

НЕФТЯНКА

Дайджест сайта neftianka.ru за февраль 2015

Оглавление

Стабильное дно.....	1
Снижены рейтинги нефтяных компаний России.....	3
Исполнилось 45 лет с начала промышленной эксплуатации Мамонтовского месторождения	4
Нефть растёт.....	4
Нефти Brent больше не будет	5
Сечин к Путину пришел.....	6
Серьезная причина для роста цен на нефть может появиться во второй половине 2015 года	7
Меньше значит больше	8
Украина вновь пытается отобрать у ЛУКОЙЛа «Карпатнефтехим».....	9
Углеводород.....	11
Аварии на нефтеперерабатывающих заводах	12

От редакции

Уважаемые читатели,

Это второй выпуск дайджеста проекта «Нефтянка». В этом номере материалы сайта neftianka.ru за февраль 2015 года.

В феврале нас больше всего волновали мировые цены на нефть, Украина и аварии на нефтеперерабатывающих заводах.

С уважением,

Редколлегия «Нефтянки»

Стабильное дно

02.02.2015

Несмотря на резкий скачок нефтяных котировок в конце прошлой недели цена на нефть по-прежнему остается низкой и не превышает 55 долларов за баррель. Сильно просел рынок сжиженного природного газа. Кто из нефтегазовых компаний сможет извлечь выгоду в этой кризисной ситуации?

Стабильность — пожалуй, главный тренд этой недели. Цены на нефть по-прежнему стабильно низкие. Особых причин надеяться на ее рост нет: согласно расчетам Reuters, в январе текущего года страны ОПЕК производили в среднем 30,37 млн баррелей нефти в сутки против 30,24 млн в декабре. Члены организации стараются наращивать поставки, стремясь всеми силами получить дополнительную долю на нефтяном рынке. Не забываем, что министр нефти Саудовской Аравии Али аль-Нуэйми заявлял о готовности не сокращать поставки нефти даже при цене в 20 долларов за баррель. Так что вымывание «малоэффективных» производителей нефти будет продолжаться как минимум до 5 июня, когда должна пройти встреча представителей стран-членов

Мнения

Илья Альков, редактор
отдела рынков Oil&Gas Journal Russia.....8

Александр Корнилов,
старший аналитик Альфа-
банка4

Михаил Корчемкин,
генеральный директор East
European Gas Analysis.....7, 8

Константин Симонов,
основатель Фонда
национальной
энергетической
безопасности.....5

ОПЕК.

Разумеется, «малоэффективные» производители не особо довольны таким развитием событий. Низкие цены на нефть давят на нефтегазовые компании, вынуждая идти на сокращение капитальных затрат. Так, Shell срежет их на 15%, до 34 млрд долларов США, Chevron — на 13%, до 35 млрд долларов, Total — на 10%, до 23,4 млрд долларов, ConocoPhillips — примерно на 15%, до 11,5 млрд долларов. Итог — снижение инвестиций в поиск новых запасов углеводородов, замораживание ставших нерентабельными проектов. Возможные последствия — сокращение добычи нефти при росте спроса из-за сохраняющихся низких цен, что приводит к росту стоимости нефти и ее возможному дефициту. В этом случае, по прогнозам генерального секретаря ОПЕК Абдаллы аль-Бадри, нефть может вырасти до 200 долларов за баррель. Не цена — сказка для стран, зависимых от добычи углеводородов, например, России и Венесуэлы. С другой стороны, этого может не произойти, если война между членами ОПЕК за доли на мировом нефтяном рынке продолжится.

Однако не о нефти единой скорбят мировые энергетические компании. Сильно лихорадит рынок сжиженного природного газа. Так, в азиатском регионе цены на СПГ упали до 8 долларов за млн британских тепловых единиц (мбте) (около 390 долларов за тонну), а в отдельных случаях достигли 7,5 долларов за мбте (около 365 долл. за тонну). Столь серьезное падение связано с тем, что в большинстве контрактов на поставку СПГ учитывается цена на нефть. Сюда добавим невысокий спрос со стороны Японии и грядущий ввод новых СПГ-мощностей — по данным аналитиков «Бернстайна», это дополнительные 60 млн тонн СПГ, которые попадут на рынок в 2015–2016 годах. Этих факторов с головой хватает для того, чтобы цены на СПГ находились на уровне меньше 10 долларов за мбте (менее 500 долларов за тонну).

Но праздник не будет длиться вечно — низкие цены на нефть и сжиженный природный газ заставляют компании пересмотреть свои проекты по строительству СПГ-заводов. Chevron, Total, Shell перенесли принятие окончательных инвестиционных решений по ряду таких проектов — при нынешней ценовой конъюнктуре они убыточны. По тем же причинам резко упала привлекательность поставок «ледяного» газа из США. В «Бернстайн» предупредили, что недофинансирование СПГ-проектов выльется в рост спроса при недостаточном предложении, что спровоцирует, в свою очередь, и рост цен на СПГ. По оценке аналитиков, помимо вводимых мощно-

Персоналии

Али аль-Нуэйми, министр нефти Саудовской Аравии ... 1

Абдалла аль-Бадри, генеральный секретарь ОПЕК 2

Путин Владимир Владимирович, президент Российской Федерации 7

Сечин Игорь Иванович, президент государственной нефтяной компании «Роснефть» 7

стей, к 2020 году рынок должен получить дополнительно еще одну прибавку в 90 млн тонн ежегодно. Не будет инвестиций — не будет новых заводов — не будет низких цен на СПГ.

