



Тема номера: Газпрому – 25

СЕРГЕЙ ТИХОНОВ

«Нефтегазовая Вертикаль»

Некоторые события весьма сложно отделить от исторического контекста и представить как просто памятную дату или юбилей, поскольку они намертво вплетены в канву происходящих в мире экономических и политических процессов. Двадцатипятилетие «Газпрома» относится именно к такому типу событий. Четверть века работы компании настолько тесно связаны с развитием России в постсоветский период, что говорить о «Газпроме» только как о крупнейшей в мире энергетической компании, как можно было бы рассказать о других транснациональных корпорациях, вроде Shell или BP, не представляется возможным. Не зря рекламный слоган компании включает в себя фразу «национальное достояние», пусть даже ФАС и оспорило, что под ней нужно понимать. Именно поэтому на «Газпром» периодически обрушиваются волны критики с обвинениями в неэффективности и политической ангажированности. Не стал исключением и год прошедший, несмотря на то, что по многим показателям для «Газпрома» он был рекордным, а география деятельности компании уже давно вышла за пределы России и простирается до самых отдаленных уголков земного шара.

В начале января председатель правления «Газпрома» Алексей Миллер озвучил предварительные итоги 2017 года, по которым компания увеличила добычу газа на 12,7%, до 471 млрд м³. По словам главы компании, этот результат – лучшая динамика роста добычи за всю ее историю. Также по оперативным данным, в прошлом году компания увеличила поставки в дальнее зарубежье на 8,1%,

побив собственный рекорд 2016 года. Немного ранее, в декабре 2017 года, появилась информация, что «Газпром» по итогам года прирастит около 800 млрд м³ запасов газа. На фоне этих цифр достаточно странно звучат упреки в адрес руководства компании в серьезных стратегических просчетах, которые могут привести к потерям рынков сбыта в Европе и странах бывшего Советского Союза.

В материале использованы фото из архива ПАО «Газпром»

Для того чтобы понять, на каком основании делаются подобные заявления, нужно посмотреть немало назад, на историю создания компании и развитие ее отношений с партнерами.

В НАЧАЛЕ...

Название «Газпром» появилось в 1989 году в результате преобразования Министерства газовой промышленности СССР в государственный газодобывающий концерн «Газпром». Распад СССР в 1991 году лишил созданное предприятие части активов на территории бывших советских республик – трети трубопроводов и четверти мощности компрессорных станций. 17 февраля 1993 года после Указа президента Бориса Ельцина государственный концерн «Газпром» был преобразован в Российское акционерное общество (РАО) «Газпром». Именно эта дата берется за точку отсчета существования компании.

У истоков предприятия стояли Виктор Черномырдин, руководивший компанией с 1989 года, но в 1992 года ушедший работать в правительство, и Рем Вяхирев, с 1992 года возглавивший «Газпром». Неоднократно отмечалось, что связка Вяхирев – Черномырдин значительно поспособствовала становлению компании. В первую очередь это касалось вопросов приватизации, получения компанией налоговых льгот и передачи ей газовых ресурсов страны. Акционирование «Газпрома» было утверждено по плану руководства компании. В результате 40% закреплялось в госсобственности до 1999 года, но с правом компании голосовать 35% акций из этого пакета. Часть акций «Газпрома» была обменена на приватизационные ваучеры. Торговля ценными бумагами «Газпрома» жестко регулировалась, и иностранные граждане, по уставу компании, не могли владеть более чем 9% акций.

Стоит заметить, что газовый сектор страны могли разделить и приватизировать по примеру нефтяного, где в итоге образовалось несколько успешных частных компаний. Такие идеи были у руководства страны, однако решение принято было в пользу сохранения «Газпрома», преобразованного в акционерное общество. Причин этому называется несколько, и вполне возможно допустить, что сыграли свою роль они все. Во-первых, в отличие от нефтяной отрасли, «газовики» всеми силами старались сохранить структуру отрасли, и без того пострадавшую от распада СССР. Во-вторых, в то время большинство газовых месторождений практически находились рядом друг с другом и разделение их между частными компаниями было достаточно проблематично, а также экономически не целесообразно. Впрочем, часто можно услышать, что главным оказался человеческий фактор. Активным сторонником сохранения крупной государственной компании в отрасли был Виктор Черномырдин, и его голос вполне мог оказаться

В начале 2016 года Федеральная антимонопольная служба (ФАС) запретила компании «Газпром» использовать в своей телерекламе словосочетание «национальное достояние». По словам главы ФАС Игоря Артемьева, «достоянием могут быть люди, газ и так далее, а не компания». Однако через некоторое время запрещенная фраза опять зазвучала в рекламных роликах компании. В ФАС пояснили, что «Газпром» изменил смысл рекламных роликов и теперь использует словосочетание «национальное достояние» в правильном контексте.

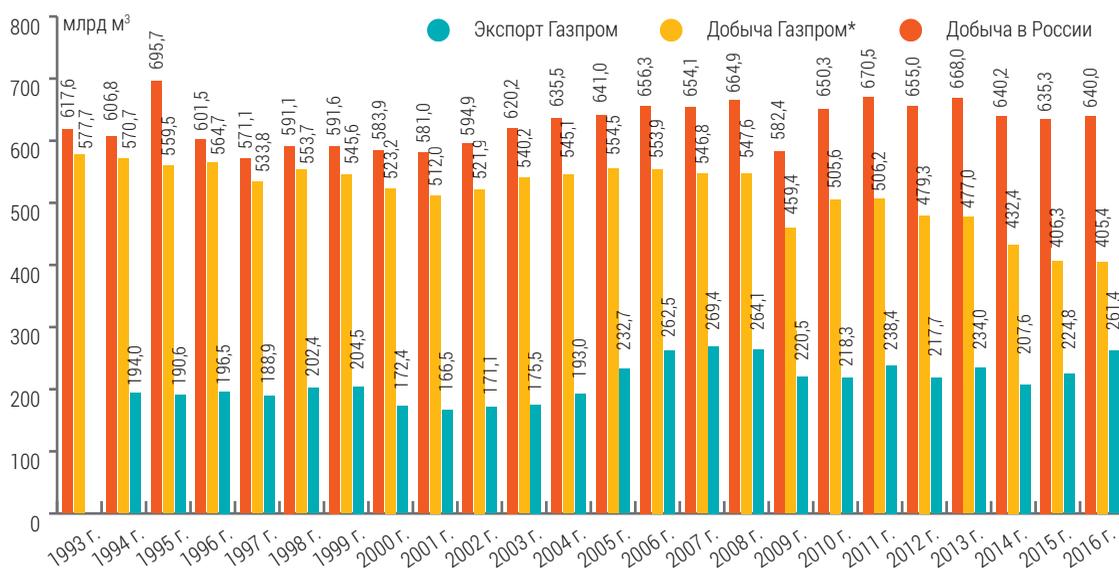
решающим. В любом случае стратегическое решение сохранить «Газпром» оказалось судьбоносным. В результате него многие этапы развития – разделений, слияний и поглощений, которые проходила нефтяная отрасль, – «Газпром» успешно миновал.

