



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НЕФТИ И ГАЗА
(НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ)
ИМЕНИ И.М. ГУБКИНА

Центр энергетических исследований ИМЭМО РАН им. Е.М. Примакова

VI МЕЖДУНАРОДНАЯ МОЛОДЕЖНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
«МИРОВАЯ ЭНЕРГЕТИКА: КОНКУРЕНЦИЯ И СОТРУДНИЧЕСТВО»

ПЕРСПЕКТИВЫ РОССИЙСКИХ ДОЛГОСРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ В УСЛОВИЯХ ЛИБЕРАЛИЗАЦИИ ЕВРОПЕЙСКОГО ГАЗОВОГО РЫНКА

Выполнил:

Киселева Анастасия

Магистрант I курса

Факультет Международного энергетического бизнеса

Научный руководитель:

Громов А.И.

к.г.н., доцент

Главный директор по энергетическому направлению

Руководитель Энергетического департамента

Фонд "Институт энергетики и финансов"

Москва, 2019



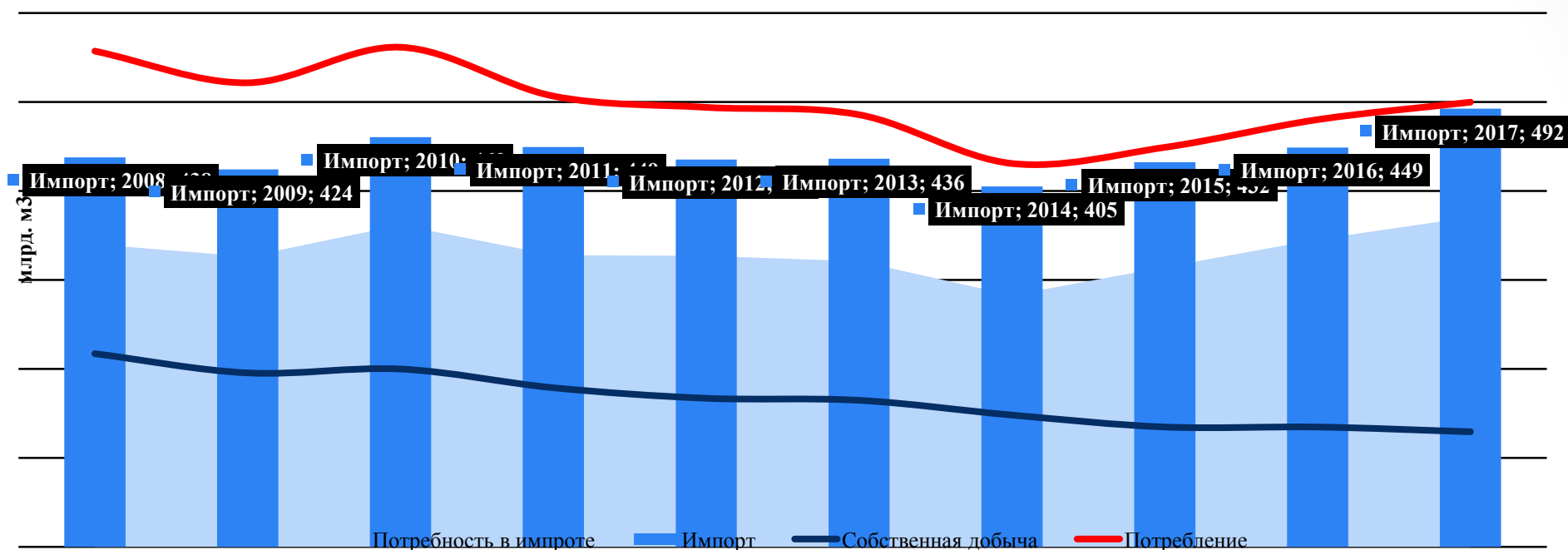
Структура презентации

- I. Актуальность темы исследования
- II. Газовый баланс ЕС и роль российского газа в энергообеспечении Европы
- III. Система контрактных отношений Россия – ЕС
- IV. Место российских долгосрочных контрактов на европейском газовом рынке: возможная контрактная модель





Газовый баланс ЕС 2008 – 2017 гг.



