупатель не раскрывался.

Правительство рассмотрит вопрос о создании СП "Газпром нефти" и Shell

7 февраля 2020

Сделка по созданию совместного предприятия "Газпром нефти" и Shell готова к рассмотрению правительственной комиссией по иностранным инвестициям, заявил замруководителя ФАС Андрей Цыганов.

"Сделку "Газпром нефти" и Shell должна рассматривать правительственная комиссия. Она обновляется в связи с изменением состава правительства. Аналитическая работа продолжается. На мой взгляд, ее можно будет выносить на следующее заседание комиссии", — отметил Цыганов, сообщает "Интерфакс".

В середине 2019 г. "Газпром нефть" и Shell договорились о создании СП в равных долях на базе российской компании "Меретояханефтегаз" по освоению месторождений в Ямало-Ненецком автономном округе. Геологические запасы месторождений оценивают в 1,1 млрд тонн.

В ноябре 2019 г. правительственная комиссия по иностранным инвестициям приняла решение отложить сделку на три месяца из-за необходимости прояснить ряд технических и экономических вопросов.

Глава "Газпром нефти" Александр Дюков заявил, что общие инвестиции компаний в совместное предприятие "Меретояханефтегаз" могут превысить 130 млрд руб., а добыча составит более 10 млн тонн нефтяного эквивалента в год.

Россия и Белоруссия договорились о поставках газа и нефти на 2020 год

7 февраля 2020

Заместитель главы администрации президента России Дмитрий Козак рассказал, что Москва и Минск договорились о поставках газа на 2020 год. По итогам переговоров лидеров двух государств решено, что Белоруссия будет получать его на условиях 2019 года.

Кроме того, поставки нефти Минску будут осуществляться на прежней коммерческой основе, поскольку у стран общий рынок, существует задача устранить противоречия. Козак отметил, что нефть будет продаваться на белорусском рынке по той же цене, что и на российском — без отличий.

В 2019 году Москва поставляла Минску газ по цене в 127 долларов за тысячу кубометров. Стоит отметить, что данная стоимость продлена только на первые два месяца 2020 года.

По словам Дмитрия Козака, правительство России будет оказывать содействие достижению соглашений с белорусскими потребителями и производителями нефти в российском государстве. Заместитель главы администрации президента отметил, что Москва не может сегодня резко поменять условия регулирования нефтяной отрасли, поскольку цены на сырую нефть формируются рынком, при этом административно не регулируются.

Дмитрий Козак также сообщил, что переговоры прошли в позитивном ключе. Россия и Белоруссия договорились продолжить консультации по интеграции на уровне правительств, министерств и ведомств.

В Красной Поляне завершились переговоры Владимира Путина и Александра Лукашенко. В пятницу, 7 февраля, белорусский лидер прибыл в Сочи, чтобы встретиться с российским коллегой. Главы государств провели рабочий завтрак, сыграли в хоккей. Российская делегация прибыла с опозданием из-за погодных условий.

МИД РФ: Норвегия нарушает обязательства по Шпицбергену

9 февраля 2020

Норвегия нарушает обязательства по договору о Шпицбергене. Об этом заявило российское посольство.

В дипмиссии подчеркнули, что Москва не ставит под вопрос норвежский суверенитет над архипелагом. Однако напомнили, что Шпицберген не исконно норвежская территория.

Архипелаг получен Осло на условиях договора от 1920 года, и его действие распространяется и на континентальный шельф.

Однако Осло фактически лишает российские компании возможности участвовать в разработке нефтегазовых ресурсов на перспективных участках. Наш МИД уже предложил Норвегии провести консультации по этому вопросу.

Песков объяснил поведение Лукашенко

9 февраля 2020

О погоде и атмосфере на переговорах по поставкам нефти и газа, которые прошли 7 февраля в Сочи с участием президентов России и Белоруссии, рассказывает программа "Москва. Кремль. Путин" на телеканале "Россия 1".

Накануне этих переговоров белорусский президент Александр Лукашенко, известный громкими заявлениями об отношениях с Россией в те моменты, когда сам он находится не в нашей стране, говорил: наступает некий момент истины.

По словам Дмитрия Пескова, пресс-секретаря президента РФ, комментировать заявления президента Белоруссии, главы другого государства, ему "не с руки", однако вопрос "действительно очень эмоциональный". Оба президента — и Лукашенко, и Путин — лично делают очень многое для развития наших двусторонних отношений, говорит Песков. При этом и Россия, и Белоруссия остаются суверенными государствами, защищая и отстаивая прежде всего свои собственные интересы.

Поэтому, отметил Песков, здесь очевидна именно такая расстановка приоритетов, и поэтому президент Лукашенко в своей стране ведет себя соответственно, защищая свои интересы.

"Но вместе они собираются во имя союзных, общих интересов, свидетелями чему мы являемся сейчас", — подчеркнул Песков.

Сам он, как и шеф президентского протокола Владислав Китаев и большинство министров, смог присоединиться к переговорам в Сочи только во второй половине дня: самолет с делегацией из-за плохой погоды то не мог вылететь из Москвы, то вообще приземлился в Минеральных Водах.

Шел то ли дождь, то ли снег. Путин и Лукашенко начали переговоры один на один. Встретились без галстуков, хотя состав и формат утрясали до последней секунды. В руках у помощника белорусского президента был и президентский галстук, который в любой момент мог понадобиться — или не понадобиться.

А после переговоров президентов, все еще в ожидании многих министров, Путин и Лукашенко вышли и отправились играть в хоккей. В команде президентов России и Белоруссии было сразу два игрока по фамилии Лукашенко — сын белорусского лидера, которого раньше все звали Колей, вырос и теперь уже точно — Николай.

Во втором периоде у бортика появился еще и замглавы Совбеза РФ Дмитрий Медведев. Товарищеский матч завершился крупной победой команды Путина и Лукашенко — 9:2. Тем временем члены российской делегации наконец-то добрались до Сочи — переговоры можно было продолжить в расширенном составе.

Новак уточнил ситуацию с ценами на углеводороды для Белоруссии

9 февраля 2020

Россия всегда настроена конструктивно взаимодействовать с белорусскими партнерами, ведь Минск — один из крупнейших покупателей российских энергоресурсов. Об этом рассказал в программе "Москва. Кремль. Путин" на телеканале "Россия 1" министр энергетики РФ Александр Новак.

Переговоры по поставкам нефти и газа прошли в Сочи 7 февраля с участием президентов России и Белоруссии. Большинство министров правительства России смогли присоединиться к ним лишь во второй половине дня: самолет с делегацией из-

за плохой погоды сначала не мог вылететь из Москвы, потом приземлился в Минеральных Водах.

Путин и Лукашенко провели встречу один на один, затем сыграли в хоккей. Тем временем члены российской делегации наконец-то добрались до Сочи — переговоры можно было продолжить в расширенном составе.

Летели 8 часов — как до Нью-Йорка, но долетели хорошо, рассказал помощник российского президента Юрий Ушаков. Министр энергетики РФ Александр Новак на вопрос о том, договорятся ли, по его мнению, Москва и Минск, ответил: "Мы всегда настроены на то, чтобы конструктивно взаимодействовать с нашими белорусскими партнерами, это один из наших крупнейших покупателей энергоресурсов".

По словам Дмитрия Пескова, пресс-секретаря президента РФ и замглавы президентской администрации, оставалось еще несколько несогласованных вопросов, для обсуждения которых были необходимы экспертные расчеты и экспертное мнение. Это, в частности, позиции по косвенному субсидированию белорусской стороны, косвенной помощи российской стороны, которая оказывается ежегодно в поставках нефти и газа.

"Конечно, президенты прибегают к экспертным знаниям своих министров, поэтому сейчас продолжится разговор", — добавил Песков.

Переговоры в расширенном составе с участием министров, которые смогли-таки долететь до Сочи, состоялись уже вечером. Будет ли что хорошего вспомнить об этой встрече? В зал понесли ужин и только через несколько часов последовали новости: Россия и Белоруссия договорились по ценам на газ на весь год. До этого были согласованы только январь и февраль.

Цена по газу сохранится на уровне прошлого года, сообщил Александр Новак. При этом с ценами на нефть позиции явно все еще расходятся.

По словам заместителя руководителя администрации президента РФ Дмитрия Козака, если делать то, о чем просит белорусская сторона, то Россия должна ввести госрегулирование в нефтяном секторе. Но в нашей стране рыночная экономика. Судя по всему, такие переговоры, как это бывало уже не раз, понадобятся вновь.

Минск сделал заявления по кредиту от Москвы и ценам на нефть

9 февраля 2020

Первый вице-премьер Белоруссии Дмитрий Крутой сообщил в воскресенье о намерении правительства республики обсудить с Россией корректировку суммы и срока выплаты кредита на сооружение Белорусской АЭС. Как уточнил Крутой, это связано с задержкой строительства станции. Белоруссия хочет выплачивать кредит за большее время и с меньшими процентами. По словам Крутого, контракт России и Белоруссии должен соответствовать условиям контрактов "Росатома" и других стран.

Говоря о цене на нефть, первый вице-премьер уточнил, что Белоруссия согласна покупать российское сырье по мировым ценам.

"Беларуси не нужно никаких специальных эксклюзивных условий. Мы хотим покупать нефть по мировым котировкам и не хуже", — заявил Крутой.

Заместитель председателя правительства Белоруссии отметил, президент Владимир Путин предложил помощь российского правительства в контактах Белоруссии и российских добывающих компаний.

Белоруссия продолжит обсуждать цены и объемы поставок с российской нефтяной "большой пятеркой" — "Роснефть", "Лукойл", "Татнефть" и другие, но не откажется от работы "абсолютно со всеми субъектами российского нефтяного рынка". Крутой анонсировал начало переговоров на следующей неделе.

Также Дмитрий Крутой пообещал всем российским нефтяным компаниям, которые поставят нефть в Белоруссию, доступ к транзитной трубе "Транснефти".

Маневр с льготами // Ведомости. – 2020. – 3 февраля. - № 16. – С.4.

Министр по налогам и сборам Белоруссии Сергей Наливайко заявил о необходимости сократить налоговые льготы в ближайшие три года из-за изменения внешних условий. Изменение налогообложения нефтяной отрасли в России приведет к росту стоимости нефти, поставляемой в Белоруссию, и снижению ставок экспортных пошлин на нефтепродукты. Компенсации за рост издержек от России Белоруссия не получила, и впервые за последние семь лет в стране был принят дефицитный бюджет на 2020 г. Общие издержки от налогового маневра в 2019–2024 гг. в Минске оценивают примерно в \$10,5 млрд. В декабре 2019 г. президенту Белоруссии Александру Лукашенко пришлось ликвидировать государственный внебюджетный фонд республиканского МВД. В конце 2019 г. правительство Белоруссии утвердило порядок оценки эффективности стимулирующих налоговых льгот, чтобы ускорить развитие бизнеса. ИНТЕРФАКС

Старинская Г. **Рынки подхватили коронавирус** / Старинская Г., Трифонова П. // Ведомости. – 2020. – 3 февраля. - № 16. – С.10.

Вспышка коронавируса привела к падению фондовых рынков и цен на нефть и металлы: Инвесторы переключаются в золото и казначейские бумаги США

Из-за коронавируса, который был зафиксирован в декабре прошлого года в Китае, на мировых рынках продолжает дешеветь нефть. Так, цена Brent снизилась с начала года почти на 12% до \$58,16 за баррель.

Китай – второй после США потребитель нефти в мире. В среднем за последние пять лет на страну пришлось около 40% прироста потребления сырья, напоминает старший директор Fitch Ratings Дмитрий Маринченко. Сейчас Китай может снизить потребление нефтепродуктов, например, из-за сокращения числа авиарейсов и снижения автоперевозок внутри страны.

В итоге в первом полугодии глобальное предложение нефти может превысить спрос, прогнозирует Маринченко. Но многое будет зависеть от других факторов – например, от того, насколько вырастет добыча в США, удастся ли быстро восстановить добычу в Ливии и что будет с темпами роста мировой экономики.

Страны, участвующие в так называемом соглашении ОПЕК+, уже начали оценивать ситуацию. Среди обсуждаемых вариантов – продление соглашения до конца этого года или даже дополнительное сокращение добычи, сообщает Financial Times (FT) со ссылкой на источники в ОПЕК. Впрочем, Маринченко не ждет потрясений на нефтяном рынке: «Снижение цен на Brent устойчиво ниже \$50 за баррель маловероятно даже при стрессовом сценарии».

Из-за коронавируса подешевели некоторые металлы: медь – на 11,7% к 14 января, когда стало известно о первой жертве вируса, никель – на 8,7%, алюминий – на 4,6%. Но стремительно дорожает палладий, что нивелирует, например,

«Норникелю» негативные последствия от снижения цен на другие металлы, говорит аналитик Raiffeisenbank Ирина Ализаровская.

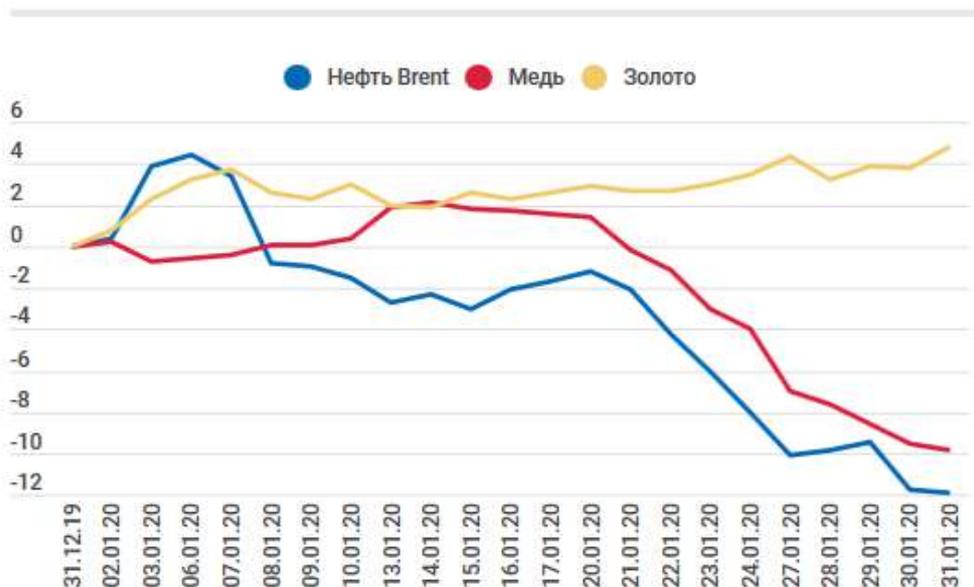
Коронавирус может оказать влияние и на рынок стали. «Если карантин в Китае затянется, то замедлится строительство. И китайским производителям стали придется экспортировать излишки продукции на внешние рынки. Это усилит конкуренцию на мировом рынке», – говорит директор Центра экономического прогнозирования Газпромбанка Айрат Халиков.

Снижение экономической активности негативно влияет на все промышленные металлы без исключения, констатирует старший директор АКРА Максим Худалов. В качестве защитного актива инвесторы традиционно используют золото (+4,8% с начала года), а также и казначейские облигации США: доходность 10-летних бумаг упала до 1,6%, самого низкого уровня с октября, пишет FT.

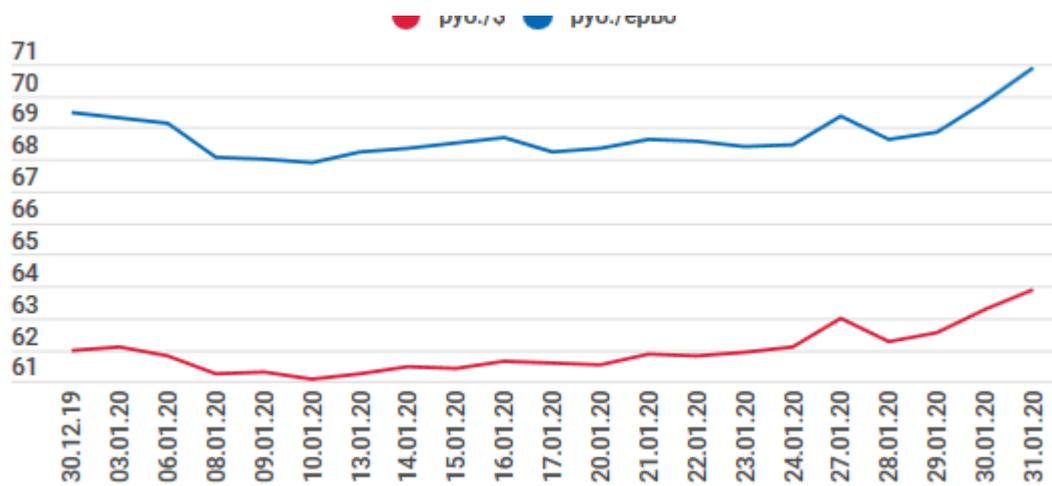
Как рынки отреагировали на распространение коронавируса

ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН НА БИРЖЕВЫЕ ТОВАРЫ, ОТНОСИТЕЛЬНАЯ ДИНАМИКА,

%



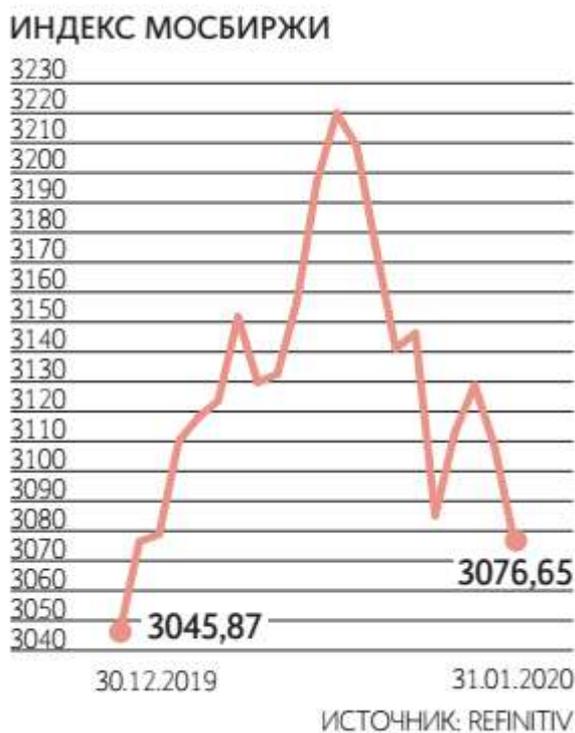
● руб./\$ ● руб./ерво



Источник: Refinitiv

ДОЛЛАР И ЕВРО УКРЕПЛЯЮТСЯ К РУБЛЮ





Снижаются и мировые фондовые рынки. Индекс S&P 500 31 января потерял 1,77%, FTSE – 1,3%, Мосбиржи – 1,03%. На сообщения о первых случаях коронавируса в России 31 января рубль отреагировал падением: доллар прибавил на Московской бирже 66 коп. и вырос до 63,9150 руб., евро – 1,05 руб. – до 70,88 руб.

Влияние коронавируса на рынки будет зависеть от скорости распространения инфекции и комментариев Всемирной организации здравоохранения, говорит старший аналитик «БКС премьера» Сергей Суверов: «Пока новости на этот счет скорее неутешительные, что вызывает продажи и акций, и рубля, но паники еще не наблюдается, так как считается, что пандемии удастся избежать».

Снижение цен на нефть и другие сырьевые товары может привести к снижению экспортных доходов и оказать давление на рубль. Вопрос в том, насколько долго будет сохраняться негативная динамика, сказал Маринченко. «После того как инфекция будет побеждена, цены должны отыграть назад, – рассуждает эксперт. – Но все может оказаться более драматично, если вслед за коронавирусом начнет сильно замедляться мировая экономика».

Старинская Г. **В нефти завелся коронавирус** // Ведомости. – 2020. – 4 февраля. - № 17. – С.11.

