



О.В. Афанасьева, эксперт по маркетингу НПАА
А.А. Бакулина, эксперт по маркетингу НПАА

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ В ГАЗОВУЮ ОТРАСЛЬ РОССИИ НА СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ

Введение

В 2018 году суммарная добыча газа (природного и попутного нефтяного) в Российской Федерации увеличилась на 5,0% (+34,3 млрд куб. м к 2017 г.) и достигла нового рекордного уровня за весь период существования российской газодобычи – 725,4 млрд куб. метров.

По состоянию на 01.01.2019 г. добычу природного и попутного нефтяного газа (ПНГ) на территории России осуществляют 251 добывающее предприятие, в том числе:

- 80 входящих в состав вертикально-интегрированных нефтяных холдингов (ВИНК) – (ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Лукойл», ПАО «Сургутнефтегаз», ПАО «Татнефть» и др.);
- 15 дочерних компаний в составе ПАО «Газпром»;
- девять структурных подразделений ПАО «НОВАТЭК»;
- 144 независимых нефтегазодобывающих компании;
- три предприятия, работающие на условиях соглашений о разделе продукции (операторы СРП).

Согласно данным Энергетической стратегии России до 2035 года¹, анализ и прогноз развития рынков показывают возможность увеличить добычу природного и попутного газа на 3–17% по сравнению с 2009 годом на первом этапе до 2020 года², и на 29–39 % (с 639 до 821...885 млрд куб. м) с 2014 к 2035 году³ (**рис. 1, 2**).

1 Энергетическая стратегия России на период до 2035 года (ЭСР) разработана во исполнение поручения Президента Российской Федерации от 6 июля 2013 г. №Пр-1471 о корректировке Энергетической стратегии России на период до 2030 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 13 ноября 2009 г. № 1715-р и предусматривающей обновление каждые пять лет.

2 В 2018 году добыча газа в России уже превысила плановые показатели на 2020 год и составила 725,4 млрд куб. метров.

3 Прогнозные расчеты приведены для двух сценариев развития: целевого, при котором рост ВВП ежегодно планируется на 3,1 %, и консервативного – рост ВВП ежегодно 1,9%.



Рис. 1. Ключевые вызовы и целевое видение развития газовой отрасли России. Энергетическая стратегия России до 2035 года

Достижение указанных объемов будет обеспечено за счет увеличения добычи газа в районе Обско-Тазовской губы в 1,4–1,6 раза, создания новых центров добычи на полуострове Ямал, в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке, а также в ак-

ваториях морей. Внутреннее потребление газа в 2015–2035 годах может увеличиться на 17–24%, а экспорт газа – на 35–52% (с 209 до 282...317 млрд куб. м). Росту экспорта газа будет способствовать, в частности, сокращение ценового дифференциала между нефтью и газом (усиление позиции последнего). При этом в консервативном сценарии практически не изменится, а в целевом сценарии увеличится на 10% экспорт газа на европейский рынок и в 8,6–9,2 раза вырастут поставки на азиатский рынок.

По прогнозам Международного энергетического агентства (МЭА), за 2018 год годовой рост мирового спроса на газ в ближайшие пять лет составит 1,6% – до 4,1 трлн кубометров в 2023 году. Лидером потребления станет Китай, в части добычи и экспорта усилят позиции США. Эксперты МЭА в прогнозах не отступили от своих ожиданий по рынку газа годом ранее, оценивая рост спроса до 2022 года на те же 1,6%.

В ближайшие годы эксперты МЭА ожидают, что Китай станет крупнейшим в мире импортером газа, до 2023 года спрос китайской стороны вырастет на 60% (составит более трети мирового спроса) с учетом перехода страны с угольной ге-

