



# **Энергетический переход в Китае в условиях нарастающей неопределенности**

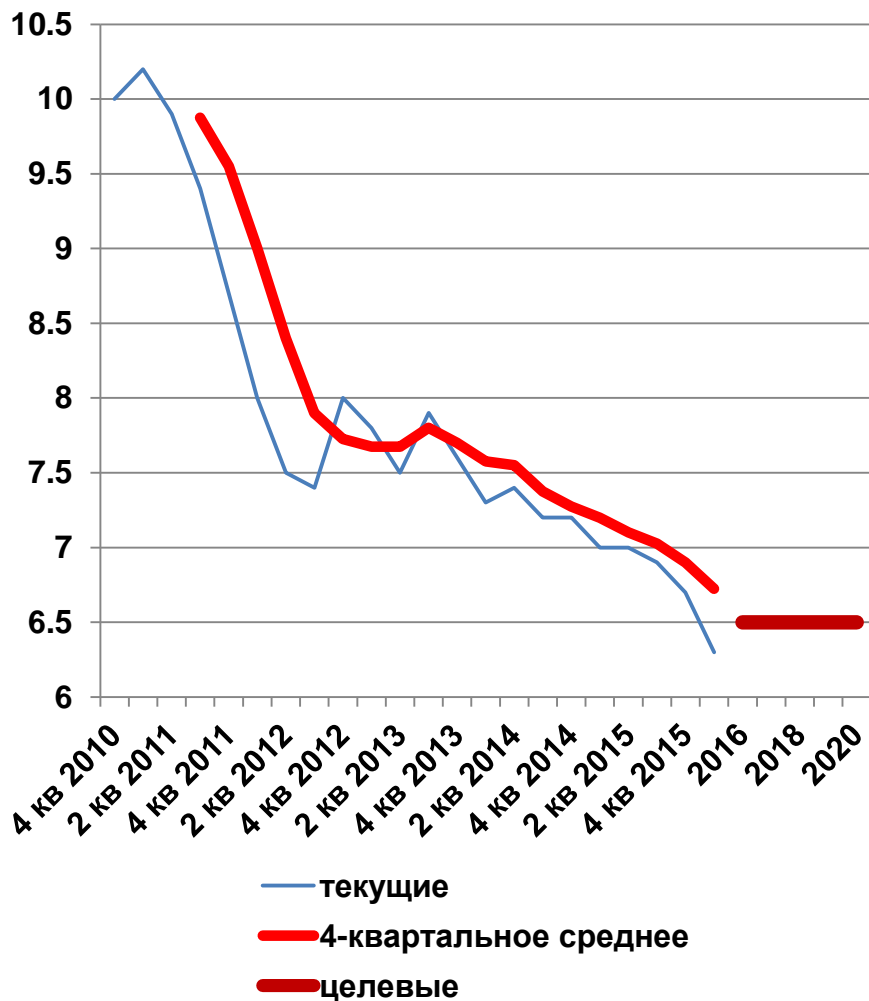
**С. В. Жуков**  
**Центр энергетических исследований**  
**ИМЭМО РАН**

**26 апреля 2016**  
**ИМЭМО РАН, Москва**

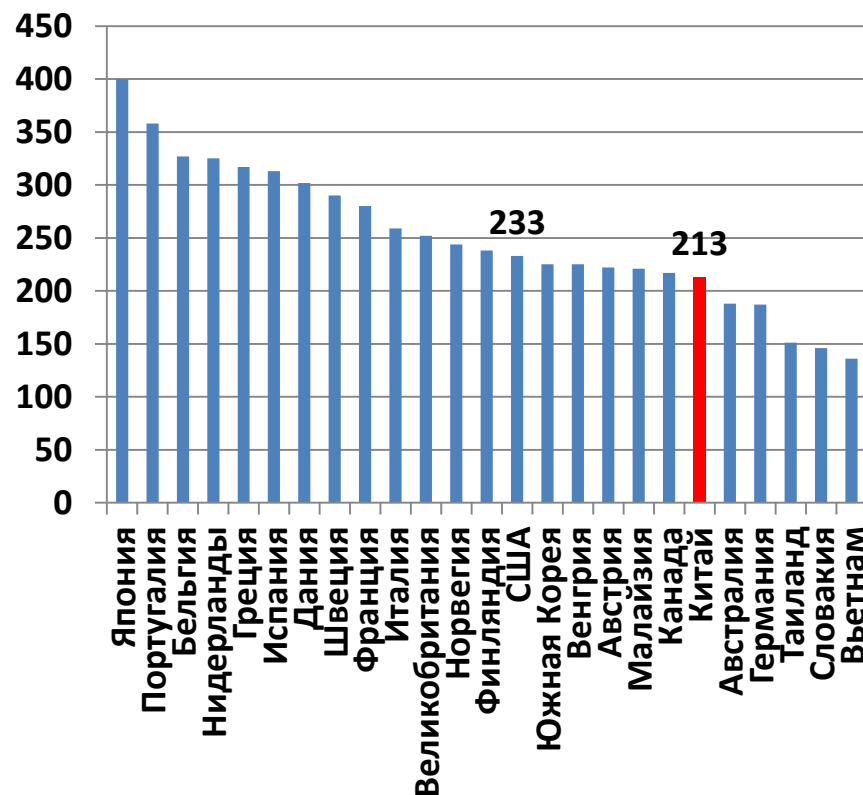


# Сможет ли китайская экономика поддерживать годовые темпы роста ВВП выше 4–5% в долгосрочном периоде?

## Темпы роста ВВП Китая, %



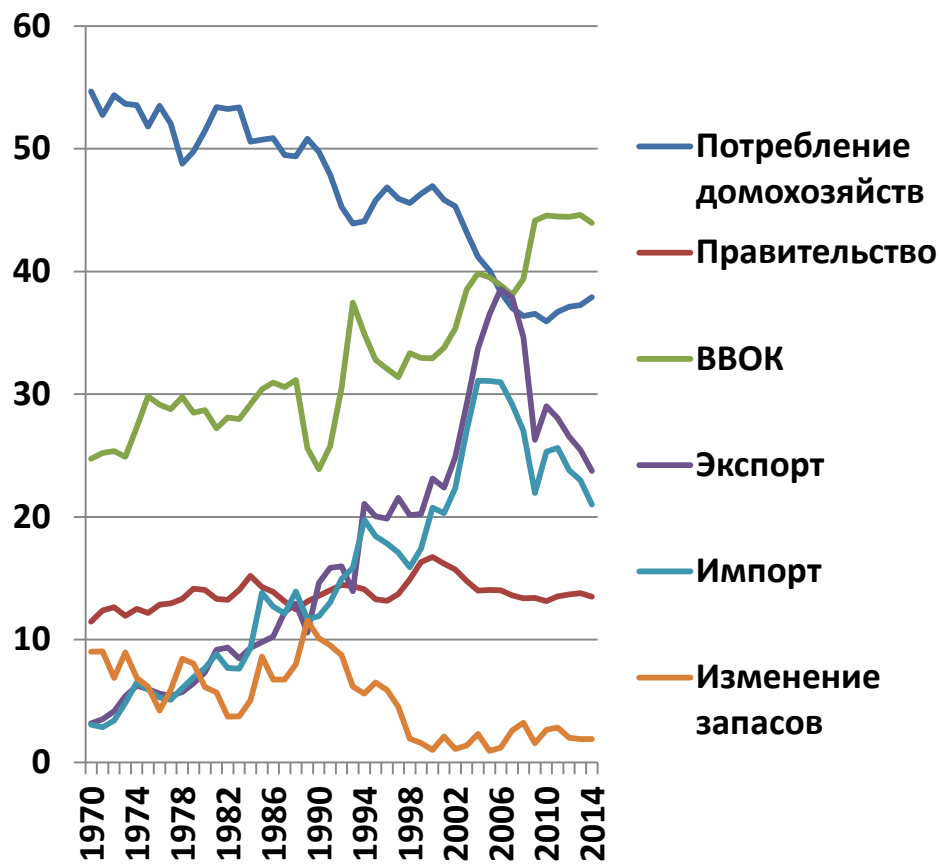
## Страны с наиболее высоким уровнем долга к ВВП (2 кв. 2014 г.), долг в % от ВВП (без учета финансового сектора)