В период до 1998 года компания успешно расширяла географию своей деятельности. Были подписаны договора о поставках газа в Финляндию, Италию, Польшу и Германию. Введены в эксплуатацию первоочередные участки газопровода Ямал – Европа на территориях Польши и Германии общей протяженностью 1172 км, включая переход через реку Одер. Уже в 2000 году экспорт газа из России по новому направлению составил около 14 млрд м³. В 1997 году достигнуто межправительственное соглашение о строительстве газопровода «Голубой поток» в Турцию. Также в этот период «Газпром» начинает активно сотрудничать с крупнейшими мировыми корпорациями, такими как Shell, Total, Eni, Statoil и многими другими.

После отставки Виктора Черномырдина с поста премьер-министра в 1998 году у государства возникли налоговые претензии к компании, которые последней пришлось удовлетворить, с чем было связано то, что по итогам 1998 года «Газпром» впервые за свою историю показал убытки. В период 2000–2003 годов в компании проводились структурные реформы. В 2000 году пост председателя совета директоров занял Дмитрий Медведев. А в 2001 году Алексей Миллер, занимавший должность заместителя министра энергетики РФ, сменил Рема Вяхирева на посту председателя правления «Газпрома». Эти назначения положили конец разногласиям с руководством страны, и компания вступила в новейшую эпоху своего развития.

В 2002 году «Газпром» принял новую стратегию добычи газа до 2010 года. В соответствии с ней, главенствующая роль в приросте газодобычи отводилась полуострову Ямал, Обской и Тазовской губе, а также Арктическому шельфу. В том же году распоряжением Правительства РФ «Газпрому» поручена координация реализации государственной

ДОБЫЧА* И ЭКСПОРТ ГАЗА ПАО «ГАЗПРОМ»



*без учета ПАО «Газпром нефть»

Источник: ЦДУ ТЭК, ПАО «Газпром», Росстат, Минэнерго РФ

Восточной газовой программы по формированию центров газодобычи и созданию единой системы транспортировки газа для обеспечения потребителей Восточной Сибири и Дальнего Востока, а также организации канала экспорта газа в страны АТР.

ки, как в случае с газопроводом «Южный поток», или долгих судебных разбирательств и переговоров, как в случае с поставками газа в соседнюю Украину.

Газовый сектор страны могли разделить и приватизировать по примеру нефтяного

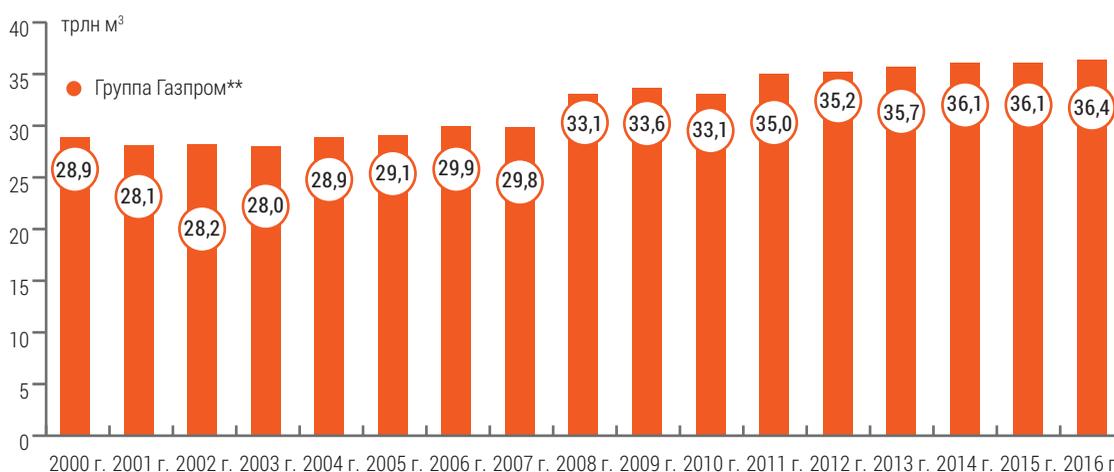
В 2005 году «Газпром» получил контроль над 75,679% акций «Сибнефти», которая стала фундаментом для дальнейшего развития его нефтяного бизнеса (с июня 2006 года – ОАО «Газпром нефть»). А в 2006 году компания подписала с Shell, Mitsui и Mitsubishi протокол о вхождении «Газпрома» в «Сахалин Энерджи» (компания-оператор нефтегазового проекта «Сахалин-2»), на базе которого в феврале 2009 года начал действовать первый российский завод по производству сжиженного природного газа.

