

Халимон Е.А.,
аспирантка Государственного университета управления

Россия на современном мировом рынке сжиженного природного газа: факторы, тенденции, приоритеты

Современная мировая экономика характеризуется высоким уровнем глобализации, а также ростом взаимозависимости отдельных ее субъектов и отраслей. При этом наиболее существенное влияние глобализация оказывает на развитие мирового топливно-энергетического комплекса, который, все более становясь глобальной системой, определяет не только развитие экономик отдельных государств и регионов, но и является ареной столкновения разных политических и экономических интересов. Сегодня мировая энергетика – главный рычаг в решении задач национального экономического роста. Одновременно обостряется конкуренция за рынки сбыта между странами-производителями углеводородов, появляются новые источники энергии, проекты поставщики и новые рынки.

В конце XX – начале XXI в. на мировом рынке энергоносителей существенно возросла повысилась роль природного газа, которая по состоянию на 2011 г. составляет в мировом энергобалансе 24%, и продолжает расти в силу экологичности и экономичности использования природного газа.. Одним из быстрорастущих секторов современной мировой энергетики является сжиженный природный газ (СПГ). В современных условиях наблюдается расширение участников международной торговли СПГ, увеличение его доли в энергетическом балансе многих развитых стран, рост мощностей по сжижению, регазификации и транспортной инфраструктуры экспорта СПГ. Сегодня для всех без исключения нефтегазовых транснациональных корпораций (ТНК) имеет важное значение развитие сектора производства СПГ. Это связано со стремлением корпораций к диверсификации поставок газа и освоению новых рынков сбыта в условиях острой конкуренции. Свою очередь, международная торговля СПГ развивается более динамично также в силу необходимости снижения зависимости от стран-транзитеров природного газа по магистральным трубопроводам.

Интеграция России в современное мировое хозяйство открывает для нее новые возможности и одновременно ставит новые проблемы, решить которые невозможно без передового опыта зарубежных государств. Россия, обладая свыше 25% доказанных мировых запасов газа¹, также столкнулась с необходимостью развития производства и экспорта СПГ².

Доля экспорта природного газа в общем объеме отечественного экспорта составляет порядка 15%, вклад крупнейшей газовой компании России «Газпром» в формирование отечественного ВВП – 10%. Именно поэтому развитие газовой отрасли, в том числе выбор наиболее оптимальных и эффективных на-

¹ BP Statistical Review of World Energy 2011.

² По состоянию на 2011 год в России действует всего лишь один завод по производству СПГ в Сахалинской области и один терминал по перевалке СПГ в Краснодарском крае. Использование терминалов других государств существенно увеличивает себестоимость производимого в России СПГ.

правлений экспорта природного газа, напрямую связано с развитием российской экономики в целом.

До недавнего времени в России не было собственных мощностей по производству СПГ. В этой связи объективно необходимо привлечение зарубежного опыта использования иностранных инвестиций в развитии российского рынка СПГ.

В начале текущего столетия Европейский Союз (ЕС) является основным экспортным рынком для газовой отрасли России, что связано с развитой инфраструктурой экспорта в виде газопроводов в указанный регион. Вместе с тем, перед российскими экспортерами природного газа в ближайшие годы стоит задача выхода также на рынки, не связанные с нашей страной газопроводами. Это особенно важно в условиях стремления стран ЕС диверсифицировать импортные поставки газа. Поэтому интеграция российских газовых компаний в мировой рынок СПГ позволит расширить круг потребителей, а также предоставит возможность предоставления повышенных гарантий надежности газоснабжения. Учитывая высокую зависимость экономики России от экспорта природного газа, актуальной представляется своевременная разработка научных проблем, связанных с использованием зарубежного опыта развития отрасли по производству СПГ в российских условиях.

Продукция мировой газовой промышленности имеет все шансы на выдвижение на ведущее место в мировом энергобалансе. Это объясняется целым комплексом факторов, начиная от хороших потребительских характеристик этого товара и экологических свойств, заканчивая высокой ресурсной обеспеченностью. Природный газ активно используется в производстве электроэнергии, особенно ввиду возможности сокращения выбросов и снижения парникового эффекта, и в промышленном секторе, на которые приходится соответственно 35% и 40% мирового потребления газа³.

Сжиженный природный газ в последние годы получает все более широкое распространение в мире. Для многих стран-производителей природного газа, удаленных от районов повышенного спроса на данный вид энергоносителя, где существуют наиболее благоприятные коммерческие условия, СПГ является средством решения проблем доставки своего газа на эти потенциально выгодные рынки. Потребителям же СПГ позволяет диверсифицировать направления и объемы поставок, что особенно важно в свете жесткой привязки стран к газопроводной инфраструктуре, и тем самым застраховать свою экономику от сбоев в условиях роста спроса на этот энергоноситель. Кроме того, сжиженный природный газ является единственной альтернативой трубопроводному для многих стран, где в силу географических особенностей подача газа по газотранспортным сетям затруднена.

Мировая торговля СПГ с 1970 г. ежегодно растет в 3 раза быстрее экспортных поставок сетевого природного газа. В среднем в период с 1970 г. по 2010 г. ежегодный прирост мировой торговли СПГ составлял 6,5-7,0% против 2,3-2,6% прироста экспортных поставок сетевого природного газа. В 2007 г.