Неопределенность заставляет международные компании метаться в поисках оптимальной стратегии выживания, делать прогнозы, мало отличающиеся от астрологических предсказаний. Им остается уповать на рост спроса и неспособность стран ОПЕК его удовлетворить. Но есть один участник рынка, который точно останется в выигрыше — это Китай. Сегодня его компании рыщут в поисках свободных объемов СПГ и стараются приобрести доли в действующих и планируемых СПГ-проектах. Благо цены на углеводороды низкие, что отражается на стоимость активов. Благодаря фактически бездонной мощи китайского правительства его эмиссары могут спокойно вести скупку интересующих государство активов, обеспечивая страну надежными и недорогими поставками СПГ, и, как следствие, дальнейший рост ее экономики.

Снижены рейтинги нефтяных компаний России

05.02.2015

Агентство Standard&Poog's снизило кредитные рейтинги ряда крупнейших российских компаний. В частности, рейтинги «Газпрома», «Газпромнефти», «Роснефти», НОВАТЭКа, «Транснефти» в иностранной валюте понижены с ВВВ- до ВВ+ с негативным прогнозом дальнейшего изменения.

Снижение кредитных рейтингов крупнейших российских компаний отражает пересмотр суверенного рейтинга страны, осуществлённый агентством Standard&Poog's 26 января 2015 года.

Вместе с тем, рейтинг ЛУКОЙЛа подтверждён на уровне ВВВ- с негативным прогнозом. Агентство Standard&Poog's считает, что ЛУКОЙЛ сможет сохранить платёжеспособность при возможном дефолте России. Это позволило установить рейтинг компании на одну ступень выше суверенного.

Компании

Chevron.....	2, 7
ConocoPhillips	2
ExxonMobil.....	7, 12
Shell	2, 6
Total	2
Газпром	3, 8
Газпромнефть.....	3, 15
Карпатнефтехим.....	10, 11
ЛУКОЙЛ.....	3, 10, 11
Лукойл-Нефтехим.....	10, 11
Лукор	10
НОВАТЭК	3
Ориана	10
Роснефть	3, 4, 7, 8, 14
Сургутнефтегаз	14
Транснефть	3
Юганскнефтегаз.....	4

Исполнилось 45 лет с начала промышленной эксплуатации Мамонтовского месторождения

05.02.2015

«Юганскнефтегаз» отмечает 45 лет с начала промышленной эксплуатации Мамонтовского месторождения. С момента его разработки на нём добыто 645 млн тонн нефти.

Остаточные извлекаемые запасы Мамонтовского месторождения по категории АВС₁+С₂ составляют более 140 млн тонн нефти. Действующий фонд скважин на Мамонтовском месторождении — более 1200 единиц.

«Юганскнефтегаз» — крупнейшее нефтедобывающее предприятие ОАО «НК «Роснефть». Ведёт деятельность на 31 лицензионном участке, расположенном на территории Ханты-Мансийского автономного округа. Основная часть доказанных запасов сосредоточена на Приобском, Мамонтовском, Малобалыкском и Приразломном месторождениях.

Нефть растёт

05.02.2015

В последние несколько дней котировки нефти марки Brent выросли примерно на 10%. Несмотря на то, что вчера они продемонстрировали незначительное падение, ситуация все равно выглядит оптимистичнее, чем еще неделю назад. Можно ли говорить о смене тренда или радоваться пока рано?

Александр Корнилов, старший аналитик Альфа-банка:

Количество буровых установок в Америке сократилось до рекордно низкой величины за всю историю индекса Baker Hughes, что, конечно, оказало влияние на рынок. Но это краткосрочное воздействие, поскольку динамика добычи в США остается прежней. Основным драйвером роста послужили сланцевые проекты, а надо учитывать, что существует большой временной лаг между сокращением объемов бурения и уменьшением объемов добычи сланцевой нефти. На данный момент нет оснований

Проекты

Месторождение Bakken.....	9
Месторождение Brent.....	5
Ачинский НПЗ.....	14
НПЗ Кириши.....	13
Малобалыкское месторождение.....	4
Мамонтовское месторождение.....	4
Московский НПЗ.....	12, 15
Приобское месторождение.	4
Приразломное месторождение.....	4
Месторождение «Победа» ...	6
Месторождение «Северное Чайво».....	6

считать, что соотношение мирового спроса и предложения меняется. Вчерашние данные по запасам в США это подтверждают (по данным американского института нефти, запасы сырья в стране за прошедшую неделю выросли более чем на 6 млн баррелей и составили 411,2 млн — НЕФТЯНКА). Есть два варианта развития событий: возможно, цены на снова консолидируются в районе \$50 за баррель, но многое зависит и от дальнейшей статистики США: если соотношение спроса и предложения будет оставаться прежним, то не исключено, что нефть опустится до \$40 за баррель.

