

В тени монополии

«Транс Нафта» сокращает поставки «покупного» газа и увеличивает собственную добычу

Начав осенью 2009 года добычу газа на Добринском месторождении в Волгоградской области, газовый трейдер «Транс Нафта» перешел в категорию независимых производителей. В прошлом году компания поставила с Добринского в магистрале «Газпрома» лишь около 10 млн м³ газа, в нынешнем планирует добыть в пределах 150-200 млн м³. Собственный газ позволит отчасти заместить объемы, закупаемые трейдером у нефтяников, и поставить потребителям в нынешнем году около 1 млрд м³. Если бы «Транс Нафта» начала добычу до кризиса, то речь бы шла не о замещении, а о прибавке к объемам продаж, которые планировались в 2008 году на уровне 4 млрд м³. Теперь же, в связи с общим снижением потребления газа и стремлением «Газпрома» удовлетворять спрос исключительно собственными поставками, «Транс Нафте», как и другим независимым производителям газа, приходится довольствоваться малым и пересматривать инвестиционную программу.



Газовым маркетингом компания «Транс Нафта», контролируемая семьей Кондрачуков, занялась в 2001 году, сочетая экспортные поставки в Азербайджан и Белоруссию с работой на внутреннем рынке. В 2004 году компания достигла максимальных объемов продаж, поставив в Белоруссию 5 млрд м³. Однако новое руководство «Газпрома» не жаловало независимых трейдеров — после вынужденного ухода «Транс Нафты» с белорусского рынка объемы ее продаж снизились до 1,8 млрд м³ в год.

Переориентировавшись на поставки газа мелким потребителям в России, к 2006-07 годам компания довела оборот до более чем 3 млрд м³, но решила распределить риски, повысив эффективность газового трейдинга за счет самостоятельной разработки небольших газовых и газоконденсатных месторождений ближе к потребителю — преимущественно на юге европейской части России.

Продав принадлежавшие ей нефтяные активы — компании, разрабатывающие месторождения в Западной Сибири, Казахстане, Удмуртии и Кировской области, — в 2005 году «Транс Нафта» приобрела лицензии на разработку двух газоконденсатных месторождений в Волгоградской области — Лободинского (извлекаемые запасы газа по категориям С1+С2 оценивались в 10 млрд м³) и Добринского (около 800 млн м³ газа и 253 тыс. тонн конденсата).

В 2006-07 годах дочерние компании «Транс Нафты» купили в регионе еще ряд лицензий — на разработку Восточно-Макаровского, Центрального и Моисеевского газоконденсатных месторождений и на геологическое изучение Ерусланского, Задонского и Заволжского участков. Участки приобретались в привязке к местам концентрации потребителей газа, и на фоне постоянного роста спроса и цен на голубое топливо эти вложения считались целесообразными.

Для развития собственной ресурсной базы требовались немалые инвестиции. Часть средств компания планировала привлечь на фондовом рынке. В 2006-07 годах шведские инвестфонды

Vostok Nafta и Varyag Resources хотели купить на паритетных началах 23% акций «Транс Нафты» и вывести компанию на IPO. Однако из-за реорганизации фонда Vostok Nafta сделка не состоялась. В конце 2008 года «Транс Нафта» собиралась продать через IPO 10% акций, привлекла в качестве финансового консультанта «Газпромбанк», но из-за кризиса заморозила эти планы. По словам генерального директора компании Сергея Степанова, к вопросу об IPO можно вернуться в 2011 году, в зависимости от состояния дел в компании и ситуации на рынке.

Вместе с тем неудачи с выходом на фондовый рынок не означали отказа от планов по добыче: «Транс Нафта» вкладывала в upstream собственные средства, получаемые от газового трейдинга. По итогам 2006 года выручка «Транс Нафты» составила 4,4 млрд рублей, чистая прибыль — 226,8 млн рублей, в 2007 выручка выросла почти на 50% — до 6 млрд рублей, чистый доход — до 300 млн. Кроме того, с таким оборотом компании были доступны банковские кредиты: например, Сбербанк открыл ей кредитную линию на 2 млрд рублей на пополнение оборотных средств. О финансовом благополучии трейдера говорит и тот факт, что в 2007 году «Транс Нафта» претендовала на наследие «ЮКОСа» (20% акций «Газпром нефти»).

