

ПОКУПАТЕЛЬ ВОЗДУХА «ГАЗПРОМ» МЕДЛЕННО, НО ВЕРНО ПРЕВРАЩАЕТСЯ В ГЛОБАЛЬНОГО ГАЗОВОГО ТРЕЙДЕРА. ОДНАКО ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ С ГАЗОМ, ВО-ПЕРВЫХ, МАЛОПРИБЫЛЬНЫ, ВО-ВТОРЫХ, ВЫГЛЯДЯТ ВЕСЬМА СТРАННЫМИ НА ФОНЕ ГИГАНТСКИХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПОТРЕБНОСТЕЙ КОМПАНИИ, КОТОРОЙ НАДО ОСВАИВАТЬ ЯМАЛ, ВОСТОЧНУЮ СИБИРЬ, ДАЛЬНИЙ ВОСТОК, ШЕЛЬФ, ШТОКМАН, СТРОИТЬ ТРУБОПРОВОДЫ. КИРИЛЛ МАРТЫНОВ

ТУРКМЕНСКАЯ СОРТИРОВКА В Туркмению представители «Газпрома» ездили с начала лета этого года как на работу. Чаше, наверное, приходилось общаться только с украинскими коллегами. К переговорам с туркменским лидером Гурбангулы Бердымухаммедовым подключался даже президент России Дмитрий Медведев. Туркмены вместе с казахами и узбеками требовали от «Газпрома» покупать у них газ по европейским ценам. При этом и в России, и в среднеазиатских столицах хорошо понимали, что слабым звеном является Киев, поскольку Украина не сможет покупать газ по европейской цене \$400 или \$500 за 1000 кубометров.

Компромисс был найден в конце июля. В рамках очередного рабочего визита в Туркмению глава «Газпрома» Алексей Миллер подписал долгожданное соглашение, точнее подписал два соглашения в пакете. Первое — о порядке и принципе ценообразования на газ. Формула цены оказалась весьма запутанной: по неофициальным данным (стороны не раскрывают детали соглашения), для расчета стоимости газа используются среднеевропейские оптовые цены, цены на внутреннем рынке Украины и на юге России, из полученной базовой цены вычитаются операционные расходы на транспортировку, а затем она будет корректироваться с учетом различных коэффициентов. В результате, по расчетам экспертов, закупочная цена для «Газпрома» составит в 2009 году \$225 или \$295 за 1000 куб. м. То есть российской компании придется заплатить Туркмению не менее \$10 млрд.

Второе соглашение, по сообщениям СМИ, которое пришлось подписать «Газпрому», — это обязательство финансировать и строить газотранспортные объекты и обустроить газовые месторождения в Туркмении. Аналитики оценивают данный договор еще в \$4–6 млрд.

Алексей Миллер так прокомментировал это соглашение: «Достигнуты договоренности о финансировании и строительстве „Газпромом“ новых магистральных газопроводов с востока страны, обустройстве месторождений и об увеличении мощности туркменского участка Прикаспийского газопровода до 30 млрд куб. м. „Газпром“ примет участие в его строительстве». При этом не сообщается, станет ли «Газпром» полноправным участником этих проектов, или его роль ограничится финансированием и строительством.

На момент подготовки статьи информации об условиях приобретения «Газпромом» газа в Казахстане и Узбекистане не было, но мало кто сомневается, что цена, по которой эти страны станут продавать свое топливо, будет не сильно отличаться от туркменской. Это означает, что совокупные расходы «Газпрома» на покупку газа в следующем году вырастут не менее чем на треть. Но и эта цифра может оказаться далека от итоговой.

ЛИВИЙСКИЙ ТРАНЗИТ Газовый монополист сделал заманчивое предложение Азербайджану. «Газпром» готов закупать и у Азербайджана, и у других стран максимально возможные объемы газа, — сказал глава компании Алексей Миллер. — Мы будем делать это на принципах рыночного ценообразования... по европейским ценам». Азербайджан выразил готовность начать переговоры.