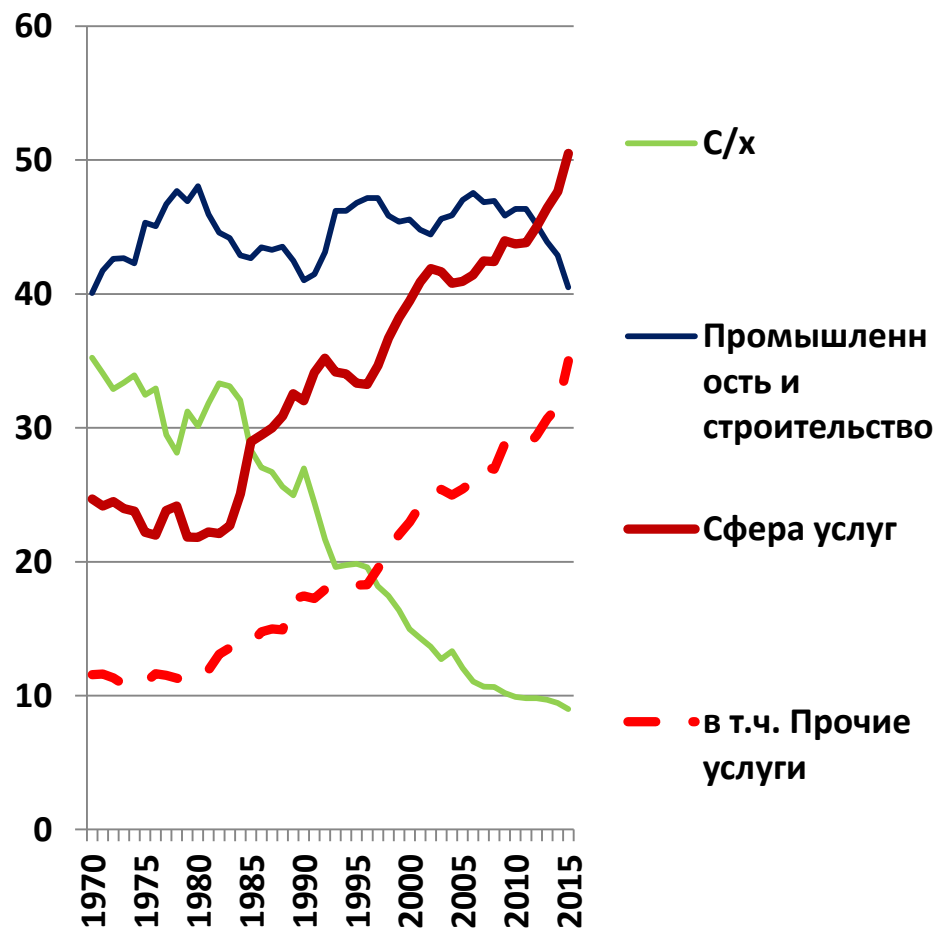


# Трансформация структуры экономики: сервисизация на фоне инвестиционной накачки

## Структура ВВП по конечному использованию, %



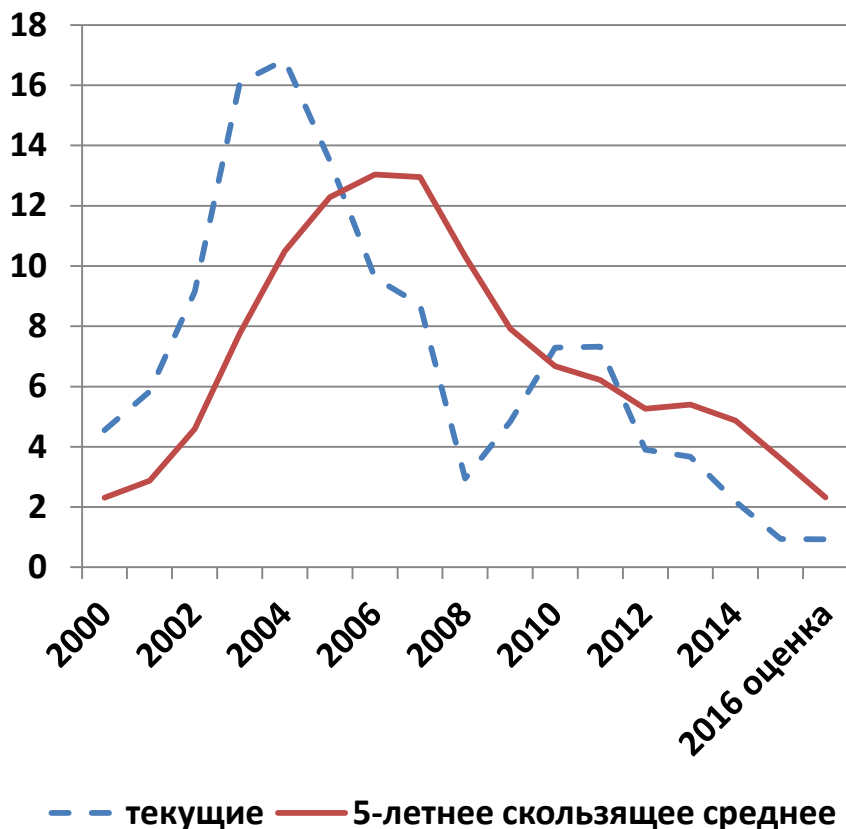
## Отраслевая структура ВВП по производству, %



