

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2019, №6, Том 11 / 2019, No 6, Vol 11 <https://esj.today/issue-6-2019.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/97ECVN619.pdf>

Ссылка для цитирования этой статьи:

Бабич С.В., Булаева М.М. Российский сжиженный природный газ и российский трубопроводный газ на европейском рынке: конкуренция или синергия // Вестник Евразийской науки, 2019 №6, <https://esj.today/PDF/97ECVN619.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

For citation:

Babich S.V., Bulaeva M.M. (2019). Russian liquefied natural gas and Russian pipeline gas in the European market: competition or synergy. *The Eurasian Scientific Journal*, [online] 6(11). Available at: <https://esj.today/PDF/97ECVN619.pdf> (in Russian)

УДК 33

Бабич Станислав Витальевич

ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», Санкт-Петербург, Россия
Доцент кафедры «Региональной экономики и природопользования»
Кандидат экономических наук, доцент
E-mail: stanislavbabitch@mail.ru

Булаева Мария Михайловна

ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», Санкт-Петербург, Россия
Магистрант специализированной кафедры «ПАО Газпром»
по направлению «Экономика нефтегазового трейдинга»
E-mail: bulaeva.mm@gmail.com

Российский сжиженный природный газ и российский трубопроводный газ на европейском рынке: конкуренция или синергия

Аннотация. Рынки газа в современном мире стали приобретать характер «глобальности», отходя от регионального принципа. Происходит диверсификация типов газовых поставок: появляется новый канал транспортировки газа – сжиженного природного газа. Основным достоинством сжиженного природного газа является гибкость поставок и возможность спотовой торговли без принципа «бери или плати». В России лидером на рынке сжиженного газа является компания Новатэк со своими арктическими проектами «Арктик СПГ» и «Ямал СПГ». Основной рынок сбыта – азиатский регион, однако, с 2017 года сжиженный природный газ из России стал поставляться и на европейские рынки. Российский сжиженный газ является более конкурентоспособным по сравнению с, к примеру, американским, ввиду более дешевой себестоимости и короткого плеча доставки. И в 2018 году российский сжиженный природный газ «перегнал» американские поставки в Европу. Бытует мнение, что российский сжиженный газ создаёт явную конкуренцию российскому трубопроводному газу в Европе, демпингуя цены по длительным контрактам и перенасыщая рынок. Однако, стоит заметить, что сжиженный природный газ выходит в основном на те рынки, где доля российского трубопроводного газа, из-за политических моментов, сокращается (Литва, Польша, Великобритания). То есть российский сжиженный природный газ «страхует» трубопроводный газ, помогая увеличить общую долю российского газа в экспорте и удержать рынок. Сжиженный природный газ – это развивающийся сегмент, и его доля на рынке будет только увеличиваться. Данный вид газовых поставок менее политизирован. Он позволяет, путем перепродаж объёмов поставок на европейских газовых хабах, «оставлять в тени» первичного продавца. И на сегодняшний день для России чрезвычайно важно научиться