³ International Energy Outlook 2011.

этот показатель равнялся 7,3%, но в 2008 г. прирост рынка СПГ упал до 0,044% вследствие уменьшения спроса на СПГ из-за глобальной рецессии⁴. Анализ мировой торговли сжиженным природным газом показывает, что его роль в мировом энергетическом балансе существенно увеличится. По мере роста производства СПГ, появления новых потребителей и поставщиков рынок СПГ приобретает глобальный характер. Развитие торговли этим энергоносителем содействует сближению ранее разрозненных рынков, стирая региональные границы. Не зря большинство экспертов называют СПГ основой будущего мирового газового рынка.

Показатель доли СПГ в мировой торговле природным газом также характеризуется повышательной тенденцией: в 1970 г. он находился на уровне 6,6%, а в 2008 г. достиг 27,83%⁵.

Этому способствует следующие факторы:

- рост спроса на газ;
- большой прогресс, достигнутый в сфере производства, морской транспортировки и использования СПГ;
- стремление стран-производителей выгодно использовать свои запасы, а стран-импортеров диверсифицировать источники поставок газа;
- изменение контрактных отношений в сторону повышения их гибкости.

Растут не только обороты международной торговли СПГ, но и расширяется география производства и потребления данного энергоносителя.

В настоящее время экспортируют СПГ 17 стран. Их количество ежегодно увеличивается. Только в период с 1995 по 2000 гг. число экспортеров СПГ выросло с 8 до 12, пополнившись Оманом, Катаром, Нигерией и Тринидадом. В 2005 г. к ним присоединился Египет, в 2007 г. – Норвегия и Экваториальная Гвинея, а в 2010 г. – Россия и Йемен.

В целом, в структуре торговли СПГ наблюдаются изменения, связанные с увеличением числа стран-участников торговли, географией центров добычи и потребления, что отразилось на трансформации направлений мировых потоков газа. Происходит снижение роли традиционных экспортеров (Малайзия, Индонезия), усиление роли Катара и Австралии, появляются новые поставщики СПГ. В структуре импорта под влиянием мирового финансово-экономического кризиса наблюдается снижение темпов роста спроса на СПГ в европейских странах, США и некоторых странах АТР (Япония, Республика Корея) на фоне увеличения импорта в Китай и Индию, а также новые страны-импортеры, в т.ч. Аргентину, Мексику, Доминиканскую Республику, Бразилию.

На рынке сжиженного природного газа прослеживается тенденция быстрого развития инфраструктуры, что было обусловлено благоприятной конъюнктурой рынка и высокими темпами роста спроса на СПГ до мирового финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. Введение в строй крупномасштабных производственных мощностей в объеме около 60 млн т СПГ в 2008-2009 гг. привело к формированию избытка предложения на рынке. Если до не-

⁴ BP Statistical Review of World Energy 2011.

⁵ Там же.

давнего времени на рынке СПГ наблюдался дефицит предложения, и его можно было охарактеризовать как «рынок продавца», то в настоящее время избыточное предложение привело к формированию «рынка покупателя».

Падение цен на нефть вследствие мирового финансово-экономического кризиса и замедление роста спроса на газ привели к общемировому резкому снижению цен на СПГ во второй половине 2008 г. Особенно существенным было снижение спотовых цен, которое усугубилось избыточным предложением со стороны экспортеров. По прогнозам ведущих энергетических организаций, мировые цены на СПГ под давлением избыточного предложения в ближайшие три-четыре года будут оставаться достаточно низкими. По данным Министерства энергетики США, в перспективе до 2015 г. в США цена на СПГ будет составлять около 5-6 долл. за тыс. куб футов.⁶

О возможности дальнейшего активного развития мирового рынка СПГ свидетельствуют следующие факты:

- повышательная тенденция темпов роста спроса на газ. Замедление экономического роста вкупе со смягчением климата и внедрением энергосберегающих технологий могут послужить причиной снижения спроса на природный газ, однако тот факт, что природный газ является основным топливом на электростанциях в большинстве промышленно-развитых странах, обеспечит ему стабильность потребления;

- наличие больших запасов газа в местах, находящихся далеко от газопроводной сети;

- неравномерность распределения запасов данного вида энергоносителя и отдаленность регионов с высоким уровнем его потребления от основных источников добычи;

- снижение себестоимости на всех уровнях производственной цепочки;

- возросшая гибкость торговых соглашений: устранение ограничений по выбору пунктов поставки, снижение минимального порога контрактов на условиях «бери-или-плати»;

- рост ценовой конкурентоспособности СПГ: благодаря технологическому прогрессу цены на него на ключевых рынках приблизились к ценам трубопроводного газа, что способствует окончательному становлению СПГ в качестве альтернативного источника газоснабжения;

- рост мировых мощностей по производству и приему СПГ;

- увеличение танкерного флота, гарантирующего высокую безопасность, использующего передовые технологии и имеющего разветвленную инфраструктуру.

Расширение рынка СПГ происходит как за счет наращивания мощностей по производству сжиженного природного газа, так и по его регазификации.

Число стран, обладающих производственными мощностями, в 2009 г. достигло 17, при этом построено и эксплуатируется 31 крупный завод по производству СПГ⁷. В Африке действуют 9 заводов, в том числе 4 в Алжире, 1 в Нигерии,

⁶ Natural Gas Imports. Annual Energy Outlook 2010. Energy Information Administration. – 2010.
URL: http://www.eia.doe.gov/oiaf/aeo/pdf/trend_4.pdf.