К началу второго десятилетия нового века компания подошла как один из мировых лидеров в нефтегазовой отрасли. К концу 2011 года были начаты коммерческие поставки газа в Европу по газопроводу «Северный поток». По итогам этого же года «Газпром» стал крупнейшей компанией мира по размеру чистой прибыли – \$44,56 млрд. Однако именно в этот период осложнение международной обстановки стало мешать реализации некоторых проектов «Газпрома», вплоть до их полной остано-

ГАЗОВЫЕ КОНФЛИКТЫ – 1990-е ГОДЫ

На газовых конфликтах «Газпрома» с покупателями стоит остановиться более подробно, поскольку именно их ход и развитие предопределили дальнейшую стратегию работы компании на международных рынках, а также нынешний информационный фон, который сложился вокруг всего российского газа в странах Европы. Причем нужно обязательно отметить, что все произошедшие газовые противостояния были связаны с государствами, образованными в результате развала Советского Союза. С европейскими странами были периоды охлаждения отношений или взаимного недоверия, но они в большинстве случаев оказывались следствием осложнений с бывшими республиками СССР. Даже проблемы со строительством «Северного потока-2» и остановка проекта «Южный поток» во многом связаны с политическим обострением в мире из-за украинского кризиса и попытками оказать влияние на внешнюю политику России. Единственным исключением из этого правила является приостановка в 2015 году строительства «Турецкого потока» в результате уничтожения российского Су-24 турецкими ВВС. Серьезных разногласий по экономическим причинам – из-за цен на газ или невыплаты долгов – между «Газпромом» и покупателями из стран Западной Европы не на-

ЗАПАСЫ ПРИРОДНОГО ГАЗА* (КАТЕГОРИИ А+В+С₁) ГРУППЫ «ГАЗПРОМ» НА ТЕРРИТОРИИ РОССИИ



*по российской классификации

**с учетом доли в запасах компаний, инвестиции в которые классифицированы как совместные операции

Источник: ПАО «Газпром», ЦДУ ТЭК

блюдалось. Существующие же проблемы, озвученные западными партнерами российской компании, находятся в области политики, экологии и энергетической безопасности, а не экономики. Причем возникновение этих проблем было прямым следствием российско-украинских газовых кризисов.

Многие этапы развития – разделений, слияний и поглощений, которые проходила нефтяная отрасль, – «Газпром» успешно миновал

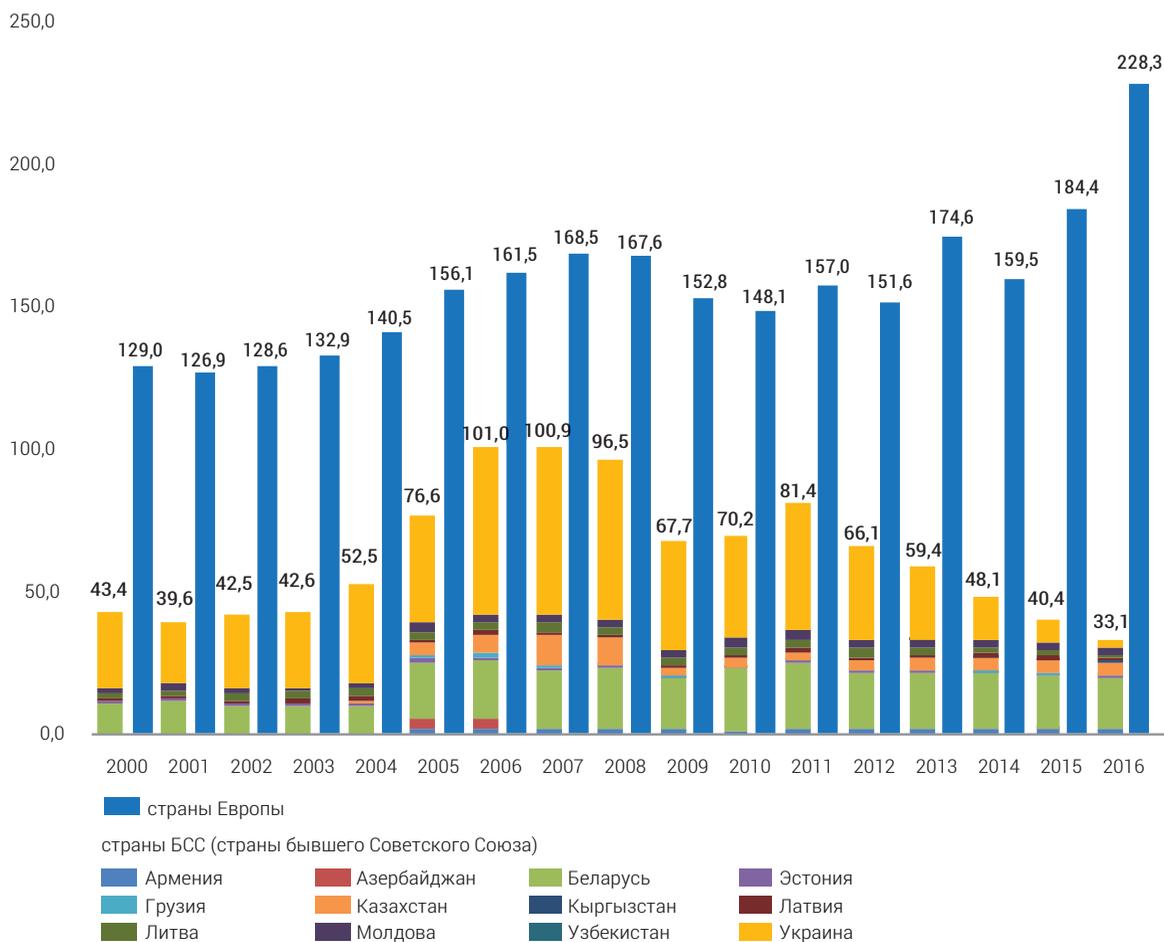
Впрочем, споры по поводу поставок газа в ближнем зарубежье возникали у «Газпрома» задолго до обострения отношений России с США, конфликтов с Грузией и Украиной, а также до возвращения Крыма в состав РФ. И это не удивительно, учитывая искусственный разрыв производственных связей после распада СССР и экономическое состояние вновь созданных государств. Торговые отношения «Газпрома» с покупателями из соседних стран можно разделить на три этапа. Первый (1992–2004 годы) – когда «Газпром» продавал газ бывшим советским республикам по льготным ценам, во многом руководствуясь политической конъюнктурой и пытаясь вернуть контроль над объектами инфраструктуры, оставшимися за границей. Последнее ему частично удалось сделать, например, в Молдавии. В 1994 году «Газпром» и «Молдовагаз» договорились о создании совместного предпри-

ятия «Газснабтранзит», которому Молдавия передала свои экспортные трубопроводы в счет списания \$40 млн долга. Аналогичные попытки предпринимались компанией и в отношении объектов на Украине, но они не увенчались успехом, несмотря на то, что начиная с 1992 года бывшая главная братская республика ежегодно не расплачивалась в срок за поставленный газ. В 1993 и 1994 годах «Газпром» дважды ненадолго приостанавливал поставки газа в страну, но всякий раз возобновлял их, в первую очередь, по политическим причинам и после обещаний украинской стороны расплатиться с долгами.