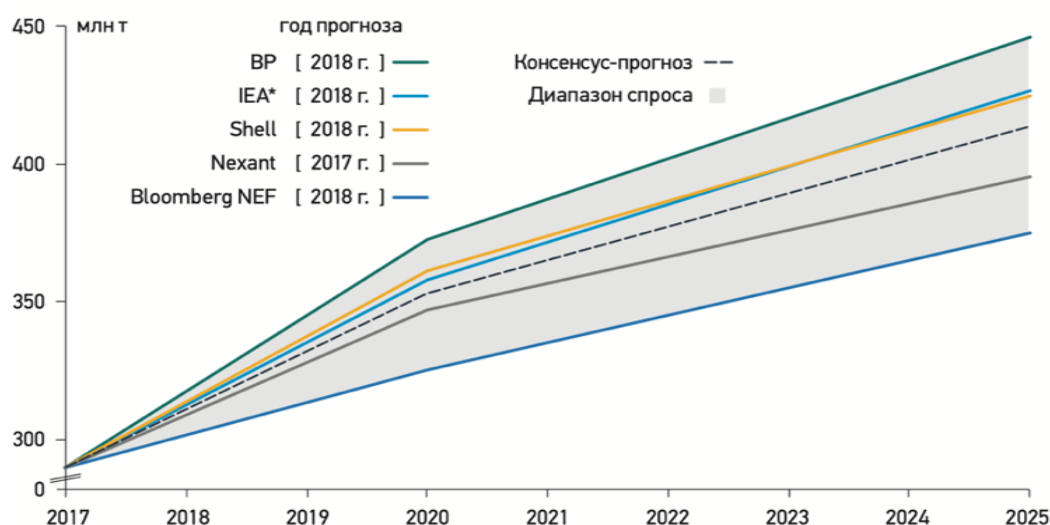
выстраивать синергию в своей экспортной стратегии. Сжиженный и трубопроводный газ должен стать как «инь и янь» российского экспорта газа.

Ключевые слова: сжиженный природный газ; трубопроводный газ; европейский регион; декарбонизация; спотовая торговля; энергетическая безопасность; конкуренция

Выбранная тема является чрезвычайно актуальной для современного периода развития энергетических рынков Европы. Перспективы внедрения газомоторного топлива в Европе чрезвычайно высоки. Этому способствует целевые установки ЕС по снижению доли традиционных видов топлива в энергобалансе европейских стран, а также технологические разработки в транспортном секторе по внедрению транспортных средств, использующих газомоторное топливо и перспективы развития газовой инфраструктуры (трубопроводов и СПГ терминалов).

Достаточно часто встречается мнение, что российский трубопроводный газ и российский СПГ могут являться конкурентами друг другу. До настоящего времени, ПАО «Газпром» был монополистом в России в поставках голубого топлива на рынки ЕС. С появлением на газовом рынке Европы СПГ обозначилась конкуренция между этими формами поставки природного газа. Это серьёзным образом сказывается на ценовых параметрах природного газа на Европейском рынке, с учетом того, что трубопроводный газ преимущественно поставляется в форме долгосрочных контрактов, а СПГ реализуется на спотовых рынках.

В начале 2018 года министр энергетики Александр Новак обозначил важный постулат об отсутствии конкуренции между российским СПГ и российским трубопроводным газом в Европе [1]. При этом в «Новатэк» заявляют, что СПГ конкурирует не с трубопроводным газом, а «с абстрактным сжиженным газом мировых рынков». На снижение экспортных поставок «Газпрома» в 2019 г. могла повлиять теплая погода и заполненность европейских ПХГ. Очевидно, что СПГ – нарастающий тренд, за ним будущее (рис. 1). Рынки СПГ ёмкие и у них большие перспективы.



* Прогноз IEA скорректирован на не учитываемые организацией объемы внутрирегиональной торговли СПГ

Рисунок 1. Динамика и прогноз мировых объемов торговли СПГ [5]

Также стоит отметить, что с 01.12.2019 начались поставки трубопроводного газа по «Силе Сибири» в Китай [2]. КНР также является импортером российского СПГ с проекта

«Сахалин-2». Можно предположить, что и в этом случае трубопроводный газ будет составлять потенциальную конкуренцию СПГ с Сахалина, учитывая, что планируемые поставки объемов российского СПГ в ближайшие 5 лет, нацелены на рынки АТР. Ситуация может повториться. Целью данного исследования авторы обозначают: просчитать потенциальную долю российского газа из России при слиянии СПГ и Трубопроводного газа в Европейском энергобалансе.

Российский газ в Европе

Газпром со второй половины XX столетия является ключевым поставщиком голубого топлива на Европейские рынки со стабильной долей поставок. На сегодняшний день, «Газпром» занимает 37 % Европейского рынка, опережая Норвегию – 33 %, Алжир – 15 % [3]. Доля потребления газа в ЕС будет расти, в связи с истощением собственных запасов, отказом от угля и других неэкологичных видов топлива и в тепло генерации, и в ЕС транспорте, как показано на рисунке 2.