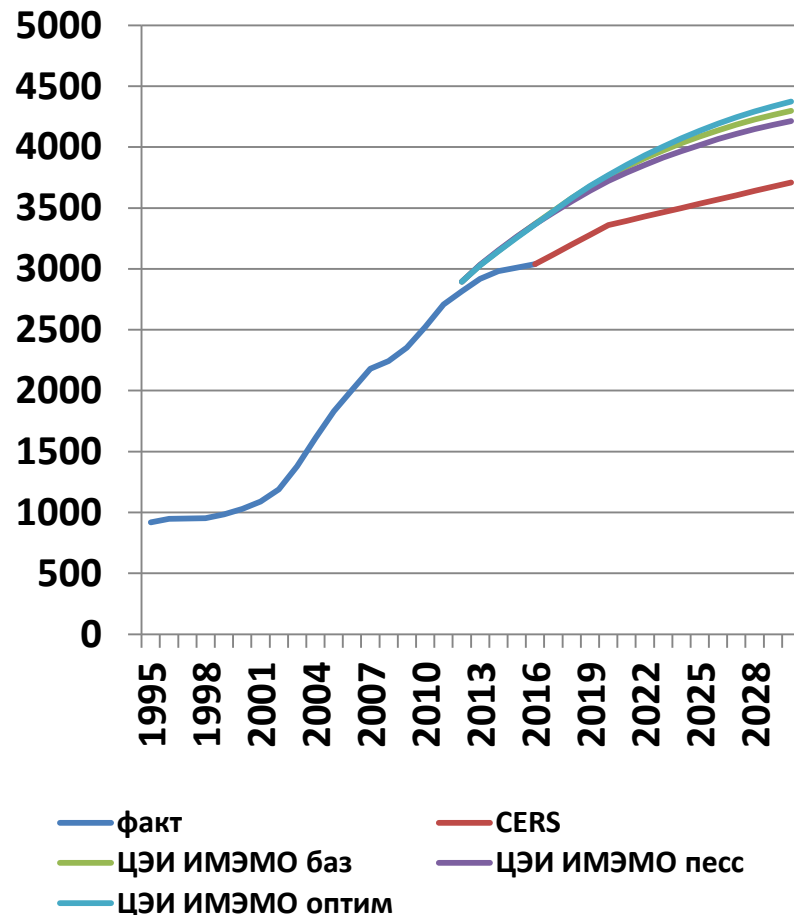


# Замедление темпов роста спроса на энергию неизбежно, но спрос продолжит расти

## Темпы роста потребления первичной энергии, %



## Прогнозы спроса на первичную энергию в экономике Китая, млн. тонн н.э.





## «Энергетическая революция» – одно из ключевых направлений новой государственной политики

- **третий пленум КПК (ноябрь 2013 г.):** повышение приоритетности экологических целей и продвижение «чистой энергетики»
- впервые энергетика стала главной темой **специального заседания Ведущей группы по финансовым и экономическим вопросам (председатели: генсек КПК и премьер Госсовета КНР)**, которая концентрируется на макроэкономических вопросах (**июнь 2014 г.**). Провозглашена **энергетическая революция** по пяти направлениям: снижение спроса; надежность и диверсифицированность предложения; технологии; эффективное институциональное управление; глобальные рынки
- **Госсовет (ноябрь 2014 г.):** стратегический план по энергетике на 2014-2020 гг., закреплен в **пятилетнем плане на 2016–2020 гг. (апрель 2016 г.)**



# От господства «нефтегазовой триады» к подчинению нефтегазовых компаний общей стратегии развития

Политбюро КПК

ЦК КПК

Ведущая группа по финансовым и экономическим вопросам  
(председатели: генсек КПК  
премьер Госсовета КНР)

Госсовет КНР

Национальная комиссия по развитию и реформам

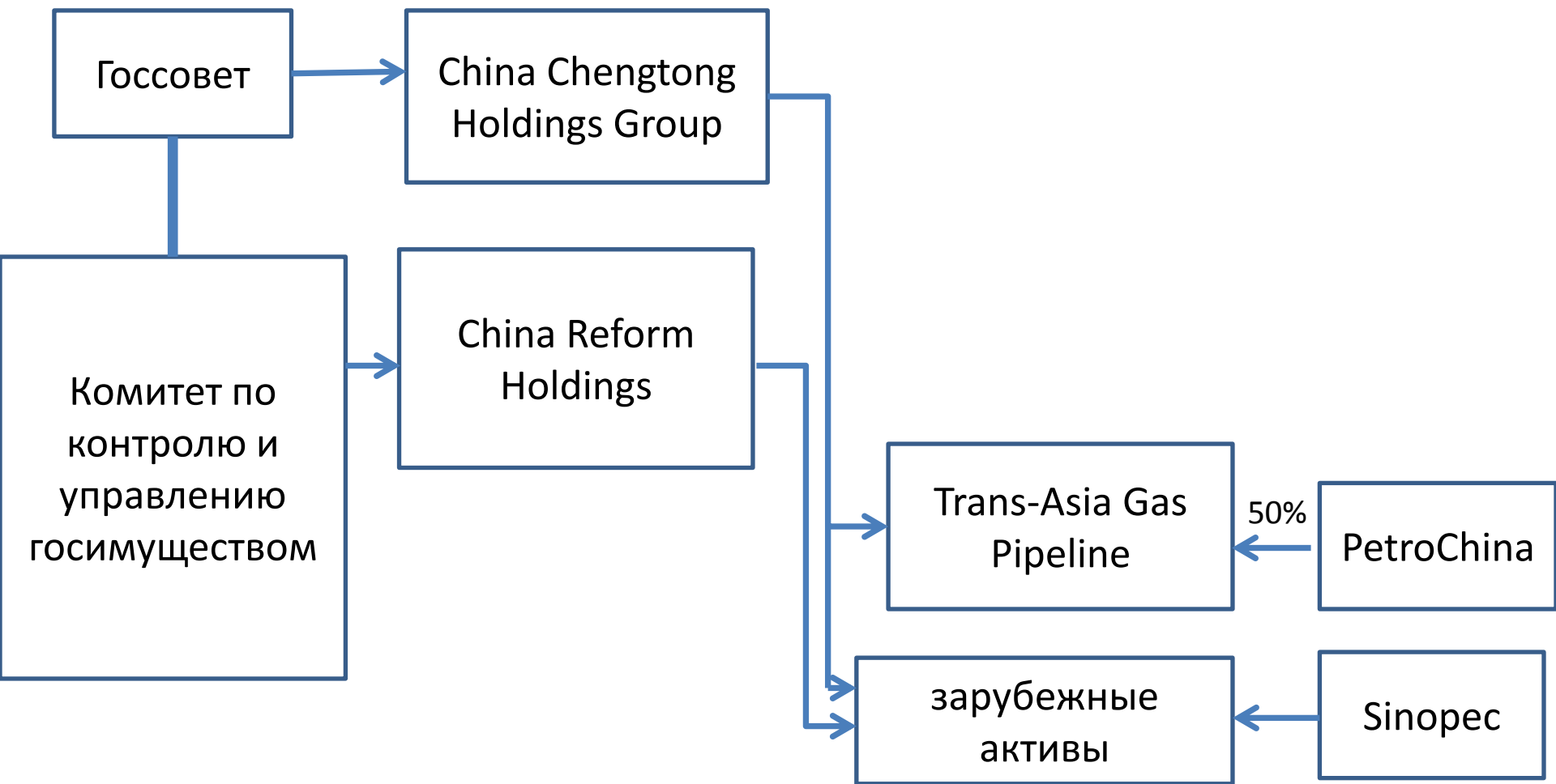
China National Petroleum Company

China Petroleum & Chemical Corp.

