

# Сжиженные ставки. Угрожает ли «Силе Сибири» американско-китайский проект

Как и России, США придется самим построить инфраструктуру для торговли газом с КНР



Николай Иванов

13:12



Дональд Трамп и Си Цзиньпин. Фото: Thomas Peter / Reuters

В ходе визита Дональда Трампа в Пекин был подписан меморандум об участии китайской стороны в развитии проекта Alaska LNG. Оценивая масштаб проекта, некоторые наблюдатели поспешили объявить, что Китай нашел в Америке альтернативу проектам газового сотрудничества с Россией. Это слишком смелое предположение. Всё сложнее.

С одной стороны, это просто демонстрация добрых намерений. То, что было подписано между сторонами, в пресс-релизе называется совместным соглашением по развитию проекта Alaska LNG, стратегического инфраструктурного газового проекта на Аляске. В присутствии глав двух государств было выражен общий интерес к подготовительной работе по проекту, ничего обязывающего.

Стороны соглашения – Alaska Gasline Development Corporation (AGDC), штат Аляска, China Petrochemical Corporation (Sinopec), CIC Capital Corporation (CIC Capital) и Bank of China (BOC) – договорились о совместной работе по маркетингу сжиженного природного газа, финансированию проекта, выработке инвестиционной модели и определении участия Китая в проекте экспорта СПГ с Аляски. Промежуточный результат работы должен быть достигнут к 2018 году.

С другой стороны, это важный знак, демонстрирующий начало нового этапа американо-китайских отношений. Министр торговли США оценил все подписанные протоколы в четверть триллиона долларов. Ветер переменился, но к России это не имеет отношения. Нам остается только наблюдать за развитием ситуации.

## **Американец с китайцем – братья навек**

Тема экспорта СПГ из США □ совсем новая, ей всего несколько лет, но □ она уже имеет свою историю. При президенте Бараке □ Обаме Америка □ стала испытывать □ избыток собственного сланцевого газа, импорт газа стал резко сокращаться, и встал вопрос о необходимости экспортировать СПГ. По закону проекты экспорта и импорта газа нуждаются в правительственном одобрении. Те терминалы по приему и регазификации

импортного СПГ, которые остались без употребления, нуждались в переориентации своего бизнеса в направлении экспорта.

Получение разрешения на экспорт газа в страны, с которыми у США нет подписанных соглашений о свободной торговле, – а к таким странам относятся все крупные потребители СПГ кроме Южной Кореи, – требует долгих согласований с департаментом энергетики (DOE) и Федеральной энергетической регулирующей комиссией (FERC). По Закону о природном газе от 1938 года заявители должны доказать, что экспорт газа в эти страны не противоречит общественным интересам.

Что такое общественные интересы («public interest»), не указано ни в одном законе, что дает некоторую гибкость предъявляемым к проектам требованиям. Заявители должны собрать публичные комментарии и замечания к своему проекту и объяснить, что он не нанесет вреда ничьим интересам. Это касается публичной процедуры. Но была в процессе получения официальных разрешений и неофициальная составляющая.

Администрация Барака Обамы ставила заявителям экспортных проектов негласное условие: среди акционеров и партнеров по экспортным проектам СПГ не должно быть компаний из Китая. И действительно, участники одобренных американских проектов экспортных терминалов СПГ представляют разные страны, но не Китай. Долгосрочные контракты на покупку американского СПГ (SPAs) также не рекомендовалось заключать с китайскими компаниями. Поэтому в 2016 г. американский газ с единственного пока действующего экспортного завода СПГ Sabine Pass попадал на китайский рынок не напрямую, а при посредничестве партнеров по долгосрочным контрактам, таких как Shell.

С приходом в Белый дом Дональда Трампа ситуация изменилась. Первым делом новый президент вывел США из участников Транс-тихоокеанского партнерства, имеющего целью ограничить экспансию китайского бизнеса в регионе. В мае 2017 г. Трамп и Си Цзиньпин подписали пакет соглашений в рамках Всеобъемлющего экономического диалога США-Китай, среди которых было особо оговорено условие, что китайские компании теперь могут напрямую заключать контракты с американскими поставщиками СПГ. Пока 20-летний контракт с китайской компанией заключил только завод Freeport LNG – с China National Offshore Oil

Corporation (CNOOC) на экспорт 1,5 млн т СПГ в год с 2019 года, но и другие экспортные проекты уже начали переговоры с китайскими компаниями о долгосрочных поставках газа.

## Приглашение на Аляску

Подписанное в Пекине соглашение касается проекта с долгой историей и трудной судьбой. И если в проект Alaska LNG получится привлечь китайцев в качестве инвесторов, можно будет говорить о том, что Дональд Трамп, наконец, получил шанс применить свой хваленый переговорный талант.

