

СПЕЦИАЛЬНОЕ РАССЛЕДОВАНИЕ «ПЕ»

По просьбе «Промышленного еженедельника» ситуация прокомментировала руководитель аналитического департамента ЦКТ ПРОПА-ГАНДА Ирина Цурина:

«Любые монополии должны находиться под постоянным прищипом антимонопольной службы. Тем более, в случае серьезных конфликтов. Однако хочется ожидать, что государство в своей антимонопольной политике будет исходить из защиты интересов прежде всего конечного потребителя, в данном случае — российского крестьянина, а не одной из сторон производственной цепочки... То есть, если вводятся ценовые ограничения для внутреннего рынка для «калийщиков», то должны быть поставлены ограничительные условия и для следующей цепочки — «сложников», собственно производителей минудобрений, которые также ориентированы на экспорт, а не на внутренний рынок. Недовольство решением ФАС со стороны «Сильвинита» и «Уралкалия» понятно и вызывает сочувствие, особенно учитывая, что больше 90% своей продукции «сложники» экспортируют за рубеж, а цены на минудобрения на внутреннем рынке никак не ниже мировых».

Экспортные игры

Как ни прискорбно это констатировать, но инициаторы разборок в ФАС действительно работают над повышением не российского плодородия. Так в 2006 году «Акрон» экспортировал более 92% из произведенных им 1,13 млн т азотосодержащих, а «ЕвроХим» — около 96% сложных и фосфорных удобрений. При этом продают они свою продукцию на внешнем рынке по совершенно нормальным мировым ценам. Иными словами, получив на 90 с лишним процентов своей продукции ценовые «льготы» по составленной, они эти льготы используют не в интересах российских крестьян, а исключительно в своих собственных. Это их «чисто конкретный» дополнительный доход. Неплохо! Для них...

Причем, не наблюдается и тенденции увеличения доли поставок на внутренний рынок. По итогам 2005 года, «Акрон» поставил на российский рынок 12% произведенных сложных удобрений, а «ЕвроХим» — 6% произведенных сложных и фосфорных удобрений. В «Уралкалии» на этот счет резонно замечают: «Учитывая этот факт, мы хотели бы получить гарантии того, что от нашего решения (о готовности поставлять по ценам ниже мирового уровня фиксированные объемы калийных удобрений для российских сельхозпроизводителей — ред.) выиграют именно российские сельхозпроизводители, а не производители сложных удобрений, которые, покупая нашу продукцию по сниженным ценам, фактически перепродают ее за рубеж по более высоким мировым ценам и получают необоснованные дополнительные доходы».

Получается, что существенное увеличение цены на сырье просто снижает объемы экспортной выручки «Акрона» и «ЕвроХима», которые просто хотят получить лишние деньги, сыграв на благоприятных условиях, установленных государством для отечественных производителей.

Как считает журнал «Эксперт», инициаторы иска особо не рассчитывали на судебный успех, а лишь стремились упретить дальнейшее повышение цен, сохраняя по-прежнему немалый дисконт к их мировому уровню. По сути, заниженная стоимость хлористого калия окажется для российских производителей сложных удобрений единственной возможностью сэкономить. Цены на вторую компоненту для производства сложных удобрений — апатитовый концентрат — по словам вице-президента «Акрона» Александра Попова, уже сейчас не ниже мировых. Что касается третьей компоненты — производимого из природного газа аммиака — то экономить здесь производителям сложных удобрений будет все труднее. Одобрена в начале года Правительством РФ стратегия кардинального повышения цен на газ до европейского уровня (кстати, характерный пример, на который следовало бы ориентироваться и по части калия) постепенно лишает производителей азотных и сложных удобрений их основного конкурентного преимущества.

