

ТОП РОССИЙСКИХ СОБЫТИЙ 2018 года



НЕФТЕГАЗОВАЯ
ВЕРТИКАЛЬ

НАЦИОНАЛЬНЫЙ ОТРАСЛЕВОЙ ЖУРНАЛ

1 МЕСТО



НОВЫЕ ЛИЦА ПОСЛЕ ВЫБОРОВ

Нефтегазовая отрасль – одна из важнейших для российской экономики, так как обеспечивает поступление до половины доходов в бюджет государства, огромное количество рабочих мест по стране и фактически является кровеносной системой всей страны. Поэтому кураторы отрасли со стороны государства – это всегда предмет пристального внимания общественности. В прошедшем году произошло много перестановок: после выборов президента у руля встали новые люди, известные своими прошлыми достижениями в других отраслях. Это и новый куратор ТЭК в правительстве вице-премьер Дмитрий Козак, и новый министр природных ресурсов и экологии, бывший губернатор Дмитрий Кобылкин, новый глава ЯНАО Дмитрий Артюхов. В Минэнерго успешно курирующего отрасль в течение пяти лет замминистра Кирилла Молодцова сменил Павел Сорокин.

ВОЗРОЖДЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТСКОЙ КОМИССИИ ПО ТЭК КАК ГЛАВНОГО СТРАТЕГИЧЕСКОГО ШТАБА РАЗВИТИЯ НГК

Комиссия при Президенте РФ по вопросам стратегии развития топливно-энергетического комплекса и экологической безопасности не заседала целых три года, однако в августе 2018-го этот важнейший государственный орган по регулированию отрасли вернулся к своей работе. Председателем Комиссии является глава государства, ее ответственным секретарем – главный исполнительный директор «Роснефти» Игорь Сечин, а курирует ее со стороны Администрации президента – помощник главы АП Кирилл Молодцов. В совещаниях Комиссии всегда принимают участие главы всех крупнейших нефтяных, газовых, угольных и энергетических компаний России. По итогам прошедшего заседания были приняты стратегические решения по реформированию угольной отрасли РФ, модернизации энерго мощностей и по налоговому маневру в нефтяной отрасли.

2 МЕСТО



МЕСТО

3



ЦЕНОВЫЕ КАЧЕЛИ

Почти весь 2018 год динамика котировок барреля внушала оптимизм всем добывающим странам-экспортерам «черного золота» и, наоборот, расстраивала основных потребителей нефти, в первую очередь США. В начале лета участники ОПЕК+ договорились восстановить производство нефти примерно на 1 млн барр/сут., но даже это не остановило цены, которые повышались до начала октября прошлого года. Однако ближе к зиме котировки развернулись в обратную сторону. В течение двух месяцев, к концу декабря, нефть потеряла почти треть от своей сентябрьской стоимости, иногда опускаясь даже ниже отметки в \$50. На очередной встрече ОПЕК+ в Вене 7 декабря было принято решение об очередном сокращении добычи странами-участниками соглашения на 1,2 млн барр/сут. Доля России в сокращении составит около 228 тыс. барр/сут.

САНКЦИИ ПРОТИВ РОССИИ

Впреки ожиданиям оптимистов, санкционное давление на Россию в 2018 году продолжало возрастать. Помимо уже набивших оскомину обвинений во вмешательстве в американские выборы и влияния украинского кризиса, в этом году к санкционным информационным поводам добавились инцидент в Солсбери и конфликт с судоходством в Азовском море. Произошедшее в конце года задержание пограничниками России трех военных украинских кораблей, пытавшихся незаконно пройти через Керченский пролив, усугубило ситуацию и позволяет предполагать развитие самых негативных сценариев в будущем. В 2018 году неоднократно появлялась информация о возможности применения со стороны США санкций к реализации проекта газопровода «Северный поток-2», запуск которого может лишить Украину значительных объемов транзита газа в Европу через ее территорию.

МЕСТО

4



МЕСТО

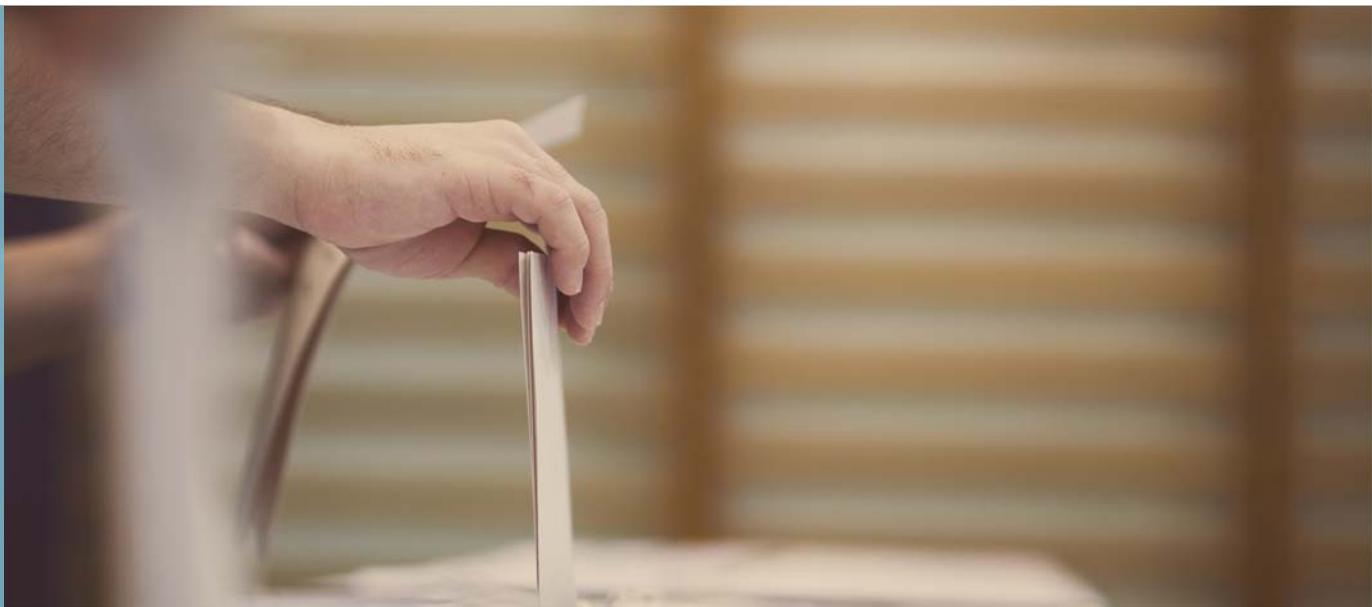
5



ВНЕСЕНИЕ КОРРЕКТИРОВОК В НАЛОГОВЫЙ МАНЕВР В НЕФТЯНОЙ ОТРАСЛИ

В 2018 году были утверждены параметры нового витка налогового маневра в нефтяной отрасли. Хотя сами изменения вступят в силу лишь в начале 2019 года, грянувший в мае ценовой кризис на рынке моторных топлив заставляет задуматься уже сегодня, какое влияние окажет налоговый маневр на российскую экономику. В августе 2018 года Президент РФ Владимир Путин подписал пакет законов о завершении налогового маневра в нефтяной отрасли. Это знаменует собой новый этап изменений. Предполагается, что к 2024 году экспортная пошлина на нефть будет постепенно снижена с 30 до 0%, а ставка налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) будет повышаться до 2021 года.





1 МЕСТО

Новые лица после выборов

После выборов президента России в мае 2018 года произошло новое распределение руководителей и кураторов отрасли среди государственных лиц: в основном все они знакомы своими достижениями и успехами на государственной службе, но многие из чиновников предстали в новом качестве. В правительстве новым куратором сектора ТЭК стал Дмитрий Козак. Помимо нашей отрасли, он также занимается вопросами государственной политики в промышленной сфере, области технического регулирования и надзора, а также курирует ряд других секторов.

Первым испытанием в новом ранге для Козака стала ситуация на розничном рынке топлива. Цены на бензин стремительно росли в течение года, и это вызвало отдельные возмущения автолюбителей в СМИ и социальных сетях. Чтобы не допустить эскалации этих настроений, власти моментально приступили к принятию решительных мер. Дмитрий Козак, как куратор этих мер, показал себя блестящим администратором и орга-

низатором, благодаря этому ситуация была полностью разрешена.

В Министерстве энергетики РФ также произошли перестановки. Пост заместителя министра энергетики по нефтегазовому сектору в течение пяти лет занимал Кирилл Молодцов, который приложил значительные усилия для развития сектора и в 2014 году был награжден почетной грамотой Министерства энергетики РФ за свои заслуги. В 2018 году он покинул свой пост, перейдя в Администрацию президента, а на его место пришел молодой, подающий надежды чиновник ведомства Павел Сорокин.

Должность министра природных ресурсов получил Дмитрий Кобылкин, ранее занимавший должность губернатора Ямало-Ненецкого округа, где он проявил себя с лучшей стороны. Во время его руководства округом был построен морской порт Сабетта, организована работа первой очереди завода «Ямал-СПГ», существенно улучшены показатели Севморпути по грузоперевозкам. 



Дмитрий Козак



Дмитрий Козак – один из самых непубличных политических деятелей нынешнего правительства: редко соглашается на интервью, почти не появляется в кадре и воздерживается от революционных заявлений. Но, несмотря на то, что ему сложно присвоить статус медийной персоны, это один из самых узнаваемых членов нового правительства, по данным ВЦИОМ.