«ГАЗПРОМ» УВЕЛИЧИВАЕТ РАЗОВЫЕ ЗАКУПКИ ЧУЖОГО ГАЗА ЗА РУБЕЖОМ И РЕГУЛЯРНЫЕ В РОССИИ, ИНТЕНСИФИЦИРУЕТ ТОРГОВЛЮ ГАЗОМ ЧЕРЕЗ БИРЖЕВЫЕ ПЛОЩАДКИ, НАРАЩИВАЕТ ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ С СПГ. ВСЕ ЭТИ ОПЕРАЦИИ МАЛОПРИБЫЛЬНЫ

Следующей «другой» страной, у которой «Газпром» захотел купить весь газ, стала Ливия, в которой у российской компании уже есть ряд проектов. В 2006–2007 годах «Газпром» выиграл тендеры на право разведки и разработки участков №19 (шельф Средиземного моря) и №64 (расположен в 300 км к югу от Триполи), а в декабре 2007 года в результате завершения сделки по обмену активами с компанией BASF «Газпром» получил 49% в ливийских нефтяных концессиях С96 и С97, принадлежащих компании Wintershall AG.

Кроме того, еще некоторые активы в Ливии «Газпром» может получить в случае успешного завершения переговоров с итальянской ENI «Газпром» в рамках сделки по обмену активами. Возможно также, что «Газпром» приобретет или в иной форме получит право на работу на участках, которые сейчас пытается осваивать «Нафтогаз Украины». На встрече с ливийским лидером Муамаром Каддафи Алексей Миллер предложил «покупать в перспективе все объемы газа, нефти и сжиженного природного газа, предназначенные для экспорта из Ливии, по конкурентным ценам».

В отношении газа речь идет примерно о 9 млрд куб. м в год, из которых около 8 млрд идет в Италию по трубопроводу, а 1 млрд поставляется в Испанию в виде СПГ (сжиженного природного газа). Помимо этого Алексей Миллер обсуждал с главой НОС Шукри Мохамедом Ганемом создание совместного предприятия для модернизации и строительства НПЗ в Ливии, разработки месторождений и модернизации инфраструктуры по транспортировке углеводородов.

Еще одну поездку за газом Алексей Миллер совершил в Иран, который по запасам «голубого топлива» занимает второе место в мире после России и из которого по причине сложной политической обстановки ушли все западные компании.

Речь шла о возможности совместной разработки месторождений, а также о строительстве объектов нефте- и газопереработки и транспорта в Иране. В настоящее время «Газпром» совместно с Total и малайзийской компанией Petronas участвует в проекте второй и третьей фазы гигантского газоконденсатного месторождения Южный Парс в Иране.

Иранская сторона также поставила вопрос о поставках российского газа в северные районы Ирана на долгосрочной основе. По итогам визита был подписан очередной меморандум «о взаимопонимании».

ОБМЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ Стратегия «Газпрома» не ограничивается только стремлением купить чужой газ. Он строит новые газопроводы — «Северный поток» и «Южный поток», которые, как пишут некоторые экзальтированные эксперты и аналитики, позволяют России взять Европу в «газовые клещи». Еще российский газовый монополист активно выходит на рынок сжиженного природного газа (СПГ), покупая СПГ или меняя его на свой трубопроводный газ.

Кроме того, он активно покупает и продает чужой и немного своего газа на спотовом рынке, осуществляет обменные операции, когда он поставляет свой газ в тот или иной регион, закрывая обязательства других компаний, а эти компании закрывают обязательства «Газпрома» в

РАСХОДЫ «ГАЗПРОМА» НА ПОКУПКУ ГАЗА (МЛРД РУБ.)	
2002 ГОД	10,0
2003 ГОД	25,7
2004 ГОД	66,6
2005 ГОД	77,1
2006 ГОД	203,0
2007 ГОД	299,5

источник: ОАО «ГАЗПРОМ».

другом регионе. Основная часть этих операций направлена на получение выхода на рынки европейских стран и конечных потребителей в Европе. Основным европейским трейдером «Газпрома» является его зарегистрированная в Великобритании «дочка» — GMT.

По данным «Газпрома», GMT с 1999 года участвует в краткосрочной торговле природным газом на бирже, а также снабжает газом конечных потребителей в сегменте мелких и средних предприятий, работает на рынке торговли и производства СПГ и электроэнергии, а также торговли сертификатами на выброс углекислого газа.

В 2007 году общие закупки и последующие продажи газа GMT на торговых площадках Великобритании и континентальной Европы выросли по сравнению с предшествующим периодом почти в два раза и составили порядка 16 млрд куб. м. Но из этого объема лишь 4,5 млрд куб. м — российский газ. Объем сделок с СПГ держится два года на уровне 317–319 тыс. т в год. В этом году GMT купило 500 тыс. т СПГ у Abu Dhabi Gas Liquefaction Company Ltd. С поставкой в период с июля 2008 года по март 2009 года. Директор GMT по СПГ Фредерик Барно заявил: «Эта сделка позволит нам удовлетворить спрос наших клиентов в Азии этой зимой, когда мировое производство СПГ, как ожидается, будет недостаточным».

