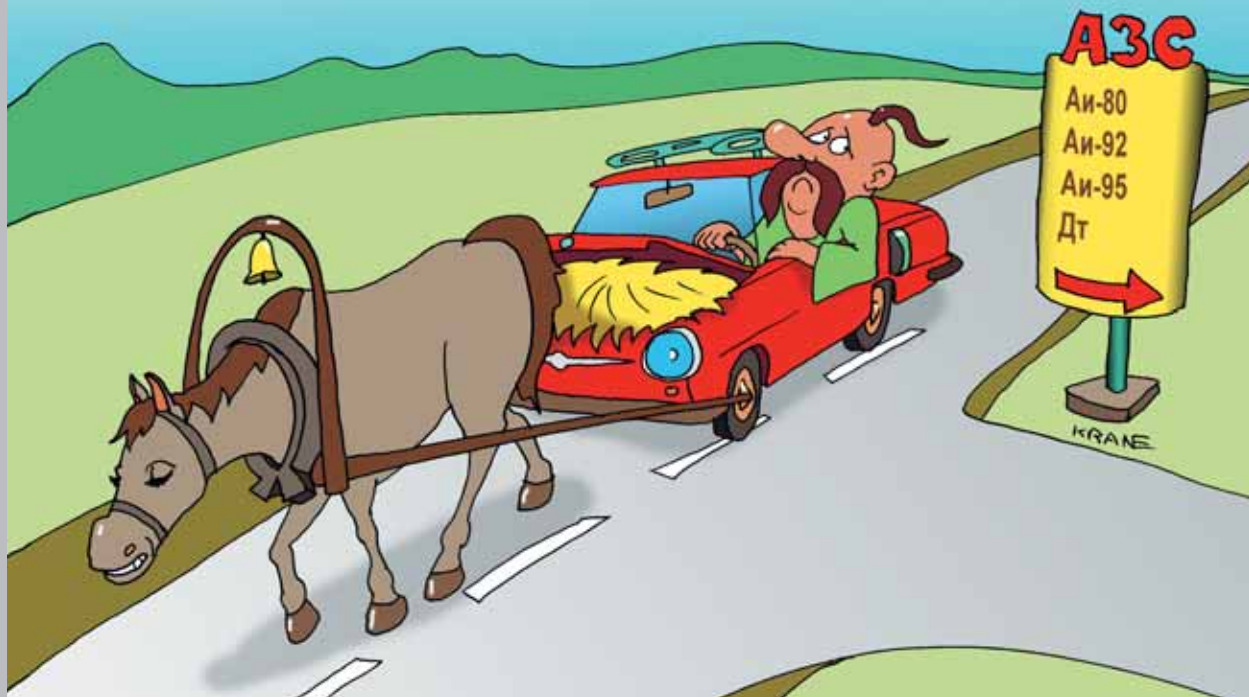


БЕНЗИН В УКРАИНЕ СТОИТ ДОРОГО

ГЛЕБ ПРОСТАКОВ
«Нефтегазовая Вертикаль»



В Украине стартовала масштабная кампания проверок нефтетрейдеров на предмет необоснованного повышения цен на бензины и дизтопливо. Нефтепродукты резко подорожали буквально за один день: 20 мая цены на киевских заправках подскочили на 5%. Всего с начала месяца топливо прибавило 7–8%. Так, например, самый популярный бензин А-95 в рознице стоит 6,28 гривен за литр (\$0,8).

Рост цен в украинской столице быстро распространяется и на другие регионы, что вызвало беспокойство регулирующих органов, в частности, Антимонопольного комитета. Последний инициировал расследования против крупнейших нефтетрейдеров, среди которых значатся и российские ТНК-ВР и ЛУКОЙЛ.

Именно с учащенных проверок в свое время начинались бензиновые кризисы в Украине. Но на этот раз государство само создало предпосылки для роста цен, изменив параметры расчета индикативных цен на топливо.