Российские нефтяные компании могут еще больше сократить добычу: Из-за распространения коронавируса ОПЕК и Россия могут пересмотреть сделку

Страны – участницы соглашения об ограничении добычи нефти (24 члена ОПЕК, а также Россия и другие нефтедобывающие страны) рассматривают возможность снижения добычи еще на 500 000 барр./сутки, сообщила The Wall Street Journal (WSJ) со ссылкой на представителей ОПЕК. Такая необходимость вызвана снижением спроса на сырье из-за распространения коронавируса. С начала года нефть Brent уже подешевела на 15%. Ожидается, что экспортеры нефти обсудят этот вопрос на

текущей неделе, пишет WSJ. Технический комитет ОПЕК+, заседание которого было запланировано на 3 марта, может собраться на месяц раньше, 4–5 февраля, сообщил ТАСС источник в секретариате ОПЕК.

Представитель российского Минэнерго отказался от комментариев, ОПЕК не ответила на запрос «Ведомостей».

Так называемая сделка ОПЕК+ была заключена в ноябре 2016 г. для снижения запасов нефти. Она предполагает, что страны совокупно не превышают определенный уровень добычи (квота несколько раз менялась). Последний раз в декабре прошлого года было решено сократить среднесуточную добычу еще на 503 000 барр. до 1,7 млн барр. по сравнению с октябрём 2018 г. Эта квота действует до апреля 2020 г. Доля России – 298 000 барр./сутки. В случае дополнительного сокращения ее квота может вырасти на 50 000–120 000 барр./сутки, говорит главный аналитик «БКС премьера» Антон Покатович. По словам собеседников WSJ, также рассматривается вариант временного сокращения добычи Саудовской Аравией на 1 млн барр./сутки.

Коронавирус был зафиксирован в Китае в конце декабря 2019 г. и начал быстро распространяться. Власти страны ввели ограничения, в том числе на передвижение внутри страны, что снизило потребление топлива. Спрос на нефть в Китае уже упал на 20%, или примерно на 3 млн барр./сутки, сообщило 3 февраля Bloomberg со ссылкой на источники. Это, вероятно, самый серьезный шок на нефтяном рынке с финансового кризиса 2008–2009 гг. и самое неожиданное падение с момента террористических атак в США 11 сентября 2001 г., подчеркивает агентство.

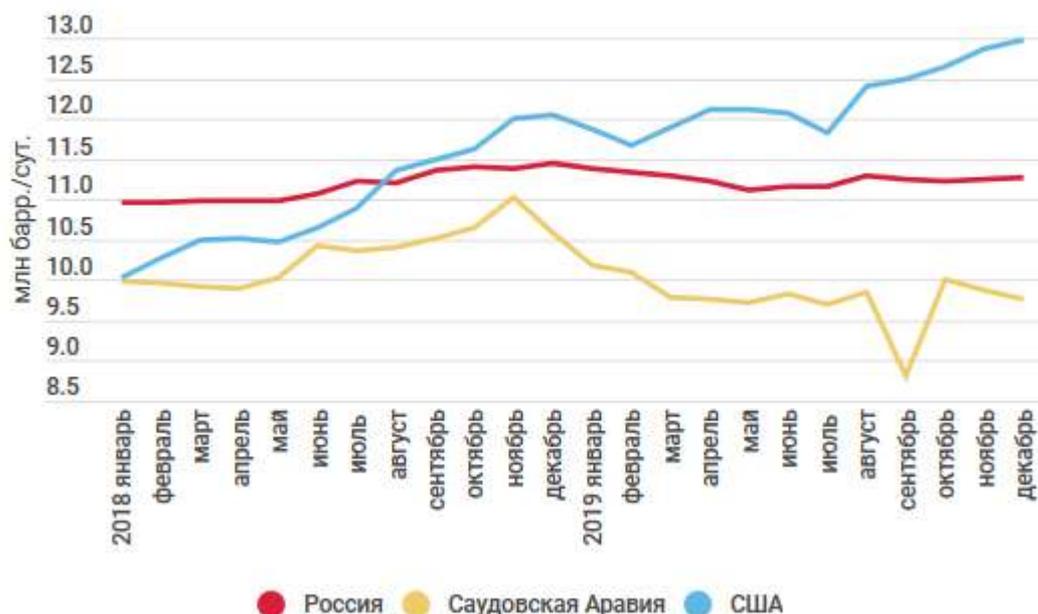
В прошлом году, по данным ОПЕК, потребление нефти в мире составило 99,77 млн барр./сутки. На долю Китая приходится около 15% мирового потребления и он является главным драйвером роста мирового спроса, пишет Fitch Ratings. Если ситуация с коронавирусом окажется столь же тяжелой, как пандемия атипичной пневмонии (SARS) в 2003 г., спрос может упасть на 700 000–800 000 барр., а это уже более половины ожидавшегося роста спроса, полагают аналитики S&P Global Platts.

Если спрос в Китае продолжит падать, ОПЕК+ нужно сокращать добычу на 500 000 барр. сроком на полгода, в случае улучшения ситуации достаточно будет 1,5–2 месяцев, рассуждает аналитик АКРА Василий Танурков. Но есть риск, что участникам сделки будет сложно согласовать снижение в таком объеме. «Тогда придется объявить о продлении действия соглашения до конца года, но это вряд ли поддержит цену нефти», – считает он.

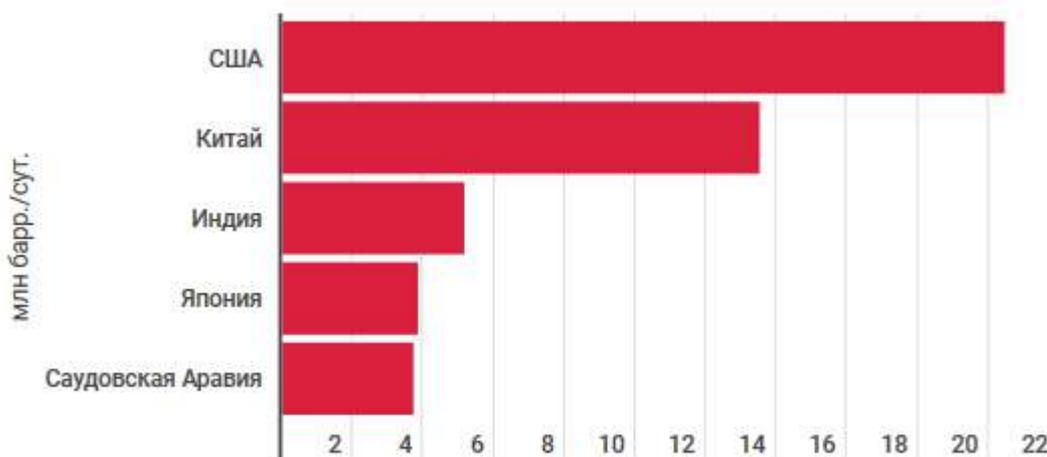
Решение о дополнительном сокращении добычи позволит нефтяным котировкам вернуться в диапазон \$60–65/барр. в конце февраля – начале марта, думает Покатович: «Но в случае возобладания панических настроений на рынках меры поддержки со стороны ОПЕК+ вряд ли окажутся эффективными – нефть будет дешеветь вслед за остальными группами рискованных активов».

Представители «Газпром нефти», «Лукойла» и «Сургутнефтегаза» не смогли вечером в понедельник оперативно предоставить комментарии. «Роснефть» от комментариев отказалась. Президент «Лукойла» Вагит Алекперов в конце января на форуме в Давосе, комментируя сделку ОПЕК+, говорил, что «вопрос стоит о гибком реагировании на изменения, которые происходят на рынке. Мы не хотим резких потрясений на рынке нефти».

Добыча нефти в мире



Топ-5 крупнейших потребителей нефти в 2018 г.



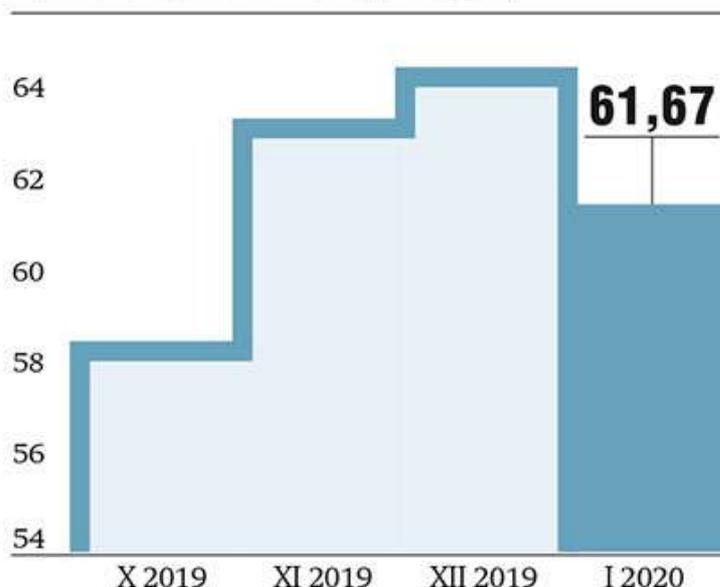
Источники: «Интерфакс» по данным ЦДУ ТЭК, EIA, OPEC, BP Statistical Review, Refinitiv

Сегодняшнее число // Коммерсантъ. – 2020. – 4 февраля. - № 19. – С.2.

61,67 доллара стоил в среднем баррель нефти Urals в январе 2020 года, сообщил вчера Минфин. В сравнении с декабрем 2019-го (\$64,47) среднемесячная цена барреля российского сорта нефти сократилась на \$2,8. В целом по итогам 2019 года она составляла \$63,59. Месячный минимум с начала стартовавшего осенью 2014 года последнего цикла падения цен на нефть был зафиксирован в январе 2016 года — тогда Urals стоила лишь \$28,8 за баррель. Затем цены стали постепенно

восстанавливаться. В октябре 2018 года фиксировался максимум последних пяти лет — \$79,26. Затем этот показатель перешел к снижению, в минувшем году он колебался в диапазоне от \$58,5 до \$71,5 за баррель.

Цена нефти Urals (\$/барр.)



Химшиашвили П. **Майк Помпео подлил нефти в российскобелорусские отношения** / Химшиашвили П., Атасунцев А. // РБК. – 2020. – 3 февраля. - № 1. – С.6-7.

Какие инициативы выдвинул госсекретарь США в турне по постсоветским странам

Майк Помпео завершает турне по постсоветским странам, в число которых впервые почти за 25 лет вошла Белоруссия. Ей предложены американские энергоресурсы. Поставки вряд ли реальны, но инициатива важна на фоне переговоров с Москвой

В понедельник, 3 февраля, госсекретарь США Майк Помпео в Ташкенте завершит свое турне по четырем постсоветским странам, начатое 31 января визитом в Киев. Оттуда он направился в Минск, а затем перелетел в Нур-Султан. В Узбекистане поездка закончится саммитом 5+1, в рамках которого встретятся главы МИД пяти центральноазиатских стран — Казахстана, Узбекистана, Киргизии, Таджикистана, Туркмении — и США.

Украина — отношения на фоне импичмента

В Киеве высокопоставленных представителей США не было с начала скандала, связанного с предполагаемым давлением президента Дональда Трампа на украинского президента Владимира Зеленского. Как утверждают представители Демократической партии, летом 2019 года Трамп на время заморозил выделение средств на военную помощь Украине и условием ее разморозки поставил начало Украиной расследования в отношении бывшего вице-президента США Джозефа Байдена и его сына Хантера, работавшего в украинской компании Burisma. Подозрение в том, что Трамп совершил эти действия, довели его до импичмента (решение о том, будет ли президент США отстранен от власти, будет принято в американском сенате в среду).

Зеленский с самого начала скандала настаивал, что не чувствовал никакого давления со стороны Трампа. Об этом же он говорил в пятницу на совместной пресс-конференции с Помпео. «США были, есть и будут нашим ключевым союзником в защите суверенитета Украины», — заявил украинский президент. Помпео в ответ заметил, что никаких условий, кроме согласования удобной даты для визита Зеленского в Вашингтон, нет. В опубликованных в рамках процедуры импичмента показаниях различных сотрудников американской администрации указывалось, что успешное расследование в отношении отца и сына Байденов могло быть условием для визита.

Традиционным для таких встреч последнего времени стало обсуждение ситуации в Донбассе. Зеленский заявил, что считает необходимым более активное вовлечение США в урегулирование конфликта. Он призвал назначить специального представителя США по Украине. Занимавший этот пост Курт Волкер подал в отставку сразу после начала скандала, связанного с выделением Киеву американской помощи. В ходе разбирательства стало известно, что сотрудники Госдепартамента считали его участником узкой группы «трех друзей» Трампа, которые проводили американскую политику на Украине (в нее также входили глава Минэнерго Рик Перри и американский посол при ЕС Гордон Сондленд).

Визит Помпео подтверждает важность украинского вектора для американской внешней политики и опровергает мнение, что США уходят с постсоветского пространства, говорит доцент РГГУ Александр Гущин. Значительного прорыва в отношениях Вашингтона и Киева этот визит не принес, в том числе остается непроясненным вопрос, кто станет следующим послом США на Украине (сейчас посла нет), однако подтверждено, что санкции США в отношении России сохранятся и даже могут быть усилены, а поддержав в очередной раз создание Православной церкви Украины, Помпео продемонстрировал, что США сохраняют влияние и в гуманитарной плоскости, говорит Гущин.

Торговля с США и Россией

В 2018 году товарооборот Украины с США составил \$4 млрд, с Россией — \$14,98 млрд.

В том же году товарооборот Казахстана с США составил \$2,1 млрд, с Россией — \$18 млрд.

Белоруссия с США в 2018 году наторговала на \$500 млн, с Россией — \$35,5 млрд.

Белоруссия — первый за 25 лет визит

Центральным событием турне стал визит Помпео в Белоруссию — первый визит госсекретаря США с начала 1990-х годов. В Минске Помпео приняли глава МИДа Владимир Макей и президент Александр Лукашенко, который заверил гостя, что тот приехал «в нормальную страну, где живет нормальный народ, который готов работать на стабильность и мир».

Визит проходил на фоне кризиса в отношениях Минска и Москвы. Им до сих пор не удалось согласовать условия поставки нефти в Белоруссию. Частично недостаток поставок компенсируется за счет поставок компаниями группы «Сафмар» бизнесмена Михаила Гуцериева. Белоруссия также начала закупать нефть у Норвегии и прорабатывает вопрос закупки у Казахстана. Помпео в субботу не упустил возможности предложить Минску американскую нефть. «США готовы на 100%

обеспечить Белоруссию нефтью по конкурентным ценам и пришлют нового посла для вывода отношений на новый уровень», — заявил он.

Это высказывание вызвало резкую реакцию российских парламентариев. Российский сенатор Алексей Пушков считает, что заявления госсекретаря США Майка Помпео о «выводе отношений с Белоруссией на новый уровень» напоминают обещания, данные Виктору Януковичу, когда тот был президентом Украины. «Чем проблемнее отношения у России с Белоруссией — все равно, по какому поводу, тем больше желания США этим воспользоваться и тем больше желания с некоторых пор у самой Белоруссии поиграть на этом, демонстрируя Москве, что свет клином на ней не сошелся», — сказал «РИА Новости» депутат Госдумы Константин Затулин.

Хотя госсекретарь встретился с белорусскими правозащитниками и заметил, что в стране есть проблемы с демократией, Вашингтон и Минск подтвердили намерение обменяться послами. Макей призвал США активнее присутствовать в Белоруссии, «исходя из той роли, того значения, которую играют США на мировой арене».

Статус дипмиссий в странах был понижен в 2008 году. Это произошло по ряду причин, в том числе из-за санкций Вашингтона против Минска из-за нарушения прав человека в Белоруссии (американские санкции действуют и лично против Лукашенко). Точная дата прибытия в Минск американского посла пока неизвестна. Ранее Макей говорил в интервью РБК, что послы вернутся после того, как будет решен ряд технических вопросов. «США планируют также построить новое здание посольства в Беларуси, потому что прежнее не соответствует, по их мнению, требованиям безопасности», — сказал он РБК в сентябре.

США видят сложности в отношениях Минска и Москвы и не могут упустить этот момент; но пока слова о полном замещении российской роли в поставках энергоресурсов не могут быть воплощены, уверен Гуцин. Для Москвы визит Помпео — серьезный звонок, Лукашенко будет использовать его как козырь в переговорах с Россией, уверен эксперт.

Казахстан — противостояние Китаю и миграции

В ходе визита в Нур-Султан (бывшую Астану) Помпео, как и в трех других странах, встретился с главой МИДа, а также с президентом Касым-Жомартом Токаевым и первым президентом Нурсултаном Назарбаевым. На пресс-конференции Помпео обрушился на главного наряду с Россией торгового партнера стран Центральной Азии — Китай. «Мы обсудили вопросы торговли людьми, тяжелую участь более 1 млн мусульман-уйгуров и этнических казахов, которые находятся в интернированных лагерях Синьцзяна в КНР возле границы с Казахстаном», — сказал Помпео по итогам переговоров с главой МИД Казахстана Мухтаром Тлеуберды в воскресенье в Нур-Султане.

В январе сразу несколько американских изданий сообщили, что США собираются ограничить въезд в страну для жителей ряда африканских и азиатских стран (Киргизии, Мьянмы, Нигерии, Судана и Танзании). Кроме того, в списке неожиданно оказалась и Белоруссия. В итоговый список Белоруссия не вошла, но вошла Киргизия, гражданам которой не будут выдавать иммиграционные визы.

Подобедова Л. **Мал транзит, да дорог // РБК. – 2020. – 4 февраля. - № 2. – С.1, 9. «Газпром» в январе существенно сократил прокачку через Украину**

В январе 2020 года «Газпром» уменьшил транзит газа в Европу через украинскую газотранспортную систему почти на 70%, до 2,65 млрд куб. м. Но по условиям контракта компании пришлось заплатить за резервирование мощностей вдвое больше

Поставки российского газа через Украину в Европу в январе 2020 года снизились втрое по сравнению с уровнем первого месяца 2019 года — с 8,065 млрд до 2,65 млрд куб. м. Это следует из данных «Газпрома» о «фактических потоках газа», которые обновляются ежедневно.

Согласно оперативным данным, которые приводит на своей странице в Facebook глава украинской газотранспортной компании «Оператор газотранспортной системы Украины» Сергей Макогон, транзит газа «Газпрома» в Европу через территорию Украины в январе составил 2,55 млрд куб. м.

Разница между данными «Газпрома» и Макогона может быть связана с тем, что российская компания учитывает не только транзит через Украину в Европу, но и поставки в самопровозглашенные Луганскую и Донецкую народные республики (на саму Украину российская компания не поставляет газ с конца 2015 года): эти партии отдельно не выделяются в ежедневной статистике «Газпрома», но, исходя из данных компании и слов Макогона, в ЛНР и ДНР было в январе 2020-го поставлено 100 млн куб. м. За девять месяцев 2019 года поставки российского газа в ДНР и ЛНР составили 1,782 млрд куб. м, или около 200 млн куб. м в месяц.

Снизилась в январе на 34% по сравнению с январем 2019-го и общие поставки «Газпрома» в Европу (не только через Украину) — с 17,3 млрд до 11,4 млрд куб. м, отмечает старший директор рейтингового агентства Fitch Дмитрий Маринченко. По его данным, транзит российского газа сократился не только через Украину (минус 67,1%), но и по газопроводу Ямал — Европа (минус 20%, мощность трубы — около 33 млрд куб. м в год), который идет через территорию Белоруссии и Польши. Но по «Северному потоку-1» (его мощность — 55 млрд куб. м в год), который проходит по дну Балтийского моря из России в Германию, поставки, наоборот, выросли на 10%, добавляет Маринченко.

