



ИНСТИТУТ ВЭБ

ПЕРСПЕКТИВЫ РОССИЙСКОГО ГАЗОВОГО КОМПЛЕКСА

Доклад на XX Международном Форуме ГАЗ России 2022. Поворот на Восток

Клепач А Н

декабрь 2022



Газовая отрасль перед новыми вызовами

Санкции и поворот к снижению добычи газа и экспорта трубопроводных поставок газа в европейском направлении

Вероятность нового скачка цен на газ в связи с его дефицитом летом-зимой 2023 года

Поворот на Восток и взвешенная линия КНР в части диверсификации импортеров газа

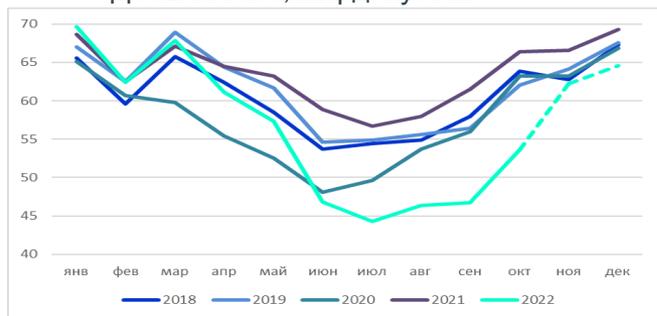
Ужесточение конкуренции на рынке СПГ. Технологический суверенитет оборудования СПГ

Перспективы повышения внутреннего спроса в связи с газификацией регионов и потенциалом развития газохимии

Зеленая повестка: сдвиг вправо и неизбежность новых барьеров и издержек

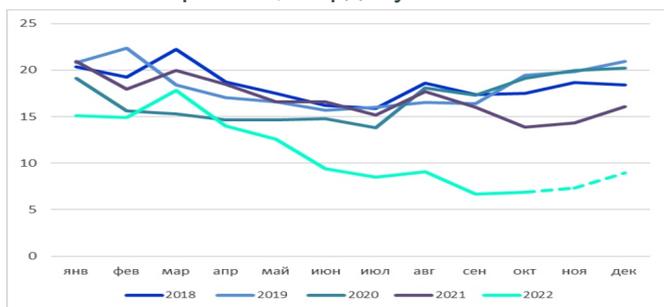
Газовый комплекс: начавшееся снижение добычи и экспорта газа

Добыча газа, млрд. куб. м



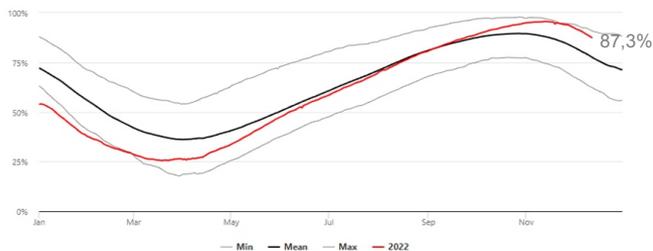
Источник: Росстат, оценка Института ВЭБ

Экспорт газа, млрд. куб. м



Источник: ФТС, Газпром, оценка Института ВЭБ

Запасы газа в европейских ПХГ на 12.12.2022



Источник: AGSI

- В условиях снижения экспортных поставок **добыча газа** в 2022 году сократится на 10,5% до 683 млрд. куб. м.
 - к июню добыча газа снизилась до минимальных значений за последние 5 лет и с учетом снижения европейского спроса на российский газ потенциал для наращивания добычи газа ограничен
 - внутреннее потребление газа хотя и снижается, но на уровне общего снижения экономики. Существуют возможности для расширения использования газа при газификации населения, в производстве СПГ и газохимии
- **Экспорт российского газа** в целом в 2022 году снизится на 34% до 135,4 млрд. куб. м
 - потребление газа среди основных европейских стран остается ниже среднего уровня за четыре года вплоть до ноября (Германия -9%, Франция -4%, Италия -2%). Более высокие цены до сих пор способствовали сдерживанию потребления газа. Кроме того, теплая погода в Европе (особенно в октябре) способствовала снижению уровня потребления газа
 - из-за остановленного «Северного потока», Европа замещает недостающее за счет СПГ. На фоне похолодания терминалы увеличили регазификацию до уровня загрузки в 67% (в октябре 60%, на максимуме - 77%). Европейский импорт СПГ вырастет более чем на 50 млрд. куб. м в 2022 году, что почти в два раза превышает прирост мировых экспортных мощностей СПГ за тот же период. Немаловажную роль здесь сыграло снижение потребления газа Китаем в условиях нулевой терпимости к пандемии. Следует также отметить рост поставок российского СПГ на европейский рынок (за 9 месяцев 2022 года на 50%, до 15 млрд. куб. м)
 - По данным Gas Infrastructure Europe (GIE) на 12 декабря 2022 г., заполненность подземных хранилищ газа (ПХГ) в ЕС составила 87,3%, в них находится около 93 млрд. куб. м газа.

Риски сокращения добычи и экспорта углеводородов: где нижняя точка?