«Формула» — так участники рынка зачастую именуют методику расчета рекомендованных цен на нефтепродукты — отныне полностью ориентируется на котировки нефти и нефтепродуктов европейского агентства Platt's и не учитывает ценообразование на собственно украинских НПЗ. Это объективно способствует росту цен в опте и рознице. Пользуясь этим, нефтетрейдеры сумели нарастить свою маржу. Вместе с тем, стремительное падение спроса на топливо в Украине трейдерам ничего хорошего не сулит.

Не прошло и недели с момента резкого скачка цен на топливо, как Антимонопольный комитет начал расследование по признакам антиконкурентных согласованных действий. Уже через несколько дней были оштрафованы несколько мелких крымских операторов на полмиллиона гривен (около \$70 тыс.). Судя по всему, это только начало.

Несмотря на почти трехкратное падение цен на нефть в мире,

аналогичного их снижения в украинской рознице не произошло. Этому, в частности, помешали резко подорожавший доллар на фоне увеличения доли импортных топлив и понятное нежелание операторов трейдеров терять прибыли.

Нынешний взрывной рост цен на нефтепродукты в Украине — замечательный пример того, с какой готовностью операторы рынка реагируют на повышение нефтя-

ных котировок мировых бирж и как неохотно они идут на снижение цен, когда котировки катятся вниз.

Удивительно, но правительство, которое устами премьера Ю.Тимошенко обычно журит нефтяников за такие шалости, в этот раз подыгрывает трейдерам. Цена на нефти и нефтепродуктов в мире за последние полтора месяца действительно выросла почти на 40%. Но для аналогичного роста цен в Украине нет оснований.

Во-первых, местные НПЗ имеют возможность закупать российский нефть по ценам, ниже европейских (хотя бы в силу более низких логистических затрат). Во-вторых, нефть украинской добычи также обходится ее покупателям дешево.

Дешевая украинская нефть

Здесь стоит сказать пару слов о специфике продажи украинской нефти. Реализуется она через специальные аукционы, которые проходят на Украинской межбанковской валютной бирже. В свое время правительство внедрило аукционную систему, с тем чтобы избежать злоупотреблений при продаже нефти крупнейшей добывающей компанией «Укрнафта».

Дело в том, что менеджмент этой компании контролируется группой «Приват», несмотря на то, что контрольный пакет акций числится за государством. Кроме того, «Приват» контролирует Кременчугский НПЗ и два малых западноукраинских НПЗ — в Дрогобыче и Надворной. Помимо этого группа владеет одной из крупнейших в стране сетей АЗС. Все это создает условия для злоупотреблений: структуры «Привата» покупают нефть у полугосударственной «Укрнафты» по заниженным ценам, перерабатывают на собственных НПЗ и поставляют своим же АЗС.

До сих пор аукцион был формальностью — практически всю нефть выкупали структуры «Привата», причем по ценам в 1,5–2 раза ниже рыночных. Но в последнее время конкуренцию за украинский ресурс (около 3 млн тонн нефти) «Привату» составляет ТНК-ВР.

Компания возобновила свое участие в регулярных аукционах, чьи представители игнорировали их весь прошедший год. Это сыграло на повышение стоимости сырья. Наряду с более дешевой нефтью, поступающей на переработку, рост цен на бензин объективно сдерживается падением доллара, который за последний месяц подешевел на 5–6% по отношению к гривне.

Пусть даже эксперты называют укрепление украинской национальной валюты искусственным, и продержится оно недолго, но факт остается фактом — импортные закупки должны были подешеветь. Таким образом, главным фактором удорожания бензинов и ДТ стали изменения в формуле расчета индикативных цен.

Госрегулирование себя исчерпало

В свое время эта формула вводилась как «индикатор честности» украинских трейдеров. Если трейдеры укладывались в ценовый коридор, определяемый экспертно-аналитической группой при Кабмине, то их не трогали, если нет — начинались проверки.

Установив новую формулу расчета индикативных цен на нефтепродукты, которая теперь отталкивается исключительно от котировок европейского агентства Platt's, Кабмин фактически легализовал нынешнее подорожание бензинов.