Кроме того, руководство GMT сообщило недавно, что подписало соглашение с испанской Gas Natural SDG о поставках СПГ в Испанию. Параметры поставок не уточнялись, что не помешало представителю «Газпрома» Сергею Куприянову заявить, что «возможности сбыта в Испании при наличии газа из Азербайджана, Ливии и других стран позволят организовать гибкую систему поставок и максимально эффективно работать». То есть фактически «Газпром», еще не имея твердых контрактов с Баку и Триполи на закупку газа, уже продает его потребителям в Европе.

БЕЗУПРЕЧНЫЕ РИСКИ Кажется, что стратегия «Газпрома» безупречна. С одной стороны, он строит новые газопроводы для экспорта российского и среднеазиатского газа, с другой — скупает чужой газ и устраняет конкурентов плюс осваивает новые рынки и выходит на конечных потребителей. Но при ближайшем рассмотрении действия монополии выглядят весьма сомнительными.

Во-первых, перепродажа чужого газа фактически не приносит «Газпрому» прибыли. Так, основным потребителем туркменского газа является Украина. Газ туда идет с минимальной наценкой, которая фактически позволяет лишь «отбить» транспортные и управленческие расходы.

Ключевой трейдер «Газпрома» в Европе — GMT увеличил выручку в 2007 году с 1,49 млрд до 2,59 млрд. При этом чистая прибыль хоть и выросла, но осталась на минимальном уровне — 23,54 млн в 2006 году и 34,34 млн в 2007-м. Столь низкие показатели прибыльности при большом обороте говорят лишь о том, что покупать чужой газ приходится задорого и наценка получается минимальная.

Сложно ожидать, что операции с ливийским или азербайджанским газом принесут «Газпрому» какую-то существенную прибыль, потому что главную прибыль приносит торговля своим, российским газом. При этом эти операции потребуют миллиарды долларов, а затраты на покупку газа и так уже главная статья расходов «Газпрома».

Во-вторых, перепродавая чужой газ, «Газпром» сильно рискует. Его партнерами выступают авторитарные режимы — Туркмения, Ливия, Азербайджан. В случае политической или иной надобности лидеры этих стран могут легко перекрыть трубу, что продемонстрировала, например, Туркмения. В этой ситуации под ударом оказываются и внешние, и внутренние потребители «Газпрома», ведь своего газа у компании на всех не хватит. Значит, кому-то (скорее всего, россиянам) придется сидеть без газа.

Кроме того, аналитики отмечают, что Туркмения, которой «Газпром» построит инфраструктуру, затем может использовать ее для экспорта своего газа в Европу по проектируемому газопроводу Nabucco или в Китай. Азербайджан, выразивший готовность вести переговоры о продаже газа «Газпрому», затем легко от этого откажется, ведь сейчас у него один экспортный газопровод, а если будут новые маршруты, то Россия ему уже и не нужна.

Стоит также ожидать, что Европа, в частности Италия, предпримет усилия, чтобы не допустить покупку «Газпромом» всего ливийского газа. Ведь в этом случае Россия фактически получит доминирующее положение на рынке этой страны. Рычаги у Италии для этого есть. Например, Италия готова выплатить Ливии миллиардную компенсацию за 30 лет колониального правления. Об этом сообщили информанты со ссылкой на Сейфа аль-Ислама Каддафи, старшего сына Муамара Каддафи.

В-третьих, выйти с большими объемами газа на конечного потребителя в Европе у «Газпрома» не получится. Ему это не позволяют европейские власти, которые всячески борются с попытками сделать из Евросоюза некое подобие России, когда одна компания и добывает, и транспортирует, и продает газ. Немецкие, итальянские и другие партнеры «Газпрома» в ЕС так и не предоставили ему ничего существенного в рамках сделок по обмену активами. Европу вполне устраивает нынешнее положение дел, когда российский газ продается на границе, а дальше им распоряжаются местные компании.

Долгое время для «Газпрома» главный смысл в использовании чужого газа состоял в том, чтобы закрыть дыру между своими обязательствами по поставкам и своими возможностями по добыче. Сейчас ситуация в плане добычи изменилась не сильно, но к числу мотивов «Газпрома» добавилось устранение конкурентов, завоевание новых рынков, увеличение своей рыночной доли, а также политические цели Кремля. ■