Константин Симонов, основатель Фонда национальной энергетической безопасности:

Рыночная теория объясняет колебания цен на нефть спросом и предложением, однако сейчас создана система, при которой цена на «товарную нефть» определяется через цену на «бумажную нефть». Движение денег на рынке нефтяных фьючерсов и формирует стоимость сырья. Основные игроки — американские инвестиционные компании, таким образом, США имеет возможность определять стоимость нефти. Эта система создана не вчера — первые торги прошли в 83 году и стали «ответом» Америки на два нефтяных кризиса и создание ОПЕК.

Думаю, что решение США держать цены низкими было политически мотивировано желанием наказать Россию. Эта задача до сих пор актуальна и, думаю, что цена в ближайшие месяцы может опуститься до \$40 за баррель. Но надо учитывать, что таким образом США наносят удар по собственным сланцевым проектам, которые очень гибко реагируют на цены. Американская экономика крайне динамичная, там решения мгновенно принимаются в соответствии с текущей конъюнктурой, мы уже сейчас видим сокращение инвестиций в отрасль. Когда станет понятно, что экономика РФ при ценах на \$40 долларов не развалится, что их нужно держать как минимум несколько лет, думаю, решение США изменится, поскольку такой сценарий убьет сланцевые проекты, а также сыграет на усиление Китая. По моим оценкам, к концу года цены начнут расти и выйдут на уровень \$60-80 за баррель.

Нефти Brent больше не будет

06.02.2015

16 февраля 2015 года компания Shell начнёт публичное обсуждение плана по выводу из эксплуатации месторождения Brent в Северном море. Разработка этого месторождения ведётся с 1976 года, пик добычи был достигнут к 1986 году. В настоящее время дальнейшая эксплуатация месторождения Brent стала нерентабельной, особенно с учётом снижения мировых цен на нефть.

Элистер Хоуп (Alistair Hope), директор проекта вывода месторождения Brent по эксплуатации, сообщил: «Месторождение Brent было очень продуктивным достоянием страны на протяжении многих лет. Оно создало и обеспечило тысячи рабочих мест и миллиарды фунтов налоговых поступлений в бюджет Великобритании. Инженерно-технический опыт и планирования, которые служили для открытия и дальнейшей успешной эксплуатации месторождения на протяжении более 40 лет очень важны при выводе месторождения по эксплуатации — естественного следующего этапа его существования. Мы надеемся, что многие будут принимать участие в консультациях».

На месторождении были установлены 4 стационарные платформы — Brent Alpha, Brent Bravo, Brent Charlie, Brent Delta. Добыча на платформе Brent Delta прекращена в 2011 году, а на платформах Brent Alpha и Bravo — в ноябре 2014 года. Платформа Brent Charlie пока продолжает добывать нефть.

Shell давала открытым в Великобритании месторождениям названия водоплавающих птиц в алфавитном порядке: Auk, Brent, Cormorant, Dunlin, Eider, Fulmar и т.д. Brent при этом одновременно является акронимом от названий пяти юрских горизонтов месторождения — Broom, Rannoch, Etive, Ness и Tarbert.

Нефть месторождения Brent классифицируется как лёгкая и малосернистая, её плотность при 20°C около 825-828 кг/м³ (38,6-39 градусов API), содержание серы около 0,37%.

На протяжении многих лет сорт Brent являлся эталоном для определения цен на нефть. В связи с падением добычи в июле 2002 года агентством Platts к сорту была добавлена нефть с других месторождений в том же регионе: Forties и Oseberg. Новая смесь получила название BFO (Brent-Forties-Oseberg). В 2007 году была добавлена нефть с месторождения Ekofisk и смесь стала называться BFOE.



Сечин к Путину пришел

09.02.2015

«Нефтянка» традиционно выбирает значимое событие в отрасли за прошедшую неделю – на этот раз им стал доклад президента «Роснефти» об итогах года для компании. Владимир Путин и Игорь Сечин подробно обсудили все, кроме арктического проекта. Как пишут в плохих любовных романах, «это молчание было красноречивее любых слов».

