

Стратегическое положение России на мировом рынке СПГ

Уважаемые коллеги!

Как уже сегодня говорилось, Россия в настоящее время готовится к масштабному расширению своего присутствия на мировом рынке СПГ, который в 2015-2016 гг. возобновил активный рост.

Однако успех новых российских СПГ-проектов будет, во-многом, зависеть от перспектив развития мирового рынка СПГ в условиях низких цен на углеводороды, а также действий других крупных игроков.

СЛАЙД 2 Key LNG Market Trends

Обратимся к анализу ключевых трендов на мировом рынке СПГ, которые мы наблюдаем сегодня и о которых уже говорили наши предыдущие уважаемые докладчики.

Потребление СПГ

Так, в 2016 г. общий объем мирового рынка СПГ достиг 265 млн т (+8% к уровню 2015 г.). При этом Япония – крупнейший потребитель СПГ в мире – сократила свою долю на рынке почти на 2%, тогда как основными странами, на которые пришелся резкий рост поставок СПГ, стали Китай (27 млн т) и Индия (20 млн т). Ожидается, что в 2017 г. Китай увеличит свое потребление СПГ еще на 13 млн т и выйдет на второе место в мире по импорту СПГ.

Также на эти две страны приходится и основной прирост (60%) строящихся в настоящее время регазификационных терминалов (145 млн т из 240 млн т строящихся к 2021 году), что означает, реальный выход Китая и Индии на ведущие роли в глобальном потреблении СПГ.

Производство СПГ

Постепенно меняется картина и в части производства СПГ. При сохранении за Катаром безусловного лидерства по производству и экспорту СПГ, резкий рывок в 2016 г. совершила Австралия, увеличившая свое производство на 15 млн т при общем росте мировой торговли на 17 млн т.

В 2016 г. также начался масштабный экспорт СПГ из США, который составил почти 4 млн т, при этом ЕІА прогнозирует его увеличение более чем в два раза уже в текущем году.

Также следует подчеркнуть, что 80% (115 из 141 млн т) строящихся в настоящее время заводов по сжижению газа, включая переориентацию уже построенных регазификационных терминалов в заводы по сжижению газа приходится именно на США и Австралию.

Таким образом, потенциально уже к 2018 г. потенциал экспорта австралийского СПГ может удвоиться и составить до 87 млн т, а США – вырасти до 20 млн т.

Баланс производства и потребления СПГ

Ожидается, что в 2017 г. мировой спрос на СПГ вырастет еще на 10% и превысит 290 млн т, а к 2020 г. он вполне способен вырасти до 350 млн т, однако прирост предложения СПГ на рынке (даже без учета многочисленных отложенных проектов), по-видимому, будет стабильно превышать мировой спрос на 15-25 млн т.

Это означает что рынок будет во все большей степени сдвигаться в сторону развития спотового ценообразования на СПГ, которое до последнего времени развивалось достаточно медленно, и перехода на краткосрочные контракты на поставку СПГ.

Подтверждением этой тенденции служит опубликованная еще в мае 2016 г. Министерством экономики, торговли и промышленности Японии (METI) «Стратегия развития рынка СПГ», согласно которой Япония с апреля 2017 года планирует полностью либерализовать рынок газа в стране и обеспечить создание на своей территории собственного газового хаба для формирования ценовых маркеров на СПГ в странах АТР.

В феврале 2016 г. аналогичный документ был выпущен и Еврокомиссией, поскольку ЕС также является потенциально растущим рынком для СПГ.

Таким образом, мировой рынок СПГ уже входит в период серьезных изменений, связанных с изменением географии спроса и предложения СПГ, роста конкуренции за счет масштабного выхода на рынок новых игроков, главным образом из США и Австралии, в условиях превышения предложения СПГ над спросом, а также изменения модели торговли и ценообразования на СПГ в пользу более гибких схем.

СЛАЙД 3 The Geography of the Russian Gas Export

Как уже говорилось в выступлениях предыдущих докладчиков, Энергетическая стратегия России до 2035 года предусматривает резкое увеличение экспорта российского природного газа в ближайшие 17-18 лет и диверсификацию направлений его поставок в страны АТР, в том числе за счет масштабной реализации СПГ-проектов.

Основу экспорта российского природного газа составляют трубопроводные поставки в страны ЕС и Турцию, на долю которых приходится почти 75% совокупного экспорта российского газа, в то время как на долю поставок российского СПГ в страны АТР приходится только 7%.

При этом доля России в мировой торговле СПГ также находится на достаточно скромном уровне в 5%.

