

УДК 339.93

DOI: 10.34670/AR.2020.88.81.037

Газовый рынок России и США: вчера, сегодня, завтра**Шаховская Лариса Семеновна**

Доктор экономических наук
профессор кафедры «Экономика и предпринимательство»
Волгоградский государственный технический университет,
400005, Российская Федерация, Волгоград, просп. Ленина, 28;
e-mail: mamol4k@yandex.ru

Тимонина Виктория Ивановна

Аспирант департамента экономической теории
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125468, Российская Федерация, Москва, Ленинградский просп., 49;
e-mail: timonina.vika96@yandex.ru

Аннотация

В течении ближайших 10 лет роль природного газа и его доля в энергобалансе для мировой энергетики будет возрастать. Российский энергетический рынок имеет все возможности и по удовлетворению собственного спроса на газ, и по увеличению его экспортных поставок. Однако, в условиях глобализации, соотношение торгующих стран в мировой торговле быстро меняется, а рыночная неопределенность и политическая нестабильность, способны привести к большим переменам на мировых рынках. Следовательно, крайне важно внимательно отслеживать и анализировать все изменения, происходящее на мировом рынке, включая трансформацию энергетической политики, ее регулирование, новые технологические прорывы в сфере энергодобычи и перспективы компаний, работающих в этой сфере, своевременно адаптируя к постоянно меняющимся рыночным условиям собственные стратегии их развития. В силу этого обостряется конкуренция между газовыми компаниями, каждая из которых предлагает «свой продукт», со своими ценами и объемами, чтобы удержаться на рынке сбыта. В данной статье авторы доказывают конкурентоспособность российского газа в Европе с помощью его сопоставления со сжиженным и сланцевым газом из США в плане ценовой и производственной политики.

Для цитирования в научных исследованиях

Шаховская Л.С., Тимонина В.И. Газовый рынок России и США: вчера, сегодня, завтра // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2020. Том 10. № 11А. С. 389-398. DOI: 10.34670/AR.2020.88.81.037

Ключевые слова

газовый рынок, цена, объем производства, рентабельность, потребление, США, Европа, Россия.

Введение

Рост численности населения планеты, продолжающаяся урбанизация, а также постепенное повышение уровня жизни стимулируют мировое потребление энергоресурсов. Уже давно известно, что природный газ - единственный ископаемый источник энергии, доля которого в мировом топливно-энергетическом балансе будет расти в долгосрочной перспективе (см. рис. 1).

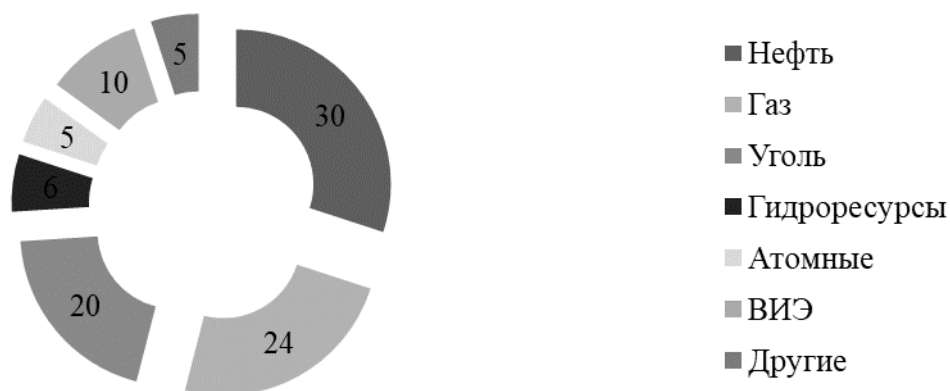


Рисунок 1 - Суммарное потребление энергоресурсов в мире к 2035 г.

Развитие рынков СПГ и совершенствование механизмов ценообразования на данный энергоресурс ставят, помимо прочих, вопрос о дальнейшей судьбе российского трубопроводного газа в Европе. Анализ показывает, что газ из России имеет хорошие перспективы за счет поставок в Европу малотоннажного СПГ. Это если исходить только из чисто экономических рыночных факторов. Но тут в дело вмешивается политика как инструмент реализации экономических задач. Произошло это на фоне не только крайне агрессивной риторики представителей власти США, говорящих о своем СПГ как о хорошей замене российского трубопроводного газа, но и заявлений лидеров некоторых европейских государств о готовности к переходу на «заокеанский продукт». Авторы статьи хотят доказать, что США не удастся потеснить российский сжиженный газ на приоритетных для нашей страны рынках.

Таким образом, целью исследования является - сравнительный анализ цен российского и американского СПГ в условиях глобальной трансформации энергетического комплекса. Предметом исследования являются социально-экономические отношения, возникающие в процессе становления в энергетическом комплексе в условиях глобальной трансформации.

