



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);
- 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) 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 умеренного – 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 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-

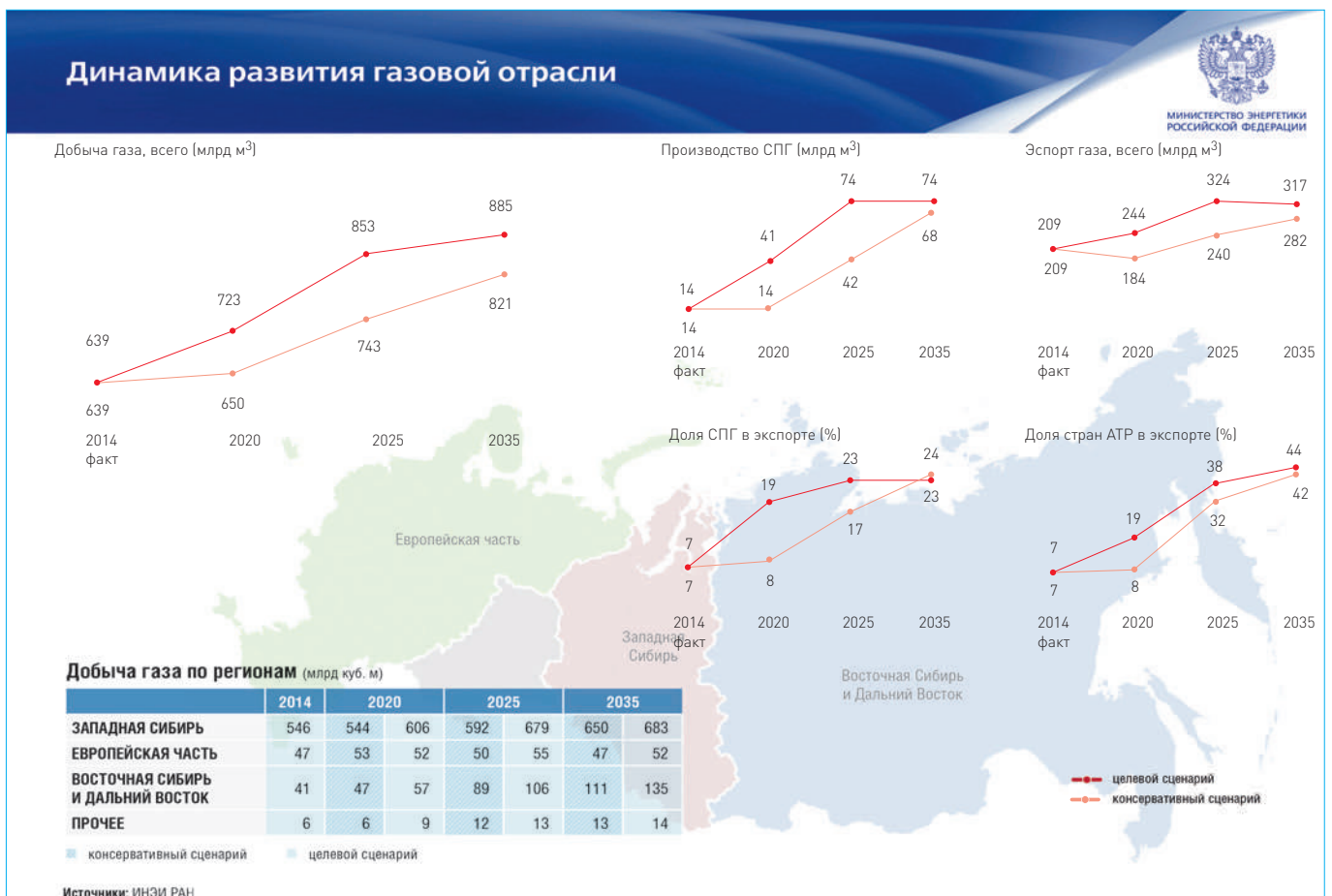


Рис. 2. Динамика развития газовой отрасли. Энергетическая стратегия России до 2035 года

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.

Другими 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», которые будут запущены в ближайшие полгода), 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», первая линия которого планируется к вводу в 2023 году).