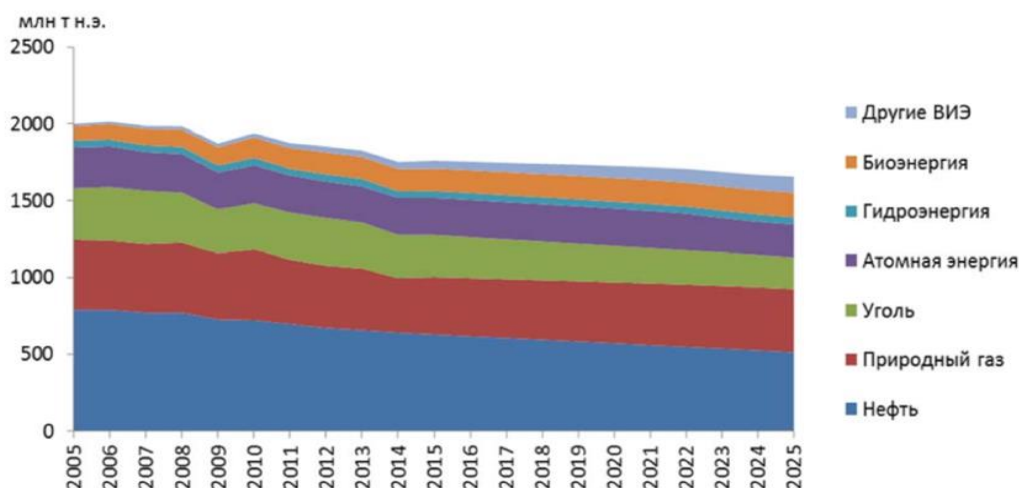


Рисунок 2. Ретроспектива и прогноз потребления энергоресурсов в Европе [2]

Это, безусловно, говорит об увеличении доли ещё одного канала сбыта природного газа из России – СПГ. Начиная с 2017 (начало поставок СПГ «Новатэка» в ЕС), доля СПГ только растет по сравнению с долей Газпрома в поставках в ЕС и общей долей российского газа, что демонстрирует рисунок 3 [4; 5].

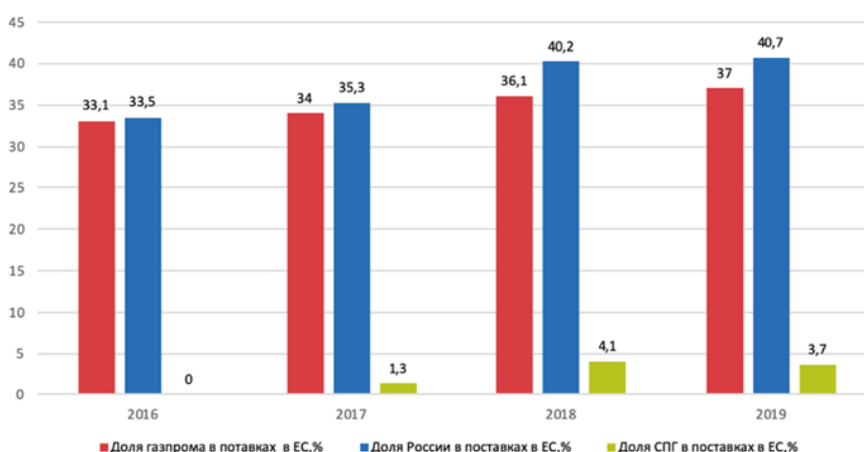


Рисунок 3. Доля России в поставках газа в ЕС, доля Газпрома и доля российского СПГ в поставках в ЕС

Образовавшийся спред (spread) с каждым годом нарастает, что позволяет выстроить линию дальнейшего тренда (рис. 4) [4; 6].