СМЕНА КУРСА

Второй этап (2004–2010 годы) был связан с переходом компании на рыночные цены поставок газа в сопредельные страны. Произошло это во многом по причине провала попыток сохранения тесных экономических и политических связей между бывшими республиками Советского Союза, а также интеграции стран СНГ, в первую очередь Украины, в Единое экономическое пространство, главным фактором для объединения которого были низкие цены на энергоносители из России. В этот период «Газпром» значительно повысил цены на свою продукцию для бывших союзных республик. Для стран Прибалтики цены выросли на 35–40%, до \$120–125/тыс. м³. Для Грузии в 2006 году стоимость «голубого топлива» увеличилась почти в два раза, до \$110/тыс. м³. Причем в дальнейшем цена должна была вырасти еще, но с 2007 года страна перестала покупать российский газ, получая бесплатно 10% от поставок в Армению за транзит. Также

**РЕАЛИЗАЦИЯ ТРУБОПРОВОДНОГО ГАЗА ПАО «ГАЗПРОМ» В СТРАНЫ ЕВРОПЫ И БСС,
млрд м³**



Источник: ПАО «Газпром», ЦДУ ТЭК

в два раза выросли цены для Армении, Азербайджана и Молдавии. Наименее установление «Газпромом» рыночных цен на газ затронуло Белоруссию. Стоимость «голубого топлива» для нее осталась значительно ниже, чем для остальных бывших союзных республик. Впрочем, это не убергло «Газпром» от возникновения газовых споров с этой страной в 2006–2007, 2010 и 2017 годах, которые смогли быть разрешены только с участием первых лиц обоих государств.

Наибольший масштаб и градус накала получило газовое противостояние России и Украины. Фактически газовый спор двух государств не утихал с момента распада Советского Союза. Украинская экономика оказалась в полной зависимости от поставок энергоресурсов из России, но при этом имела мощнейший рычаг воздействия на северного соседа в виде магистральных газопроводов, которые проходили по территории Украины и по которым Россия экспортировала газ в Европу. До 2005 года газовые споры двух стран происходили в основном

в связи с неуплатой украинской стороной денег за поставленный газ и решались чаще всего уступками со стороны России. Однако после оранжевой революции, победы на украинских президентских выборах Виктора Ющенко и провозглашения евроатлантического вектора развития страны ситуация изменилась.

Удивительно, но инициатором перейти на рыночную форму расчетов в 2005 году была не российская сторона. «Нафтогаз Украины» объявил о своем решении с 2006 года значительно повысить тарифы на транзит российского газа в Европу по территории своей страны. «Газпром» согласился, однако увязал это с повышением цены на газ для Украины с \$50/тыс. м³ до средневропейского уровня (\$160–170). Получив категорический отказ, «Газпром» в отличие от прошлых лет не только не уступил, но в декабре 2005 года поднял предлагаемую цену до \$220–230/тыс. м³. Попытки Виктора Ющенко договориться о прямых поставках газа из Туркмении в обход «Газпрома» успехом не увенча-

лись. В результате 1 января 2006 года подача газа на украинский рынок была прекращена. Временно уладить конфликт стороны смогли лишь в ночь с 3 на 4 января. Компромисс был найден в виде смешанных поставок более дешевого туркменского газа с российским по цене \$95/тыс. м³.

Впрочем, проблема так и не была решена – Туркмения не подписала трехсторонний договор и не выполнила свое обещание поставить 22 млрд м³ природного газа по прямым договорам украинской стороне помимо смешанных поставок, объяснив это тем, что Украина уже должна Туркмении \$159 млн за совершенные ранее поставки. Кроме того, Туркмения также заявила о намерении повысить цену на свой газ. Многие тогда связывали подобную жесткую позицию туркменской стороны давлением «Газпрома», глава которого Алексей Миллер накануне трехсторонних переговоров посетил эту страну. В итоге Украине пришлось покупать смешанный российско-туркменский газ у «Газпрома» через посредника, компанию «РосУкрЭнерго», по оговоренной цене \$95/тыс. м³, но только до конца 2006 года. В следующем 2007 году цена для Украины выросла до \$130/тыс. м³, а в 2008-м – до \$179,5.

Все произошедшие газовые противостояния были связаны с государствами, образованными в результате развала Советского Союза

В начале 2009 года отношения двух стран прошли через новый газовый кризис, вызванный задолженностью Украины за поставленный газ и ее нежеланием подписывать новый контракт с «Газпром». С 1 января 2009 года прекратилась подача газа только для Украины, а с 7 января транзит российского газа через ее территорию был прекращен полностью в связи с незаконным отбором украинской стороной газа, предназначенного для Европы. После достижения договоренностей о ценах и подписания 19 января в Москве соответствующих контрактов, поставки газа для Украины и транзит в Европу возобновились. По условиям российско-украинского соглашения, заключенного в январе 2009 года, «Нафтогаз» обязался расплачиваться за потребленное топливо в полном объеме не позднее седьмого числа каждого месяца, следующего за месяцем поставки. В случае нарушения этого условия «Газпром» получил право перейти на авансовую систему расчетов с Украиной.

Результатом второго этапа газовых конфликтов стал постепенный переход «Газпрома» в расчетах с покупателями газа из ближнего зарубежья на рыночные или близкие к ним цены. Причем, вопреки

В 2004 году Президент России Владимир Путин пообещал присоединить к «Газпрому» государственную компанию «Роснефть». Однако «Газпром» не сумел купить главный актив обанкротившейся компании ЮКОС – «Юганскнефтегаз», который в итоге достался «Роснефти». Причина была в том, что 15 декабря 2004 года ЮКОС объявил себя банкротом в Хьюстоне, штат Техас, США, после чего покупка этой компании «Газпром» из-за американских законов стала невозможной. Объединение не состоялось, а «Роснефть» постепенно вышла в лидеры нефтяного сектора России.