Дашь газ в систему!

Купив лицензии на Лободинское и Добринское, «Транс Нафта» приступила к их разработке и обустройству (см. [«Ближе к земле» в «ННК» №7, 2006 г.](#)). Оба месторождения удачно расположены по отношению к магистралям «Газпрома» (в непосредственной близости проходят газопроводы Уренгой — Новопсков и Оренбург — Новопсков) и достаточно крупным потребителям, поэтому компания планировала уже в 2008-09 годах поставлять с них суммарно до 400 млн м³ газа в год.

В 2007 году на Добринском «Транс Нафта» расконсервировала две старые скважины и испытала их, подтвердив наличие на 50% больших, чем считалось, извлекаемых запасов газа — 1,2 млрд м³, и вдвое больших — 0,5 млн тонн — запасов газового конденсата. Построив УКПГ, в мае прошлого года «Транс Нафта» подключила месторождение к газотранспортной системе: подводящий газопровод с промысла был врезан в газопровод-отвод на город Жирновск. А в сентябре, после того как была усовершенствована система очистки газа от сероводорода, компания начала поставки газа в ГТС. По расчетам «Транс Нафты», Добринка может давать около 150 млн м³ газа ежегодно, и на эти объемы компания планирует выйти уже в текущем году, для чего на месторождении пробурят две новых скважины.

Через УКПГ на Добринском месторождении планируется подавать в ГТС и газ соседнего Восточно-Макаровского месторождения, обустройством которого занимается партнер «Транс Нафты» — британская компания Volga Gas. Для обслуживания и эксплуатации УКПГ, которая находится сейчас в опытно-промышленной эксплуатации, осенью 2008 года компании создали СП «Гамма», 25% в котором принадлежит «Транс Нафте», а 75% — Volga Gas (см. [«Стратегический партнер»](#)).

В «Транс Нафте» ожидают, что с Восточно-Макаровского будет поступать до 500 млн м³ в год. Однако точные цифры сегодня назвать проблематично, так как на месторождении еще предстоит провести испытания пластов. Сложность его освоения заключается в более высоком, чем на Добринском, содержании в газе сероводорода. Поэтому партнерам предстоит расширить УКПГ, к которой с соседнего промысла уже проложен газопровод, и усовершенствовать ее, смонтировав дополнительное оборудование по сероочистке. Только после этого газ с Восточно-Макаровского поступит в систему — как ожидается, это произойдет в конце 2010 года. В дальнейшем две компании будут работать на договорной основе. Кроме того, в «Транс Нафте» рассматривают возможность получения дополнительного дохода за счет привлечения для подготовки на УКПГ газа компаний, работающих на соседних месторождениях (см. [«Поможем с сероочисткой»](#)).

Плата за чужие ошибки

На Лободинском газоконденсатном месторождении, расположенном на левом берегу Волги, «Транс Нафта» планировала добывать ежегодно 500 млн м³ газа. Однако в прошлом году добыча там так и не началась. Результаты испытаний, которые провела компания, вложив в расконсервацию скважин 350 млн рублей, не совпали с полученной на аукционе геологической информацией и показали, что основная залежь месторождения находится за пределами участка. В итоге запасы в пределах лицензионного участка сократились вдвое относительно заявленных на аукционе. «Транс Нафта» получила заключение ЦКР о необходимости в связи с этим внести изменения в условия лицензионного соглашения и изменить сроки его выполнения. Для этого компании необходимо уточнить границы участка, что позволит сохранить ранее заявленные запасы и иметь возможность продолжить разработку месторождения. Однако Роснедра отказали компании в изменении лицензионного соглашения на основании того, что ею не были выполнены лицензионные обязательства. Через суд «Транс Нафта» отстояла свою позицию и ожидает ответных действий Роснедр, которые либо продолжат судебные тяжбы, либо пойдут навстречу компании. «Транс Нафта» уже сделала техническую врезку в газопроводотвод Быково — Волжский и планирует построить к ней с Лободинского газопровод длиной 14 км. Несмотря на возросшую — с 3 млрд до 6 млрд рублей — стоимость проекта, компания намерена начать добычу на месторождении после 2015 года. Но только в том случае, если удастся сохранить запасы.