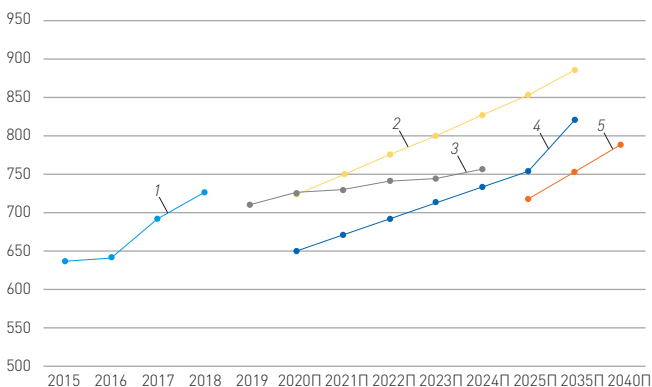


Рис. 3. Добыча газа в России, фактические и прогнозные значения, млрд куб. м.:
 1 – фактическая; 2 – ЭСР, оптимистический прогноз;
 3 – прогноз Минэкономразвития; 4 – ЭСР, пессимистический прогноз; 5 – прогноз МЭА
 Источник: НПАА по материалам Минэкономразвития, МЭА, данных ПАО «Газпром»

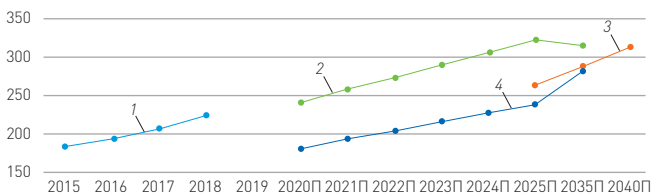


Рис. 4. Экспорт газа в России, фактические и прогнозные значения, млрд куб. м.:
 1 – фактический; 2 – ЭСР, оптимистический прогноз;
 3 – прогноз МЭА; 4 – ЭСР, пессимистический прогноз
 Источник: НПАА по материалам Минэкономразвития, МЭА, данных ПАО «Газпром»

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».

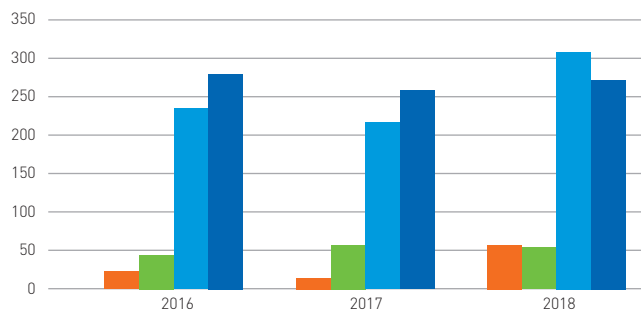


Рис. 5. Инвестиции в добычу газа крупнейшими компаниями и в 2016–2018 годах, млрд. руб.:
 ■ – ПАО «НОВАТЭК»; ■ – ПАО «НК «Роснефть»;
 ■ – ПАО «Газпром»; ■ – всего, прогноз НПАА (2015)
 Источник: НПАА по данным компаний

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 Харсавэйского 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.

Несмотря на то, что первый квартал является не показательным для всего года, и сумма инвестиционной программы корректируется в течение всего года, можно отметить, что вложения Газпрома в сектор добычи выросли по сравнению с 2018 годом на 20% (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)	Харсавэйское 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»

Таблица 2. Прогнозные объемы инвестиций ПАО «Газпром» в газодобычу

Год	2015	2016	2017	2018	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П
Капитальные вложения в добычу, ПАО «Газпром», млрд руб.	220,2	235,2	216,5	308	265,2	213	250,2	237,5	237,5	237,5
Инвестиции всего, ПАО «Газпром», млрд руб.	1344,8	1357,3	1504,6	1795	1326	1065	1251	950	950	950
Доля вложений в добычу от инвестиций, всего, %	16,4%	17,3%	14,4%	17,2%	20,0%	20,0%	20,0%	25,0%	25,0%	25,0%

Источник: НПАА по данным компании

Анализируя инвестиционную программу Газпрома за последние семь лет, можно отметить, что инвестиции в добычу составляли от 14,4% (в 2007 году, когда размер инвестиций достигал максимальных значений, больше только в 2018 году) до 21,2% в 2013 году, и их объем не опускался ниже 216,5 млрд руб. в год. Таким образом, учитывая, что месторождения Надым-Пур-Тазовского региона, из которых поступает почти половина объема добываемого газа, ПАО «Газпром» уже существенно выработаны, перспективы потребления газа показывают растущую динамику. Мы предполагаем, что инвестиции в газодобычу в ближайшие 5 лет будут оставаться на прежнем уровне либо несколько увеличиваться (табл. 2).