⁷ Liquefaction Plants Database. Zeus Virtual Energy Library. 11.2009.

2 в Египте, 1 в Ливии и 1 в Экваториальной Гвинее. В Азиатско-Тихоокеанском регионе производственные мощности сосредоточены в Малайзии (3 завода), Брунее (1 завод), в Индонезии (3 завода) и в Австралии (2 завода). На Ближнем Востоке сжижением газа занимаются Оман (2 завода), Катар (5 заводов), ОАЭ (1 завод) и Йемен (1 завод). В Северной и Южной Америке - Тринидад и Тобаго (1 завод) и США (1 завод). В Европе – Норвегия (1 завод).

Анализ показал, что наиболее значительные по своим масштабам производственные мощности СПГ сосредоточены в Азиатско-Тихоокеанском регионе, хотя, как известно, в этом регионе не сосредоточены крупнейшие запасы природного газа. Это говорит о том, что именно потребности азиатских стран, в частности Японии, крупнейшего импортера СПГ, вызвали подобный перекос в развитии рынка СПГ. В тоже время непропорциональность распределения запасов созданным мощностям постепенно сглаживается, так как страны Африки, Ближнего Востока (Катар) и Латинской Америки (Тринидад и Тобаго) за последние годы существенно расширили свои производственные возможности.

Планируемые для реализации в будущем проекты строительства мощностей по производству СПГ, в сущности, отражают потенциал современного экспорта сжиженного газа, а так же его ближайшие и отдаленные перспективы. По состоянию на ноябрь 2010 г. в стадии строительства находились порядка 15 проектов возведения новых заводов и расширения существующих производственных линий общей мощностью 74,5 млн. т. в год, 55 проектов находились в стадии разработки и согласования мощностью 210 млн. т. в год. Нарастают свои возможности по экспорту СПГ как старые участники рынка СПГ - Алжир, Австралия, Египет, Индонезия, Катар, Нигерия, Тринидад и Тобаго, Экваториальная Гвинея, так и новые - Ангола, Венесуэла, Иран, Папуа Новая Гвинея и Перу. Уже в 2012 году в мире будут действовать более 120 производственных линий с общей мощностью около 320 млн. т. в год.⁸

В настоящее время основная часть производимого сжиженного газа направляется на экспорт, что ведет к конкуренции в данной сфере. Усиление конкуренции в области поставок СПГ будет отражаться на цене сырьевого газа. Поэтому будут выигрывать проекты освоения крупных месторождений с относительно дешевым добываемым газом. Перед многими производителями в результате встанет вопрос, будут ли их проекты успешными или их мощности будут простаивать.

Другую сторону промышленности сжиженного природного газа характеризует сектор регазификации – сеть терминалов для приемки СПГ и его последующей регазификации.

Все большее количество стран ведет строительство и эксплуатирует новые объекты регазификации СПГ. По состоянию на апрель 2011 г. в мире существовало 63 регазификационных терминала и 132 проектировалось.

Анализ регазификационных мощностей проводился в соответствии с региональным характером потребления СПГ.

⁸ Там же.

Основным фактором наращивания мощностей по регазификации СПГ на европейском континенте является тот факт, что импорт СПГ позволяет добиться диверсификации источников поставок «голубого топлива», уменьшить зависимость от нынешних монопольных поставщиков газа по трубопроводам и предлагает большую гибкость. В настоящее время в Европе действуют 16 приемочных терминалов СПГ, и 33 терминала⁹ находятся в стадии разработки или строительства.

Было установлено, что возможности США по регазификации газа сегодня не являются ограничением импортных поставок в страну, когда все имеющиеся терминалы работают не на полную мощность.

СПГ для многих стран Азиатско-Тихоокеанского региона является крайне важным источником удовлетворения спроса на природный газ, чем объясняется наличие в регионе 34 действующих терминалов и 36¹⁰ проектов их строительства, в том числе в Китае, Тайване, Индии, Японии, Филиппинах, Сингапуре, Южной Корее, Индонезии и Таиланде.

В мире отчетливо прослеживается тенденция большинства стран, уже обладающих приемными терминалами, по расширению имеющихся регазификационных мощностей или строительству новых объектов. Одновременно существует немало стран, которые стремятся создать соответствующую инфраструктуру по приему СПГ. Из этого можно сделать вывод, что спрос на сжиженный природный газ растет не только на уже сложившемся рынке, но и на новых потенциально крупных рынках. Значение поставок СПГ как важнейшего источника энергии возрастает во всем мире, несмотря на некоторое замедление темпов экономического роста и, как следствие, меньшее потребление энергии.

По мере развития производства и потребления СПГ происходят значительные изменения и в системе транспорта, так как сбалансированное развитие мировой отрасли СПГ требует, помимо увеличения производственных и регазификационных мощностей, адекватного развития транспортной составляющей.

С ростом международной торговли сжиженным природным газом, с увеличением количества стран-производителей и стран-потребителей СПГ активно развивается и танкерный флот. Это выражается не только в количественном увеличении самих судов и многочисленных на них заказах, но и в качественных изменениях в самой отрасли как со стороны внедрения новых технологий, снижения эксплуатационных расходов и увеличения срока безаварийной эксплуатации, так и с точки зрения обеспечения безопасности перевозок сжиженного природного газа.

