

# НЕФТЬ И ГАЗ УКРАИНЫ '2010

ГЛЕБ ПРОСТАКОВ  
«Нефтегазовая Вертикаль»



Если кто-то и питал надежды на то, что прошедший год станет для украинского нефтегазового комплекса прорывным, то ошибся. Новая власть, равно как и предшествующая, не обладает магическим знанием, которое могло бы развернуть ключевые отраслевые показатели в сторону устойчивого роста. Добыча нефти и газа продолжали падать, стремительно сохнут украинские нефтепроводы, цены на топливо растут. Якобы лояльная к Москве политика В.Януковича не принесла конкретных плодов. Харьковские договоренности не изменили ущербный газовый контракт, подписанный еще командой Ю.Тимошенко по сути, а только заполировали его 100-долларовой скидкой и продлением на 25 лет пребывания Черноморского флота в Крыму. В моду вновь вошли ассиметричные договоренности. Системная схема, которая смогла бы урегулировать судьбу украинской ГС, например, слияние «Нафтогаза Украины» и «Газпрома», выработана так и не была. В конвульсиях бьется и украинская нефтянка: не сумев удержать транзит российской нефти, Украина перекачивала «венесуэльскую» нефть (азербайджанскую по схемам замещения) для Беларуси, в конце года взметнулись цены на топливо, а правительство вознамерилось зарубить импортный бензин и дизтопливо запретительной пошлиной.

**Д**обыча нефти и газового конденсата в 2010 году (3,546 млн тонн) упала на 10,7% в сравнении с прошлым годом (3,951 млн тонн). Из них предприятия НАК «Нафтогаз Украины» извлекли 3,25 млн тонн. Причина проста — никаких новшеств в сфере регулирования добычи.

Рентные платежи не стали ниже, стимулов вкладывать деньги в разработку трудноизвлекаемых запасов у компаний не было.

На этом фоне потери несли и частные инвесторы. Так, о продаже заявила одна из крупнейших частных добывающих компаний страны Regal Petroleum, за которую сего-

дня борются компании, принадлежащие двум олигархам — В.Пинчуку и В.Новинскому.

В 2010 году государство в принципе не проявляло видимого интереса к добыче нефти. Дело в том, что крупнейшая добывающая компания страны «Укрнафта» была фактически полностью интегрирована в вертикальную схему, выстроенную группой «Приват» И.Коломойского. Извлеченная «Укрнафтой» нефть продавалась Кременчугскому НПЗ по заниженной цене на непрозрачных аукционах, а полученные нефтепродукты реализовывались через 1,5 тыс. заправок под брендами, также ассоциируемыми с днепропетровской группой.

Не лучше обстоят дела и с добычей газа, уровень которой по результатам 2010 года упал на 5,3% в сравнении с предыдущим годом (20,0547 млрд м<sup>3</sup> и 21,1822 млрд м<sup>3</sup> соответственно). Добывающие предприятия «Нафтогаза Украины», равно как и материнская компания, находятся в глубоком финансовом и технологическом кризисе.

Необходимость расплачиваться с «Газпромом» (\$500–700 млн ежемесячно), огромные долги за газ предприятий коммунальной энергетики практически не оставляют средств на инвестиции в добычу. Газовики возлагают надежды на рост цен на топливо для населения. В 2010 году стоимость газа для граждан Украины выросла на 50%, а до осени 2011 года, согласно договоренностям с МВФ, должна будет вырасти еще наполовину. Впрочем, едва ли эти деньги будут тут же направлены в добычу, скорее — на погашение процентов по кредитам и облигациям «Нафтогаза».

## Топливные войны

В 2010 году на украинские НПЗ поступило 9,94 млн тонн нефти. Лишь 23,3% — это нефть собственной добычи, 76,7% — это импорт, в том числе из РФ — около 6 млн тонн, или 60% всего объема. Несмотря на то, что по-

ставки нефти на заводы в прошлом году выросли на 2,7%, объемы переработки упали на 3,6% (см. «Переработка нефти»).