Тем не менее в первый день февраля «Газпром» увеличил суточную прокачку газа в Европу через Украину в 2,2 раза — с 48,6 млн куб. м 31 января до 109,3 млн куб. м газа 1 февраля, сообщила компания.

Почему снизились поставки газа

Россия — не единственный экспортер, который вынужденно снизил объемы поставок газа в Европу в январе, отмечает консультант VYGON Consulting Екатерина Колбикова. Например, на 65% упали трубопроводные поставки газа из Алжира, напоминает она.

Опрошенные РБК эксперты выделяют несколько возможных причин снижения поставок газа:

Как отмечает Колбикова, на фоне снижения поставок газа объем импортированного Европой сжиженного природного газа (СПГ) вырос почти на 3 млрд куб. м и составил в январе около 12,6 млрд куб. м (плюс 31% к январю прошлого года). «Дифференциал спотовых котировок к ценам по нефтяной индексации (к ним привязано большинство поставок трубопроводного газа) продолжил увеличиваться: если в январе 2019 года он составлял \$4,3/1 млн британских термических единиц (МБТЕ), то сейчас речь идет уже о \$6,1/МБТЕ (то есть на споте оказалось дешевле

покупать газ, чем по долгосрочным контрактам. — РБК). Это является основным стимулом роста спотовой торговли СПГ», — сказала она.

Директор East European Gas Analysis Михаил Корчемкин объясняет снижение прокачки газа через украинскую газотранспортную систему (ГТС) и трубопровод Ямал — Европа теплой европейской зимой, высоким уровнем отбора газа из подземных хранилищ газа (ПХГ) в Европе, а также переориентацией части поставок на новый морской газопровод «Турецкий поток» (31,5 млрд куб. м в год), запущенный в начале января 2020 года. Этот год будет сложным для «Газпрома», поскольку цены на газ сейчас находятся на крайне низком для зимы уровне — ниже \$150 за 1 тыс. куб. м, конкуренция с СПГ за долю рынка будет продолжаться, а высокая степень заполненности ПХГ может сказаться на объемах экспорта в целом по году, добавляет Маринченко.

«Газпром» с лета 2019 года готовился к возможной остановке транзита через Украину после завершения 31 декабря десятилетнего контракта, поэтому компания больше закачивала газ в ПХГ в Европе. Однако перед новым годом, 30 декабря 2019-го, все-таки удалось договориться с Украиной о новом пятилетнем контракте на транзит российского газа: минимальные годовые объемы — 65 млрд куб. м на 2020 год и по 40 млрд куб. м в 2021–2024 годах.

Сколько Киев получил за транзит в январе

Несмотря на то что «Газпром» снизил транзит через Украину в январе, по условиям нового контракта компания оплатила поставки из расчета 5,518 млрд куб. м, утверждает Макогон. «Оплаченные мощности использованы на 46%», — отметил он.

«Газпром», прокачав в январе менее 2,7 млрд куб. м газа через территорию Украины, вынужден оплачивать весь заявленный к транзиту объем по условию «качай или плати», что составляет порядка 10,8 млрд руб. в месяц (или около \$175 млн), то есть переплатил более чем в два раза, подсчитала Колбикова. Всего за пять лет (2020–2024 годы) действия нового контракта Украина получит за транзит российского газа минимум \$7 млрд, тариф вырос на 2% по сравнению с 2019 годом, но возможно применение повышенного тарифа в случае роста поставок.

По условиям нового контракта с Киевом «Газпром» должен ежемесячно оплачивать транзит 178 млн куб. м газа в сутки вне зависимости от объема реальной прокачки газа (исходя из данных, в январе 2020 года прокачивал в среднем ежедневно лишь 89 млн куб. м), подтверждает Маринченко. Исходя из базового тарифа, указанного в контракте (\$2,66 за 1 тыс. куб. м на 100 км при поставке 65 млрд куб. м в 2020 году), в январе «Газпром» заплатил Украине за реальный объем транзита \$6 за 1 тыс. куб. м на 100 км, добавил Корчемкин. «Это является платой за обеспечение бесперебойного снабжения европейских потребителей газом», — комментирует Колбикова.

При этом, по данным VYGON Consulting, плата за транзит в январе 2020 года на 5 млрд руб. ниже, чем за транзит в январе 2019 года: тогда суточные поставки составили 269 млн куб. м газа (общая плата — около 16 млрд руб.).

РБК направил запросы в «Газпром», «Нафтогаз» и «Оператору газотранспортной системы Украины».

Невельский А. **Чистое небо Великобритании** // Ведомости. – 2020. – 5 февраля. - № 18. – С.5.

Британия хочет запретить продажу автомобилей с выхлопными газами к 2035 году: Участники отрасли считают такую цель нереальной без значительных субсидий

Великобритания намерена запретить продажу бензиновых, дизельных и гибридных автомобилей к 2035 г. Об этом премьер-министр Борис Джонсон объявил на мероприятии, посвященном будущему климатическому саммиту ООН в Глазго.

Изначально планировалось прекратить продажи только бензиновых и дизельных автомобилей с 2040 г. А для некоторых гибридных сделать исключение. Но эксперты предупредили, что этого будет недостаточно для достижения масштабной цели – сокращения нетто-выбросов парниковых газов в стране до нуля к 2050 г., отмечает BBC. Поэтому правительство решило приблизить запрет на пять лет и ужесточить, оставив только электромобили и машины на водородных топливных элементах.

Сейчас по законопроекту идут консультации.

Намерения уже вызвали критику со стороны участников автомобильной отрасли, пишет Financial Times (FT). Британское Общество производителей и продавцов автомобилей (SMMT) назвало новую политику «датой без какого-либо плана».

Интерес британцев к электромобилям растет – их продажи повысились на 144% до 37 850 в 2019 г., по данным SMMT. Но на них пришлось только 1,6% британского авторынка, а на гибридные автомобили – 4,2%. Многих отпугивает цена, утверждает Иэн Пламмер, коммерческий директор онлайн-площадки Autotrader. «Электромобили почти вдвое дороже машин с двигателями внутреннего сгорания (ДВС), поэтому гранты и субсидии необходимы, чтобы существенно повысить спрос», – говорит он (цитата по FT).

В 2019 г. британское правительство, наоборот, сократило субсидии на покупку электромобилей и полностью отменило их для гибридных машин. В то же время оно выделило дополнительные 2,5 млн фунтов (\$3,25 млн) на установку более 1000 зарядных станций и разработку электромобилей.

Инвестиций автопроизводителей будет недостаточно для достижения новой цели, предупреждает руководитель SMMT Майк Хэйвз, правительство должно дать покупателям значительные субсидии и гарантировать, что автомобили останутся доступны людям «из всех слоев населения и регионов».

В мире продажи электромобилей составили 1,26 млн в 2018 г., или 1,5% рынка, по данным JATO Dynamics. Быстрый рост их продаж начнется с середины 2020-х гг., когда стоимость машин с электродвигателем и ДВС сравняется, считает Bloomberg New Energy Finance (BNEF). К 2030 г. 28% продаваемых автомобилей будут электрическими, а к 2040 г. – 57% (и 80% автобусов).

В этом случае спрос на моторное топливо сократится к 2040 г. на 13,7 млн баррелей в сутки, прогнозирует BNEF. Сейчас спрос на нефть составляет примерно 100 млн баррелей в сутки, порядка 49,2% спроса обеспечивает дорожный транспорт.

Ирландия также намерена отказаться от автомобилей с ДВС к 2030 г., Франция – к 2040 г. Норвежский парламент и вовсе поставил цель на 2025 г., но она не обязательная, отмечает Reuters.

Автопроизводители активно инвестируют в разработку более экологичных автомобилей, чтобы соответствовать требованиям регуляторов. Но многие рассчитывают продавать автомобили с ДВС еще долгие годы. «Лучший способ для достижения цели – четкие правила и весомые штрафы для автопроизводителей», – считает Грег Арчер из европейской организации Transport & Environment.

600 000 рабочих мест

оказывается под угрозой сокращения только в Германии из-за введения запрета на ДВС, по оценкам Объединения немецкой автомобильной промышленности (VDA). Поскольку на производство электромобилей требуется меньше времени, отмечает Reuters. Так, на сборку ДВС требуется в среднем 3,5 часа, а на сборку электрического двигателя – около часа, по данным AlixPartners.

Вавина Е. **ОПЕК готова добывать меньше** // Ведомости. – 2020. – 7 февраля. - № 20. – С.5.

Комитет ОПЕК+ рекомендовал сократить добычу нефти из-за коронавируса: Россия пока не согласилась

Технический комитет ОПЕК+ (включает страны ОПЕК, Россию и другие нефтедобывающие страны) рекомендовал сократить добычу нефти на 600 000 барр./сутки до июня, сообщило Bloomberg со ссылкой на источник. Такая же информация у Reuters. Но, по словам собеседника агентства, пока нет окончательного решения от России: «Она попросила больше времени для консультаций». Россия не поддерживает более глубокое сокращение добычи нефти и предлагает продлить действующее соглашение, говорил ранее собеседник агентства.

Министр энергетики России Александр Новак утром в четверг сообщил, что Россия пока не сформировала свою позицию по соглашению. «Я сейчас даже не готов вам сказать, к чему мы готовы или не готовы, до конца не понимая ситуацию и четкие прогнозы по развитию событий в связи с коронавирусом. Для этого нужно еще некоторое время, чтобы посмотреть, как будет развиваться ситуация, какое влияние будет на мировые рынки», – сказал Новак (цитата по ТАСС).

Объединенный технический комитет является консультативным органом ОПЕК+, окончательное решение должно быть принято на заседании министров стран – участниц соглашения. Оно назначено на 5–6 марта, но может быть перенесено на февраль в связи со снижением спроса на сырье из-за распространения коронавируса. В прошлом министры принимали рекомендации технического комитета без изменений.

Так называемая сделка ОПЕК+ была заключена в ноябре 2016 г. для снижения запасов нефти. Она предполагает, что страны совокупно не превышают определенный уровень добычи. Действующая квота – 1,7 млн барр./сутки, она действует до апреля 2020 г.

Коронавирус был зафиксирован в Китае в конце декабря 2019 г. Власти страны ввели ограничения, в том числе на передвижение внутри страны, что снизило потребление топлива. Спрос на нефть в Китае уже упал на 20%, или примерно на 3 млн барр./сутки, сообщило 3 февраля Bloomberg со ссылкой на источники.

В прошлом году, по данным ОПЕК, потребление нефти в мире составило 99,77 млн барр./сутки. На долю Китая приходится около 15% мирового потребления и он является главным драйвером роста мирового спроса, пишет Fitch Ratings. Из-за вируса

глобальный спрос на нефть в 2020 г. может сократиться на 300 000–500 000 барр./сутки, или примерно на 0,5% общего мирового спроса, заявил финансовый директор BP Брайан Гилвари. Если ситуация с коронавирусом окажется столь же тяжелой, как пандемия атипичной пневмонии (SARS) в 2003 г., спрос может упасть на 700 000–800 000 барр., полагают аналитики S&P Global Platts.

Представители ОПЕК, Минэнерго, а также «Газпром нефти», «Лукойла», «Сургутнефтегаза» и «Роснефти» не ответили на запросы «Ведомостей». Президент «Лукойла» Вагит Алекперов в конце января на форуме в Давосе, комментируя сделку ОПЕК+, говорил, что «вопрос стоит о гибком реагировании на изменения, которые происходят на рынке. Мы не хотим резких потрясений на рынке нефти».

Для ОПЕК+ очень важно участие России в соглашении, поэтому, вероятно, стороны придут к согласию, рассуждает руководитель международной практики КПМГ по оказанию услуг компаниям нефтегазового сектора Антон Усов. Большую часть сокращения может взять на себя Саудовская Аравия, считает он: «Им легче снижать и повышать добычу ввиду особенности фонда скважин, также они заинтересованы в денежном потоке для программы «Saudi 2030» (программа по уменьшению нефtezависимости. – «Ведомости»». Если добыча будет сокращена, цены на нефть установятся в районе \$60/барр., полагает Усов.

Снижение добычи еще на 600 000 барр./сутки зафиксирует цены в диапазоне \$50–60/барр., если же ОПЕК+ не снизит добычу, на рынке образуется сильный профицит нефти, что может обвалить цены, считает старший директор отдела корпораций Fitch Дмитрий Маринченко. Россия в итоге согласится на снижение, но выторговав для себя максимально благоприятные условия, а снижать добычу будет очень постепенно, предполагает Маринченко: «Большую часть работы по стабилизации рынка опять выполнит Саудовская Аравия, которой требуются цены выше \$80, чтобы сбалансировать бюджет».

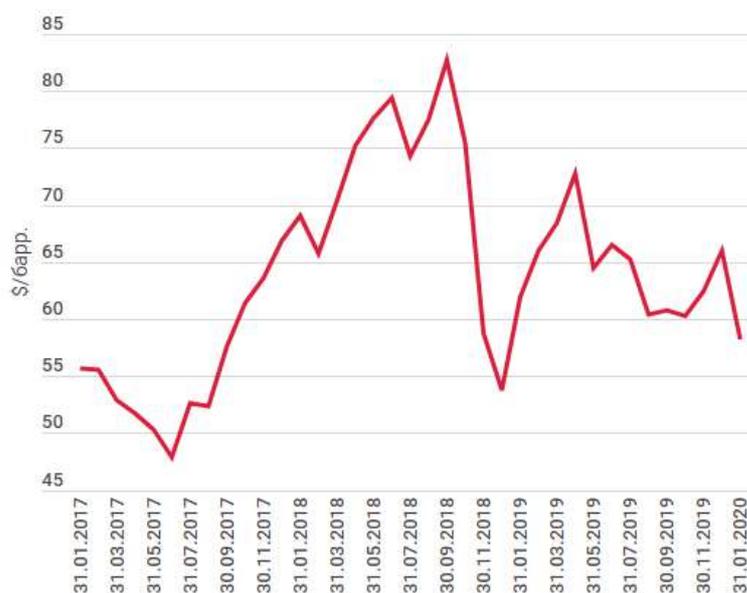
На фоне падения потребления нефти в Китае для картеля наиболее разумным было бы дополнительно сократить добычу, считает директор департамента аудиторских услуг Deloitte Александр Губарев: «Иначе цены на нефть в условиях неопределенности с распространением коронавируса в Китае могут ускорить свое падение, что приведет к сокращению доходов всех экспортеров нефти». Сокращение добычи, которое придется на долю России, может оказаться несущественным и в целом эффект от сокращения добычи именно в стране не окажет заметного влияния на выручку российских экспортеров, полагает Губарев. В январе нефтяные компании России добывали 11,28 млн барр./сутки («Интерфакс» со ссылкой на данные ЦДУ ТЭК).

Как проходили переговоры между участниками соглашения ОПЕК+

30.11.2016	<u>На очередной встрече в Вене 13 членов ОПЕК договорились о снизить добычи нефти, чтоб сократить ее запасы в мире. К соглашению 10 декабря присоединились еще 11 стран, не входящих в ОПЕК, включая Россию. Совокупно страны решили снизить добычу на 1,7 млн барр/сутки</u>
25.03.2017	Министры ОПЕК+ договорились продлить соглашение до апреля 2018
30 ноября 2017	Соглашение продлено до конца 2018

30.11.2016	На очередной встрече в Вене 13 членов ОПЕК договорились о <u>снижении добычи нефти, чтобы сократить ее запасы в мире. К соглашению 10 декабря присоединились еще 11 стран, не входящих в ОПЕК, включая Россию. Совокупно страны решили снизить добычу на 1,7 млн барр/сутки</u>
23.06.2018	На фоне опасения дефицита нефти страны-участницы ОПЕК+ решили увечить добычу на 1 млн барр/сутки
7 декабря 2018	Квоты на добычу была снижена на 1,2 млн барр/сутки в первом полугодии 2019 г.
02.07.2019	Сделка ОПЕК+ продлена до апреля 2020 г.
06.12.2019	Добывающие страны договорились снизить добычу на 503 000 барр/сутки до апреля 2020

Цена на нефть Brent



Источник: Refinitiv

Александр Новак, министр энергетики России:

«Я сейчас не готов говорить конкретные предложения [о сокращении добычи нефти], потому что еще раз говорю – сейчас важно оценить ситуацию и оценить правильные прогнозы. Очень много неопределенности, возможно, это такие панические страхи». 4 февраля 2020 г.

Топорков А. **Газовый форс-мажор** // Ведомости. – 2020. – 6 февраля. - № 19. – С.14.

Китай может сократить импорт СПГ из-за коронавируса: Это грозит обвалом цен на газ на мировом рынке

Китайская CNOOC, а также, возможно, Sinopet и CNPC (контролируются государством) изучают возможность временного расторжения долгосрочных контрактов на покупку сжиженного природного газа (СПГ), сообщила в среду Financial Times (FT) со ссылкой на источники. Основанием могут стать форс-мажорные

обстоятельства – вспышка коронавируса. Пекин борется за то, чтобы взять под контроль эпидемию, закрывая города и ограничивая поездки, но из-за этого резко снизился спрос на газ, объясняют собеседники FT. «В этом году китайский рынок СПГ начал очень слабо, – цитирует издание представителя СПГ-завода Huayou Zhonglan Energy. – Наше будущее зависит от того, как быстро правительство возьмет заболевание под контроль».

Представители CNOOC, Sinopet, CNPC и китайского консульства в среду не ответили на запросы «Ведомостей».

Из России в Китай газ поставляется с трех проектов. Из них наибольший объем приходится на построенный «Новатэком» «Ямал СПГ». Контракт с CNPC (владеет 20% в проекте) подразумевает, что китайская компания ежегодно покупает не менее 3 млн т СПГ (около 4 млрд куб. м в регазифицированном виде). Также в сжиженном виде газ в Китай поставляется с СПГ-завода на Сахалине, управляемого Sakhalin Energy. Кроме того, в декабре поставки трубопроводного газа по «Силе Сибири» начал «Газпром» – у компании тоже контракт с CNPC. К 2025 г. по трубе предполагается экспортировать до 38 млрд куб. м ежегодно, но выходить на этот уровень компании будут постепенно. В 2020 г. CNPC может ограничиться закупкой 4,25 млрд куб. м газа по этому маршруту, следует из публичных данных о параметрах контракта.

«Ситуация с коронавирусом в Китае никак не повлияла на экспорт газа по «Силе Сибири», – сообщил 31 января «Газпром». Других комментариев о поставках в КНР компания не дает. Близкий к «Газпрому» собеседник сообщил «Ведомостям» в среду, что «обращений от CNPC по корректировке объемов экспорта по газопроводу «Сила Сибири» не поступало. Поставки идут согласно контракту».

В «Новатэке» не стали отвечать по существу вопросов. Однако подчеркнули: «Отгрузки продукции с проекта «Ямал СПГ» осуществляются в плановом режиме в соответствии с заключенными договорами, включая поставки в азиатском направлении. Все стороны добросовестно исполняют взятые на себя обязательства».

Получить комментарии в Sakhalin Energy в среду не удалось. При общем производстве СПГ на Сахалине около 11,4 млн т на поставки в КНР приходится менее 4% (данные 2018 г.).

В последние годы Китай демонстрировал рекордные темпы роста потребления и импорта газа. В 2018 г. страна увеличила закупку газа за рубежом на 31,8% до 124,75 млрд куб. м. По оценкам МЭА, к 2023 г. этот показатель должен вырасти до 171 млрд куб. м. Однако замедление темпов роста экономики, погодные факторы и регуляторные изменения привели к снижению темпов роста импорта газа почти в 5 раз. По данным таможенного управления КНР, в 2019 г. страна импортировала около 133,2 млрд куб. м (+6,8% год к году). Это уже привело к избытку предложения на мировом рынке и падению спотовых котировок в Азии и Европе до рекордно низких значений.

