

**Перспективы европейского газового рынка
и
роль российского природного газа**

**Валерий Голубев
Заместитель Председателя Правления ОАО «Газпром»**

VI международная конференция
«Энергетический диалог Россия-ЕС: газовый аспект»

Берлин, 19 мая 2011 г.

В своем докладе я выделил три, на наш взгляд, основных момента, которые сегодня интересуют в российско-европейских взаимоотношениях. Это - надежность поставок необходимых объемов газа для европейского рынка, это - механизмы и принципы ценообразования в контрактах существующих и очень важный аспект это - экологическое преимущество газа. Мы все говорим сегодня, так или иначе, об этих трех основных местах.

Послекризисное восстановление спроса на газ в Европе

Потребление, добыча, импорт и использование запасов газа в странах Дальнего зарубежья*

(млрд. куб. м)

	2009	2010	изм.. (млрд. куб. м)	изм. (%)
Потребление	565,2	611,0	+45,8	+8,1%
Собственная добыча**	307,0	311,2	+4,2	+1,4%
Чистый импорт	264,2	288,3	+24,1	+9,1%
Отбор/закачка газа из ПХГ (сумма за период)	-6,0	11,5		

Несмотря на самые пессимистичные прогнозы, в 2010 г. наблюдался абсолютный рекорд потребления газа в Европе

* Включены все европейские страны за пределами бывшего Советского Союза.

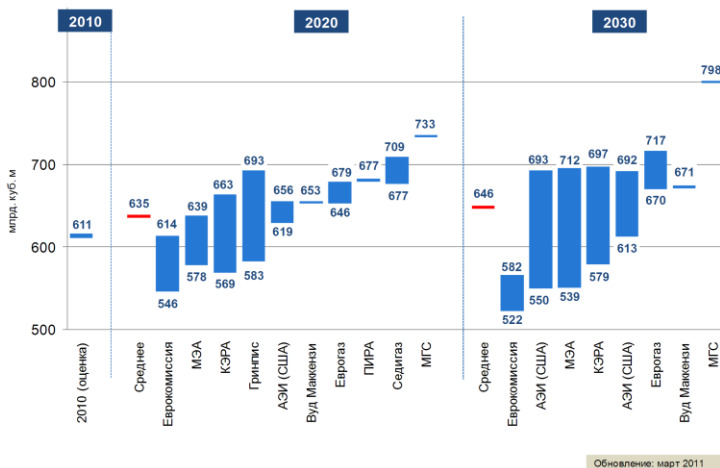
** Поставки газа из Норвегии учтены в статье «Собственная добыча».

2

Я хочу показать, что произошло на газовом рынке за ближайший год, по сравнению с предыдущим годом. Первый слайд нам покажет, что несмотря на экономический спад, экономический кризис, когда потребление и в Европе и в России, по объективным причинам, весьма существенно снизилось, тем не менее, за 2010 год мы наблюдаем, по сути дела, беспрецедентный, можно сказать, рекордный рост потребления газа. На 45 миллиардов выросло потребление в 2010 году, по сравнению с предыдущим 2009-м. Это 8 процентов. Для нас, как экспортеров газа, особое значение имеет именно то, что выросла именно доля импорта, который поставляется на европейский рынок. Эта доля значительно больше, нежели рост потребления. Поэтому все выпадающие объемы собственной добычи, или те запасы, которые находились в подземных хранилищах на территории Европы не в полной мере могут сегодня компенсировать эту ситуацию.

