

ОЧЕРЕДЬ НА УКРАИНСКИЕ НЕДРА

ГЛЕБ ПРОСТАКОВ
«Нефтегазовая Вертикаль»



В конце сентября НАК «Нафтогаз Украины» подписал сразу несколько соглашений с ведущими газодобывающими компаниями мира о разработке шельфа, а также континентального газа на больших глубинах. Предполагается, что партнерами станут ExxonMobil, Halliburton, ENI, Total и Shell, которая уже присутствует в Украине.

Такая демонстрация открытости Украины для инвестиций в добычу газа преследует две непротивоположные цели. Очевидно, что угроза резкого увеличения добычи газа в Украине в средне- и долгосрочной перспективе раздражает «Газпром» — это аргумент в переговорах с российской монополией об условиях создания газотранспортного консорциума и цене поставок топлива в Украину в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, даже успешное завершение этих переговоров не означает, что Киев откажется от услуг мировых энергетических гигантов. Слишком уж откровенным был прессинг России, слишком резки заявления в адрес украинского руководства. В Киеве, наконец, осознали, что не могут более рассчитывать на лояльность Кремля, который давно играет в игру с нулевой суммой — выигрыш «Газпрома» всегда означает проигрыш для «Нафтогаза».

Спрос властей на крупные проекты в сфере добычи газа в этих условиях значительно вырос, а шансы мировых энергогигантов освоить еще одну terra nova достигли максимума за все время независимости Украины.

Для РФ Украина является вторым после Германии рынком сбыта газа. Даже частичная потеря этого рынка «Газпромом» чревата недополученной прибылью. И поэтому очевидно, что Россия прямо не заинтересована вкладывать деньги в украинский шельф — в стране достаточно собственных невоенных месторождений.

Так, в середине июня этого года «Газпром» и «Нафтогаз» договорились о создании совместного предприятия, которое должно было начать разработку так называемой площади Палласа — участка шельфа на границе территориальных вод Украины и России. Прошло больше трех месяцев, но о подвижках в реализации проекта не слышно.

Однако если РФ стратегически важно не допустить резкого прироста добычи газа в Украине, то это возможно при условии допуска к украинским недрам западных энергокомпаний. Как раз для них Украина — лакомый кусок. Добывать газ в стране сейчас выгодно, учитывая близость потребителя и стоимость газа для промышленности.

Интересен даже нетрадиционный газ (с больших глубин, сланцевый, метан угольных пластов). Но шельф — очевидный и нескрываемый приоритет инвестора. Трубопровода в несколько десятков километров иногда достаточно, чтобы добраться до конечного потребителя. Один только Крым потребляет в год до 1,5 млрд кубов газа.

Закодированный шельф

«Блокирование входа крупных западных компаний в Украину — неформальное требование «Газпрома» в переговорах об условиях поставки газа в нашу страну», — не под запись говорят в «Нафтогазе Украины». А подписание НАК меморандумов с «Газпромом» и ЛУКОЙЛом об освое-

нии шельфа — это способ застолбить участки шельфа. Как правило, дальше заявлений о намерениях дело не движется, однако такие меморандумы и проекты на бумаге блокируют переговоры о доступе к месторождениям таких компаний, как Shell и Exxon.

Если на уровне российской внешней политики стоит задача законсервировать украинский шельф на как можно более длительный срок, то именно по этой причине частные и квазигосударственные российские холдинги активно входят в проекты добычи газа на территории Украины.

Последние примеры — покупка «Альфа-групп» 9,9% акций компании Regal Petroleum, а также приобретение дочерней структурой банка ВТБ 6,4% акций JKH Oil&Gas. При необходимости акции этих компании могут достаться «Газпрому». В том же контексте можно воспринимать установление ЛУКОЙЛом контроля над компанией Vanco в конце сентября.

Как известно, дочерняя компания Vanco International в Украине — Vanco Prikerchenska — претендует на разработку огромного Прикерченского участка черноморского шельфа, где столкнулись интересы ЛУКОЙЛа и Донбасской топливно-энергетической компании, входящей в холдинг SCM украинского олигарха Рината Ахметова.

Сдвиг парадигмы

До сих пор западные энергокомпании воспринимались правительством Украины преимущественно как аргумент в переговорах с «Газпромом» о цене и условиях поставок газа в страну. Диалоги с Shell, Exxon, Vanco или ENI были дополнительным раздражителем и одновременно разменной монетой в переговорах с РФ. Подписанные договора и меморандумы тонули в бюрократических процедурах, и до реализации проектов дело не доходило.

По этой причине так и не стартовали совместные проекты дочерних компаний «Нафтогаза» и западных энергокомпаний: «Укргаздобычи» и Shell по добыче га-

за в Донецко-Приднепровском бассейне, «Черноморнефтегаза» и Vanco по освоению черноморского шельфа.

Но в последние месяцы ситуация начала меняться. Охлаждение отношений с Россией, достигшее пика с обвинением Д.Медведева украинской власти в иждивенчестве, заставили В.Януковича и его правительство блеф заменить делом. У высшей политической номенклатуры страны сформировался реальный спрос на сотрудничество с Западом.