ПАО «НК «РОСНЕФТЬ»

Объем добычи газа компанией в России за 2018 год, включая газ, направленный на производство жидких углеводородов, составил 64,68 млрд куб. м. Доля компании в общем объеме добычи газа в России – 9%.

В настоящее время в компании продолжается активная фаза строительства ключевых производственных объектов инфраструктуры месторождения «Роспан». Запуск проекта планируется в текущем году с последующим ростом годовой добычи газа до уровня более 21 млрд куб. м, ЖУВ – более 5 млн т, производства пропан-бутана технического – более 1,2 млн т.

Компания продолжает реализацию проекта по разработке газовой опции Харампурского месторождения, которое является вторым после Роспана перспективным проектом с точки зрения прироста добычи газа. Запуск проекта планируется в 2020 году с последующим выходом на полку добычи ~11 млрд куб. м природного газа в год.

В 2018 году объем капитальных вложений Роснефти, направленных в газовые проекты, составил 55 млрд руб., увеличившись по сравнению с 2015 годом в почти 2 раза. Мы предполагаем, что до 2022 года вложения компании останутся на прежнем уровне, так как большую часть инвестиций в Харампурское месторождение компания планирует отдать BP – своему партнеру по данному проекту.

ПАО «НОВАТЭК»

Компания находится на третьем месте по объемам добычи газа в России, на ее долю приходится 9%. Месторождения ПАО «НОВАТЭК», которые обеспечивали рост с 2011 года, сейчас находятся в стадии естественного снижения добычи, что стало причиной падения операционных показателей в 2017 году. В I квартале 2018 года эта динамика прекратилась благодаря Южно-Тамбейскому месторождению, геологоразведочным работам и покупке новых активов. Компенсировать выпадающую добычу в зоне ЕСГ будут новые активы компании,

такие как Северо-Русский блок месторождений (14 млрд куб. м газа в год или 22% текущих объемов), дальнейшая разработка Арктикгаза (рост от текущего уровня на 10 млрд куб. м в год) и прочие месторождения.

В 2018 году ПАО «НОВАТЭК» продолжило разработку и обустройство добывающих и перспективных месторождений. Инвестиции дочерних обществ компании в освоение ресурсной базы составили в отчетном году 59 млрд руб. Объем эксплуатационного бурения (с учетом совместных предприятий) в 2018 году составил 446 тыс. м, что на 70% больше уровня 2017 года. Основной прирост объемов бурения был достигнут в ходе разработки Яро-Яхинского, Северо-Русского, Восточно-Таркосалинского, Северо-Уренгойского, Восточно-Тазовского, Самбургского месторождений. В добычу из эксплуатационного бурения было введено 67 скважин, в том числе 40 газовых и газоконденсатных и 27 нефтяных.

В настоящее время компания озабочена поддержанием и ростом добычи газа, для чего запланированы инвестиции в добычу порядка 700...800 млрд руб. в 2018–2030 годах.

ИНВЕСТИЦИИ В ГАЗОДОБЫЧУ ВСЕГО

Объем капитальных вложений ведущих компаний, примерно соответствует долям в их объемах добычи (рис. 8). В 2018 году мы наблюдали значительный рост инвестиций ПАО «Газпром» во всех сегментах его вложений, в том числе и в добычу газа. В 2019 году компания уже заявила о некотором сокращении инвестиций. Вложения ПАО «Газпром» – наиболее крупные в отрасли и дают наибольший вклад в динамику показателей. Из тенденций можно отметить рост инвестиций ПАО «НОВАТЭК» – в связи с крупными вложениями в Ямал СПГ сегмент газодобычи остался недоинвести-