China National Offshore Oil Company



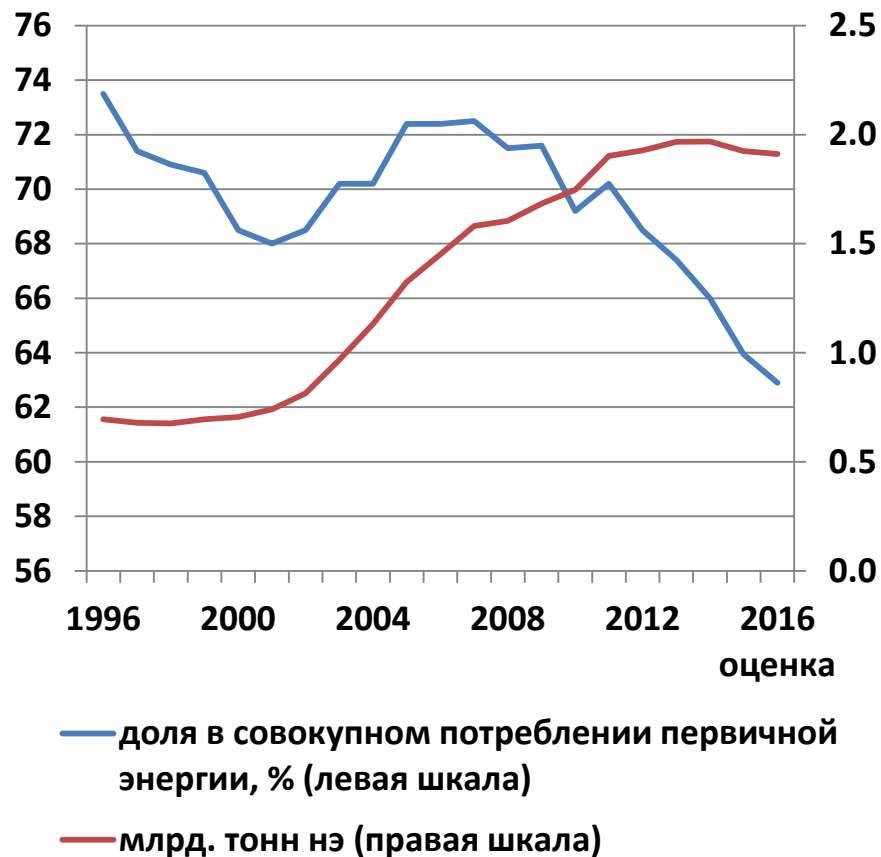
# Переход к прямому контролю зарубежных нефтегазовых активов со стороны государства





# В любом сценарии уголь останется основой энергобаланса

Потребление угля достигло пика в 2013 г. и начало медленно снижаться



Особенно высока неопределенность на ближайшие 5 лет

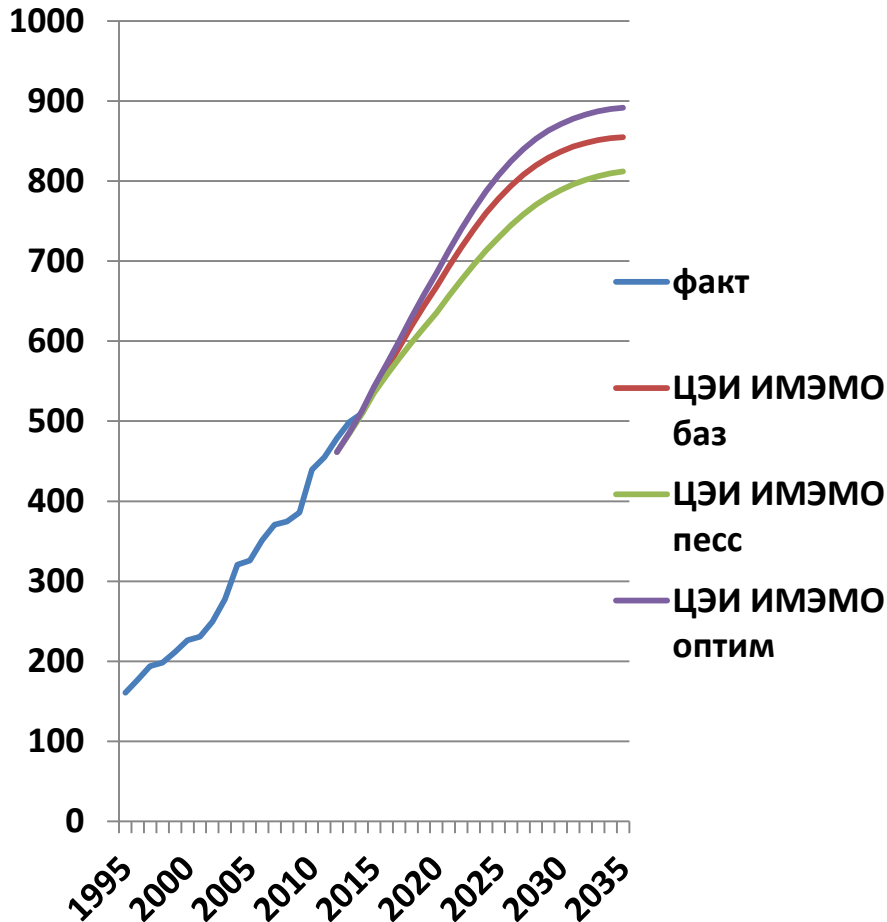
- на начало 2016 г. в процессе строительства около 250 угольных электростанций совокупной мощностью около 133 ГВт и средней мощностью 540 МВт
- если спрос на электроэнергию будет медленно расти или стабилизируется, действующих и строящихся угольных электростанций будет более чем достаточно для удовлетворения потребностей