Индустрия СПГ является одним из важнейших направлений деятельности многих крупнейших нефтегазовых корпораций. Основными стимулами ее развития являются стремление компаний диверсифицировать портфель продукции, расширить рынки сбыта, максимизировать прибыль от нового вида деятельности. Рост торговли СПГ, усиление процессов либерализации и интегра-

⁹ Western Europe Liquefied Natural Gas (LNG). The California Energy Commission. 2010

¹⁰ ASIA PACIFIC COUNTRIES: Liquefied Natural Gas (LNG). 2010

ции способствовали увеличению числа ТНК, участвующих на рынке, появлению новых компаний.

Наиболее важную роль на рынке СПГ играют международные нефтегазовые ТНК. Международные корпорации являются движущей силой развития СПГ-бизнеса, обеспечивая на практике последовательное обновление всех звеньев глобальной цепочки производства и маркетинга сжиженного газа. Основопологающей линией транснациональных корпораций в СПГ-бизнесе является целенаправленное наращивание стратегических производственных активов и повышение эффективности технологических процессов.

Заметно возросла роль национальных нефтегазовых компаний на рынке СПГ. Этим компаниям удалось выйти на лидирующие позиции по финансовым показателям, в том числе капитализации, объему производства СПГ. Как правило, при реализации новых проектов национальные нефтегазовые компании выступают в качестве их основных инвесторов и операторов. Национальные нефтегазовые компании, усвоив логику международных ТНК, включаются в борьбу за рынки сбыта, осваивают СПГ-технологии, развивают деятельность на зарубежных рынках.

Рост торговли на мировом рынке СПГ привел к увеличению числа судостроительных компаний. Крупнейшими производителями судов для транспортировки СПГ в настоящее время являются корейские «Дэу» (Daewoo S.M.E), «Самсунг» (Samsung H.I), «Хюндай» (Hyundai H.I), на которые приходится 76% заказов по изготовлению метановозов. Вклад японских компаний - «Кавасаки» (Kawasaki), «Койо» (Koyo) и «Мицуи» (Mitsui) в строительство судов стал значительно уступать корейским и составляет 18% рынка. Возрастает роль китайских компаний, на долю которых приходится – 4%.¹¹ Повышение эффективности транспортировки на рынке СПГ, а также снижение стоимости газозовов вызвало появление большего числа независимых транспортных компаний, предоставляющих услуги по фрахтованию газозовов.

По мере либерализации рынков газа и роста краткосрочной торговли на рынке газа, в том числе СПГ, появляется новый класс участников – трейдеров, которые осуществляют сделки по купле/продаже газа от имени других участников рынка. Освобождая продавцов и покупателей от необходимости торговаться, они агрегируют спрос и предложение и уравнивают их с помощью соответствующих крупномасштабных контрактов, диверсифицируя при этом ценовые риски и риски поставок в отдельных контрактах.

За последние два десятилетия деятельность ТНК на рынке сжиженного газа подверглась существенным изменениям. Рост объемов поставок СПГ, снижение стоимости проектов способствовали появлению новых форм торговли. Наблюдается переход от «азиатской» модели торговли, которая предусматривала осуществление поставок только по четко заданным маршрутам по долгосрочным контрактам с покупателями, к более гибкой модели, при которой заключение контрактов происходит без указания конечного пункта назначения,

¹¹ Определение возможностей и путей эффективного выхода ОАО «Газпром» на зарубежные рынки СПГ/Институт энергетических исследований. РАН. 2006.С.20.

при этом участники проекта принимают на себя инвестиционные риски, связанные с производством незаконтрактованного газа, в обмен на возможность его продажи по всему миру.

Важной особенностью деятельности современных ТНК на мировом рынке СПГ является развитие торговли по краткосрочным контрактам. Участники рынка СПГ расширили свою деятельность путем применения более гибких форм торговли, позволяющих им получать дополнительную прибыль, поставляя газ на те рынки, где цена выше (спотовые и арбитражные поставки), а также совершая (своповые) обменные сделки, оптимизируя транспортировку и диверсифицируя рынки сбыта. Если в 1993 г. доля краткосрочных контрактов в торговле ТНК сжиженным природным газом составляла 1,9%, то в 2004 г. она увеличилась до 14% (18,34 млн т), а в 2008 г. достигла 29 млн т, что составило около 17% мировой торговли СПГ.¹² В 2009 г. было совершено 50 арбитражных поставок, общим объемом которых составил 8,5 млн куб м. В 2007 г. объем своповых поставок превысил 6 млн т.¹³ Тем не менее, несмотря на рост краткосрочной торговли, в настоящее время большая часть поставок продолжает осуществляться по долгосрочным контрактам, что обусловлено необходимостью больших капиталовложений в развитие инфраструктуры для производства СПГ.

В ходе исследования автором было установлено, что в настоящее время на мировом рынке СПГ преобладает ценовая конкуренция среди поставщиков. В этой связи большое значение имеет способность компаний снижать издержки при производстве, а также транспортировке сжиженного газа. Несмотря на усиление конкурентной борьбы, рынок СПГ можно охарактеризовать как олигопольный, на котором доминируют несколько крупных компаний-производителей и несколько компаний-потребителей.