Рисунок 4. График линии тренда доли Газпрома и доли России в поставках в ЕС

Вероятно, что доля Газпрома (трубопроводного газа) будет расти чуть менее активно в ближайшие 3 года. Также был проведён корреляционный анализ между долей Газпрома в поставках в ЕС и долей СПГ в поставках в ЕС. Он составил 0,96. Это говорит о достаточно высокой степени зависимости поставок Российского СПГ от трубопроводного газа из России.

Поэтому является перспективным и поставки природного газа ПАО «Газпром» на европейский рынок в форме СПГ.

Экспорт трубопроводного газа с 2015 года имеет тенденцию к стабильному росту по данным Энергетического центра Сколково средний годовой рост поставок с 2014–2018 год составил 9,3 % ежегодно [7].

Однако, прямой конкуренции между СПГ с «Ямала» и трубопроводом Газпрома нет. Приоритетные направления экспорта Газпрома являются – Германия, Австрия, Чехия, ряд Балканских стран, не имеющих значительных мощностей по сжижению СПГ, соответственно, прямая конкуренция отсутствует [8].

С другой стороны, «Ямал СПГ» сосредоточен на рынках Бельгии Великобритании, Нидерландов, Франции и другие. Российский СПГ участвует в спотовом ценообразовании на Европейском хабах и прежде всего конкурирует с прочими поставщиками СПГ, а не с «Газпромом». В Великобритании поставки «Газпрома» были замещены поставками СПГ с других регионов (рис. 5) [7].

2018 год	Газпром (млрд м3)	СПГ Россия (млн т)	СПГ другие страны (млн т)
Франция	0,62	1,09	-0,89
Великобритания	-2,04	1,08	-1,81
Нидерланды	3,18	1,07	-0,08
Бельгия	1,77	0,4	0,62
Италия	-1,03	0	0,16
Испания	0	0,64	-1,02
Польша	-0,66	0	1,02
Итого по Европе	1,84	4,28	-2,00

Рисунок 5. Динамика поставок СПГ в страны Европы в 2018 году [8]

Анализ приведённых данных демонстрирует синергический эффект поставок трубопроводного газа и СПГ из России, что обуславливает увеличение общей доли российских поставок на Европейский рынок, и сокращение доли поставщиков СПГ из других стран. Доля СПГ за 2018 год выросла в 3 раза больше, чем доля трубопроводного газа.

Конкуренция и конкурентоспособность российского СПГ в Европе

Конкурентоспособность поставщиков газа в Европу определяется *затратами на добычу, стоимостью транспортировки и налогово-таможенными режимами*. Стоит иметь в виду, что Российский СПГ является конкурентоспособным на европейских рынках: транспортное плечо поставок с Ямала короткое, а себестоимость низкая. Если брать регион западной Европы, то поставки СПГ менее выгодны, чем российский трубопроводный газ. Однако, СПГ с Канады, Норвегии и США, являются ещё более дорогостоящими и проигрывают в конкуренции с Российским СПГ (рис. 6) [9; 10].