СЛАЙД 4 EU-28 Will Remain a Key Buyer for Russian Gas until 2025

Однако потенциал российской газовой отрасли позволяет существенно нарастить поставки российского природного газа как в западном, так и в восточном направлении, поэтому главными ограничителями для них выступает, в первую очередь, фактор спроса на российский газ.

Совместный анализ, проведенный в рамках работы Консультативного Совета по газу Россия-ЕС при участии нашего Института и независимых европейских экспертов

показал, что, как минимум, до 2030 года спрос на российский газ в странах ЕС не будет сокращаться, а в наиболее вероятном сценарии – даже немного расти. Однако это будет касаться только трубопроводного экспорта, поэтому весь планируемый прирост экспорта российского СПГ будет ориентирован на быстрорастущие газовые рынки стран АТР и, в первую очередь, Китая, а в перспективе, возможно и Индии.

СЛАЙД 5 Asia-Pacific is a Core Region for Russian LNG Development

Однако на этом графике отчетливо видно, что, по прогнозам IHS CERA, в частности, в регионе до 2025 года ожидается опережающий ввод новых мощностей по производству СПГ, особенно в Австралии, и России необходимо выдержать серьезную конкуренцию с другими странами, чтобы занять достойное место на рынке СПГ этого региона, а тем более место, соответствующее ее стратегическим ожиданиям.

СЛАЙД 6 Asia-Pacific is a Core Region for Russian LNG Development

Так, если к 2020 г. цель увеличения производства и экспорта СПГ с текущих 10,8 млн т до 27,3 млн т вполне достижима, учитывая анонсированные и подтвержденные планы запуска 1, 2 и 3 очереди проекта «Ямал-СПГ» в 2017, 2018 и 2019 гг. соответственно, то дальнейшее наращивание производства и экспорта российского СПГ будет, во-многом зависеть, от конкурентоспособности российских проектов, в первую очередь, на рынке стран АТР.

В целом, в перспективе до 2035 года Россия потенциально готова увеличить производство и экспорт СПГ в 6-9 раз до 88-103 млн т.

СЛАЙД 7 Targets for Russian LNG export

Ключевыми целями России на мировом рынке СПГ является увеличение доли страны в мировой торговле СПГ более чем в 2 раза к 2030 году: с текущих 4,8% до 12%, а на рынке СПГ стран АТР – до 16%.

СЛАЙД 8 -9 Russian LNG Projects

Как уже говорилось, в настоящее время в России действует один завод по производству СПГ на Сахалине мощностью 10,8 млн т, а до 2020 г. планируется ввести в эксплуатацию 3 очереди завода «Ямал-СПГ», газ которого ориентирован на азиатские рынки сбыта.

При этом, что особенно важно, проект Ямал-СПГ остается конкурентоспособным даже при низких ценах на газ. Сегодня мы оцениваем цену безубыточности этого проекта в 5-6 долл./млн БТЕ, тогда как в январе 2017 года цены на СПГ в АТР составили 7,5 долл./млн БТЕ.

Однако потенциально Россия готова вывести на рынок еще 10 проектов, как минимум половина из которых имеет реальные шансы на практическую реализацию до 2030 года.

Речь идет, в первую очередь, о дальневосточных проектах строительства третьей линии завода Сахалин-2, Дальневосточного СПГ и проекта «Владивосток-СПГ» совокупной дополнительной мощностью до 25 млн т СПГ.

Здесь следует обратить внимание, что экономика дальневосточных проектов СПГ, даже несмотря на снижение цен на газ в регионе АТР, остается по-прежнему конкурентоспособной. Так, цена безубыточности таких проектов (затраты на добычу, транспорт и сжижение) колеблется в диапазоне от 5 до 6,5 долл./млн БТЕ при текущих ценах в 7,5 долл./млн БТЕ.

Безусловно, статус этих проектов разный. Есть вопросы, связанные с использованием ресурсной базы. Так, газ Проекта Сахалин-1 может быть использован для обеспечения газом третьей очереди СПГ-завода Проекта Сахалин-2, а может быть направлен на реализацию проекта по созданию Дальневосточного СПГ.

Существенным фактором, лимитирующим ускоренное развитие дальневосточных проектов СПГ является приостановка освоения Южно-Киринского месторождения, попавшего под санкции США.

Однако с экономической точки зрения, российские СПГ-проекты остаются вполне конкурентоспособными в текущих ценовых реалиях, и если имеющиеся технологические и ресурсные ограничения, а также разногласия между российскими компаниями-операторами этих проектов будут преодолены, то Россия сможет и после 2020 года наращивать производство СПГ и укреплять свое положение на мировом рынке СПГ.