На прошлой неделе главный по стране слушал доклад главного по нефти — президент России Владимир Путин принимал главу «Роснефти» Игоря Сечина. Последний выдал на-гора массу цифр:

добыча нефти компанией составила 205 млн. тонн, запасы составили 17 млрд. тонн нефтяного эквивалента, флот бурения вырос до 213 установок, затраты сократились на 10%, в бюджет ушло более 3 трлн рублей. Отдельно поговорили о ключевых событиях прошедшего года. Но если о начале добычи на сахалинском месторождении Северное Чайво Игорь Сечин рассказал подробно, то тема бурения в Арктике довольно быстро сошла на нет – зачем лишний раз обсуждать заморозку проекта, декларируемого, как один из ключевых для российской госкомпании. В сентябре 2014 года «Роснефть» и ExxonMobil нашли новое месторождение в Карском море. «Предварительная оценка ресурсной базы только по этой первой открытой нами ловушке 338 млрд кубометров газа и более 100 млн тонн нефти, а это лишь одна из структур на данном месторождении», – заявил Игорь Сечин и предложил назвать месторождение «Победа». «Победа» оказалась пирровой. Из-за санкций ExxonMobil была вынуждена покинуть проект, найти замену до сих пор не удалось и неясно, удастся ли: возможность сотрудничества с западными компаниями ограничена, потенциальные партнеры из азиатского региона не обладают опытом и технологиями, необходимыми для работы в арктических условиях.

Есть и другие проблемы: недавно источники в «Роснефти» сообщили агентству Reuters, что в 2015 году компания не будет бурить в Карском море — у нее нет подходящей буровой платформы. «Скорее всего, бурение остановилось бы и без санкций — из-за снижения цены на нефть», — добавляет генеральный директор East European Gas Analysis Михаил Корчемкин. Правда, те же источники заверяют, что до лета постараются определиться с заменой, благо цены на лизинг платформ и судов обеспечения упали вдвое. Однако есть ли смысл в дальнейшей работе на арктическом шельфе? Из-за резкого падения цен на нефть многие крупные нефтегазовые компании серьезно пересмотрели свои капитальные расходы, и в первую очередь под нож попали проекты по бурению в Арктике (так, от работы в регионе отказались Statoil и Chevron). Но даже если «Роснефть» примет решение продолжать работу, возникает очередной вопрос: где взять денег? Западные кредитные рынки для компании закрыты, остается Азия, в первую очередь, Китай.



Владимир Путин и Игорь Сечин во время встречи в Ново-Огарево
© Михаил Ермаков/ВГТРК/справка.ру/ТАСС

По этому пути уже пошел «Газпром» (пока Standard & Poor's снижает российские рейтинги, крупнейшее независимое рейтинговое агентство Китая Dagong присвоило российской газовой компании наивысший рейтинг — AAA). Подкупающее радушие, однако китайцы зарекомендовали себя жесткими переговорщиками и сейчас они прекрасно понимают, что у российских государственных компаний практически нет выбора в выборе кредитора. «Рейтинг Dagong даёт «Газпрому» надежду на получение займа в китайском банке, но с жесткими дополнительными условиями. Может быть, похожими на условия кредита алкоголику, владеющему хорошей недвижимостью», — прокомментировал ситуацию Михаил Корчемкин. «Дополнительные условия» скорее всего будут выдвинуты и «Роснефти».

Серьезная причина для роста цен на нефть может появиться во второй половине 2015 года

12.02.2015

В конце января-начале февраля цены на нефть резко пошли вверх, что вызвало волну разговоров и противоречивых прогнозов. К настоящему моменту рынок слегка скорректировался, но уровень цен все равно заметно превышает средний показатель за январь. Вопрос «что дальше» по-прежнему актуален.



Ситуацию комментирует **Илья Альков**, редактор отдела рынков Oil&Gas Journal Russia:

«Сейчас рынок весьма чувствителен к любым словесным или статистическим «интервенциям» от основных игроков или аналитических структур. Помимо того, что цены чутко реагируют на информацию о количестве буровых установок в США, обновляются данные и о рентабельности добычи сланцевой нефти. По оценкам IHS, на конец 2014 года уровень капзатрат на бурение не продемонстрировал серьезного замедления. Основные издержки осуществляются на стадии строительства скважин и их ввода в эксплуатацию, поэтому обвал цен не оказывает немедленного влияния на динамику производства нефти и определяет некую устойчивость сланцевой добычи. Стоит напомнить, что с 2008 года рост добычи нетрадиционной нефти в США составил 3,5 млн барр/сут.

По информации аналитиков, почти половина американских скважин, пробуренных в 2014 году остается экономически эффективной при ценах ниже \$60/барр, окупая капитальные и эксплуатационные затраты и позволяя получать прибыль. При этом почти 30% новых скважин безубыточны при ценах выше \$80/барр, а около четверти новых скважин сохраняют уровень рентабельности даже при цене сорта WTI ниже \$40/барр, так что говорить о глобальном сломе тенденции падения пока рано. Согласно данным наблюдателей в США, в первой половине 2015 года нефтедобыча в стране сохранит импульс для роста. Лишь во второй половине

года позитивная динамика может быть исчерпана, в этом случае это станет действительно серьезной причиной для роста уровня цен.»

Меньше значит больше

16.02.2015

Сегодня мы традиционно обсуждаем самые значимые события в отрасли за неделю. Нефть впервые в этом году перевалила отметку в \$60 за баррель. Нефтяники пересматривают расходы и сокращают бурение. Однако, парадоксальным образом, к дальнейшему росту цен это приведет.