Потребление газа в Европе в долгосрочной перспективе

Сценарии и прогнозы потребления ведущих организаций



Обновление: март 2011

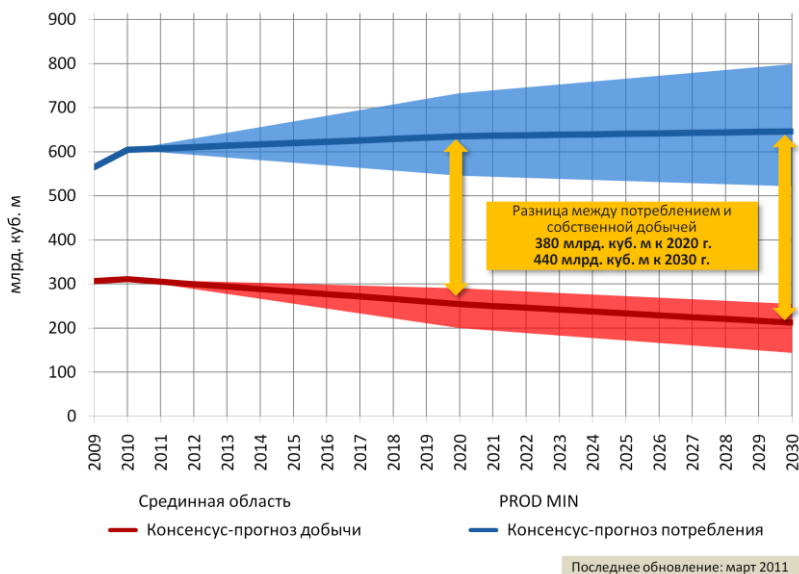
Список стран, входящих в Европу, незначительно различается по организациям, публикующим прогнозы.

Все прогнозы и сценарии пересчитаны на основе прогнозируемых среднегодовых темпов роста с целью сопоставления.

3

Следующий слайд показывает ожидания, которые декларируют различные европейские организации. Они разные, как видите. Разные центры по-разному видят свои перспективы. Показательна и характерна здесь именно позиция Еврокомиссии - примерно 600 миллиардов кубометров газа - ожидаемый уровень потребления в Европе в ближайшие годы. Мы тоже примерно выходим на эту величину, но чисто математически вывели средние показатели для 2020 года и 2030-го. Для нас это чрезвычайно важно, потому что наряду с пониманием потребления европейского рынка, мы сегодня видим и значительный рост потребления внутри России. Скажу прямо, что потребление в России восстанавливается значительно быстрее, чем потребление газа в Европе. Мы сегодня практически полностью вышли на уровень 2008 года, а все программы: экономические, инвестиционные, которые стоят сегодня перед Газпромом, вынуждают планировать нашу собственную добычу для внутреннего потребления уровня 130-150 миллиардов кубометров газа. Газпром продолжает очень активную газификацию российских регионов. Каждый год мы вкладываем более миллиарда долларов в создание новых распределительных сетей низкого давления, примерно такую же сумму инвестируют регионы для подготовки своих потребителей, и третья составная часть - это непосредственно крупные инвесторы, которые создают новых потребителей. Причем, потребители это в первую очередь объекты электрогенерации. Сегодня существует достаточно амбициозная федеральная программа развития электрогенерации. Она строится на современных технологических принципах, на парогазовом цикле. Сегодня мы заключили такие соглашения практически со всеми компаниями, которые ведут эти инвестиционные проекты. Это предусматривает синхронное развитие объектов добычи и транспорта газа, который поступит именно к этим новым генерирующим мощностям. Это очень точный, предсказуемый, гарантированный объем сбыта на внутреннем рынке. Вторая часть - это развитие потребления для населения. Мы выходим на Восточную Сибирь, Дальний Восток, регионы, где пока нет единого снабжения природным газом, но есть отдельные поставки газа в сжиженном виде, метана, пропана. Поставки природного газа развиваются одновременно с освоением месторождений на территории Восточной Сибири, освоением шельфа Дальневосточных морей, все это дает нам очень хорошую перспективу. В этом году, вы знаете, мы заканчиваем строительство очень крупного магистрального газопровода Сахалин-Хабаровск-Владивосток. Он позволит, по сути дела, принести газ во все регионы Дальнего Востока.