расхожему мнению, политическая подоплека решений, принимаемых компанией, в этот период не увеличилась, а уменьшилась. «Газпром» действовал, в первую очередь, исходя из соображений экономической выгоды для компании. То, что эта выгода отвечала и интересам государства, конечно же, не было чудесным совпадением, но с точки зрения рынка действия «Газпрома» в этот период были намного более оправданы экономически, нежели в 1990-х годах – в эпоху низких цен на газ для стран постсоветского пространства. Разговоры о газе как инструменте политического давления Москвы на бывшие советские республики, начавшиеся именно в первом десятилетии нового века, оказались, скорее всего, следствием нежелания этих стран принимать новую стратегию компании, основанную прежде всего на принципах рыночной экономики, а не политической конъюнктуры.

ПОСЛЕ КРЫМА

Третьим и последним на сегодняшний день этапом газовых конфликтов стал кризис 2014–2015 годов, опять связанный с Украиной, после присоединения к РФ Крыма, когда «Газпром» оказался под давлением стремительно развивающихся политических событий. По условиям заключенных в 2010 году Харьковских соглашений между Россией и Украиной, пребывание Черноморского флота в Крыму продлевалось с 2017 года до 2042 года, а Киев получал скидку на газ в 30%, но не более \$100/тыс. м³. В декабре 2013 года Владимир Путин объявил о снижении для Украины цены на газ до \$286/тыс. м³. Одновременно с этим было объявлено о предоставлении Украине кредита в размере \$15 млрд. Но в ход событий вмешался очередной украинский политический кризис. После Евромайдана, обострения отношений двух стран, а главное, выхода Крыма из состава Украины и присоединения к РФ Харьковские соглашения были аннулированы Россией. В итоге с 1 апреля 2014 года

«Газпром» повысил стоимость газа для Украины до \$486/тыс. м³.

В начале июня 2014 года Россия перевела Украину на предоплату из-за накопившихся долгов (по оценкам «Газпрома» превышающих \$5 млрд), а с 16 июня «Газпром» прекратил поставки газа для Украины, продолжая прокачивать топливо для Европы. Договориться сторонам удалось лишь 30 октября в Брюсселе. Была установлена цена в \$385/тыс. м³, которая должна была применяться в период с 1 ноября 2014 по 31 марта 2015 года. Также Киев обязался до конца года погасить часть долга в размере \$3,1 млрд, что было сделано «Нафтогазом» двумя траншами в ноябре и декабре. «Газпром» возобновил поставки газа Украине 9 декабря, после почти полугодового перерыва.

Серьезных разногласий по экономическим причинам – из-за цен на газ или невыплаты долгов – между «Газпромом» и покупателями из стран Западной Европы не наблюдалось

Однако и это не было еще завершением газового конфликта. В результате падения мировых цен на нефть снизилась стоимость газа. В конце июня 2015 года «Газпром» предложил «Нафтогазу» «голубое топливо» по цене \$247,18/тыс. м³. Но предоплата за июль так и не была получена, и с 1 июля поставки газа для Украины были прекращены. Как оказалось надолго. В дальнейшем газ для Украины поступал главным образом за счет реверсных поставок из Словакии и Польши. «Газпром» возобновлял поставки газа в Украину по просьбе «Нафтогаза» на месяц в конце 2015 года и в третьем квартале 2016 года. В период с 2013 по 2016 год поставки «Газпрома» в Украину сократились чуть более чем в 10 раз, с 25,8 млрд м³ до 2,4 млрд м³.

Главным итогом всех трех этапов газовых конфликтов «Газпрома» с покупателями его продукции из ближнего зарубежья стал окончательный переход компании на рыночные рельсы в отношениях с партнерами из этих стран. Несомненно, в результате компания частично потеряла некоторые рынки сбыта, например Украину, но эффективность работы с партнерами и экономическая рентабельность деятельности компании значительно повысились. Экспорт в страны бывшего Советского Союза за десять лет упал почти в три раза, со 101 млрд м³ в 2006 году до 33,1 млрд м³ в 2016-м. Произошло это, в первую очередь, из-за сокращения поставок в Украину. Но при этом за те же десять лет экспорт в Европу вырос со 161,5 млрд м³ до 228,3 млрд м³.

То есть практически настолько же, насколько снизились поставки на постсоветские территории. Причем по предварительным итогам 2017 года экспорт газа в Европу вырос еще на 8%.

ЕВРОПЕЙСКИЕ ПРОБЛЕМЫ

Крайне негативным для «Газпрома» результатом российско-украинских газовых кризисов стали связанные с ними перебои поставок «голубого топлива» в Европу, (на сегодняшний день это главный рынок сбыта для компании). Именно из-за них в Старом Свете зародилось мнение, что Россия является ненадежным поставщиком энергоресурсов и использует газ как инструмент политического давления. Разговоры об этом начались еще в 2006 году, продолжились в 2009-м, но особенно они усилились на третьем этапе газового противостояния России и Украины после украинской революции на майдане и присоединения Крыма к РФ. Показательно, что уже после российско-украинского кризиса 2006 года министр энергетики Великобритании Малькольм Викс заявил, что «российско-украинская ситуация заставила вздрогнуть европейский энергетический хребет».

Если отбросить экологические проблемы, в основном связанные со строительством трубопроводов, то наибольшую озабоченность в Европе вызывают вопросы энергетической безопасности, а именно зависимость европейских стран от поставок энергоресурсов из России. Поэтому, после всех проблем с транзитом газа через Украину, в Европе возникла идея о необходимости диверсификации поставок газа. В качестве альтернативы российскому продукту предлагаются самые разные варианты – от туркменского, иранского и азербайджан-

Оранжевая революция и последовавший внешний и внутренний курс Виктора Ющенко породили целую череду затяжных кризисов во взаимоотношениях двух стран. В частности, Россия активизировала свои действия, направленные на строительство трубопроводов в обход территории Украины. Создание альтернативных маршрутов транспортировки российского газа в Европу (Ямал–Европа и «Северный поток») привело к постепенному снижению объемов газового транзита через Украину. В 2001 году через Украину в ЕС было прокачано 124,4 млрд м³, в 2010-м – 98,6 млрд м³, в 2013-м – 86,1 млрд м³. Несмотря на это, Украина по сей день остается одним из крупнейших транзитных государств для поставок российского газа в Европу. В 2017 году через ее территорию было прокачано 91,4 млрд м³.