Мы обратились за комментарием к Сергею Воробьеву, эксперту Центра изучения региональных проблем:

«Понятие «справедливой» рыночной цены эфемерно в

той же степени, что и понятие «справедливости»... Задача государства при регулировании цен — защита внутренних интересов. Мне лично импонирует идея, что экспортеры сырья не имеют права получать сверхприбыль от разницы цен на мировом рынке и внутри страны... «Сложники» получают сверхприбыль не только от низкой цены калия, но и от низкой заработной платы, стоимости электроэнергии, газа и прочих составляющих цены. Идея ФАС регулировать цены на сырье на внутреннем рынке, если они меньше мировых,

Дальше — больше. «Акрон» потребовал, чтобы «Сильвинит» принес ему незамедлительные публичные извинения за вред, нанесенный деловой репутации. В «Акроне» сочли, что «обвинение в увеличении поставок минеральных удобрений на экспорт за счет снижения поставок на внутренний рынок является грубым искажением фактов... Подобные обвинения могли быть вызваны негативной реакцией ОАО «Сильвинит» на признание Федеральной монополий службой компании виновной в установлении монополии высокой

ценности не только с «Сильвинитом». Достаточно назвать конфликт «Акрона» с «Газпромом» из-за Берегового месторождения, которое разрабатывает «Сибнефтегаз». Это месторождение, расположенное в Ямало-Ненецком автономном округе, обладает запасами в 324 млрд куб. м газа. Промышленная мощность месторождения составляет 12 млрд куб. м газа в год. 51% акций «Сибнефтегаза» принадлежит ООО «Статус», 100%-ной «дочке» «Газпромбанка». Другим крупным акционером с 28%-ным пакетом является НГК «Итера».

оставалось, как начать играть в «плохого парня», тормозя решения по развитию компании. Однако отсутствие блокирующего пакета не позволило ему эффективно противодействовать главным акционерам «Сибнефтегаза».

После подключения Берегового к ЕСГ «Акрон» и вовсе оказался в дурацком положении. «Газпром» и «Итера» могут совместно провести любое решение по дальнейшему развитию компании. При этом каждый из них, конечно, заинтересован в покупке акций у «Акрона», но не на его зави-

фородеждающих удобрений. При этом в 2005 году группа компаний «Акрон» увеличила свою чистую прибыль в три раза по сравнению с предыдущим годом. Так что говорить о нерентабельности производства не приходится.

Свежим в памяти остается и скандал между «Акрон» и «ФосАгро», когда также для достижения своих целей «Акрон» были привлечены государственные органы.

Скандалистов не любят

Можно сказать и так, что конфликт был приурочен к переходу на новый контракт. Рассказывает представитель «Сильвинита»: «Раньше мы продавали хлористый калий «Акрону» по цене в 1500 руб. за тонну, однако с начала года вынуждены были поднять цену до 2400. Со стороны может показаться, что мы сильно завысили цену, но тут нужно иметь в виду два момента. Во-первых, мы были связаны с «Акрон» пятилетним контрактом и выполняли его условия даже тогда, когда они перестали нас устраивать. А, во-вторых, «Акрон» никто не принуждал подписывать новое соглашение после того, как истекло старое».

Получается еще одна странная картина: поставка калия по ценам пятилетней давности, «Сильвинит», как говорится, держал слово, хотя все мы знаем, как за это время подорожал практически все. Накопивший разрыв между старыми ценами и новыми реалиями выразился в смене договорной цены. Покупатели договор подписали (!). А потом решили попробовать снизить цену... вдруг получится? Решение неудачное, если прочесть предыдущую главу материала.

Впрочем, традиционный способ «Акрона» решать проблемы с поставщиками с помощью скандалов, лишь усугубит положение холдинга. Вряд ли имеет смысл привлекать внимание потенциальных инвесторов к факторам, которые могут негативно отразиться на судьбе IPO и займов «Акрона». Многолетние скандалы уже привели к тому, что «Акрону» стало практически невозможно договариваться с поставщиками по-хорошему. А теперь они приводят к тому, что у инвесторов может сложиться впечатление, что ситуация на предприятии гораздо хуже, чем она есть на самом деле.

Кстати, однажды за свою скандальность «Акрон» уже пострадал. Как свидетельствует история, на фоне событий вокруг борьбы за Береговое акции «Акрона» стремительно подешевели — от \$35,5 до \$24 за акцию.

И что теперь...

Что будет дальше?

