



# Российские газовые проекты в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке в новых геополитических и экономических реалиях

**ГРОМОВ А.И.**

Директор по энергетическому направлению  
Фонд «Институт энергетики и финансов»

«РОССИЯ-АЗИЯ: энергетический саммит»  
Сингапур, 19 мая 2015



# Прогнозные оценки развития добычи и экспорта российского газа до 2035 года

3

## Экспорт газа – Европейское направление

	2020	2025	2035
трубопровод	157	150	150
СПГ	7	7	7

### Европейская часть,

в том числе:

2014	2020	2025	2035
27	28	29	32

Факт

Шельф Баренцева моря

2014	2020	2025	2035
0	0	0	0

Факт

Урало-Поволжье

2014	2020	2025	2035
27	28	25	22

Факт

Шельф Каспийского моря

2014	2020	2025	2035
0	0	4	11

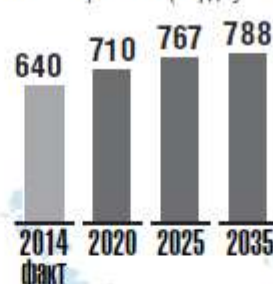
Факт

Западная Сибирь

2014	2020	2025	2035
521	555	572	613

Факт

## Россия, всего (млрд куб. м)



**УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ**

ГАЗОПРОВОДЫ:

- действующие
- - - строящиеся
- проектируемые
- ▨ морские шельфы

СПГ:

- действующие
- планируемые

### Восточная Сибирь и Дальний Восток, в том числе:

2014	2020	2025	2035
36	57	107	103

Факт

Сахалинская область

2014	2020	2025	2035
27	33	48	44

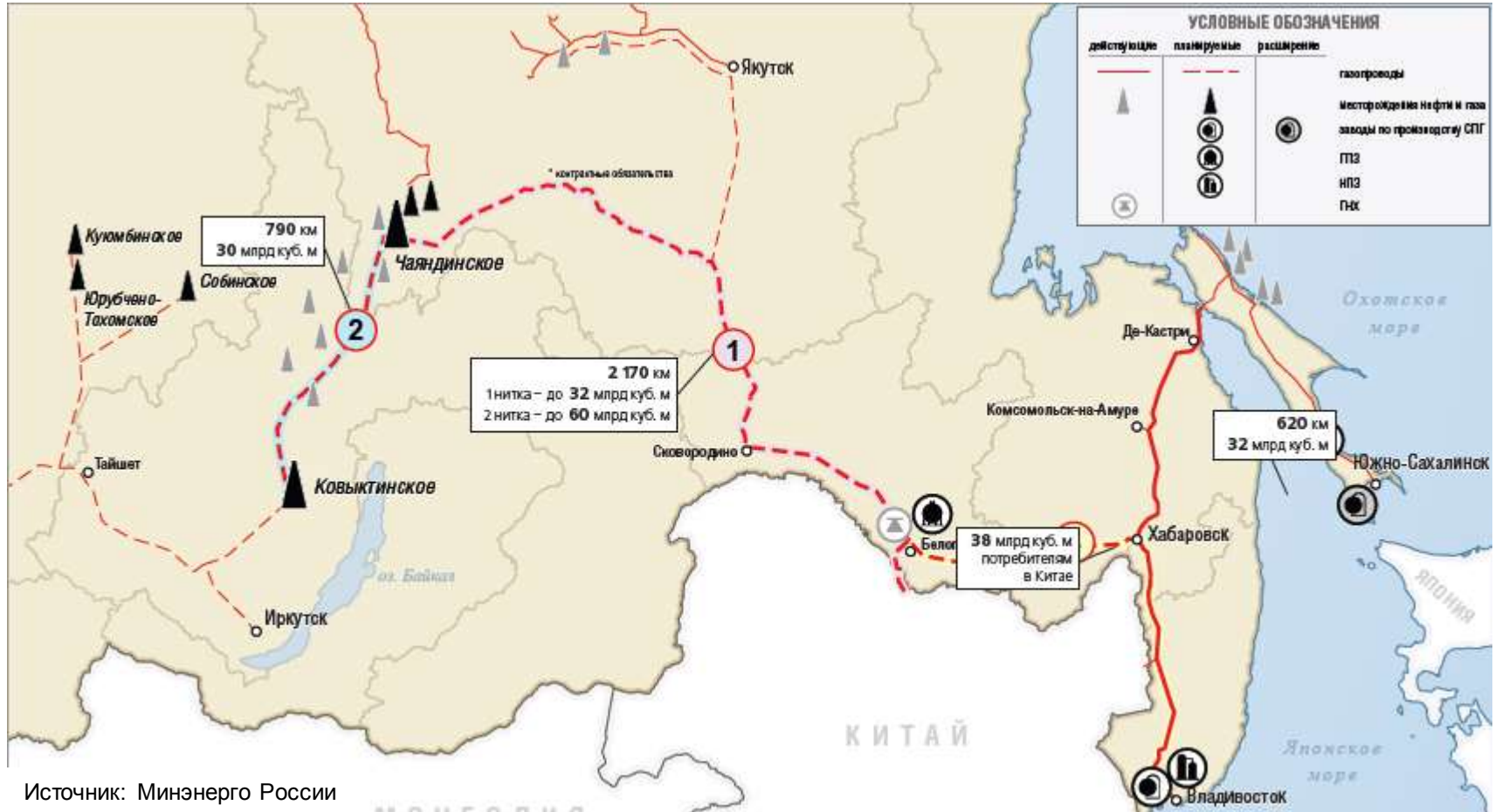
Факт

## Экспорт газа – страны АТР

	2020	2025	2035
трубопровод	10	68	68
СПГ	46	73	74

# Восточная газовая программа – стратегический приоритет развития отрасли до 2035 года

4



Источник: Минэнерго России

1

**1 этап (2018-2020 гг.):** Запуск ГТС «Сила Сибири» на базе ресурсов Чаяндинского месторождения

2

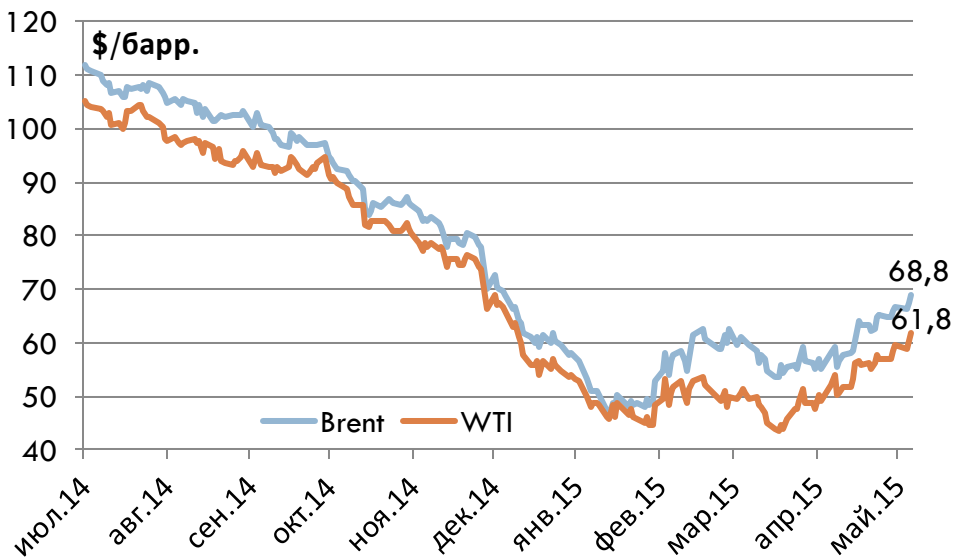
**2 этап (2020-2025 гг.):** Подключение Ковыктинского месторождения к ГТС «Сила Сибири»