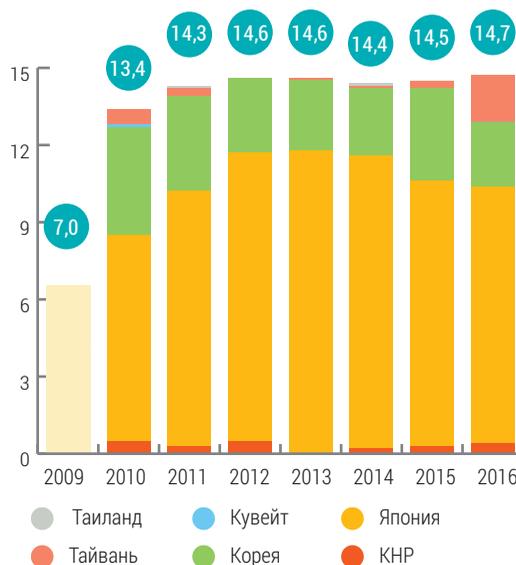
ского газа до СПГ из США, Катар и Алжира. Сами сторонники этой идеи признают, что в лучшем случае даже поставки сразу по всем возможным маршрутам смогут лишь приблизиться по объемам к российской доле на европейском рынке. При этом потребление газа в Европе неуклонно растет, а собственное производство столь же неуклонно падает. К тому же подобные проекты требуют очень больших инвестиций, а европейские энергетические гиганты с большим удовольствием готовы работать с «Газпромом», нежели вкладываться в достаточно сомнительные предприятия.

«Разговоры эти идут много лет, меняются названия стран-источников поставок (от Ирана до США), но российский газ остается важнейшим источником газоснабжения Европы, обеспечивающим энергетическую безопасность по конкурентоспособным ценам. В 2010 году доля «Газпрома» на рынке ЕС была около 23%, а сейчас она превышает 35%. А физические объемы поставок превышают обязательства по долгосрочным контрактам. Это значит, что российский газ очень востребован в Европе», – считает Алексей Гривач, заместитель генерального директора Фонда национальной энергетической безопасности.

Украинская экономика оказалась в полной зависимости от поставок энергоресурсов из России, но при этом имела мощнейший рычаг воздействия на РФ в виде магистральных газопроводов

Собственно, в самой европейской идее диверсификации поставок газа и обвинениях в адрес российской компании изначально содержится определенная доля лукавства. Во-первых, «Газпром» никак не мешает и не может помешать, государствам Европы покупать СПГ в США или строить газопроводы в обход российских территорий. Например, в 2016 и 2017 годах эксперименты с экспортом американского СПГ проводила Польша, которая уже давно и принципиально хочет освободиться от поставок энергоресурсов из России. Однако СПГ едва ли сможет сильно потеснить российский газ в Европе. Для большинства европейских стран российский трубопроводный газ более выгоден, и экономическая рентабельность побеждает страхи перед мифической «угрозой с востока». Во-вторых, снизить риски транзита газа через нестабильную Украину возможно запуском «Северного потока-2» и «Турецкого потока», однако реализации первого проекта в ЕС активно вставляются палки в колеса,

ОТГРУЗКА СПГ С ЗАВОДА «САХАЛИН ЭНЕРДЖИ», млрд м³



Источник: «Сахалин Энерджи Инвестмент Компани Лтд.», ЦДУ ТЭК

а строительство второго воспринимается совсем неоднозначно.

«Полностью заменить газ из России СПГ, поставляемым из других стран, не представляется технически возможным – не хватит мощностей. Кроме того, необходимо понимать, что рынок СПГ – мировой, и рынок Азии, где СПГ традиционно стоит дороже, чем на европейском рынке, конкурирует с ЕС за поставки. При этом потребление газа в самом ЕС неуклонно растет, а региональная добыча (дорого, но «своего» для Европы газа) постоянно снижается. На этом фоне существует уже построенная трубопроводная система и надежный поставщик в лице «Газпрома», который готов поставлять газ по конкурентной цене. Если отбросить чисто политические мотивы и произносимые в ЕС лозунги, экономика однозначно показывает, что СПГ реально не может существенно повлиять на потребление отечественного газа в ЕС, а сама Европа нуждается в дополнительных маршрутах поставок газа из России», – пояснил научный руководитель программы магистратуры ВШКУ РАНХиГС, заведующий кафедрой МТ ИМЭС Иван Капитонов.

По мнению партнера Matrix Capital, профессора ВШЭ Евгения Гавриленкова, «строительство трубопроводов никак не препятствует тому, чтобы европейские покупатели газа продолжали строить и мощности по приему жидкого газа и его ректификации. Тем самым будут создаваться более конкурентные условия на этом рынке, что должно уменьшить обеспокоенность ряда политиков по поводу растущей зависимости энергобаланса от поставок

РЕАЛИЗАЦИЯ ГАЗА ГРУППОЙ «ГАЗПРОМ» В ЗАРУБЕЖНЫЕ СТРАНЫ, млрд м³

	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Всего	148,1	156,6	151,0	174,3	159,4	184,4	228,3
в т. ч. по странам:							
Австрия	5,6	5,4	5,4	5,2	4,2	5,0	7,5
Бельгия	0,5	–	–	–	–	1,5	2,5
Болгария	2,3	2,5	2,5	2,9	2,8	3,1	3,2
Босния и Герцеговина	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
Великобритания	10,7	12,9	11,7	16,6	15,5	22,5	25,7
Венгрия	6,9	6,3	5,3	6,0	5,4	6,0	5,7
Германия	35,3	34,1	34,0	41,0	40,3	47,4	57,9
Греция	2,1	2,9	2,5	2,6	1,7	2,0	2,7
Дания	–	–	0,3	0,3	0,4	0,7	1,7
Ирландия	–	–	0,3	0,5	0,2	0,2	0,1
Италия	13,1	17,1	15,1	25,3	21,7	24,4	24,7
Македония	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,2
Нидерланды	4,3	4,5	2,9	2,9	4,7	8,4	27,5
Польша	11,8	10,3	13,1	12,9	9,1	8,9	11,1
Румыния	2,6	3,2	2,5	1,4	0,5	0,3	1,7
Сербия	2,1	2,1	1,9	2,0	1,5	1,9	1,9
Словакия	5,8	5,9	4,3	5,5	4,4	3,8	3,7
Словения	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5
Турция	18,0	26,0	27,0	26,7	27,3	27,0	24,8
Финляндия	4,8	4,2	3,7	3,5	3,1	2,8	2,5
Франция	8,9	8,5	8,2	8,6	7,6	10,5	12,5
Хорватия	1,1	–	0,0	0,2	0,6	0,6	0,8
Чехия	9,0	8,2	8,3	7,9	0,8	0,9	3,1
Швейцария	0,3	0,3	0,3	0,4	0,3	0,3	0,3
Другие страны	2,1	1,3	0,8	1,2	6,6	5,4	5,8