Важнейшим конкурентным преимуществом ТНК является способность снижать издержки и удерживать низкую себестоимость сжиженного природного газа. Себестоимость складывается из капитальных затрат на добычу газа, эксплуатацию завода, операционных расходов на сжижение. Наименьшие затраты по большинству показателей на реализацию проектов СПГ наблюдаются у компаний, оперирующих в странах Персидского залива, где операционные затраты в 1,5 раза ниже, чем в среднем по остальным регионам. Наибольшие затраты наблюдаются в странах Латинской Америки.

К наиболее значимым стратегиям компаний экономисты относят комплексные интеграционные стратегии и стратегию интернализации. Комплексная интеграционная стратегия предполагает интеграцию по всем связующим звеньям технологической цепочки СПГ, которая позволяет компаниям снижать бизнес - риски, увеличивая их рыночную и экономическую стоимость. Процесс интеграции происходит как в секторе добычи газа (upstream), так и в секторе производства (сжижения), транспортировки и регазификации (downstream). Участники проектов стремятся обеспечить свое присутствие во всех структурных элементах стоимостной цепочки СПГ. Компании приобретают терминалы

¹² Вовк В.С., Новиков А.И., Глаголев А.И., Орлов Ю.Н., Бычков В.К., Удалов Д.А. Мировая индустрия и рынки сжиженного природного газа: прогнозное моделирование. – М.: «Газпромэкспо», 2009.С.105.

¹³ Meagher J. Industry ignoring potential of bidirectional LNG flows//Oil&Gas Journal. 2008 Jan. 28.P. 58-62.

по регазификации газа для получения доступа к рынкам сбыта, участвуют в проектах по добыче и производству газа, имеют в наличии свой танкерный флот, что позволяет им оптимизировать транспортировку. Наиболее крупными интегрированными компаниями являются международные ТНК: «ЭксонМобил», «Шеврон», «КонокоФилипс», «Бритиш Петролеум», «Шелл», «Тотал», а среди национальных компаний - «Катар Петролеум», «Петронас», «Сонатрак».

Важной стратегией современных ТНК является интернализация их деятельности, направленная на расширение собственности фирм, источников сырья и стадий производственного процесса за рубежом. Интернализация включает в себя сделки, лежащие за пределами вертикальной интеграции, такие как покупка труда, капитала и технологий. Международные компании нацелены на максимальное расширение своей производственной деятельности за рубежом, при этом определяющую роль для них играет благоприятный инвестиционный климат в странах, где сосредоточены газовые ресурсы. Для национальных компаний большое значение имеет расширение рынков сбыта и получение технологий.

Мировой финансово-экономический кризис повлиял на инвестиционную деятельность ТНК, вызвав снижение общего объема инвестиций, задержку принятия окончательных инвестиционных решений по некоторым проектам, а также изменение структуры инвестиций. Наибольшая часть сделок наблюдается в секторе разведки месторождений и добычи газа, при этом число сделок в сегментах переработки, сбыта, хранения и транспортировки СПГ снижается.¹⁴

Понижение цен на сжиженный газ вследствие мирового финансово-экономического кризиса вызвало улучшение инвестиционного климата в некоторых странах для привлечения иностранных компаний, к примеру, в Иране, Венесуэле. Происходит также усиление инвестиционной активности некоторых национальных компаний, нацеленных на приобретение активов за рубежом и развитие инфраструктуры по регазификации.

На рынке СПГ стали развиваться новые современные формы взаимоотношений компаний, среди которых: совместные проекты добычи и производства газа, межгосударственные слияния и поглощения, обмен капиталами в области добычи, производства и регазификации СПГ. Некоторые национальные компании сотрудничают с зарубежными компаниями в области строительства заводов по производству СПГ, другие заключают с ними соглашения с целью получения доступа к технологиям производства и транспортировки сжиженного природного газа. Так, «Китайская национальная шельфовая нефтяная компания» приобрела долю в газовых проектах в Австралии и Индонезии в обмен на предоставление доступа к своим терминалам по импорту СПГ.

Реализуя проекты производства СПГ, Россия добивается гибкости и диверсификации поставок, расширения рынка сбыта и независимости от стран-транзитеров. С вопросом собственного производства СПГ связано и вовлечение в коммерческое использование удаленных запасов газа, недоступных потребителям при трубопроводной транспортировке в силу экономических соображе-

¹⁴ Analysis: Upstream oil, gas companies winners in choppy M&A market.-2010. – January

ний. Развитие в России СПГ-индустрии позволит сохранить статус мирового лидера в торговле газом, чего нельзя достичь, не будучи игроком на мировом рынке СПГ.

Россия в 2005 г. впервые вышла на мировой рынок СПГ, но с так называемым «виртуальным» СПГ. В 2005 – 2006 гг. она осуществила поставки сжиженного газа в США, Великобританию, Южную Корею, Японию, а также Мексику и Индию по двум схемам: по схеме обменных (своповых) операций и на основе разовых сделок по купле и перепродаже спотовых партий. Все основные российские проекты по производству СПГ связаны с ОАО «Газпром». Стратегической целью компании является «достижение лидерства среди глобальных энергетических компаний посредством освоения новых рынков, диверсификации видов деятельности, обеспечения надежности поставок»¹⁵. Добиться заявленной цели российской монополии в значительной мере позволят проекты, направленные на производство, транспортировку и реализацию сжиженного природного газа.

