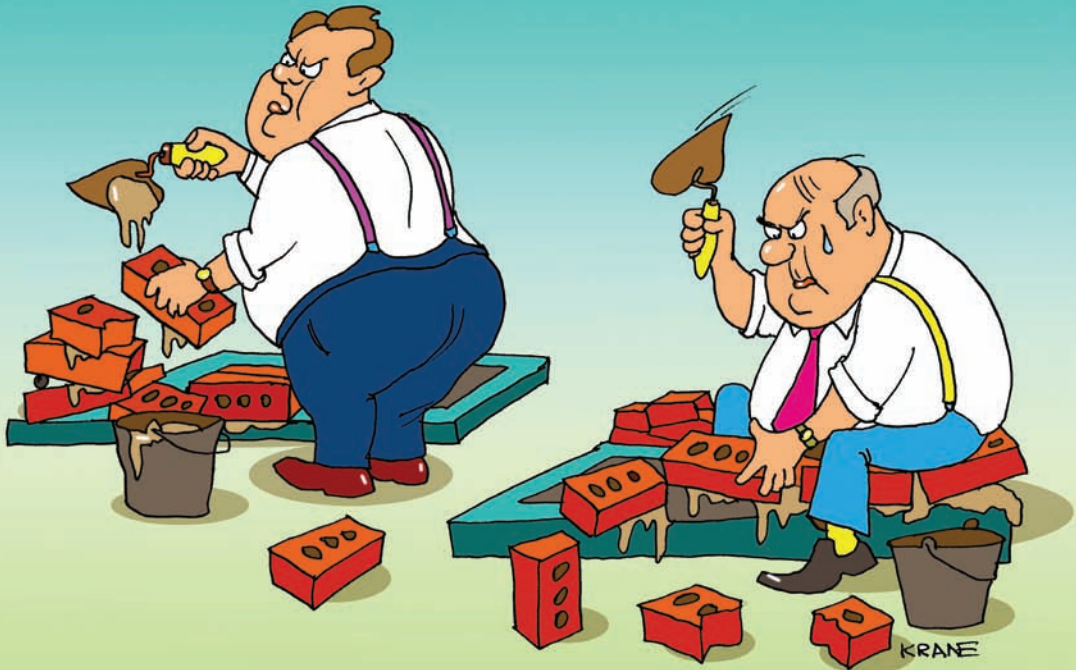


ВЕЛИКАЯ НЕФТЕСЕРВИСНАЯ РЕФОРМА?



Не успели отшуметь разговоры о создании госхолдинга «Росгеология», как правительство подкинуло новую тему для дискуссии. В октябре было объявлено о том, что на базе «Роснефтегаза» в ближайшее время может быть создан еще один крупный геофизический холдинг с рабочим названием «Геология» (по другим данным — «Геофизика») путем консолидации активов одиннадцати геофизических организаций, находящихся в федеральной собственности.

В Минэнерго считают, что такое объединение позволит сформировать отечественную компанию, оказывающую существенное влияние на российский рынок геофизических услуг и в перспективе конкурентоспособную на международном рынке.

В экспертной среде «Вертикали» озвучили сразу несколько возможных сценариев развития нового госхолдинга — от самого простого (самостоятельное существование) до наиболее сложного (объединение с «Росгеологией»)...

В октябре этого года правительство объявило о намерении создать на базе МПР крупный геофизический холдинг под названием «Росгеология». Идея в целом была понятна: если уж компании не хотят (или не могут) развивать геологоразведку, значит, этим займется государство. Не прошло и недели как правительство разразилось новой сенсацией — на базе «Роснефтегаза» планируется создать еще одно геофизическое объединение.

Разными дорогами?

Существует ли принципиальная разница между создаваемыми холдингами? К сожалению,

пока здесь можно только гадать: эксперты не исключают, что на первом этапе «Росгеология» будет отвечать только за геологическое изучение недр, тогда как основной специализацией «Геофизики» станут работы в области промышленных исследований (ГИС, ГТИ и др.). Может, и так. Но в этом случае получается, что государство оказывает поддержку сегменту, который в ней, по большому счету, не нуждается.

«В «Росгеологии» целесообразнее было бы объединить предприятия, которые занимаются научной деятельностью и обладают стратегически важной информацией по геологии, — отмечает Виталий Крюков, аналитик ИФД

«Капитал» — В этой сфере невозможна конкуренция, поэтому необходимо повышать эффективность управления такими госпредприятиями, чему могла бы способствовать их интеграция».

Предприятия промышленной геофизики (наиболее вероятные члены холдинга «Геофизика»), которые действуют в конкурентной среде, напротив, по мнению эксперта, могли бы более эффективно развиваться в условиях конкуренции. Но только в том случае, если речь не идет об их экономическом выживании.

