



Российские Арктические газовые проекты: Взгляд на рынки

к.э.н. Митрова Т.А.

Центр изучения мировых энергетических рынков ИНЭИ РАН

Москва, 12 ноября 2009 г.

2008 год – решительный рывок...

- ❑ Объем инвестиций в Ямал – 4 млрд. долл. Строительство первоочередных объектов Бованенковского месторождения. Ввод в эксплуатацию 29 объектов первоочередного строительства (базы дорожно-эксплуатационного управления, капитального ремонта скважин, службы эксплуатации, электростанция собственных нужд, линии электропередач и т. д.).
- ❑ Начаты работы по строительству базы бурения и базы геофизиков, а также объектов инженерного обеспечения эксплуатационного бурения и объектов подготовки газа.
- ❑ На Бованенковское месторождение доставлены первые три буровые установки из девяти, проводится подготовка к началу бурения в текущем году эксплуатационных скважин.
- ❑ «Газпром» приступил к строительству системы магистральных газопроводов «Бованенково — Ухта». В период летней навигации уложено около 40 километров обетонированных труб на наиболее технически сложном участке системы — подводном переходе через Байдарацкую губу.
- ❑ В феврале 2008 года была создана Компания специального назначения Shtokman Development AG осуществления проектирования, разработки, строительства, финансирования и эксплуатации объектов первой фазы освоения Штокмановского месторождения.
- ❑ В 2008 году на Выборгском судостроительном заводе начато строительство двух полупогружных установок для бурения эксплуатационных скважин на Штокмановском месторождении - платформ «Полярная звезда» и «Северное сияние».

2009 год: вместо угрозы дефицита – газовый пузырь

Europe Handled Without Gas

Russia will encounter natural gas deficit in the short term. Western experts state: despite vast deposits, Russia will no longer be able to satisfy the growing demand for resources, not to mention the fact that the country has been no alternative source of gas supplies.

Neither the...
Thursday, September 25, 2008
The Russian Gas Deficit - is it Real?

Russia is Running Out of Gas

Below is an exclusive translation of an important article from the German press by British law professor Alan Riley about how Gazprom is putting its money in the wrong places - thus threatening their own ability to fulfill supply contracts to

The International Energy Agency... new deposits in order to maintain... Considering the severe climate change... new infrastructure. Meanwhile... technologies, nor enough reserves... deposits will require investment... the five-year economic development... the company has never achieved... there is nothing unexpected... reduce by 25 percent by 2015.

The Coming Russian Gas Deficit:

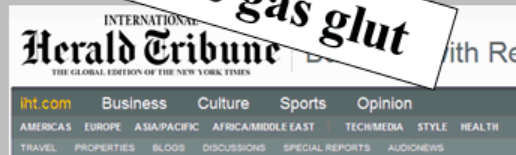
Slowing demand and lower prices on all main markets for the Russian gas:

- Russia
- CIS
- Europe
- Atlantic LNG
- China
- Pacific LNG

• The international LNG market is expected to be tilting into oversupply in 2009... the excess being shipped to the United States.

The gas oversupply could rise as much as a fifth of the total market in the winter of 2008-09, depressing the whole price of gas to less than 30p per therm in the winter months and 20p per therm in the summer. That is half the

The gas glut



INVESTING
Oversupply of natural gas dulls luster of exploration and production companies

U.S. LNG imports drop 53 percent

Сроки сдвигаются...

- ❑ В соответствии с инвестпрограммой, перенесены сроки ввода ряда производственных мощностей. В частности, из-за снижения прогнозируемого спроса на газ, с III квартала 2011 года на III квартал 2012 года перенесен срок ввода в эксплуатацию первых пусковых комплексов Бованенковского месторождения и системы магистральных газопроводов «Бованенково-Ухта».
- ❑ Принятие окончательного инвестиционного решения по реализации первой фазы освоения Штокмана перенесено с 2009 года на первую половину 2010 года. Главный управляющий директор французской компании Total К.Маржери заявил на Мировом газовом конгрессе, что финальное инвестиционное решение по первой фазе освоения Штокмановского месторождения появится в ближайшие 12 месяцев и что, при его принятии к концу 2010 г., добычу газа возможно будет начать не раньше 2015 - 2016 гг. (официально начало добычи было намечено на 2013 г., а начало экспорта сжиженного природного газа – на 2014 г.)

...но анонсируется Ямал-СПГ

- На совещании в Салехарде иностранным компаниям предложено участие в проекте строительства завода по производству СПГ на базе месторождений Тамбейской группы на севере Ямала: общие запасы — 2,3 трлн. куб. м, два участка — у Газпрома, один — у НОВАТЭКа. Какие для этого потребуются инвестиции, пока неясно, – общий план по разработке Ямала будет готов в I квартале 2010 г.
- Для привлечения инвестиций Правительством РФ уже рассматриваются льготы по НДС и экспортной пошлине на газ Ямала. Кроме того, на Ямале может быть введен режим свободной экономической зоны, что предполагает льготы по налогам, таможенным пошлинам, по предоставлению земли.