Долгосрочный план «Газпрома» связан с проектами строительства заводов СПГ на Ямале и Дальнем Востоке, а также с проектом освоения Штокмановского месторождения мощностью 7,5 млн. тонн в год¹⁶. Штокмановский проект предполагает две фазы: добычу природного газа с поставками по газопроводу и производство СПГ и направление его на экспорт.

В феврале 2009 г. Россия в рамках проекта «Сахалин-2» впервые вышла на мировой рынок СПГ с собственным сжиженным газом, осуществив поставки в Японию. Проектная мощность построенного завода составляет 9,6 млн. т. в год¹⁷. Почти весь производимый сжиженный газ в рамках проекта «Сахалин-2» был законтрактован Японией, Южной Кореей и США на долгосрочной основе еще в 2003-2005 гг., то есть до падения цен на нефть и кризисных явлений в мировой экономике.

Основополагающей стратегией ОАО «Газпром» выступает комплексная интеграционная стратегия, направленная на расширение сферы деятельности компании в технологической цепочке СПГ. Корпорация развивает сотрудничество в области газодобычи в третьих странах и углубляет интеграцию в сектор регазификации за рубежом. ОАО «Газпром» заключило ряд сделок, обеспечивающих доступ к регазификационным терминалам, к примеру, в США. В будущем компания ОАО «Газпром» нацелена на создание собственного танкерного флота.

Эффективным механизмом реализации стратегии является диверсификация портфеля активов, предполагающая приобретение зарубежных активов и долей участия в проектах СПГ. В 2008 г. «Газпром» приобрел 15% долю в третьем этапе крупного венесуэльского проекта «Дельта Карибе Ориентал» (Delta Caribe Oriental) по добыче и производству сжиженного природного газа. Целесообразно приобретение активов в перспективных зарубежных проектах

¹⁵ ОАО «Газпром» в цифрах. 2004-2008 гг. Справочник. С.7

¹⁶ Газпром. Справочные материалы. Перспективы участия ОАО «Газпром» в мировом рынке СПГ. Штокмановский проект. URL: <http://www.gazprom.ru/articles/article17931.shtml>

¹⁷ Завод по производству СПГ. URL: http://www.sakhalinenergy.ru/ru/project.asp?p=lng_plant

по производству СПГ, к примеру, в Австралии и других странах Латинской Америки.

Сделки обмена активами компании предполагают доступ зарубежных компаний к российским месторождениям нефти и газа в обмен на допуск российских компаний на зарубежные рынки СПГ. Например, соглашение с испанской «Газ Нэйчурэл» и российской «Газпром маркетинг трейдинг» предусматривает открытие рынка Испании для ОАО «Газпром» взамен на получение испанскими компаниями доступа к российским добывающим проектам. По мнению автора, взаимовыгодный обмен активами может обеспечить баланс интересов не только отдельных компаний, но и стран-производителей и потребителей энергоресурсов.

Компания «Газпром» заинтересована в создании совместных предприятий также на территории других государств. В настоящее время рассматривается возможность участия в строительстве предприятий по сжижению природного газа в Иране в рамках проекта Южный Парс совместно с иранской государственной компанией. По мнению автора, совместная реализация проектов с мировыми лидерами в области СПГ позволит компании приобрести опыт, а также освоить прогрессивные технологии в области СПГ.

Стратегия компании «Газпром» направлена на расширение деятельности на мировом рынке СПГ, включая увеличение спотовой торговли, а также закупки СПГ у других производителей с целью их последующей продажи. Несмотря на то, что объем сделок невелик, они носят больше стратегический характер и нацелены на изучение возможностей сбыта этого продукта в будущем.

Мировой экономический кризис изменил расстановку сил между импортерами и экспортерами сжиженного природного газа. Если раньше определяющим фактором развития СПГ-торговли являлось наличие стабильного предложения, то сейчас акцент смещается на проблему спроса.

Азиатско-Тихоокеанский регион, по крайней мере, в кратко- и среднесрочной перспективе является наиболее привлекательным для российского СПГ. Удобно расположенная сырьевая база, а также растущий спрос на газ стран АТР делают данный регион чрезвычайно перспективным. Появление в регионе новых импортеров СПГ (Индии и Китая) открывает перед Россией дополнительные возможности. Однако на фоне нестабильного спроса на газ наблюдается обострение конкуренции между поставщиками СПГ. Даже, несмотря на мировой экономический кризис, в настоящее время строится и готовится к реализации множество проектов, инвестиционные решения по которым принимались в условиях дефицита предложения. На страны АТР ориентированы многие СПГ-проекты, что может привести к избыточности предложения на данном рынке.

В этой связи, как и в случае «Сахалина-2», реализация российских СПГ-проектов должна вестись на базе долговременных экспортных контрактов, сопоставимых по срокам с жизненным циклом месторождения. ОАО «Газпром» уже в ближайшей перспективе должен стремиться обеспечить достижение реальных договоренностей. Для снижения и разделения рисков дисбаланса спроса и предложения и окупаемости вложенных инвестиций необходимо вступать в стратегическое партнерство с иностранными корпорациями по принципу «акти-

вы за активы», а также максимально диверсифицировать рынки сбыта с акцентом на Китай и Индию.

