

# BP ВСЕ ДЕЛАЕТ РАНЬШЕ ВСЕХ, А ExxonMobil – ЛУЧШЕ ВСЕХ

АНДРЕЙ МЕЩЕРИН  
«Нефтегазовая Вертикаль»

«Роснефть» не долго переживала по поводу срыва глобального стратегического партнерства с BP. Желающих войти в пионерный проект арктического шельфа России оказалось довольно много.

«Роснефть» выбрала самого именитого из претендентов — американскую ExxonMobil.

Новый альянс обещает «Роснефти» большие выгоды. Иностранному партнер возьмет на себя расходы и риски, связанные с геологоразведкой лицензионных участков в акваториях Карского и Черного морей. В Россию придут новые технологии, в том числе через создаваемый в Санкт-Петербурге Арктический научно-проектный центр шельфовых разработок. Ожидается, что ExxonMobil поможет нашим нефтяникам подступиться к богатейшим, но недоступным сейчас залежам баженновской свиты. Кроме того, «Роснефть» станет младшим партнером ExxonMobil в ряде ее проектов.

Условия соглашения демонстрируют, что ExxonMobil готова дорого заплатить за возможность получить доступ к перспективным источникам нефтегазового сырья, залегающего в российских недрах.

Но практическая отдача будет во многом зависеть от позиции российских властей, от которых потребуются кардинальное улучшение инвестиционного климата и налогового режима. В.Путин уже собрал немалые политические дивиденды на факте подписания соглашения, символизирующего практическое воплощение идей «перезагрузки». Но пока нет сигналов, что российские власти готовы идти дальше.

## По мере приближения парламентских и президентских выборов потребность властей в позитивном потоке новостей становится все более насущной

**З**а последние 3,5 года чистый отток капиталов из России превысил \$233 млрд. Толь-

ко за шесть месяцев 2011 года из страны утекли \$31,2 млрд – больше, чем за весь прошлый год, когда Россия потеряла порядка \$27 млрд. Статистика крайне неприятная. А по мере приближения парламентских и президентских выборов потребность властей в

## Затмить провалившуюся сделку с BP можно было только более ярким и значимым альянсом. ExxonMobil оказалась для этого идеальным партнером

позитивном потоке новостей становится все более насущной.

Пожалуй, этим и объясняется та беспрецедентная расторопность, с которой было подготовлено и подписано соглашение о стратегическом партнерстве между «Рос-

нефтью» и ExxonMobil. Ведь кроме допуска к новым нефтегазовым провинциям заинтересовать крупных иностранных инвесторов нам особо нечем. Не случайно же в течение одного года пришлось дважды использовать одну и ту же приманку — три участка недр в Карском море.

BP надежд не оправдала. Сделка, задуманная как триумф В.Путина, стала крупнейшей публичной неудачей «нацлидера» и готовившего подписание соглашения вице-преьера И.Сечина. Затмить провалившуюся сделку можно было только более ярким и значимым альянсом. ExxonMobil оказалась для этого идеальным партнером.

Впрочем, предстоящий путь в любом случае не будет гладким и быстрым, в чем ExxonMobil уже неоднократно убеждалась на собственном опыте. Вне сомнений, никто из партнеров иллюзий относительно будущего не питает.

### Пакетное соглашение

Новое стратегическое соглашение впитало широкий спектр направлений сотрудничества.

Прежде всего, это освоение трех лицензионных участков в Карском море — амбициозный пионерный проект на российском арктическом шельфе. В пакетное соглашение включена и разработка Туапсинского лицензионного участка в Черном море — о совместной реализации этого проекта «Роснефть» и ExxonMobil договорились еще в начале года.

Кроме того, партнеры изучат возможности совместной разработки трудноизвлекаемых запасов нефти в Западной Сибири. В Санкт-Петербурге они создадут Арктический научно-проектный центр шельфовых разработок (ARC).

Исюминкой пакетного соглашения «Роснефти» с BP был взаимный обмен акциями партнерских компаний. До такой степени породниться с ExxonMobil крупнейшей российской нефтяной компании не довелось. Однако «Роснефть» получила другое достаточно лестное предложение: возможность приобрести доли участия в шести геологоразведочных и действующих проектах ExxonMobil в Северной Америке, включая оффшорные месторож-

## Выгоды «Роснефти»

Для «Роснефти» соглашение с ExxonMobil несомненно является крайне удачным приобретением. Уже сам факт столь обширного сотрудничества с крупнейшей частной нефтяной компанией планеты приподнимает статус флагманской компании отечественного нефтегазового сектора. Показательно, что на новостях о зарождении нового альянса акции «Роснефти» заметно выросли в цене.

Компания является одним из двух эксклюзивных обладателей прав на пользование углеводородными участками континентального шельфа РФ. «Роснефть» имеет 17 лицензий на морские участки. На рассмотрении в Роснедрах находится еще 25 заявок компании на участки шельфа Арктики и Дальнего Востока.