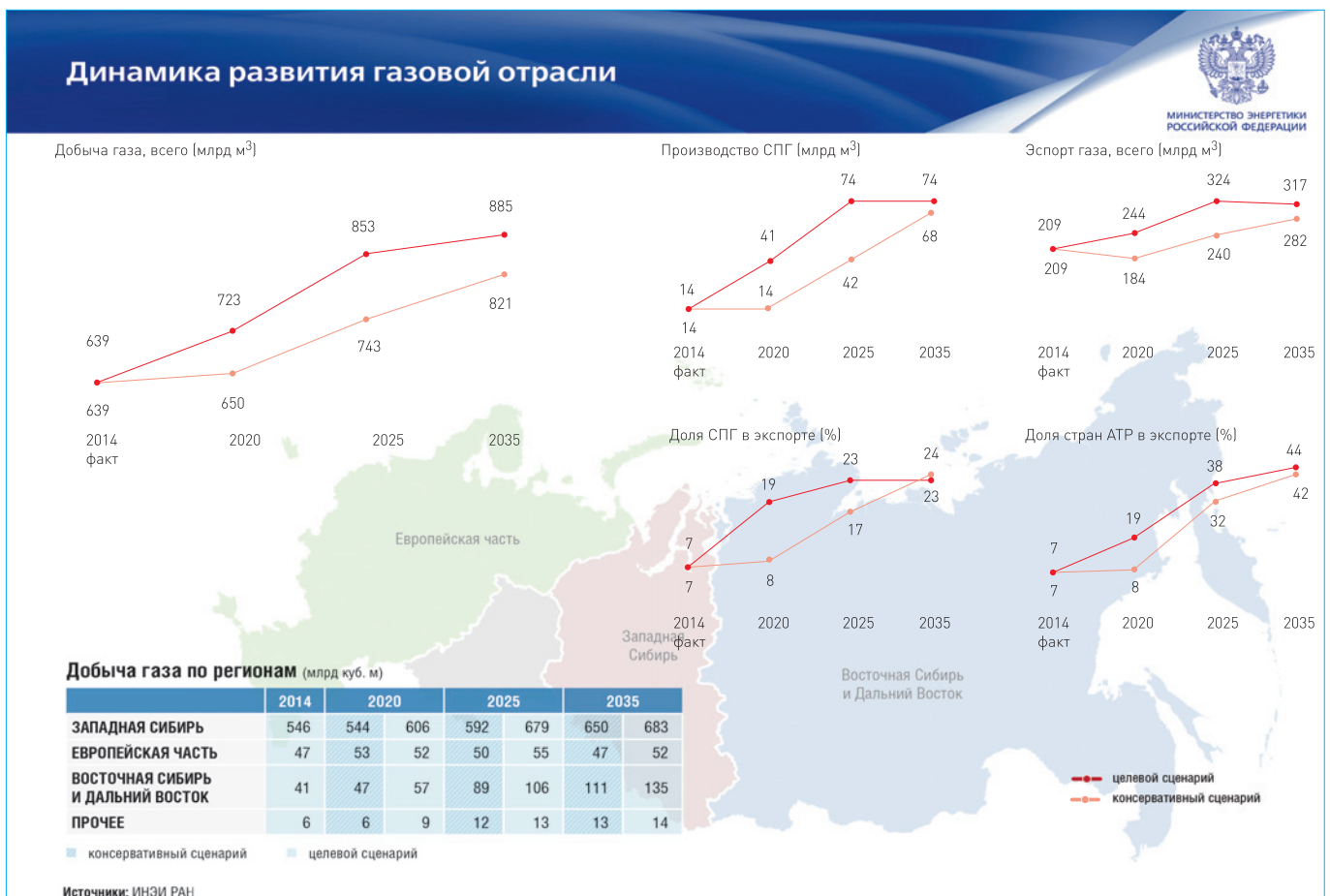


Рис. 2. Динамика развития газовой отрасли. Энергетическая стратегия России до 2035 года

нерации к газовой. Эта страна обеспечит около 30% роста мировой торговли газом в ближайшие 20 лет. Национальная китайская программа снижения выбросов приведет к трехкратному росту потребления газа в КНР: спрос в 2040 году составит 708 млрд куб. м. Китай будет вынужден импортировать 52%, т. е. около 370 млрд куб. м, так как собственной добычи для удовлетворения так быстро растущего спроса не хватит, предполагает МЭА.

Другие регионы Южной и Юго-Восточной Азии (прежде всего Индия, Пакистан и Бангладеш) также увеличат потребление газа – в общей сложности на 66 млрд кубометров к 2023 году, что приведет к соответствующему росту импорта СПГ.

Существенными игроками, которые, по мнению МЭА, способны увеличить экспорт, выступают Россия и Австралия. При этом агентство ожидает довольно существенного сокращения потребления газа на внутреннем рынке России (с 470 млрд до 448 млрд куб. м) и одновременного роста добычи (с 690 млрд до 725 млрд куб. м), таким образом, экспорт увеличится примерно на 55 млрд куб. м. Из них, однако, на СПГ придется только 15 млрд куб. м (это две линии «Ямал СПГ», запущенные в 2018 году), остальное – экспорт в Китай по «Силе Сибири» и небольшой прирост в направлении Европы. В прогноз не заложены никакие новые проекты СПГ (например, третья линия «Сахалина-2» или «Арктик СПГ 2», первая линия которого планируется к вводу в 2023 году).