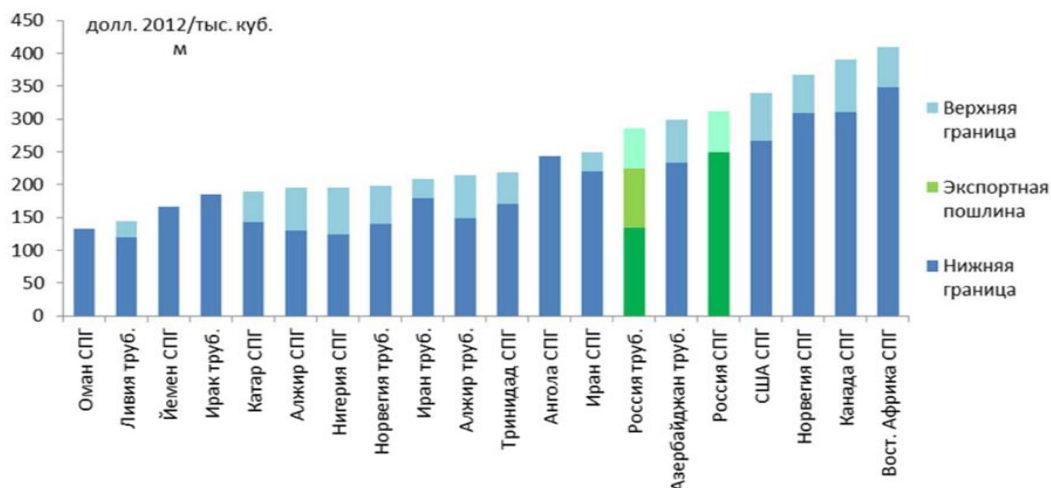


Рисунок 6. Цена безубыточности при поставках газа в западную Европу [9]

Необходимо учитывать, что, СПГ из стран Ближнего востока и Африки остаётся более конкурентоспособным. Основными поставщиками СПГ на Европейские рынки остаются Катар, Алжир, Нигерия, США и Россия с 2016 года (рис. 7) [9].

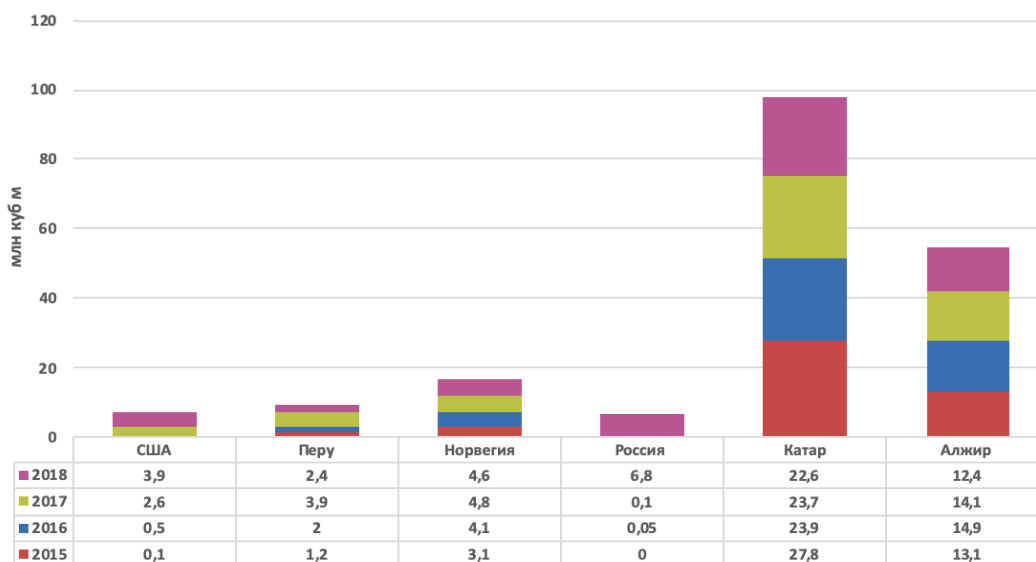


Рисунок 7. Крупнейшие страны экспортеры СПГ в Европу

СПГ из РФ важен на Европейском рынке, он занимает недоступные «Газпрому» ниши, гармонично дополняя его.

Выступая на Энергетической неделе 2 октября 2019 года В.В. Путин, отметил, что в ближайшие 5–10 лет доля СПГ на мировом рынке может достигнуть 50% [11]. Для осуществления данных прогнозов необходимо вводить новые мощности по добыче с

сжижению газа и развивать транспортную инфраструктуру, фокусируясь на Арктический регионе и Северном Морском Пути [12].

На газовом рынке Европы существует множество ограничений для импорта газа из одной отдельно взятой страны, в силу выполнения стратегий «энергетической безопасности». Некоторые страны по тем или иным причинам отказываются от трубопроводного газа «Газпрома» и ищут альтернативы. В данной ситуации отличной альтернативой становится Российский СПГ, приобретаемый по споту [13; 14].