Объем обязательств по лицензиям для работы на шельфе столь велик, что, по оценкам, МПР России, «Газпрому» и «Роснефти» потребуется на их выполнение около 165 лет. Но продолжительность действия лицензий в разы короче. Это первая причина, по которой госкомпания вынуждена искать и привлекать иностранных партнеров. «Роснефть» действует в этом направлении особенно целеустремленно и решительно.

Можно говорить, что сформировались базовые принципы взаимодействия с иностранными партнерами. В создаваемых СП иностранная компания получает 33,3% участия, лицензия остается у «Роснефти». На этапе геологоразведки работы полностью финансируются иностранным участником, в дальнейшем — в соответствии с распределением долей.

На таких условиях ранее ВР было предложено работать в Карском море, а Chevron и ExxonMobil — в Черном. На аналогичных принципах ExxonMobil согласилась участвовать в изучении и разработке трех участков Восточно-Приновоземельского блока. Таким образом, «Роснефть» получает не только высококвалифицированного исполнителя лицензионных условий. Партнер берет на себя финансирование стартового этапа и геологические риски.

Наконец, ExxonMobil обладает уникальным опытом глубоководного бурения, колоссальным научно-техническим потенциалом и новейшими технологиями. Достаточно напомнить, что американский энергетический гигант много и успешно работал на арктическом шельфе Норвегии, сейчас его доля составляет порядка 10% добываемой в норвежской акватории нефти.

Сходная ситуация и с разработкой залежей углеводородного сырья, требующих использования нетрадиционных технологий. Американцы первыми освоили коммерческую добычу тяжелой нефти, сланцевого газа, для России актуальнейшей задачей является доступ к богатствам баженовской свиты с многомиллиардными ресурсами нефти. Совместные проекты «Роснефти» и ExxonMobil в Западной Сибири способны дать ключ к уникальным подземным кладовым.

Второе дыхание отечественной нефтегазовой отрасли должен обеспечить технологический прорыв. Россия рассчитывает, что новый стратегический альянс станет важной опорной точкой в решении этой задачи. Об этом можно судить по заявке на создание центра шельфовых разработок.

Санкт-Петербургский ARC будет использовать собственные технологии ExxonMobil и «Роснефти», а также разрабатывать новые технологии для содействия реализации совместных проектов, включая буровые и добывающие суда и платформы ледового класса.

Важно, что ExxonMobil согласилась максимально использовать потенциал российских производителей при размещении заказов для проектов на шельфе РФ. Другой вопрос, будут ли готовы отечественные поставщики и подрядчики освоить колоссальный объем работ.

Вероятно, «Роснефть» рассчитывает, что своего рода школой передового опыта для нее станет и участие в ряде проектов ExxonMobil в качестве младшего партнера. А это, в частности, и шельф Мексиканского залива, и трудноизвлекаемые запасы нефти Техаса.

Впрочем, такие надежды вряд ли осуществимы в полном объеме. Доли, которые будет иметь «Роснефть», вероятнее всего, не позволят ей стать активным участником работ. Просто, вложив деньги в соответствующие проекты, российская компания сможет рассчитывать на соответствующую долю прибыли, заработанной для инвесторов оператором.

В то же время участие «Роснефти» в североамериканских проектах будет иметь очень большое имиджевое значение. Впервые российская компания станет крупным инвестором в добычу углеводородного сырья на территории США и Канады. К тому же, «Роснефть», которая мечтает стать глобальной энергетической компанией, расширяет географические горизонты своей деятельности, существенно продвигается к заявленной цели.

Наконец, развалившийся альянс с ВР «Роснефть» заменила если и не более выгодным, то очень ярким и достойным пакетным соглашением. Иностранцы комментаторы по этому поводу вспоминают известную в нефтяных кругах поговорку, что «ВР все делает раньше всех, а Exxon — лучше всех». А в коридорах «Роснефти» говорят, что «не было бы счастья, да несчастье помогло».

дения в Мексиканском заливе и месторождения с трудноизвлекаемыми запасами нефти в США и Канаде...

Безусловно, стержневым проектом стратегического партнерства является арктический шельф. В регионе, по оценкам геологов, сосредоточено около трети мировых ресурсов нефти и газа.

Специалисты считают, что в середине века главный центр российской добычи нефти и газа переместится на арктический

шельф. Добыча углеводородов здесь будет иметь в обеспечении человечества большее значение, чем сегодня бассейны Персидского залива и Западно-Сибирской нефтегазоносной провинции, утверждает Иван Глумов, один из корифеев российской геологической отрасли. Однако роль первопроходца сопряжена с колоссальными рисками, но и дает серьезные преимущества.

ExxonMobil предложено заняться под присмотром «Роснеф-

ти» геологоразведкой на Восточно-Приновоземельских участках 1, 2 и 3. Они занимают площадь 125 тыс. км<sup>2</sup> восточнее острова Новая Земля. По площади и прогнозным ресурсам участки сопоставимы с британским сектором Северного моря.