В поисках новой ниши

В настоящее время около половины поставляемого «Транс Нафтой» газа — собственного и покупного — направляется потребителям Волгоградской и Воронежской областей через местные подразделения «Межрегионгаза», а также по прямым договорам.

До кризиса «Транс Нафта» планировала поставлять газ со своих месторождений строящимся или недавно построенным небольшим промышленным предприятиям, не учтенным в балансах «Газпрома». На тот момент цены на газ росли вместе со спросом, подогреваемым ростом промышленного производства. При этом трейдер предлагал сверхлимитный газ по ценам ниже, чем у «Газпрома», на 200-300 рублей на 1 тыс. м³, что не могло не привлекать потребителей. Состояние рынка позволяло «Транс Нафте» прогнозировать значительный рост продаж с 2008 года. Однако вместо ожидаемых 4 млрд м³ по итогам 2008 года компания продала только 1,5 млрд м³, а в 2009 — лишь 956,6 млн м³.

На снижение объемов продаж повлиял ряд факторов. Сначала на фоне благоприятной конъюнктуры крупные нефтяные компании, у которых «Транс Нафта» закупала газ, стали отказываться от посредников и самостоятельно торговать газом. А в период кризиса у нефтяников изменились приоритеты в поставках газа, а вместе с тем и структура поставок. Так, газ «Роснефти», которая раньше была одним из крупнейших поставщиков «Транс Нафты», теперь уходит «Газпрому». Кроме того, компании теперь предпочитают направлять газ в энергетику напрямую — та же «Роснефть» теперь без посредника в лице «Транс Нафты» снабжает газом «Татэнерго» и только малые объемы продает через трейдеров. Эти излишки газа, которые не выбирают потребители и которые скапливаются в трубе, и приобретает «Транс Нафта».

Сейчас основные поставщики газа компании — «ЛУКОЙЛ», ТНК-ВР, «РуссНефть» и «Газпром нефть». Также «Транс Нафта» стремится наладить поставки и от более мелких производителей в соседних регионах. Например, у нее есть контракт на поставку газа, разведку которого ведет «Прикаспийская газовая компания» («дочка» той же Volga Gas) на Карпенском участке на юге Саратовской области ([см. «Не меньше Жаназола» в «НиК» №1-2, 2009 г.](#)). Кроме того, с «Нижневолжскнефтегазом», разрабатывающим несколько месторождений в Дальнем Саратовском Заволжье, заключен договор на поставку с 2010 года около 150 млн м³ газа.

Сейчас, когда на рынке наблюдается избыток газа, нефтяные компании заинтересованы в сбыте мелких объемов через посредника. Однако они не могут компенсировать «Транс Нафте» потерю от перераспределения поставок «Роснефти», кроме того, компания продолжает сокращать объемы продаж из-за неблагоприятной конъюнктуры и приостановки работы Электронной торговой площадки (ЭТП), где «Транс Нафта» до конца 2008 года продавала около 140 млн м³ газа в год. В целом сокращение поставок газа «Транс Нафты» на 10-15% пропорционально снижению потребления газа «Газпрома». В этих условиях усложнился доступ трейдеров и независимых производителей газа к ГТС, что позволяет «Газпрому» ориентировать даже самых мелких потребителей исключительно на собственные поставки.