Источник: ПАО «Газпром»

газа из России. В случае свободной конкуренции потребители газа могут сами решать, какой газ им более выгоден – полученный по трубопроводам или сжиженный. Понятно, что это разные по природе рынки. Один предполагает долгосрочные контракты, другой – краткосрочные. Однако ничто не мешает этим рынкам сосуществовать – так же как на рынке жилья существует долгосрочная арен-

да по более низким ценам и краткосрочная – по более высоким. Так или иначе, но с учетом того, каков сейчас расклад сил на международной политической арене, представляется, что внешнее политическое давление на Россию в ближайшие годы будет только возрастать, причем сила этого давления будет повышаться. Это, естественно, не может не сказаться на газовом рынке. Наверное, самой

правильной стратегией в таких условиях является игнорирование в информационном пространстве различного рода выпадов (по мере возможностей) и продолжение работ».

Эффективность работы с партнерами и экономическая рентабельность деятельности компании значительно повысились

ПРОШЕДШИЙ ГОД

Все вышесказанное подтвердили предварительные итоги 2017 года, показавшие увеличение добычи, экспорта и прирост запасов «Газпрома». Однако именно в прошлом году компания в промежуточной бухгалтерской отчетности за девять месяцев по российским стандартам (РСБУ) показала убыток 9,21 млрд рублей, что дало старт новому витку разговоров о неправильном пути ее развития и начале кризиса в «Газпроме». Впрочем, по мнению Алексея Гривача, «это результат промежуточный, который не включает в себя один из самых важных с точки зрения реализации газа четвертый квартал и в то же время учитывает второй и третий кварталы, когда продажи сезонно проседают, но при этом идет закачка газа в ПХГ». «Нужно отметить, что в прошлом году «Газпром» закачал боль-

ше газа, чем в 2016 году, и в России, и за рубежом, что повлияло на финансовые показатели отчетности. По итогам года, по нашим оценкам, убытка не будет. Помимо этого, на ухудшение финансовых показателей на фоне значительного роста добычи и экспорта оказала влияние комбинация негативных факторов: достаточно низкие экспортные цены на газ, которые еще отыгрывали конъюнктуру нефтяных цен; рост изъятий у «Газпрома» по НДС со стороны государства; а также одновременная реализация трех инвестиционных мегапроектов – организация поставок в Китай, «Северный поток-2» и «Турецкий поток». Все они должны быть запущены до 2020 года», – говорит А. Гривач.

Аналогичную точку зрения высказал Иван Капитонов: «Отчетность по МСФО, опубликованная «Газпромом», однозначно указывает на существенный рост доходности от поставок газа за три квартала 2017 года. Так, доход вырос с 567 820 млн рублей в 2016 году до 695 637 млн рублей в 2017 году (рост на 22%). При этом, действительно, за девять месяцев 2017 года отчетность (РСБУ) «Газпрома» показала убытки, за счет существенного снижения финансового результата по курсовым разницам. Сравнивая чистые финансовые доходы на периоды, закончившиеся 30 сентября 2017 года и 2016 года, можно установить сокращение доходности на 296 765 млн рублей. Напомним, что эти чистые финансовые доходы возникают по причине курсовой разницы Евро и доллара США по отношению к российскому рублю, что влияет на переоценку кредитов и займов, взятых в иностранной валюте».

«Считать же убытки компании частью стратегии для удержания за собой рынков сбыта неправильно, тем более что выручка от поставок газа выросла более чем на 100 млрд рублей. Так же, но не столь значительно, как прибыль от поставок, выросли прибыли от добычи и транспортировки, от добычи нефти и газового конденсата. Все это связано, в том числе и с ростом стоимости газа и нефти. Таким образом, несмотря на проблемы с «Северным потоком-2» и некоторыми европейскими покупателями газа, 2017 год можно назвать удачным для «Газпрома», – резюмировал Иван Капитонов.

Крайне негативным для «Газпрома» результатом российско-украинских газовых кризисов стали связанные с ними перебои поставок «голубого топлива» в Европу

Действительно, страны, рынки которых, по мнению некоторых специалистов, «Газпром» должен был начать терять с 2014 года (самое значительное падение экспорта «Газпрома» в Европу за 10 лет) уже третий год наращивают объемы газа, закупаемые у российской компании. Судя по всему, официальные данные по экспорту за 2017 год не сильно изменят эту картину. По-видимому, падение по сравнению с 2016 годом покажет экспорт в Великобританию и в уже упомянутую Польшу, которая проводит политику диверсификации газовых поставок. Важен также факт, что наращивают поставки российского газа страны, которые в перспективе должны подключиться к «Северному потоку-2» и «Турецкому потоку», и это еще одно доказательство правильной стратегии российской компании в отношении своих европейских партнеров.

«Пока стратегия компании себя полностью оправдывает. Для этой стратегии характерно спокойствие и отсутствие каких-либо громких заявлений с политическим оттенком. Строительство трубопроводов продолжается, хотя порой с некоторыми задержками, поскольку компании приходится сталкиваться с постоянно возникающими все новыми и новыми препятствиями. И приходится порой так или иначе корректировать проект. Одним из последних препятствий, например, стал очередной призыв Всемирного фонда дикой природы к политикам ФРГ остановить строительство трубопровода «Северный поток-2» по экологическим соображениям. Ранее этот уважаемый фонд уже утверждал, что строительство второй ветки трубопровода противоречит целям Германии и Евросоюза по снижению доли углеводородного топлива в энергетическом балансе.

Стокгольмский арбитраж вынес решение по спору «Нафтогаза Украины» и «Газпрома» в декабре 2017 года. Требования «Газпрома» по положению «бери и плати» были отклонены, суд признал недействительным запрет на реэкспорт российского газа, но обязал «Нафтогаз Украины» покупать у «Газпрома» ежегодно с 2018 года не менее 5 млрд м³ газа и уплатить в пользу «Газпрома» сумму просроченной задолженности за поставки газа в размере \$2,019 млрд, а также проценты с 22 декабря по дату осуществления такого платежа в размере 0,03% за каждый день просрочки.

