

# РОССИЙСКИЕ АРКТИЧЕСКИЕ ГАЗОВЫЕ ПРОЕКТЫ: РАЗУМНЫЙ ПЕССИМИЗМ



Прорыв 2008 года в реализации российских арктических газовых проектов, с принятием стратегических решений по их финансированию и началом строительства первоочередных объектов, сменился периодом переоценки сценариев и сроков их реализации.

Это объясняется не только влиянием глобального кризиса, но и стремительно меняющейся ситуацией на мировых газовых рынках. Прогнозы потребления газа в Европе и Америке ежегодно пересматриваются в сторону снижения, чему немало способствуют программы по повышению энергоэффективности национальных экономик и развитие альтернативных источников энергии. К тому же, восстановление российского спроса на газ до докризисного уровня займет шесть-восемь лет.

Главное, что до сих пор не определено, — основное предназначение арктических газовых проектов: правительство декларирует разные, порой несовместимые цели. Так или иначе, при складывающейся конъюнктуре рынков с точки зрения максимизации прибыли сроки ввода российских арктических проектов разумно было бы передвинуть за пределы 2017–2018 годов.

2008 год отмечен значительным рывком в реализации российских арктических газовых проектов: приняты стратегические инвестиционные решения, начато масштабное строительство первоочередных объектов.

Проекты, которые обсуждались много лет, сдвинулись с мертвой точки.

Так, в 2008 году объем инвестиций в освоение Ямала достиг \$4 млрд. Введено в эксплуатацию 29 объектов первоочередно-

го строительства на Бованенковском месторождении, доставлены три буровые установки из девяти, проведена подготовка к началу бурения эксплуатационных скважин. В том же году «Газпром» приступил к строительству

системы магистральных газопроводов Бованенково–Ухта. В летнюю навигацию уложено 40 км обетонированных труб на самом сложном участке системы — подводном переходе через Бай-дарацкую губу.

Серьезное продвижение наблюдалось и на Штокмане. В феврале 2008 года создана компания Shtokman Development AG для проектирования, строительства, финансирования и эксплуатации объектов первой фазы освоения Штокмановского месторождения. На Выборгском судостроительном заводе уже начато строительство двух полупоргрузных установок для бурения эксплуатационных скважин на Штокмане — платформ «Полярная звезда» и «Северное сияние».

### 2009: вместо угрозы дефицита — газовый пузырь

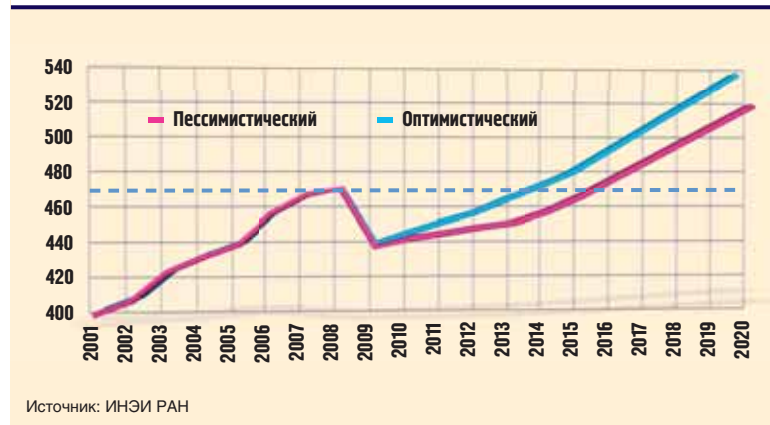
Кардинальное изменение экономической ситуации в 2009 году заставило пересматривать прежние планы, в результате чего сроки ввода важнейших производственных мощностей арктических проектов были перенесены.

Из-за снижения прогнозируемого спроса на газ ввод в эксплуатацию первых пусковых комплексов Бованенково и газопровода Бованенково–Ухта был перенесен с третьего квартала 2011 года на третий квартал 2012-го.