Потребность в импорте природного газа в Европейском Союзе в 2008 – 2017 гг. выросла на **9%** и составила **492 млрд. м³**

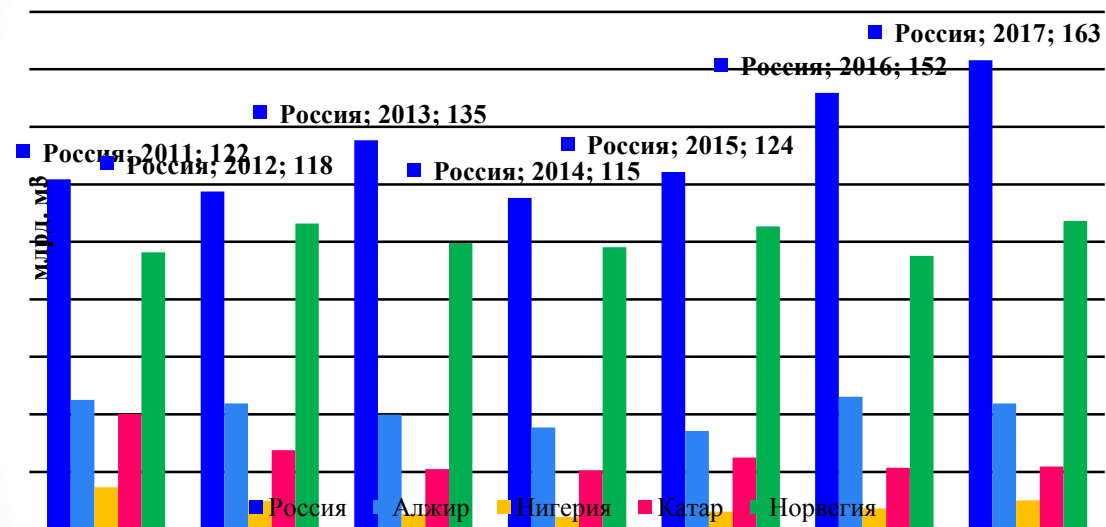
Собственная добыча газа сократилась в 2008 – 2017 гг. на **40%**

Согласно прогнозу Международного энергетического агентства, импорт природного газа в ЕС к 2040 году может увеличиться еще на **60 млрд. м³** относительно текущих уровней

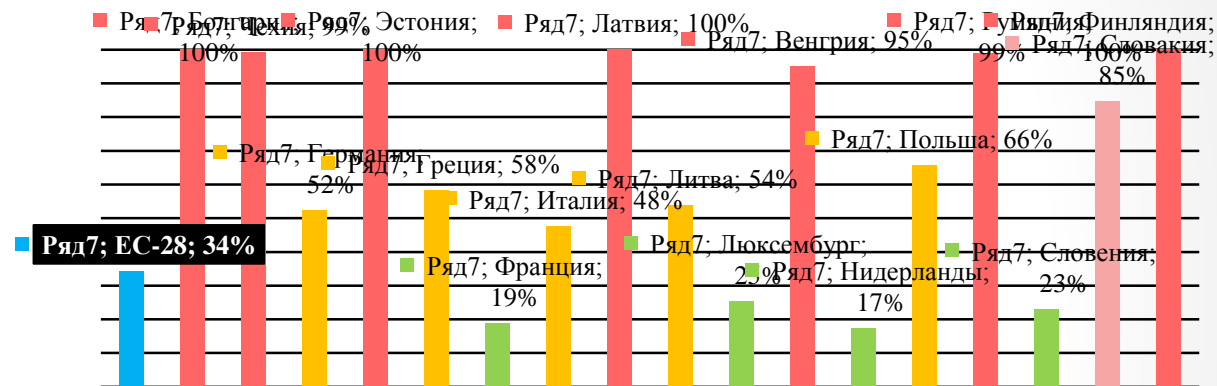


Роль России в энергообеспечении ЕС

Динамика импорта газа в ЕС из основных стран-поставщиков, 2011 – 2017 гг.



Доля российского газа в структуре импорта в 2017 г.



Россия – основной внешний поставщик газа в ЕС (**34%** в структуре газового импорта стран ЕС-28 в 2017 г.)

Согласно прогнозу МЭА, Россия останется крупнейшим поставщиком природного газа в ЕС и к **2040** году увеличит свою долю в структуре импорта ЕС до **40%**

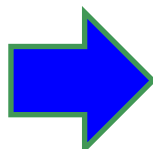
Зависимость стран ЕС от импорта газа из России варьируется **от 20 до 100%**



Угрозы для российских долгосрочных контрактов

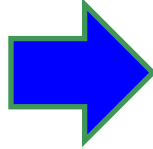
«Нежелательные элементы» долгосрочных контрактов

Продолжительность контрактов



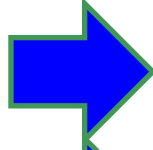
Ограничение доступа на рынок для новых поставщиков газа

Формула ценообразования



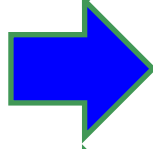
Завышение цен по долгосрочным контрактам

Условие «бери-или-плати»



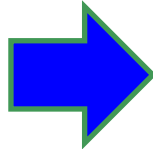
Ограничение возможности покупателей закупки газа у других поставщиков

Запрет реэкспорта газа



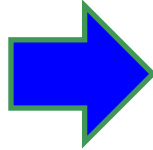
Противоречие Антимонопольному законодательству