Дополнительные негативные факторы развития ТЭК (жесткий сценарий)



Усиление санкционного давления в отношении российского энергетического экспорта, в т.ч. сдержанная политика дружественных стран по наращиванию импорта углеводородов



Спад мирового потребления углеводородов из-за рецессии в ряде крупнейших стран мира и политика умеренной корректировки предложения со стороны стран-производителей



Более жесткие ограничения логистических и страховых услуг, включая отказ в танкерах со стороны отдельных стран при транспортировке российских нефти и нефтепродуктов



В условиях роста предложения со стороны азиатских НПЗ и снижения спроса, в т.ч. за счет развития альтернативных видов топлива, **экспортный потенциал нефтепродуктов дополнительно ограничен**



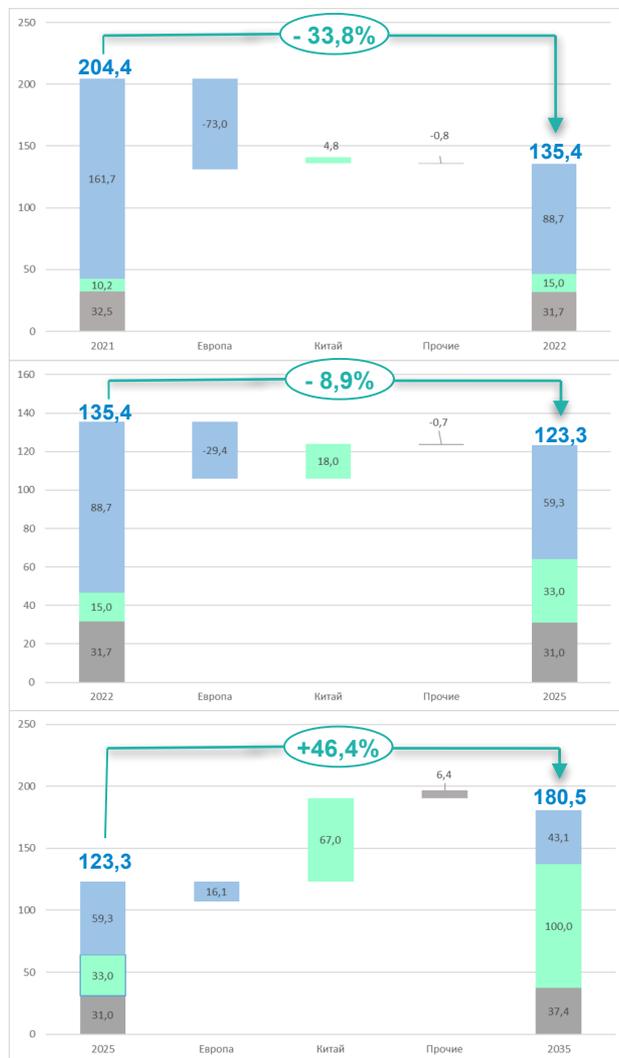
Перенос сроков реализации крупных инвестиционных проектов в России в части инфраструктуры и отказ от реализации отдельных проектов строительства СПГ-заводов, ориентированных на европейский рынок

Товарные группы	Сценарий	Добыча							Экспорт						
		2021	2022	2023	2024	2025	2030	2035	2021	2022	2023	2024	2025	2030	2035
Нефть, млн т	Базовый	524	530	481	491	498	501	468	232	241	205	216	224	233	212
	Жесткий			454	456	461	495	464			182	184	189	228	203
Нефтепродукты, млн т	Базовый			265	264	264	258	246			114	108	102	82	65
	Жесткий	285	275	262	262	262	257	251	144	120	92	89	85	71	60
Газ, млрд м3	Базовый			668	687	694	788	855			123	124	123	150	181
	Жесткий	763	683	652	657	658	691	734	204	135	108	101	97	104	142
СПГ, млн т	Базовый										32	38	41	60	66
	Жесткий								29	29	32	38	41	52	52



Потенциал трубопроводного экспорта газа

Экспорт газа, млрд. куб. м



Планируемое Европой замещение российского газа в 2022 году



Прогноз экспорта газа в Китай по трубопроводам



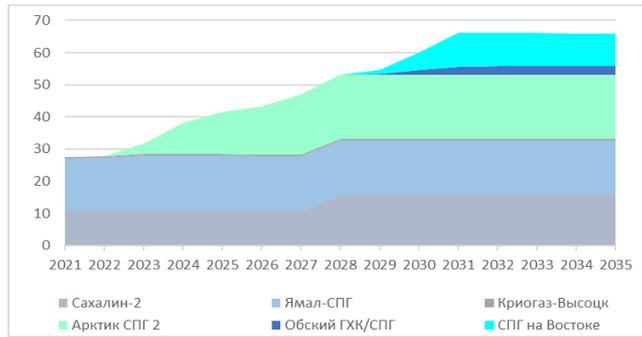
- Экспорт российского газа в целом в 2022 году снизится на 34% до 135,4 млрд. куб. м
 - сокращение поставок газа в европейском направлении ожидается на уровне 45% и будет ограничиваться продолжающимся снижением потребления газа в Европе, переориентацией на других производителей газа и альтернативные источники энергии
 - предусматривается рост поставок в Китай по «Силе Сибири» более чем на 60%. При этом в среднесрочной перспективе наращивание поставок российского газа в Китай не компенсирует общего снижения в европейском направлении
- В среднесрочной перспективе экспорт российского газа также будет снижаться (около 9%)
 - несмотря на дефицит газа на европейском рынке, возможности по поставкам российского газа будут снижаться. Перспективным будет оставаться в основном турецкий рынок
 - для более динамичного развития китайского направления и физического замещения снижения поставок газа в Европу перспективным будет реализация интерконнекторов ЕСГ, Силы Сибири и Сахалин-Хабаровск-Владивосток
 - Отказ Китая от локдаунов, может увеличить спрос на газ, потенциально ограничивая поставки в Европу и другие азиатские страны (можно ожидать 7% роста спроса на газ в КНР в 2023 году).
- Потребуется около 10 лет для восстановления объемов экспорта трубопроводного газа до примерных объемов до 2021 года