Потребности Европы в импорте газа в долгосрочной перспективе



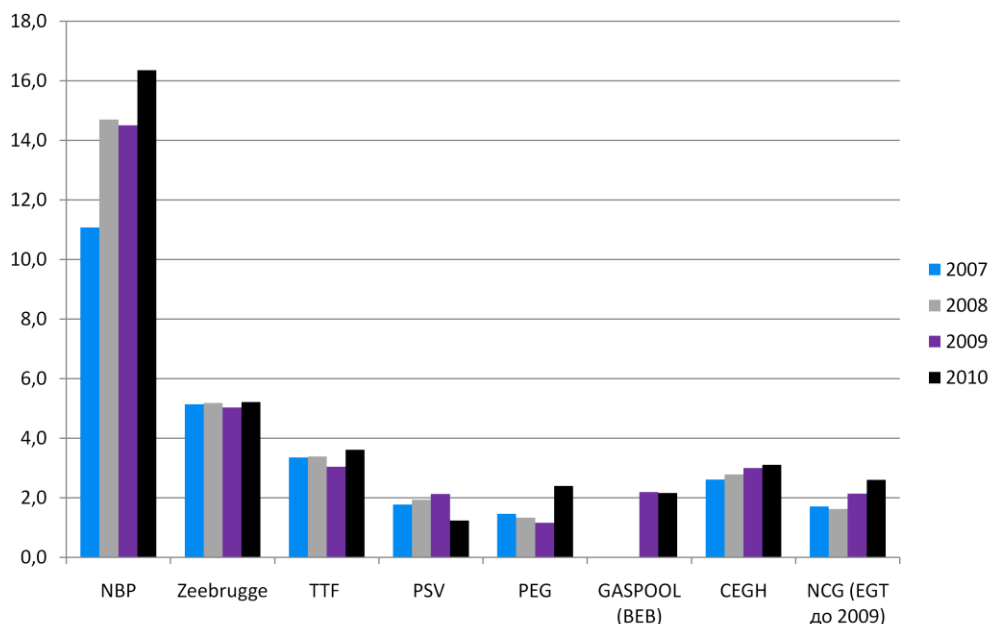
4

На этом слайде верхний сегмент показывает разброс потребления, который различные аналитики ожидают в Европе. При этом совершенно очевидно, что собственная добыча, очевидно, будет снижаться и это приведет к росту импортных потребностей европейского рынка. По нашим оценкам к 2020 году потребности в импорте газа для европейского рынка составят порядка 380 миллиардов кубометров газа, а в 2030 году уже 440. И определенную долю в них занимает Газпром. Примерно 30 процентов - это доля газа, который будет поставляться из российских месторождений в Европу. Что сделать для того, чтобы эти объемы сегодня поставлять? Лучшим критерием истины является практика. И сегодня мы с удовлетворением констатируем – у нас уже сегодня существуют долгосрочные контракты с основными нашими европейскими партнерами. Это контракты на принципах «бери или плати», до 2030-2035 года, и они действительно гарантируют эти объемы газа. Если посчитать все объемы газа, законтрактованного для европейского рынка на грядущие годы, то в целом эта цифра составляет 1 триллион 400 миллиардов кубометров газа. Это очень большой объем, и это дает нам полную уверенность и основания для развития наших добывающих мощностей и развития газотранспортных систем. Вы знаете, что уже в сентябре этого года, буквально через три месяца, мы начинаем заполнять подводную часть «Северного потока» газом. Сейчас заканчиваются пуско-наладочные работы на компрессорной станции, сухопутная часть уже построена и, таким образом, к концу этого года - в начале следующего года, по сути, в Европу пойдет газ уже по этому новому газопроводу.