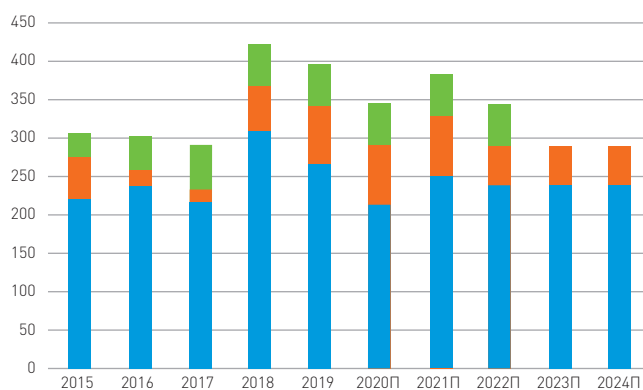


Рис. 8. Прогнозные объемы инвестиций в газодобычу, млрд руб. (в настоящее время в ПАО «НК «Роснефть» предусмотрен план развития до 2022 года, дальнейшие объемы инвестиций неизвестны): ■ – ПАО «Газпром»; ■ – ПАО «НОВАТЭК»; ■ – ПАО «НК «Роснефть»

Источник: НПАА по данным компаний

Задачи на 2019 г. и среднесрочную перспективу в рамках стратегических приоритетов				
Строительство газотранспортных мощностей, обеспечивающих диверсификацию маршрутов поставок газа на экспорт				
Строительство новых газотранспортных мощностей на территории России для поставок газа на внутренний рынок и выполнения контрактных экспортных обязательств, в том числе мощностей, предназначенных для транспортировки газа с месторождений полуострова Ямал в газопровод «Северный поток — 2»				
Реализация комплексных программ реконструкции и технического перевооружения действующих объектов транспорта газа				
Вывод избыточных мощностей Центрального газотранспортного коридора				
→ 2019	→ 2020	→ 2021	→ 2023	
Газопровод «Сила Сибири» (ввод в эксплуатацию)	Газопровод «Ухта — Торжок — 2» (развитие на полную мощность)	Газопровод «Бованенково — Ухта — 2» (развитие на полную мощность)	Газопровод «Бованенково — Ухта — 3» (начало поэтапного ввода)	
Газопровод «Турецкий поток» (ввод в эксплуатацию)			Газопровод «Ухта — Торжок — 3» (начало поэтапного ввода)	
Газопровод «Северный поток — 2» (ввод в эксплуатацию)				
Развитие ГТС на участке Грязовец — КС Славянская (ввод в эксплуатацию)				

Рис. 9. ПАО «Газпром» – задачи на среднесрочную перспективу в сегменте газотранспортировки
 Источник: годовой отчет ПАО «Газпром»

рованным, в результате компания зафиксировала снижение добычи в 2016–2017 годах. В настоящее время компания увеличила вложения в добычу, в том числе для ресурсного обеспечения под второй свой проект Арктик СПГ-2.

ТРАНСПОРТИРОВКА

ПАО «Газпром» располагает крупнейшей в мире газотранспортной системой. Ее основная часть входит в состав Единой системы газоснабжения (ЕСГ) России. В состав ЕСГ входит крупнейшая в мире система магистральных газопроводов высокого давления на территории европейской части России и Западной Сибири. Общая протяженность газотранспортной системы на территории России составляет 172,6 тыс. км (магистральные газопроводы и отводы).

В 2019 году компания планирует завершить свои мегапроекты в области транспортировки – газопроводы «Сила Сиби-

ри», «Турецкий поток» и «Северный поток-2». После ввода в эксплуатацию данных проектов ПАО «Газпром» планирует начать строительство третьей линии Бованенково–Ухта и Ухта–Торжок оценочной стоимостью 900 млрд руб. (рис. 9).

ПАО «Газпром», чтобы компенсировать падающую добычу в старых регионах и обеспечить будущий экспорт, начало разработку очень крупного Харсавэйского месторождения на Ямале, которую откладывал несколько раз. Компании придется вложиться не только в месторождение, но и построить дополнительную инфраструктуру для транспортировки газа. В табл. 3 приведены прогнозные значения в сегменте магистральных газопроводов.