Оговорки о пунктах назначения



Высокая концентрация рынка и ограничение конкуренции

Доминирующее положение одного поставщика на национальном рынке

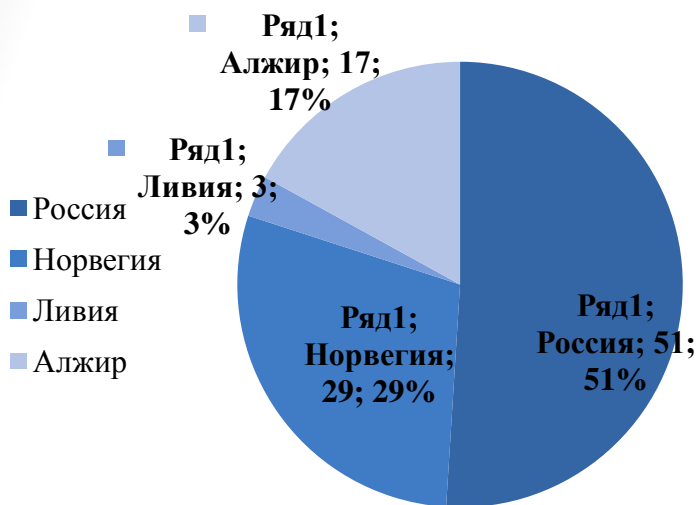




Долгосрочные контракты ЕС и внешние поставщики

газа

Структура экспортеров природного газа – держателей долгосрочных контрактов в 2016 году



Контрактный портфель России включает долгосрочные контракты, заключенные с **17 странами ЕС**, в которых преимущественно используется нефтяная индексация

58% всех долгосрочных контрактов на покупку газа концентрируются всего в **3 странах**: Германии (27,5%), Италии (12,3%), Великобритании (18,4%)

Российские долгосрочные контракты на поставку природного газа в ЕС по состоянию на 2016 – 2017 гг.

| Страна | Экспорт газа, млрд. м ³ | Доля в поставках ПАО «Газпром», % |
|----------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Австрия | 9,14 | 4,7 |
| Болгария | 3,33 | 1,71 |
| Великобритания | 16,26 | 18,36 |
| Венгрия | 5,8 | 2,98 |
| Германия | 53,44 | 27,5 |
| Греция | 2,93 | 1,5 |
| Дания | 1,75 | 0,9 |
| Италия | 23,81 | 12,25 |
| Нидерланды | 4,65 | 2,39 |
| Польша | 10,47 | 5,39 |
| Румыния | 1,19 | 0,61 |
| Словакия | 4,59 | 2,36 |
| Словения | 0,61 | 0,31 |
| Финляндия | 2,36 | 1,21 |
| Франция | 12,26 | 6,3 |
| Чехия | 5,8 | 2,98 |
| Хорватия | 2,08 | 1,16 |

Источник: составлено автором по данным The Long-Term Gas Supply by Pipelines in Europe Database - Oct 2017.

Источник: составлено автором по данным официального сайта компании ООО «Газпром экспорт».



Адаптация поставщиков к требованиям ЕС

Изменение условий поставок внутренними и внешними поставщиками газа

| Нидерланды | Норвегия | Алжир |
|--|--|---|
| GasTerra | Equinor | Sonatrach |
| <i>Реализация газа путем краткосрочной торговли на TTF</i> | <i>100-%-я привязка цены по долгосрочным контрактам к хамам NBP, TTF</i> | <i>Сокращение сроков контрактов, готовность к отказу от нефтяной индексации в ценообразовании</i> |