Источник: ФТС, Газпром, оценка Института ВЭБ

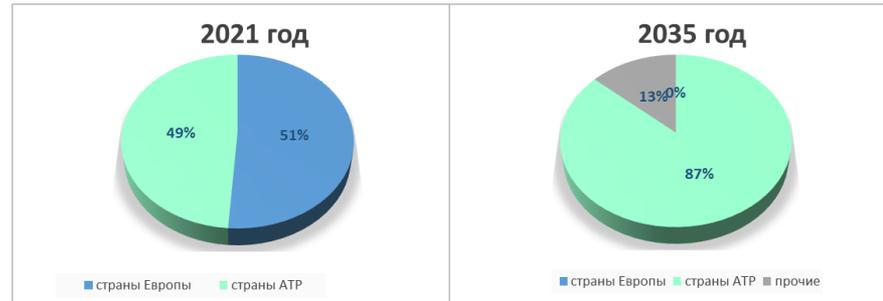


Рынок СПГ

Проекты СПГ

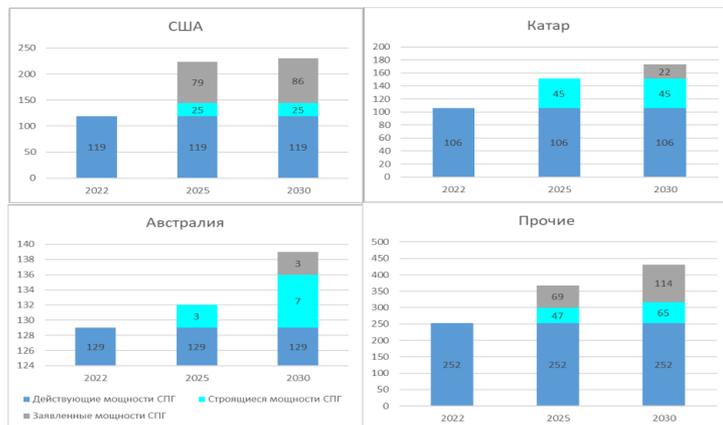


Структура поставок СПГ из России



- Проект **Арктик СПГ – 2** может быть запущен в срок. Однако из-за запрета западных стран на экспорт технологий и оборудования для СПГ существует **риск переноса сроков реализации других СПГ** проектов. Кроме того, возникают сложности в реализации проектов, в основном, рассчитанных на спрос со стороны европейских стран. Необходимость активизации работы по импортозамещению в отрасли нефтегазового машиностроения для СПГ-проектов
- Важным вопросом становится обеспечение реализуемых СПГ проектов достаточным количеством **газовозов для вывоза СПГ**
- К 2035 году целесообразно полностью **переориентировать поставки с европейского рынка.**

Мощности СПГ конкурентов



- Рынок СПГ будет оставаться **дефицитным** по крайней мере **до 2027 года**
- К 2030 году Европа нарастит количество регазифицирующих **терминалов до 135-150 млрд. куб. м**
- Без учета российских проектов к 2030 году заявлено порядка **370 млрд. куб. м новых мощностей СПГ**

Развилки экономической политики

- Экспортная монополия Газпрома и допуск к экспорту нефтяных компаний
- Газовый Хаб в Турции или в Узбекистане? Газовый ОПЕК (Иран, Катар) или нефтегазовый ОПЕК ++
- Межтопливная конкуренция и зависимость мировой цены газа от перспектив ценообразования на рынке нефти. Возможность новой точки ценообразования нефти: ВСТО (нефть марки ESPO) и с Сахалина (нефть марки Sokol)
- Новая модель ценообразования газа на внутреннем рынке: каковы правила? Утрата основы для принципа равнодоходности?
- Перспективы газификации российских регионов и минизаводов СПГ
- Потенциал значительного наращивания добычи и экспорта газа в долгосрочной перспективе. Консервативный – до 850 млрд м³ в 2035 г. Оптимистический сценарий – до 900-920 млрд м³. При росте ВВП около 3-3,5% в год внутреннее потребление может повышаться на 1,2-1,5% в год против прироста в среднем на 0,5-0,7% в консервативном