Участки в Карском море «Роснефть» получила от правительства в конце прошлого года без проведения конкурсов и аукционов, заплатив за них более 1,6 млрд рублей. Согласно советской

оценке ресурсов, здесь залегают 49,7 млн тонн нефти, 1,8 трлн м<sup>3</sup> газа и 49 млн тонн конденсата. Результаты последующего сейсмомониторинга дают основания говорить о прогнозных ресурсах в объеме 5 млрд тонн нефти и 10 трлн м<sup>3</sup> природного газа. Но

### **Стержень проекта: разработка арктического шельфа — роль первопроходца сопряжена с колоссальными рисками, но и дает серьезные преимущества**

это всего лишь предположения, которые еще предстоит подтвердить или опровергнуть.

Программа работ, которые предстоит провести на шельфе

### **Совместная работа на шельфе Черного моря, вероятно, призвана несколько уменьшить риски некупаемости вложений в арктическую разведку**

Карского моря ExxonMobil, пока не объявлена. Известно только, что финансирование этого этапа обойдется американскому энергетическому гиганту в \$2,2 млрд.

### **«Роснефть» получает не только квалифицированного исполнителя: партнер берет на себя финансирование стартового этапа и геологические риски**

BP рассчитывала уложиться в \$1,8 млрд. И это позволяет предположить, что новая программа будет не менее масштабной, чем предыдущая. Тем более что минимальные требования по срокам и

### **Иностранные комментаторы вспоминают известную в нефтяных кругах поговорку, что «BP все делает раньше всех, а Exxon — лучше всех»**

объемам работ закреплены в лицензии на недропользование.

В частности, геологоразведка должна проводиться в течение

десяти лет, половина этого срока отпущена на сейсмику. За этот период предполагалось провести сейсмику 2D в объеме 3 тыс. км и 3D на площади 4,1 тыс. км<sup>2</sup>.

На каждом из участков недропользователь обязан пробурить не менее двух поисковых скважин. Первая скважина должна быть готова в 2015 году, а этап ГРП по графику должен завершиться в 2020 году. Условиями лицензии на «Роснефть» возложены конкретные обязательства по проведению дальнейших работ в случаях открытия месторождений.

Совместная работа на шельфе Черного моря, вероятно, призвана несколько уменьшить риски некупаемости вложений в арктическую разведку. Все же вероятность ничего существенного не найти ни в Карском, ни в Черном море несколько ниже, чем когда ставка делается на единственный проект.

Ресурсы лицензионной площади Туапсинского прогиба оцениваются на уровне 1 млрд тонн нефтяного эквивалента. ExxonMobil согласна потратить на геологоразведку в рамках этого проекта порядка \$1 млрд.

### **Ожидания ExxonMobil**

На крупные дивиденды от стратегического партнерства с «Роснефтью» обоснованно рассчитывает и ExxonMobil, мировой лидер в нефтегазовом сегменте. Развивать ресурсную базу компании такого масштаба очень непросто — возможностей не так уж и много. Приглашенный билет в Арктику дает уникальный шанс решить проблемы с ресурсной базой на десятилетия вперед. И американский гигант такую возможность не упустил.

Правда, еще год назад ExxonMobil смотрела в сторону арктического шельфа России без особого энтузиазма. Но оптимизм BP, которая пошла на стратегическое партнерство с «Роснефтью», стал холодным душем для многих глобальных компаний энергетического сектора. И когда российско-британский арктический альянс развалился, ExxonMobil уже не нужно было времени на раскачку.

Очевидно, что выход в Арктику связан со значительными геоло-

гическими, экологическими, коммерческими рисками. Никто пока не знает, что будет найдено в недрах арктического водного бассейна, а в случае открытия новых месторождений — насколько выгодно будет вести там добычу. Но подобные риски — привычные будни для ведущих нефтегазовых компаний мира.

Обладая уникальным опытом разработки трудноизвлекаемых залежей нефти, ExxonMobil обретает возможность применить его в Западной Сибири, где речь может идти о миллиардах тонн нефти, — еще один серьезный шанс если не расширить ресурсную базу, то увеличить добычу.

Пригласив «Роснефть» стать младшим партнером в американских проектах, ExxonMobil вряд ли получит существенную финансовую или технологическую поддержку. Скорее, это та неизбежная и приемлемая для нашего иностранного партнера жертва, которую придется принести за право доступа к российским недрам. То же самое можно сказать и об Арктическом центре.

С другой стороны, инвестиции «Роснефти» в американские проекты ExxonMobil можно рассматривать как некий страховой депозит на случай, если российские власти окажутся недобросовестным партнером (а такое бывало в прошлом, в том числе и в отношении ExxonMobil).

Подписав стратегическое соглашение, ExxonMobil, возможно, рассчитывает получить в лице В.Путина и И.Сечина влиятельных и заинтересованных покровителей в затянувшемся на годы споре с «Газпромом», который хочет прибрать к рукам весь газ, добываемый по проекту «Сахалин-1», где американская компания, имеющая 30%-ную долю, является оператором. Из-за этого реализация газовой фазы проекта затягивается.

Кроме того, у ExxonMobil перманентно возникают споры с властями по объемам возмещаемых инвестиционных затрат и по причитающейся государству доле в доходах. Наверное, новый уровень взаимоотношений несколько уменьшит нападки властей на оператора СРП «Сахалин-1».