Бурный рост происходит на фоне планов по сокращению капитальных затрат крупнейшими нефтегазовыми компаниями и количества буровых установок в США. Так, по данным американской нефтесервисной компании Baker Hughes, с 7 по 13 февраля общее количество буровых в Штатах снизилось на 98 единиц, до 1358. Причем под самое большое сокращение попали именно нефтяные установки — минус 84 единицы. Всего же с октября 2014 года — «бурового пика» — количество буровых упало почти на треть.

Эти факторы были учтены ОПЕК при пересмотре прогноза поставок в текущем году нефти из стран, не входящих в картель. Так, согласно отчету организации, их суммарные поставки оцениваются в 57,09 млн баррелей в сутки, что на 420 тыс. баррелей в сутки ниже предыдущего прогноза. ОПЕК явно дает понять, что сокращение капзатрат нефтяными компаниями и вывод из строя американских буровых приведут к падению добычи нефти.

Однако аналитики не спешат корректировать свои прогнозы по среднегодовым ценам на нефть. В Moody's, к примеру, убеждены, что в 2015 году цена на нефть будет составлять около 55 долларов за баррель, а в 2016 — около 65 долларов за баррель. В компании не видят серьезных факторов, которые могли бы серьезно нарушить существующий баланс между спросом и предложением.

Не так все просто и с сокращением буровых установок в Штатах. Хотя их число падает, но добыча сланцевых нефти и газа продолжает расти. По оценке Управления энергетической информации США в текущем году объем добычи нефти может вырасти до 9,3 млн. баррелей в сутки (плюс 670 тыс. баррелей к прошлому году). В марте, несмотря на дальнейшее сокращение буровых, Управление ждет очередной рост добычи в семи ключевых регионах, включая Bakken и Eagle Ford — до 5,583 млн. баррелей нефти в сутки (+0,066 млн. к февралю) и до 45,94 млн куб. м газа в сутки (+ 0,5 млн. к февралю). Оптимизм американцев более чем обоснован. Во-первых, из работы выводятся наименее эффективные буровые. Во-вторых, эффективность буровых работ постоянно растет. Например, на месторождении Bakken в Северной Дакоте в январе 2015 года одна буровая установка давала 551 баррель нефти в сутки — в два раза больше, чем три года назад. На месторождении Marcellus сегодня работает 94 буровых против 144 в январе 2013 года. При этом добыча газа за это время удвоилась.

Рост эффективности сланцевой добычи в США привел к серьезному снижению себестоимости получаемых углеводородов. По расчетам Bloomberg, добыча на месторождениях Bakken и Eagle Ford — главных источниках сланцевой нефти США — останется прибыльной при ценах на нефть чуть выше 70 долларов за баррель. На отдельных участках себестоимость еще ниже — в пределах 45-50 долларов за баррель. Борьба за эффективность позволит американским добывающим компаниям в перспективе снизить и эту планку, тем самым еще больше снизить зависимость от колебаний цен на нефть.

Последний аргумент: до сих пор нефти на рынке куда больше, чем надо. Спрос топчется на месте, и, по оценкам экспертов, каждый день около 2 млн баррелей оказываются лишними. Запасы нефти в США остаются на рекордном уровне. Уже одного этого достаточно, чтобы цена на нефть снова пошла вниз. Кто знает, вдруг мы увидим те самые 25 долларов за баррель, о которых неоднократно предупреждали и экономисты, и нефтяники?

Украина вновь пытается отобрать у ЛУКОЙЛа «Карпатнефтехим»

18.02.2015

Украина решила осуществить очередную попытку отобрать у ЛУКОЙЛа нефтехимическое предприятие «Карпатнефтехим». Служба безопасности Украины сегодня опубликовала сообщение о том, что ей удалось «разоблачить многоходовую противоправную сделку, в результате которой российская компания ЛУКОЙЛ незаконно получила в собственность нефтехимический комплекс ОАО «Ориана» и нанесла многомиллионный ущерб государственному бюджету». По сообщению СБУ, «в



2000-м году, несмотря на убыточность нефтехимического комплекса ОАО «Ориана», а также отсутствие собственного сырья для переработки, государство решило привлечь для оздоровления предприятия частного инвестора. Для этого совместно с ООО «ЛУКОЙЛ-Нефтехим» на базе «Орианы» было создано ЗАО «Лукор». Российская компания заплатила за участие в бизнесе 100 миллионов долларов США собственными ценными бумагами. Установлено, что реальная стоимость ценных бумаг российской компании составляла лишь 27 миллионов долларов США. Поэтому государству нанесен ущерб в особо крупных размерах.»