В мае 2018 года Дмитрий Козак был выдвинут премьер-министром Дмитрием Медведевым на пост заместителя председателя правительства в области промышленности и энергетики. В этом плане его зачастую сравнивают с Сергеем Шойгу, которого также перемещают с должности на должность для решения срочных административных и организационных государственных проблем. Сначала Козак работал в Южном Федеральном округе для нейтрализации последствий

трагедии в Беслане, затем был направлен в Крым стабилизировать ситуацию после присоединения нового субъекта, а позже – в Сочи для курирования строительства олимпийских объектов. Теперь на плечах Козака топливно-энергетический комплекс России – одна из самых мощных и в то же время сложных отраслей экономики для нашей страны.

Реальный сектор экономики, находящийся сегодня в ведомстве Дмитрия Козака, может обеспечить повышение

производительности труда, увеличение показателей ВВП и, главное, возможность окончательно слезть с «нефтяной иглы», способствуя решению ряда поставленных на будущее задач.

НОВОЕ ПРАВИТЕЛЬСТВО

18 мая 2018 года был утвержден новый состав правительства России. Кандидатуры на пост министров представил Дмитрий Медведев, назначенный на пост премьер-министра 8 мая. Количество членов правительства РФ было увеличено: министров – с 21 до 22, а вице-премьеров – с 9 до 10.

Дмитрия Козака, ранее курировавшего новые регионы России, Крым и Севастополь, назначили заместителем председателя правительства, ответственным по вопросам топливно-энергетического комплекса, технологического надзора и промышленности.

Дмитрия Козака зачастую сравнивают с Сергеем Шойгу, которого также перемещают с должности на должность для решения срочных административных и организационных государственных проблем

Козак входит в число самых эффективных членов кабинета министров. Более того, по данным опроса ВЦИОМ, он также считается «наиболее известным среди объявленных заместителей председателя правительства» с крайне высоким процентом узнаваемости (56%).

ТОПЛИВНЫЙ КРИЗИС

Вопрос о том, кого же назначить ответственным за ТЭК, был особенно животрепещущим для высшего руководства, так как даже во время процесса формирования нового правительства цены на топливо во всех регионах страны продолжали расти, как и недовольство среди населения. Только в течение мая стоимость бензина увеличилась на 5,6%, а в годовом выражении – на 11,3%.

До назначения Дмитрия Козака пост вице-премьера по вопросам энергетики занимал Аркадий Дворкович. Еще во время его работы – 6 апреля – США ввели новый пакет санкций против России, который в том числе повлиял и на рынок топлива нашей страны. Упал курс рубля по отношению к иностранным валютам, в то же время цены на нефть выросли до своего максимума с 2014 года. К сожалению, это вызвало рост цен на топливо: ключевым фактором в росте цен на бензин является экспортный нетбэк – ниже его уровня

продажа на внутреннем рынке производителям топлива невыгодна.

В ходе прямой линии с Владимиром Путиным, которая проводилась в начале июня, большинство вопросов россиян касались именно этой проблемы – была даже некоторая опасность народных волнений. Президент высказался о недопустимости сложившейся ситуации и признал факт неточностей в регулировании сферы энергетики. В рамках нового формата прямой линии Владимир Путин дал слово министру энергетики Александру Новаку. Министр рассказал об уже принятых мерах. Затем упомянул разработку Минэнерго законопроекта об экспортной пошлине. На предложенные меры Путин отреагировал крайне отрицательно, выражая опасения за положение нефтяных компаний. Ситуацию исправил Дмитрий Козак: он рассказал о встрече с представителями нефтяных компаний, которая состоялась 30 мая, подчеркнув, что ему удалось договориться об увеличении поставок на рынок бензина и ежедневном мониторинге ситуации на АЗС. Козак взял на себя ответственность за неверную настройку бывшим правительством фискальной нагрузки на нефтяников, которая и привела к смене их курса на экспорт.

Особенную обеспокоенность проблемой роста цен на бензин выражали региональные власти, о чем они отдельно сообщили Дмитрию Козаку, ответственному за ТЭК, на селекторном совещании 13 июня. Кроме того, что подорожание топлива поставило под удар региональные бюджеты, большая нагрузка легла и на перевозчиков, которые вопреки интересам населения выдвинули требование повысить стоимость проезда в некоторых регионах.

Вице-премьер отметил, что подорожание моторного топлива недопустимо. Для стабилизации ситуации на совещании у Козака было принято решение прибегнуть к экстренным мерам. С 1 июля правительство снизило акцизы на бензин и дизельное топливо и договорилось с нефтяными компаниями о заморозке цен на топливо, пригрозив в случае дальнейшего их роста повысить экспортную пошлину на нефтепродукты.

Козак входит в число самых эффективных членов кабинета министров. Более того, по данным опроса ВЦИОМ, он также считается «наиболее известным среди объявленных заместителей председателя правительства» с крайне высоким процентом узнаваемости (56%)

Решение снизить акцизы на 2000 рублей на тонну для дизтоплива и на 3000 рублей для бензина было положительно принято среди руководителей нефтяных компаний. Козак подчеркивал, что это только первые шаги, необходимые, чтобы исключить возможность потери экономического смысла производства нефтепродуктов внутри страны. Однако позже в ходе совещания с премьер-министром Дмитрием Медведевым он добавил, что в рамках реализуемого курса нельзя допускать перевес политического интереса в сторону энергетики, забывая об интересах других отраслей экономики. Таким образом, Козак обозначил задачу быть более аккуратными при принятии дальнейших решений в сфере энергетики и соблюдать баланс интересов экономических отраслей.

В ходе очередной плановой встречи Козака с нефтяниками в октябре были согласованы меры, которые необходимо предпринять для стабилизации цен на рынке топлива

НАЛОГОВЫЙ МАНЕВР

Налоговым маневром называют комплекс мер по повышению НДС и снижению экспортных пошлин. Реформа должна была завершиться в 2017 году, однако на данный момент завершение налогового маневра в нефтяной отрасли запланировано на 2019 год.

На вышеобозначенной встрече с представителями нефтекомпаний в мае Дмитрий Козак призвал нефтяников разработать предложения по проведению мер по завершению налогового маневра. А уже 22 июня законопроект был внесен в Госдуму. Комплекс разработанных мер включает в себя постепенное снижение ставки вывозной таможенной пошлины на нефть с 30 до 0% в течение шести лет с 1 января 2019 года. Кроме того, документом предусматривается равномерное повышение ставок налога на добычу полезных ископаемых при добыче нефти и газового конденсата на величину снижения с 30 до 0% от цены нефти ставок вывозных таможенных пошлин на нефть и нефтепродукты.

Законопроект был одобрен 25 июля. Законом вводятся так называемые логистические коэффициенты, применяемые к обратным акцизам. Они учитывают расположение НПЗ по отношению к рынкам сбыта. Предполагается, что это позволит сгладить «неравные условия доступа к рынкам сбыта и логистические различия в зависимости от географического положения заводов». Причем коэффициент применяется к возвратному акцизу на нефть.

По словам вице-премьера, дополнительные доходы бюджета благодаря маневру оцениваются примерно в 1,5 трлн рублей в расчете за шесть лет.

ИТОГИ ГОДА

В ходе очередной плановой встречи Козака с нефтяниками в октябре были согласованы меры, которые необходимо предпринять для стабилизации цен на рынке топлива. Кроме того, был согласован уровень поставок нефтепродуктов как в крупный, так и в мелкий опт в фиксированных ценах и объемах. По словам Козака, до конца года цены останутся на уровне конца мая – начала июня, после чего постепенно индексируются из расчета годовой инфляции 4–4,6%. Месячные показатели производства и реализации нефтепродуктов должны увеличиться на 3% по сравнению с соответствующим месяцем предыдущего года. Заключенное соглашение будет действовать до 31 марта 2019 года.

Козак, как ранее было сказано, обычно воздерживающийся от революционных заявлений, тем не менее ближе к концу года, после принятия всех необходимых мер, обозначил свою позицию, касающуюся топливного рынка России. По его словам, такое рыночное положение нельзя называть кризисом. Общая ситуация, как подчеркивает Козак, может намного улучшиться после решения ряда отдельных проблем, связанных со сдерживанием цен на внутреннем рынке. По его словам, нужно принять разумные решения, чтобы не разорить нефтяные компании и не сделать стоимость нефти и нефтепродуктов на внешних рынках убыточной. При этом вице-премьер подчеркнул, что дефицита бензина не будет.

На данный момент ситуация с ценами на бензин была урегулирована, цены держатся на приемлемых уровнях, никаких социальных волнений не произошло. И это, очевидно, один из важнейших итогов кураторства Козаком топливно-энергетического комплекса страны

На данный момент ситуация с ценами на бензин была урегулирована, цены держатся на приемлемых уровнях, никаких социальных волнений не произошло, как, например, во Франции. И это, очевидно, один из важнейших итогов кураторства Козаком топливно-энергетического комплекса страны. Чем еще удивит новый вице-премьер по ТЭК представителей отрасли, будет ясно в следующем году. Но уже сейчас видно, что формат управления Козака и его твердая рука приносят успешные результаты. 📌



МЕСТО 2

Возрождение Президентской комиссии по ТЭК

как главного стратегического штаба развития НГК

Заседание Президентской комиссии по ТЭК состоялось в конце августа 2018 года после трехлетнего перерыва. Комиссия по топливно-энергетическому комплексу не работала несколько лет, но в этом году стала очень важной вехой в работе сектора, куратором которого с 2018 года назначен Дмитрий Козак, заместитель председателя правительства РФ.