НПЗ выпустили на 8,7% меньше бензинов, на 2,8% меньше дизтоплива и на 4% меньше мазута. Упала и загрузка первичных установок НПЗ с 21,4% в 2009 году до 20% в 2010-м. К концу прошлого года простаивали четыре из шести заводов.

## В 2010 году стоимость газа для граждан Украины выросла на 50%, а до осени 2011 года, согласно договоренностям с МВФ, должна будет вырасти еще наполовину

В октябре прошлого года на ремонт стал принадлежащий ЛУКОЙЛу Одесский НПЗ, который не запущен и по сей день. А в конце января этого года о приостановке работы Лисичанского НПЗ заявила компания ТНК-ВР. После этого рынок стал перед вполне реальной угрозой возникновения дефицита топлива.

Растущие цены на нефть, которая на протяжении всего 2010 года постепенно восстанавливала утраченные в кризис позиции, больно ударили по переработчикам. Правительство Николая Азарова ничего не сделало для того, чтобы стимулировать модернизацию НПЗ, — закон, устанавливающий налоговые льготы на импорт соответствующего оборудования, а также льготы по налогу на прибыль для предприятий, проводящих модернизацию, так и не был принят.

Ситуация еще больше ухудшилась, после того как на украинском рынке получила распространение схема безналогового импорта. Добившись через суд льгот на импорт нефти и нефтепродуктов (такие льготы были предусмотрены давно отмененным законом о деятельности компаний с иностранным капиталом), компания «Ливела», которую связывают с бизнесменами, близкими к Партии регионов, по такой схе-

ме вывела на рынок огромный объем топлива.

Примерная пятая часть импорта бензинов и дизтоплива в 2010 году пришлось на эту структуру, которая стала головной болью для всех остальных участников рынка. Кроме разве что уже упомянутой группы «Приват», структуры которой выступали главными бенефициарами ввезенных по серым схемам нефти и нефтепродуктов. По подсчетам Антимонопольного комитета, беспрошльный импорт нефти и нефтепродуктов нанес государству ущерб в 3 млрд гривен (около \$400 млн).

Вертикальная интеграция нефтяного бизнеса «Привата» и покупка льготного топлива позволяла группе торговать нефтепродуктами на своих АЗС со стабильным дисконтом в 40–50 копеек на литр (около 5 центов). В условиях постоянно дорожающего топлива эта разница является значительным конкурентным преимуществом — неподконтрольные «Привату» сети начали быстро терять своих клиентов.

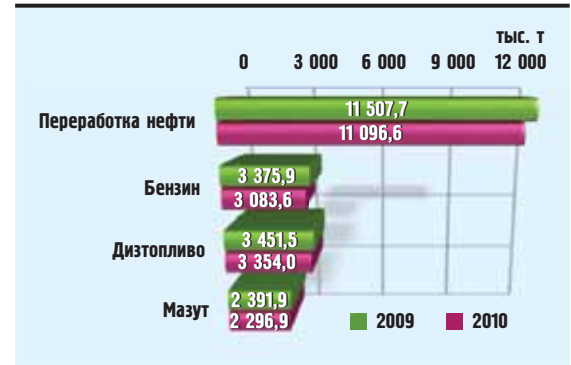
Но если в начале прошлого года крупнейшие игроки нефтяного рынка, в том числе ТНК-ВР и ЛУК-ОЙЛ, инициировали крупную информационную и лоббистскую атаку против «Привата», то к концу года ситуация радикально переменялась. Днепропетровская бизнес-группа оказалась неприкасаемой.

Секрет успеха заключался в неформальных договоренностях между «Приватом» и правительством. В частности, речь идет о компании «Укрнафта», в которой государство, владеющее контрольным пакетом акций, много лет не может сменить приватовский менеджмент и получить свою часть дивидендов («Привату» принадлежит 43% акций компании, чего достаточно для блокирования собрания акционеров).