**Министр
энергетики РФ
С.И. Шматко**

«РФ готова инициировать создание суверенного

резерва мощностей на полуострове Ямал в Карском море, локализация которых может обеспечить сглаживание ценовых скачков на мировом рынке»



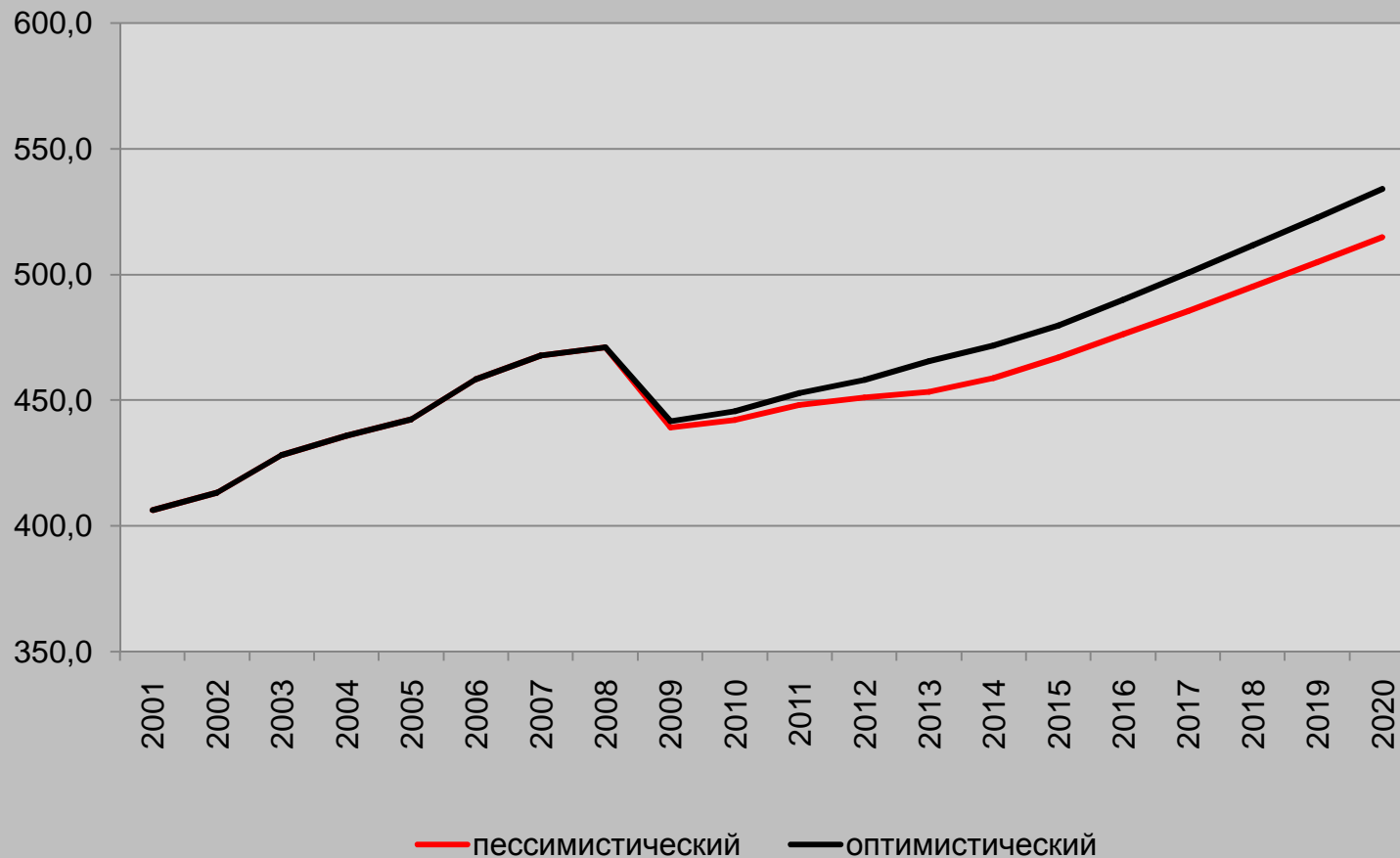
**Министр экономического
развития РФ Э.С. Набиуллина**

«Новые энергетические проекты, такие как освоение ямальских месторождений, могут быть направлены, в первую очередь, на диверсификацию по