Основными темами августовской комиссии стали завершение налогового маневра в нефтяной отрасли и проблемы угольной промышленности, которые много лет не поднимались в публичном поле. Также обсуждался вопрос о модернизации тепловых электростанций, экологический аспект в горнодобывающей отрасли с рассмотрением нормативной базы его регулирования

и разработка новой программы декларирования угольных месторождений России. В ходе заседания рассматривались предложения о корректировке программы развития угольной отрасли.

Все участники стратегического совещания сошлись на том, что топливно-энергетический комплекс России в условиях внешних искусственных ограничений и сложного рыночного положения в последние годы сумел эффективно ответить на поставленные перед ним задачи, благодаря чему Россия заняла лидирующие позиции на мировом энергорынке. Ожидается, что следующий созыв Президентской комиссии рассмотрит результаты выполнения поставленных перед отраслью задач. **ЭА**



МЕСТО 3

Ценовые качели

До середины осени прошлого года цены на нефть уверенно росли. Уже 23 июня министры стран, участвующих в ОПЕК+, решили увеличить добычу нефти во второй половине 2018 года примерно на 1 млн барр/сут. Своего пика котировки достигли 3 октября, когда стоимость барреля марки Brent почти достигла отметки \$86. Но рынок оказался далек от окончательной стабилизации. Вслед за этим последовало достаточно стремительное падение, и уже к началу декабря цены марки Brent оказались ниже отметки \$60/барр. На встрече в Вене 7 декабря участники ОПЕК+ достигли соглашения о повторном сокращении добычи на 1,2 млн барр/сут. в первой половине 2019 года. Доля России в сокращении составит около 228 тыс. барр/сут.

Большую часть прошлого года цены на нефть радовали добывающие страны и компании положительной динамикой. Когда в июне участники сделки ОПЕК+ приняли решение начать со второго полугодия восстанавливать добычу в сумме примерно на 1 млн барр/сут., никакого отрицательного воздействия на нефтяные цены эта договоренность не оказала. Их рост продолжался. В конце лета и в сентябре всерьез обсуждались возможные риски превышения котировок отметки в \$100/барр марки Brent. На фоне тогда еще только ожидаемых санкций против нефтяной отрасли Ирана, обострения отношений США с Саудовской Аравией из-за убийства Джамала Хашогджи и экономического противостояния Америки с Китаем казалось, что дальнейший рост стоимости «черного золота» неизбежен.

Однако с начала октября цены на нефть устремились вниз. Совсем немного не дойдя до \$90, за два с половиной месяца котировки упали в район \$55/барр нефти марки Brent. Столь резкое снижение цен связано не с увеличением добычи Россией, Саудовской Аравией и другими участниками соглашения ОПЕК+ с июля прошлого года, а с внешними причинами. В первую очередь, с действиями США. С середины сентября до конца ноября, в течение десяти недель, Америка наращивала запасы сырой нефти. Статистика из США с момента заключения ОПЕК+ в 2016 году является главным постоянным негативным фактором, влияющим на цену «черного золота». Никакие угрозы и предупреждения Дональда Трампа в отношении ОПЕК о завышении нефтяных цен не оказывали такого давления на рынок, как успехи американских нефтедобытчиков. Как самая крупная страна-импортер нефти, США не могут в одиночку регулировать котировки, но зато обрушить их могут с легкостью. Ломать не строить.

Еще одним фактором для снижения цен стало то, что санкции США против Ирана оказались не так суровы, как обещалось вначале. Фактически пока пострадали от них только европейские страны и, конечно же, сам Иран. Главные импортеры иранской нефти – Китай, Индия и Южная Корея – получили разрешение продолжать закупать нефть из Исламской Республики. Пусть в немного меньших объемах, но все же речь не идет о выпадении всего объема иранской нефти из обращения на мировом рынке. Причем, если после объявления в мае прошлого года о возобновлении санкций против Ирана со стороны США нефтяные цены пошли вверх, то известие о возможных исключениях в действии санкций для некоторых стран, наоборот, сыграло на понижение стоимости «черного золота». В обоих случаях на котировки барреля повлияла лишь информация, а не уже произошедшие события. А это только лишний раз показывает, насколько хрупким остается баланс на нефтяном рынке.

Кроме того, таможенные войны Китая и США привели к тому, что многие стали сомневаться в прочности экономики Поднебесной и предрекать ей спад, что автоматически должно было привести к снижению потребления

«черного золота» во второй, после Америки, по этому показателю в мире стране. Ожидания, что стороны сумеют договориться во время встречи G20 в Аргентине или сразу после, не оправдались. О снижении темпов экономического роста Китая заговорили уже не только Всемирный банк, Европа и США, но и официальный Пекин, что совсем не добавило оптимизма игрокам нефтяного рынка.

В результате действия этих факторов баланс спроса и предложения на нефтяном рынке оказался опять нарушен. На декабрьской встрече участников сделки ОПЕК+ было принято решение об общем сокращении добычи нефти с 1 января по 30 июня 2019 года на 1,2 млн барр/сут. Доля сокращения стран ОПЕК от этого объема составила 800 тыс. барр/сут., а доля стран, не входящих в картель, – 400 тыс. барр/сут., из которых около 228 тыс. барр/сут. приходится на Россию. Три страны, входящие в ОПЕК, – Иран, Ливия и Венесуэла – получили возможность не сокращать добычу, поскольку их уровень производства «черного золота» сильно далек от исторических максимумов. В Иране из-за санкций США, в Ливии в результате гражданской войны, а в Венесуэле по причине затяжного экономического кризиса.

Роль России в достижении очередной договоренности о сокращении добычи нефти, как и в 2016 году, оказалась ключевой. Фактически основными драйверами заключения этого соглашения в рамках ОПЕК+ опять стали Саудовская Аравия и наша страна. Причем, если для нефтяного королевства с 2016 года ничего не изменилось – им по-прежнему нужны как можно более высокие котировки барреля, то Россию, по заявлениям представителей компаний и официальных лиц, вполне устраивают цены в интервале \$55–65/барр нефти марки Brent. Президент РФ Владимир Путин в конце ноября 2018 года назвал вполне приемлемой для России цену \$60/барр.

В 2016 году в достижение РФ договоренностей с картелем нефтедобывающих стран мало кто верил, а после были еще большие сомнения в выполнении условий соглашения. Тогда соглашение ОПЕК+ воспринималось как экономическая победа России. Остановить падение нефтяных котировок для нашей страны означало не допустить дефицита бюджета, обвала рубля и резкого снижения уровня жизни граждан. Теперь речь идет, скорее, о геополитической победе – росте влияния России в мире и укреплении связей с Саудовской Аравией. Причем США, резко выступавшие против очередного соглашения о сокращении добычи, остались в данном случае не у дел, а наша страна выступила единым блоком почти со всем Ближним Востоком.

Однако пока декабрьские решения ОПЕК+ не оказали значительного влияния на динамику нефтяных цен. Фактически сейчас рынок замер в ожидании, что будет дальше – продолжится спад, наступит стагнация (едва ли возможная, когда речь идет о котировках барреля), или нефть перейдет к росту. ❗



МЕСТО 4

Санкции против России

Прошедший 2018 год ознаменовался для нашей страны дальнейшим усилением санкционного давления. Для отечественных нефтегазовых компаний санкции значительно осложнили сотрудничество с иностранными партнерами, отразились на реализации совместных проектов на шельфе и работах по освоению ТРИЗ на территории России. В настоящий момент иллюзии о возможном и скором прекращении противостояния РФ и стран Запада, к сожалению, окончательно развеялись. Однако в ушедшем году сильно обострились противоречия между ЕС и США из-за проводимой последними политики экономических ограничений, в том числе в отношении России, чем, несомненно, наша страна может воспользоваться. Главным камнем преткновения здесь стал проект газопровода в Европу «Северный поток-2», реализации которого активно противодействует нынешняя администрация Белого дома.

САНКЦИОННЫЙ СЕРИАЛ

Ежегодное ужесточение санкций против России со стороны сначала Америки, а потом, с неохотой, но примкнувшей к ней Европы стало уже доброй традицией и никого не удивляет. Ушедший год не был исключением. Можно сказать, что он начался с новых санкций. Уже в конце января 2018 года, под предлогом вмешательства российских спецслужб в американские

выборы, в силу вступил очередной антироссийский санкционный пакет.

Вполне было бы возможно относиться с юмором к активности заокеанских законодателей, если бы не тот неприятный факт, что санкции на самом деле крайне негативно влияют на экономику нашей страны. Прямое отрицательное влияние всех введенных санкций может быть и не так велико, но они наносят большой ущерб за счет увеличения общего уровня рисков, связанных

с инвестициями в российскую экономику, а также в связи с ограничениями возможностей сотрудничества российских компаний с иностранными партнерами. Причем как в области финансирования, так и в технической сфере. В том числе, и в важнейшей для российской экономики нефтегазовой отрасли.

