

БЕЗ ТОПЛИВНЫХ ИНИЦИАТИВ



ГЛЕБ ПРОСТАКОВ
«Нефтегазовая Вертикаль»

Новую власть нефтетрейдеры, привыкшие к высокой рентабельности, встретили довольно оригинально. В кон-

Еще три месяца назад маржа украинских трейдеров на продаже литра самой популярной марки бензина А-95 доходила до 12–14%, что как минимум в два раза выше средней рентабельности трейдеров в Европе и США

це апреля ряд крупнейших операторов, которые в целом контролируют около 30% рынка нефте-

продуктов, подняли цены на топливо на 8–13%. За трендсеттерами, среди которых компании WOG, Shell, ЛУКОЙЛ, ТНК-ВР и ОККО, последовали более мелкие игроки.

Такой рост не был в достаточной степени обусловлен динамикой цен на нефть и нефтепродукты на европейских рынках. Вероятно, нефтяники хотели поднять планку переговорной позиции на более высокий уровень. Ведь, и министр топлива и энергетики Юрий Бойко, и первый вице-премьер Андрей Клюев до того недвусмысленно дали понять, что ожидают снижения цен.

Ситуация на украинском рынке нефтепродуктов — один из индикаторов выполнения предвыборных обещаний новой партии власти и ее лидера. Но прошло три месяца, а правила игры на нем остались прежними. Более того, топливное крыло правительства Николая Азарова пока предпочитает пользоваться теми же методами, что и правительство В.Януковича образца 2007 года, а именно: административное давление на рынок и неформальные договоренности. И в этом смысле новая власть устраивает нефтетрейдеров куда меньше, чем предыдущая. Ведь, с одной стороны, никаких подвижек в ключевых для этого рынка вопросах — изменение формулы цены, развитие биржевой торговли, создание резерва нефтепродуктов и прочие — нет. Так же как не было их и при правительстве Ю.Тимошенко. Но, с другой — правительство повышает налоговую нагрузку на нефтяников и одновременно требует не повышать цены, тогда как предыдущая команда регуляторов вообще никак не пыталась сдерживать цены на топливо.

В поисках справедливой цены

Спор о том, являются ли цены на украинском рынке нефтепродуктов завышенными, длится уже почти год. В мае 2009 года экспертно-аналитическая группа (ЭАГ) по рынку нефтепродуктов при Камбине внесла изменения в формулу определения индикативных цен на бензин и дизель-

ное топливо. С тех пор формула не учитывает изменения цен в прайсах украинских НПЗ и всецело ориентируется на котировки агентства Platts, то есть на стоимость импортных нефтепродуктов.

Изменения в ценообразовании были выгодны не только импортерам, чья доля на рынке составляет порядка 40%, но и сетям, торгующим топливом, произведенном на украинских НПЗ. По оценкам консалтинговой компании UPECO, в отдельные месяцы средняя цена на нефтепродукты была на 6–7% выше, чем цены, определяемые по старой формуле. А маржа на продаже литра самой популярной марки бензина А-95, по оценкам компании, доходила до 12–14%, что как минимум в два раза выше, чем средняя рентабельность трейдеров в Европе и США.

Более того, со временем нефтяники и вовсе перестали обращать внимание на формулу: в некоторых сетях цены на нефтепродукты значительно превосходили верхние ее пределы. Ни Антимонопольный комитет, ни Минтопэнерго при этом свободу трейдеров никак не ограничивали. Летом прошлого года индикативные цены и вовсе перестали публиковать в открытых источниках, с тем чтобы не давать экспертам лишних поводов для критика правительства Ю.Тимошенко и Минтопэнерго.

Эксперты заговорили о коррупции в ЭАГ, где интересы входящих в группу трейдеров стали довлеть над интересами государства. Все это тогда еще теневое правительство В.Януковича обязалось пресечь. В частности, речь шла о возврате к прежнему варианту формулы цены, который учитывал ценообразование на украинских НПЗ.

Впрочем, и здесь не все просто, учитывая отсутствие реальных механизмов контроля государством ценообразования на НПЗ. В отличие от России, где главным органом от государства, ведущим диалог с нефтяниками в отношении политики цены выступает ФАС, Антимонопольный комитет Украины для этого не обладает ни достаточными пол-

номочиями, ни ресурсами, ни желанием.