Принятие окончательного инвестиционного решения по реализации первой фазы освоения Штокмана также передвинуто с 2009 года на первую половину 2010-го. Иностранцы оказались еще более осторожными в своих заявлениях. Так, по словам К.Маржери, главного управляющего директора Total, на Мировом газовом конгрессе, такое решение возможно лишь в конце 2010 года, а добыча газа может начаться не раньше 2015–2016 годов (официально начало добычи газа было намечено на 2013 год, а начало экспорта СПГ — на 2014-й).

Впрочем, подобная коррекция находится вполне в русле общемировой практики. Проведенный МЭА анализ планов капитальных

### Внутренний газовый рынок: прогноз восстановления спроса



вложений 50 лидирующих компаний мирового нефтегазового сектора говорит о сокращении инвестпрограмм на 16% в 2009 году. В целом мировые инвестиции в сектор upstream в нефтегазовой отрасли в 2009 году в сравнении с 2008 годом сократились на 19%, примерно на \$90 млрд.

Только за период с октября 2008 года по сентябрь 2009-го около 20 масштабных нефтегазовых проектов в секторе upstream на сумму более \$170 млрд были отложены на неопределенный срок или аннулированы, еще около 30 проектов на сумму более \$70 млрд были отложены на срок не менее 18 месяцев.

Несмотря на эти «отрезвляющие» тренды, в сентябре 2009 года на совещании в Салехарде правительство РФ предложило иностранным компаниям участие в строительстве завода СПГ на базе месторождений Тамбейской группы на севере Ямала (запасы оцениваются в 2,3 млрд м<sup>3</sup>, два участка принадлежат «Газпрому», один — НОВАТЭКу). Инвестиции в проект были предварительно оценены в \$8 млрд, хотя практика СПГ-индустрии обычно оценивает такие проекты более затратно.

### Ямал-СПГ важнее Штокмана?

План разработки месторождений Ямала должен быть готов в начале 2010 года, но до сих пор нет ясности относительно его участников, масштабов и целевых рынков. Правительство, очевидно, готово идти на всевозмож-

ные стимулирующие меры. Так, для привлечения инвестиций рас-

### 2008 год примечателен значительным рывком в реализации арктических газовых проектов: проекты, которые обсуждались много лет, сдвинулись с мертвой точки

сматривается введение льгот по НДС и экспортной пошлине на ямальский газ. На Ямале может

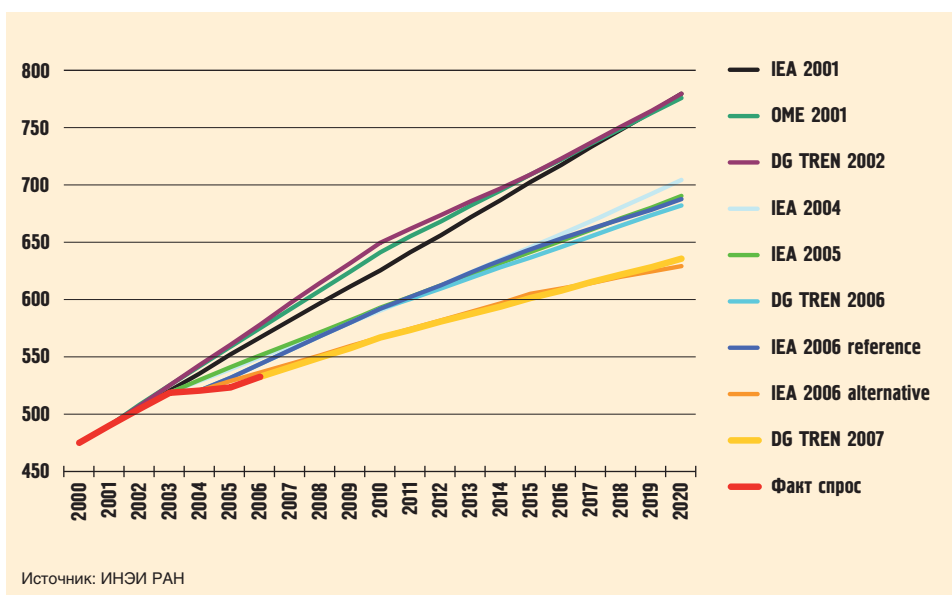
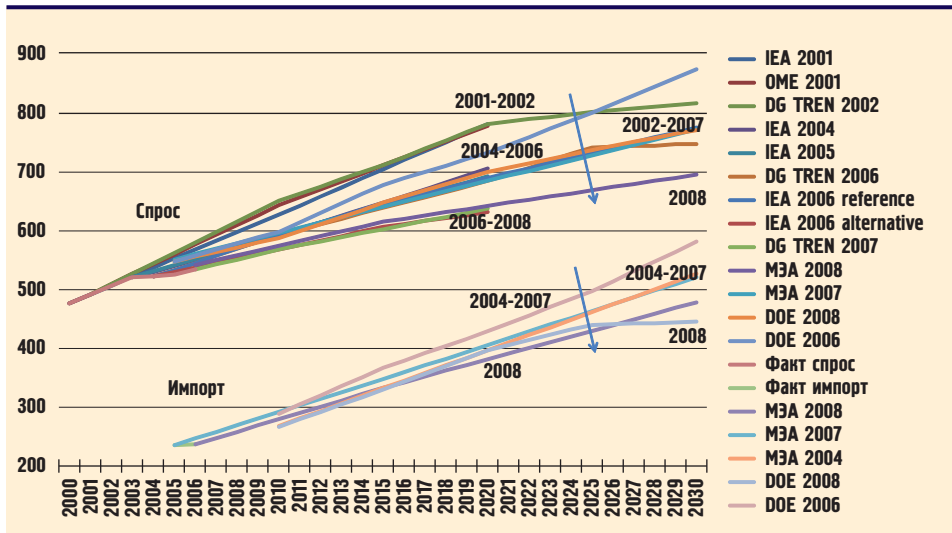
### План разработки месторождений Ямала должен быть готов в начале 2010 года, однако до сих пор нет ясности относительно участников проекта