Создание на базе украинского предприятия в г. Калуш современного нефтехимического производства — один из самых непростых инвестиционных проектов ЛУКОЙЛа. В 2000 году правительство Украины стало искать инвестора не «несмотря на убыточность и отсутствие сырья», а именно по этим самым причинам. Предприятие погрязло в финансовых и производственных проблемах, решить которые государство было не в состоянии. ЛУКОЙЛ имел возможность модернизировать предприятие, обеспечить его сырьём и организовать сбыт продукции. К 2006 году были реконструированы основные производственные мощности, введена в эксплуатацию установка гидрирования фракции С4-С5. В этот момент Кабмин Украины обнаружил, что предприятие было продано недостаточно выгодно и в случае изъятия его у ЛУКОЙЛа его можно приватизировать повторно на лучших условиях. В СМИ появились статьи с формулировкой «не исключая возможность повторной продажи предприятия в связи с имущественным спором», а Генеральная прокуратура и Фонд государственного имущества подали несколько исков с требованием расторгнуть сделку с ЛУКОЙЛом. Юристы попытались оспорить формирование уставного капитала «Карпатнефтехима»: по соглашению ЛУКОЙЛ

должен был передать в него 662 млн гривен, а фактически передал 100 млн гривен и 107 акций «ЛУКОЙЛ-Нефтехима», которые на тот момент по результатам независимой оценки стоили 562 млн гривен. Вместе с тем, по условиям соглашения ЛУКОЙЛ имел право внести «дизельное топливо, сырье, материалы, оборудование и другие активы». Суды различных инстанций признали, что акции «ЛУКОЙЛ-Нефтехима» вполне подходят под определение «другие активы».

И вот спустя несколько лет после того, как ЛУКОЙЛом были выиграны все суды и апелляции, к попытке возврата нефтехимического предприятия в госсобственность решила подключиться Служба безопасности Украины. Правомерность передачи ЛУКОЙЛом акций вместо денежных средств уже не оспаривается, теперь претензия другая — «реальная стоимость» переданных ЛУКОЙЛом акций составляет не \$100 млн, а всего \$27 млн. В сообщении не говорится, проводилась ли новая оценка акций и кем именно — независимым оценщиком или следователями СБУ. С юридической точки зрения позиция ЛУКОЙЛа безупречна, за 15 лет ни один украинский суд не сумел найти изъяны в документах, касающихся создания «Карпатнефтехима». С другой стороны, правительство Украины сейчас остро нуждается в деньгах, а почти всё государственное имущество, имеющее хоть какую-нибудь стоимость, уже было продано предшественниками. С учётом этого важного обстоятельства исход нового дела в отношении «Карпатнефтехима» предсказать сложно.

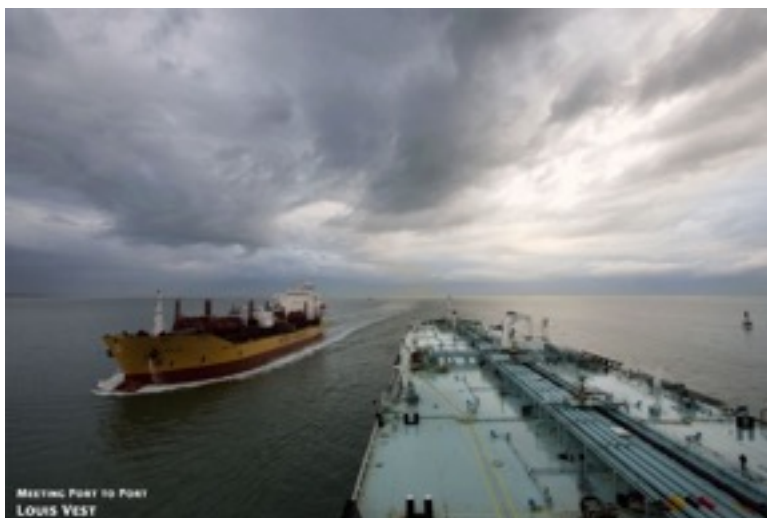
Углеводород

24.02.2015

Будущее нефти туманно: цена хоть и стабилизировалась, но ее уровень куда ниже пиковых значений прошлого года. Аналитики предсказывают постепенное падение интереса к «черному золоту» и параллельный рост спроса на природный газ. Сейчас его стоимость привязана к нефтяным ценам, но ситуация может измениться.

Похоже, что нефть более-менее стабилизировалась. Цена на Brent остается в пределах \$60 за баррель, цена на WTI — в пределах \$50. Хотя поводов для игры как на повышение, так и на понижение цен предостаточно. Так, по данным американской нефтесервисной компании Baker Hughes, сокращение буровых в США за прошедшую неделю составило «всего» 48 единиц, в Соединенных Штатах зафиксированы рекордные запасы нефти, на 12 американских нефтеперерабатывающих заводах (пятая часть всей переработки США) уже четвертую неделю бастуют рабочие, Оман в текущем году увеличит добычу нефти до 980 тыс. баррелей в сутки (+4% к прошлому году).

Мало поводов для повышения? Ладно, как насчет того, что сегодня находят куда меньше новых месторождений нефти и газа, чем двадцать лет назад? По оценке IHS, которую опубликовала The Financial Times, в 2014 году в мире было найдено около 16 млрд тонн нефтяного экви-



валента, что примерно соответствует уровню периода низких цен на углеводороды в середине 90-х годов. Правда, речь идет только о традиционных запасах, без учета, скажем, сланцев, но в IHS говорят, что сегодня на нетрадиционные источники нефти приходится только 5% мировой добычи. То есть резкое сокращение компаниями инвестиций в геологоразведку может в будущем привести к дефициту энергоресурсов и к столь милыми сердцу российских нефтяников ценам на нефть порядка \$100-110 за баррель.