Вопрос интересный, и адресовать его следует прежде всего органам власти. Руководитель отдела аналитики ИА «INFOLine» Михаил Бурмистров полагает, что в этой истории «наибольшую важность приобретают последовательные действия ФАС в рамках урегулирования подобных ситуаций, обеспечивающие учет позиций всех участников конфликта и способствующие не повышению заинтересованности в привлечении государственных органов к защите собственных коммерческих интересов, а формированию долгосрочных контрактных отношений между контрагентами, предусматривающих «формулу цены», рассчитанную исходя из мировых цен и цен, сложившихся на российских биржах».

Золотые слова! Также по просьбе «ПЕ» свой взгляд на ситуацию изложил генеральный директор ИФК «Опцион» Евгений Аврахов: «Не совсем понятно, из каких соображений ФАС установила подобные цены на калий для «Уралкалия» и «Сильвинита». Нормальный механизм во всем мире является биржевое ценообразование, в том числе и на товарные активы. И времена, когда внутренние цены на товары в России были в разы меньше общемировых, на верное, уже прошли. Если речь идет о поддержке отечественного сельхозпроизводителя, то по-хорошему его все-таки государство должно субсидировать, а не коммерческое предприятие. И уж совсем не понятно, почему на этом должны наживаться посредники».

И с этим нельзя не согласиться! Аналитик инвестиционной компании «ФИНАМ» Михаил Фролов резюмирует: «Скорее всего, данный конфликт получит дальнейшее продолжение, а ФАС придется учесть претензии обеих сторон».



К сожалению, российские удобрения пока еще куда больше приносят пользы нероссийскому плодородию

абсурдна, так как сдерживает появление конкурентов и развитие существующих производителей».

Приемы, близкие к запрещенным

Есть в этой истории и примеры почти неприкрытого шантажа. Так, например, около месяца назад ОАО «Акрон» на несколько часов остановило производство удобрений якобы из-за несвоевременности поставок сырья — хлористого калия. В ОАО «Сильвинит», поставщике калия, объяснили это вопиющей неритмичностью поставок вагонов «Акрон». В самом же «Акроне» заявили, что этот сбой поставок — реакция на возбуждение ФАС дела по установлению монополии высоких цен на хлористый калий «Сильвинитом» и «Уралкалием». Как заявил представителю прессы вице-президент «Акрона» Александр Попов, «мы будем требовать от «Сильвинита» официальных извинений. Мы считаем, что нам объявили войну».

Надо сказать, что пиаровский эта приостановка была отработана по максимуму. И опять широко звучали слова об угрозе срыва посевной и чуть ли не всей программы возрожжения российского АПК. У наблюдателей было странное ощущение заранее разработанной и срежиссированной акции.

цена на хлористый калий. «Акрон» пригрозил даже призвать суд на защиту своего доброго имени. Тот же воинственный Александр Попов прокомментировал: «Мы удивлены методами обещания «Сильвинита» и надеемся, что это не мнение руководства компании, а ошибка пресс-службы».

Что любопытно: до этого в течение нескольких месяцев

Не совсем понятно, из каких соображений ФАС установила подобные цены на калий для «Уралкалия» и «Сильвинита». Нормальный механизм во всем мире является биржевое ценообразование, в том числе и на товарные активы. И времена, когда внутренние цены на товары в России были в разы меньше общемировых, на верное, уже прошли.

«сложники» сами публично обвиняли калийщиков в монопольном завышении и необоснованном завышении цен. Что это, как не попытка ущемить деловую репутацию?

К вопросу о стиле

Великий Бюффон говорил: «Человек — это стиль». Перефразируя его более современным корпоративным языком, можно сформулировать так: стиль поведения компании на рынке многое о ней рассказывает... Вот к чему эта речь. Как выяснилось, «Акрон» находится в жестких конфликтных отно-

Еще 21% принадлежит химическому холдингу «Акрон».

В феврале «Акрон» заблокировал на собрании акционеров «Сибнефтегаза» заключение договора о поставках газа с месторождения Береговое. Своими действиями «Акрон» пытался вынудить «Итеру» и «Газпром» заключить с ним 10-летний контракт на поставки газа в обмен на продажу своего

шальных условий. Благо, ситуация позволяет им не спешить с покупкой. Для «Газпрома» Береговое не является приоритетным, а «Итера» и так получает 49% газа с месторождения. «Акрону» ничего не остается, кроме как лоббировать через ФАС отмену сделки по продаже контрольного пакета «Сибнефтегаза» «Газпромбанку» — считают специалисты.