«Вообще же подобные госкорпорации, как правило, создаются для финансовой поддержки предприятий в кризисных условиях, а

на стабильном рынке эта форма организации работы не только ущербна, но и тормозит обновление предприятий, — полагает В.Крюков. — Консервация оправдана в кризис, а для активного развития предприятий требуется здоровая конкуренция. Рынок промысловой геофизики это вполне позволяет делать».

Другое дело, что компаниям необходимо расширять линейку предлагаемых услуг за счет более технологичных сервисов, однако на это собственных ресурсов уже не хватает. В этом плане государство могло бы помочь выделением кредитных ресурсов по разумным ставкам, но не вмешиваться напрямую в конкуренцию.

«В этом объединении я вижу не много экономической целесообразности, если, повторюсь, речь не идет о выживании этих предприятий. Объединение геофизических предприятий в госхолдинг может преследовать цель осваивания государственных финансовых ресурсов, которые выделяются на геологоразведку», — считает эксперт.

Может быть, это станет своего рода переходной формой, потому что сейчас данные предприятия выставлены на продажу нецелесообразно (низкая стоимость и у частных компаний не так много свободных ресурсов), но есть желание или приказ развернуть какую-то активность на этом фронте и наконец-то более активно заняться геологоразведкой.

Состав команды не определен

Что касается состава новой компании, то здесь также придется угадывать — список потенциальных участников пока нигде не публиковался. В свою очередь аналитики предлагают обратить внимание на предприятия, которые в конце 2007 года были исключены из списка стратегических.

Например, «Волгограднефтегеофизика», «Нижневартовскнефтегеофизика», «Сибнефтегеофизика», «Самаранефтегеофизика», «Ставропольнефтегеофизика», «Пермнефтегеофизика» и «Краснодарнефтегеофизи-

ка». По названиям становится понятно и география работ.

«Конечно, эти предприятия уже активно работают, просто придет новая управляющая компания, — говорит В.Крюков. — Правда, пока не понятно, как будут обстоять дела с долями частных компаний («Интегра», «Геотек» и т.д.). Помнится, ранее «Интегра» собиралась выкупить долю государства в «Нижневартовскнефтегеофизике» и «Ставропольнефтегеофизике» и говорила, что ведет продуктивный диалог по этому поводу. Однако потом пришел кризис, и планы, видимо, были отложены до лучших времен. А сейчас еще и эта идея по созданию госхолдинга».

В свое время рынок полагал, отмечает эксперт, что все эти предприятия будут продаваться частным инвесторам, и, видимо, у государства тоже было такое намерение, раз уж такие слухи ходили. Останутся ли теперь частные инвесторы в этом госхолдинге или государство будет консолидировать 100% пока тоже не совсем понятно. Полной консолидации ждать все же не следует, так как это потребует финансовых ресурсов на выкуп долей частных инвесторов. И тогда здесь скорее идет речь не столько о создании госкорпорации, сколько о частно-государственном партнерстве, что особенно популярно в последнее время в государственных кругах.

Отметим, что в этом случае придется решать вопрос о совместном финансировании компании. По различным оценкам, на начальном этапе работы новому холдингу может потребоваться примерно \$200 млн. При этом эксперты отмечают, что доля бюджетного финансирования (или т.н. «псевдобюджетного», например, за счет возврата к налогу на ВМСБ при одновременном снижении НДСП) должна быть существенно больше поступлений из частного сектора.

Нефтесервисная реформа?

Согласно альтернативной точке зрения, озвученной сразу несколькими собеседниками «Вертикали», создание и развитие холдингов «Геофизика» и «Росгеология»

имеет смысл рассматривать не как отдельные события в области геофизики, а как один большой шаг

На базе МПР — холдинг «Росгеология». Для «Газпрома»?

На базе «Роснефтегаза» — «Геофизика». Для «Роснефти»?

Сестрам по серьге?

на пути реформирования всей нефтесервисной отрасли в целом.

«В перспективе, — отмечает Денис Борисов, аналитик ИФК «Солид», — эти две компании могут войти в единый интегрированный холдинг для синхронизации работ и оптимизации реализации государственной геологической программы. Оценивать отраслевые реформы по существу можно будет только после решения вопроса, связанного с финансированием

«Росгеология» будет отвечать только за геологическое изучение недр, тогда как основной специализацией «Геофизики» станут работы в области промысловых исследований?

создаваемых компаний (из каких источников, на каких условиях и т.п.)», — подчеркивает Д.Борисов.