Развитие согласований и разработка «Южного потока» тоже находится в активной фазе и реализация только этих двух проектов позволит нам увеличить транспортные возможности в направлении Европы примерно на 50 процентов. Строительство магистральных газопроводов опережает сегодня темпы роста европейского потребления. Одновременно с этим, для Газпрома внутренний рынок Российской Федерации является основным, приоритетным. Правительство сегодня приняло новый принцип ценообразования для внутреннего рынка - принцип равнодоходности, когда среднеевропейский уровень цен за вычетом таможенных платежей и стоимости транспорта до европейского рынка. То есть российские потребители будут иметь преимущество по цене примерно на 40 процентов по сравнению с европейскими потребителями при прочих равных. Что это дает для производителей газа, российских компаний? У нас сегодня порядка 15 крупных компаний, кроме Газпрома, которые добывают газ. Для них это - хороший инвестиционный сигнал, что они могут получать такую же доходность от продажи газа на внутреннем рынке, какую сегодня получает Газпром от поставок газа на европейский рынок. И этим компаниям не нужно будет хлопотать о том, чтобы преодолеть проблемы транспортировки газа через Украину или Белоруссию, искать партнеров в Европе. Они продадут газ российским компаниям с такой же доходностью, какую Газпром сегодня получает от продажи газа на экспорт. Конечно, для государства немаловажно выполнение существующих международных контрактов, и мы будем активно искать расширение нашего рынка в Европе, потому что валютная составляющая в виде таможенных платежей, безусловно, имеет большое значение для российского бюджета. Но для внутреннего рынка и для российских инвесторов сегодня открывается принципиально новая ситуация, и спрос на 150 миллиардов кубометров газа сегодня может быть очень легко удовлетворен именно за счет перераспределения направлений, распределения приоритетов. Это надо учитывать, в том числе и нашим партнерам. Если кто-то полагает, что Газпром или российские добывающие компании не могут прожить без европейского рынка, это не так. Поэтому наличие долгосрочных контрактов - это надежность для каждой из сторон, тем более, что многие из этих контрактов встроены в целую систему межправительственных соглашений, это уже межправительственные обязательства и договоренности. Мы намерены исполнять свои обязательства и быть надежными партнерами и поставщиками.

Торговые площадки как индикатор цены

Churn ratio европейских газовых торговых площадок



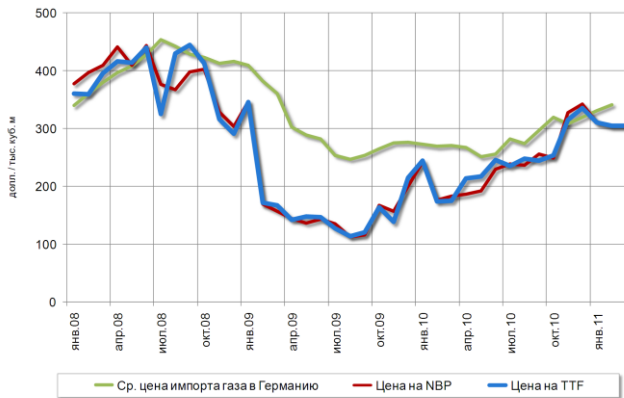
Источник: CERA

5

Теперь несколько слов о ценообразовании. Сегодня часто обсуждаются принципы ценообразования для наших долгосрочных контрактов. Известно, что, в основном, они сегодня привязаны к нефтяным индикаторам, но, особенно в период кризисных ситуаций, звучали призывы рассматривать уровень цен на торговых площадках, цены спотового газа. В этот период «Газпром экспорт» провел переговоры с целым рядом наших партнеров, по некоторым контрактам была принята адаптация ценовых параметров, то есть, одновременно к основной формуле, с нефтяной индексацией цен на газ, был добавлен и учет параметров торговых площадок. Однако в целом мы сегодня не рассматриваем спотовые цены как основу для определения истинной цены газа, значит, на мировом рынке. Если посмотреть на основные европейские площадки, то основным показателем, характеризующий ликвидность биржи - отношение объемов сделок по газовым контрактам на этих площадках к физическим объемам поставок - в общем-то, в Европе очень небольшой. Только британская площадка NBP имеет этот показатель примерно на уровне 15 раз. Но это предельный допустимый уровень ликвидности биржевой площадки. В основном же, пока что, объем сделок и объем физических поставок на остальных площадках небольшой. Полагаю, что в ближайшее время нефтяная индексация будет оставаться основой ценообразования, хотя, мы считаем, что газ, как топливо, недооценен с точки зрения своих экологических возможностей, своего удобства, своей надежности, гибкости поставок.