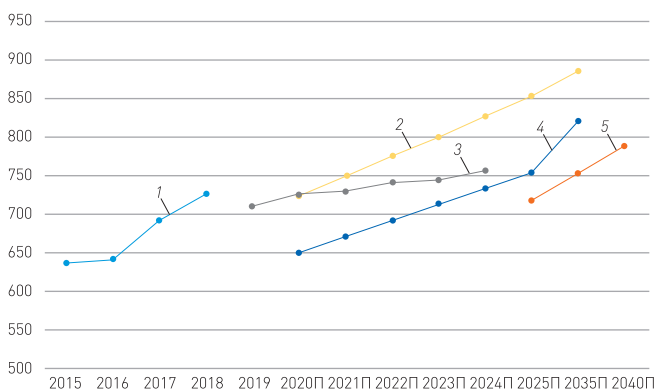


Рис. 3. Добыча газа в России, фактические и прогнозные значения, млрд куб. м.: 1 – фактическая; 2 – ЭСР, оптимистический прогноз; 3 – прогноз Минэкономразвития; 4 – ЭСР, пессимистический прогноз; 5 – прогноз МЭА
 Источник: НПАА по материалам Минэкономразвития, МЭА, данных ПАО «Газпром»

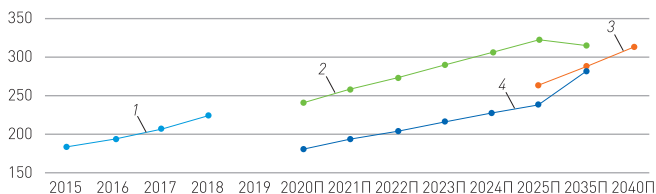


Рис. 4. Экспорт газа в России, фактические и прогнозные значения, млрд куб. м.: 1 – фактический; 2 – ЭСР, оптимистический прогноз; 3 – прогноз МЭА; 4 – ЭСР, пессимистический прогноз
 Источник: НПАА по материалам Минэкономразвития, МЭА, данных ПАО «Газпром»

Для рынка ЕС агентство предполагает, что ниша для импортного газа из-за падения внутренней добычи в Европе составит к 2023 году около 35 млрд куб. м, и российский газ разделит ее с СПГ.

Россия во всем прогнозном периоде по 2040 год останется основным поставщиком газа в ЕС, несмотря на значительное снижение спроса на «голубое топливо» в Европе, говорится в прогнозе МЭА World Energy Outlook. По его оценке, спрос на газ в ЕС значительно снизится к середине 2020 годов и достигнет 408 млрд куб. м к 2040 году (на 16,4% меньше уровня 2017 года), однако падение собственной добычи в Евросоюзе приведет к росту доли импорта до 86% к 2025 году.

Мы совместили данные прогнозов и объемы фактического производства и экспорта газа (рис. 3, 4).

Анализируя приведенные данные, можно отметить, что в 2018 году объем добычи газа в России превысил все, даже самые смелые прогнозы, объем экспорта соответствовал оптимистическим прогнозам Энергетической программы России до 2035 года.

Наибольшая доля в добыче газа в России приходится на ПАО «Газпром» – около 65%. Еще примерно по 10% приходится на компании Роснефть и НОВАТЭК (табл. 1).

Таблица 1. Добыча газа крупнейшими российскими нефтегазовыми компаниями

Год	Добыча, млрд куб. м					Прогноз
	2013	2014	2015	2016	2017	
ПАО «Газпром»	487,4	443,9	418,8	419,1	471	520...560 (2025)
ПАО «НК «Роснефть»	38,2	56,7	62,5	67,1	68,4	100 (2020)
ПАО «НОВАТЭК»	62,2	62,1	67,9	66,1	63,4	126 (2030)

Источник: /oilcapital.ru

Объем инвестиций перечисленных компаний в 2016–2018 годах в газодобычу составил порядка 999 млрд руб., что почти совпало с прогнозами НПАА, сделанными в 2015 году в исследовании «Газпром».