В марте прошлого года в СМИ появилась информация о том, что один из самых надежных партнеров «Роснефти» итальянская корпорация Eni вынуждена приостановить свое участие в российских проектах, касающихся разработки шельфа. Российская компания тогда отрицала влияние санкций на решение Eni, но заявления итальянской стороны говорили об обратном. Как хорошо известно, до этого из аналогичных проектов были вынуждены уйти в связи с санкциями ExxonMobil и Statoil. Подобно этому остановились работы, связанные с освоением ТРИЗ на территории нашей страны с участием Total, BP и Shell.

Очень часто можно услышать мнение, что никакой проблемы в уходе западных нефтегазовых компаний из России нет, им же хуже, но это, к сожалению, совсем не так. В первую очередь это касается технического обеспечения отечественной нефтегазовой промышленности. В результате санкций многие новейшие технологии и уникальное оборудование стали недоступны для наших компаний. Это относится к роторным системам, приборам геонавигации, буровым платформам, программному обеспечению и многому другому. Программа импортозамещения уменьшает зависимость российской промышленности от иностранных технологий, но в некоторых сферах доля импортного оборудования по-прежнему составляет более 70–80, а иногда и 90%.

Еще одной важной проблемой, связанной с санкциями против России, стали сложности с привлечением инвестиций в отрасль. Расчет на то, что западных партнеров мы с легкостью сменим на восточных, не оправдался. Даже вездесущие китайские компании с большой осторожностью входят в российские проекты. Трудности возникают и просто с кредитованием отечественных нефтегазовых проектов. Ставки по кредитам наших потенциальных партнеров из АТР оказались сильно завышенными, обоснованием чего являются те самые санкции США и ЕС, и никакие таможенные войны Вашингтона и Пекина ситуацию не меняют.

Понятно, что противоречия между РФ и США не разрешатся по мановению волшебной палочки. Информационная война, развернувшаяся в 2018 году против нашей страны, совсем не добавляет оптимизма. Отравление Сергея Скрипаля, в котором обвинили РФ, разговоры о вмешательстве Кремля в американские выборы, а потом реакция на арест Россией трех военных кораблей Украины после их попытки прохода через Керченский пролив усугубили и без того не самые лучшие отношения со странами Запада. Вероятность усиления давления на нашу страну очень велика. Но, с другой стороны, между ЕС и США возникает все больше разногласий, на которых Россия может удачно сыграть.

Главным образом, это касается санкционной активности Белого дома. Как, например, с возобновлением ограничений на сотрудничество с Ираном, от которого пострадали почти все европейские нефтегазовые компании. То же самое относится и к антироссийским санкциям. Европа значительно больше связана экономическими отношениями с Россией, нежели США, и решения Вашингтона часто идут вразрез с интересами стран Старого Света. Активное противодействие администрации Дональда Трампа реализации «Северного потока-2» совсем не устраивает ту же Германию, без которой ЕС едва ли сможет существовать как самостоятельная экономическая единица. До санкций в отношении «Северного потока-2» дело пока не дошло, но угрозы их применения со стороны Белого дома уже были.

Камнем преткновения в реализации «Северного потока-2» между Россией и США стала Украина, вернее, транзит газа через ее территорию. Прекращение или значительное снижение поставок российского газа в Европу через Украину приведет к серьезным потерям бюджета этой страны, уже находящейся на дотациях ЕС и США. По официальным данным, убытки составят 3% доходов бюджета, по подсчетам независимых экспертов – 10–15%, а вероятно, и больше, если учитывать слабость украинской экономики на данный момент и возможный эффект домино. Принимая во внимание размеры экономики, для США не составит особого труда обеспечить весь годовой бюджет Украины, но Белый дом никогда не сможет объяснить эти траты своим налогоплательщикам.

Интересы производителей газа и нефти из США как причин применения санкций к России, может, и не стоит сбрасывать со счетов, но они в нынешней ситуации едва ли играют важную роль. Америка, в первую очередь, импортер, а потом уже экспортер энергоресурсов. Сжиженный газ из США будет попадать в Европу, точно так же, как СПГ с Ямала может оказаться (и уже оказывался) на американском рынке, даже несмотря на санкции. Здесь нужно учитывать особенности торговли сжиженным газом, когда продукт проходит через несколько рук, прежде чем дойти до конечного покупателя. Составить же конкуренцию российскому трубопроводному газу американский СПГ не сможет. Что касается нефти, то США по сей день производят ее в значительно меньшем количестве, чем потребляют.

Впрочем, наши экспортные преимущества все равно не отменяют негативное, хоть и отложенное, действие санкций на экономику РФ. Особенно сильно их влияние на нефтяную отрасль. Запасы «черного золота» в России велики, но сейчас главной проблемой для отечественной нефтедобычи становится нерентабельность освоения сложных месторождений и отсутствие технологий для их разработки. Информационные поводы для введения новых санкций у США есть, а учитывая аморфность Европы, можно допустить самый неприятный сценарий развития событий. И к этому нужно быть готовыми. ❗



5 МЕСТО

Налоговый маневр

В 2018 году были утверждены параметры нового витка налогового маневра в нефтяной отрасли. Хотя сами изменения вступят в силу лишь в начале 2019 года, грянувший в мае ценовой кризис на рынке моторных топлив заставляет задуматься уже сегодня: какое влияние окажет налоговый маневр на российскую экономику?

Маневрирование налоговой нагрузкой на нефтяную отрасль особенно активно ведется на протяжении 2010-х годов. Некоторые нормы приходилось пересматривать, некоторые – сдвигались на более поздние сроки. К примеру, переход на бензин пятого экологического класса пришлось сдвинуть на 1 июля 2016 года.

Изначально в основе налогового маневра лежало желание руководства страны снизить зависимость отечественной экономики от мировых цен на углеводороды, а также необходимость стимулировать модернизацию перерабатывающих мощностей. С 2011 года на российских нефтеперерабатывающих заводах (НПЗ) было построено и реконструировано более 80

установок вторичной переработки нефти. Глубина переработки «черного золота» с 2011-го по 2018 годы выросла более чем на 10% – до 82%. Для сравнения: средний показатель в Евросоюзе составляет 85%, а в США – 96%.

Переход НПЗ на производство бензинов и дизеля класса Евро-5 стимулировался, в том числе за счет выгодных акцизов на более экологичные виды топлив.

Прошедший этап большого налогового маневра начался в 2015-м и завершился в 2017 году. В ходе этого этапа ставка НДС на «черное золото» увеличилась на 7,2%, а соответствующий коэффициент в экспортной пошлине на нефть снизился с 42 до 30%.

К 2018 году сложилась ситуация, при которой экспортные пошлины на нефть превышали пошлины на нефтепродукты, что косвенно стимулировало их экспорт. Разумеется, по отдельным нефтепродуктам к тому моменту произошли существенные изменения. Так, высокотехнологичные масла и смазки были выделены из одной категории с мазутом.

Происходившие изменения повышали конкурентоспособность российской нефтянки, в том числе и на международной арене. Это сыграло свою положительную роль в ходе прошедшего кризиса на рынке углеводородов, когда продукция отечественных НПЗ успешно и без потери качества заместила зарубежные аналоги.

В августе 2018 года Президент РФ Владимир Путин подписал пакет законов о завершении налогового маневра в нефтяной отрасли. Это знаменует собой новый этап изменений. Предполагается, что к 2024 году экспортная пошлина на нефть будет постепенно снижена с 30 до 0%, а ставка налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) будет повышаться до 2021 года.

Одной из сильных сторон российской нефтепереработки на данный момент остается дешевое сырье. Но стратегия нового этапа налогового маневра предполагает перенести основное налоговое бремя на добычу («на скважину»). Фактически – на внутренний рынок. Очевидно, что такие изменения могут снизить конкурентоспособность российских НПЗ.

Косвенным доказательством этого очевидного факта стал ценовой кризис на внутреннем рынке моторных топлив. Не в последнюю очередь он был вызван резким ростом себестоимости бензина и дизтоплива (а также иных нефтепродуктов) из-за, во-первых, увеличивающихся в последние годы акцизов, а во-вторых, выросшего на фоне дорожающей нефти и слабеющего рубля НДС.

Соответственно, стартующий в 2019 году этап налогового маневра порождает как минимум два опасения. Первое, уже упомянутое, касается рентабельности и конкурентоспособности российской нефтепереработки. А второе – риска нового подорожания нефтепродуктов для отечественного потребителя. Возникают риски для всей экономики страны.

Обеспокоенность только усиливается, если вспомнить, что с 2019 года размер акциза на бензин класса Евро-5 вырастет до 12,3 тыс. рублей за тонну, а на дизель – до 8,5 тыс. рублей. Это примерно в полтора раза больше, чем акцизы на конец 2018 года.