Тенденции изменения цен газа в на торговых площадках

Средние цены импорта газа в Германию и цены на торговых площадках



6

На этом слайде зеленая кривая - это средние цены поставок газа на германский рынок, за последние три года, а нижние кривые - уровень цен, который существовал в 2009, в 2010 году, в начале 2011 года на торговых площадках. Да, был период, например, начало 2010 года, когда цены по долгосрочным контрактам были выше, нежели для отдельных сделок по спотовому газу. Но так было не всегда. Это характеристика только последних двух лет. Сейчас, к началу 2011 года, мы видим, что эти показатели практически сравнялись, а иногда цены на торговых площадках превышают цены по контрактам. Иногда цены на торговых площадках превышали 400 долларов, поэтому когда в формулах цены поставок газа, есть элемент, связанный с ценами на торговых площадках, он может привести и к росту цен, в зависимости от элемента конъюнктуры. Что же касается долгосрочных лагов, то как правило, девятимесячный лаг, присутствующий в формуле сглаживает изменение цен нефтяных продуктов, поэтому цена газа становится более прогнозируемой, более стабильной и предсказуемой. Поэтому, мы стремимся в работе с нашими партнерами придерживаться этого классического, адаптированного к рыночным условиям принципа ценообразования.

Газ – наиболее оправданный путь для достижения целей по сокращению выбросов парниковых газов

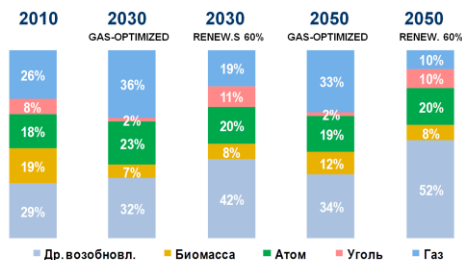
Для достижения целей по сокращению выбросов CO2 инвестиции в развитие возобновляемых источников энергии в 2011-30 гг. должны составить 1,55 трлн. евро, вкл. 820 млрд. евро в виде государственных субсидий

€1550 млрд. – суммарные инвестиции

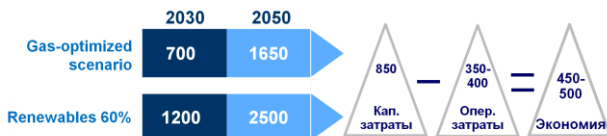


Источник: PwC Global

2 сценария по достижению целей по сокращению выбросов CO2



Накопленные стоимостные преимущества Gas-optimized Scenario, Euro bln.



Источник: McKinsey for the European Gas Advocacy Forum

7

Следующий фактор касается экологических преимуществ. Мы хотим привести в пример, исследование, которое провела компания МакКинзи, оценившая, каким путем следует сегодня бороться за снижение выбросов CO2. Есть так называемый газовый сценарий, где преимущество газа в энергодолговесии, он берется за основу, и, соответственно, в него включена электрогенерация на газовом принципе. Вот другая модель, где преобладают возобновляемые ресурсы. Какова цена вопроса? Сколько потребуются инвестиций, для того, чтобы перейти на сокращение выбросов CO2 в атмосферу, за счет возобновляемых источников? Оценки разные - до полутора триллионов долларов, из них порядка 820 миллиардов должно быть уплачено из бюджетов европейских государств. Это очень немалая сумма для бюджета ЕС или отдельных государств, в то время как затраты на применение газового сценария значительно ниже. Затраты на перспективу до 2030 года меньше на 500 миллиардов, а до 2050 - на 850 миллиардов меньше. И, даже учитывая, что операционные затраты для производства электроэнергии за счет газовой конденсации тоже имеют свою цену, в любом случае, экономия может достигать порядка 500 миллиардов долларов. Это очень большие цифры. Напомню: это экономический расчет, без качественных оценок и преимущества газа как такового.

БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ

8

Спасибо за внимание.