Сопоставляя прогнозные данные НПАА от 2015 года и реальные инвестиции, сделанные ПАО «Газпром» в период 2016–2018 годы, можно отметить хорошую точность выполненного прогноза.

Таблица 3. Прогнозные объемы инвестиций в сегмент газотранспортировки

Год	2015	2016	2017	2018	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П
Капитальные вложения в транспортировку, ПАО «Газпром», млрд руб.	420,9	406,8 (331,4)*	498,6 (561,5)	640,1 (649,8)	469,9	319,5	375,3	285	285	285
Инвестиции всего, ПАО «Газпром», млрд руб.	1344,8	1357,3	1504,6	1795	1326	1065	1251	950	950	950
Доля вложений в транспортировку от инвестиций, %, всего	31%	30%	33%	36%	35%	30%	30%	30%	30%	30%

*Прогноз НПАА (2015 год) в сегменте газотранспортировки

Источник: НПАА по данным ПАО «Газпром»

Таблица 4. Прогнозные значения инвестиций в крупнейшие проекты газопереработки, млрд руб.

Проект	2015	2016	2017	2018	2019П	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П
Амурский ГПЗ	7	85	102	89	320	89	89	89	89	
Балтийский химический комплекс (без инвестиций в СПГ)				46	15	70	110	110	30	30

Источник: НПАА по данным компаний

ПЕРЕРАБОТКА

В области переработки газа в России функционирует 33 предприятия. При этом до 93% всего объема газопереработки обеспечивают 12 крупных газоперерабатывающих предприятий. Основными мощностями владеет ПАО «Газпром», доля которого в организационной структуре отрасли в 2017 году составляла 58,1%. На втором месте в организационной структуре располагается ПАО Сибур-Холдинг (24,2% в 2017 году), владеющий восьмью ГПЗ в Западно-Сибирском бассейне и преимущественно перерабатывающий попутный нефтяной газ (ПНГ, 54,1% общероссийского объема). На другие компании (ЛУКОЙЛ, Роснефть, Татнефть, Сургутнефтегаз и др.) в 2012–2017 годах приходилось около 18% газопереработки.

Половина объема переработки газа в России осуществляется на мощностях ПАО «Газпром». В настоящее время у компании имеется крупный проект – строительство Амурского ГПЗ, объем вложений оценивается в ~900 млрд руб., срок окончания – 2025 год. Пик строительных работ придется на 2019–2020 годы, когда на строительную площадку будет мобилизовано более 25 тыс. человек. В связи с этим компания запланировала значительный рост инвестиций на данный проект в 2019 году – 320 млрд руб. С учетом уже вложенных средств на достройку проекта остается вложить около 350 млрд руб. до 2024 года.

Еще один крупный проект – это создание завода по сжижению газа на Балтике. Вместо стандартного СПГ-завода планируется вдвое больший комплекс по переработке жирного газа Западной Сибири, который будет потреблять газ как крупное европейское государство и выпускать не только СПГ, но также этан и СУГ. В настоящее время сроки реализации проекта не определены, предположительно начало работ совпадет с окончанием пика строительных работ на Амурском ГПЗ (2021 год). Общая стоимость проекта оценена в размере «более 700 млрд руб.», сроки ввода – 2023–2024 годы.

СПГ

Россия сегодня уверенно занимает лидирующую роль на мировом газовом рынке как по запасам, так и по добыче и экспорту газа. При этом в структуре экспорта российского газа более 90% приходится на газ, поставляемый трубопроводным транспортом.

Стратегия развития газовой отрасли подразумевает сохранение лидирующего положения Российской Федерации на мировых рынках. Наряду с расширением поставок газа по экспортным трубопроводам в планы российских компаний входит значительное увеличение доли России на динамично развивающемся мировом рынке сжиженного природного газа.

За последние 10 лет потребление природного газа в мире выросло на 20%. При этом темпы потребления сжиженного природного газа были в 3,5 раза выше, чем темпы потребления в целом газа, т.е. рост спроса составил 70%. При этом число стран – потребителей сжиженного природного газа в мире – выросло с 17 до 40%, более чем в 2 раза.