быть введен режим свободной экономической зоны с льготами по налогам, таможенным пошлинам, предоставлению земли.

По словам С.Шматко, «Россия готова инициировать создание суверенного резерва мощностей на полуострове Ямал, локализа-

### Даже при довольно оптимистических предположениях о темпах выхода экономики страны из кризиса восстановление спроса на газ до уровня 2008 года займет шесть-восемь лет

ция которых поможет обеспечить сглаживание ценовых скачков на мировом рынке». Иными словами, ямальскому газу отводится



Источник: ИНЭИ РАН

роль, аналогичная нефти Саудовской Аравии.

Еще дальше пошла Э.Набиуллина: «Новые энергетические

**Согласно новой энергетической политике Евросоюза, к 2020 году энергоэффективность европейской экономики должна увеличиться на 20%, а доля возобновляемых источников — до 20% от суммарного энергопотребления**

проекты, такие как освоение ямальских месторождений, могут быть направлены, в первую очередь, на диверсификацию по на-

правлениям поставок природного газа, включая выход на рынки Северной Америки, стран АТР, БРИК, которые демонстрируют более высокие темпы экономического роста».

Стоит подчеркнуть, что при транспортировке ямальского газа в страны АТР по Северному морскому пути его стоимость возрастает кратно и встает вопрос о его конкурентоспособности на зарубежных рынках. Однако, невзирая на все эти вопросы, по итогам кризисного 2009 года, отодвинувшего сроки по Бованенково и Штокману, наблюдалось активное продвижение идеи СПГ-проекта на Ямале.

## Европа и Россия: низкий спрос

Основная проблема как для Ямала, так и для Штокмана — коррекция прогнозов газопотребления. Это в равной степени касается как внутреннего российского, так и внешних рынков.

По расчетам ИНЭИ РАН, даже при довольно оптимистических предположениях о темпах выхода экономики страны из кризиса, восстановление спроса на газ до уровня 2008 года займет шесть-восемь лет (см. «Внутренний газовый рынок: прогноз восстановления спроса»).