Методика расчета рекомендованных цен на топливо, которая по идее должна препятствовать их неоправданным скачкам, сейчас защищает отнюдь не автолюбителей. Она сама по себе способствует ограничению конкуренции на рынке, ведь это своеобразный сигнал, который дает игрокам рынка возможность одновременно повышать цены и при этом избегать обвинений в ценовом сговоре. В данном же случае речь идет не только о синхронном, но и о неоправданном повышении.

Таким образом, государственное регулирование рынка нефтепродуктов с помощью индикативных цен и методов административного давления себя окончательно исчерпало. Сейчас эти методы способны уже не сдерживанию цены, а ее росту. Рынок нужно отпустить: равновесная цена на нем скорее будет достигнута свободным противостоянием спроса и предложения, нежели нажимом сверху. Тогда как попытки сговора и монополизации рынка должны жестко пресекаться Антимонопольным комитетом.

Интересно, что орган, который до сих пор мало кто из участников

рынка воспринимал всерьез, в последнее время демонстрирует рост эффективности. Так, комитет в мае закончил одно из самых масштабных своих расследований — в отношении завышенных цен на авиационное топливо. В результате трем компаниям — «Укртатнафта», «Кребо» и «Лук-АвиаОйл» — был выписан рекордный совокупный штраф в 265 млн гривен (около \$35 млн).

Розница пестреет

Наполнение украинского рынка качественным импортным топливом, которое закупается операторами в основном на Мозырском НПЗ в Белоруссии и Мажейкяй-

Несмотря на почти трехкратное падение цен на нефть в мире, аналогичного их снижения в украинской рознице не произошло

ском заводе в Литве, усилило конкуренцию за потребителя. Поскольку украинский рынок в силу описанных выше факторов не склонен к ценовой конкуренции, бороться за клиента приходится другими способами. В частности, речь идет о позиционировании компании и продукта, а также сервисе. Так, за последний год

Главным фактором удорожания бензинов и ДТ стали изменения в формуле расчета индикативных цен, которая ныне полностью ориентируется на котировки Platt's

операторы все больше внимания уделяют сегменту премиальных топлив.

Первыми на этом рынке были донецкая компания «Параллель», еще в 2003 году запустившая на рынок бренд Ventus, заимствованный у Мажейкяя. Еще через четыре года тренд поддержал гигант Shell, который вывел на украинский рынок бренд V-Power. Теперь почти каждая уважающая себя сеть имеет в своем арсенале какой-либо «премиум» или «плюс».

А совсем недавно ЛУКОЙЛ вывел на киевский рынок бренд

«ЭКТО». Это премиальное топливо, основой которого является 95-й производства румынского НПЗ «Петротел-ЛУКОЙЛ». Улучшенные эксплуатационные свойства ЭКТО создают присадки Hi-TEC пятого поколения. ЭКТО неплохо зарекомендовал себя в Москве; в ЛУКОЙЛе надеются, что успехом он будет пользоваться и у автолюбителей в украинской столице.

Методика расчета рекомендованных цен на топливо, которая по идее должна препятствовать их неоправданным скачкам, способствует ограничению конкуренции на рынке

Впрочем, успех премиальных топлив во многом зависит от общей ситуации с ценами на рынке нефтепродуктов. Ведь при резком подорожании немалая часть любителей «премиальных» вновь переходит к обычному 95-му.

То, что цена уже всерьез бьет по кошельку автолюбителей, показало майское снижение спроса на топливо. По предварительным оценкам, снижение прокачек на

600 тыс. тонн нефти из Ливии. Это поистине царский подарок для завода, который с осени 2007 года не получает российскую нефть вследствие конфликта акционеров. Более того, на переговорах Тимошенко и Каддафи вновь была поднята тема строительства нового НПЗ в Украине.

Теперь уже речь идет о строительстве завода в Одесской области на территории порта «Южный». Предполагается, что завод будет перерабатывать 10,5 млн тонн нефти в год — именно столько сейчас перерабатывают все украинские НПЗ вместе взятые.