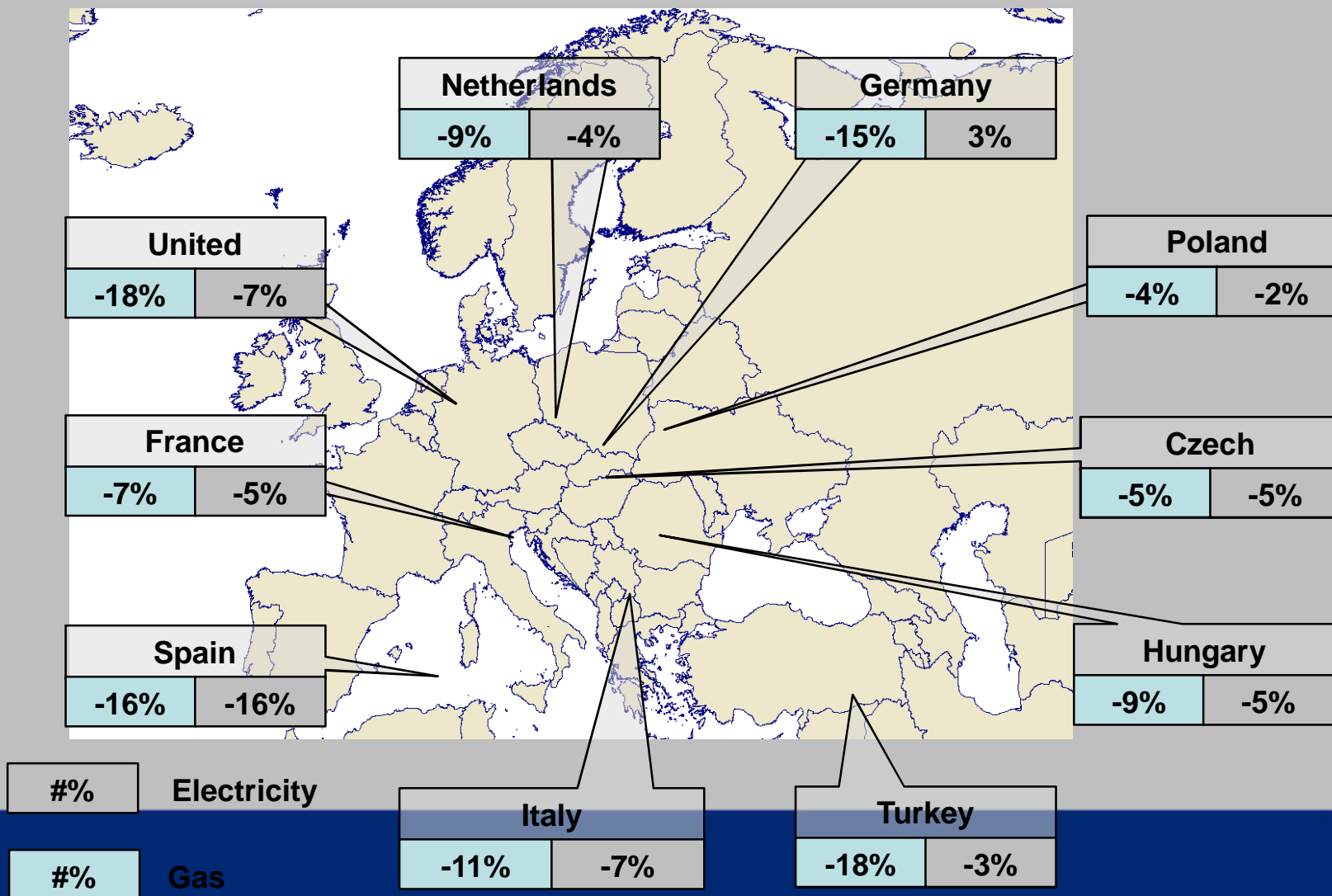
направлениям поставок природного газа, включая выход на рынки Северной Америки, стран Азиатско-Тихоокеанского региона, стран БРИК, которые демонстрируют наиболее высокий темп экономического роста»



Внутренний рынок: восстановление спроса займет 7-9 лет



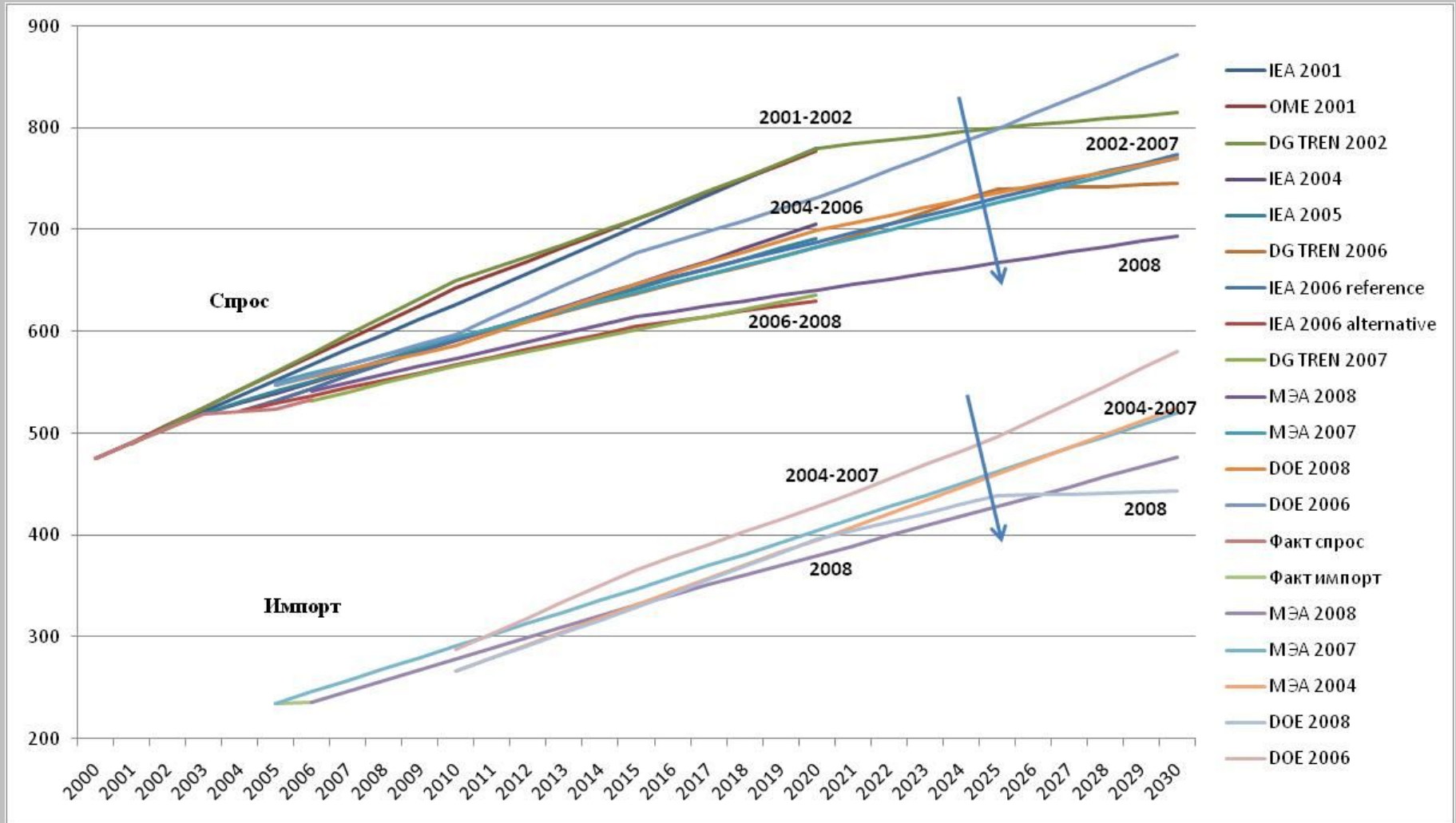
Падение спроса на электроэнергию и газ в Европе (год/год)