Что же касается внешних рынков, то в 2009 году наблюдалось стремительное падение спроса (от 2% до 18%) на электроэнергию и газ практически во всех странах Европы. Безусловно, снижение абсолютных объемов спроса — это исключительно краткосрочное кризисное явление. Однако, что гораздо серьезней, в последние годы наблюдается устойчивое торможение темпов роста спроса на газ в Европе в связи с реализацией программ по повышению энергоэффективности национальных экономик и развитию альтернативных источников энергии.

В перспективе до 2020 года, согласно новой энергетической политике Евросоюза, энергоэффективность европейской экономики должна увеличиться на 20%, доля возобновляемых источников — до 20% от суммарного энергопотребления. На фоне кризиса рассматриваются и планы по выводу из эксплуатации старых угольных и атомных генерирующих мощностей, которые предполагалось заменить газовыми, — теперь их срок эксплуатации может быть продлен.

В итоге, даже невзирая на неуклонное падение собственной европейской газодобычи, прогнозы крупнейших международных организаций (см. «Прогнозы европейского спроса и импорта газа до 2030 г.») предполагают, что прирост импорта газа в Европу будет происходить более низкими темпами, чем ожидалось прежде.

Кроме того, в соответствии с европейской энергополитикой

особый упор теперь делается на безопасность поставок энергоносителей — в первую очередь, за счет диверсификации источников, — что оказывает дополнительное давление на объемы будущих поставок из России.

В результате объем газа, поставляемый нашей страной в Европу, согласно самому оптимистическому прогнозу, к 2030 году может достичь 236 млрд м<sup>3</sup>, согласно пессимистическому прогнозу — не превысит докризисные 152 млрд м<sup>3</sup>. При этом со всеми поставщиками Россия будет конкурировать по стоимости газа, что, учитывая высокую себестоимость арктического газа, будет непросто (см. «Оценка возможностей для поставки газа в Европу до 2030 г.»).

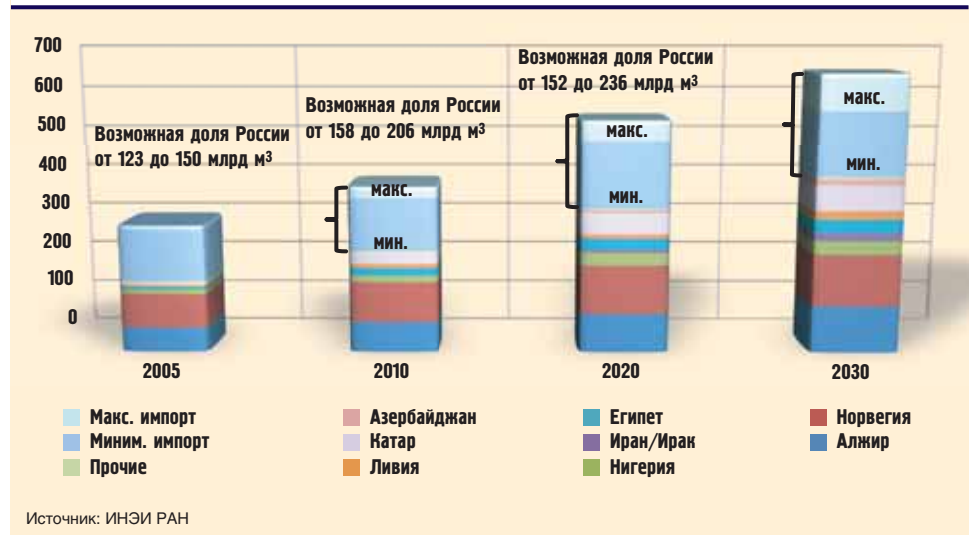
### Северная Америка: конкуренция со сланцевым газом

Поставки российского СПГ с Ямала и Штокмана, еще недавно четко нацеленные на привлекательный американский рынок, оказались серьезно ограничены прорывом в производстве сланцевого газа, который уже произошел в США и сейчас наблюдается в Канаде. Многолетние инвестиции в разработку нетрадиционного газа дали отдачу в 2007–2008 годах, добавив 14% суммарного производства газа в Соединенных Штатах.

По оценкам Федеральной энергетической комиссии США, уже через 10 лет ежегодная добыча сланцевого газа может достичь 200 млрд м<sup>3</sup>. В результате традиционный газовый дефицит Северной Америки в ближайшие 20 лет может трансформироваться в газовый профицит.