Основное содержание

Газовая отрасль и институты, а также независимые агентства сходятся во взглядах на тенденции газового спроса, утверждая, что спрос на импортный газ в Европе будет расти. Между тем, добыча газа в ЕС падает (см. рис. 2):

1. Великобритания и Норвегия выходят на стадию «падающего» производства, т.к. ввод новых месторождений не компенсирует снижение добычи на производствах уже

действующих;

2. Месторождение Гронинген идет к законодательному закрытию по причине участвовавших техногенных землетрясений при его использовании.

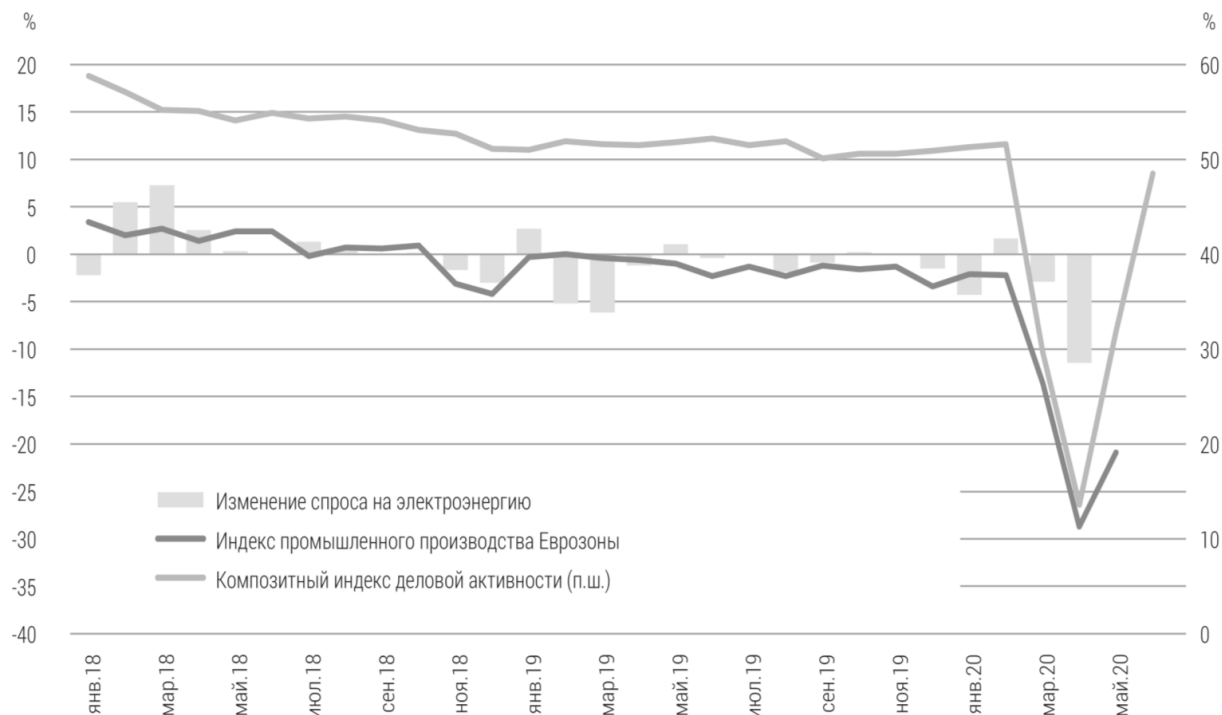


Рисунок 2 - Динамика показателей экономической активности в Европе в 2018-2020 г.г.

В итоге, континентальная Европа – это зона конкуренции российского трубопроводного газа и импортного СПГ, поскольку своих источников нет, а использование угля и ВИЭ прекращено по экологическим мотивам. Страны ЕС видят импортный СПГ в качестве предпочтительной альтернативы, из соображений диверсификации источников, маршрутов, поставщиков и «надежности» поставок.

Конкурентная ниша на котором находится российский СПГ, расценивается многими экспертами (и политиками) как доминантная ниша, которая противоречит энергетической безопасности. Однако, как показала практика, крупномасштабный СПГ предпочитает иные рынки, в первую очередь азиатские, с постоянно возрастающим спросом.

Подтверждением также служит низкая загрузка мощностей терминалов ЕС. Лишь четверть мощностей береговых терминалов СПГ в Европе полностью обеспечены трубопроводными мощностями, которые дают возможность поставлять газ потребителям. Создание своей трубопроводной инфраструктуры требует времени и денег, а это значит, что российский трубопроводный газ уже выиграл конкуренцию по сравнению с СПГ.

Энтропия газового рынка продолжается под действием США, использующих не только коммерческие технологии для достижения своих целей, но и политические решения. Впрочем, волатильности на газовом рынке Европы добавляют и сами страны ЕС.

В начале 2020 г. на Европейской Газовой конференции в Австрии зам. гендиректор Европейской комиссии Клаус-Дитер Борхардт добавил интриги, сделав ряд фундаментальных замечаний о роли газовой индустрии в благом деле декарбонизации (см. рис. 3).