Одним из примеров подобной политики является покупка **Литвой** российского СПГ, продаваемого французской Total в сентябре 2019 года. В 2015 году в Литве начал функционировать Терминал СПГ «Independence» в Клайпеде, на мощность в 4 млрд кубометров в год. Основным потребителем СПГ в Литве является Йонавский завод по производству удобрений литовской компании Achema, а также Imlitex (Imlitex Holdings). Литва активно ведёт политику уменьшения доли «Газпрома» в своих поставках. Она действительно сократилась в 2018 году примерно до 60 % («Газпром» поставил 1,3 млрд кубометров из 2,2 млрд кубометров потребления Литвы) [15].

Польша является седьмым по величине потребителем газа в 2017 году. Польша закупает из России 74,3 % (10,3 млрд куб. м) от общего объема импорта газа (13,9 млрд куб. м). Также у Польши есть поставки газа из Чехии и Германии. Польша делает ставку на СПГ. PGNiG имеет пять долгосрочных и один среднесрочный контракты на поставку СПГ (США, Катар, Норвегия), а также покупает газ на спотовом рынке [16]. Маловероятно, что Польша заключит длительные контракты на поставки СПГ с Новатэком, но на споте Российский газ однозначно будет выигрывать и попадать на польский рынок, замещая других игроков СПГ.

Эстония, также стремится сокращать зависимость от поставок Российского газа. В 2018 г. Газпром поставил в страну 435 млн м³ газа на основе долгосрочных договоров. Объем потребления газа в Эстонии составляет порядка 700 млн м³/год. Эстонский государственный энергетический концерн Eesti Energia в сентябре 2019 г начали закупать СПГ от НОВАТЭКа, через Клайпедский терминал СПГ (Литва). Эстония заинтересована в увеличении импорта природного газа. Это связано с активным внедрением газомоторного топлива в морском транспорте. В первую очередь это связано с обслуживанием паромных перевозок между Таллином и Хельсинки и круизных судов [17; 18].

Исходя из приведённых выше примеров, очевидно, что в данных странах сжиженный газ помогает России диверсифицировать риски в долгосрочном периоде. Российский СПГ перспективен и выгоден для реализации на европейских рынках в следствии того, что:

- СПГ расширяет возможности поставок российского газа в страны и регионы, не связанные с Россией трубопроводной инфраструктурой, что делает обуславливает мобильность и гибкость экспорта природного газа (например, Испания и Португалия);
- Позволяет обеспечить конкурентоспособные цены и короткое плечо доставки СПГ из России.

При развитии дальнейших проектов по развитию СПГ стоит также учесть фактор риска новых санкций. Как следствие – нехватки инновационного оборудования из-за границы. Тем не менее, на сегодняшний момент среди акционеров всех проектов СПГ в России присутствуют в качестве партнёров иностранные компании. Это говорит высокой заинтересованности партнёров в совместной работе и развитие месторождений путем внедрения импортных технологий, которые смогут быть поставлены в РФ даже при угрозе санкций ЕС или США [19].

Построив линию тренда до 2021 года, было выявлено, что синергический эффект поставок российского природного газа в обеих формах (трубопроводного и СПГ) достигает 47 %, в то время, как доля трубопроводного газа составляет только 40 % к 2021 году, несмотря на общий рост.

Таким образом, с нашей точки зрения, основной причиной снижения спроса на трубопроводный газ «Газпрома» является не появление на европейских рынках российского СПГ, а такие факторы как: политика ЕС по «энергетической безопасности», конкуренты по СПГ из других стран, изменение климатических условий за последние 2 года. Тем более, что 80 % Российского СПГ (с ЯМАЛ СПГ) по долгосрочным контрактам предполагается экспортировать на рынки АТР [20].

Расширение участия России на рынках СПГ даёт возможность занять появившуюся новую нишу на Европейском рынке, «страхуя» трубопроводный газ в период резкого повышения спроса, что в свою очередь, гармонично увеличивает общую долю Российского газа на рынке ЕС.