В сентябре было подписано новое соглашение между Shell и «Укргаздобычей», которое, в отличие от предыдущих договоров, содержит информацию о планируемых инвестиционных вливаниях (около \$800 млн), а главное — конкретных лицензионных участках, которые пойдут в разработку. Претендентов на шельф также хватает — об этом открыто заявляют и в Shell, и в ENI, и в ExxonMobil.

Парадигмы энергетической политики встали на свое место. Первая — majors способны обеспечить приток инвестиций в газодобычу, которая хронически страдает от недофинансирования. Вторая — транснациональные обладают технологиями, которых нет у национальных компаний. Но что еще важнее, крупные игроки мирового энергетического рынка, имеющие обширные связи в правительствах своих государств, могут быть адвокатами и проводниками интересов украинской власти в ЕС и США. Сотрудничество с этими компаниями — выгодный имиджевый шаг для Украины в глазах западного истеблишмента.

Трудности перевода

Что мешает полноценному сотрудничеству Украины и западных энергогигантов? В прямом и переносном смысле — языковой барьер.

Проблема номер один — отсутствие взаимного доверия. Ведь, к примеру, Shell, Exxon и ENI имеют серьезные интересы в России. А значит, всегда есть шанс, что они могут поступиться своими интересами в Украине в силу компромисса с Кремлем по



Россия, г. Серпухов, ул. Полевая, д. 1

+7 (4967) 3501-15, 16, 17, 18 19, 29

www.trknara.ru



Производство оборудования для АЗС и нефтебаз. Решение по коммерческому учету нефти и нефтепродуктов на всех этапах от добычи до розничной реализации.

более крупным проектам в России. Вдобавок размеры и финансовый ресурс Shell и Exxon, который кратно больше украинского

Россия прямо не заинтересована вкладывать деньги в украинский шельф — в стране достаточно собственных неосвоенных месторождений

ВВП, просто не позволяет вести переговоры на равных.

Ситуацию осложняет и огромная пропасть, присутствующая в подходах ведения бизнеса в Украине и на Западе. Украинские чиновники даже на самом высоком

РФ стратегически важно не допустить резкого прироста добычи газа в Украине, что возможно при условии допуска к украинским недрам западных компаний

уровне привыкли мыслить схемами, которые учитывают коррупционный интерес. Тогда как евро-

Для majors Украина — лакомый кусок. Добывать газ в стране сейчас выгодно, учитывая близость потребителя и стоимость газа для промышленности

пейцы и американцы такой практики официально не приемлют.

Потому правительству намного легче договориться с такой сравни-

тельно небольшой компанией, как Vapco, которая для того чтобы войти в Украину, готова взять в долю

Блокирование входа транснациональных компаний в Украину — неформальное требование «Газпрома» в переговорах об условиях поставки газа

местную финансово-промышленную группу в лице ДТЭК.

Однако у majors есть одно неоспоримое преимущество — они

У высшей политической номенклатуры Украины сформировался реальный спрос на сотрудничество с Западом

могут позволить себе ждать, причем ждать долго. Эти компании способны в течение нескольких лет содержать солидный офис, тратить деньги на зарплаты недешевым менеджерам и оплачи-

С точки зрения Киева, крупные игроки мирового рынка, имеющие обширные политические связи, могут быть адвокатами и проводниками его интересов

вать представительские расходы, ожидая удобного момента

Когда станет понятно, кто контролирует «Укргаздобычу» и «Черноморнефтегаз», станет ясно, с кем нужно вести переговоры о доступе к недрам

для начала полномасштабного входа на рынок.

Газовый рынок без «Нафтогаза»

Таким удобным моментом станет реструктуризация «Нафтогаза Украины», а именно: выделение из его состава «Укргаздобычи» и «Черноморнефтегаза» с их частичной приватизацией. Участь госмонополии предрешена — президент В.Янукович уже подписал указ о реструктуризации «Нафтогаза», предусматривающий ликвидацию надстройки в виде материн-

ской компании, объединяющей добывающие, транспортные и сбытовые компании под одной крышей.

В начале сентября в украинском правительстве заявили о намерении вывести крупнейшую государственную добывающую компанию страны — «Укргаздобычу» — на IPO. Очевидно, нынешнее положение дел в «Нафтогазе» и его дочерних компаниях не способствуют публичному размещению акций. Так что вполне вероятно, что на первом этапе будет решено довольствоваться сотрудничеством с неким стратегическим инвестором или пулом таковых, а впоследствии уже выйти на иностранные биржи.

Не исключено также, что одним из таких инвесторов станет компания, аффилированная с местными

финансово-промышленными группами. При этом, как показывает практика, для того чтобы контролировать текущую деятельность компании и распоряжаться ее доходами, не обязательно обладать контрольным пакетом, достаточно иметь свой менеджмент.

Когда станет понятно, кто контролирует «Укргаздобычу» и «Черноморнефтегаз», станет ясно, с кем нужно вести переговоры. Вероятно, разрешения этого вопроса в ближайшие месяцы и ждут западные энергиганты, решившие оформить свои намерения в меморандумы, подписанные с «Нафтогазом Украины». Эти меморандумы мало стоят, они лишь говорят о том, какие мировые энергетические компании сейчас выстроились в очередь за украинскими недрами. 

ОТРАСЛЕВОЙ КАЛЕНДАРЬ

интерактивный список всех значимых событий отрасли в течение года



www.ngv.ru