Все это верно при соблюдении одного условия – сохранения текущего спроса на нефть. Однако нет твердой уверенности, что такая ситуация сохранится. К примеру, BP в своем прогнозе развития мировой энергетики отмечает, что доля нефти продолжит постепенно снижаться. К 2035 году нефти достанется менее 30% рынка, ее потеснят природный газ и возобновляемые источники энергии. Всего же на долю ископаемых источников будет приходиться 81% мирового энергетического рынка (-7% к 2013 году), остальное — возобновляемые, атомная и гидроэнергетика. В IHS приводят схожую оценку: к 2040 году на нефть, газ и уголь суммарно будет приходиться 79% рынка, причем доля нефти упадет с 32% до 28%.

А вот природному газу пророчат светлое будущее. Его доля в мировом энергопотреблении будет только расти (по расчетам BP, примерно на 1,9% в год). К 2025 году 87% экспорта «голубого топлива» придется на сжиженный природный газ — более 600 млн тонн в год (+368 млн тонн к текущему уровню, из них 230 млн тонн обеспечат США и Австралия). Ключевыми импортерами останутся Япония и Китай — суммарно их потребность в газе составит около 200 млн тонн СПГ ежегодно.

Другое дело, что будет с ценами на сжиженный природный газ. Сегодня его стоимость за тонну на «премиальном» азиатско-тихоокеанском рынке составляет менее \$7 за млн британских тепловых единиц – это чуть больше \$200 за тысячу куб. м. В Европе же цена за тонну составляет около \$260 за тысячу куб. м. Такой перекося — прямое следствие привязки СПГ-цен к нефтяным. Это создало существенные риски окупаемости для многих проектов по производству сжиженного природного газа, прежде всего в Австралии. Многие компании уже ищут другой, более стабильный, чем нефть, инструмент ценообразования, например, цены на американском Henry Hub. Такой подход позволит природному газу стать самостоятельным, не зависимым от нефтяных скачков товаром, с ценообразованием, понятным и продавцу, и покупателю.

Аварии на нефтеперерабатывающих заводах

26.02.2015

Как мы уже неоднократно писали, 20 февраля в Калифорнии случился взрыв на нефтеперерабатывающем заводе компании ExxonMobil. Четыре человека были легко ранены, местные жители в радиусе двух миль почувствовали подземный толчок и решили, что началось землетрясение, а здание завода разрушилось. Как раз сейчас в США рабочие нефтеперерабатывающих заводов бастуют, требуя улучшения стандартов безопасности, и этот взрыв стал для них неожиданным «удачным» аргументом.

Казалось бы, тема исчерпана, но мы будем снова и снова к ней возвращаться, потому что НПЗ — самое слабое звено во всей нефтегазовой вертикали с точки зрения её безопасности. Нефтеперерабатывающий завод — это, по сути, такая гигантская пороховая бочка, множество емкостей с мощной взрывчаткой. Каждую минуту происходит множество сложных технологи-

ческих процессов, любой из которых в какой-то момент может пойти не так. А в некоторых случаях — как, например, с МНПЗ в Капотне — эти заводы находятся прямо в больших городах, в непосредственной близости от жилья. Что, как мы понимаем, может привести к гораздо более неприятным последствиям, чем толчок, напоминающий землетрясение. Скорее уж стоит ожидать чего-то вроде взрыва в Сан-Хуанито.

Эта, самая страшная на сегодняшний день, углеводородная катастрофа, случилась 30 лет назад в пригороде Мехико Сан-Хуанито, 19 ноября 1984 года в 5.40 утра.

Все началось с утечки, вероятнее всего, виной была проржавевшая труба. Потом облако газа постепенно переместилось к западной части завода, где находился газовый факел. После того, как облако доплыло до факела, случился объёмный взрыв, который повредил контейнеры с газом.



Дальше началось нечто вроде цепной реакции: сжиженный газ начинал кипеть и взрывался по очереди в разных контейнерах. За час произошло 12 объёмных взрывов, а пожар и более мелкие взрывы продолжались еще сутки.

В городе Сан-Хуан Иксхуапетек, непосредственно вокруг завода проживало 40,000 человек. В городе были разрушены дома. Части контейнеров с газом и жилых домов поработали шрапнелью (некоторые куски которой весили до тридцати тонн). Отдельные куски металла пролетели больше километра. В результате аварии погибли около шестисот человек, различные ранения и ожоги получили, по разным оценкам, от пяти до семи тысяч человек.

Надо заметить, что, хотя Сан-Хуан и входит в городскую агломерацию Большого Мехико, однако находится примерно в тридцати километрах от центра Мехико сити. Будь это хранилище СПГ расположено непосредственно в городской черте, жертв и разрушений было бы на порядок больше.