Оценить, насколько эпидемия коронавируса может снизить потребление газа КНР, пока сложно. Если страна решится на фиксацию сокращения объемов потребления газа, китайские компании пойдут на объявление форс-мажора в последнюю очередь, считает директор по исследованиям Vygon Consulting Мария Белова. «Первым пострадает спот, затем будут снижаться объемы закупок по долгосрочным контрактам до минимально допустимых значений по условию «купи или плати», далее начнет сокращаться добыча газа в стране», – считает Белова. В 2015–2016 гг. китайские государственные компании уже снижали добычу газа в стране при

сохранении импорта СПГ, напоминает она. Но даже в таком сценарии на рынок может быть выброшено дополнительно до 17,5–19,5 млн т СПГ (в годовом выражении), посчитали в Vygon Consulting. «Масштаб бедствия от китайских инициатив сейчас оценить достаточно сложно, поскольку не понятно, когда начнется реальное снижение импорта газа и затем произойдет восстановление спроса. Но ясно одно: для и без того перегретого рынка СПГ это плохая новость», – резюмирует Белова.

Избыток предложения окажет дополнительное давление в том числе на европейский рынок газа, ключевой в формировании валютной выручки «Газпрома». «Для цен на газ в Европе наступил идеальный шторм – ввод новых мощностей, теплая зима, хранилища заполнены, а теперь еще и падение спроса на СПГ со стороны Китая, – говорит старший директор отдела корпораций Fitch Дмитрий Маринченко. – Рынок будет восстанавливаться дольше, чем многие считали. В этом году, вероятно, цены в Европе будут еще ниже, чем в прошлом, когда рынок уже сильно провалился». Устойчиво ниже \$100 за 1000 куб. м цены вряд ли упадут – в этом случае их будет балансировать снижение загрузки американских СПГ-заводов, считает Маринченко: «Но «Газпром» уже сейчас встает перед дилеммой – максимизировать объемы или ограничивать предложение, чтобы поддержать цены. Поставки по спотовым ценам уже осуществляются на грани рентабельности».

К спотовым котировкам в том или ином виде привязаны две трети долгосрочных контрактов «Газпрома» с европейскими покупателями. Определенный запас прочности компании пока дают соглашения, цена поставок в которых имеет нефтяную привязку. Но если период низких спотовых цен затянется, покупатели могут потребовать от российской компании пересмотра условий по таким контрактам, допускает Маринченко.

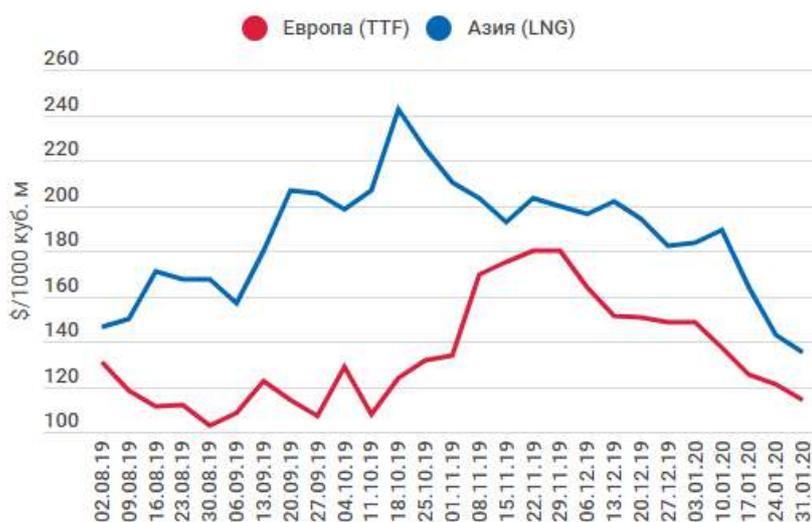
В «Газпроме» порог безубыточности поставок на европейский рынок и возможность сокращения объемов экспорта в случае дальнейшего падения цен комментировать отказались.

Поставки «Газпрома» в дальнее зарубежье

	Объем экспорта, млрд куб. м	Средняя цена, \$/1000 куб. м	Выручка, \$ млрд
2015	158.6	245.6	38.9
2016	178.3	176.0	31.4
2017	192.2	200.2	38.5
2018	200.8	246.4	49.5
2019	199.2	204,7*	40.8

* данные «Интерфакса»

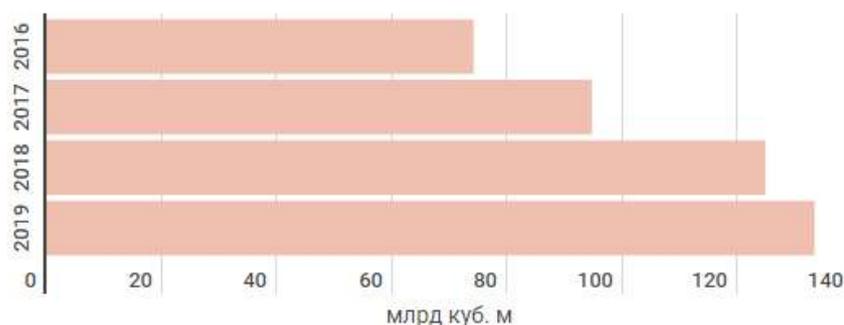
Цены на газ



Источники: данные компании, «Интерфакс», расчеты «Ведомостей», Refinitiv

Сколько газа импортирует Китай

(без учета Тайваня)



Источник: General Administration of China Customs

Фадеева А. **США меняют Венесуэлу на Россию** / Фадеева А., Ткачев И. // РБК. – 2020. – 6 февраля. – № 4. – С.7-8.

Почему рекордно выросли поставки российской нефти и нефтепродуктов в Соединенные Штаты

Россия в 2019 году резко увеличила поставку нефти и нефтепродуктов в США, став вторым экспортером энергоносителей в эту страну после Канады. Это последствия американских санкций в отношении Венесуэлы

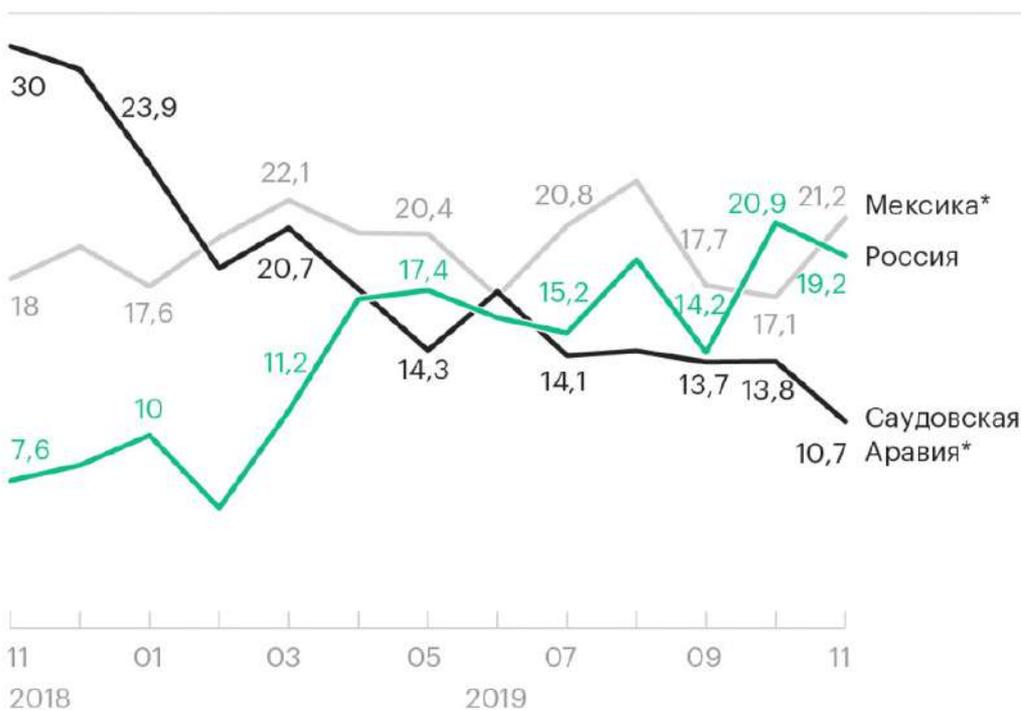
В октябре 2019 года Россия стала вторым по величине поставщиком нефти и нефтепродуктов в США, обогнав Мексику, следует из отчетов Управления энергетической информации Минэнерго США (Energy Information Administration, EIA) за январь—ноябрь прошлого года, данные за декабрь еще не публиковались.

Как Россия увеличила долю на нефтяном рынке США

Пик поставок пришелся именно на октябрь, когда США купили 20,9 млн барр. российской нефти и топлива. Первое место по экспорту с большим отрывом сохранила Канада (136,5 млн барр.), поставки из Мексики составили 17 млн барр., из Саудовской Аравии — 13,7 млн барр. Но в ноябре Россия поставила 19,2 млн барр., а Мексика — 21,2 млн барр.

Импорт российской нефти и нефтепродуктов в США

млн барр. в месяц



* для сравнения

Источник: Управление энергетической информации США

© РБК, 2020

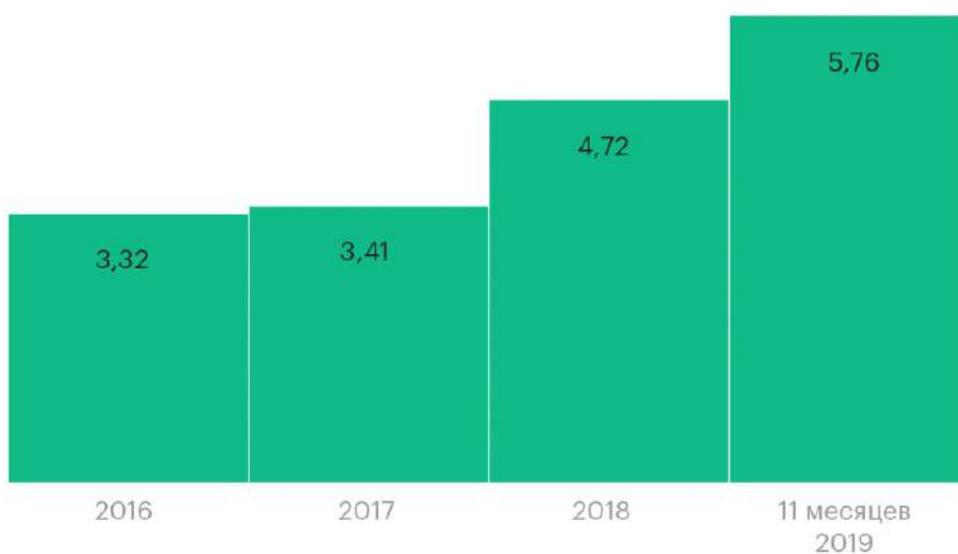
Экспорт энергоносителей в октябре в США стал рекордным для России за последние восемь лет: больше страна поставляла только в ноябре 2011 года, задолго до присоединения Крыма и санкций США, указывают аналитики Caracas Capital в отчете, с которым ознакомился РБК.

Россия увеличила поставки в США, в основном за счет нефтепродуктов: в октябре 2019 года они выросли в 2,5 раза (по сравнению с началом года), до 16 млн барр. Россия традиционно была вторым крупнейшим после Канады поставщиком нефтепродуктов в США (но не нефти), а осенью она резко нарастила объемы. В ноябре российские компании экспортировали в США уже 17 млн барр. нефтепродуктов, поставив исторический рекорд. Импорт из Канады составил 18 млн барр. топлива.

В октябре США закупили нефть ЛУКОЙЛа, «Роснефти» и японской Sakhalin Oil and Gas Development Co. (SODECO, владеет 30% проекта «Сахалин-1»), говорит вице-президент ценового агентства Argus Виктор Парно. Данных по нефтепродуктам у агентства нет.

Экспорт нефти и нефтепродуктов в США

\$ млрд



Источник: ФТС России

© РБК, 2020

За январь—ноябрь 2019 года физические поставки нефти из России в США выросли в 3,1 раза, с 1,38 млн до 4,28 млн т (с 10,1 млн до 31,2 млн барр.), следует из данных российской ФТС. У EIA немного другие данные: импорт из России вырос в два раза, до 40 млн барр., по сравнению с аналогичным периодом 2018 года.

В стоимостном выражении экспорт российской нефти в Америку увеличился за январь—ноябрь 2019 года с \$0,74 млрд до \$1,95 млрд, указывает ФТС. Россия также поставила в США нефтепродуктов на \$3,8 млрд.

Данных за декабрь пока нет. В декабре Россия направила в США 37 судов с различными грузами, из них восемь судов привезли 3,5 млн барр. нефтепродуктов «Роснефти», пишут аналитики Caracas Capital, ссылаясь на таможенные данные США. РБК направил запрос в «Роснефть». Нефтепродукты и нефть, по данным Caracas Capital, также поставляли Litasco (трейдер ЛУКОЙЛа), НОВАТЭК, «Газпром нефть», ВР, «Нефтиса» Михаила Гущериева, трейдер Vitol и ExxonMobil (оператор консорциума «Сахалин-1»).

Каким образом Венесуэла помогла Москве укрепить позиции

Россия увеличила экспорт нефти в США из-за американских санкций в отношении Венесуэлы и Ирана, указывало российское Министерство экономического развития, анализируя картину внешней торговли России в 2019 году.

В последние годы США импортировали из Венесуэлы ежемесячно около 15–20 млн барр. нефти и около 2 млн барр. нефтепродуктов, но летом полностью прекратили эти закупки.

Экспорт российских нефтепродуктов вырос также в основном из-за санкций в отношении Венесуэлы, добавляет Парно. США, где основная добыча приходится на легкую сланцевую нефть, не хватает темных нефтепродуктов из тяжелой нефти, которую они раньше закупали в Венесуэле для переработки на углубляющих установках НПЗ, объясняет он.

Еще одной причиной роста поставок может быть падение цен на российскую нефть Urals, считает аналитик Raiffeisenbank Андрей Полищук. С 2020 года Международная морская организация (ИМО) ввела требование резко снизить уровень серы в выбросах при сжигании судового топлива. В преддверии введения новых правил высокосернистая Urals подешевела: скидка к Brent доходила до \$5 за баррель, говорит Полищук. Например, в октябре 2019 года Urals стоила всего \$58,5 за баррель — в 1,4 раза дешевле, чем год назад. Но ситуация нормализуется: владельцы судов ставят скрубберы (устройства для очищения выбросов), спрос стабилизируется, а цена Urals в 2020 году, по прогнозу Raiffeisenbank, составит \$63,5 за баррель.

Колесников А. **Хау матч?** / Веденеева А., Костырев А. // Коммерсантъ. – 2020. – 8 февраля. - № 23. – С.1.

Как Владимир Путин и Александр Лукашенко, играя в хоккей, решали, сколько стоят нефть и газ

7 февраля президент России Владимир Путин в Сочи встретился с президентом Белоруссии Александром Лукашенко, сыграл с ним в хоккей и неожиданно уступил в цене на газ. С подробностями из Москвы, Минеральных Вод и сочинской Красной Поляны — специальный корреспондент “Ъ” Андрей Колесников.

Ил-96 с членами российской делегации и журналистами должен был вылететь из Москвы в Сочи рано, в восемь утра: предполагалось, что и переговоры Владимира Путина и Александра Лукашенко в Красной Поляне начнутся не поздно. Из основных переговорщиков на борту были министр энергетики России Александр Новак и первый замминистра экономического развития Михаил Бабич. Сценарий был понятен: в первый раз за всю историю отношений России и Белоруссии вместо бессмысленных изнурительных переговоров, как всегда выяснялось, ни о чем, которые продолжались несколько лет подряд, на господина Лукашенко пошел каток из экономических условий и пошел каток из российских рыночных инициатив. По отношению к нему наконец-то перестали заниматься благотворительностью. Российские переговорщики, ни на что особенно не рассчитывая, все-таки не исключали, что Александр Лукашенко в свете последних событий обратит внимание на пакет интеграционных документов, в котором находится и решение проблемы газовых поставок в Белоруссию. То есть если этот пакет, сформулированный и принципиально одобренный Лукашенко уже, можно сказать, много лет назад (цены на газ он никогда сюда не включал по принципиальным соображениям), будет принят, то в рамках Союзного государства Белоруссия сможет покупать у России газ по \$127 за тысячу куб. м.

Если нет — ничего страшного. Тогда Белоруссия сможет покупать газ у России в рамках ЕАЭС, не связывая себя братоубийственными, как, видимо, считает президент Белоруссии, узами с Россией, по цене \$152 за тысячу куб. м.

И это тоже уж не смертельно для Белоруссии. Нет, не смертельно, ведь, к примеру, Армения покупает газ в рамках ЕАЭС по \$160 за тысячу куб. м.

Примерно так, по информации “Ъ”, рассуждали российские переговорщики по пути в Сочи. С Александром Лукашенко прилетели его коллеги, разговор обещал быть не скучным и предсказуемым: в конце концов, все аргументы так или иначе уже звучали в таких переговорах и, можно сказать, без края и тем более без конца.

Хотя, конечно, существует много нюансов, которыми владеют прежде всего специалисты вроде господина Новака. И он был нужен на переговорах в Красной Поляне — чтобы было понятно хотя бы, что у оппонентов из Белоруссии нет железных аргументов, на которые не оказалось бы железобетонных аргументов у России.

Дьявол не то что крылся в деталях, а так, хавался.

Причем никто уже не намерен, судя по всему, склонять Александра Лукашенко к этой интеграции — все равно ведь понятно, что если она вдруг и случится, с таким человеком потом хлопот не оберешься и тысячу раз пожалеешь, что когда-то решил держаться к нему поближе. Но тем не менее российские переговорщики сейчас летели к нему — в поисках хоть какой-то определенности, которую он после того, как каток покатился, ищет уже больше, чем кто бы то ни было другой.

Определенность президенту Белоруссии предлагают, как известно, и Соединенные Штаты Америки — но по оценкам экспертов, которые тоже летели сейчас в Ил-96, «это же минус \$2 млрд в год» (по сравнению с российской «интеграционной» ценой).

Но что-то такое ведет Александра Лукашенко (вопрос, куда). Не только ведь в погоде и в пилоте было все дело в это утро, хотя и в них, конечно, тоже.

Наш самолет долго не мог вылететь из Внуково-2. По словам командира экипажа, начался снежный буран. Я смотрел за окно, и бурана там не получалось, и даже мы видели, что взлетают другие самолеты, но осторожность экипажа вызывала пока одно уважение и даже тихую, почти слезливую радость.

Через полтора часа появились другие чувства. А через два мы все-таки взлетели. Но было, как оказалось, уже поздно: на подлете к Сочи командир сообщил, что поднялся слишком сильный попутный ветер. Пока мы кружили над Черным морем, к ветру присоединился дождь, который все время, по рассказам командира, усиливался, и через час пилот решил взять курс на Минводы.

Так пилот решал если не судьбы этих переговоров, то уж точно их ход.

Пока самолет дозаправляли в Минводах, я спросил Михаила Бабича, очень ли ему обидно, а также насколько повлияет его отсутствие на результат этого дня (в конце концов, господин Бабич — руководитель рабочей группы с российской стороны). Он пожал плечами и дипломатично ответил, что накануне в Сочи все-таки прилетел господин Козак, а вообще-то, может, и лучше, если Владимир Путин и Александр Лукашенко с самого начала (а не как, по информации “Ъ”, планировалось, то есть после встречи экспертов и других переговорщиков) встретятся друг с другом: в конце концов, все и так слишком понятно. А рабочие группы, видимо, разъедутся в Москву и Минск и будут затем встречаться дальше.

Что-то судьба, а вернее, все тот же пилот никак не могли свести вместе Михаила Бабича и Александра Лукашенко, и на это господин Бабич, улыбаясь, тоже обращал свое поверхностное внимание.

На вопрос, а если Александр Лукашенко приведет на эту встречу всех своих переговорщиков, а российских будет не хватать, Михаил Бабич развел руками: да, не очень хорошо.