Российским компаниям, а именно «Газпрому» и «Новатэку» стоит выстраивать свою стратегическую экспортную политику с учетом синергического эффекта, присутствия российского природного газа на европейском рынке как в трубопроводной форме, так и в форме СПГ. Это особенно важно в условиях начала поставок трубопроводного газа в Китай, который занимает, значительную долю газового рынка АТР.

ЛИТЕРАТУРА

1. Министерство Энергетики России «Александр Новак открыл деловую программу российской энергетической недели» [Электронный ресурс] режим доступа: <https://minenergo.gov.ru/node/12554> (Дата обращения: 23.11.2019).
2. Информационное агенство ТАСС «Россия начала поставки газа Китай по газопроводу «Сила Сибири» [Электронный ресурс] режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/7242223> (Дата обращения: 03.12.2019).
3. Eurostat Energy balances statistics. [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://ec.europa.eu/eurostat/web/energy/data/energy-balances> (Дата обращения: 21.11.2019).
4. Официальный сайт ООО «Газпром экспорт». [Электронный ресурс] – режим доступа: <http://www.gazpromexport.ru> (Дата обращения: 20.11.2019).
5. Официальный сайт ПАО «Новатэк». [Электронный ресурс] – режим доступа: <http://www.novatek.ru> (Дата обращения: 20.11.2019).
6. Гнатюк А.А., Комлев С.Л., Ляховненко Д.С., Фридман Г.М. «Математическое моделирование европейского газового рынка: прогнозирование цен форвардных газовых контрактов на торговых площадках». [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/matematiceskoe-modelirovanie-evropeyskogo-gazovogo-rynka-prognozirovanie-tsen-forvardnyh-gazovyh-kontraktov-na-torgovyh-ploschadkah> (Дата обращения: 01.12.2019).
7. «Энергетический центр Московской школы управления СКОЛКОВО» Аналитический отчет: Трансформирующийся глобальный рынок СПГ: как России не упустить окно возможностей? – Апрель 2018. [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://energy.skolkovo.ru/downloads/documents/SEneC/News/Russia-on-global-spg-market.pdf> (Дата обращения: 28.11.2019).
8. Газовый ответ. Развитие рынка сжиженного природного газа [Электронный ресурс] <https://www.gazprom-neft.ru/press-center/sibneft-online/archive/2018-december/2206441/> (дата обращения: 25.11.2019).