К 2035 году мировой спрос на СПГ ещё удвоится и составит около 600 млн т. Основным локомотивом станет Азиатско-Тихоокеанский регион. Китай и Индия совокупно покроют более 50% прироста спроса на СПГ в Азиатско-Тихоокеанском

регионе. В результате доля СПГ в мировой торговле вырастет с сегодняшних 35% общего объема торговли газом до 51% к 2035 году⁵.

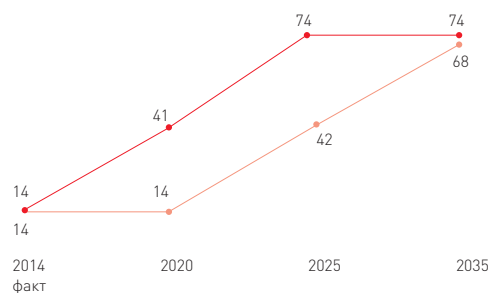


Рис. 10. Прогнозные объемы производства СПГ. Энергетическая стратегия России на период до 2035 года

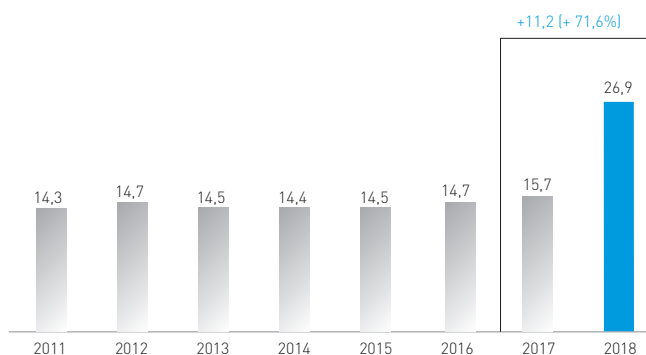


Рис. 11. Валовое производство СПГ, млрд куб. м (презентация Министра энергетики РФ А. Новака «Итоги работы Минэнерго России и основные результаты функционирования ТЭК в 2018 году»)

Согласно Энергетической стратегии России, было запланировано увеличение объемов производства СПГ к 2020 году в почти 3 раза, а к 2025 году – в 5 раз по сравнению с 2014 годом (рис. 10). Однако в настоящее время российское производство «отстает» от заявленных планов. В 2018 году объем производства СПГ составил 26,9 млрд куб. м (рис. 11), совокупная доля России на мировом рынке СПГ составляет около 6%. В нашей стране СПГ производят два крупнотоннажных завода, их суммарная мощность составила 26,7 млн т в 2018 году. Один из них – «Сахалин-2» (производственная мощность 10,2 млн т в год), где контрольный пакет акций принадлежит ПАО «Газпром». Предприятие использует ресурсную базу Лунского месторождения, находящегося у острова Сахалин. Второй завод – «Ямал СПГ» (мощность 16,5 млн т в год) базируется на Южно-Тамбейском месторождении полуострова Ямал. Это проект компании «НОВАТЭК».

В настоящее время СПГ – это единственный сегмент в газовой отрасли, в котором ПАО «Газпром» не занимает ведущей роли, и, похоже, не стремится к этому.

Лидирующую позицию в области СПГ в России занимает компания «НОВАТЭК». В настоящее время она начала строить четвертую производственную линию «Ямал СПГ», которая бу-

⁵ Из доклада министра энергетики РФ Александра Новака на заседании Правительства о развитии производства СПГ

дет реализована на основе собственной технологии сжижения «Арктический каскад».

Из более отдаленных проектов наиболее перспективными к выполнению являются:

- строительство «Арктик СПГ-2» – проект, реализуемый на базе Утреннего месторождения на полуострове Гыдан; предусматривается строительство трех технологических линий сжижения общей мощностью 19,8 млн т или 6,6 млн т в год каждая (компания «НОВАТЭК»)
- строительство Балтийского СПГ мощностью 10 млн т в рамках крупнейшего газохимического комплекса в Усть-Луге (ПАО «Газпром»).

С учетом перечисленных проектов объем производства СПГ к 2025 году должен вырасти в 2 раза (рис. 12).