Но он заверил меня, что любая атака все равно захлебнется, так как сила в правде.

В Минеральных Водах мы провели еще не меньше часа, и честно говоря, все на борту были уверены, что полетим теперь в Москву, а не все-таки в Сочи.

Решение откладывалось, так как принять его мог только один человек, который сейчас был занят разговором с президентом Белоруссии.

Но вот он, наконец отвлекшись, принял все же это решение: Ил-96 взял курс опять на Сочи.

Между тем в Красной Поляне Владимир Путин и Александр Лукашенко успели высказаться о складывающейся ситуации.

— К сожалению,— сказал Владимир Путин, когда он и коллега вышли на пару минут к тележурналистам, которые тоже прилетели в Сочи накануне,— наша делегация пока не смогла добраться на нашу встречу. Надеюсь, что погодные условия позволят и они все-таки чуть позже приедут... Сегодня у нас вопросов много. Мы с Александром Григорьевичем уже практически за час или даже полтора затронули много вопросов, которые представляют, как говорят в таких случаях, взаимный интерес. Поэтому можем сейчас продолжить в более широком составе (с участием заместителя главы администрации президента РФ Дмитрия Козака и главы «Росатома» Алексея Лихачева.— А. К.), а потом подождем еще наших коллег и перейдем ко второму раунду.

В это время коллеги на двух микроавтобусах уже вовсю шпарили из Адлера в Красную Поляну.

— Мы действительно,— кивнул Александр Лукашенко президенту России,— о многом поговорили, дошли до глубины седых времен нашей совместной жизни в одном государстве (видимо, в СССР, а не в Союзном государстве Белоруссии и России.— А. К.). В общем, о многом поговорили и дошли до современности, решили уже не один на один, а с людьми, которые вовлечены в этот процесс, продолжить наш разговор.

То есть было такое впечатление, что Александр Лукашенко решил зачем-то дождаться Михаила Бабича.

Президенту Белоруссии при этом, похоже, хотелось быть максимально услышанным в этот день, и он продолжал:

— А потом, как сказал Владимир Владимирович, мы сделаем паузу. А потом вернемся, когда сюда приедут члены российской делегации. Небо якобы уже прояснилось.

«Якобы»... То есть Александр Лукашенко не верит даже небу. Или тем, кто его курирует.

Но все-таки они нас не дождались. Это было уже не смешно (или, наоборот, очень смешно). Мы уже проехали большую часть пути, когда стало известно, что Владимир Путин и Александр Лукашенко решили пока вообще ни с кем не разговаривать, а поехать играть в хоккей: там, рядом с ними, в торгово-развлекательном центре «Галактика», есть уже освоенная несколько лет назад ледовая площадка.

Да, все в этот день развивалось очень беспокойно.

Мы приехали в «Галактику» как раз к началу разминки. Шарашил по воротам Коля Лукашенко, впрочем, нет, давно уж Николай. Владимир Путин под своим 11-м номером с ходу забил восемь шайб, правда, пока в пустые ворота. В одной команде с ним, за белых, должен был играть Александр Лукашенко, которому разминка была, такое впечатление, ни к чему.

Вот он открыл створ площадки и требовательно постучал по бортику клюшкой: чтобы на него обратили внимание — смотрите, мол, мы выходим. Он хотел было ступить на лед, но вдруг, такое впечатление, опомнился, развернулся к Владимиру

Путину, стоявшему за ним, и дал ему дорогу, не просто посторонившись, а еще и широко взмахнув рукой. Нет, он не шутил.

Игра началась. Вот Александр Лукашенко пытается отдать пас Владимиру Путину. Синие легко перехватывают. Ну и первая шайба Владимира Путина (между щитков вратаря) не заставила себя ждать.

Сказать, что синие отчаянно сопротивлялись, будет по понятным причинам преувеличением. В конце концов, команды, за исключением господ Лукашенко и господина Путина состояли исключительно из сотрудников СБП — российской и белорусской.

Впрочем, синие не стыдились забить: через три минуты после начала игры счет был 2:1 в пользу белых.

Белая форма тоже была разная, если присмотреться: у Александра Лукашенко одна, с витиеватыми белорусскими узорами по краю свитера и цветами национального флага по бокам, у Владимира Путина — другая, наша. Надо сказать, разница просматривалась не на первый взгляд.

Николай Лукашенко между тем демонстрировал, что отличается сообразительностью: вот он получил пас, рванул вперед, вылетел один на один с вратарем, а забивать-то не стал, а отдал шайбу наезжавшему сзади президенту России.

В вечном нападении тут были двое: Александр Лукашенко и Владимир Путин. В том смысле, что в защиту они не возвращались. Да и вообще.

Игра в конце концов закончилась со счетом 13:4 в пользу белых. Две шайбы забил Александр Лукашенко. Четыре не удержался и забил Николай.

И через час, когда совсем стемнело (тянет написать неизбежную фразу «в горах темнеет быстро», но удержусь), в зале приемов резиденции российского президента начались наконец более или менее полноценные переговоры. Владимир Путин упомянул про хоккей, а Александр Лукашенко за столом развил целую метафору насчет того, что это уже «пятый тайм» (он имел в виду «период»), если считать утро и хоккей. Кроме того, Александр Лукашенко не без удовлетворения сообщил, что им с Владимиром Путиным за короткое время удалось вспомнить довольно много «гадостей», связанных с отношениями между двумя странами. Господин Путин энтузиазма коллеги не поддержал.

Любопытно, что среди рассевшихся за столом тем не менее не было Михаила Бабича. Видимо, Александру Лукашенко трудно видеть его перед собой, так же как в свое время помощника президента Сергея Приходько. Возможно, ему всегда нужна какая-то сакральная жертва, чтобы он жил, по крайней мере во время таких переговоров, с чувством, что Владимир Путин сейчас чем-то, точнее, конечно, кем-то заранее поступился ради него.

Сразу после ухода журналистов Владимир Путин и Александр Лукашенко вместе с членами делегации перешли к ужину. Предполагалось, что он продлится не больше часа. Примерно так и вышло.

На самом деле, по данным “Ъ”, все было решено уже в первой половине дня, когда президенты Белоруссии и России встречались один на один. И если для господина Лукашенко это был, как он предупреждал всех вокруг, момент истины, то он должен был этот момент для себя сейчас зафиксировать.

Для журналистов этот момент фиксировал замглавы администрации Дмитрий Козак. И неожиданно выяснилось, что дела господина Лукашенко не так уж плохи.

Дмитрий Козак рассказал, что Россия и Белоруссия договорились о том, что соглашение по газу, которое было между двумя странами на первые два месяца этого года, продлено до конца 2020 года.

Таким образом, Александр Лукашенко получил все-таки желанную для него цену в \$127 за тысячу кубометров без остального «интеграционного» пакета.

При этом, по данным "Ъ", белорусские переговорщики во главе со своим президентом настаивали на \$100, и был среди них один, который уверенно произносил даже и цифру \$94.

К тому же белорусская делегация уехала в аэропорт в убеждении, что цена с учетом «интеграционного» пакета теперь не будет больше \$100.

Да, в утвержденной цене тем не менее оказался самый большой сюрприз этого дня. Правда, по цене на нефть никаких решений не принято. Дмитрий Козак заявил, что «запросная позиция предоставления скидок была предъявлена», но что тогда (в случае предоставления скидок.— А. К.) «пришлось бы вводить госрегулирование нефтяного рынка в России».

Тем не менее утренний пафос российских переговорщиков разбился, кажется, о хоккейные бортики ТРЦ «Галактика», а также о некие соображения самого господина Путина.

Которые у него, надо надеяться, есть.

Скорее всего, для него важнее было не договориться о ценах на нефть, чем договориться о ценах на газ.

Кристал М. **Болезнь в промышленных масштабах** // Коммерсантъ. – 2020. – 3 февраля. – № 18/П. – С.1.

Какие сегменты российского бизнеса затронет китайский коронавирус

Несмотря на то что пока Россия не вводила ограничений на обмен грузами с Китаем, ситуация с коронавирусом уже влияет на конъюнктуру в основных промышленных отраслях. Так, цена на нефть, газ и ключевые металлы продолжает падать, серьезные риски видят в лесной промышленности и автопроме, в то время как стоимость ряда видов удобрений, наоборот, может вырасти. Но, несмотря на разнонаправленные тренды, эксперты сходятся во мнении, что общих негативных последствий для экономики РФ не избежать.

Энергетики настороже

Ограничение производства в крупной промышленной провинции Китая Хубэй, где расположен эпицентр распространения коронавируса город Ухань, может повлиять на ситуацию в основных промышленных отраслях России, считают участники рынка. Самым очевидным и ярким выглядит возможное снижение поставок в Китай энергоресурсов, в первую очередь нефти (12% ее экспорта из РФ). Крупнейший поставщик на этом рынке «Роснефть», 40% экспорта которой приходится на Китай. Согласно годовому отчету компании, в 2018 году она отправила около 38 млн тонн нефти в Китай по трубе и еще 12 млн тонн — через порты Козьмино и Де-Кастри.

Нефтяники не хотят комментировать ситуацию, в «Транснефти» утверждают, что по крайней мере на трубопроводные отгрузки в Китай эпидемия пока не повлияла. Но в Минэнерго РФ уже признают риск снижения спроса. Министр Александр Новак сообщил 31 января, что из-за эпидемии может быть перенесена на более ранний срок назначенная на 6 марта встреча участников соглашения ОПЕК+ по ограничению добычи нефти, на которой планируется обсуждать продление сделки.

Объем поставок электроэнергии из РФ в Китай, уточнили в «Интер РАО», остается «на уровне плановых значений и несколько превышает уровень 2019 года». Поставщики в Китай газа и СПГ также сохраняют оптимизм. В «Газпроме» “Ъ” заверили, что трубопроводные поставки останутся на прежнем уровне. Но план прокачки по новому трубопроводу «Сила Сибири» на 2020 год — в любом случае лишь 5 млрд кубометров. На полную мощность в 38 млрд кубометров он выйдет только к 2024 году.

В НОВАТЭКе вопрос поставок СПГ в Китай не комментируют. Собеседники “Ъ” на рынке отмечают, что пока компания не снижала объемов, но «все будет зависеть от масштабов эпидемии».

По мнению заместителя главы ФНЭБ Алексея Гривача, риски негативного воздействия эпидемии на промышленный и экономический рост в КНР сохраняются, что может сказаться на спросе на газ. Дмитрий Бабин из «БКС Брокер» добавляет, что осложниться может и продажа газа в Европу: цена трубопроводного сырья привязана к стоимости нефти, которая «сильно упала» (марка Brent за январь подешевела на 12%.) Цены на СПГ, подчеркивает он, также частично привязаны к стоимости нефти.

В ожидании замерли и нефтехимики. Источник “Ъ” на рынке отмечает, что Китай для них только становится важным рынком, поэтому даже в случае ограничений

потоки несложно перенаправить в другие страны. Пока нефтехимики «наблюдают за развитием ситуации, прорабатывают разные сценарии и решения совместно с китайскими клиентами, созданы соответствующие штабы, оперативные группы».

Металлурги в пессимизме

Опасения энергетиков разделяют металлурги, также зависящие от спроса в Китае. В ходе телеконференции 31 января CFO «Северстали» Алексей Куличенко признал, что инфекция может стать значимым фактором влияния на отрасль: «Ситуация достаточно тяжелая. В зависимости от того, какие будут масштабы, она может оказать влияние на экономику Китая как ключевого производителя и потребителя стали и по цепочке — дальше».

Борис Красноженов из Альфа-банка отмечает, что Китай производит и потребляет около 50–60% мирового объема черных и цветных металлов, причем в провинциях, затронутых эпидемией, находится около 90% мощностей страны по выплавке меди, около 60% сталеплавильных производств и 65% НПЗ. Эти регионы потребляют более 60% электроэнергии Китая. «Сырьевые рынки уже отреагировали на риски,— поясняет господин Красноженов.— Цена железной руды в Сингапуре упала с \$90 до \$80 за тонну. Цена меди в последние десять дней продемонстрировала худшую динамику с 1986 года, упав с \$6,2–6,3 тыс. ниже \$5,6 тыс. за тонну». В то же время, уточняет аналитик, речь может идти о чисто психологическом давлении: ряд независимых аналитических агентств и глобальных инвестиционных домов не видят перебоев в работе китайских мощностей по выплавке стали, меди, алюминия и цинка.

Ситуация с углем на китайском направлении сложнее: там фактор коронавируса, уже осложнившийся неверной интерпретацией постановления правительства РФ о закрытии погранпереходов и вылившийся в остановку части железнодорожных поставок (см. "Ъ" от 30 января), усугубляется спадом интереса Китая к импорту российского угля с ноября-декабря 2019 года и недобором 500 тыс. тонн поставок только через погранпереход Гродеково (см. "Ъ" от 31 января). «Колмар», 70% экспорта которого поставляется в КНР, на днях сообщил об остановке закупок. Но в целом в угольных компаниях пока не дают прогнозов развития ситуации.



Лесники в отчаянии

Напряженно следят за распространением вируса в лесной промышленности. Вице-президент Российского союза лесопромышленников и лесозэкспортеров Николай Иванов пояснил "Ъ", что для отрасли с 2012 года китайский рынок имеет ключевое значение. Только в 2018 году в страну отправлено 10% от общего объема

лесозаготовки в РФ. Также Китай — главный рынок для целлюлозы и пиломатериалов. «В третьем и четвертом квартале 2019 года торговые войны с США уже привели к снижению темпов роста экономики КНР, что стало причиной падения на 25–36% цен на базовые лесоматериалы в Китае и по всему миру», — отмечает он. В «РФП Групп» “Ъ” подтвердили, что решение о продлении новогодних каникул в Китае из-за эпидемии влечет снижение деловой активности и, как следствие, снижение спроса.

Но дело не только в спросе. Глава Приморской ассоциации лесопромышленников и экспортеров леса Павел Корчагин заявил ТАСС, что компании несут большие потери и в связи с закрытием сухопутных пунктов пропуска в Китай из-за вируса: оперативно перевести экспорт на морской транспорт «очень сложно».

Источники “Ъ” в портовой отрасли при этом утверждают, что на работе стивидоров эпидемия не отразилась: суда из Китая идут порядка полутора месяцев, инкубационный период — 14 дней. Более серьезные проблемы могут быть связаны с передвижениями внутри Китая, говорит один из портовиков. Спада грузоперевозок через порты пока не наблюдается, уверяет другой источник “Ъ”. В транспортной группе FESCO отметили, что «изменений в работе регулярных морских и железнодорожных сервисов нет».

Автопром в поисках альтернатив

Эпидемия создает риски для России не только как поставщика, но и как импортера. Отечественный автопром получает из Китая много комплектующих. В отрасли, компании которой 30 января опросил Минпромторг, уверенно говорят о наличии всего необходимого только на февраль. В КамАЗе признают, что в случае продолжения эпидемии могут возникнуть риски корректировки производственных планов с марта. Большинство комплектующих независимо от страны происхождения имеют в составе элементы, производящиеся в Китае, поясняют в концерне, а некоторые детали выпускаются только там. Уже создан штаб КамАЗа по «оперативному реагированию», который при необходимости будет корректировать модельный ряд, вести «превентивную работу» с поставщиками и искать альтернативы.

Другие автоконцерны пока воспринимают ситуацию не столь серьезно. УАЗ возобновит производство только 10 февраля, говорят в «Соллерсе» и рисков по февралю не видят. В группе ГАЗ «анализируют ситуацию». Некоторые поставщики АвтоВАЗа доставляют «небольшое количество» компонентов с китайских заводов, концерн «имеет необходимый запас», хотя и «готовится к различным сценариям». Стабильна ситуация с производством и у Toyota, покупающей часть компонентов в Китае. В Renault имеют необходимый запас деталей для «бесперебойной работы завода в ближайшей перспективе». В Nissan оценивают риски. В «Автоторе» “Ъ” заверили, что не используют поставки из Китая. Не признаются в наличии проблем и китайские автоконцерны, работающие в РФ.

Глава комитета производителей автокомпонентов АЕБ Андрей Коссов согласен, что «моментальных угроз» российскому автопрому нет. По его мнению, ситуация с вирусом разрешится быстрее, чем концерны найдут альтернативных поставщиков по высокотехнологичным и сложным компонентам. Сходные ситуации при ограничениях на поставки товаров из Турции и землетрясении в Японии, отмечает эксперт, «в целом не нанесли ущерба российским производствам».

Химики в ожидании роста

Но есть и отрасли, для которых эпидемия открыла новые возможности. Сокращение производства в Китае, одном из крупнейших в мире производителей

фосфорных и азотных удобрений, может увеличить доходы российских химиков. По мнению источников "Ъ" в отрасли, рынок рискует потерять более 1 млн тонн фосфатных удобрений, что создаст определенный дефицит и поддержит цены. В крупнейшем российском производителе фосфорных удобрений «Фосагро» ситуацию комментировать не стали. Пока, говорят собеседники "Ъ" в отрасли, цены на удобрения существенно не изменились.

В то же время Китай выступает крупнейшим потребителем калия и сложных удобрений. В «Уралкалии», который в прошлом году впервые не заключил долгосрочный контракт на продажу калия с Китаем, отметили, что пока ситуация с вирусом не повлияла на поставки, но «внимательно следят за ситуацией». Источник "Ъ" отмечает, что могут сдвинуться сроки переговоров о новом контракте на 2020 год, которые предполагалось начать в феврале. В «Еврохиме» и «Акроне» от комментариев отказались. Дмитрий Акишин из Vygon Consulting считает, что серьезно на объемы отгрузки удобрений в Китай эпидемия не повлияет.

В целом, считают в «Атоне», последствия распространения вируса для российской экономики вряд ли будут серьезными, но все же «некоторого негатива не избежать». Ключевые факторы риска, считают эксперты компании,— падение цен на сырье, сокращение числа туристов и потери от транзитных потоков, а также возможное ослабление рубля.

[Коронавирус-2020 в Китае и мире - Последние данные о распространении и ущербе от заболевания — в хронике "Ъ"](#)

Мордюшенко О. **Углеводороды рухнули в проталину** // Коммерсантъ. – 2020. – 4 февраля. - № 19. – С.9.

В РФ сократилась добыча нефти и газа

После довольно успешного 2019 года российские нефтегазовые компании существенно сократили добычу нефти в январе — на 0,9%. Добыча газа упала еще сильнее — на 3,1% в целом и на 6% у единственного экспортера сырья по трубе — «Газпрома». Такое снижение эксперты объясняют аномально теплой зимой, отмечая, что до конца года компании могут его компенсировать. При этом на нефтяном рынке, на который будут давить падающий спрос в Китае на фоне коронавируса и перепроизводство вне ОПЕК+, ситуация может только ухудшиться.

Добыча нефти ЛУКОЙЛа в 2019 году выросла на 0,42%, до 87,5 млн тонн нефти, и на 0,3%, до 85,9 млн тонн, без учета проекта «Западная Курна-2» в Ираке, следует из отчета компании. Рост в основном связан с запуском второй очереди проекта «Шах-Дениз» в Азербайджане и покупкой доли в проекте Marine XII в Конго. В 2020 году ЛУКОЙЛ за счет зарубежных проектов рассчитывает нарастить добычу нефти даже с учетом ограничений по сделке ОПЕК+ на 1%.

Добыча газа компанией увеличилась на 4,5%, до 35,05 млрд кубометров, в основном за счет развития проектов в Узбекистане.

По данным ЦДУ ТЭК, в России ЛУКОЙЛ в 2019 году добыл 82,12 млн тонн и 20,5 млрд кубометров газа.