Сейчас речь идет о системе, состоящей из трех линий завода по сжижению газа общей мощностью 20 млн т в год, расположенного в Никиски, на Кенайском полуострове на юге Аляски, двух емкостей хранения объемом 240 тыс. куб. м каждая и двух погрузочных терминалов, способных принимать газозовы класса Q-Flex на 217 тыс. куб. м. К заводу подойдет газопровод длиной 800 км с Северного склона Аляски, от месторождений Prudhoe Bay и Point Thomson, где будут располагаться установки по подготовке газа мощностью 3,5–3,9 млрд куб. футов в сутки. Стоимость всего проекта предварительно оценивается в \$43 млрд.

Сегодняшняя трасса газопровода и место строительства завода СПГ были выбраны еще в 2013 г. путем долгих изысканий и согласований прошлыми участниками проекта Alaska LNG – ExxonMobil, BP, ConocoPhillips и TransCanada. До этого существовало несколько альтернативных вариантов строительства газопровода и несколько противоборствующих сторон. Достаточно сказать, что еще в 1976 г. Конгресс США принял Закон о транспортировке газа из Аляски (Alaska Natural Gas Transportation Act), чтобы содействовать созданию трубопроводной системы, по которой газ с северного побережья Аляски пошел бы через Канаду в континентальные штаты. Федеральное одобрение получил проект Системы транспортировки природного газа с Аляски (Alaska Natural Gas Transportation System, или ANGTS) компании TransCanada.

Построена была только южная треть этого газопровода – из канадской Альберты в континентальные штаты США, когда в 2011 г. губернатор Аляски Шон Парнелл обратился к добывающим компаниям с

предложением подумать об объединенном экспортном проекте, чтобы поставлять СПГ на растущий рынок Азии. Первоначальные расчеты по проекту оценивали его стоимость в \$45–65 млрд и предполагали строительство трех очередей завода СПГ производительностью по 5–6 млн т в год. При быстрой реализации проекта первая отправка могла состояться в начале 2020-х годов.

Быстрой реализации не получилось. Компании вели долгие переговоры между собой, с властями штата, с федеральными властями в попытках получить налоговые льготы, без которых проект не казался рентабельным, а в 2014 г. первоначальный проект Alaska LNG слился с проектом региональной компании Alaska Gasline Development Corporation, которая возглавляет его теперь.

Согласование проекта с FERC находится на начальной стадии – документы поданы, но ответа пока нет. Последует череда согласовательных процедур, после которых проект получит разрешение на строительство. Дело это долгое, поэтому обещание китайским партнерам быстрого газа можно считать преждевременным.

## Китайские иероглифы

Добывающие компании Северного склона Аляски участвуют в проекте в не совсем ясном статусе – кто-то из них состоит в неких совместных предприятиях, кто-то об этом умалчивает. Открытым остается вопрос о финансировании проекта. Вероятно, по замыслу Трампа, наилучшим вариантом было бы видеть в этой роли китайцев.

Во время президентского визита в Китай один из участников нынешнего события, глава китайской China Investment Corporation (CIC) и глава Goldman Sachs Group. Inc. тоже подписали меморандум о взаимопонимании по созданию совместного фонда – China-US Industrial Cooperation Partnership, L.P. (Cooperation Fund). Этот фонд должен аккумулировать \$5 млрд для инвестиций в американские проекты. Учитывая, что многолетняя эпопея газопровода на Аляске всегда была историей про то, что никто не хочет вкладывать огромные деньги в сомнительный проект строительства трубы большого диаметра в суровом

климате с необходимостью преодолевать две горные гряды, трудно поверить, что эту роль возьмут на себя китайские государственные корпорации. Про их нелюбовь платить хорошо известно партнерам по газопроводным проектам из России и Средней Азии. В лучшем случае китайское участие в финансировании выражалось в предоставлении кредитов на кабальных условиях. Оптимальный, с китайской точки зрения, вариант – это чтобы партнеры строили трубу за свой счет, как в случае с «Силой Сибири».

Сомнительно, что такой вариант устроит Трампа. Поэтому параллельно с Китаем он обеспечил подписание аналогичных соглашений с Кореей и Вьетнамом. 12 ноября Alaska Gasline Development Corporation (AGDC) подписала меморандум с PetroVietnam Gas (PVGAS), а до того – с корейской KOGAS.

Что касается российских газовых проектов, нацеленных на китайский рынок, то за них волноваться не стоит: во-первых, история с Аляской будет долгой и неясной, а во-вторых, Китай точно не рассматривает различные источники газа как альтернативы. Он хочет иметь всё – и трубопроводный газ, и СПГ, и собственный сланцевый газ. Если в Китае всерьез решили сократить потребление угля, то потребность в газе будет расти настолько высокими темпами, что, как прогнозирует WoodMackenzie, после 2020 года в мире образуется заметный дефицит газа – даже если считать готовящиеся к строительству мощности. Места на рынке хватит всем.

Николай Иванов

Заведующий сектором «Энергетические рынки» Института энергетики и финансов