Адаптация России на европейском газовом рынке

Сокращение контрактных цен, индексированных по нефти

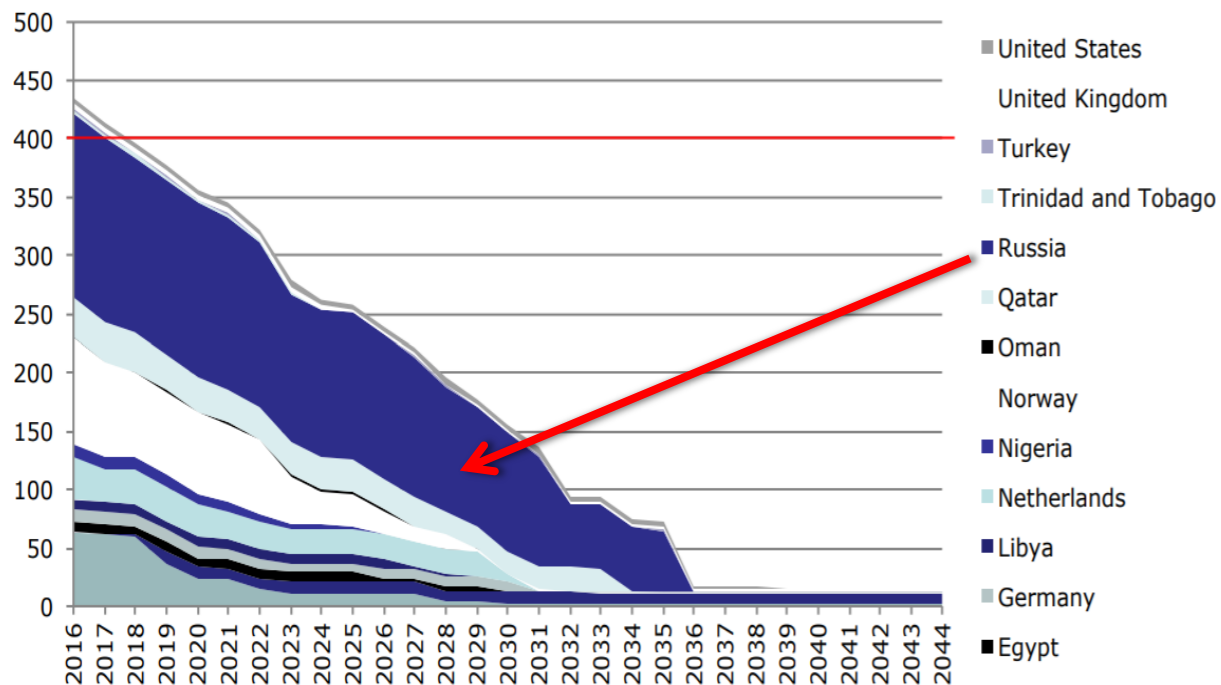
Включение спотовой составляющей в формулу образования цены на газ

Изменения в отношении условия «бери-или-плати»

Отмена реэкспорта российского газа



Вызовы для РФ: российские долгосрочные контракты



Source: CEDIGAZ, DG ENER analysis

Источник: K. Kovacs (European Commission): 'Quo Vadis' gas market regulatory framework – study on gas market design for Europe, выступление на заседании Рабочей группы 2 Консультативного Совета по газу Россия-ЕС: https://fief.ru/img/files/20171201_QuoVadis_Kovacs.pdf

Контракты перезаключены до 2009 г.

| | |
|----------|-------------|
| Франция | 2006 – 2031 |
| Германия | 2006 – 2035 |
| Италия | 2006 – 2035 |
| Австрия | 2006 – 2028 |

Контракты перезаключены на более короткий срок

| | |
|----------|-------------|
| Болгария | 2013 – 2022 |
| Сербия | 2013 – 2021 |
| Венгрия | 2015 – 2019 |
| Словения | 2018 – 2023 |

Неопределенность ...

Венгрия, Болгария, Нидерланды, Сербия

Отказ! Польша

Источник: по материалам ООО «Газпром экспорт»



Пути развития современных долгосрочных контрактов: исчезновение

Предпосылки

1. Оптовые покупатели сами перестали нуждаться в долгосрочных контрактах на импорт природного газа от внешних поставщиков
2. Профицит природного газа на европейском газовом рынке и склонность потребителей к краткосрочной контрактации
3. Прямое сдерживание роста потребления природного газа в секторе электрогенерации и комбыта

Последствия

Разбалансировка европейского газового рынка

Возможность поставщиков и покупателей манипулировать ценой газа

Невозможность спрогнозировать денежные потоки и оценить все риски и привлекательность газовых проектов, что повлечет дефицит предложения газа



Пути развития современных долгосрочных контрактов: модификация структуры и условий

Двухсекторная структура: сегмент спотовых сделок и сегмент срочных контрактов

Различные линейки долгосрочных контрактов, которые необходимы конечным потребителям

КБС и Промышленность

Сроки – 2-10 лет
«Бери-или-плати»
«Make-up-gas»

Электроэнергетика

Сроки – до 1 года
100% спотовая индексация
Жесткие обязательства по отбору газа

Транспорт

Сроки – 4-5 лет
100% нефтяная индексация



Выводы

- Трансформация европейского газового рынка пока еще не завершена, но прошла точку невозврата, и долгосрочные контракты на газ с нефтяной привязкой по цене играют важную роль в обеспечении его устойчивости.
- Внутренние и внешние поставщики энергоресурса, в том числе и Россия, изменяют условия долгосрочных контрактов для удовлетворения спроса на газ потребителей, стремясь сохранить рыночную нишу.
- Изменения условий ведения бизнеса на традиционном для России рынке требуют предложения различных линеек контрактов на поставку природного газа, принимающих во внимание условия сроков контрактов, метода ценообразования, обязательств продавцов и покупателей.



Благодарю за внимание !

Контактная информация:

Киселева Анастасия Игоревна

anastasiakiseleva@list.ru