Но предполагаемое расположение завода говорит о том, что он будет ориентирован в основном на экспорт. Завод на юге Украины для Каддафи — возможность выйти со своими нефтепродуктами на европейский рынок. Это вовсе не значит, что в Украину будет завозиться именно ливийская нефть (это слишком дорого с точки зрения логистики); это может быть и российский Urals, поступающий на завод по схеме замещения.

Для России данный проект может быть выгоден вдвойне: во-первых, она получает качественную ливийскую нефть в Европе, во-вторых, раз и навсегда решается вопрос с направлением прокачки нефти по трубе Одесса–Броды. Если проект будет реализован по указанной схеме, любые разговоры об аверсе, Евро-Азиатском нефтетранспортном коридоре (ЕАНТК) и тому подобном утратят смысл.

Но главный вопрос — реалистичность заявленных планов. Дело в том, что президент В.Ющенко активно лоббирует аверс трубопровода Одесса–Броды, и в последнее время для этого появились некоторые предпосылки. Во-первых, закончено ТЭО проекта ЕАНТК, которое в ближайшее время должно быть презентовано в Брюсселе. Во-вторых, уже есть договоренности о поставке Азербайджаном пробных партий нефти для прокачки по трубе в направлении Бродов.

Начало аверсной работы Ющенко видит уже осенью этого года. Противостояние президента и премьера может в итоге вылиться в блокировку обоих проектов — условно, «азербайджан-


ского» и «ливийского». А внешне-экономические договоренности уже не в первый раз статут предметом внутривластного торга в Киеве.

Россия теряет влияние

За последние два года влияние российского капитала на украинский рынок нефти и нефтепродуктов резко снизилось. Если раньше российские компании контролировали три крупнейших НПЗ в стране (Лисичанский — ТНК-ВР, Одесский — ЛУКОЙЛ, Херсонский — «Альянс»), а также управляли Кременчугским НПЗ («Татнефть»), то сегодня их доля намного меньше.

Летом 2007 года НК «Альянс» продала свои акции завода в Херсоне украинскому предпринимателю Игорю Еремееву. А осенью 2007-го в результате корпоративного конфликта в компании «Укртатнефть», контролирующей Кременчугский НПЗ, его татарские акционеры лишились рычагов влияния на предприятие, которые отныне находятся в руках группы «Приват» Игоря Коломойского.

Впрочем, расставание со своими активами, по каким бы причинам оно не происходило, не было столь уж болезненным. Стремительно дорожающая в то время нефть снижала интерес компаний к нефтепереработке: ее глубина и качество украинских нефтепродуктов все еще не на высоте, что обуславливало невысокую добавленную стоимость при переработке дорогого сырья.

Но резкое падение цен на нефть в связи с мировым экономическим кризисом изменило ситуацию. Перерабатывать нефть стало выгодней, нежели экспортировать сырье. Если до конца 2008 года доля нефтепродуктов, произведенных украинскими НПЗ, на рынке постоянно снижалась, уступая позиции импортному продукту, который перевалил за 60%, то сейчас тренд перевернулся. Уже сегодня соотношение местных и импортных нефтепродуктов составляет 55% и 45%. Еще через месяц импорт может ужаться до 40%, прогнозируют эксперты. 

Резкое падение цен на нефть в связи с мировым экономическим кризисом изменило ситуацию. Перерабатывать нефть стало выгодней

АЗС в мае на 15–20% ниже апрельских. И это несмотря на приближающийся сезон отпусков и выездов на дачи. Низкий спрос способен быстро остудить пыл трейдеров, большая часть которых прогнозирует дальнейшее подорожание бензинов и дизтоплива.

Одного НПЗ достаточно

В условиях финансово-экономического кризиса владельцы НПЗ о больших планах модернизации своих активов предпочитают не говорить — мол, не время сейчас. На этом фоне удивительными выглядят договоренности премьера Ю.Тимошенко и ливийского лидера М.Каддафи о сотрудничестве в нефтяном секторе.

Тимошенко договорилась о поставках на Кременчугский НПЗ