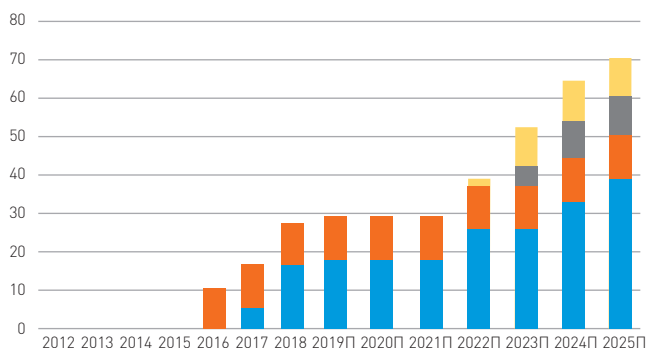


Рис. 12. Прогнозные объемы производства СПГ в России, млн т; ■ – «Ямал-СПГ»; ■ – «Арктик СПГ-2»; ■ – Балтийский СПГ; ■ – «Сахалин-2»; ■ – СПГ в стадии утверждения
Источник: НПАА по данным компаний

Что касается вложений в данные проекты, то инвестиции в «Арктик СПГ-2» оцениваются в 20 млрд дол. США против 27 млрд дол. в «Ямал СПГ». Инвестиции, направленные на проект в Усть-Луге, предварительно оцениваются в 750 млрд руб. (объем инвестиций включает СПГ и газохимический комплекс), однако эксперты сомневаются в «правдивости» такой оценки, предположительно стоимость занижена на 100...200 млрд руб.

Кроме перечисленных проектов, есть несколько проектов в стадии рассмотрения – это Обский СПГ «НОВАТЭК», предполагается строительство трех технологических линий мощностью 1,6 млн т СПГ в год каждая, и третья линия «СПГ Сахалин-2» ПАО «Газпром» мощностью 5,4 млн т и стоимостью порядка 5...6 млрд дол. США.

Следовательно, можно предположить, что инвестиции на среднесрочную перспективу будут выглядеть следующим образом (табл. 5).

Таблица 5. Прогнозные объемы инвестиций в строительство СПГ в России, млрд руб.

Проект	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
Арктик СПГ-2	1260					
Балтийский СПГ	350					
СПГ в стадии утверждения	756					
Итого, инвестиции в приоритетные проекты	280	280	280	280	280	210
Итого, инвестиции в проекты всего	280	431,2	431,2	431,2	431,2	361,2

Источник: НПАА по данным компаний

Выводы

Из основных тенденций в газовой отрасли можно отметить:

- рост инвестиций в газодобычу в 2020–2023 годах на 15–20% по сравнению с размерами инвестиций в 2015–2017 годах;
- сокращение инвестиций в трубопроводный транспорт примерно на треть;
- поддержание инвестиций в газопереработку на высоком уровне в ближайшие три года, драйвером роста являются два крупных проекта;
- значительные инвестиции в СПГ проекты.

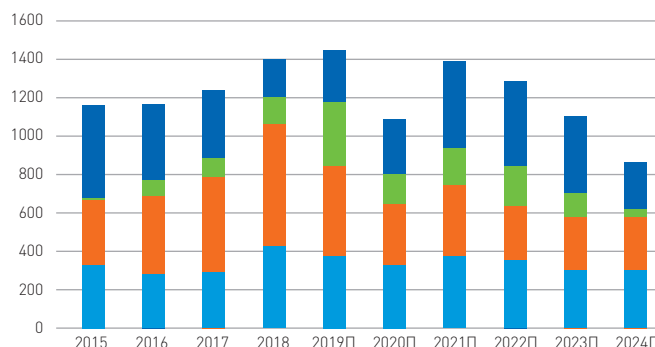


Рис. 13. Прогнозные объемы инвестиций в газовую отрасль России, млрд. руб.:

■ – добыча; ■ – транспортировка; ■ – газопереработка; ■ – СПГ
Источник: НПАА по данным компаний

ПАО «Газпром» является ведущим игроком на рынке газа, и объемы его инвестиций оказывают значительное влияние на отрасль в целом. В настоящее время компания планирует сокращение инвестиций с 2020 года с последующим закреплением их на планке порядка 950 млрд руб. в год (рис. 13).