По мнению экспертов, тяжбы «Акрона» с поставщиками становятся уже традицией, однако в результате ударяют по самим новгородцам. Примером тому стал конфликт с мурманским «Апатитом», единственным в России продавцом апатитового концентрата. Так, когда в начале прошлого года мурманчане повысили цены на свою продукцию на 15%, «Акрон» тут же начал активное давление на «Апатит». Как обычно, была инициирована проверка ФАС законности повышения цен. Тем не менее, тогда ФАС не усмотрела в действиях предприятия ничего противозаконного. Более того, сотрудники службы указали на то, что «Акрон» занимает «неконструктивную» позицию в переговорах с ОАО «Апатит».

Заметим, что «Акрон» очень часто ссылается на то, что даже минимальное увеличение цены на апатитовый концентрат приведет к остановке его предприятий ввиду нерентабельности производства фос-

КОРОТКО

Нас ждет бум IPO

Более 70 российских компаний намерены в ближайшие два года провести IPO, сообщил министр финансов РФ Алексей Кудрин, представляя в Госдуме проект федерального бюджета на 2008-2010 годы. «В настоящее время более 70 российских компаний заявили о своей готовности реализовать программу IPO в ближайшие два года», — сказал он.

Министр отметил, что российский фондовый рынок в последние годы демонстрирует активный рост, а позиции России на глобальном рынке IPO усиливаются. По его словам, в последние семь лет динамика российского рынка акций оказалась наивысшей среди крупных развивающихся рынков, индекс РТС за этот период вырос в 13,4 раза, индекс ММВБ — в 11,7 раза.

Капитализация российского рынка акций увеличилась в 2006 году в 2,4 раза и составила \$1 трлн 322 млрд. «В результате по объему капитализации рынка акций Россия опередила такие страны, как Корея, Бразилия, Индия, Саудовская Аравия, Мексика и многие другие», — отметил А. Кудрин. Он сообщил, что по данным мировой Федерации бирж Россия занимает 13-е место по капитализации в мире. Глава Минфина отметил, что в 2006 году Россия оказалась на пятом месте в мире по количеству IPO: на внутреннем и внешнем рынках прошло 15 размещений, компании-эмитенты и продающие акционеры привлекли \$16,7 млрд. «Это существенно больше, чем предыдущие годы», — подчеркнул министр.

Госкорпорация реформы ЖКХ

Ведомства РФ к концу мая подготовят законопроект о создании госкорпорации по реформированию ЖКХ, сообщил замминистра финансов РФ Антон Силуанов журналистам в четверг. По его словам, правительство внесет в уставный капитал этой корпорации 240 млрд руб., расходование которых будет осуществляться в течение 4-5 лет начиная с 2008 года. Предполагается, что эти средства будут вкладываться в высоконадежные ликвидные активы, в том числе иностранные активы и, возможно, в депозиты ЦБ РФ до момента их использования.

А. Силуанов отметил, что создаваемая госкорпорация, скорее всего, будет некоммерческой организацией и, возможно, будет называться «Фонд реформирования ЖКХ». Замминистра напомнил, что в целом на реформирование ЖКХ планировалось выделить 250 млрд руб. По его словам, 10 млрд руб. из них планируется направить на расходы уже в этом году, в том числе 5 млрд руб. — на ремонт ветхого жилья и 5 млрд руб. — на отселение из аварийного жилья. Эти средства будут распределены в рамках механизма, существующего в действующей ФЦП «Жилище».

А. Силуанов также отметил, что госкорпорация будет создана по аналогии с Агентством по страхованию вкладов и Банком развития. Предполагается, что будет создан наблюдательный совет из представителей правительства. «Пока предусматривается, что она (госкорпорация) будет самостоятельной, не при каком-нибудь ведомстве», — сказал он, подчеркнув, что все вопросы, связанные с созданием этой корпорации, еще находятся в стадии проработки, никаких окончательных решений не принято.