Мировой экономический кризис привел к снижению цен на топливо, сокращению некоторых инвестиционных бюджетов в проекты СПГ, снижению прироста торговли данным энергоносителем, а главное, к смене акцентов с проблем стабильности предложения на проблему спроса. Но говорить о снижении торговли рано, так как все же большинство экспертов придерживаются мнения о том, что данное явление носит краткосрочный характер, и СПГ-сегмент энергетического рынка вскоре восстановит свои темпы роста.

На российском рынке СПГ наблюдается и новая тенденция - появление новых производителей. Участниками СПГ – проектов планируют стать и другие независимые производители газа (НОВАТЭК, группа компаний «Аллтек»).

Выход независимых производителей СПГ на мировой рынок СПГ является игрой положительную роль для газовой промышленности России. В условиях жесткой конкуренции на мировом рынке газа для России важно укрепить позиции на рынках сбыта. В этой связи необходимо стимулировать строительство собственных заводов сжиженного природного газа. Особенно это важно для диверсификации рынков для экспорта газа в условиях снижения спроса на российский трубопроводный газ в Европе. Кроме того, развитие СПГ- проектов с участием независимых производителей целесообразно в условиях их дискриминации со стороны компании «Газпром» в отношении доступа к трубопроводной газотранспортной системе.

Освоение нефтегазовых месторождений континентального шельфа России, в особенности арктического (Штокмановский проект, Ямал СПГ), связано с созданием сложных инженерных сооружений, специального оборудования и наукоёмких технологий, которые разрабатываются впервые и не имеют аналогов в мировой практике. Проекты требуют крупномасштабных инвестиций. В условиях неблагоприятной конъюнктуры, обострения конкурентной борьбы на мировом рынке СПГ повышение конкурентоспособности российских компаний становится наиболее актуальной задачей.

Важнейшими конкурентными преимуществами российских компаний является доступ к крупнейшим доказанным запасам газа в России, благоприятное географическое положение газовых месторождений по отношению к основным рынкам сбыта (Европа, США, страны АТР). Основные запасы газа сосредоточены в регионах с низкими температурами, что сокращает энергозатраты на его сжижение. Российский газ обладает хорошим химическим составом. Являясь крупнейшим экспортером сетевого газа, «Газпром» имеет преимущество возможности сочетания поставок в ряд стран по трубопроводу и морским транспортом.

Однако, сложные климатические условия добычи газа (п. Ямал, шельф Баренцева моря) делают российский СПГ менее конкурентоспособным по цене по сравнению с продукцией ряда других поставщиков. К примеру, стоимость СПГ, производимого в рамках Штокмановского проекта, на границе Европы составляет 95,2 долл. за тыс. куб м, в то время как себестоимость катарского СПГ составляет 78,3 долл. за тыс. куб м, а алжирского – 66,9 долл. за тыс. куб

м.¹⁸ Другой существенной проблемой развития отрасли СПГ в России является дефицит технологий. В настоящее время большая часть оборудования для развития проектов СПГ закупается за рубежом, а российский потенциал остается незадействованным.

В последние годы в России на фоне снижения доли участия иностранных компаний усиливается роль создания совместных предприятий (СП) в области СПГ. Такая тенденция обусловлена повышением зависимости нефтегазового бизнеса от государства. Создание совместных предприятий с иностранными компаниями пришло на смену соглашениям о разделе продукции (СРП). Соотношение долей участия российских и иностранных участников в СП предусматривает увеличение удельного веса национальных компаний, закрепляя за иностранными партнерами роль миноритариев. Примерами СП является формирование совместного проекта СПГ «Штокман Дивелопмент», а также «Ямал СПГ».

Основными рынками сбыта СПГ для российских компаний выступают страны АТР, Европа и Северная Америка. Перспективы поставок на эти рынки будут зависеть от спроса на СПГ, особенностей ценообразования, применяемых в этих регионах, степени конкуренции и ряда других факторов.

Приоритетными рынками сбыта для российских компаний считаются страны АТР, прежде всего Япония и Республика Корея. По данным компании «Шелл», в краткосрочной и среднесрочной перспективе российские компании вполне могут занять около 8% этих рынков.¹⁹ Торговля в этом регионе ведется по долгосрочным контрактам, а формула ценообразования наиболее предпочтительна для российских компаний в силу меньшей степени изменчивости. Как представляется, целесообразно развитие сотрудничества с другими странами - импортерами этого региона (Китай, Индия, Сингапур, Вьетнам). В краткосрочной и среднесрочной перспективе на этих рынках будет усиливаться конкуренция, в особенности с экспортерами газа из Катара и Австралии, которые намерены большую часть СПГ поставлять на рынки Китая и Индии.

Перспективными направлениями экспорта СПГ российских компаний выступают страны Европы и Северной Америки. Однако сдерживающим фактором экспансии на эти рынки является падение цен и спроса на СПГ, в особенности в США, а также высокой конкуренцией и избыточным предложением газа в Европе. Кроме того, неблагоприятной тенденцией выступает рост краткосрочной торговли на рынке Европы, а также угроза изменения ценообразования, связанная с возможной отменой привязки цен к нефти и привязкой ее к другим энергоресурсам. В долгосрочной перспективе в странах Европы появляется угроза конкуренции со стороны производителей сланцевого газа. Благоприятным фактором в пользу развития экспорта СПГ для российских компаний выступает рост импорта в новых регионах, использующих этот вид энергоресурсов, таких как страны Ближнего Востока, Латинской Америки и Карибского региона (Аргентина, Бразилия, Чили, Мексика).