По оценкам МЭА, затраты на добычу сланцевого газа составляют от \$106 до \$247 за тыс. м<sup>3</sup>, при этом затраты на его транспортировку — в отличие от российского арктического газа — минимальны. Конкурировать с этим новым источником будет чрезвычайно сложно, особенно учитывая новые приоритеты энергополитики США, направленной на самообеспечение углеводородами и снижение зависимости от импорта.

Оценка возможностей для поставки газа в Европу до 2030 г.



Более того, как и в Европе, в США активно проводится политика по стимулированию энергосбережения и сдерживанию спроса на газ. С вводом новых стандартов и технологий потребление природного газа стабилизируется как в бытовом секторе, так и в промышленности. До последнего времени предполагалось, что спрос на газ будет расти в электроэнергетике, однако в своем программном заявлении президент Б.Обама обозначил в качестве одной из целей новой энергополитики США стабилизацию электропотребления к 2020 году, для чего выделяется \$130 млрд государственных инвестиций.

В результате всех этих мер североамериканский рынок сжиженного газа, еще пару лет назад считавшийся наиболее динамичным и привлекательным для экспортеров СПГ, резко сжимается. Так, лишь за последние три года прогнозы импорта СПГ в США были скорректированы на 100 млрд м<sup>3</sup> (см. «Прогнозы импорта СПГ в США в 2007-м, 2008-м и 2009 гг.»). С развитием технологий производства сланцевого газа этот прогноз будет дополнительно корректироваться в сторону снижения.

### Лучше оставить на потом

Таким образом, потенциальные рынки для газа Штокмана и Ямала характеризуются очень

высокой степенью неопределенности: разброс прогнозных значений колоссален, объемные

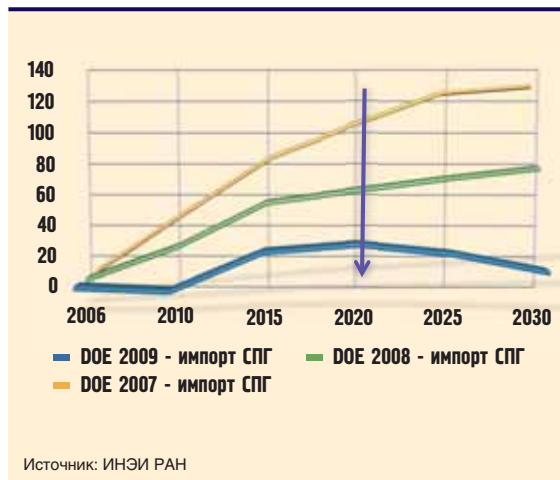
**Поставки российского СПГ с Ямала и Штокмана, еще недавно четко нацеленные на привлекательный американский рынок, оказались серьезно ограничены прорывом в производстве сланцевого газа, который уже произошел в США и сейчас наблюдается в Канаде**

риски на спотовом рынке неизбежно трансформируются в риски ценовые.

**Сегодня государство должно четко ответить на вопрос, зачем нужны российские арктические проекты**

А учитывая крайне сложные геоклиматические условия разработки российских арктических месторождений и их удаленность

**Куда бы ни пошел газ российской Арктики, с точки зрения экономической эффективности благоприятные времена для него наступят ближе к 2020 году с восстановлением нормального спроса и предсказуемости на мировых газовых рынках**



от рынков потребления, условия жесткой ценовой конкуренции для них крайне нежелательны. Все эти факторы в настоящий момент объективно неблагоприятны

для разработки российского арктического газа.

На наш взгляд, государство сегодня должно четко ответить на вопрос, зачем нужны российские арктические проекты. До настоящего времени на разных уровнях декларировалось несколько различных, порой несоместимых целей. С одной стороны, обеспечение внутреннего потребления и решение внутриполитических задач, например, стимулирование развития соответствующих регионов, с другой — расширение позиций на новых внешних рынках или решение внешнеполитических задач, ну и конечно, максимизация прибыли.