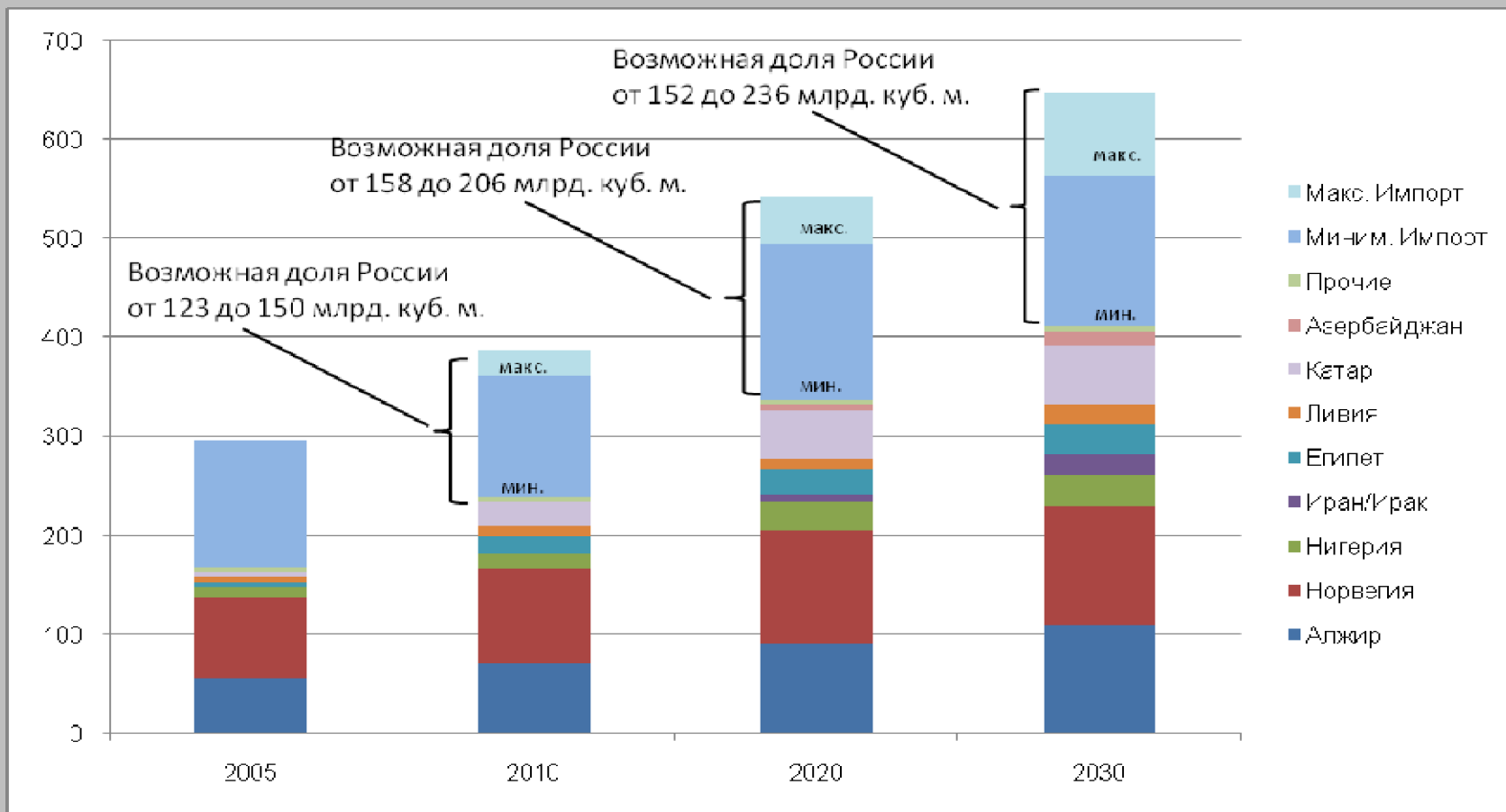
Новая энергетическая политика Евросоюза

- ❑ повышение энергоэффективности на 20% к 2020 г.;
- ❑ сокращение выбросов CO₂ на 20% к 2020 г.;
- ❑ увеличение доли возобновляемой энергии до 20% от суммарного энергопотребления;
- ❑ обеспечение безопасности поставок энергоносителей (в первую очередь - за счет диверсификации источников поставок).