Осознав, что война с «Приватом» бесперспективна, а от правительства тщетно ждать фискальных уступок и борьбы с контрабандой и контрафактом, переработчики сменили приоритеты. В конце 2010 года они объединились в борьбе против импортеров нефтепродуктов. Обвинив последних во всех своих бедах, руководители НПЗ подписали обра-

## Переработка нефти

Источник: Минэнерго Украины



щение к министру топлива и энергетики Юрию Бойко с требованием ввести заградительные пошлины (130 евро в отношении бензинов и 80 евро — для дизтоплива) для импортных нефтепродуктов (см. «Без топливных инициатив», НГВ #12/2010).

## Правительство Н.Азарова ничего не сделало для того, чтобы стимулировать модернизацию НПЗ: ни налоговых льгот на импорт оборудования, ни льгот по налогу на прибыль для предприятий, проводящих модернизацию

### Неизбежное осушение

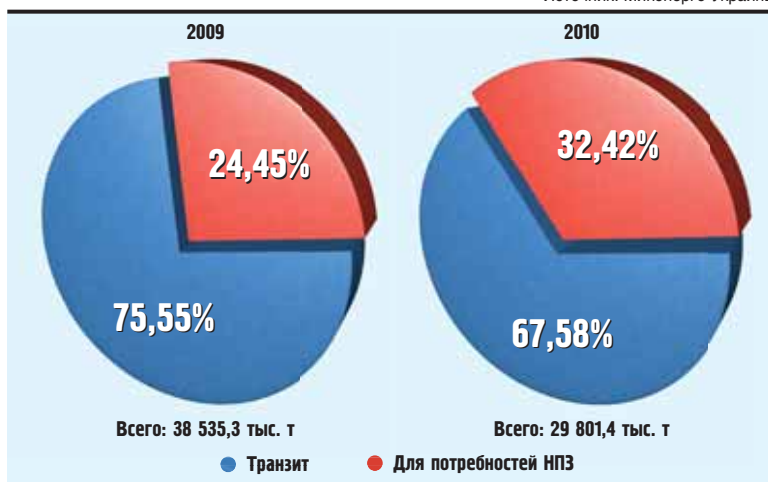
Объемы транзита нефти по украинской территории неуклонно стремятся к нулю. На протяжении 2010 года магистральные нефтепроводы страны прокачали 29,8 млн тонн нефти, что на 22,7%

## Объемы транзита нефти по украинской территории неуклонно стремятся вниз. На протяжении 2010 года транзит в страны Европы (Словакию, Венгрию и Чехию) рухнул более чем на 30%

меньше, чем в 2009-м (см. «Объемы транспортировки нефти»). При этом транзит в страны Европы (Словакию, Венгрию и Чехию) рухнул более чем на 30%. Доля транзита в общем объеме транспортировки нефти составляет около 68%.

## Объемы транспортировки нефти

Источник: Минэнерго Украины



Это значит, что с вводом второй очереди БТС нефтепроводы страны окажутся практически сухими. Что-либо противопоставить этому неутешительному тренду

достройки трубы до польских городов Плоцк и Гданьск.

Аверс Одесса–Броды бьет разе что по ЛУКОЙЛу, для которого после разворота Приднепровских нефтепроводов на север (для поставки танкерной нефти на Кременчугский НПЗ, который не получает российского сырья после устранения с завода менеджмента «Татнефти») реверсивные поставки по нефтепроводу Одесса–Броды были единственным способом доставки трубопроводной нефти на Одесский НПЗ.

Разворот, к слову, был одной из главных причин остановки завода. Российская «Транснефть» в 2010 году полностью прекратила прокачку сырья в Одесский порт. Реверс использовался исключительно для поставок топлива в Одессу ЛУКОЙЛом, да и то недолго. После полноценного запуска нефтепровода в аверсном режиме ЛУКОЙЛу не останется ничего другого, как загружать свой украинский завод нефтью, доставленной по морю. Другой вариант — оставить НПЗ простаивать.