Однако этот орган, который также получил нового руководителя, демонстрирует правительству всяческую поддержку, периодически запугивая нефтяников новыми расследованиями в отношении ценовых сговоров.

Старые методы

Таким расследованием АМК отреагировал на рост цен в конце апреля, заставив нефтяников отыграть цены на уровень до повышения, после чего расследование было прекращено. Собственно, на такой эффект, вероятно, и рассчитывали сети АЗС.

Установившийся уровень цен (немного более 8 грн — чуть более \$1 — за А-95 и 7 грн за литр ДТ) можно было считать компромиссом между трейдерами и правительством в условиях, когда цена на нефти перевалила за \$80 за баррель. После этого на рынке установилось затишье, и почти месяцы цены на стелах АЗС практически не менялись. Небольшое подорожание состоялось в конце месяца, и также было согласовано в рамках экспертно-аналитической группы.

Впрочем, в бочке меда не без ложки дегтя. Shell решила дистанцироваться от ценовых договоренностей нефтяников и правительства. В ответ на заявление первого вице-преьера А.Клюева о договоренностях правительства и нефтяников снизить цены на 5%, руководитель сети АЗС Shell в Украине Вильям Козик заявил, что подобных переговоров компания и вовсе не вела.

«Никто не может ни с кем договариваться о ценах. Вопрос ценообразования принадлежит к компетенции каждой конкретной компании», — отметил он, добавив, что при формировании цен на топливо Shell намерена ориентироваться исключительно на рыночные условия и ценовую политику конкурентов. Но, так или иначе, Shell придется принять те правила игры, которые на сегодняшний день предлагает правительство.



152908, г. Рыбинск, Ярославская область, ул. Сысоевская, 23
Тел.: (4855) 282-100, факс: (4855) 217-788
e-mail: info@fobosarm.ru www.fobosarm.ru

Новым испытанием для нефтяников должны стать акцизы. В конце апреля в Верховной Раде был зарегистрирован законопроект, предусматривающий по-

Топливное крыло правительства В.Януковича не спешит внедрять прозрачные механизмы ценообразования на топливо и пока придерживается старых методов влияния на рынок с помощью административного давления и антимонопольных расследований

вышение акцизных ставок на табачную продукцию, алкоголь и нефтепродукты. Акцизы — безотказный механизм наполнения казны. В условиях острого бюджетного дефицита у Кабмина Азарова, похоже, нет иного выхода.

Иницируя повышение акцизных ставок на бензин, украинский Кабмин рассчитывает избежать роста цен на АЗС. Трейдерам такой подход вряд ли придется по вкусу

Но если рост фискального пресса на алкоголь и табак можно понять, то с бензинами все сложнее, ведь их подорожание способствует раскручиванию товарной инфляции. Более того, в условиях экономического кризиса это может вызвать снижение

спроса на топливо, даже несмотря на то, что этот товар, как говорят экономисты, неэластичен по цене.

А значит, эффект наполнения бюджета может быть смазан. Начальная версия соответствующего законопроекта говорила о том, что акцизы на бензины с октановым числом ниже 98 должны вы-

Взамен на ценовые уступки группа нефтетрейдеров ждет от правительства решения вопроса о демпинговом преимуществе АЗС группы «Приват», которые контролируют около 30% рынка

расти со 110 до 172 евро, а для 98-го — до 200 евро.

Акциз и цены на бензин

Рост акцизов должен был вызвать подорожание бензинов на 50–60 коп, или 6–8%. Как правило, трейдеры перекладывают эти расходы на конечного потребителя, но не тут-то было. И правительство, и АМК в один голос заявили, что даже в случае повышения акцизов оснований для подорожания топлива не будет.

Более того, такой же прогноз содержится и в пояснительной записке к законопроекту об акцизных сборах. Мол, цена нефти на

принес бы регионалам дополнительные рейтинговые очки. А ведь вопрос о власти в Украине еще далеко не решен.

Уже в мае в парламенте был зарегистрирован законопроект, предусматривающий более умеренный рост акцизных ставок на топливо: со 110 до 132 евро. Вероятно, таким и будет окончательный вариант. Предложив нефтяникам более умеренный рост акцизных ставок, правительство намерено добиваться своего и не допустить роста цен на АЗС, что прямо следует из заявления премьер-министра Н.Азарова. «Мы посмотрели на бензин и договорились, что такого повышения вообще не будет. Все это укладывается в рамки нормальной рентабельности», — заявил он.