При этом в январе добыча нефти и газового конденсата ЛУКОЙЛа показывала отрицательную динамику и была на 1,5% ниже, чем в январе 2018 года (6,95 млн

тонн), сообщил «Интерфакс» со ссылкой на ЦДУ ТЭК. Аналогичная динамика наблюдалась у «Роснефти» (18,49 млн тонн) и «Сургутнефтегаза» (5,16 млн тонн). Производство «Газпром нефти» в первый месяц года было на 0,6% ниже (5,05 млн тонн), «Татнефти» — на 1,6% (2,5 млн тонн), «Русснефти» — на 1,3% (0,6 млн тонн). В целом добыча нефти и газового конденсата в России снизилась на 0,9%, до 47,72 млн тонн. Сергей Клубков из VYGON Consulting называет это следствием более низкой добычи конденсата из-за сокращения добычи газа.

Она, по данным ЦДУ ТЭК, в январе снизилась на 3,1%, до 65,51 млрд кубометров. В сводке агентства отдельно не указывается добыча «Газпрома», но по расчетам «Интерфакса», производство компании рухнуло на 6%, до 44,3 млрд кубометров, что является минимумом с 2017 года. Экспорт «Газпрома» в первый месяц года может оказаться на 24,2% ниже, на уровне 13,3 млрд кубометров. Впрочем, в некоторой степени такая статистика объясняется тем, что концерн существенную часть газа в своих европейских ПХГ продал в конце года Газпромбанку, так что текущий отбор из хранилищ не учитывается в данных о поставках.

Сергей Клубков объясняет низкие показатели добычи газа аномально теплой зимой в европейской части России и Европе.

«Но в начале года не стоит говорить о каком-то катастрофическом падении,— говорит он.— Впереди еще 11 месяцев, за которые добыча газа может превысить прошлогодний уровень, тем более что НОВАТЭК и крупные нефтяные компании показали существенный рост в первый месяц 2020 года». По данным ЦДУ ТЭК, производство газа НОВАТЭКом, несмотря на погоду, выросло на 9,3%, до 5,98 млрд кубометров.

В перспективе, ожидают эксперты, добыча углеводородов будет во многом зависеть от ситуации с распространением коронавируса в Китае. Уже сейчас спрос на нефть в стране упал на 20% до десятилетнего минимума. Из-за активной распродажи объемов цена на нефть снижается с начала года. Стоимость Brent 3 февраля опускалась до минимума за 13 месяцев: апрельские фьючерсы на ICE Futures торговались по \$54,7 за баррель. По мнению экспертов Fitch Ratings, ограничение спроса приведет к усилению перепроизводства нефти из-за увеличения добычи в Бразилии, Норвегии и США и может заставить участников сделки ОПЕК+ ускорить сокращение производства. Глава Минэнерго Александр Новак ранее говорил, что заседание по вопросу продления сделки ОПЕК+, назначенное на 6 марта, может состояться раньше. По информации Bloomberg, внеочередное заседание технического комитета пройдет 4–5 февраля, хотя изначально оно планировалось накануне встречи министров.

На 20 процентов

в январе снизилось потребление нефти в Китае

Ломская Т. **Фондовый рынок разогрелся на газе** // РБК. – 2020. – 3 февраля. - № 1. – С.10-11.

Сбербанк назвал сильнее всего подорожавшие в прошлом году российские компании

Стремительный рост российского рынка акций в 2019 году на четверть обеспечил взлет котировок «Газпрома», еще больше четверти добавили Сбербанк и

ЛУКОЙЛ. В США история схожа — доля крупнейших компаний в росте доходит до 30–40%

Более половины роста российского рынка акций в 2019 году обеспечили бумаги всего трех компаний — «Газпрома», Сбербанка и ЛУКОЙЛа, свидетельствуют расчеты Сбербанка (есть у РБК). Один из двух основных индексов российского фондового рынка — рассчитываемый в долларах индекс РТС — за год вырос на 42%, а с учетом дивидендов (индекс РТС полной доходности) — на 53%. Российские акции в прошлом году стали одними из самых высокодоходных вложений в мире.

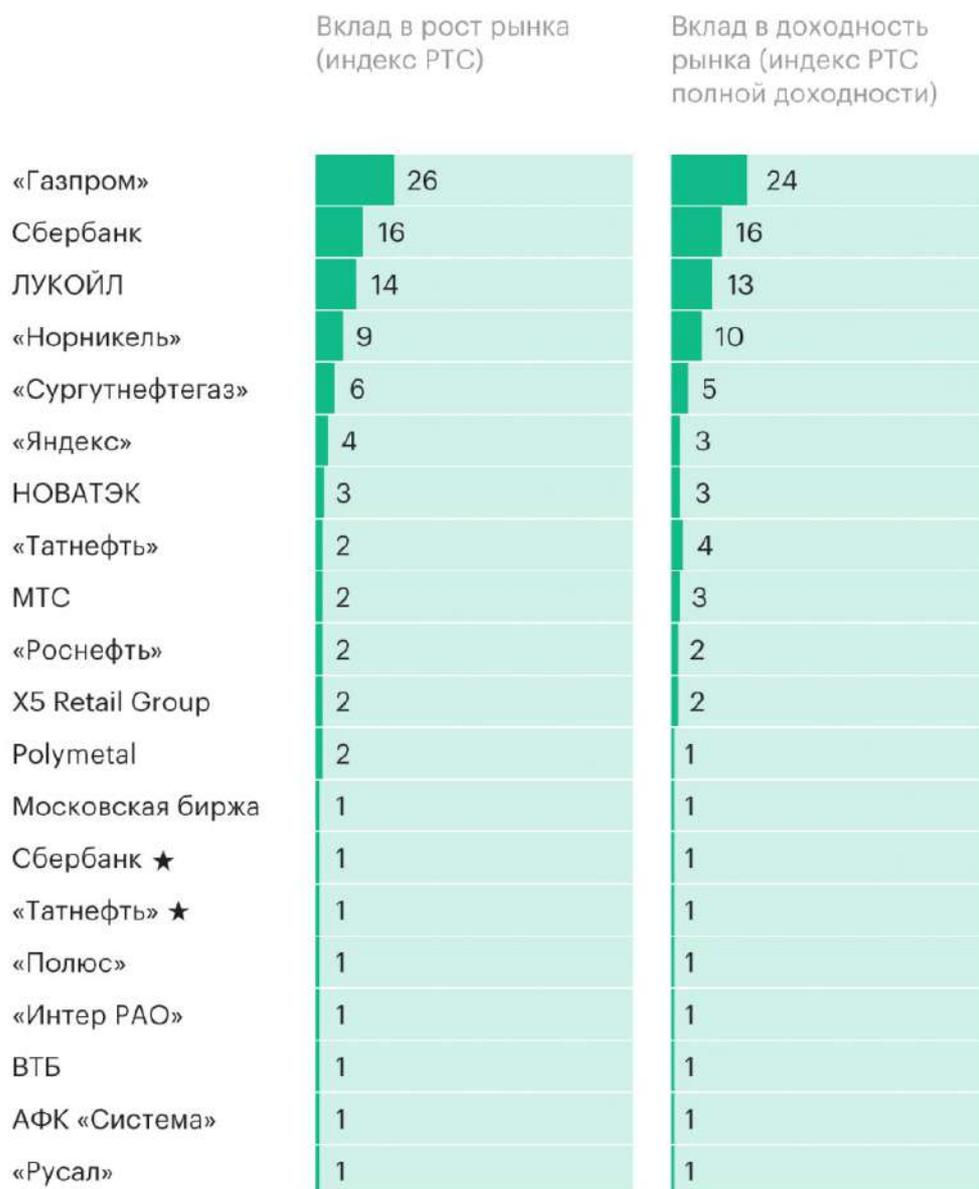
Четверть всего роста рынка акций (26%) пришлось на бумаги единственного эмитента — «Газпрома». Еще 16% дали бумаги Сбербанка и 14% — ЛУКОЙЛа, то есть они совокупно обеспечили 56% роста рынка. Акции «Норильского никеля» дали еще 9% прироста, на пятом месте по вкладу — бумаги «Сургутнефтегаза» (6%). На десятку эмитентов, в которую помимо перечисленных вошли также «Яндекс», НОВАТЭК, «Татнефть», МТС и «Роснефть», пришлось уже 84% всего годового роста индекса РТС.

Практически аналогичным в процентном соотношении был вклад эмитентов и в рост совокупной доходности рынка акций (стоимости акций с учетом дивидендов), следует из данных Сбербанка.

Топ акций по вкладу в рост фондового рынка в 2019 году

% от общего роста

★ Привилегированные акции



Источник: расчеты Сбербанка

© РБК, 2020

Лидеры рынка

Вклад в рост индекса — это производная от двух величин: собственно роста цены той или иной бумаги и ее веса в базе расчета индекса, поясняет главный исполнительный директор «ВТБ Капитал Инвестиции» Владимир Потапов. Компании-тяжеловесы — «Газпром», Сбербанк и ЛУКОЙЛ (вес каждой составляет 12–15%) — априори имеют большее влияние, а когда, как в случае «Газпрома», резко вырастает направленная на дивиденды прибыль или, как в случае с ЛУКОЙЛом, проводится масштабный обратный выкуп акций с выплатой щедрых дивидендов, фондовый индекс получает мощный импульс для движения вверх. Бумаги «Газпрома» росли на

ожиданиях выплаты высоких дивидендов, ЛУКОЙЛа — на программе обратного выкупа, «Норильского никеля» — на стремительном росте стоимости палладия, перечисляет аналитик «Финама» Сергей Дроздов.

Щедрые дивиденды

По итогам 2018 года «Газпром» заплатил самый большой объем дивидендов в истории России, обогнав по этому показателю Сбербанк, — 383,2 млрд руб., или 27% прибыли по МСФО. В декабре правление «Газпрома» утвердило постепенный переход на выплаты акционерам 50% чистой прибыли по МСФО, на чем в последние годы настаивал Минфин. Согласно новой программе, по итогам 2019 года «Газпром» выплатит инвесторам в виде дивидендов 30% прибыли, 2020-го — 40%, 2021-го — 50%.

До объявления дивидендов «Газпрома» лидером по их объему был Сбербанк, направивший по итогам 2018 года акционерам 361,4 млрд руб., или 43,5% от чистой прибыли по МСФО. Акции Сбербанка пользуются высокой популярностью у нерезидентов, поэтому их действия приводят к значительным изменениям котировок банка.

ЛУКОЙЛ в октябре запустил новый этап программы обратного выкупа своих акций (buy-back) на бирже на общую сумму до \$3 млрд, которая продлится до конца декабря 2022 года. Тогда же совет директоров ЛУКОЙЛа изменил дивидендную политику и решил направлять на дивиденды не менее 100% от скорректированного свободного денежного потока компании, а не долю от чистой прибыли.

Что касается взлета акций «Сургутнефтегаза», котировки которого в конце октября без явного повода подскочили на 28% (по итогам года — почти на 90%), а капитализация выросла до 2 трлн руб., то это была спекуляция на слухах, считает гендиректор УК «Спутник — Управление активами» Александр Лосев: «Трейдеров, читающих Telegram-каналы, необходимо увольнять без права когда-либо подходить к биржевым терминалам ближе чем на 200 м». Рост «Сургутнефтегаза» породил много вопросов и спекуляций, но компания фундаментально выглядела недооцененной относительно размера валютной подушки, спорит старший аналитик «БКС Премьер» Сергей Суверов. В то же время Потапов замечает, что влияние «Сургутнефтегаза» на рост рынка, несмотря на 100-процентный рост котировок осенью, было ограничено его относительно скромным весом в индексе (около 3%).

Почему рынок растет на нескольких акциях

Концентрация основного движения фондового индекса в узкой группе эмитентов — явление нетипичное с исторической точки зрения, рассуждает аналитик Газпромбанка Илья Фролов: «Наиболее весовые бумаги, как правило, уступают по темпам роста менее капитализированным». С другой стороны, сейчас в индекс РТС включено всего 39 акций, а доля «Газпрома», ЛУКОЙЛа и Сбербанка близка к предельно допустимой с учетом ограничивающего коэффициента. Суммарная доля трех акций в индексе — 41%, уточняет Фролов. Поэтому в текущих рыночных условиях эксперт «каких-либо аномалий» не видит.

Все большая доля инвестиций на мировых рынках осуществляется через биржевые фонды (ETF), в прошлом году их доля на рынке инвестиционных услуг превысила 14%, продолжает Фролов. Это простые пассивные инвестиционные стратегии, где самый большой приток денег получают акции с наибольшим весом в индексе. В результате даже на самом крупном рынке — в США — доминируют акции группы FAANG (Facebook, Amazon, Apple, Netflix и Google). В 2018–2019 годах эти пять

акций из более чем 500 обеспечивали до 30–40% ежегодного прироста индекса S&P 500, приводит пример Фролов.

«Рост в ограниченном числе компаний — нередкое явление для рынка, где заметную роль играют иностранные индексные фонды, внутренний спрос не сконцентрирован — распределен по множеству небольших игроков — и ликвидность в целом оставляет желать лучшего», — рассуждает Лосев.

У индексных фондов на развивающихся рынках три состояния: overweight (перевес), underweight (недовес) и neutral (нейтральное с весом индекса), рассказывает он. Если рынок акций растет и клиенты приходят в фонд, его управляющие, как правило, сначала покупают акции с наибольшим весом в индексе — в России это как раз Сбербанк, ЛУКОЙЛ, «Газпром», «Норильский никель». Если же рынок не в моде, фонды встают в состояние underweight (недовес) и первым делом также избавляются от «тяжелых» акций. Именно так они сделали в 2018 году, когда Сбербанк, «Норильский никель» и «Газпром» были слишком перепроданы, добавляет Лосев. В 2019 году интерес клиентов к российскому рынку вырос, и фондам сначала пришлось ликвидировать «недовес», а затем и создать «перевес» в тех же именах, говорит он. Привлекательности российским акциям добавили и дивидендные истории, заключает Лосев.

Продажа пакетов «Газпрома»

В июле 2019 года Gazprom Gerosgaz Holdings B.V. и Rosingaz Limited продали 693,6 млн акций (2,93% от уставного капитала) «Газпрома» единственному инвестору, при этом на бумаги поступило 494 заявки на 198,9 млрд руб. А в ноябре «Газпром газораспределение» продал на Московской бирже еще 850,6 млн квазиказначейских акций (3,59%), на которые поступало 479 заявок почти на 238 млрд руб. Оба пакета были проданы с дисконтом — совокупно за 326,7 млрд руб.

После этих двух сделок «Газпром» объявил об увеличении доли своих акций в свободном обращении (free-float) до 49,61% уставного капитала. Однако Московская биржа оставила оценку доли free-float на уровне 46% (об этом сообщал Forbes). В случае «Газпрома» на вес в индексе изменение оценки доли акций в свободном обращении не влияет, отмечали в пресс-службе биржи: он и так максимальный — 15%.

Какие акции станут лидерами 2020 года

В 2020 году значительно влиять на рост рынка акций будут высоко капитализированные компании, чья дивидендная доходность выше средней по рынку и которые сохраняют потенциал увеличения выплат акционерам, — в частности, Сбербанк и «Норильский никель», считает Потапов. Управляющий директор «Ренессанс Капитала» Максим Орловский называет фаворитами нефтегазовых гигантов — в первую очередь «Роснефть», в том числе за счет запуска новых месторождений со льготами, а также «Газпром». Кроме того, он ждет «хорошего дивидендного сюрприза» от Сбербанка и ВТБ, а также рекордно высоких значений от производителей цветных металлов. С учетом достаточно сильного роста прошлогодние рекорды ни «Норильскому никелю», ни «Газпрому», ни ЛУКОЙЛу повторить не удастся, скептивен Дроздов.

Новое правительство подхватило затянувшуюся дискуссию об источнике финансирования обратного акциза на сжиженные углеводородные газы (СУГ), который планировалось ввести еще в прошлом году. Так, Минфин настаивает на введении для этого с 2023 года НДС на попутный нефтяной газ (ПНГ) и предлагает перенести решение вопроса на июль, в то время как Минэнерго, выступающее против такой схемы, считает, что договориться получится еще до конца февраля. Очередное обсуждение льгот на этан и СУГ пройдет 6 февраля на совещании у нового куратора ТЭКа вице-преьера Юрия Борисова.

Как стало известно “Ъ”, Минфин готов согласовать доработанную Минэнерго «дорожную карту» по развитию нефтегазохимического комплекса до 2025 года, если в документ будет внесен пункт о введении с 1 января 2023 года НДС на ПНГ, доходы от которого станут источником для льгот на СУГ. Также, говорится в письме заместителя главы Минфина Ильи Трунина (есть у “Ъ”), министерство просит перенести сроки подготовки законопроекта с января 2020 года на июль.

Речь идет о законопроекте, предусматривающем обратный акциз на СУГ и этан, а также инвестычет для нефтепереработки в качестве мер поддержки нефтегазохимической отрасли, утвержденных год назад премьером Дмитрием Медведевым. Согласовать параметры министерства должны были еще в марте 2019 года для этана и в сентябре — для СУГ. Минфин и Минэнерго смогли договориться о размере поддержки: субсидия на этан составит 9 тыс. руб. на тонну, для СУГ — 4,5 тыс. руб. на тонну с ростом до 7,5 тыс. руб. к 2026 году. Выплаты положены проектам, введенным после 2022 года, либо тем, кто вложил более 65 млрд руб. в модернизацию.

Но чиновники не согласовали источник финансирования. В Минэнерго считали, что уплачивать акциз государство сможет из бюджета, как альтернативу предложив вдвое снизить для нефтяников норму сжигания ПНГ, а дополнительные штрафы направить на поддержку переработки СУГ. Но в начале декабря 2019 года уплачивать акциз было решено все же за счет НДС на ПНГ, размер которого предполагался 50 руб. за 1 тыс. кубометров в 2022 году с ростом до 150 руб. к 2026 году. Как отмечает в письме в правительство замминистра энергетики Павел Сорокин (есть у “Ъ”), в утилизацию ПНГ и развитие его глубокой переработки вложены значительные средства. А введение НДС на этот вид сырья приведет к его подорожанию для конечных потребителей, так как добывающие компании переложат на них затраты.

В Минэнерго отмечают, что предоставление льгот на СУГ и этан обеспечат дополнительные 12 млн тонн нефтехимической продукции, \$7 млрд несырьевого экспорта и \$50 млрд инвестиций в течение десяти лет. Если компании реализуют заявленные проекты, пишет господин Сорокин, их инвестиции в 2020–2030 годах суммарно могут составить 3,1 трлн руб., около 2,2 трлн руб. придется на проекты на СУГ и этане. В связи с этим Минэнерго считает, что льготы на СУГ не требуют дополнительного источника финансирования. Сроки введения льгот, учитывая

высокую стадию готовности законопроекта, в Минэнерго согласны сдвинуть до конца февраля.

Очередное обсуждение льгот на этан и СУГ состоится 6 февраля на совещании у нового курирующего вице-преьера Юрия Борисова, сообщили источники "Ъ". Дмитрий Акишин из VYGON Consulting отмечает, что компании, рассчитывающие на льготы после 2022 года, должны уже сегодня принимать решения даже по проектам модернизации, не говоря уже о таких новых крупных мощностях, как ГХК в Усть-Луге Артема Оболенского, Амурский ГХК СИБУРа и Иркутского завода полимеров, запуск которых вряд ли возможен раньше 2024 года. При этом, по его расчетам, без мер поддержки доходность таких нефтехимических проектов вряд ли превысит 8–10%. Евгения Дышлюк из Газпромбанка отмечает, что любые варианты коммерческого использования ПНГ требуют существенных инвестиций в инфраструктуру и введение НДС на ПНГ делает монетизацию попутного газа еще менее выгодной для нефтегазовых производителей. По мнению эксперта, это наиболее негативно отразится на «Газпром нефти» и «Роснефти».

Гайдаев В. **Спекулянты испугались коронавируса.** // Коммерсантъ. – 2020. – 8 февраля. – № 23. – С.1.