# Новые экономические реалии: падение цен на нефть и его влияние на экономику России

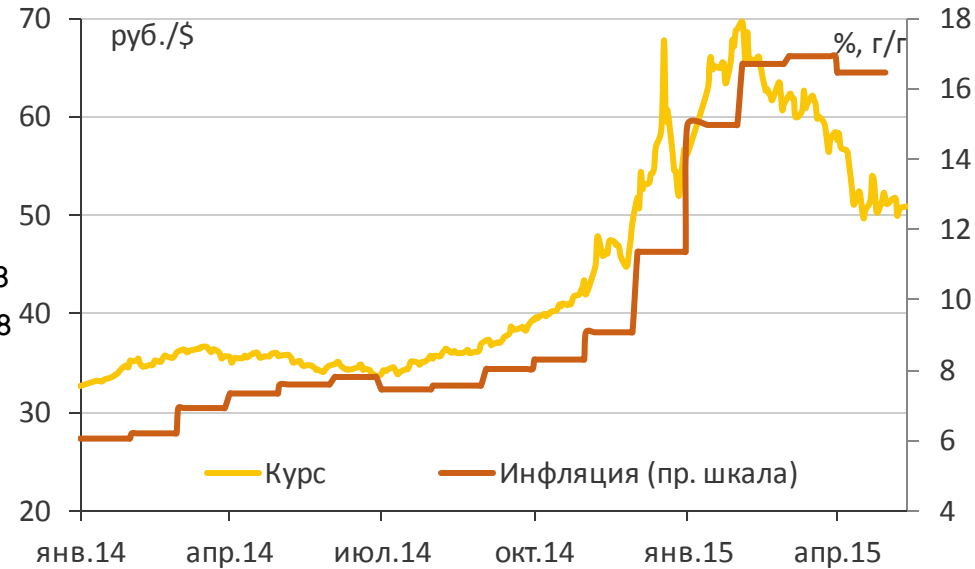
5

Динамика мировых цен на нефть  
июль 2014 г. - май 2015 г.



Источник: Bloomberg

Динамика курса рубля к доллару и темпа инфляции,  
январь 2014 г. – май 2015 г.



Источник: ЦБ РФ, Госкомстат

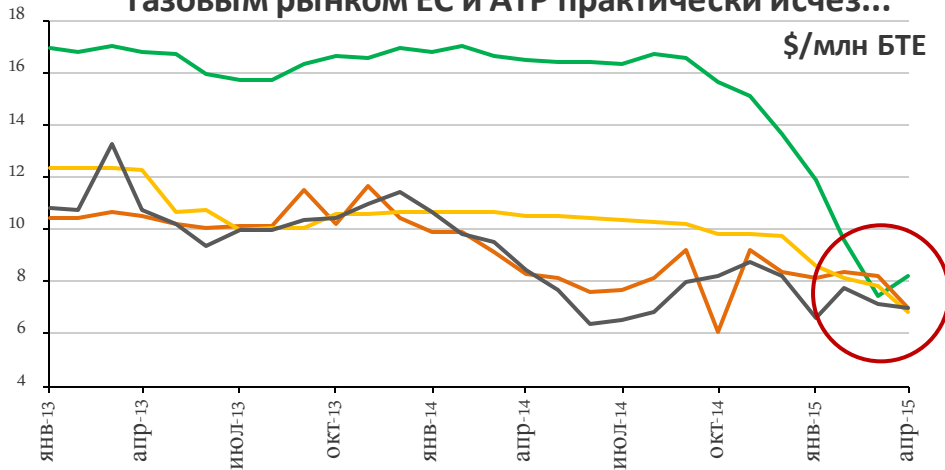
- Несмотря на некоторое восстановление в первом квартале 2015 года, падение мировых цен на нефть стало серьезным испытанием для российской экономики и нефтегазового комплекса
- Нефтегазовые компании начали пересмотр своих инвестиционных программ с целью их оптимизации и «замораживания» высокорискованных и дорогих проектов, в т. ч. на Востоке России (отказ от ВНК, оптимизация российских СПГ-проектов и пр.)



# Новые экономические реалии: падение цен на нефть и его влияние на нефтегазовый рынок стран АТР

6

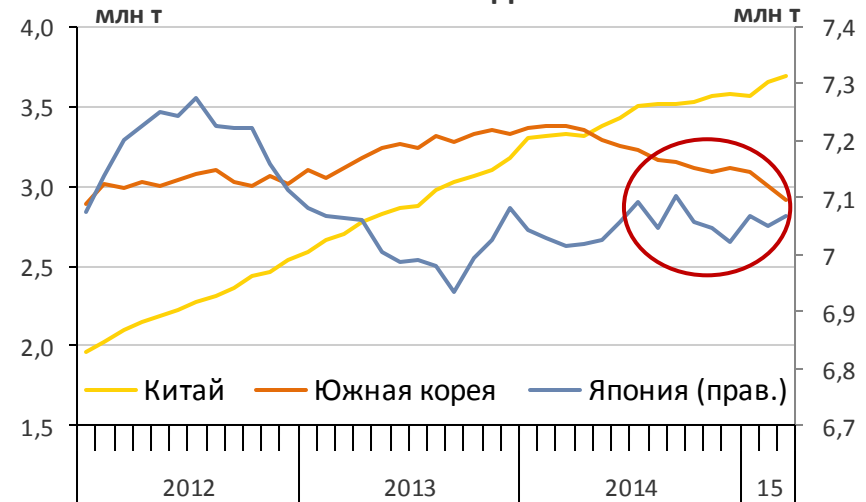
В 2015 г. ценовой дифференциал между газовым рынком ЕС и АТР практически исчез...