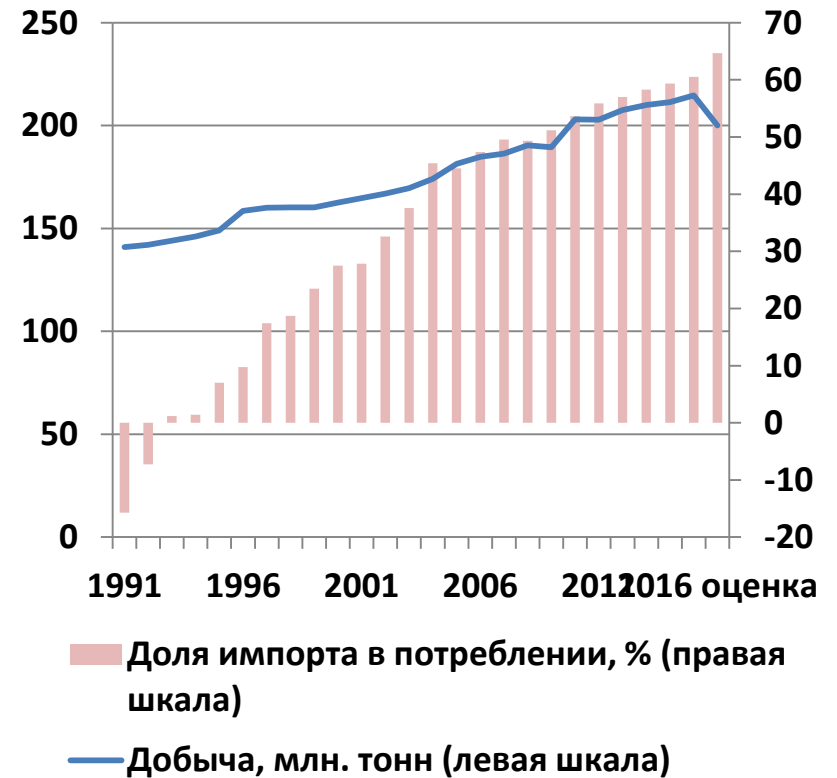


# Спрос на нефть будет расти до второй половины 2020-х годов

## Сценарный прогноз спроса на нефть, млн. тонн

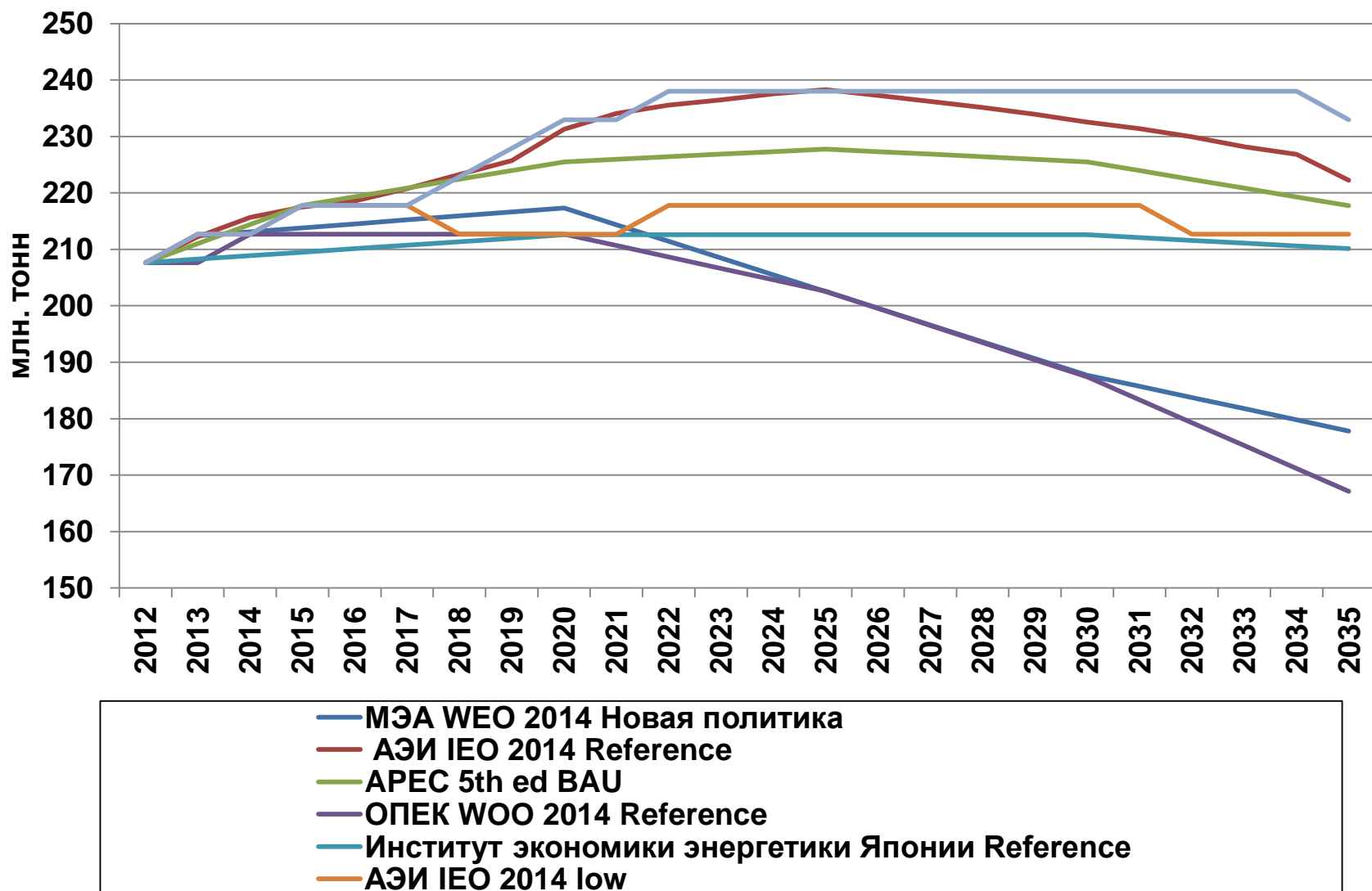


## Зависимость от импорта сырой нефти существенно усилится





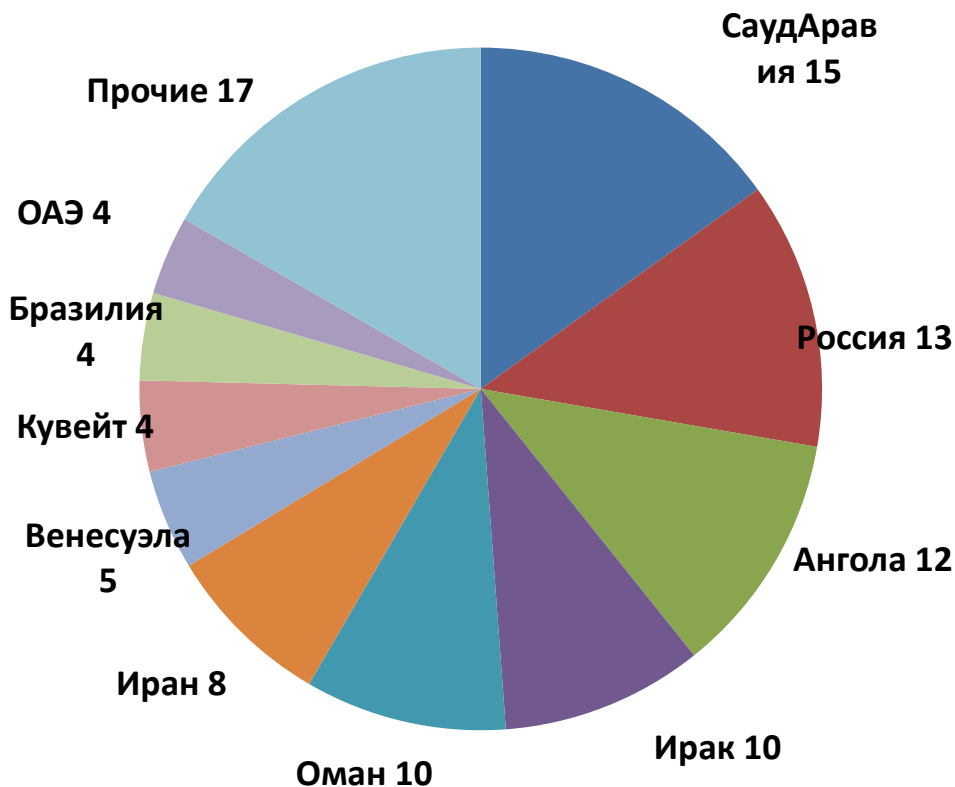
# Прогнозы не ожидали спада нефтедобычи ранее 2020 г.