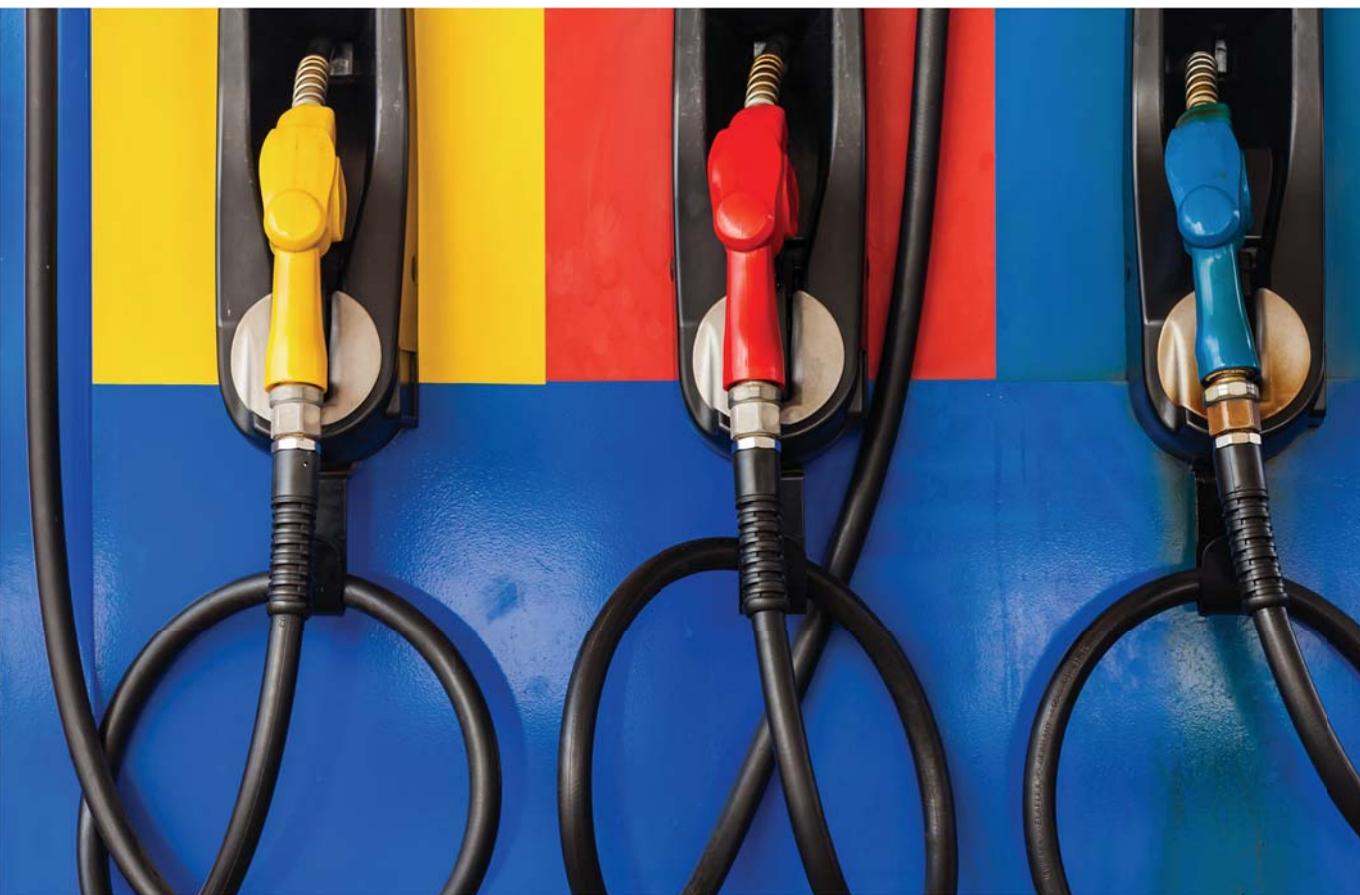
В связи с этим государство начало вводить в рамках налогового маневра дополнительные механизмы – подпорки под шаткую конструкцию грядущих изменений, наваливающихся с экспорта на добычу нефти.

Участники рынка получают обратный акциз на сырье, то есть определенный вычет из стоимости нефти, умноженный на территориальный коэффициент. Размер возврата будет зависеть от того, насколько модернизировано предприятие, и от того, насколько далеко оно располагается от экспортных границ. Ставка соответствующего территориального коэффициента будет варьироваться от 1 до 1,5. Предполагается, что самый высокий коэффициент будет характерен для предприятий Красноярского края и Хакасии.

Планируется активно применять демпфирующую надбавку, которая позволит компенсировать нефтяным компаниям разницу между экспортом и ценами на внутреннем рынке. Разумеется, эта надбавка применима в том случае, если цены на внешних рынках резко вырастут и окажутся существенно выше внутрироссийских. По идее это позволит снять риск резкого роста цен на бензин и дизельное топливо для отечественных потребителей.

Однако суть этих стабилизирующих механизмов, а также оценочный размер затрат из бюджета, которые потребуются для их реализации, заставляет задуматься об эффективности общей стратегии налогового маневра. Но в защиту его можно напомнить о том, что критериями для предоставления обратного акциза становятся усилия нефтяных компаний в области модернизации перерабатывающих мощностей, а также соотношения объема перерабатываемого сырья и объема получаемого моторного топлива (бензина пятого экологического класса). В период с 2019 по 2027 годы российские НПЗ планируют ввести в эксплуатацию еще 45 установок вторичной переработки нефти.

Теоретически предложенные меры вместе с некоторым ростом обязательных объемов поставок нефтепродуктов на российские биржевые площадки позволят безболезненно реализовать все положения налогового маневра. Своего рода гарантией безопасности для внутреннего рынка является постепенный, растянутый до 2024 года ввод новых норм. В том случае, если негативное воздействие превысит позитивные изменения, вводимые нормы можно будет оперативно пересмотреть. Кроме того, в руках правительства до сих пор остается эффективный инструмент защиты внутреннего рынка – возврат акцизов на моторное топливо к докризисным показателям, то есть к ставкам 2014 года. **71**



6 МЕСТО

Ценовой кризис на рынке моторных ТОПЛИВ

Одним из самых знаковых и заметных широкой общественности событий в российском ТЭК стало резкое подорожание бензина и дизтоплива в мае прошедшего года. За этим последовало снижение акцизов и соглашения с участниками рынка, которые позволили стабилизировать ситуацию.

Во время кризиса на рынке углеводородов 2014–2016 годов моторное топливо в российской рознице дорожало темпами ниже или на уровне инфляции. Так, в 2015-м инфляция превысила 12%, а бензин подорожал всего на 3,5%. Но в конце 2017 года возник

с дисбаланс спроса и предложения на внутреннем рынке.

Все существовавшие на тот момент прогнозы говорили о дальнейшем снижении спроса на топливо внутри страны. Но 2017-й стал годом восстановления экономики, потребности в бензине и дизеле выросли примерно на 1–2%. При этом производство бензина снизилось – с 40 млн тонн в 2016 году до 39,2 млн тонн в 2017-м.

Справиться с возникшим дисбалансом помогло своевременное увеличение поставок топлива на биржу.

Так, продажи бензинов через биржу были увеличены с 30 тыс. тонн до 50 тыс. тонн в сутки.

Инфляция по итогам года составила 2,5%, при этом бензин подорожал на 7,8%. Учитывая более чем умеренный рост в течение трех прошлых лет, на начало 2018 года цены зафиксировались на достаточно комфортном для потребителей уровне.

В 2018 году нефтегазовая промышленность была готова к росту спроса на моторное топливо. За первые шесть месяцев производство бензина выросло на 2,3% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года. Но рост был неравномерным – в апреле и мае производство бензина оказалось ниже, чем за тот же период 2017-го. При этом за первые пять месяцев 2018 года экспорт бензина вырос на 9,6%, а дизтоплива – на 5%.

В мае бензин и дизтопливо начали резко дорожать. К примеру, АИ-92 достаточно быстро преодолел границу в 40 рублей за литр.

Главной причиной разворачивающегося ценового кризиса посчитали нехватку предложения на внутреннем рынке. Но разворот с экспорта на биржу желаемого эффекта не дал. Проблема оказалась глубже – рост себестоимости.

Значительную долю в розничной цене моторного топлива (по ряду оценок, 50–60%) занимают акциз и налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ). За время кризиса на рынке углеводородов акциз увеличился с 4,8 рубля за литр в 2014 году до 8,4 рубля в начале 2018 года. В июле планировалось поднять его еще на 50 копеек. Почти двукратное увеличение акциза пропорционально сказывалось на росте себестоимости моторных топлив.

Налог на добычу полезных ископаемых зависит от цены на нефть марки Urals и курса рубля к доллару. В сентябре 2017 года ставка НДПИ достигала порядка 3630 рублей. В конце года цена на нефть преодолела барьер в \$60/барр и продолжила рост. При этом курс доллара не поднимался выше 60 рублей.

В апреле 2018 года произошло одновременно резкое подорожание нефти и ослабление рубля. Всего за полтора месяца цены на «черное золото» подскочили на 1 тыс. рублей – до 4,8 тыс. руб./барр. В апреле НДПИ оценочно поднялся почти до 5 тыс. руб./т, в мае он превысил 5,6 тыс. руб./т.

Рост налоговой нагрузки сказался на себестоимости нефтепродуктов, что в свою очередь потянуло за собой рост оптовых цен, которые отразились в цене на стеле. Безусловно, некоторое влияние на развитие кризиса оказывали и объемы поставок на внутренний рынок, но основная причина лежала в увеличении себестоимости. Поэтому только снижение акциза, которое произошло с 1 июня, позволило стабилизировать ситуацию.

Правительство провело переговоры с игроками внутреннего рынка моторных топлив. В результате было заключено соглашение о фиксации цен.

Прирост производства бензина в июне составил

0,6%. Кроме того, в то же время немного снизился НДПИ. Однако в августе уменьшилось производство моторных топлив, помимо этого продолжилось удорожание нефти при слабом рубле. В сентябре НДПИ поднялся примерно до 6,4 тыс. руб./т – почти в два раза больше, чем годом ранее. При этом объем биржевых торгов нефтепродуктами за первые три квартала увеличился на 4,7%. Но оптовые цены пошли вверх. Начался новый виток кризиса.