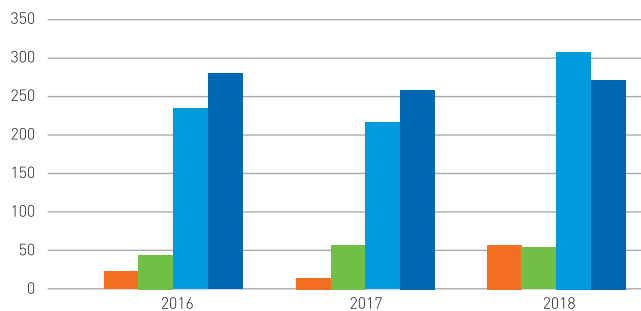


Рис. 5. Инвестиции в добычу газа крупнейшими компаниями и в 2016–2018 годах, млрд. руб.: 1 – ПАО «НОВАТЭК»; 2 – ПАО «НК «Роснефть»; 3 – ПАО «Газпром»; 4 – всего, прогноз НПАА (2015)
 Источник: НПАА по данным компаний

довании «Анализ инвестиционных программ ключевых предприятий ТЭК на среднесрочную перспективу» (рис. 5)⁴.

Добыча газа

ПАО «Газпром»

ПАО «Газпром» является крупнейшей добывающей компанией в России, в 2018 году компания добыла рекордное количество газа. Прирост был достигнут преимущественно за счет роста экспорта газа. На фоне подобного оптимистичного состояния рынка, а также чтобы компенсировать падающую до-

бычу в старых регионах и обеспечить будущий экспорт, ПАО «Газпром» решает наконец взяться за разработку Харасавэйского месторождения, которую откладывал несколько раз. Компании придется вложиться не только в месторождение, но и построить дополнительную инфраструктуру для транспортировки газа. Две ветки газопровода для поставок с соседнего Бованенковского месторождения стали одним из самых дорогостоящих проектов ПАО «Газпром», и теперь ему предстоит его продолжить до Харасавейского месторождения.

Несмотря на то, что первый квартал не является показательным для года в целом, и сумма инвестиционной программы корректируется в течение всего года, можно отметить, что вложения Газпрома в сектор добычи выросли по сравнению с 2018 годом на 24% (рис. 6, 7).

4 Только в 2018 году объем инвестиций ПАО «Газпром» в газодобычу был резко увеличен, как, впрочем, и вся инвестпрограмма в целом, выросшая на 38% по сравнению с предполагаемой (с 1,3 трлн руб. до 1,8 трлн руб.). Такой резкий рост в 2015 году нами не предполагался

Капитальные вложения

Общая сумма капитальных вложений (не включая результат приобретения дочерних организаций) в разбивке по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, выраженная в рублях, представлена в следующей таблице:

(в млн руб.)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019 года	2018 года
Транспортировка	82 456	132 322
Добыча нефти и газового конденсата	56 254	46 689
Переработка	50 878	45 428
Добыча газа	41 515	31 646
Производство и продажа электрической и тепловой энергии	9 663	8 838
Хранение газа	2 626	988
Поставка газа	1 109	2 018
Все прочие сегменты	51 949	21 523
Итого	296 450	289 452

Общая сумма капитальных вложений увеличилась на 6 998 млн руб., или на 2 %, и составила 296 450 млн руб., за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, по сравнению с 289 452 млн руб. за аналогичный период прошлого года.

Рис. 6. Капитальные вложения ПАО «Газпром» в 1 квартале 2019 года

Источник: годовой отчет ПАО «Газпром»

Задачи на 2019 г. и среднесрочную перспективу в рамках стратегических приоритетов				
Обеспечение расширенного воспроизводства минерально-сырьевой базы				
Продолжение работы по формированию новых центров газодобычи на территории России				
Реконструкция и техническое перевооружение действующих объектов добычи газа для поддержания проектных уровней добычи				
→ 2019	→ 2020	→ 2021	→ 2022	→ 2023
Чаяндинское месторождение (ввод в промышленную разработку)	Участки 4, 5 ачимовских залежей Уренгойского месторождения (ввод в промышленную разработку)	Бованенковское месторождение (завершение ввода скважин для обеспечения выхода на проектную производительность сеноман-аптских залежей) Кириновское месторождение (выход на проектную производительность)	Ковыктинское месторождение (ввод в промышленную разработку)	Харасавэйское месторождение (ввод в промышленную разработку сеноман-аптских залежей) Южно-Кириновское месторождение (ввод в промышленную разработку)

Рис. 7. Задачи на среднесрочную перспективу ПАО «Газпром» в сегменте газодобычи (годовой отчет компании)

Источник: годовой отчет ПАО «Газпром» за 2018 год