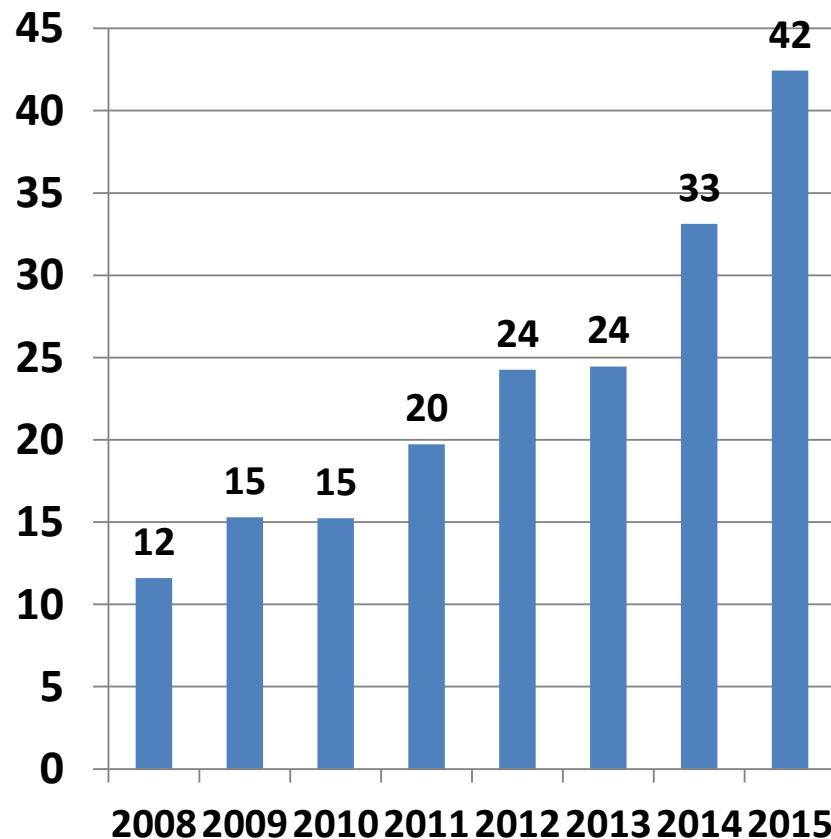


# Россия наращивает экспортные поставки сырой нефти в Китай

Крупнейшие экспортеры нефти в Китай, доля в совокупном нефтяном импорте КНР в 2015 г., %



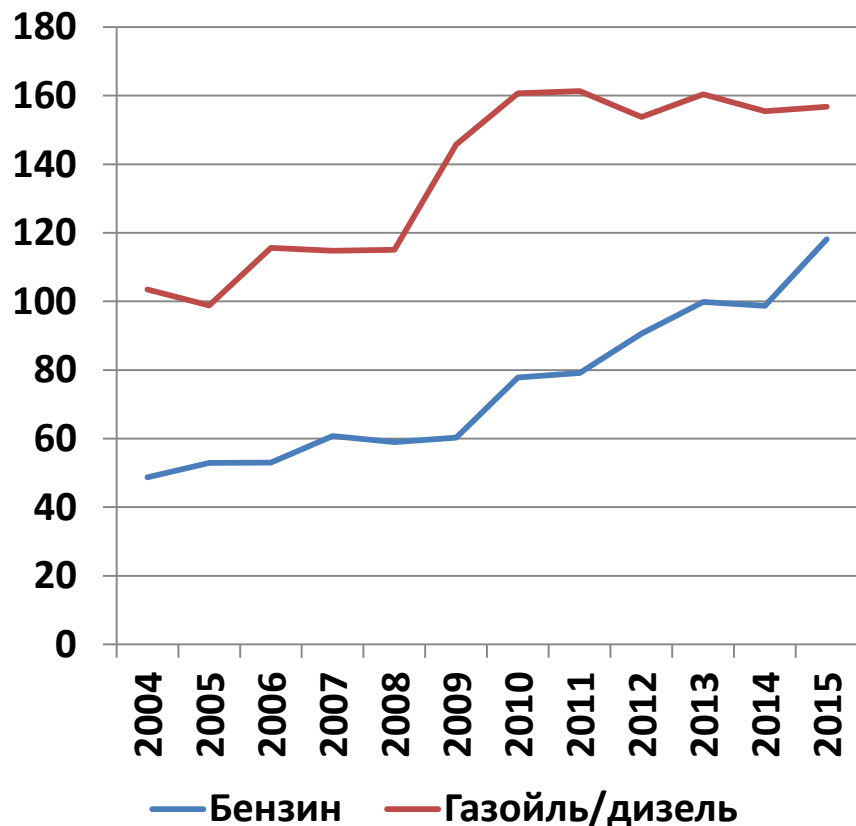
Динамика экспорта сырой нефти в КНР, млн. тонн