«Приват» на кону

Вероятно, трейдерам придется и на этот раз согласиться с требованиями Кабмина. В противном случае конфронтации не избежать. Однако нефтяники взамен потребуют от чиновников решения еще одного наболевшего вопроса. Дело в том, что украинский рынок нефтепродуктов фактически разделен на два лагеря: консолидированная «шестерка» трейдеров (сети АЗС WOG, ОККО, ЛУКОЙЛ, Shell, ТНК и «Вик-Ойл») и заправки, ассоциируемые с группой «Приват» («Укрнафта», ANP, «Авиас» и другие).

Первые обвиняют последних в демпинге. И действительно, цены на АЗС «Привата» отстают от цен на АЗС первой группы трейдеров примерно на 30 коп, или 3–4%. Для потребителя в условиях постоянного роста цен — это достаточный стимул сменить заправщика, в результате доля «Привата» на рынке постоянно растет.

Ценовое преимущество этой группы объясняется рядом обстоятельств. Во-первых, компании «Привата» — фактически монопольные покупатели продаваемой с аукционов украинской нефти (крупнейший ее добытчик — «Укрнафта») также контролируется днепропетровской бизнес-


группой). Ее цена значительно ниже рыночной.

Так, на одном из последних аукционов нефть была куплена по цене примерно в \$50 за баррель. Еще в начале 2010 года правительство подготовило постановление, согласно которому цена украинской нефти, продаваемой на аукционах, привязывалась к котировкам российской Urals с 17%-ной надбавкой за качество. Но это постановление так и не вступило в силу.

Во-вторых, компания «Укртатнафта» (Кременчугский НПЗ, контролируемый «Приватом») производит так называемые «компоненты топлива» — тот же бензин, только с урезанными потребительскими свойствами. На такой бензин акцизные сборы не распространяются. Формально его нельзя продавать на заправках, это топливо предназначено для дальнейшей переработки, однако до сих пор никто не доказал и не опровергнул, продает ли «Приват» этот бензин в розницу. Трейдеры из «шестерки» считают, что продает, и требуют от правительства пресечь подобную деятельность.

Нужны системные меры

Нынешний формат взаимоотношений рынка и власти не может сохраняться долго. Рынок ждет от правительства каких-то системных шагов и установления понятных и прозрачных правил игры. В противном случае ТЭКовская команда В.Януковича будет мало чем отличаться от команды Ю.Тимошенко.

Властям нужно будет решить наболевшие вопросы, среди которых — создание стабилизационного запаса нефти и нефтепродуктов, восстановление системы нефтепродуктопроводов, принятие пакета законодательных мер по стимулированию модернизации НПЗ, налаживание действенной системы контроля над качеством нефтепродуктов, и наконец — установление прозрачной формулы ценообразования на топливо, а в перспективе — организация биржевой торговли нефтепродуктами. 

Минтопэнерго и правительство в целом пока проявляют пассивность в решении системных проблем топливного рынка

мировых рынках откатилась назад, гривна укрепилась, что должно компенсировать рост фискальных затрат трейдеров. Очевидно, правительство продолжает наступление на высокую маржу трейдеров, установившуюся в период пребывания у власти команды Ю.Тимошенко.

Однако в случае с акцизами Кабмин все же несколько перегнул планку. Значительный рост акцизов без повышения цен на АЗС был невозможен. Новый же скачок цен на заправках едва ли



13 – 17 сентября 2010
Центр Международной Торговли, Москва



EUROCORR 2010

ИЗ НЕДР В КОСМОС www.eurocorr.gubkin.ru

ЕВРОПЕЙСКИЙ КОНГРЕСС ПО КОРРОЗИИ И ЗАЩИТЕ МАТЕРИАЛОВ

ВПЕРВЫЕ В РОССИИ:
Более 800 участников

Ведущие научные школы мира

Уникальные возможности научного и делового общения

Передовые технологии и лидеры рынка антикоррозионной защиты на выставке в рамках Конгресса

Контактная информация: Тел.: +7 495 726 51 35 E-mail: eurocorr2010@gubkin.ru



РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина



Генеральный информационный спонсор



Официальное издание Конгресса