9. Александр Климентьев «Апрельские тезисы российского СПГ» // Нефть и Капитал – № 5 – 2019. С. 20–23. [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://www.twirpx.com/file/2855128/> (Дата обращения: 28.11.2019).
10. The Oxford institute for Energy Studies “LNG Supply Chains and the Development of LNG as a Shipping Fuel in Northern Europe, 2019” [Электронный ресурс] <https://www.oxfordenergy.org/wpcms/wp-content/uploads/2019/01/LNG-supply-chains-and-the-development-of-LNG-as-a-shipping-Fuel-in-Northern-Europe-NG-140.pdf> (дата обращения: 25.11.2019).
11. Стенографический отчёт о пленарном заседании Международного форума «Российская энергетическая неделя. Выступление В.В. Путина» [Электронный ресурс] – режим доступа: <http://kremlin.ru/events/president/news/61704> (Дата обращения: 03.12.2019).
12. РБК «Арктический потенциал. Северный морской путь как драйвер экономического роста» [Электронный ресурс] <http://roscongress.rbc.ru/arctic> (дата обращения: 29.11.2019).
13. Газовый рынок Европы: утраченные иллюзии и робкие надежды / Под ред. В.А. Кулагина, Т.А. Митровой; НИУ ВШЭ-ИНЭИ РАН, Москва. [Электронный ресурс] – режим доступа: https://www.eriras.ru/files/gazovyy_rynok_evropy.pdf (Дата обращения: 10.12.2019).
14. Энергетический центр Московской школы управления СКОЛКОВО Аналитический отчет: Среднетоннажный СПГ в России – между небом и землёй. – Декабрь 2018. – [Электронный ресурс] – режим доступа: https://energy.skolkovo.ru/downloads/documents/SEneC/Research/SKOLKOVO_EneC_RU_MediumDutyLNG_01122018.pdf (Дата обращения: 27.11.2019).
15. BP: Statistical Review of World Energy – 2018, 2017, 2016 [Электронный ресурс]-режим доступа: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html> (Дата обращения: 03.12.2019).
16. «Диверсификация ради отказа от российского газа: пример Польши» [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=38052487> (Дата обращения: 05.12.2019).
17. Возможности и перспективы развития малотоннажного СПГ в России», А.Ю. Климентьев, Т.А. Митрова, А.А. Собко и др., Московская школа управления СКОЛКОВО, Москва, Июль 2018. [Электронный ресурс] <https://energy.skolkovo.ru/downloads/documents/SEneC/research06-ru.pdf> (дата обращения: 21.11.2019).
18. Российский мало- и среднетоннажный СПГ. Региональная серия. Балтика. А.Ю. Климентьев, Т.А. Митрова, А.А. Собко и др., Московская школа управления СКОЛКОВО, Москва, Ноябрь 2019. [Электронный ресурс] https://energy.skolkovo.ru/downloads/documents/SEneC/Research/SKOLKOVO_EneC_RU_Baltika_Vol1.pdf (дата обращения: 19.11.2019).
19. CIEP. Perspectives on EU gas market fundamentals «Outlook for LNG imports into the EU to 2025» [Электронный ресурс] – режим доступа: https://www.clingendaelenergy.com/inc/upload/files/CIEP_paper_2016_2D_LNG_web.pdf (Дата обращения: 02.12.2019).
20. ENGIE’s «A world of Energy. 2019 edition» [Электронный ресурс] – режим доступа: <https://www.engie.com/wp-content/uploads/2019/06/a-world-of-energy-2019-edition-engie.pdf> (Дата обращения: 02.12.2019).

Babich Stanislav Vitalievich

Saint-Petersburg state university of economics, Saint-Petersburg, Russia
E-mail: stanislavbabitch@mail.ru

Bulaeva Maria Mikhailovna

Saint-Petersburg state university of economics, Saint-Petersburg, Russia
E-mail: bulaeva.mm@gmail.com

Russian liquefied natural gas and Russian pipeline gas in the European market: competition or synergy

Abstract. Gas markets in the modern world began to acquire the character of "globality", departing from the regional principle. There is a diversification of types of gas supplies: there is a new channel of transportation of gas-liquefied natural gas. The main advantage of liquefied natural gas is the flexibility of supply and the possibility of spot trade without the principle of "take or pay". In Russia, the leader in the liquefied gas market is NOVATEK with its Arctic LNG and Yamal LNG projects. The main market is the Asian region, however, since 2017 liquefied natural gas from Russia has been supplied to European markets. Russian liquefied gas is more competitive compared to, for example, American, due to the cheaper cost and short delivery time. And in 2018, Russian liquefied natural gas "overtook" American supplies to Europe. There is an opinion that Russian liquefied gas creates a clear competition to Russian pipeline gas in Europe, dumping prices on long-term contracts and oversaturating the market. However, it is worth noting that liquefied natural gas goes mainly to those markets where the share of Russian pipeline gas, due to political issues, is reduced (Lithuania, Poland, great Britain). That is, Russian liquefied natural gas "insures" pipeline gas, helping to increase the total share of Russian gas in exports and keep the market. Liquefied natural gas is a growing segment, and its market share will only increase. This type of gas supply is less politicized. It allows, by reselling the volume of supplies at gas hubs, "to leave in the shadow" of the primary seller. And today it is extremely important for Russia to learn how to build synergy in its export strategy. Liquefied and pipeline gas should become the "Yin and Yang" of Russian gas exports

Keywords: liquefied natural gas; pipeline gas; European region; decarbonization; spot trade; energy security; competition