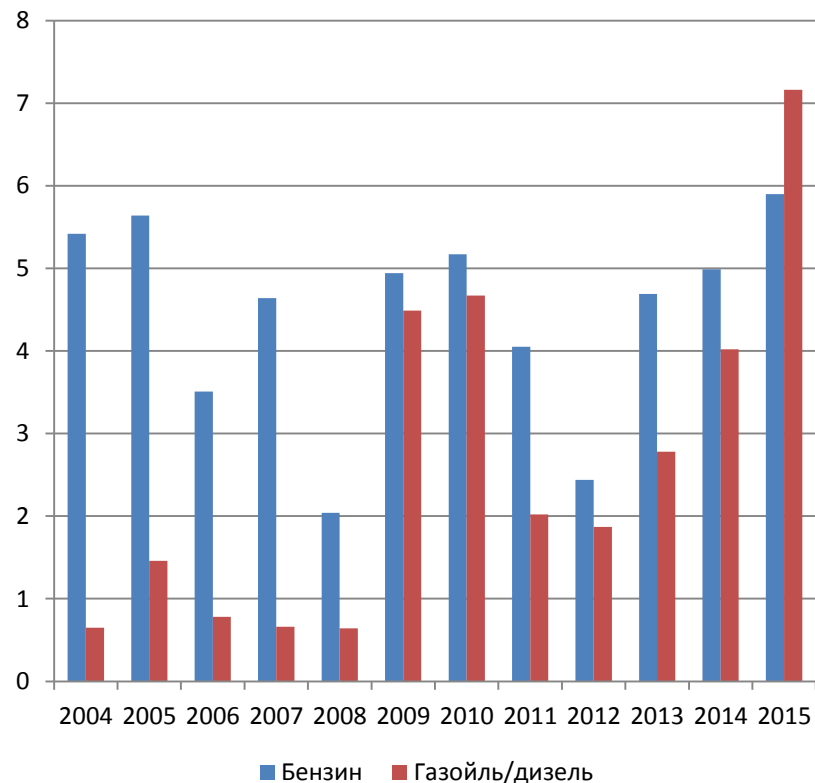


# Китай будет крупнейшим региональным экспортером нефтепродуктов

Спрос на дизель, возможно, прошел исторический пик, млн. ТОНН



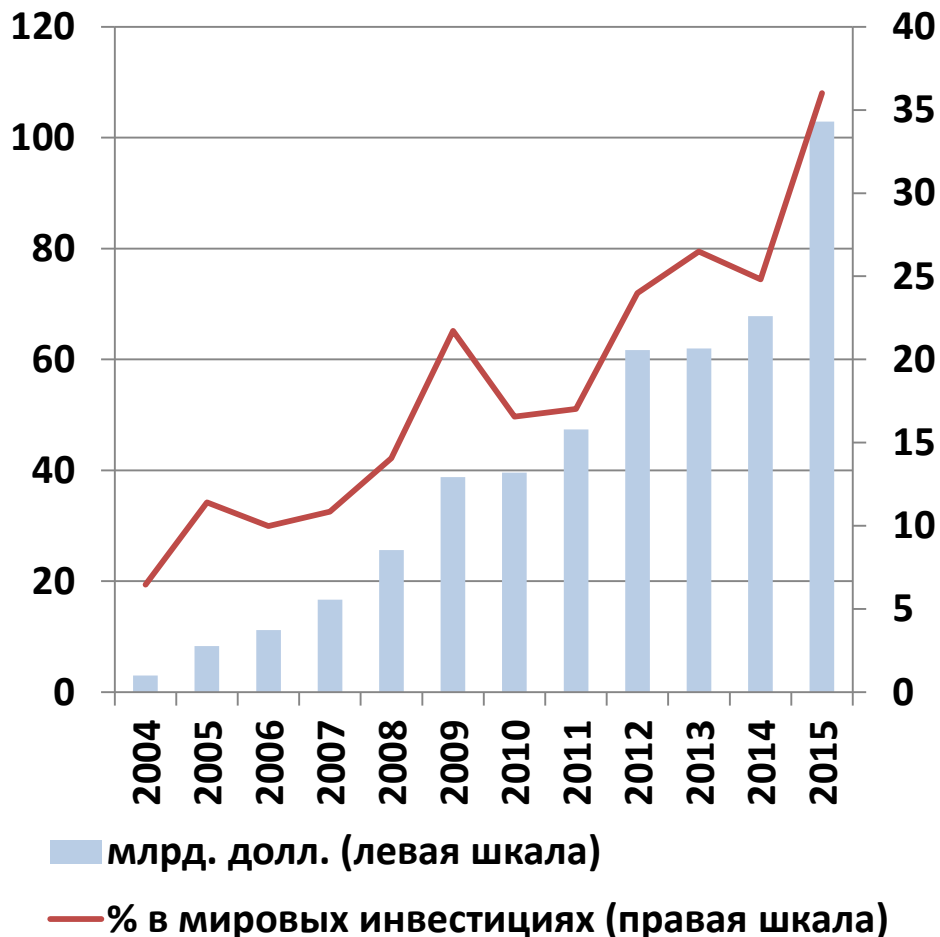
Экспорт нефтепродуктов окажет заметное влияние на конкуренцию в регионе





# Китай - мировой лидер по развитию новых возобновляемых источников энергии

## Динамика инвестиций в НВИЭ



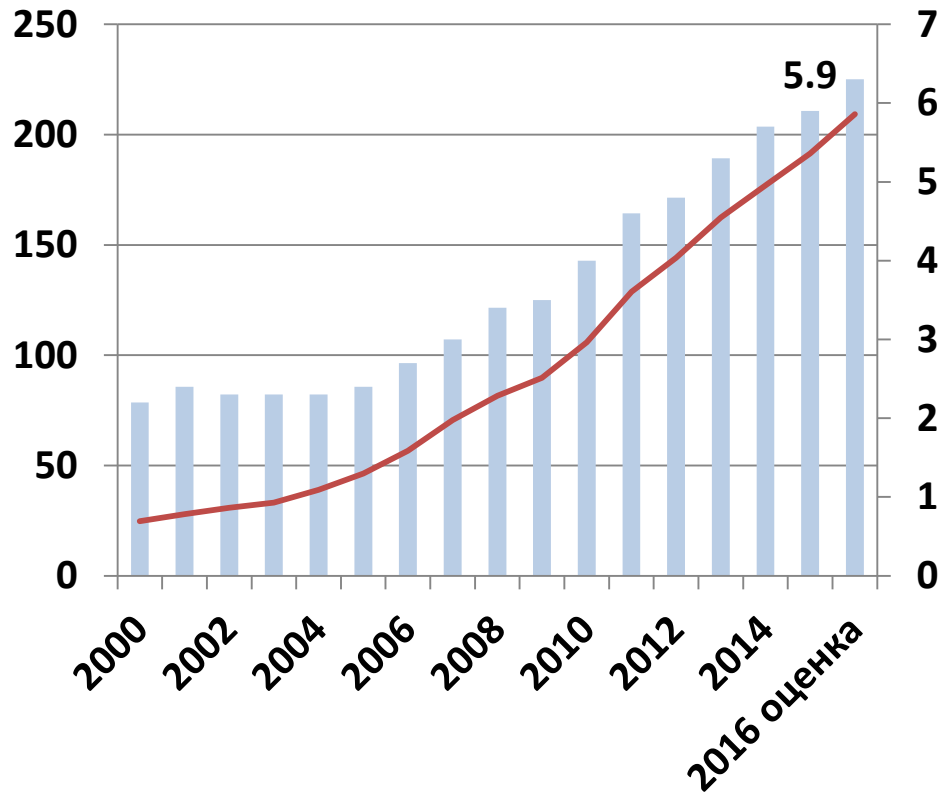
## Лидер международного движения по климату

- Совместное заявление КНР – США на саммите АРЭС в ноябре 2014 г., в котором Китай провозгласил цель достичь пика выбросов парниковых газов к 2030 г.
- Подтверждено в представленном в ООН плане национальных действий «достичь пика выбросов парниковых газов в районе 2030 г.» и «приложить максимальные усилия пройти пик выбросов ранее этого срока» (2015)



# Природный газ играет скромную роль в энергобалансе Китая

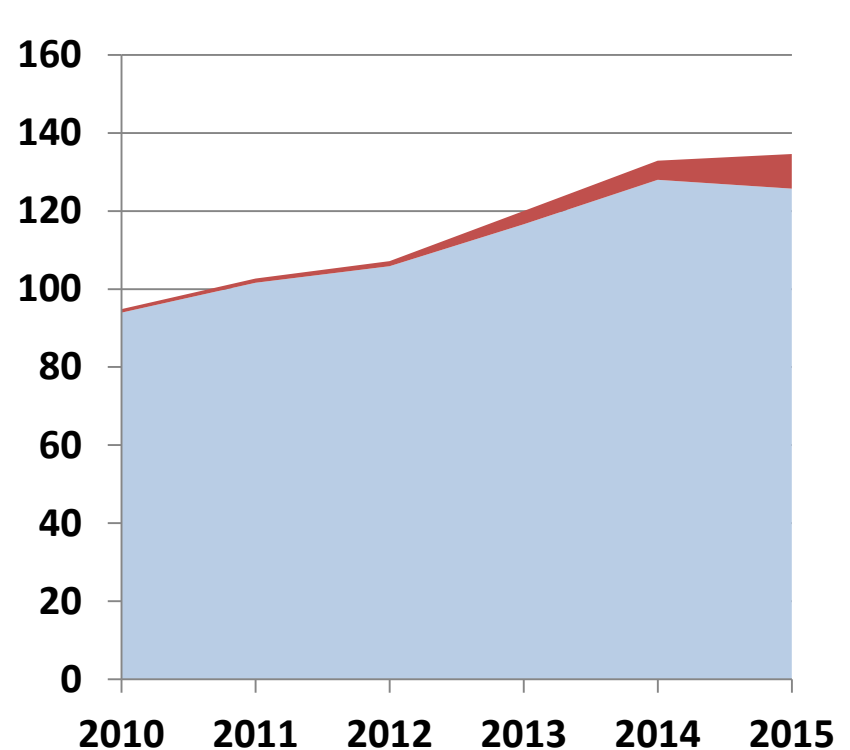
## Динамика спроса на газ в китайской экономике



■ Доля газа в совокупном потреблении первичной энергии, % (правая шкала)

— Потребление газа млрд. куб.м. (левая шкала)