Долгосрочные инвесторы остались на российском рынке

Весь позитивный настрой инвесторов на российском рынке начала года исчерпал себя в первой декаде февраля. В пятницу индекс Московской биржи достигал отметки 3056,85 пункта — минимального значения в этом году. На фоне расширения эпидемии коронавируса и падения цен на нефть международные инвесторы покидают рынок, выведя за минувшую неделю из российских фондов \$90 млн. Впрочем, весь отток пришелся на спекулятивные биржевые фонды (ETF), что при улучшении внешнего фона позволяет рассчитывать на быстрое восстановление спроса.

Российские фондовые индексы завершили неделю на минимальных значениях с начала года. В ходе пятничных торгов индекс Московской биржи опускался до отметки 3056,85 пункта, минимального значения с 30 декабря. По итогам дня индекс остановился на отметке 3087,63 пункта. При этом это значение остается выше всех значений индекса, достигнутых до начала прошедшей недели. Долларовый индекс РТС завершил торги возле полуторамесячного минимума — 1518,23 пункта.

Даже с учетом того, что российские индексы остались на уровне значения закрытия предыдущей недели, по итогам прошедшей недели они оказались в числе аутсайдеров среди индексов развитых и развивающихся стран. По данным агентства Bloomberg, ведущие европейские индексы по итогам недели выросли на 2,4–3,8%, американские поднялись на 3,3–3,4%. В числе лидеров роста оказался корейский фондовый индекс KOSPI, поднявшийся на 4,6%. Подъему способствовало снижение опасений относительно распространения коронавируса, а также снижение Пекином пошлин в отношении американских товаров. В четверг Госсовет КНР по тарифно-налоговой политике принял такое решение в отношении товаров на \$75 млрд.

Отставание российских индексов от общей тенденции отчасти связано с падением цен на нефть ниже уровня \$55 за баррель.

По данным агентства Reuters, во вторник котировки ближайшего контракта на поставку нефти Brent достигали отметки \$53,69 — минимального значения с начала

января 2019 года. К пятнице цены подросли до \$54,3 за баррель, однако все равно остаются вблизи годового минимума. Этому способствовали сообщения о том, что китайские компании начали отказываться от законтрактованных поставок сжиженного газа, ссылаясь на форс-мажорные обстоятельства. Беспокойство у инвесторов вызывает и отсутствие согласованной позиции ОПЕК+. Несмотря на словесные интервенции представителей ОПЕК, Россия пока не поддержала предложение снизить суточную добычу нефти еще на 600 тыс. баррелей и перенести саммит ОПЕК+ с марта на более ранние сроки.

«Затяжное пребывание цены Brent ниже уровня \$55 за баррель вызывает опасения инвесторов, что негативно отразится на результатах нефтегазовых компаний за первый квартал. К тому же из-за ценовой конъюнктуры на газовом рынке Европы и Азии страдают индексные тяжеловесы «Газпром» и НОВАТЭК», — отмечает портфельный управляющий инвестиционной группы «Тринфико» Денис Мухин.

В таких условиях усилилось бегство с российского рынка международных инвесторов. По оценке «Ъ», основанной на отчете BCS Global Markets (учитывают данные Emerging Portfolio Fund Research), клиенты фондов, ориентированных на российские акции, за неделю, закончившуюся 5 февраля, вывели \$90 млн. Это на \$10 млн выше результата предшествующей недели. Тем не менее большинство экспертов отмечают, что пока рано говорить о падении популярности российского рынка. Причем весь этот объем пришелся на наиболее спекулятивный класс фондов — ETF. За две недели клиенты из этих фондов забрали почти \$190 млн. Как отмечает заместитель гендиректора по фондовым операциям УК ТФГ Равиль Юсипов, «в одной из поведенческих моделей продается то, что выросло больше всего, а в 2019 году российские индексы были самыми быстрорастущими, прибавив более 40%». «Отток из ETF — это не более чем обычная волатильность, вызванная страхами рынка относительно коронавируса. Он может очень легко смениться притоком в случае позитивных изменений в ситуации с вирусом», — отмечает заместитель директора инвестиционного департамента UFG Wealth Management Евгений Пундровский.

Более важное значение для рынка имеют долгосрочные инвесторы, спрос со стороны которых в отношении рублевых активов сохраняется.

По словам господина Пундровского, в отношении long-only фондов не заметно значительных изменений в их взглядах и стратегиях. «Они достаточно консервативны и предпочитают стабильный прирост на свои инвестиции. Поэтому традиционно рассматривают развивающиеся страны с точки зрения сильных макроэкономических параметров, а не спекулятивных вложений. Россия, разумеется, выступает одним из наиболее привлекательных с точки зрения доходности рынков», — отмечает Евгений Пундровский.

МИРОВОЙ РЫНОК ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

Кинякина Е. **Компания недели: Arrival** // Ведомости. – 2020. – 4 февраля. - № 17. – С.6.

Кто поверит в стартап бывшего чиновника: В Arrival экс-замминистра связи Дениса Свердлова вложились Hyundai, Kia и UPS Ventures

До недавнего времени Денис Свердлов был известен как один из основателей LTE-оператора «Скартел» (бренд Yota) и один из создателей YotaPhone, а также как замминистра связи (чиновником он работал до 2013 г.). Но в январе 2020 г. появились сведения о его новом и успешном проекте – стартапе Arrival, который разрабатывает технологии для электромобилей. К этому стартапу нельзя отнести иронически: в него уже вложились сначала два крупных автопроизводителя – Hyundai и Kia (впрочем, это марки одного корейского холдинга), а потом и венчурное подразделение американского логистического гиганта UPS, специализирующегося на экспресс-доставке, – UPS Ventures. Сколько вложила последняя компания – неизвестно, а корейские автомобилестроители инвестировали в совокупности 100 млн евро (\$110 млн) – Hyundai выделила 80 млн евро, а Kia – 20 млн евро. Таким образом оценка Arrival в сделке с корейцами составила вполне единорожий показатель – 3 млрд евро.

В отличие от всех производителей электромобилей, которые работают в основном с легковыми транспортными средствами, стартап Arrival пошел по другому пути и стал работать с неочевидной нишей – специальным грузовым транспортом для логистических компаний.

То, что такие электромобили будут востребованы, подтверждает и контракт с той же UPS на 10 000 транспортных средств с возможностью докупить еще 10 000 в приоритетном порядке. Это иное соглашение, чем инвестиции. Выполнить заказ стартап бывшего российского чиновника вполне способен – достаточно принять во внимание скорость роста и рынка электромобилей, и рынка логистики, но все-таки планы компании выглядят весьма амбициозно, учитывая, что до сих пор у Arrival столь больших партнеров и контрактов не было в принципе.

А некоторый опыт использования электромобилей в логистическом деле имеется. Например, DHL Express в Москве уже использует несколько электромобилей Mitsubishi i-MiEV, писал «Коммерсантъ» со ссылкой на вице-президента по операционной деятельности DHL Express Юрия Шевченко. Также Шевченко обещал, что компания будет готова использовать электромобили класса Ford Transit и Volkswagen Transporter, если их стоимость не будет превышать стоимость бензиновых аналогов более чем на 5–10%.

Но Arrival-то обещает сделать электромобили дешевле бензиновых!

Одним из первых, кто оценил потенциал грузовых электромобилей, был Илон Маск: в 2018 г. он рассказал, что Tesla впервые осуществила доставку товаров с помощью беспилотных электрогрузовиков собственного производства – Tesla Semi. Первым грузом Tesla Semi стали аккумуляторы, произведенные на заводе Tesla Gigafactory 1 в Неваде. Фуры доставили груз на завод Tesla во Фримонте (штат Калифорния).

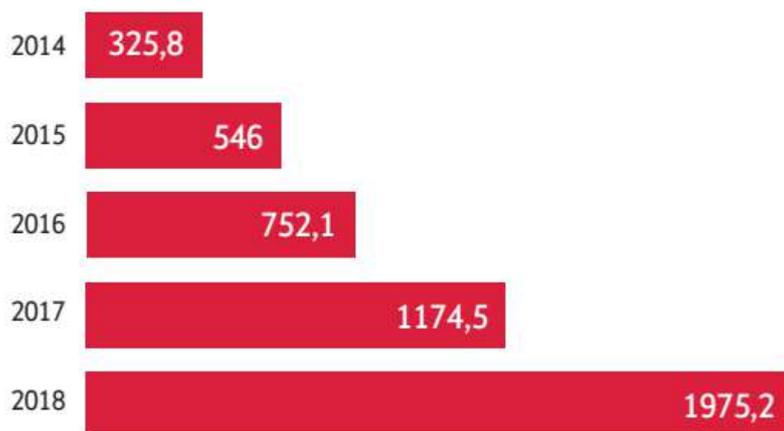
Но еще до того, в декабре 2017 г., PepsiCo заказала 100 новых Tesla Semi, что на тот момент было крупнейшим предзаказом фур у автомобилестроителя. Всего,

по данным агентства Reuters, Tesla получила предзаказы на 285 грузовиков. А сейчас Tesla строит завод проектной мощностью 500 000 электромобилей в год в Китае – в том числе, видимо, потому, что это крупнейший в мире рынок электромобильной техники.

Выглядит так, будто комплексная сделка с UPS переводит Arrival в разряд компаний, имеющих в качестве примера Tesla; интересно, как Свердлову удалось справиться с репутацией, которую создал ему как производителю передовой техники не прижившийся в торговле YotaPhone.

Продажи новых электромобилей в мире

тыс. шт.



ИСТОЧНИК: IEA

РОССИЙСКИЕ НЕФТЕГАЗОВЫЕ КОМПАНИИ

«ГАЗПРОМ»

Топорков А. «Газпром» не стоит за ценой // Ведомости. – 2020. – 4 февраля. - № 17. – С.12.

«Газпром» жертвует ценой ради сохранения своей доли на европейском рынке: Компания поставила рекорд продаж газа на электронных аукционах

В январе «Газпром» установил абсолютный рекорд продаж через электронную торговую платформу (ЭТП), следует из материалов «Газпром экспорта». В течение первого месяца 2020 г. потребители из Западной Европы купили на ежедневно проводимых компанией аукционах около 3,86 млрд куб. м газа, из них 2,2 млрд куб. м с поставкой в январе. Весь экспорт «Газпрома» в первом месяце этого года, по подсчетам «Интерфакса», упал на четверть до 13,3 млрд куб. м. Получается, 16,5% поставленного в Европу газа было продано на спотовом рынке.

Так много газа через свою ЭТП «Газпром» еще никогда не продавал, говорит аналитик энергетического центра бизнес-школы «Сколково» Сергей Капитонов. Всего за прошлый год «Газпром» продал через ЭТП около 14,1 млрд куб. м газа.

Первые продажи через ЭТП «Газпром» начал в сентябре 2018 г. «Этот инструмент позволит усовершенствовать взаимодействие с нашими покупателями в Европе, сделав механизм продажи газа еще более эффективным. Кроме того, мы рассчитываем, что эта платформа станет дополнительным способом оптимизации поставок газа», – говорила гендиректор «Газпром экспорта» Елена Бурмистрова. Предполагалось, что платформа не будет конкурировать по цене с долгосрочными контрактами «Газпрома», а станет дополнительным каналом для экспорта газа сверх тех объемов, которые европейские потребители готовы купить по долгосрочным соглашениям.

Первые месяцы работы ЭТП цена продаж через нее на самом деле была в среднем выше контрактной. Но уже в середине 2019 г. концепция изменилась, считают аналитики Oxford Institute for Energy Studies (OIES) Джек Шарплс и Майк Фулвуд. «Газпром» опустил цены на ЭТП до уровня чуть выше котировок на ключевых европейских газовых хабах и тем самым дал понять, что его стратегия предполагает в первую очередь сохранение экспорта, а не высоких цен.

И в январе «Газпром» продавал газ на ЭТП существенно дешевле, чем по долгосрочным контрактам. Индекс ESPGazEX (средняя цена продаж на аукционах в течение месяца) в первом месяце 2020 г. опустился до \$137 за 1000 куб. м. Это на 15% ниже средней стоимости газа в прошлом году (\$162,4 за 1000 куб. м), если учитывать только продажи на аукционах, и на 33% ниже средней цены экспорта газа в дальнейшем зарубежье с учетом долгосрочных контрактов (\$204,7 за 1000 куб. м, по оценке «Интерфакса»).

Возможно, «Газпром» сознательно пошел на обострение конкуренции, чтобы попытаться выдавить с рынка других производителей, в первую очередь – сжиженного природного газа (СПГ). В реалиях 2020 г., когда спотовые цены на нидерландском TTF – самом ликвидном европейском газовом хабе – уже зимой опустились до уровня \$120–130 за 1000 куб. м, рост продаж через ЭТП может свидетельствовать о желании

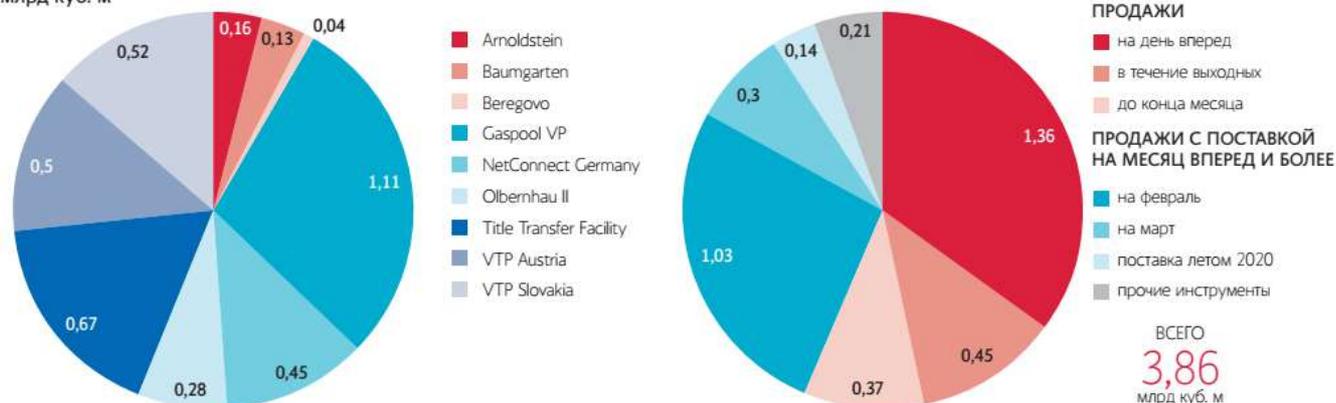
«Газпрома» поддерживать котировки на этом уровне, предполагает старший директор отдела корпораций Fitch Дмитрий Маринченко: «В чем-то ситуация напоминает обстановку на нефтяном рынке в 2014–2016 гг., когда ОПЕК пыталась сохранить свои позиции на рынке и убить сланцевую нефть за счет низких цен». Маловероятно, что на этот счет в «Газпроме» существует четко продуманная стратегия. Но если период низких цен на газ затянется, новые СПГ-проекты действительно могут быть на какое-то время отложены, заключает Маринченко.

Аналитики OIES считают, что спотовые цены на газ в Европе этим летом могут опуститься ниже \$100 за 1000 куб. м. В этом случае рост доли спотовой составляющей в контрактах «Газпрома» чреват риском для компании, считает Капитонов. В таком сценарии «Газпрому», возможно, придется снижать экспорт, прежде всего за счет ЭТП. Ведь даже с его низкой себестоимостью цена в \$100 за 1000 куб. м вряд ли позволит получить прибыль, соглашается Маринченко.

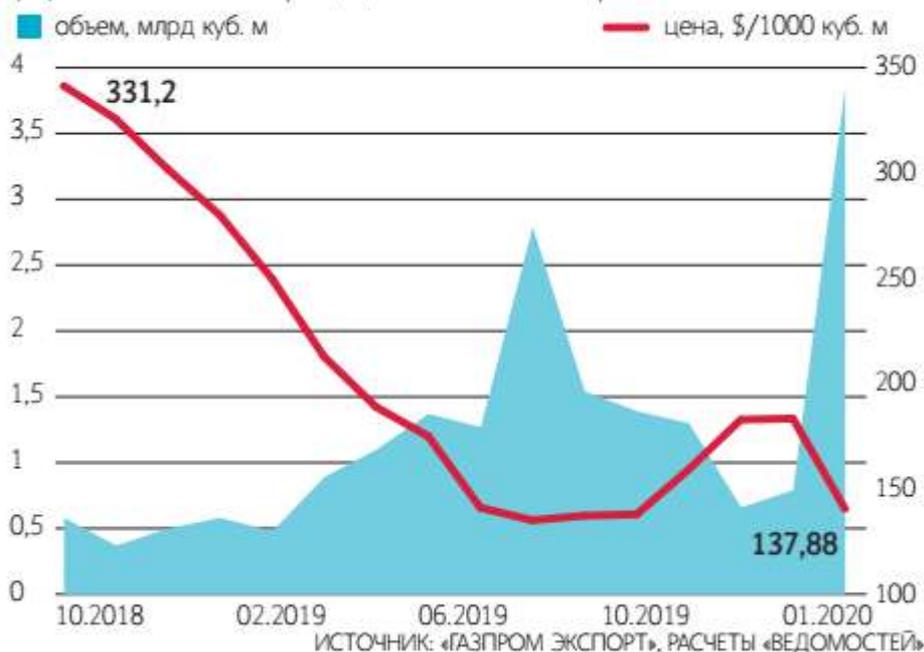
Но текущий уровень цен в Европе для «Газпрома» все еще комфортен, считает Капитонов. «Первыми как раз могут не выдержать поставщики спотового СПГ, – говорит он. – Ведь краткосрочные предельные издержки поставок американского СПГ уже практически равны ценам в Европе. А если говорить о полных затратах – они уже давно в красной зоне». Экспорт российского трубопроводного газа менее чувствителен к продолжительному нахождению котировок на минимальных значениях, считает Капитонов. «Если же цены на газ упадут еще сильнее, то, выбив конкурентов, «Газпром» может сократить продажи на ЭТП на наиболее ликвидные рынки в Северо-Западной и Центральной Европе», – допускает аналитик.

Текущий диапазон спотовых цен на газ в Европе некомфортен не только для поставщиков американского СПГ, но и для проекта «Ямал СПГ» «Новатэка» и его партнеров. Поставки российского сжиженного газа из Арктики в Европу за первые три квартала 2019 г. выросли почти в 5 раз – до 15,3 млрд куб. м (в регазифицированном виде), следует из данных IHS Markit. Операционные издержки проекта невелики, в том числе за счет налоговых льгот. Но покрыть полные затраты (около \$150 за 1000 куб. м) цены на европейских хабах сейчас не позволяют.

Как и куда в январе продавался газ через ЭТП
млрд куб. м



Динамика продаж газа через ЭТП



Топорков А. **Совладельцам «Газпрома» не нужен совет** // Ведомости. – 2020. – 5 февраля. – № 18. – С.11.

Таинственные покупатели 6,5% акций «Газпрома» не выдвинули кандидата в совет: Такой пакет практически гарантирует одно кресло в совете директоров

4 февраля совет директоров «Газпрома» утвердил сроки проведения и повестку ежегодного собрания акционеров, сообщила компания. Оно назначено на 26 июня. Утвержден список кандидатов для избрания в новый состав совета. На имеющиеся 11 мест номинированы те же 11 человек, что и годом ранее, новых кандидатур не заявлено.

Государство номинирует в совет шесть своих представителей, в этой квоте и предправления «Газпрома» Алексей Миллер, а также трех независимых директоров. Их список был опубликован еще 30 января. На оставшиеся два кресла номинированы заместители Миллера – Михаил Середа и Виталий Маркелов.

Последний раз изменения в составе совета директоров «Газпрома» произошли в 2017 г. – летом вместо уже арестованного министра экономического развития Алексея Улюкаева (позже был осужден за получение взятки в особо крупном размере на 8 лет лишения свободы) был избран министр промышленности Денис Мантуров.