Аналогичного мнения придерживается и Владимир Лаптев, директор по развитию геофизического приборостроения НПФ «Геофизика». Основная идея образования «Росгеологии» и «Геофизики», говорит он, состоит в поэтапном формировании в России многопрофильных отечественных корпораций нефтегазового сервиса, соизмеримых по составу и объему выпол-

Объединение геофизических предприятий в холдинг преследует цель освоения государственных финансовых ресурсов, которые выделяются на геологоразведку?

няемых работ с ведущими игроками мирового рынка — Schlumberger, Halliburton, Baker Hughes и Weatherford.

Эксперт уверен, что в конечном итоге это позволит постепенно ограничить иностранное присутствие на российском сервис-

ном рынке до 3–5% и в среднесрочной перспективе контролировать 10–15% объема работ на мировом рынке.

Останутся ли теперь частные инвесторы в этом госхолдинге или государство будет консолидировать 100% — пока тоже не совсем понятно

«К сожалению, в современном отечественном сервисном бизнесе на сегодня не просматривается общепризнанных авторитетных лидеров и действующих частных компаний, способных справиться

Создание и развитие «Геофизики» и «Росгеологии» имеет смысл рассматривать не как отдельные события, а как один большой шаг на пути реформирования всей нефтесервисной отрасли?

с этой задачей в короткие сроки. Нет для этого необходимых ресурсов, полномочий и времени. Государству, как показывает опыт Китая, эта задача по плечу».

Процесс поглощения российского сервисного бизнеса американскими компаниями приобрел опасные для безопасности страны масштабы?

Конечно, нужно было это делать еще в 1990-е годы, но в то время у государственного руля не оказалось достойных и мудрых руководителей, понимающих роль высокотехнологического нефтегазового сервиса в обеспечении

Следует навести порядок в системе сервисного ценообразования, а государству вложить в ближайшие два года \$1,5–2,0 млрд в техническое переоснащение госхолдингов?

энергетической безопасности собственной страны и укреплению позиций России в мировой нефтегазовой сфере. В постсоветский период нефтегазовый сервис был дезинтегрирован, ослаблен и полностью выведен из-под контроля и рыночного регулирования со стороны государства.

«Результат не замедлил проявиться в утрате отечественным сервисным бизнесом 35% собственного рынка в пользу иностранного сервиса и в полной потере позиций на мировом сервисном рынке. Процесс поглощения российского сервисного бизнеса американскими компаниями приобрел опасные для безопасности страны масштабы», — заключает В.Лаптев.

Раскрутить и отпустить?

Такой сценарий развития госпроекта, по мнению В.Лаптева, мог бы выглядеть следующим образом. На первом этапе будут сформированы контролируемые государством холдинги с узкой специализацией (геологоразведка, геофизика), объединяющие стратегические сервисные и научно-производственные предприятия с госконтрольным пакетом акций.

Именно госхолдинги с привлечением властного ресурса должны решить вопросы справедливого регулирования сервисного ценообразования, позволяющего сервису вкладывать средства в собственное развитие, сделать проведение тендеров более прозрачными и получить стартовую господдержку в переоснащении первоклассной техникой и технологией. При этом эксперт подчеркивает, что для значительного числа небольших и средних частных сервисных компаний, измотанных «кабальными тендерами нефтегазовых компаний», возможность вхождения в эти холдинги станет весьма привлекательной перспективой.

На последующих этапах, продолжает В.Лаптев, состав холдингов может становиться все более многопрофильным (бурение, капитальный ремонт, экология, повышение нефтеотдачи и др.) за счет привлечения потенциала независимых сервисных компаний и непрофильных сервисных активов нефтегазовых компаний («Газпром» и «Газпром нефть», «Роснефть», «Сургутнефтегаз», «Татнефть»).

Эксперт также допускает возможность постепенного трансформирования холдингов в две три крупные акционерные корпо-

рации с частно-государственным участием, которые в среднесрочной перспективе могли бы занять лидирующие позиции на сервисном континентальном и морском рынках России.

Параллельно корпорации могут последовательно расширять свое присутствие в СНГ, арабских странах, Латинской Америке, Африке и Юго-Восточной Азии, однако на этих рынках позиции придется отвоевывать в жесткой конкурентной борьбе все с теми же американскими и китайскими компаниями.

«На мой взгляд, для действующего руководства страны такой сценарий приемлем и соответствует курсу на развитие высокотехнологичных производств в экономике, — подводит итог В.Лаптев. — Реализовать его в нефтегазовой отрасли, обеспечивающей благополучие всей страны, гораздо проще».