Традиционно первыми повышать цены начали независимые игроки. На некоторых заправках цена дизельного топлива достигала 50 руб./л. Попытки сохранить маржинальность бизнеса во многих случаях приводила к оттоку клиентов. По сути, сегодня деление на независимые заправки и АЗС, принадлежащие вертикально интегрированным нефтяным компаниям (ВИНК), уже не в полной мере отражает реалии рынка. Более важным признаком для оценки устойчивости заправочного бизнеса становится доля сопутствующих товаров в доходе сети. Так, крупные сети нефтяных компаний могут держать более низкие цены даже в условиях кризиса не только за счет финансовой подушки безопасности материнских структур, но и за счет более высокой сопутствующей составляющей. Так, «Роснефть» планирует по итогам нынешнего года заработать на одном только кофе 4 млрд рублей, а «Газпром нефть» – 3 млрд рублей.

Новый виток ценового кризиса на рынке моторных топлив заставил расширить оценку влияния всех участников рынка на розничные цены. Разумеется, первым делом правительство обратилось к ВИНК, которых подозревали в преднамеренных недопоставках топлива на внутренний рынок. Правительство пригрозило введением заградительной экспортной пошлины на нефтепродукты. Если бы эта мера была использована, произошло бы не только насыщение, но и перенасыщение внутреннего рынка. Но она не снизила бы себестоимость производства топлива. Нефтепереработка стала бы глубоко убыточной.

К счастью, свою долю внимания получили и независимые игроки, а также биржевые спекулянты. Были предложены меры, которые позволят снизить влияние спекулянтов на оптовые цены.

Кризисная ситуация разрешилась подписанием соглашения между руководством страны и участниками внутреннего рынка моторных топлив. Мелкооптовые цены были заморожены. Надо признать, что рыночные реалии конца 2018 года способствовали выполнению условий этого соглашения. Второй виток кризиса начал раскручиваться при цене на нефть в \$85/барр. К декабрю она снизилась на \$25. При этом курс рубля к доллару оставался куда более стабильным. Это способствовало снижению налогового бремени и, как следствие, себестоимости производства нефтепродуктов.

Однако не стоит забывать, что в начале 2019 года акцизы на бензин и дизельное топливо должны вырасти в полтора раза.

NORD STREAM-2

7
МЕСТО

Через тернии в Европу

Проект «Северный поток-2»
продолжает реализовываться,
несмотря на сопротивление
недоброжелателей

Увеличение российского газового экспорта в Европу делает все более актуальным вопрос о создании новых транспортных мощностей. Они требуются не только для снижения существующих транзитных рисков, но и для дальнейшего наращивания поставок на европейский рынок. Одним из таких маршрутов является трубопровод «Северный поток-2». О необходимости данной магистрали наглядно свидетельствует высокая востребованность уже действующей первой очереди Nord Stream мощностью 55 млрд м³ в год. Так, по итогам 2017 года уровень ее заполнения составил 93%, в октябре 2018 года глава «Газпрома» Алексей Миллер заявил, что за прошедшие 12 месяцев загрузка «Северного потока-1»

на 7% превышала его плановую пропускную способность.

Однако у этого проекта нашлось немало противников – как в самой Европе, так и за ее пределами. Естественно, наиболее ярым оппонент – Украина, которая в случае строительства нового маршрута лишится своей роли ведущего транзитера российского газа. По оценкам официального Киева, экономические потери страны в этом случае могут достигнуть \$2,2 млрд в год.

К числу главных врагов «Северного потока-2» относится также Польша. Варшава уже не первый год пытается объявить «Газпром» угрозой своей национальной безопасности и снизить зависимость от российского «голубого

ФОБОС
ШАРОВЫЕ КРАНЫ

25
лет

www.fobosarm.ru

Реклама

топлива». Ставка делается на строительство газопровода Baltic Pipe из Норвегии, а также на поставки в Польшу сжиженного природного газа из США.

Но в 2018 году неожиданно разлад наметился и в числе стран, первоначально примкнувших к проекту. Напомним, трубопровод должен пройти через территории или исключительные экономические зоны стран, расположенных вдоль берегов Балтийского моря: России, Финляндии, Швеции, Дании и Германии. Большинство из них уже дали согласие на прокладку подводного трубопровода, и лишь Дания продолжает тянуть с окончательным решением, заявив о необходимости проведения «общественных консультаций» по данному вопросу. Это вынудило участников проекта заняться разработкой альтернативного маршрута трубопровода, в обход территориальных вод Дании.

А дальнейшее наращивание санкционного противостояния между Москвой и Западом не могло не отразиться и на таком ключевом проекте, как «Северный поток-2». Число его противников в политических кругах Европы начало расти.

В результате 11 декабря Европейский парламент в своей резолюции по докладу «О реализации Договора об ассоциации ЕС – Украина» выступил за отказ от «Северного потока-2». «Европейский парламент подтверждает, что считает ключевой ту роль, которую Украина играет в сфере европейской сети энергетического обеспечения. В то же время Европарламент осудил строительство газопровода «Северный поток-2», так как речь идет о политическом проекте, представляющем угрозу для европейской безопасности и для усилий по диверсификации источников снабжения энергией. Европейский парламент требует аннулировать данный проект», – говорится в резолюции.

Почти одновременно Палата представителей Конгресса США единогласно приняла резолюцию о противодействии «Северному потоку-2». Этот документ призывает президента Трампа поддержать европейскую энергобезопасность через диверсификацию и меньшую зависимость от поставок из России, а также одобряет введение санкций против участников Nord Stream-2.

Правда, европейские партнеры «Газпрома» не спешат ставить крест на проекте. В частности, последовательным сторонником его реализации остается главный потребитель российского газа в ЕС – Германия. Как заявили в правительстве этой страны, резолюция Европарламента не изменила позицию властей ФРГ по данному проекту. Хотя под давлением Брюсселя и Вашингтона официальный Берлин вынужден искать компромиссы. В частности, министр экономики и энергетики Германии Петер Альтмайер заявил, что сохранение проекта возможно лишь при условии учета интересов Киева.

Но несмотря на все эти препоны, на практике проект уже реализуется. К концу ноября два трубоукладочных судна – Audacia и Solitaire – проложили около 300 км труб вдоль побережья Финляндии и Германии. В декабре к ним присоединилось третье судно, Pioneering Spirit, которое будет вести работы в водах Финского залива.

Проблем с финансированием также не ожидается. В случае усиления санкционного давления Россия может осуществить этот проект своими силами. Между тем экономический эффект от него получают именно европейские страны, которые сегодня сопротивляются его реализации. Примечательно, что даже официальные лица Польши не отрицают возможности отбора газа из «Северного потока-2». Как тут не вспомнить известную поговорку про лающих собак и идущий караван. 🐕



МЕСТО
8

Транзитный спор между «Газпромом» и «Нафтогазом»

В феврале 2018 года было вынесено спорное решение Стокгольмского арбитража

В декабре 2017 года Стокгольмский арбитраж вынес решение по спору о поставках российского газа на Украину. Вопреки требованиям украинской стороны в контракте сохранялся принцип «бери или плати», но на порядок урезался подпадающий под его действие объем газа – до 4 млрд м³. Были отклонены требования «Нафтогаза» о пересмотре цены на поставленное «голубое топливо». Также украинская компания была обязана выплатить «Газпрому» более \$2 млрд долга.

Стокгольмский арбитраж постановил изменить принцип ценообразования, заложенный в действующий кон-

тракт, – по имеющейся информации, стороны должны были отказаться от нефтяной привязки и перейти на расчеты по спотовым котировкам.

Декабрьское решение лежало вполне в русле существовавших на тот момент прогнозов. Однако последовавшее за ним в феврале 2018 года решение по второму – транзитному – спору принесло массу сюрпризов. В его рамках Стокгольмский арбитраж отклонил требования «Нафтогаза», которые касались пересмотра задним числом тарифов на прокачку газа (на сумму более \$11 млрд). Но в то же время он удовлетворил его

требования в части компенсации за недостаточный объем прокачки газа. «Газпром» был обязан выплатить \$4,56 млрд.

Ирония ситуации заключается в том, что транзитный контракт между российской и украинской компаниями действительно содержит пункт об обязательной прокачке не менее 110 млрд м³. Но никаких санкций за его нарушение не предусмотрено. В то же время контракт на поставку газа содержит конкретные санкции за недобор подпадающих под «бери или плати» объемов.

По итогам двух разбирательств «Газпром» в чистом виде оказался должен «Нафтогазу» около \$2,5 млрд. Кроме прочего, решение Стокгольмского арбитража создавало условия для дальнейших исков со стороны «Нафтогаза» на время действия текущего транзитного контракта. «Газпром» решил использовать доступные в рамках законодательства способы для отмены или пересмотра решения арбитража.

Руководство «Нафтогаза» поторопилось выписать себе премию в размере 1% от выигранной суммы. Примечательно, что премия выписывалась без учета тех денег, которые «Нафтогаз» должен был выплатить «Газпрому». То есть премия составила порядка \$46 млн, и половина этой суммы была выплачена до получения каких-либо денег от «Газпрома».