## Газовая дилемма


В прошлом году по территории Украины было прокачано транзитом 98,6 млрд кубов газа, что почти на 3% больше, чем в году предыдущем. Впрочем, эти малые изменения не отражают характера и хода газовых переговоров между Москвой и Киевом. А переговоры эти, судя по всему, находятся в глубоком тупике.

Ключевая идея Кремля об объединении «Газпрома» и «Нафтогаза» не нашла поддержки у действующей власти, которая боится утратить контроль над ГТС (да и над всей газовой отраслью), а вместе с тем, и значительную часть электорального ресурса. Равно как и идея украинского правительства о пересмотре ценовой формулы в газовом контракте отвергается «Газпромом».

Судя по всему, такая неопределенность вызывает растущее раздражение у российской газовой элиты. Как следствие — активизация переговоров с европейскими партнерами о строительстве «Южного потока», прямого конкурента украинской ГТС. Туда же можно отнести недавние переговоры и министров энергетики России и Словакии о строительстве на словацкой территории подземных газовых хранилищ объемом 60 млрд кубометров. Как известно, газовые хранилища в Западной Украине — ценнейшая составляющая украинской газотранспортной системы. Без них линейная часть ГТС значительно упадет в цене.

На этом фоне Киев завершает процедуру окончательного вступления в Европейское энергетическое сообщество. Вместе с членством в этой организации Украина берет на себя серьезные обязательства в отношении реформирования энергетических рынков. Речь, в частности, идет о разделении компании «Нафтогаз Украины» по критериям функциональности на добывающую, транспортирующую и сбытовую составляющие.

Судя по всему, новая украинская власть, несмотря на кажущуюся лояльность к Москве, не испытывает иллюзий по поводу идеальной схемы газового сотрудничества с Россией, которая бы полностью удовлетворила обе стороны. Равно как и Леонид Кучма, Виктор Янукович со товарищи выбрал тактику игры на противоречиях Москвы и Брюсселя.

Но во времена Кучмы не было Северного и Южного потоков, ущербных газовых контрактов и мощнейшего экономического кризиса, поставившего экономику Украину на грань дефолта. 

## Газовые переговоры Киева и Москвы зашли в тупик. Кремль — за объединение «Газпрома» и «Нафтогаза», Украина — за изменение формулы цены и участие в Европейском энергетическом сообществе

Киеву очень сложно. Единственная надежда возлагается на аверс нефтепровода Одесса–Броды, по которому в прошлом году уже транспортировалась «венесуэльская» нефть для Беларуси.

## Действующая украинская власть боится утратить контроль над газотранспортной системой, а вместе с тем, и значительную часть электорального ресурса

По факту это азербайджанская нефть по схемам замещения. Баку обещает Киеву стабильную загрузку нефтепровода Одесса–Броды: на экономическом форуме в Давосе было подписано соглашение, согласно которому Азербайджан намерен поставлять в Украину до 3 млн тонн нефти ежегодно. На этом фоне Киев пытается активизировать совсем было угасший диалог с Варшавой в отношении





**24-27**  
**мая**



ХІХ МЕЖДУНАРОДНАЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ ВЫСТАВКА

# **ГАЗ. НЕФТЬ. ТЕХНОЛОГИИ-2011**

## **г. УФА**

МЕСТО ПРОВЕДЕНИЯ:  
**ДВОРЕЦ СПОРТА**  
ул. Р.Зорге, 41

Торгово-промышленная палата  
Республики Башкортостан



**БВК** БАШКИРСКАЯ  
ВЫСТАВОЧНАЯ  
КОМПАНИЯ

ОРГКОМИТЕТ:

ООО "Башкирская выставочная компания"  
Тел./факс: (347) 253 09 88, 253 38 00  
[www.gntexpo.ru](http://www.gntexpo.ru), [gasoil@bvkexpo.ru](mailto:gasoil@bvkexpo.ru)