Прогнозы европейского спроса и импорта газа

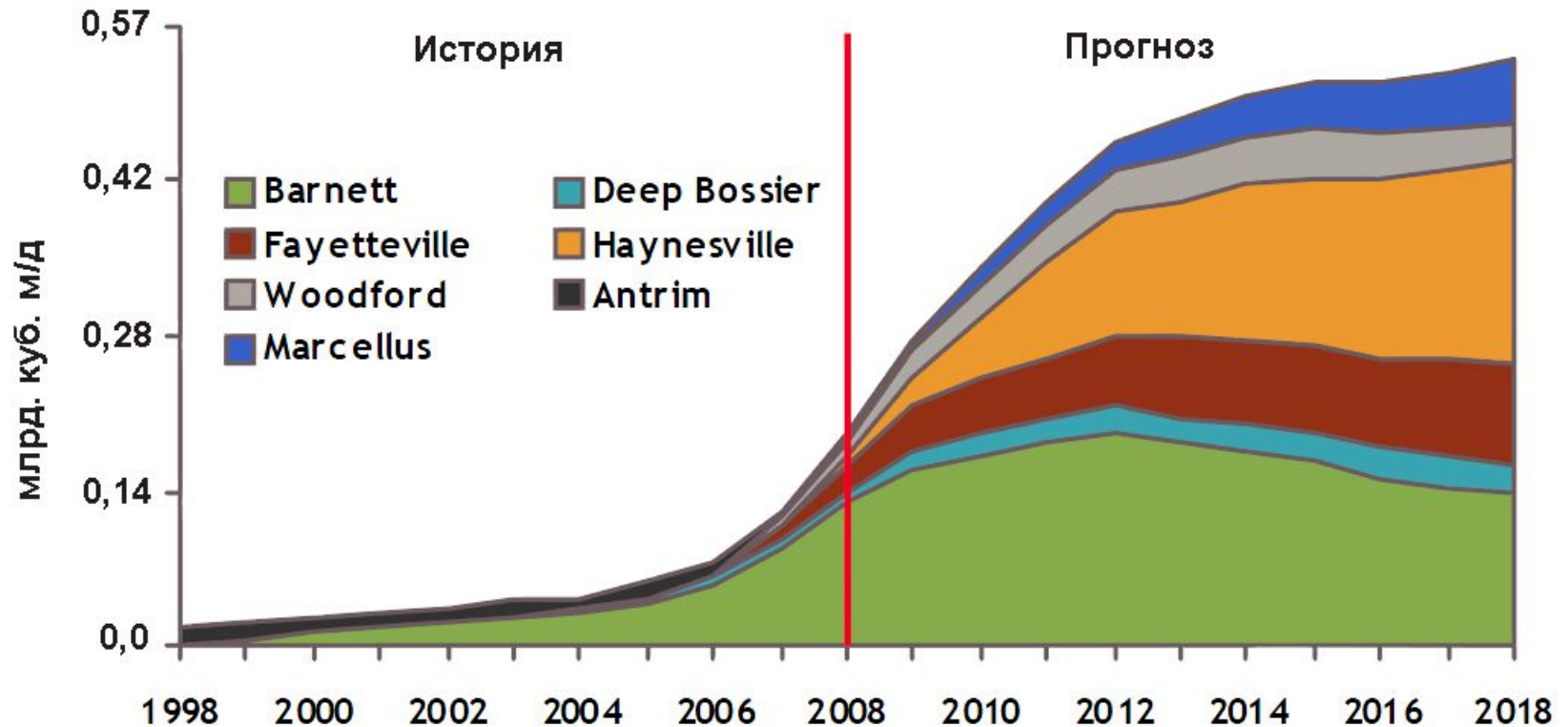


Оценка возможностей для поставки российского газа в Европу



Источники: Commission européenne (PRIMES), OME 2007, МЭА (2006-2008), DOE (2006-2009), расчеты ИНЭИ РАН.