«Нездоровый» протекционизм

В 2009 году «Газпром» не только попросил нефтяников снизить добычу газа, но и заблокировал принятие постановления о правилах недискриминационного доступа к трубе. По мнению главы «Транс Нафты», «пока потребитель может подключиться к трубе в основном только при условии покупки газа через структуры «Межрегионгаза» и при этом не имеет альтернативы в выборе поставщика, смысла в принятии только правил недискриминационного доступа к трубе нет по причине отсутствия рынка как такового. Необходимы новые нормативные акты и более активная позиция ФАС и Министерства энергетики». Недовольные давлением монополиста независимые производители, в том числе и «Транс Нафта», которой уже не раз было отказано в доступе к ГТС, стали обращаться в ФАС с жалобами. Однако пока малоэффективно (см. «Проблемы с доступом»). По всей видимости, такая ситуация будет сохраняться до тех пор, пока государство заинтересовано в стабильном положении монополии. По той же причине не стоит в ближайшее время ожидать возобновления работы ЭТП.

Для «Транс Нафты» ситуация в начале этого года осложнилась тем, что региональные структуры «Межрегионгаза», с которыми у нее заключены договоры на поставки газа («Воронежрегионгаз», «Калугарегионгаз», «Белрегионгаз», «Орелрегионгаз»), с подачей в декабре «Транс Нафтой» заявки на доступ в ГТС стали отказываться от этих поставок на основании наличия собственного газа. Позиция «Газпрома» в данном случае объяснима: пока есть газ, пока его можно продать дороже за счет сезонного всплеска цен и потребления, монополия будет действовать исключительно в своих интересах.

В «Транс Нафте» считают, что объемы ее поставок в эти регионы настолько малы, что не составляют конкуренцию газу «Газпрома». Если компании не удастся договориться с «регионгазами», она будет отстаивать свою позицию в суде.

Что касается прямых договоров, то «Транс Нафта» планирует выполнить все свои обязательства в соответствии с контрактами. В целом компания обеспечивает газом более тысячи промышленных предприятий в Московской, Белгородской, Воронежской, Волгоградской, Калужской, Курганской, Орловской и Саратовской областях, а также в республиках Чувашия, Марий Эл и Удмуртия. Из списка регионов, куда «Транс Нафта» поставляла газ, в последние два года уже выбыло пять — Кировская, Ивановская, Пермская и Костромская области и Краснодарский край.

Руководство «Транс Нафты» в текущем году не ожидает улучшения ситуации на рынке и прогнозирует рост давления со стороны монополии. По итогам текущего года компания планирует сохранить объемы поставок на уровне 2009 года. Впрочем, взгляды на более отдаленную перспективу оптимистичнее. Цены на газ за счет тарифной составляющей выросли и будут расти дальше. Поэтому при росте спроса газовый трейдинг видится как достаточно перспективный бизнес («Газпрому» снова станут неинтересны мелкие потребители, заработает ЭТП), а добычные проекты смогут принести немалый доход. В планах «Транс Нафты» — после 2010 года выйти на уровень поставок 1,5 млрд м³ в год.

В ожидании инвестиций

Между тем Волгоградской областью планы «Транс Нафты» в upstream не ограничиваются. Следующими после Добринского и Лободинского объектами разработки будут Озерное и Шухтунгорское месторождения на западе Югры. На Озерном месторождении компания провела ГРП, расконсервировала скважины, подтвердила наличие газа, получила разрешение «Газпрома» на врезку в ГТС. Однако посчитала разработку одного Озерного нерентабельной и летом 2009 года купила соседнее Шухтунгорское месторождение. Суммарные запасы обоих участков составляют около 6,9 млрд м³ газа.

Уже в текущем году компания произвела врезку в ГТС, рассчитанную на прием 140 млн м³ газа в год. Всего планируется сдача 500 млн м³ в год с обоих месторождений. В IV квартале «Транс Нафта» готова начать работы по бурению и обустройству месторождений, в промышленную разработку блок Озерное — Шухтунгорское запланировано ввести в 2012 году. Однако эти планы осуществимы при условии положительных итогов переговоров с инвесторами. Для освоения месторождений в ХМАО «Транс Нафте» требуется не меньше 2 млрд рублей, переговоры о привлечении которых идут с несколькими банками. По словам Сергея Степанова, из-за кризиса «последнее время банки неохотно идут на проектное финансирование; инвесторы оценивают газовый сегмент рынка как высокорисковый из-за наличия на рынке крупного монополиста».