## Добыча конвенционального газа в 2015 г. снизилась, млрд. куб. м

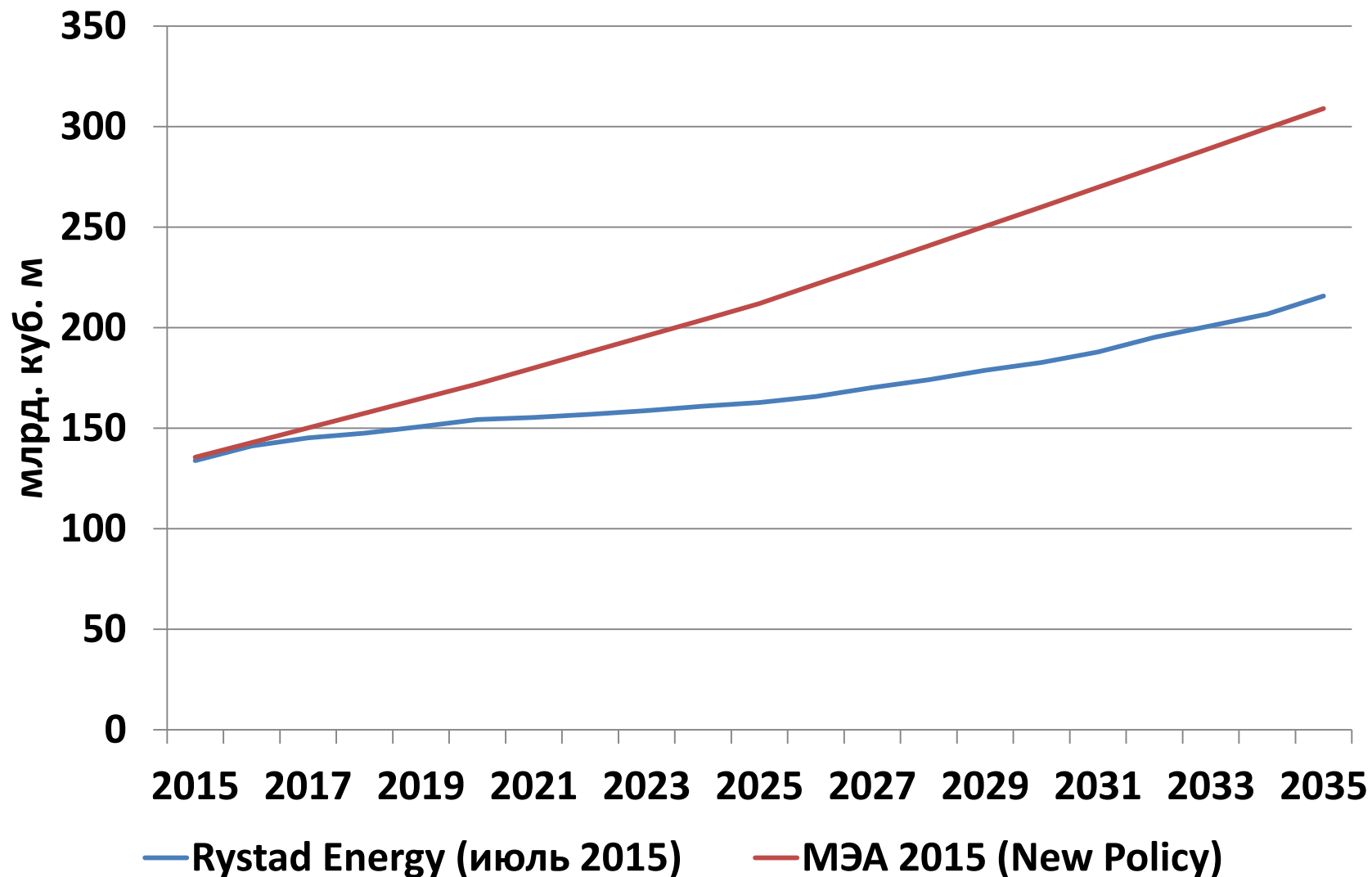


■ Сланцевый и МУП

■ Конвенциональный



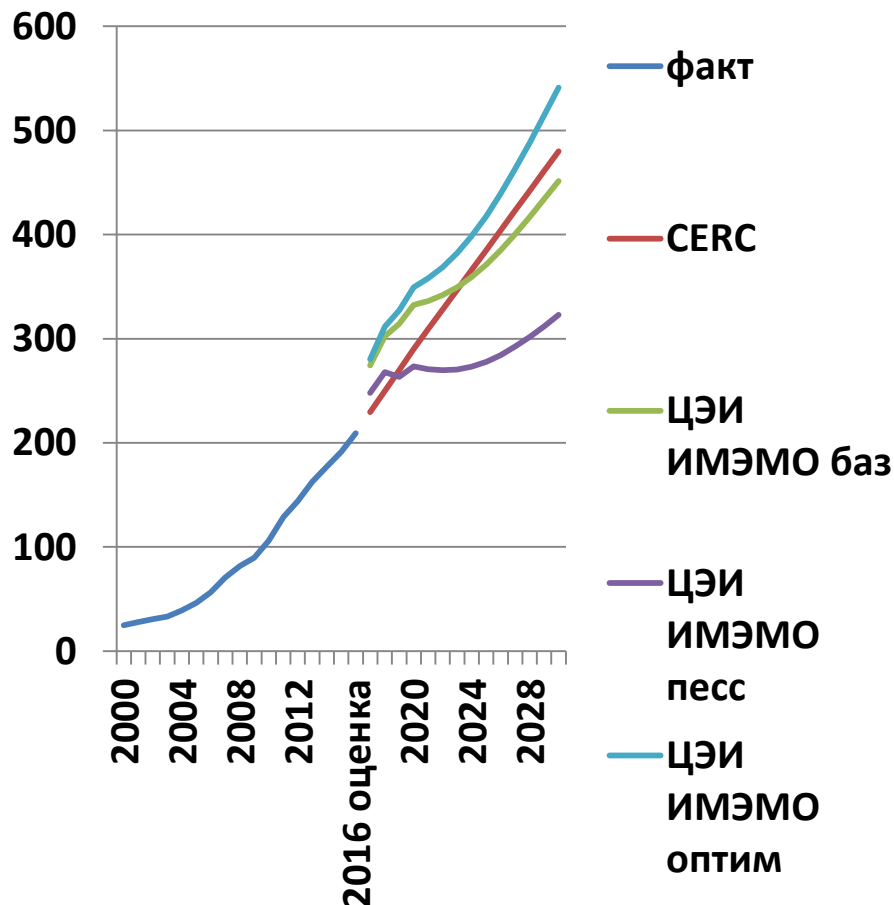
## Прогнозы добычи природного газа отражают высокую неопределенность





# Спрос на природный газ будет расти. Разброс прогнозных оценок спроса значителен

Сценарные прогнозы спроса на природный газ, млрд. куб. м.



Для удовлетворения растущего спроса на импорт газа Китай выберет оптимальную для своих интересов комбинацию конкурирующих проектов СПГ и трубопроводного газа

- Россия: 2 проекта газопровода с разными сроками запуска : Сила Сибири и Алтай
- Туркменистан: до 75 млрд куб. м трубопроводного природного газа с возможностями увеличения после 2025г. (частично «долевой газ» китайских компаний)
- Австралия: к 2018 г увеличит мощности СПГ заводов на 95 млрд куб. м
- Другие экспортеры СПГ
- Мьянма: до 12 млрд. куб. м с возможностями увеличения после 2020 г.





## Китай формируют свою позицию по импорту природного газа с учетом ускоряющегося формирования мирового рынка природного газа

- Учитывая неопределенность в ближайшие 2–3 года по движению мировой цены нефти (и газа), затоваренности рынка физического газа и динамике спроса и добычи газа, Китай заинтересован отложить обязывающие решения
- Выбор между конкурирующими предложениями определится не только экономическими соображениями, но и стратегией по диверсификации источников импорта



**Спасибо за внимание!**