Потенциал производства сланцевого газа в США

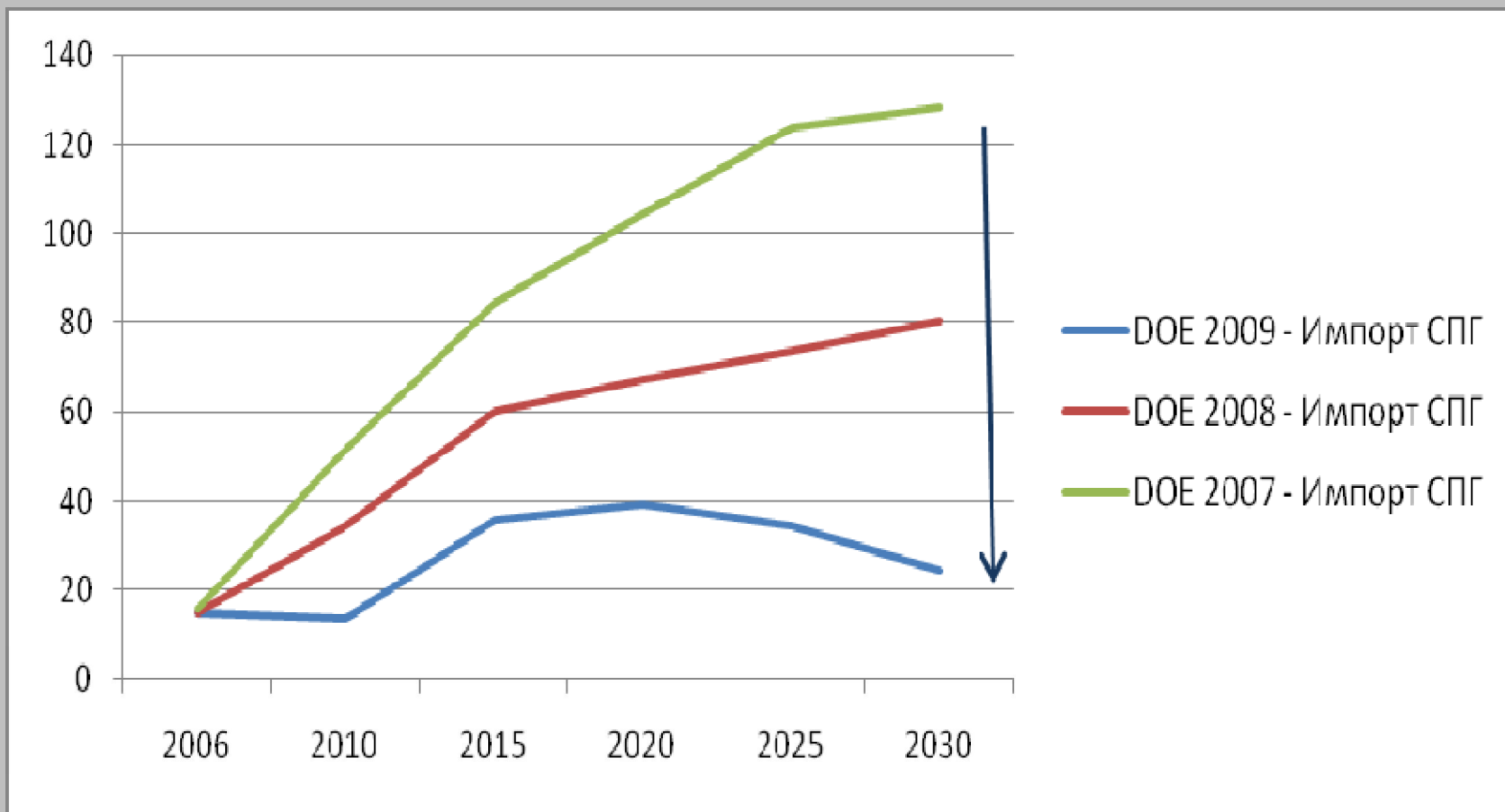


Источник: Potential Impact of Shale Developments on U.S. Natural Gas Supply. USA Federal energy regulatory commission. Washington. November, 2008.

Новая энергетическая политика Б. Обамы

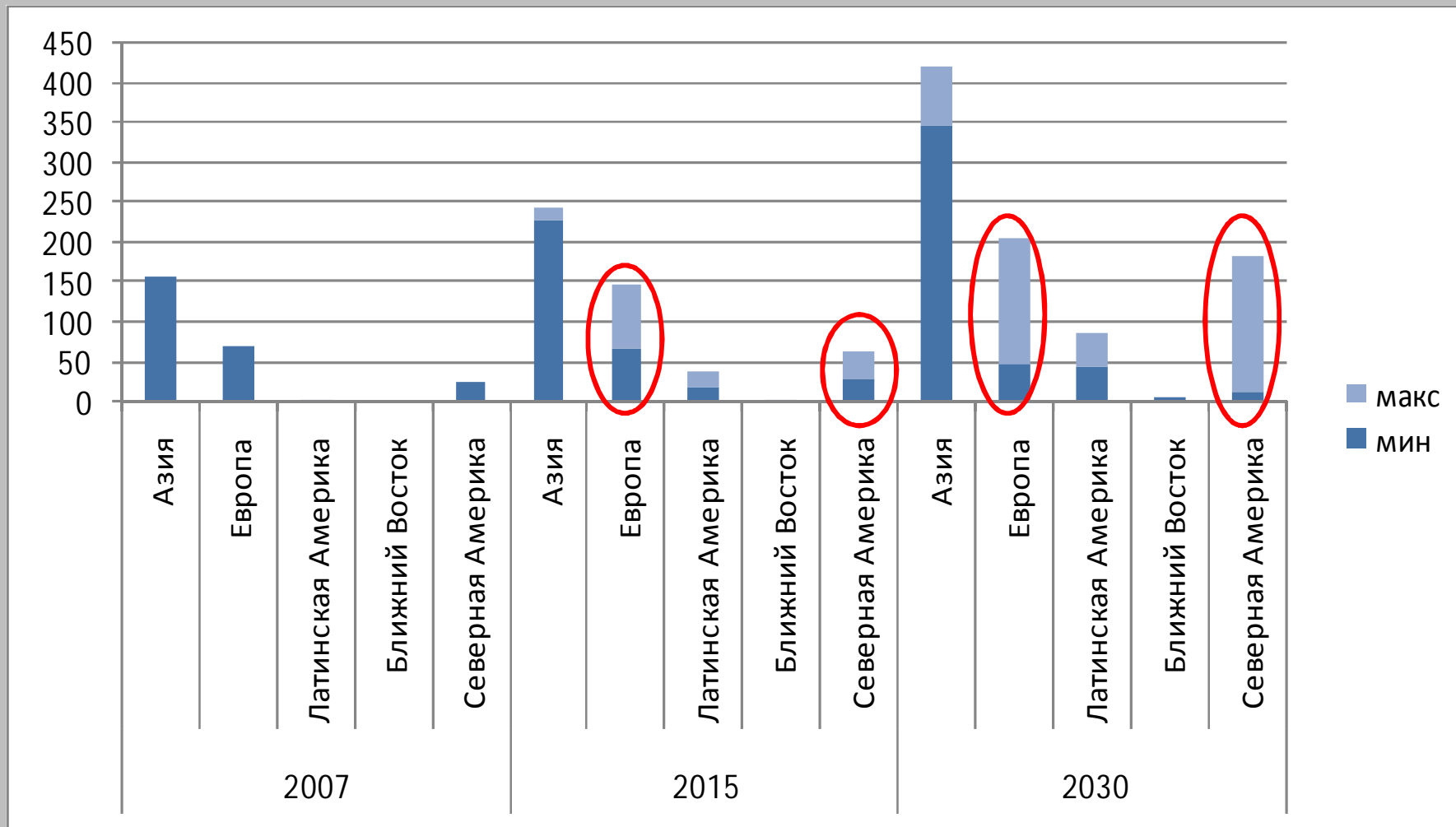
- Сокращение зависимости от импорта нефти в течение 10 лет за счет развития производства биотоплива, повышения стандартов энергоэффективности для автомобилей, а также возобновления бурения «закрытых» территорий на суше и шельфе
- Стабилизация спроса на электроэнергию к 2020 г., для чего выделяют \$130 млрд. государственных инвестиций.
- законопроект о торговле квотами на выбросы CO₂, предусматривающий сокращение выбросов в стране к 2012 г. на 3% к уровню 2005 г., к 2020 г. - на 17%, к 2030 г – на 43%, а к 2050 г. - на 83%.
- введение более жестких стандартов энергоэффективности. К 2016 г. автопроизводители должны добиться того, чтобы их легковые автомобили использовали не более 1 л бензина на 16,5 км, а легкие грузовики – на 12,7 км
- Согласно Плану восстановления экономики США (American Recovery and Reinvestment Act 2009, ARRA), подписанному 17 февраля 2009 г., на энергетические проекты будет выделено около \$65 млрд., из них \$22 млрд. - на финансирование налоговых льгот в области энергетики и сохранения климата. Еще около \$43 млрд. - грантами и кредитными гарантиями. В частности \$21,5 млрд. предусмотрены на НИОКР, включая \$2,5 млрд. - на исследования в области энергоэффективности, \$6 млрд. на кредитные гарантии для проектов по ВИЭ и технологий передачи электроэнергии, \$3,4 млрд. – на эксперименты по захвату CO₂, \$400 млн. – на развитие электромобилей, \$400 млн. на программу развития геотермальных технологий.