Каждая из перечисленных целей предполагает свою стратегию развития. Так, если главной целью арктических проектов станет поддержка российских регионов,

то проекты должны в значительной степени дотироваться государством, в то время как захват новых внешних рынков возможен лишь при готовности к жесткой ценовой конкуренции и даже демпингу в течение определенного времени.

Очевидно, что реализация таких масштабных проектов требует четкого целеполагания. Но куда бы ни пошел газ российской Арктики, анализ показывает, что с точки зрения экономической эффективности благоприятные времена для него наступят ближе к 2020 году с восстановлением нормального спроса и предсказуемости на мировых газовых рынках. И подобный сдвиг в сроках освоения газовых запасов Арктики стоит оценивать не как отступление России, а лишь как разумный и трезвый расчет.

# 7-я Международная выставка НЕДРА - 2010

## Изучение. Разведка. Добыча



6 - 8 апреля 2010 г., Москва  
Всероссийский Выставочный Центр

**При поддержке:**

Комитета Совета Федерации по природным ресурсам и охране окружающей среды,  
Комитета Государственной Думы по природным ресурсам, природопользованию и экологии,  
Торгово-промышленной палаты Российской Федерации.

**Организаторами выставки являются:**

Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации,  
Федеральное агентство по недропользованию,  
ООО "Экспроброкер."

Научно-техническая конференция "Нанотехнологии в геологии и инновационные направления развития минерально-сырьевого комплекса России"

6-й Фестиваль авторской геологической песни "Люди идут по свету".

**Контактная информация:**

Тел/факс: (499) 760-31-61, (499) 760-28-15, (499) 760-26-48.  
E-mail: expo-salon@rambler.ru,  
www.nedraexpo.ru



**УВАЖАЕМЫЕ ДАМЫ И ГОСПОДА!**  
**ПРИГЛАШАЕМ ВАС ПРИНЯТЬ УЧАСТИЕ В МЕРОПРИЯТИЯХ,**  
**ПРОВОДИМЫХ ОАО «ВНИПИНЕФТЬ»,**  
**И ВКЛЮЧИТЬ ИХ В ПЛАН ВАШЕЙ КОМПАНИИ НА 2010 ГОД**

**Апрель**

**Москва, Манеж**  
**Круглый стол**

**«Высокотехнологичная переработка углеводородного сырья в России»**  
**в рамках VIII Всероссийского энергетического форума**  
**«ТЭК России в XXI веке»**  
**Работа стенда ОАО «ВНИПинефть»**

**11–12 мая**

**Москва**

**IV Международная Конференция**

**«Современные технологии и оборудование, промышленное строительство**  
**в нефтепереработке и нефтехимии»**

**21–25 июня**

**Москва, Экспоцентр**

**Международная выставка «НЕФТЕГАЗ-2010»**

**Работа стенда ОАО «ВНИПинефть»**

**23 июня**

**Москва, Экспоцентр**

**Нефтегазовый Конгресс**

**14–15 октября**

**Здание Правительства Москвы**

**III Международный промышленно-экономический Форум**

**«Стратегия объединения: Решение актуальных задач нефтегазового и нефтехимического**  
**комплексов на современном этапе»**

**При поддержке Правительства Москвы**

**Форум внесен в план выставочно-ярмарочных и конгрессных мероприятий на 2010 г., проводимых при поддержке**  
**Департамента науки и промышленной политики г. Москвы**

**9 декабря**

**РГУ нефти и газа им. И.М.Губкина**

**Всероссийская Конференция по подготовке кадров для предприятий**  
**нефтеперерабатывающей, нефтехимической и химической промышленности**

**При поддержке Министерства образования и науки РФ**

**10 декабря**

**РГУ нефти и газа им. И.М.Губкина**

**VI Международная научно-техническая конференция**  
**«Глубокая переработка нефтяных дисперсных систем»**

**Отдел PR-проектов**

**(495) 795-31-30 доб. 72-26, 76-40, 72-63, 30-23,**

**факс (499) 261-26-85,**

**e-mail: [conference@vnipineft.ru](mailto:conference@vnipineft.ru)**