На фоне западносибирских месторождений, которые можно достаточно быстро включить в оборот, лицензии на геологическое изучение участков в Волгоградской области отходят на второй план, не представляя прежнего интереса для компании. В настоящее время в регионе «Транс Нафте» принадлежат лицензии на четыре участка: кроме осваиваемых Добринского и Лободинского, также на Ерусланский и Заволжский участки. Когда они приобретались, цены на газ достигали таких значений, что ГРП и разработка даже самых мелких газовых месторождений считались рентабельными.

Однако времена изменились. «Транс Нафта» уже отказалась от Моисеевского и Центрального участков, продав дочерние предприятия, владеющие лицензиями на них. Теперь она рассматривает возможность отказа и от некоторых из действующих лицензий или будет просить об изменении условий лицензионных соглашений в части сроков выполнения обязательств в расчете на то, что в перспективе изменение конъюнктуры на рынке газа позволит компании активнее вкладываться в геологоразведку.

Стратегический партнер

В МАЕ 2006 ГОДА дочерняя компания «Транс Нафты» — «Газнефтесервис» — приобрела за 557 млн рублей на аукционе лицензию на Восточно-Макаровское месторождение. Затем «Транс Нафта» продала «Газнефтесервис» компании Volga Gas. Капитальные затраты на покупку актива и развитие Восточно-Макаровского участка Volga Gas оценивала в объеме 2,65 млрд рублей. «Газнефтесервис» провел на участке сейсмику 3D и пробурил три скважины, две из которых дали притоки, по третьей планируется продолжить бурение в зону более высокой продуктивности. Запасы участка на середину прошлого года составляли 8 млрд м³. По условиям лицензии промышленная добыча газа на Восточно-Макаровском запланирована на 2012 год.

Проблемы с доступом

У «ТРАНС НАФТЫ» проблемы с «Газпромом» начались в конце 2007 года.

Компания пыталась войти в Алтайский край в качестве альтернативного поставщика газа, но столкнулась с жестким противостоянием «Новосибирскрегионгаза».

ФАС, куда «Транс Нафта» обратилась с жалобой, усмотрела в действиях

«Новосибирскрегионгаза» и «Газпрома» признаки нарушения антимонопольного законодательства. Но после неофициальных встреч представителей «Транс Нафты» и «Газпрома» вопрос был снят: в начале 2008 года «Транс Нафта» все же получила доступ к ГТС и заключила годовой контракт с ЗАО «Теплоцентрально Белокуриха».

Газ поступает по цепочке: «Роснефть» — «Транс Нафта» — «Новосибирскрегионгаз» — «Теплоцентрально Белокуриха».

В 2008 году «Газпром» отказал «Транс Нафте» в доступе к ГТС с 500 млн м³ для Нижнекамской и Набережно-Челнинской ТЭЦ. ФАС признала «Газпром» нарушителем закона «О конкуренции», а в начале 2009 года наложила по этому делу штраф на «Газпром» в размере 157,7 млн рублей. Позднее Арбитражный суд города Москвы удовлетворил иск «Газпрома» о признании недействительным предписания ФАС, поскольку «Транс Нафта» в запросе не указала объемы поставок газа для каждого потребителя. Апелляционный суд подтвердил решение первой инстанции.

Поможем с сероочисткой

«ТРАНС НАФТА» обратилась в «ЛУКОЙЛ-Волгограднефтегаз», добывающий попутный газ на соседнем с Добринским Памятно-Сасовском месторождении.

«Транс Нафта» предлагает готовить газ на своей УКПГ и сдавать его в ГТС. Результаты переговоров будут зависеть от того, посчитает ли «ЛУКОЙЛ» экономически целесообразным поставлять этот газ — около 300 млн м³ — за 90 км на свой Коробковский ГПЗ или сотрудничать с «Транс Нафтой».