Прогнозы импорта СПГ в США

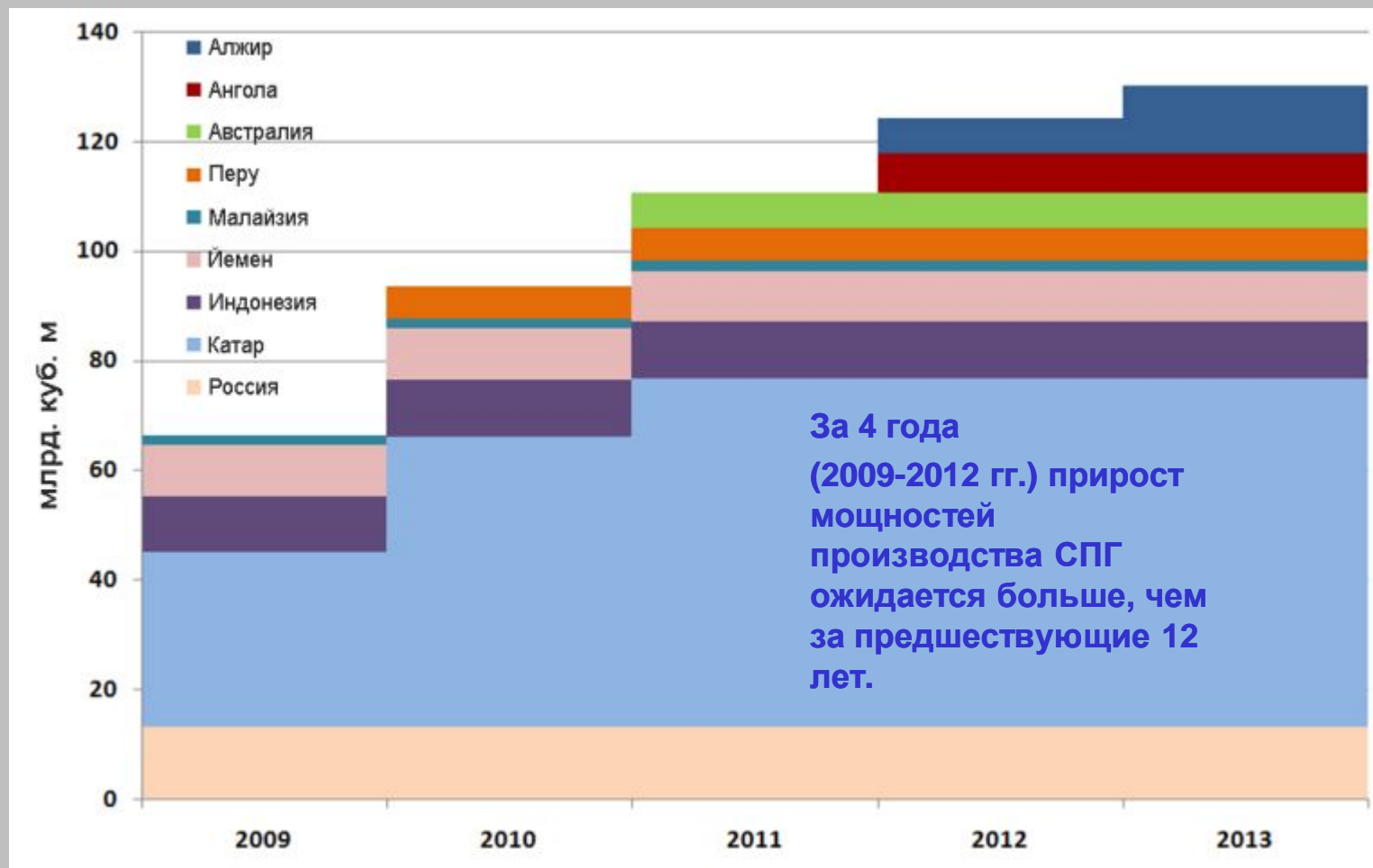


Источник: EIA DOE International Energy Outlook 2009, 2008, 2007.

Прогнозы спроса на СПГ на мировом рынке

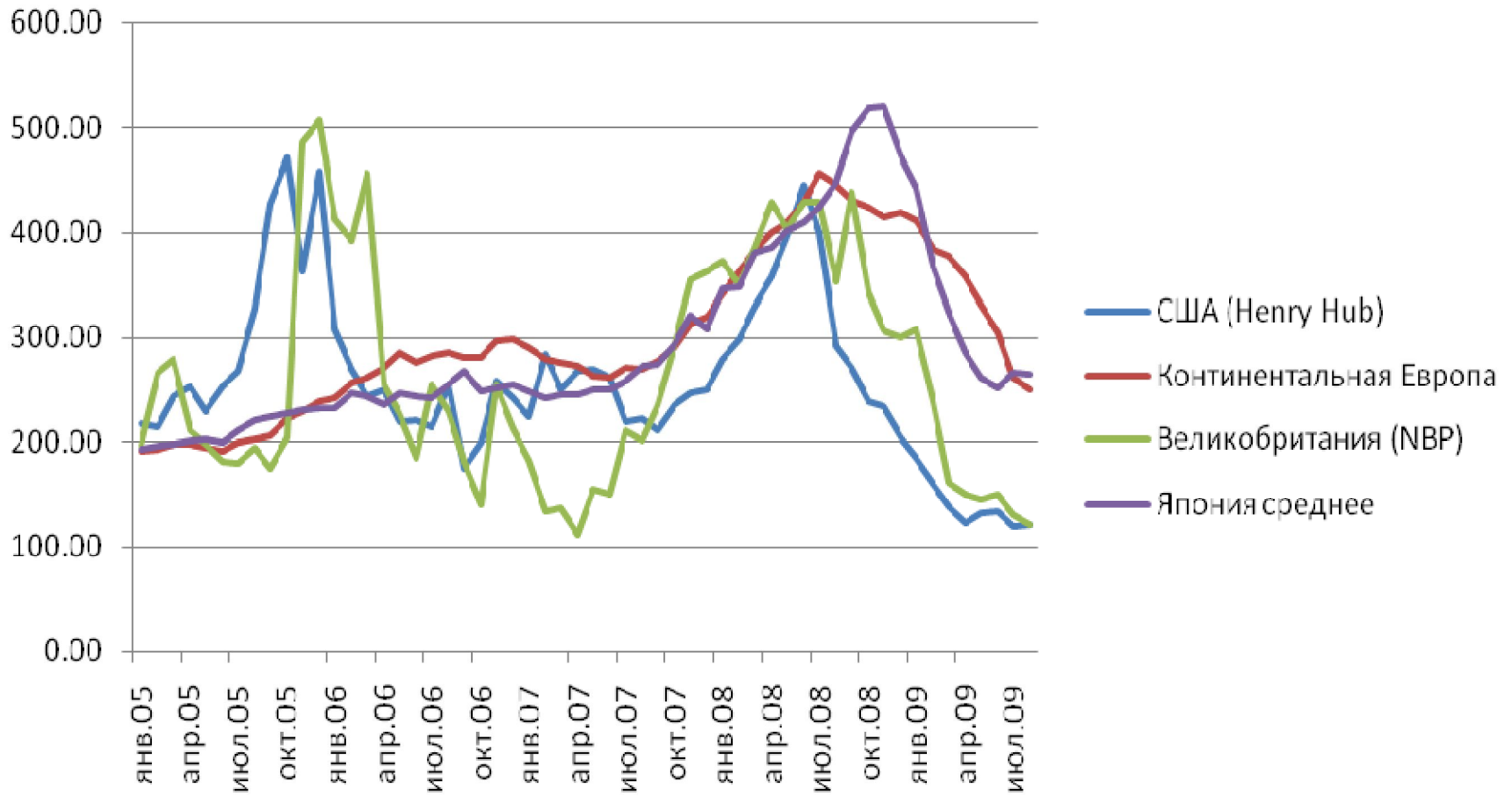


Новые мощности по сжижению газа



Источник: МЭА 2009.

Экономическая эффективность проектов: цены...



Проекты стратегического значения: проблема целеполагания

- ❑ Освоение ресурсной базы (задача – освоение нефтегазоносной провинции)
- ❑ Получение доли на внешних рынках (при готовности к демпингу)
- ❑ Внутриполитические соображения (импульс к развитию соответствующих регионов, мультипликативный эффект)
- ❑ Внешнеполитические соображения
- ❑ Максимизация прибыли