Еще одна кровавая драма крекинга произошла в 2005 году на НПЗ ВР в Тексас-Сити. Облако попутного газа взорвалось на одном из самых больших в США нефтеперерабатывающих заводов. Причиной возгорания скорее всего был перегретый работающий двигатель пикапа, стоящего на территории завода. Взрывная волна разрушила несколько зданий, 15 человек погибли под обломками, около 170-ти были ранены.



Справедливости ради надо отметить, что НПЗ взрываются не только на «загнивающем западе», но и в России. РИА Новости в 2012 году составило список

аварий и пожаров на НПЗ в 2008 — 2012 году, в который вошло 20 происшествий на различных заводах. Больше всего не повезло НПЗ в Киришах.

Кириши — городок с населением чуть больше пятидесяти тысяч человек на границе Ленинградской и Новгородской областей, которому «посчастливилось» приютить у себя нефтеперерабатывающий завод ООО «Киниф», принадлежащий ОАО «Сургутнефтегаз». На нем время от времени случаются пожары, последний из которых произошел в мае 2012 года, впрочем, без серьезных последствий. А вот в результате возгорания на установке гидроочистки дизельного топлива в 2008 году погибло пять человек, один скончался на месте, еще чет-



веро — в больнице. Сам пожар при этом был ликвидирован всего через час после возгорания. А за 22 года до того в Киришах случилась масштабнейшая авария. При заполнении резервуара емкостью 10 тыс. т из-за оплошности операторов произошел перелив бензина, вспыхнули пары топлива, загорелся и сам резервуар. Огонь повредил автоматическую систему управления задвижками, поэтому открыть их для перекачки бензина в соседний резервуар было невозможно. Пожар тушили несколько дней, пришлось насыпать специальную дамбу из песка и щебня, прислать 22 экипажа из Ленинграда, и все это время судьба населенного пункта Кириши висела на волоске.

В 2014 году список аварий на НПЗ дополнил взрыв на Ачинском НПЗ. Это самая серьезная авария на нефтеперерабатывающем заводе в последние годы. 15 июня 2014 года в 23 часа 40 минут по местному времени на установке газофракционирования Ачинского НПЗ произошел пропуск углеводородного газа, который привел к объемному взрыву и пожару. Завод принадлежит компании «Роснефть», купившей его в 2007 году. В результате аварии погибли 8 человек, 7 были госпитализированы, всего же число пострадавших составило 24 человека. Пожар тушили 65 человек и 15 единиц техники. Ущерб составил примерно 800 млн долларов (по другим оценкам — миллиард долларов), завод возобновил работу к сентябрю. По версии Allianz Global Corporate & Specialty эта авария стала самым дорогим страховым случаем в мире. Родственники погибших получили по 10 млн рублей.



Редколлегия

Антон Валуйских, главный редактор

Анна Викторова, корреспондент

Михаил Воронов, корреспондент

Денис Захаров, научный редактор

Алексей Киселев-Романов, переводчик, корреспондент

Владимир Кремлев, художник

Ресурсы

www.neftianka.ru, основной сайт проекта

www.neftianka.com, избранные материалы проекта на английском языке

facebook.com/neftianka, страница проекта в социальной сети Facebook

neftianka.livejournal.com, сообщество «Нефтянка» в Живом Журнале

twitter.com/NeftiankaRu, трансляция страницы Facebook facebook.com/neftianka

twitter.com/neftianka, трансляция страницы сообщества neftianka.livejournal.com

Контакты

Телефон: +7 (495) 790-99-13

E-mail: info@neftianka.ru

Сотрудники завода и пожарные, погибшие в этой аварии, получили посмертно «Ордена мужества».

А что же Московский НПЗ?

Больших и серьезных аварий на МНПЗ в недавнем прошлом не было. Зато этой зимой над Москвой ходило облако сероводорода. Власти при этом вели себя интересно: первое время говорилось, что предельно допустимые концентрации вредных веществ не превышают норму, но без крайней необходимости на улицу лучше не выходить. В результате выяснилось, что над столицей произошел выброс сероводорода. Принадлежащий компании «Газпромнефть» Московский нефтеперерабатывающий завод был оштрафован на 250 тыс. рублей, но (следите за руками) не за сам факт выброса, а за отсутствие разрешения на выброс вредных веществ в атмосферу. В самом загрязнении воздуха завод так и не обвинили, выброс вредного газа в небо над Москвой был произведен неустановленными лицами с неясными целями, это официальная – и по меньшей мере странная – позиция властей. Получается, что возможны два варианта: в первом случае чиновники каким-то образом умудряются не знать о существовании в черте города субъекта экономической деятельности, способного на подобные масштабные выбросы (таких субъектов по определению должны быть считанные единицы). «Выдать» в атмосферу такое количество сероводорода, чтобы чувствовалось как минимум в половине города — это вам не лобби кушать. Во втором случае, знают, но по какой-то причине не считают нужным принимать меры. Это, кажется, называется коррупция.