Для этого, полагает эксперт, Минэнерго РФ как регулятору нефтегазового рынка следует навести порядок в системе сервисного ценообразования, а государству вложить в ближайшие два года \$1,5–2,0 млрд в техническое переоснащение госхолдингов. В последующие годы выросшие из госхолдингов отечественные сервисные корпорации должны свою годовую выручку в России поднять до \$10–12 млрд (потенциал рынка \$17–20 млрд) и на мировом рынке до \$15–20 млрд (потенциал рынка \$80–100 млрд).

На этой стадии, считает В.Лаптев, государство может начать постепенно сокращать свою долю в акционерном капитале корпораций. При этом окупятся не только все начальные вложения, но также возрастут налоговые поступления. Смежные высокотехнологичные производства оборонного и общепромышленного комплексов также получат мощный толчок для развития, а Россия еще более упрочит свои позиции в мировом нефтегазовом комплексе.

«Для того чтобы подвинуть власть к таким решениям, нами (ЕАГО, АИС, «Союзнефтегазсервис», РосГео, Союзнефтегазпромышленники и др.) была проделана большая работа с различными органами власти. Лед тронулся. Теперь нужно помочь власти

КАЛЕНДАРЬ

www.mioge.ru • www.mioge.com

2010

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВЫСТАВКИ И КОНФЕРЕНЦИИ ПО НЕФТИ И ГАЗУ



9-я ТУРЕЦКАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ
ВЫСТАВКА И КОНФЕРЕНЦИЯ
«НЕФТЬ И ГАЗ»

16 – 17 марта 2010
Анкара, Турция



МОСКОВСКАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ
ВЫСТАВКА «НЕФТЕГАЗ 2010»,
ПАВИЛЬОН ITE

21 – 25 июня 2010
Москва, Россия



9-я ГРУЗИНСКАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ
КОНФЕРЕНЦИЯ «НЕФТЬ, ГАЗ,
ЭНЕРГЕТИКА И ИНФРАСТРУКТУРА»

24 – 25 марта 2010
Тбилиси, Грузия



RPGC

8-й РОССИЙСКИЙ
НЕФТЕГАЗОВЫЙ КОНГРЕСС
В РАМКАХ ВЫСТАВКИ «НЕФТЕГАЗ 2010»

22 – 24 июня 2010
Москва, Россия



1-й МЕЖДУНАРОДНЫЙ
ГАЗОВЫЙ КОНГРЕСС
ТУРКМЕНИСТАНА

14 – 15 апреля 2010
Ашхабад, Туркменистан



KIOGE

18-я КАЗАХСТАНСКАЯ
МЕЖДУНАРОДНАЯ ВЫСТАВКА
И КОНФЕРЕНЦИЯ «НЕФТЬ И ГАЗ»

5 – 8 октября 2010
Алматы, Казахстан



16-я МЕЖДУНАРОДНАЯ
КОНФЕРЕНЦИЯ И ВЫСТАВКА
ПО СЖИЖЕННОМУ ПРИРОДНОМУ ГАЗУ

18 – 21 апреля 2010
Оран, Алжир



MANGYSTAU
OIL & GAS

5-я РЕГИОНАЛЬНАЯ ВЫСТАВКА
«НЕФТЬ, ГАЗ, ИНФРАСТРУКТУРА
МАНГИСТАУ»

2 – 4 ноября 2010
Актау, Казахстан



OGU

14-я УЗБЕКИСТАНСКАЯ
МЕЖДУНАРОДНАЯ ВЫСТАВКА
И КОНФЕРЕНЦИЯ «НЕФТЬ И ГАЗ»

11 – 13 мая 2010
Ташкент, Узбекистан



OILTECH
MANGYSTAU

2-я КАЗАХСТАНСКАЯ
РЕГИОНАЛЬНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
НЕФТЕГАЗОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

2 – 3 ноября 2010
Актау, Казахстан



CASPIAN
OIL & GAS

17-я АЗЕРБАЙДЖАНСКАЯ
МЕЖДУНАРОДНАЯ ВЫСТАВКА
И КОНФЕРЕНЦИЯ «НЕФТЬ И ГАЗ КАСПИЯ»

1 – 4 июня 2010
Баку, Азербайджан



OGT
2010

15-я МЕЖДУНАРОДНАЯ
КОНФЕРЕНЦИЯ
«НЕФТЬ И ГАЗ ТУРКМЕНИСТАНА»

16 – 18 ноября 2010
Ашхабад, Туркменистан

ОРГАНИЗАТОРЫ



LLC MOSCOW

МОСКВА:

Тел.: +7 (495) 935 7350
+7 (495) 788 5585
oil-gas@ite-expo.ru



GROUP PLC

LONDON:

Тел.: +44(0) 207 596 5000
oilgas@ite-exhibitions.com