К тому моменту в адрес руководства «Нафтогаза» уже звучало огромное количество вопросов. В том числе такие фундаментальные, как задержки с разделением компании. Этот процесс следовало провести в рамках евроинтеграции Украины. Масла в огонь подлил провал отопительного сезона 2017–2018 годов, закончившийся иезуитской акцией «Прикрути». На этом неблагоприятном фоне получение многомиллионной премии породило политический скандал внутри Украины, который усугублялся тем, что «Газпром» так и не перевел денег, за которые была получена премия. Российская компания развернула активную деятельность на юридическом поле.

Напрямую опротестовать решение Стокгольмского арбитража по действующему контракту нельзя, поэтому «Газпром» начал опротестовывать саму процедуру его вынесения. Усмотрев в этих действиях угрозу, «Нафтогаз» инициировал аресты имущества «Газпрома» в Европе. Основной целью стали страны, в которых расположены предприятия, относящиеся к «Северному потоку» и «Северному потоку-2».

Газопровод «Северный поток-2» долгое время подавался украинскими политиками и чиновниками как нереализуемый. Однако начало активной фазы проекта, которое совпало со скандалами вокруг премий за неполученные деньги от «Газпрома», заставило «Нафтогаз» развернуть против него активную (в меру сил) кампанию.

Очевидно, что арестом акций компании-оператора «Северного потока-2» добиться остановки проекта было нельзя. Но это событие имело большой пиар-

эффект для украинской аудитории. Однако благодаря действиям юристов «Газпрома» Апелляционный суд шведского округа Свеа приостановил исполнение решения Стокгольмского арбитража, что означало – до окончания разбирательств «Нафтогаз» не может требовать ареста каких-либо активов «Газпрома».

Разумеется, «Нафтогаз» на этом не успокоился и продолжил попытки арестовать имущество «Газпрома» в ряде стран.

Вместе с тем топ-менеджеры «Нафтогаза» направили правительству Украины письмо, в котором постарались объяснить, почему тормозятся любые усилия по разделению компании на добычную и газотранспортную составляющие, хотя этого требуют европейские партнеры. Разделение в данный момент якобы невозможно, так как из-за него будут проиграны все судебные тяжбы и не получится взыскать с «Газпрома» \$2,5 млрд долга.

Видимо, чтобы окончательно похоронить идею анбандлинга компании, руководство «Нафтогаза» подало против «Газпрома» еще один иск. Оно хочет получить около \$12 млрд за счет пересмотра тарифа на транзит. Этот иск напоминает уже отклоненные Стокгольмским арбитражем претензии, которые озвучивались в рамках прошлых разбирательств.

Эскалация конфликта между «Нафтогазом» и «Газпромом» обострила и без того болезненный для Украины вопрос перспектив транзита российского газа после 2019 года, когда закончится действие нынешнего контракта.

Летом текущего года по итогам встречи с президентом США Дональдом Трампом президент России Владимир Путин заявил, что Россия готова продлить транзитный контракт при условии урегулирования споров в Стокгольмском арбитраже. Этот факт, а также начало строительства «Северного потока-2» оказали противоречивый эффект на украинское руководство и «Нафтогаз».

С одной стороны, были снижены введенные Украиной в 2014 году тарифы на прокачку «голубого топлива», которые примерно в 2,5 раза превышали заложенные в газпромовском контракте. С другой, нынешние руководители «Нафтогаза» не прекращают использовать исключительно враждебную риторику, а также предпринимать действия, которые делают конструктивные переговоры невозможными. По сути, урегулирования всех споров с украинской стороны можно ожидать только после президентских выборов, за которыми, очевидно, последуют кадровые изменения и в «Нафтогазе».

Если же руководство «Нафтогаза» не сменится, а юридические усилия «Газпрома» не принесут желаемого результата, долг в \$2,5 млрд будет выплачен – необходимая сумма была заранее зарезервирована на случай проигрыша в суде. Соответственно, данные финансовые потери не должны сказаться на деятельности компании. Но это осложнит и без того туманные перспективы заключения нового транзитного контракта с Украиной. ❗



9

МЕСТО

До Китая рукой подать Завершается сооружение экспортного газопровода «Сила Сибири»

Одной из важнейших задач российской газовой отрасли является диверсификация поставок «голубого топлива» на зарубежные рынки. Она решается двумя способами – путем реализации проектов по производству и транспортировке сжиженного природного газа и за счет создания новых трубопроводных маршрутов. При этом важнейшая роль отводится так называемому восточному вектору, то есть выходу на наиболее перспективные рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона, в первую очередь Китая. В этом контексте приоритетным проектом является строительство газопровода «Сила Сибири».

Напомним, в мае 2014 года «Газпром» и Китайская национальная нефтегазовая корпорация (CNPC) подписали договор купли-продажи российского газа, поставляемого по восточному маршруту. Соглашение заключено сроком на 30 лет и предполагает поставку в КНР 38 млрд м³ газа в год. Начало поставок – 20 декабря 2019 года.

Уже в сентябре 2014 года «Газпром» приступил к строительству первого участка газопровода «Сила Сибири» – от Чаюндинского месторождения в Якутии до Благовещенска (граница с Китаем) – протяженностью около 2200 км. На втором этапе будет построен участок от Ковьютинского месторождения в Иркутской области до Чаюндинского – около 800 км. На третьем этапе планируется расширение газотранспортных мощностей на участке от Чаюнды до Благовещенска.

В 2018 году был завершен основной объем строительно-монтажных работ на участке газопровода от Якутии до российско-китайской границы. В них было задействовано свыше 10 тыс. человек и более 4 тыс. единиц техники.

В рамках сооружения новой магистрали приходилось решать и нестандартные технические задачи. В частности, строительство тоннелей двухниточного подвод-



Обустройство нефтегазовых месторождений

Технический форум

Темы Форума

- Технологическое проектирование объектов обустройства месторождений и первичной подготовки и переработки продуктов добычи.
- Подготовка концептуального проекта разработки и обустройства нефтегазовых месторождений.
- Техничко-экономические расчеты при проектировании обустройства нефтегазовых месторождений.
- Расчеты при оценке стоимости капитального строительства.
- Блочно-модульное исполнение основного технологического оборудования. Примеры блочных поставок.
- Информационные технологии в проектировании обустройства. Рассмотрение методологии создания моделей.
- Другие темы отрасли.

Возможности для вашего продвижения на рынке

Форум и выставка привлечет в качестве участников ключевых менеджеров компаний, что обеспечит вам, как партнеру Форума, уникальные возможности для встречи с новыми заказчиками. Большой зал будет удобным местом для размещения стенда вашей компании. Выбор одного из партнерских пакетов позволит Вам заявить о своей компании, продукции и услугах, и стать лидером быстрорастущего рынка.

Для дополнительной информации и подбора решения, удовлетворяющего Вашим задачам и бюджету, пожалуйста, свяжитесь с нами по электронной почте info@forumneftegaz.org или по телефону +7 (495) 488-6749.

12 февраля 2019

Хилтон Ленинградская, Москва

+7 (495) 488-6749

info@forumneftegaz.org

www.forumneftegaz.org

Главная цель форума -

представить и обсудить современные принципы и технологии обустройства месторождений нефти и газа для эффективной их разработки



ного перехода «Силы Сибири» через реку Амур. Этот переход соединит российский трубопровод с китайской газотранспортной системой. Протяженность тоннелей составляет 1139 метров, каждый с внутренним диаметром 2,4 метра.

Проект «Сила Сибири» стал важной площадкой для разработки и применения импортозамещающих технологий. В частности, все трубы для новой магистрали произведены отечественными заводами и отвечают самым высоким требованиям качества. При этом в зонах с активными тектоническими разломами, а также на участках с сейсмичностью выше 8 баллов используются трубы с повышенной деформационной способностью.

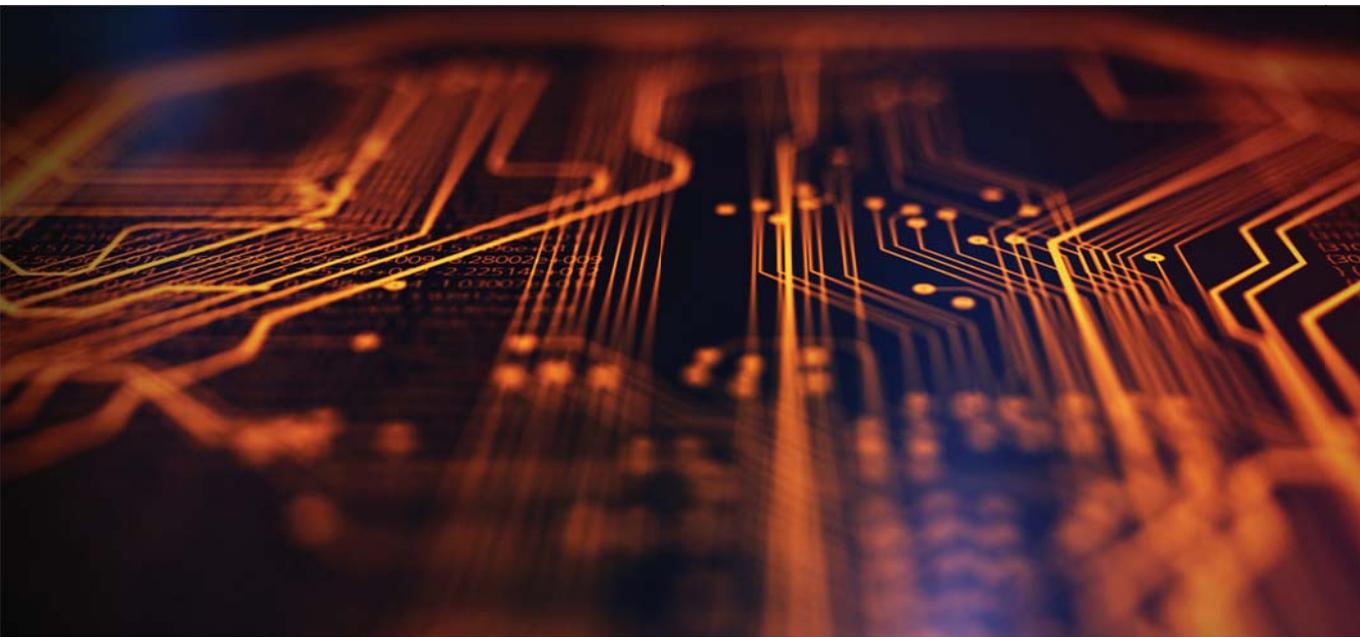
Еще один пример импортозамещения – использование антипомпажных и регулирующих клапанов, которые разработаны Томским электромеханическим заводом. Данное оборудование основано на оригинальных конструкторских решениях и не уступает импортным аналогам.