Говоря о сохранении средств создаваемой госкорпорации, А. Силуанов отметил, что правительство не ставит задачу заработать на вложении этих средств. «Предполагается вкладывать их в высоконадежные и ликвидные активы, чтобы обеспечить сохранность», — сказал он. По его словам, планируется, что эти активы будут реализовываться по мере подготовки регионами своих программ по реформированию ЖКХ.

С акцентом на тяжелые и сверхвязкие нефти

ОАО «Татнефть» в I квартале добыло 6 млн 414 тыс. т нефти (101,7% к уровню прошлого года), около 45% от всего объема нефти добыто за счет применения современных методов повышения нефтеотдачи пластов. Выручка от реализации продукции составила 38 млрд руб. Получено более 9 млрд руб. балансовой прибыли. В рамках реализации «Программы работ по освоению запасов тяжелых нефтей и битумов» на Ашальчинском месторождении в первом квартале методом парогравитационного дренажа добыто свыше 920 т нефти, а всего с начала опытно-промышленной разработки месторождения — около 2 тыс. т нефти. Проведен анализ применения дифференцированной ставки НДС на месторождениях компании. Отмечено, что введение в действие соответствующего Федерального закона оказало позитивное действие на состояние финансовой устойчивости старых нефтедобывающих регионов и ввод в промышленную разработку месторождений сверхвязких нефтей. В связи с этим исполнительная дирекция поручено продолжить работу по стабилизации добычи из месторождений с высокой степенью выработанности и увеличению объемов добычи сверхвязкой нефти.

Четыре контракта в один день

ОАО «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД») и ЗАО «Трансмашхолдинг» в Сочи заключили четыре контракта на разработку и производство нескольких принципиально новых моделей пассажирских электровозов. Контракты подписали президент ОАО «РЖД» Владимир Якунин и председатель Совета директоров ЗАО «Трансмашхолдинг» Дмитрий Комисаров. Подписанные контракты предусматривают разработку, производство и поставку железнодорожникам в период до 2015 года свыше 800 новых магистральных электровозов. Речь идет о четырех моделях новых локомотивов — ЭП20, ЭП2, ЭП3 и ЭП4.

На «Евразруде» осваивают новый прохот

Специалисты обогащательного цеха Абагурского филиала ОАО «Евразруда» (предприятие «Евраз Групп») приступили к промышленным испытаниям прохота «Stack Sizer» производства компании «Detrick Corporation» (США), который был смонтирован на предприятии в рамках программы по реконструкции фабрик вторичного обогащения. Промышленные испытания являются обязательным этапом, в рамках которого анализируются технические параметры работы нового оборудования перед вводом его в промышленную эксплуатацию.

Процесс механического разделения концентрата по величине фракции, в чем заключается основная функция прохота, является важным этапом двухстадийной схемы обогащения. На сегодняшний день функцию разделения концентрата по крупности частиц в Абагурском филиале выполняют гидроклонны, однако технические характеристики прохотов «Stack Sizer» позволяют делать это более эффективно.

«Главстрой» освоит Выборгский район

Дочерняя компания Корпорации «Главстрой» — ООО «Главстрой-СПб» — стала победителем аукциона, организованного Фондом имущества Санкт-Петербурга, на право заключения договора аренды земельного участка общей площадью более 269 га в Выборгском районе Санкт-Петербурга в целях комплексного освоения под жилищное строительство. Итоговая цена за лот составила 7 млрд 73 млн 35 тыс. руб. В течение 18 месяцев Главстрой должен разработать проект планировки и межевания территории. Строительство объектов инженерной инфраструктуры планируется завершить не позже второго квартала 2010 года. Срок возведения жилых зданий, объектов социальной инфраструктуры и других сооружений составляет семь лет.

«Это наш второй проект в Петербурге. В общей сложности мы будем застраивать свыше 700 га. Это беспрецедентный для северной столицы размах, да и в целом по России проектов такого масштаба — единицы, прокомментировал итоги аукциона генеральный директор Корпорации «Главстрой» Артур Маркарян. — Стартует весьма инвестиционно емкая программа, но наши возможности позволяют привлечь необходимые ресурсы». Главстрой планирует привлечь для разработки концепций застройки арендуемых территорий в Санкт-Петербурге целый ряд российских и зарубежных проектировщиков, исследовательские институты и архитектурные бюро.