— АТР (СПГ)                      — ЕС (СПГ)  
— РФ (на границе с Германией)    — NBP (Великобритания)

Источник: Bloomberg

Темпы прироста импорта СПГ в регионе АТР начали замедляться...



Источник: Bloomberg



Падение мировых цен на нефть и снижение темпов прироста спроса на газ в странах АТР привело к фактической ликвидации ценовой «премии» азиатского газового рынка

# Новые геополитические реалии: санкционное давление США и ЕС на Россию

7

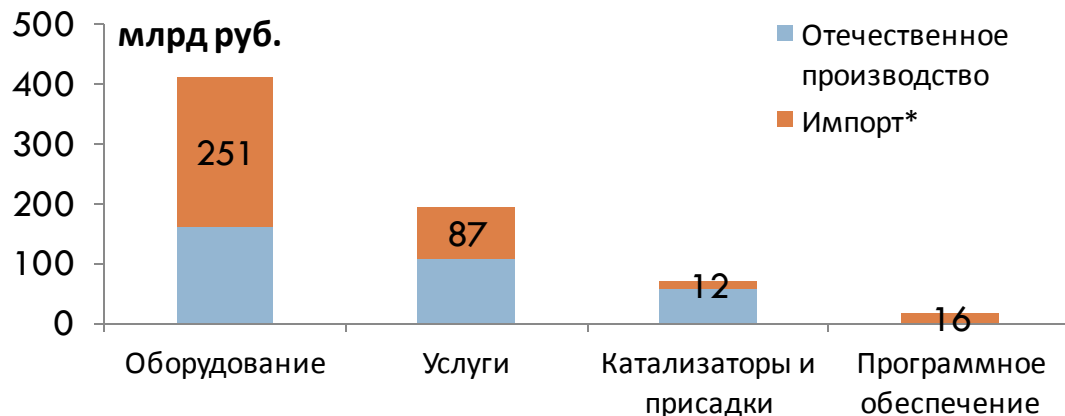
## Последствия финансовых санкций: дефицит средств и источников для инвестиций

Требуемый объем выплат по зарубежным обязательствам крупных нефтегазовых компаний РФ до 2020 г., млн \$

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Роснефть</b>	<b>10159,8</b>	5365,6	10187,3	4897,4	808,8	1435,6
<b>Газпром</b>	<b>7632,9</b>	5492,5	5013,5	5676,1	4303,9	2902,7
ЛУКОЙЛ	2014,3	379,2	2013,3	1775,8	1225,1	1391,6
Татнефть	1053,4	13,4	213,4	5,4	5,4	5,4
Славнефть	770,1	283,9	0	0	0	0
Транснефть	491,4	491,4	491,4	1541,4	400	400
Газпром нефть	363,6	1733,6	308,8	4081,3	167,7	167,7
Новатэк	179,1	763,1	147,1	1647,1	87,1	87,1
<b>Общий итог</b>	<b>22665</b>	14523	18375	19624	6998	6390



## Последствия технологических санкций: необходимость развития импортозамещения и поиска новых компаний-подрядчиков в АТР



Для российского нефтегазового сектора доля импортного оборудования составляет **60%**, сервисных услуг – **45%**, присадок и катализаторов – **17%**, программного обеспечения – **100%**

Источник: Минэнерго РФ

# Возможные направления трубопроводных поставок российского газа в страны АТР

8



- Потенциал трубопроводных поставок российского газа в АТР – 90-95 млрд м<sup>3</sup>
- Трубопроводные поставки российского газа возможны только в Китай, Республику Корея и Японию



# Риски трубопроводных поставок российского газа в Японию и Южную Корею



Источник: ОАО «Газпром»

## Япония

- сейсмическая опасность сооружения подводного газопровода
- ограниченные возможности строительства в Японии ввиду высокой плотности населения и городской застройки
- слабая изученность морского дна
- неясные долгосрочные перспективы спроса на российский газ (возобновление работы АЭС, газогидраты)