На 2019 год запланировано проведение испытаний газопровода, монтаж систем электроснабжения, связи и телемеханики, пусконаладочные работы. Ведется также строительство производственных баз линейных управлений в городах Ленск, Алдан, Нерюнгри, Сковоро-

дино, Свободный, а также газоизмерительной и компрессорной станции «Атаманская».

Из газа, поступающего по «Силе Сибири», будут выделяться ценные компоненты для газохимии. Для этого «Газпром» строит Амурский газоперерабатывающий завод – крупнейший в России и второй по мощности в мире. Его проектная мощность составит 42 млрд м³ газа в год. Завод будет состоять из шести технологических линий, ввод в эксплуатацию первых двух запланирован в 2021 году. В состав комплекса также войдет крупнейшее в мире производство гелия. К началу ноября было построено уже более 20 % данного ГПЗ.

У экспертов не вызывает сомнения, что газ, поставляемый по «Силе Сибири», будет пользоваться большим спросом в Китае. Это обусловлено быстрым ростом потребления «голубого топлива» в КНР. По прогнозам Академии общественных наук КНР, спрос на газ в Поднебесной увеличится с 237,3 млрд м³ в 2017 году до 520 млрд м³ в 2030-м и до 800 млрд м³ в 2050 году. Поэтому вслед за сооружением «Силы Сибири» планируется создание еще одного, западного, маршрута поставок российского газа в КНР («Сила Сибири-2»). 📧



МЕСТО
10

Цифровизация как главный технологический тренд 2018 года

Цифровизация – главный перспективный технологический тренд в секторе ТЭК, внедрение которого в рамках работы вертикально интегрированных нефтяных компаний поспособствует значительному повышению эффективности их деятельности. Многие эксперты сходятся во мнении, что максимальную пользу для предприятий, имеющих сложную структуру, принесет блокчейн. Эта технология позволяет в режиме реального времени отслеживать множество операций в различных сферах, начиная от логистики и заканчивая реализацией продукции. Таким образом, существенно сокращается документооборот и затраты на его ведение.

В России далеко не все ВИНК инвестируют в блокчейн, но есть первооткрыватели, за которыми, конечно, последуют остальные. Например, «Газпром

нефть» успешно реализует пилотный проект в области блокчейна в сфере логистики. В частности, при помощи этой технологии были осуществлены поставки запорной арматуры для строительства нефтедобывающей платформы «Приразломная». На груз были установлены радиочастотные метки и GPS-датчик, что позволило получать информацию обо всех этапах погрузки/отгрузки и перемещения, фиксировать ее смарт-контрактом и записывать в блокчейн.

Также крупные российские нефтяные компании рассматривают возможность внедрения смарт-контрактов в сфере торговли нефтью, но пока это только в планах. На данный момент над подобным проектом уже ведут работу англо-голландский концерн Royal Dutch Shell, британская BP и норвежская Statoil, а также международные нефтетрейдеры. **71**

11

МЕСТО

Госдума приняла поправки в Налоговый кодекс, предусматривающие внедрение НДС в нефтяной отрасли в пилотном режиме

В начале июля 2018 года Госдума РФ в третьем, окончательном чтении приняла законопроект о внесении в Налоговый кодекс поправок, касающихся НДС. Согласно поправкам, с 1 января 2019 года НДС частично заменяет налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) в ряде пилотных проектов.

Пока под новое налогообложение подпадет лишь 35 лицензионных участков в Западной Сибири, которые

разрабатывают «Роснефть», ЛУКОЙЛ, «Газпром нефть», «Сургутнефтегаз» и другие.

По расчетам Минфина, применение НДС позволит добывать в рамках пилотных проектов 22 млн тонн нефти в год, что составляет около 4% всей нефтедобычи в РФ. Однако, согласно заявлению представителей ведомства, распространение этого фискального эксперимента на всю отрасль возможно не ранее чем через три-пять лет. **71**

12

МЕСТО

Изменения в налоговой системе России стали причиной конфликта с официальным Минском

В 2018 году в России началась завершающая фаза большого налогового маневра. Одна из его целей – прекращение скрытого субсидирования государств, входящих в Евразийский экономический союз. Это может сильно ударить по экономике соседней Белоруссии.

По расчетам белорусских экспертов, российский налоговый маневр может обойтись стране в сумму от \$8 до \$12 млрд в период до 2024 года.

Тема компенсации Минску ожидаемых потерь не раз обсуждалась на двухсторонних переговорах, в том чис-

ле на самом высшем уровне, с участием президентов Владимира Путина и Александра Лукашенко. Это противостояние вылилось в публичный спор между главами двух государств в ходе очередного заседания высшего совета Евразийского экономического союза в Санкт-Петербурге.

Ожидается, что в конце 2018 – начале 2019 года стороны вернуться к обсуждению этой болезненной темы и постараются найти устраивающий всех компромисс. **71**

13

МЕСТО

Строительство трубопровода «Турецкий поток»

Наконец завершён многострадальный и многолетний проект по строительству газопровода «Турецкий поток». Идея увеличить поставки газа на юг Европы с помощью новых транспортных путей возникла ещё в 2012 году, когда было принято решение строить газопровод «Южный поток». Но проект так и не был реализован из-за разногласий с Евросоюзом и в 2014 году был заморожен, несмотря на то, что практически все было готово для начала строительства – были даже отгружены трубы. Вместо этого в том же году был разработан вариант поставок газа в Турцию и подписан соответствующий меморандум.

Начало работ над газопроводом планировалось на 2015 год, но было отложено в связи с ухудшением политических отношений между Россией и Турцией. Причи-

ной того стал инцидент с российским бомбардировщиком вблизи границы Турции и Сирии. На какое-то время это происшествие вызвало приостановку всех программ экономического сотрудничества между странами. Тем не менее экономическая эффективность проекта была очевидна, и его возобновили в 2016 году после нормализации отношений.

В апреле была завершена укладка подводной части первой нитки, в ноябре – завершено строительство. 27 мая было подписано соглашение о строительстве наземной части второй нитки трубопровода. В рамках проекта планируется провести два трубопровода, общая протяженность которых составит 1820 км. По ним будет транспортироваться газ непосредственно в Турцию, а также в Болгарию, Словакию, Венгрию и Сербию. 🇷🇺

14

МЕСТО

Подписание соглашения о статусе Каспийского моря

В 2018 году лидеры России, Азербайджана, Казахстана, Туркмении и Ирана подписали конвенцию о статусе Каспийского моря. Работа над этим документом велась 22 года. Согласно положениям конвенции, основная площадь водной поверхности Каспия остается в общем пользовании сторон, а дно и недра делятся соседними государствами на участки по договоренности между ними на основе международного права. Однако документ не вносит полной ясности в вопрос

о размежевании дна на юге Каспия, где существуют разногласия между Ираном, Азербайджаном и Туркмением. В конвенции определены правила прокладки трубопроводов по дну Каспийского моря. Для этого требуется согласование только тех сторон, через сектор которых он пройдет. Отдельно отмечается, что при реализации масштабных морских проектов, в обязательном порядке должен учитываться экологический фактор. 🇷🇺

15

МЕСТО

Биржевые механизмы продолжают совершенствоваться

Ценовой кризис, разразившийся в 2018 году на розничном рынке нефтепродуктов, стал важнейшим стимулом для дальнейшего совершенствования системы биржевых торгов.

Еще в конце мая СПбМТСБ, в координации с ФАС России, приняла решение установить ограничения по ценовым колебаниям в системе электронных торгов по автобензинам и дизтопливу. Заявка участника не регистрируется в торговой системе при отклонении ее цены от текущей рыночной в ходе торговой сессии

более чем на 1% в сторону увеличения. И это привело к тому, что биржевые индикаторы стали ниже, чем цены сопоставимых рынков, так называемый нетбэк.

В октябре Минэнерго одобрило предложение Федеральной антимонопольной службы об увеличении нормативов продаж нефтепродуктов через биржу в полтора раза. Проект нового приказа предполагает, что для автобензина и авиакеросина норматив вырастет до 15%, для дизеля – до 7,5%, а для мазута – до 3%. 



Оценки, прогнозы
и рекомендации
топ-менеджеров
нефтегазовых компаний

www.ngv.ru