Но в прошлом году «Газпром» продал почти весь пакет своих квазиказначейских акций. В июне прошлого года он составлял чуть более 6,64%, говорил Миллер. В июле компания продала 2,93%, в ноябре – 3,59%. За 6,52% «Газпром» выручил около 327 млрд руб. Имя покупателя ни компания, ни организатор обеих сделок, Газпромбанк, не раскрыли. «Газпром» сообщал лишь, что в обоих случаях была «удовлетворена одна крупная заявка, поставленная на весь размер продаваемого пакета по принципу «все или ничего».

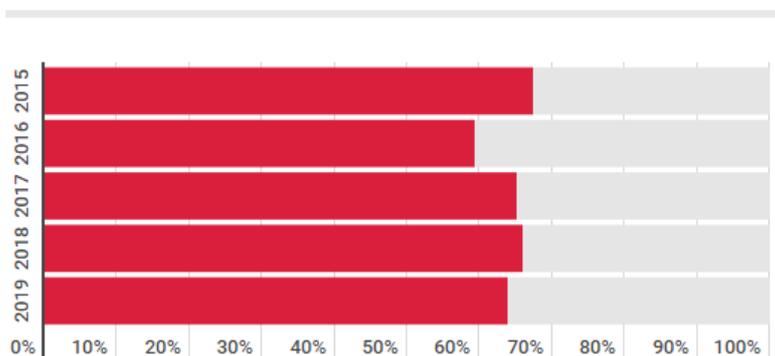
В декабре президент Газпромбанка Андрей Акимов, который тоже заседает в совете директоров «Газпрома» от государства, говорил, что новым акционером «Газпрома» стал «консорциум инвесторов». «Газпром» счастлив, доволен, страна получила деньги, консорциум купил, – цитировал Акимова ТАСС. – Хорошие инвесторы, которые верят в будущее «Газпрома», и российские тоже – там много всех. За хорошую цену». Большая часть участников консорциума – покупатели из России, в том числе пенсионные фонды, добавлял Акимов: «И мы покупали тоже немножко. Нормально, все довольны». Какие еще структуры входят в консорциум, он уточнять не стал.

Участвовал ли в обеих сделках один и тот же «консорциум инвесторов» – из слов Акимова не следует, представитель Газпромбанка это не комментирует. Но даже если покупатели были разные, то их пакетов достаточно для выдвижения кандидата в совет. По закону «Об акционерных обществах» это могут делать акционеры, владеющие не менее чем 2% акций. А учитывая явку на собрания акционеров, объединенный пакет позволил бы гарантированно провести одного кандидата в совет. За последние пять лет в избрании совета принимало участие не более 67,27% акционеров (2015 г.), в прошлом году по этому вопросу голосовало 63,74%. Для того чтобы гарантировать избрание кандидата в совет директоров из 11 человек при таком кворуме, достаточно контролировать 6,12%.

Номинировать кандидата в совет директоров – право, а не обязанность акционера, напоминает гендиректор УК «Спутник – управление капиталом» Александр Лосев. С другой стороны, «в совете директоров, возможно, уже присутствуют лица, представляющие интересы инвесторов, купивших 6,52% акций в прошлом году», допускает Лосев.

Представитель Газпромбанка не ответил на вопрос, каким образом банк будет голосовать своей долей акций «Газпрома».

Кворум общего собрания «Газпрома» по вопросу избрания совета директоров



Источник: данные компании

Дятел Т. **Поставщиков газа нервнрует гильотина** // Коммерсантъ. – 2020. – 6 февраля. - № 21. – С.1, 8.

НОВАТЭК увидел в регуляторных изменениях угрозу своей независимости

При проведении регуляторной гильотины ФАС предлагает радикальные изменения, которые включают отмену доступа независимых производителей газа к газотранспортной системе «Газпрома». Против этого уже выступил НОВАТЭК, посчитавший, что тогда предложения службы должны иметь замену устаревшим нормам. Юристы считают, что инициатива ФАС вряд ли приведет к серьезным изменениям в отрасли.

При реализации регуляторной гильотины (с 1 января 2021 года отменяет десятки тысяч устаревших и избыточных регуляторных актов) ФАС предлагает отказаться от ряда нормативных актов, которыми активно пользуются независимые производители газа.

Так, НОВАТЭК обеспокоен возможной отменой постановления правительства №858, разрешающего независимым производителям доступ к газотранспортной системе «Газпрома», следует из письма зампреда правления компании Эдуарда Гудкова в правительство от 18 декабря (есть у “Ъ”).

4 февраля аппарат правительства направил письмо на рассмотрение в ФАС.

Сейчас «Газпром» предоставляет равный доступ к своей трубе всем независимым компаниям, крупнейшие из них — НОВАТЭК, «Роснефть» и ЛУКОЙЛ. В 2018 году объем прокачки независимых поставщиков газа через систему «Газпрома» составил 136,4 млрд кубометров.

Также утратившим силу предлагается признать приказ самой ФАС (№220) об анализе конкуренции на товарном рынке, что, судя по письму, вызывает основное опасение у НОВАТЭКа.

Сейчас ФАС определяет коллективное доминирование на газовом рынке через суммирование долей компаний в зоне Единой системы газоснабжения (ЕСГ). «Газпром» как доминирующая на рынке компания ограничена тарифом, в то время как независимые производители газа обладают возможностью ставить цену ниже, чем у монополии,— это дает им конкурентное преимущество перед «Газпромом». Но если при смещении границ рынка независимые поставщики могут быть признаны доминирующими компаниями, им также придется согласовывать свои тарифы с ФАС. Господин Гудков называет принятие этого приказа «компромиссом» между участниками отрасли и службой. Его отмена приведет к снижению правовой защищенности независимых поставщиков газа, в том числе в тех вопросах, которые касаются взаимодействия с монополией, полагает он.

В целом, по словам топ-менеджера, ФАС не приводила обоснований отмены этих и ряда других нормативно-правовых актов, а также не подготовила им замену.

Поэтому в компании считают, что их отмена «до принятия новых, которые будут действовать взамен отмененных, является преждевременной и нецелесообразной».

В ФАС “Ъ” сообщили, что вопрос о включении в перечень отдельных нормативно-правовых актов в настоящее время проходит рабочее обсуждение на различных площадках в рамках регуляторной гильотины. Мнение НОВАТЭКа также

будет представлено на заседаниях рабочих групп, говорят в службе. В НОВАТЭКе, ЛУКОЙЛе и «Роснефти» "Ъ" не ответили, в «Газпроме» от комментариев отказались. Вместе с тем другие опрошенные "Ъ" участники рынка не видят для себя серьезных проблем в связи с утратой этих нормативных документов.

Партнер, руководитель практики по проектам в энергетике юрфирмы Vegas Lex Евгений Родин напоминает, что в законе о газоснабжении остаются «базовые гарантии доступа организаций к газотранспортным и газораспределительным сетям». Кроме того, он отмечает, что в плане мероприятий ФАС в части, касающейся обеспечения доступа к услугам естественных монополий, предполагается внесение изменений еще в три нормативных акта, поэтому момент, вызвавший вопросы у НОВАТЭКа, скорее всего, будет учтен, а отмена постановления №858 «с высокой вероятностью не создаст реального риска доступа независимых организаций к системе "Газпрома"».

В то же время, говорит эксперт, у приказа ФАС №220 нет альтернатив, но его отмена, вероятно, приведет к изменению практики рассмотрения дел о нарушении антимонопольного законодательства — у бизнеса и ФАС появится больше инструментов для проведения анализа с привлечением специализированных экспертных организаций или какой-либо дополнительной доказательственной базы.

Козлов Д. **Минприроды на сене** // Коммерсантъ. – 2020. – 4 февраля. – № 19. – С.7.

Дмитрий Козлов о том, почему ЛУКОЙЛу приходится ходить за активами к президенту

Сдавая в "Ъ" от 28 января заметку о том, что глава ЛУКОЙЛа Вагит Алекперов попросил у Владимира Путина новые участки на Каспии, я не знал, что уже на следующий день пресс-служба президента РФ объявит о его встрече с бизнесменом. Обсуждали ли они вопрос, тоже неясно. Между тем сама по себе просьба выглядит нетривиально: по логике участки могли быть просто выставлены на торги Роснедрами, визы президента это не требует. Но, похоже, у ЛУКОЙЛа в целом проблема с получением новых участков в морских водах, даже если формально они не относятся к закрепленному за госкомпаниями шельфу.

Предыдущая подобная просьба была в 2016 году: речь шла об участке Надежда на Балтике в территориальном море (в пределах 12-мильной зоны), которое не считается шельфом. Тогда в Минприроды обещали включить участок в план лицензирования, но этого не произошло, хотя ЛУКОЙЛ был единственным претендентом и никаких законодательных ограничений нет.

Чиновники весьма осторожно относятся к таким «пограничным» активам, несмотря на то что одновременно рассуждают даже о либерализации доступа к шельфу для частных инвесторов. Предложенная в прошлом году реформа совсем не выглядит своевременной. За время обсуждения интересанты идеи так и не были выявлены, возвращению к теме не способствовали ни резкий рост цены на нефть, ни отсутствие серьезных эскалаций по санкциям. К тому же инициатива не отменяет монополию госкомпаний, поскольку частникам предлагают партнерства исключительно с созданной государством госкорпорацией «Росшельф».

По словам источника "Ъ", знакомого с ситуацией, идея о доступе частных к шельфу возродилась в секретариате вице-преьера Юрия Трутнева «довольно сумбурно», «разумных предпосылок к ней не было».

Как заявлял сам Вагит Алекперов, ЛУКОЙЛ не видит «объектов, которые были бы нам интересны для инвестиций, потому что все перспективные объекты залицензированы двумя компаниями — "Газпромом" и "Роснефтью"».

Действительно, в нераспределенном фонде привлекательных участков почти не осталось, а в условиях низкой цены на нефть и санкций госкомпаний снизили интерес к российскому шельфу. И по идее появление частного интересанта на самых ранних стадиях изучения участков должно было быть позитивно воспринято Минприроды. Особенно с учетом того, что ЛУКОЙЛ уже успешно разрабатывает каспийский шельф. Но этого не происходит.

То есть, с одной стороны, немногочисленный частный бизнес в нефтяной отрасли не получает активов, которые ему действительно нужны, с другой, чиновники строят некие малоперспективные воздушные замки. Что остается в такой ситуации ЛУКОЙЛу? Правильно, инвестировать в проекты за рубежом. Африка большая, и власти там могут быть гораздо более сговорчивыми.

Козлов Д. **Антипинский НПЗ разбирают на части** // Коммерсантъ. – 2020. – 5 февраля. – № 20. – С.8.

Кредиторы хотят исключить из реестра требования Сбербанка

Противостояние между Сбербанком и независимыми кредиторами, которые добиваются понижения требований госбанка в реестре обанкротившегося Антипинского НПЗ, перешло в активную фазу. 5 февраля апелляционный суд планирует рассмотреть жалобы кредиторов, настаивающих на том, что Сбербанк контролировал завод и фактически им управлял, поэтому долг перед ним должен погашаться в последнюю очередь. Сейчас этот долг составляет 199 млрд из более чем 238 млрд руб. суммарных требований. Юристы расходятся в оценке шансов миноритарных кредиторов.

На 5 февраля Восьмой арбитражный апелляционный суд назначил рассмотрение жалоб об исключении из реестра кредиторов Антипинского НПЗ требований Сбербанка и его структуры ООО СБК на 67 млрд руб. в рамках процесса о банкротстве завода. На конец 2019 года, по информации "Ъ", общая сумма требований в реестре составляет 238 млрд руб., крупнейшим из 118 кредиторов завода является Сбербанк. В Сбербанке уточнили, что требования его и СБК превышают 199 млрд руб.

В конце декабря АНПЗ был признан банкротом, заявление подал сам завод, на тот момент контролировавшийся Сбербанком. Кредиторы уже пытались оспорить назначение арбитражного управляющего завода, который, по их мнению, лоялен Сбербанку, но им это не удалось, как и доказать аффилированность завода со Сбербанком.

Сейчас НПЗ работает по давальческой схеме, сырье покупает владелец 80% акций завода «Сокар энергоресурс». Эта компания принадлежит RT Energoresource Ltd (одним из директоров является менеджер Сбербанка Ян Серебряков), через нее, по данным "Ъ", заводом владеет Сбербанк, бывший вице-президент ЛУКОЙЛа Валерий Субботин, однокурсник президента РФ Ильгам Рагимов и азербайджанская Socar. Еще 20% завода у Maslior Investment, которую собеседники "Ъ" также связывали с господином Субботиным.

Среди кредиторов НПЗ также присутствуют МКБ, ПСБ, Абсолют-банк, «Рискивест» и «Трансойл» Геннадия Тимченко — почти все они не согласны с включением требований Сбербанка в одну очередь с ними и пытаются это оспорить.

По информации источника "Ъ", знакомого с позицией «Трансойла», в среду компания обжалует включение в реестр требований Сбербанка на 38,3 млрд руб. и СБК на 28,5 млрд руб. По мнению компании, суд первой инстанции не дал оценку доводам о наличии признаков аффилированности Сбербанка и Антипинского НПЗ. «Трансойл», ссылаясь на выводы Верховного суда, указывает, что «не подлежит удовлетворению заявление аффилированного с должником лица о включении мнимого требования в реестр требований кредиторов, поданное исключительно с противоправной целью уменьшения в интересах должника количества голосов, приходящихся на долю независимых кредиторов». «Трансойл» в числе прочих доказательств аффилированности НПЗ с банком указывает, что условия кредитных

договоров позволяли Сбербанку управлять всей операционной деятельностью предприятия. Так, при малейшем отклонении цен реализации нефтепродуктов от согласованных банком последний получает право потребовать от завода досрочного погашения кредитов.

В «Трансойле» «Ъ» заявили, что «требования госбанка имеют корпоративный характер и в силу закона о банкротстве не подлежат включению в реестр требований кредиторов». В ПСБ, МКБ, Абсолют-банке не дали комментариев. В Сбербанке «Ъ» сообщили, что считают обжалуемые судебные акты законными, а претензии кредиторов не имеют под собой оснований.

По мнению руководителя проектов юргруппы «Яковлев и партнеры» Дениса Крауялиса, ссылка на условия кредитного договора в обоснование довода об аффилированности неубедительна. Партнер адвокатского бюро «Деловой фарватер» Павел Ивченков, напротив, полагает, что положения кредитных договоров указывают на возможность осуществления оперативного контроля над деятельностью завода и могут влиять на очередность требований. Если апелляция уделит внимание этим доводам, жалоба имеет высокие шансы на успех, говорит юрист.

Руководитель проектов адвокатского бюро «S&K Вертикаль» Сергей Высоцких замечает, что банк на момент выдачи кредитов не контролировал завод, а само предприятие не было на грани банкротства: «В такой ситуации субординация (понижение требований) применяется крайне редко». По мнению адвоката юрфирмы Art de lex Юлии Шиловой, одной только аффилированности недостаточно для понижения требования: нужно еще доказать, что заем предоставлен на нерыночных условиях, имели место недобросовестные действия со стороны банка, заем предоставлен в условиях кризиса общества.

Веденеева А. «Трансконтейнер» загрузят по «Делу» / Веденеева А., Костырев А. // Коммерсантъ. – 2020. – 7 февраля. – № 22. – С.7.

Группа хочет сменить руководство нового актива и собственный топ-менеджмент

Как стало известно "Ъ", группа «Дело» все-таки решила сменить руководителя «Трансконтейнера», контроль над которым получила в декабре. Вместо Вячеслава Сараева компанию может возглавить нынешний президент FESCO Александр Исурин. Планируются и другие кадровые перестановки в «Трансконтейнере», а также серьезное изменение управляющей структуры самой группы «Дело», операционным руководителем которой станет выходец из «Нефтетранссервиса» Артем Поляков.

Как рассказали источники "Ъ", близкие к «Трансконтейнеру», группа «Дело», в декабре купившая контрольный пакет акций компании за 60 млрд руб., хочет сменить ее руководство. Слухи об этом появились еще в январе, но до сих пор в группе такие планы отрицали. По данным "Ъ", в качестве замены гендиректора «Трансконтейнера» Вячеслава Сараева рассматривается кандидатура президента FESCO Александра Исурина. Источники "Ъ" поясняют, что он может покинуть свой пост в середине февраля и прийти в «Трансконтейнер» в середине марта.

Точная формальная управленческая структура компании пока неизвестна. Однако, добавляет один из собеседников "Ъ", будут и другие перестановки. Например, финансами «Трансконтейнера» займется выходец из «Калашникова» (покинул концерн в ноябре 2019 года) Павел Скачков, также в компанию придет бывший совладелец обанкротившегося в 2018 году банка «Финансово-промышленный капитал» Сергей Долгов. Экс-глава «Трансконтейнера» Петр Баскаков может войти в совет директоров компании и занять кресло заместителя его председателя.

Изменения происходят и в руководстве группы «Дело». Нынешний глава УК «Дело» Игорь Яковенко, в последние десять месяцев совмещавший этот пост со своей исходной должностью гендиректора «Делопортс», сохранит только последнюю. Господин Яковенко в разговоре с "Ъ" отказался от комментариев, отметив, что такой информацией не владеет. Новым гендиректором УК станет Артем Поляков, до мая 2019 года возглавлявший «Нефтетранссервис». Господин Поляков сообщил лишь, что сейчас руководит ГК «Юнтайл».

В реальной управленческой структуре «Дела» Артем Поляков станет первым исполнительным вице-президентом (пост президента занимает Сергей Шишкарев). Также в группе будут два старших вице-президента Андрей Яценко и Дмитрий Паньков (они уже указаны в этих должностях на сайте «Дела») и шесть просто вице-президентов. Свой пост сохранит финансовый директор УК «Дело» Елена Суркова, новыми вице-президентами станут партнер господина Шишкарева Сергей Заворотынский и Михаил Максимов, более десяти лет назад возглавлявший екатеринбургский аэропорт Кольцово, затем работавший в правительстве Свердловской области, а в последние годы упоминавшийся в связи с небольшим сервисом Lafka по доставке продуктов в Москве (по данным источников "Ъ", запущен в 2016 году и закрыт в 2018 году). Кандидаты еще на три кресла «обсуждаются».

В группе «Дело» подтвердили изменения в ее руководстве и отказались обсуждать перестановки в «Трансконтейнере» до их утверждения советом директоров.

По данным "Ъ", ближайшее заседание совета, в котором пока нет представителей группы, должно пройти в феврале. Внеочередное собрание акционеров, на котором будет утверждаться новый состав совета, назначено на 26 марта. Сейчас в нем шесть представителей ОАО РЖД, чей пакет купило «Дело», и пять — «Енисей Капитала» Романа Абрамовича и Александра Абрамова (контролируют 25,1% акций и представляют интересы ВТБ, владеющего 24,8%). В ОАО РЖД, «Енисей Капитале» и ВТБ отказались уточнить, поддержат ли планируемые кадровые перестановки.

Источник "Ъ", близкий к FESCO, отмечает, что с назначением Александра Исурина могут возникнуть и сложности, связанные с отсутствием у него российского гражданства (по данным другого собеседника "Ъ", он гражданин Латвии). В FESCO господин Исурин занимает пост президента, но у Владивостокского морского торгового порта как у стратегического актива собственный гендиректор, поясняет источник "Ъ". Партнер ЮСТ Александр Болوماتов отмечает, что в целом процедура назначения иностранца на пост руководителя российской компании несложна и «достаточно технологична», нужно переоформить документы и получить согласие МВД. Если новая позиция связана с доступом к секретности, уточняет юрист, есть возможность оформить его на другого топ-менеджера, например заместителя гендиректора по безопасности. Кроме того, возможно разделение формальной должности гендиректора и поста реального руководителя, например, через введение дополнительного кресла президента или исполнительного директора.