¹⁸ Сергеев С. На переполненном рынке//Нефть и капитал.- 2009. - №9. - С.68.

¹⁹ Челпанова М. В единственном числе//Эксперт. - 2010.- №15.- С.102-103.

Масштабы и технологическая сложность российских проектов СПГ, огромные капитальные инвестиции в развитие производственных мощностей на фоне ухудшения конъюнктуры мирового рынка СПГ определяют необходимость для российских компаний максимально учитывать всевозможные риски, которые могут возникнуть при их разработке, и принятие мер по их минимизации путем заключения долгосрочных контрактов на экспорт СПГ при соблюдении условия “бери или плати” (take or pay), диверсификации рынков сбыта, стратегического сотрудничества с иностранными партнерами, получения доступа к инфраструктуре по регазификации СПГ на основных рынках сбыта.

Дальнейшее развитие СПГ-производства в стране может сопровождаться следующими внешними проблемами:

- ослабление рентабельности проектов и уменьшение их привлекательности для инвесторов вследствие снижения цен на энергоносители из-за мирового экономического кризиса;

- строительство множества проектов, предполагающих сжижение газа на уровне больше, чем рынок способен в ближайшее время принять. При вводе новых мощностей возникает риск перепроизводства и ценовой риск, то есть существует вероятность снижения цен на продукт, а значит и возможность невозврата вложенных инвестиций;

- сложности в начинании нового проекта в связи с ужесточением банками кредитной политики, в том числе в сфере проектного финансирования;

- высокая конкуренция со стороны других газодобывающих стран, особенно Катара – лидера в области экспорта СПГ;

- недостаточная емкость основного планируемого рынка сбыта – США - активно наращивающего собственное производство газа и более не нуждающегося в значительных импортных поставках газа.

3. Среди важнейших внутренних проблем развития сектора СПГ в России выделяется дефицит кадров и технологий, однако это решается путем привлечения иностранных партнеров в российские проекты и кооперации с зарубежными компаниями для подготовки высококвалифицированных специалистов, обмена знаниями и технологиями, в том числе в области создания специализированного танкерного флота.

Россия обладает определенными конкурентными преимуществами, которые дают основание полагать, что отечественная СПГ-индустрия имеет все шансы занять достойное место в мировом экспорте СПГ. К ним относятся, во-первых, огромные запасы газа. Во-вторых, оптимальная транспортная составляющая. Россия имеет выход ко всем ключевым потребителям, причем расстояние до рынков сбыта (в первую очередь, до США и Японии) меньше, чем из Персидского залива и других регионов. В-третьих, основные запасы газа России сконцентрированы в регионах с низкими температурами, что сокращает энергозатраты на его сжижение. В-четвертых, поставки российского СПГ практически не сопряжены с политическими и террористическими рисками, что гарантирует безопасность и надежность газоснабжения. Кроме того, российский газ обладает хорошим химическим составом.

В итоге можно сделать вывод о том, что отрасль СПГ становится одним из ключевых элементов российской газовой компании ОАО «Газпром», а также одним из направлений деятельности независимых производителей газа. Участие независимых производителей газа в экспортоориентированных проектах СПГ является положительным фактором для развития отрасли в России, способствуя появлению дополнительных инвестиционных ресурсов для реализации капиталоемких проектов. Однако в будущем поставки независимых производителей газа будут целесообразны при соблюдении единого экспортного канала с участием ОАО «Газпром» с целью избежания появления конкуренции между российскими компаниями на внешних рынках.

Таким образом, производство СПГ позволило бы России сбалансировать экспорт газа по направлениям, диверсифицировав структуру экспорта, и выйти на новые для нашей страны рынки, минуя третьи страны. Современные тенденции мирового газового рынка диктуют необходимость развития отечественной индустрии сжиженного природного газа. Однако пока рынки не готовы будут принять большие объемы газа, представляется нецелесообразным начинать полномасштабное строительство СПГ-заводов. Экспортная политика ОАО «Газпром» в дальнейшем, как и в проекте «Сахалин-2», должна основываться на долгосрочных экспортных контрактах, на стратегическом партнерстве с зарубежными компаниями, в том числе, и для решения проблемы дефицита кадров и технологий, и на диверсификации рынков сбыта СПГ с упором на страны АТР и Индию.

7. В условиях падения цен на энергоресурсы, в т.ч. СПГ, целесообразно содействие государства в укреплении позиций компаний на зарубежных рынках сбыта, в т.ч. Европе, странах АТР. На внутреннем рынке необходимо участие государства в создании благоприятного инвестиционного климата для реализации капиталоемких проектов СПГ, стимулирования развития технологий, повышения потенциала и конкурентоспособности отечественного машиностроения для реализации проектов в области СПГ. Государственная поддержка важна для создания благоприятного инвестиционного климата развития нефтегазового кластера в Мурманске. Эффект агломерации, образующийся вследствие создания нефтегазового кластера на основе разработки Штокмановского проекта, будет способствовать не только эффективному развитию нефтегазовой отрасли, но и может дать толчок качественно новому развитию экономики региона.