Если здесь речь идет о более экологически чистом газе, а не только о нефти, то получается, что и строительство в европейских странах терминалов по приему жидкого газа тоже противоречит заявленным целям. Однако эта тема почему-то не особо востребована», – считает Евгений Гавриленков.

После российско-украинского кризиса 2006 года министр энергетики Великобритании Малькольм Викс заявил, что «российско-украинская ситуация заставила вздрогнуть европейский энергетический хребет»

Стоит отметить, что с 2018 года в результате решения Стокгольмского арбитража «Газпром» возобновит поставки на Украину, которая сейчас получает газ реверсом из Европы, и это может в будущем привести к незначительному снижению поставок компании в некоторые европейские страны. Но, несмотря на это, дальнейшие перспективы компании скорее радужны, нежели туманны. По данным Еврокомиссии, потребление газа в ЕС растет уже второй год и ожидается, что этот рост продолжится. К 2020 году должны заработать строящиеся газопроводы, а компания должна полноценно выйти на рынок АТР. Не стоит также забывать о том, что у «Газпрома» есть собственный СПГ-завод «Сахалин Энерджи» и запланированы расширение его мощностей, а также реализация двух новых проектов по сжижению газа в Приморье и на Балтике. То есть у компании есть стимулы, инструменты, ресурсы, возможности и, что немаловажно, средства для дальнейшего роста, и пока нет никаких серьезных причин для его прекращения. 📌

№1

25 ЛЕТ



Уважаемые коллеги!

От всей души поздравляю вас с 25-летием «Газпрома»! За четверть века проделана огромная работа, результатами которой мы с вами можем по праву гордиться.

Мы заложили основу для развития газовой отрасли России в XXI веке и вывели «Газпром» в лидеры мирового энергетического рынка.

Мы создали гигантский центр газодобычи на Ямале.

Формируем газовую промышленность на Востоке России. Эти богатейшие кладовые будут главными источниками газоснабжения потребителей в России и за рубежом на многие десятилетия.

Новые центры газодобычи мы связываем с потребителями самыми современными, уникальными газовыми магистралями. Создаем новую схему газовых потоков – более эффективную, с повышенным запасом прочности.

Так, ключевым газотранспортным коридором в России вместо устаревшего Центрального становится высокотехнологичный Северный, протянувшийся с Ямала до Финского залива.

Отсюда, через Балтийское море в Европу, мы проложили крайне востребованный потребителями экспортный газопровод – «Северный поток». «Газпром» – крупнейший поставщик газа на европейский и турецкий рынки. Потребность в российском газе здесь растет – мы ставим исторические рекорды экспорта. Тенденция дальнейшего увеличения спроса в будущем сохранится, поэтому уже сегодня мы работаем над новыми газотранспортными проектами. Строим газопровод «Турецкий поток» через Черное море. Реализуем проект «Северный поток-2».

В истории экспорта российского трубопроводного газа мы с вами открываем новую страницу. 20 декабря 2019 года впервые начнем поставки в Китай – на самый перспективный газовый рынок в мире. За следующие 30 лет с наших восточных центров газодобычи по газопроводу «Сила Сибири» в КНР поступит более триллиона кубометров газа.

Мы вышли на рынок сжиженного природного газа. Запустили на Сахалине первый в России СПГ-завод. Морскими маршрутами сжиженный газ от Группы «Газпром» пришел уже в 15 стран мира.

Мы ответственно выполняем главную задачу – обеспечиваем надежное газоснабжение российских потребителей. Вне зависимости от времени года мы поставляем столько газа, сколько им требуется. На внутреннем рынке только мы способны оперативно наращивать объем добычи газа и покрывать пиковый спрос во время зимних холодов. Из года в год мы расширяем круг потребителей природного газа, проводя масштабную газификацию по всей стране. Это значительно повышает качество жизни в российских регионах.

Сверхсложные проекты «Газпрома» придают мощный импульс развитию отечественной науки и промышленности. Яркий пример – трубная отрасль: благодаря многолетнему сотрудничеству с «Газпромом» она вышла на мировой уровень. Сегодня мы закупает 100% труб на российских заводах.

Убедительных результатов мы добились и в смежных отраслях. «Газпром нефть» является самой эффективной среди отечественных вертикально интегрированных нефтяных компаний. «Газпром энергохолдинг» – крупнейший в России производитель тепловой и электрической энергии среди компаний тепловой генерации.

В основе достижений «Газпрома» – ежедневный труд нашего слаженного многотысячного коллектива. Профессионализм, максимальная самоотдача и высокая ответственность всегда отличали работников нашей компании. Мы делаем то, что другим не под силу, и неизменно добиваемся отличных результатов. Уверен, так будет и впредь.

Уважаемые коллеги! Благодарю вас за работу. Желаю вам и вашим близким крепкого здоровья, счастья, благополучия и всего самого доброго!

С праздником!

Председатель Правления
ПАО «Газпром»

А. Б. Миллер



КОНФЕРЕНЦИЯ

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ В НЕФТЕГАЗОВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

28 февраля 2018 года,
г. Санкт-Петербург,
отель «Кортъярд Марриотт»

Организаторы:

НАЦИОНАЛЬНЫЙ
НЕФТЕГАЗОВЫЙ
ФОРУМ

16-я Международная выставка
НЕФТЕГАЗ-2018

ЭКСПОЦЕНТР
МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВЫСТАВКИ И КОНГРЕССЫ
МОСКВА



Отраслевые программы импортозамещения формируют огромный список актуальных вопросов, среди которых:

- стратегия научно-технологического развития отрасли и меры господдержки внедрения прорывных технологий;
- технологическая оснащенность отраслевого машиностроительного комплекса и его экспортный потенциал;
- локализация производств в отдельных отраслевых сегментах, международное сотрудничество и трансфер технологий высокотехнологичной продукции ТЭК;
- государственное стимулирование и корпоративные программы.

Контакты оргкомитета:

Телефоны: +7 (495) 640-34-64, 620-58-44

E-mail: mail@oilandgasforum.ru

Официальный сайт: importzamena.oilandgasforum.ru