## Южная Корея

По морю

- большие глубины и сложный рельеф дна

По суше

- КНДР vs Южная Корея: высокие транзитные риски

# Риски трубопроводных поставок российского газа в Китай

«Зона» для центральноазиатского газа

«Зона» для российского газа



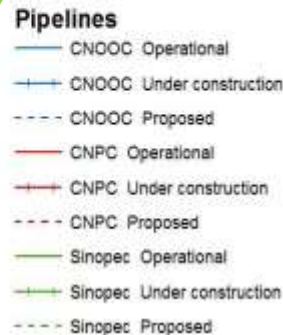
«Зона» Мьянмы



«Зона» СПГ

## КЛЮЧЕВЫЕ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

- Неопределенность будущего спроса на газ
- Перспективы добычи нетрадиционного газа в КНР
- Конкуренция в импортных поставках природного газа со стороны стран Центральной Азии
- Конкуренция со стороны СПГ
- Дальнейшее развитие газотранспортной сети
- Практическая реализация реформы внутреннего рынка газа в КНР



Газотранспортная система КНР

# Конкуренция за незаконтрактованный спрос на газ на рынке Китая

11



Источник: оптимистические сценарии IHS CERA, WoodMackenzie

- Максимальный незаконтрактованный спрос на газ в КНР может достичь 144 млрд м<sup>3</sup> к 2030 году
- Туркменистан потенциально может увеличить поставки газа в КНР на 25-50 млрд м<sup>3</sup> (текущие экспортные контракты – 65 млрд м<sup>3</sup>)
- Новые заявленные СПГ-проекты в Северной Америке, Африке, Австралии и на Ближнем Востоке могут обеспечить до 100 млрд м<sup>3</sup> дополнительных поставок в Китай



# Российские СПГ-проекты

12



- Россия реализует 6 новых СПГ-проектов суммарной мощностью до 60 млн т
- 2018 год – год запуска завода СПГ на Ямале («Ямал-СПГ»)
- Большая часть этих СПГ-заводов ориентирована на рынок стран АТР



# Риски реализации российских СПГ-проектов в условиях низких цен на нефть и санкций

13

	Проект	Год запуска	Риски реализации
1.	Проект «Владивосток-СПГ» (мощность до 10 млн т)	2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Высокая себестоимость</li> <li>• Недостаточная ресурсная база</li> </ul>
2.	Проект «Сахалин-2» (расширение на 5 млн т)	?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Дефицит инвестиций</li> </ul>
3.	Проект РН «Дальневосточный СПГ» (мощность до 5 млн т)	2019	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Дефицит инвестиций</li> <li>• Конфликт с Газпромом</li> <li>• Неопределенность дальнейшего взаимодействия РН с ExxonMobil</li> </ul>
4.	Проект «Ямал-СПГ» (мощность до 16,5 млн т)	2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Сложности с поставками зарубежного оборудования (действие санкций)</li> </ul>
5.	Проект «Печора СПГ» (мощность до 2,6 млн т)	?	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Неопределенность с собственником</li> <li>• Высокая себестоимость</li> </ul>
6.	Проект «Балтийский СПГ» (мощность до 10 млн т)	2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ориентация на «затоваренный» рынок ЕС</li> </ul>



## Ключевые выводы

14

- Российские газовые проекты, ориентированные на страны АТР, в условиях низких цен на нефть могут оказаться нерентабельными
- Каждый новый российский газовый контракт в регионе АТР будет заключаться по более низким ценам по мере насыщения газового рынка региона и возрастания конкуренции со стороны других производителей
- Финансовые санкции будут влиять на инвестиционные возможности российского нефтегазового сектора, ограничивая масштабы новых газовых проектов и сдвигая сроки их реализации
- Технологические санкции (несмотря на то, что они не введены в отношении газовой отрасли) создают потенциальные риски для российских СПГ-проектов, которые на 80% зависят от зарубежных технологий и оборудования
- Приоритетное развитие получают трубопроводные проекты экспорта российского газа в регион
- Россия будет наращивать инвестиционное взаимодействие с азиатскими компаниями, в т. ч. через предоставление последним права участия в российских добычных проектах
- Россия будет наращивать технологическое сотрудничество с азиатскими компаниями с целью снижения своей технологической зависимости от западных стран