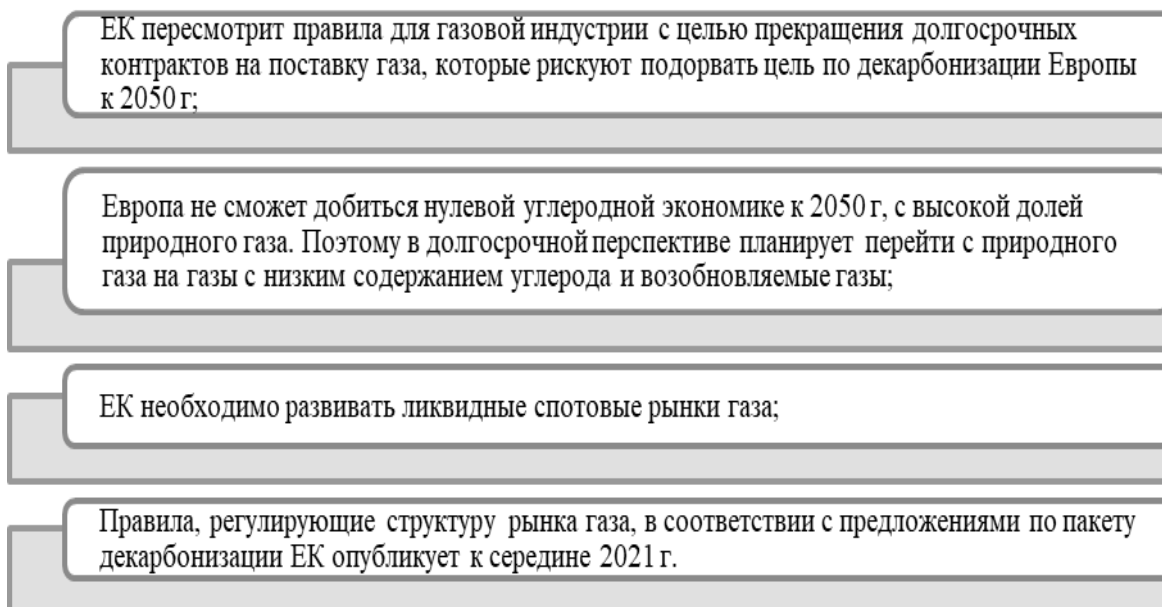


Рисунок 3 - «Предложения» со стороны Европы

Согласно информации на рис.3., сложно представить, что газовые поставки, будут то подаваться по желанию заказчика по спотовой цене, то будут прекращаться, также по его желанию, если не будет спроса.

К тому же, до сих пор продолжается обсуждения проекта «Северный поток-2». Почти год прошел после подписания соглашения между акционерами, но проект по-прежнему разделяет во мнениях страны Европы и США.

Недавно, стало известно, что сертификационная компания «Det Norske Veritas - Germanischer Lloyd» (DNV GL) перестала обслуживать «Северный поток - 2» из-за возможных санкций США. DNV GL занималась проверкой безопасности и технической целостности газопровода, рассмотрением документации и наблюдением за строительными работами на предмет соответствия стандартам.

При этом, многие компании «не страшат» возможные санкции, так как они видят преимущества этого коммерческого проекта. Так, австрийская компания OMV AG заявила, что нет таких рисков, которые могли бы реально остановить проект. Аналогичные заявления сделали другие участники: Engie SA Wintershall DEA и Uniper SE.

К настоящему моменту осталось проложить 160 км труб из 1290 км. Проект «Северный поток -2» строится до Германии по дну Балтийского моря. Против проекта выступают США, которые планируют поставлять свой сжиженный природный газ в Европу, Украина, не желающая терять транзит российского топлива, страны Прибалтики и Польши [Шаховская, 2020].

Сравнительный анализ поставщиков газа в Европу построен на оценке их конкурентоспособности: на определении затрат на добычу, стоимости транспортировки и налогово - таможенными режимами. Конкурентоспособность поставщиков различается по географическим точкам поставок в регион (для СПГ точка поставки не значительна из-за небольших затрат на транспортировку по морю, а для трубопроводного газа имеет большое значение). Именно поэтому в исследовании рассмотрена конкурентоспособность поставщиков при поставках в четыре различных части Европы. У российского газа при оценке затрат есть

отличительная особенность - уровень экспортной пошлины меняется в зависимости от цены реализации.

Около 50% поставляемого американского СПГ в Европу покупается странами, не имеющих контрактов с Россией, это Испания, Португалия и т.д. Является ли альтернативой американский газ трубопроводным поставкам из России в Европу, которые второй год подряд нацелены на поднятие «планки» максимума экспорта в западном направлении.

В 2016 г. компания «Газпром» продавала в Европе газ по цене на 36 % ниже указанной расчетной цены американского СПГ. Поэтому, российский газ, продаваемый в основном по цене нефтяной привязки, выигрывает в конкурентной борьбе с американским СПГ, учитывая текущие цены на нефть. Для сведения, в 2016 г. со стороны России было экспортировано в Европу 179,3 млрд. куб. м. газа.

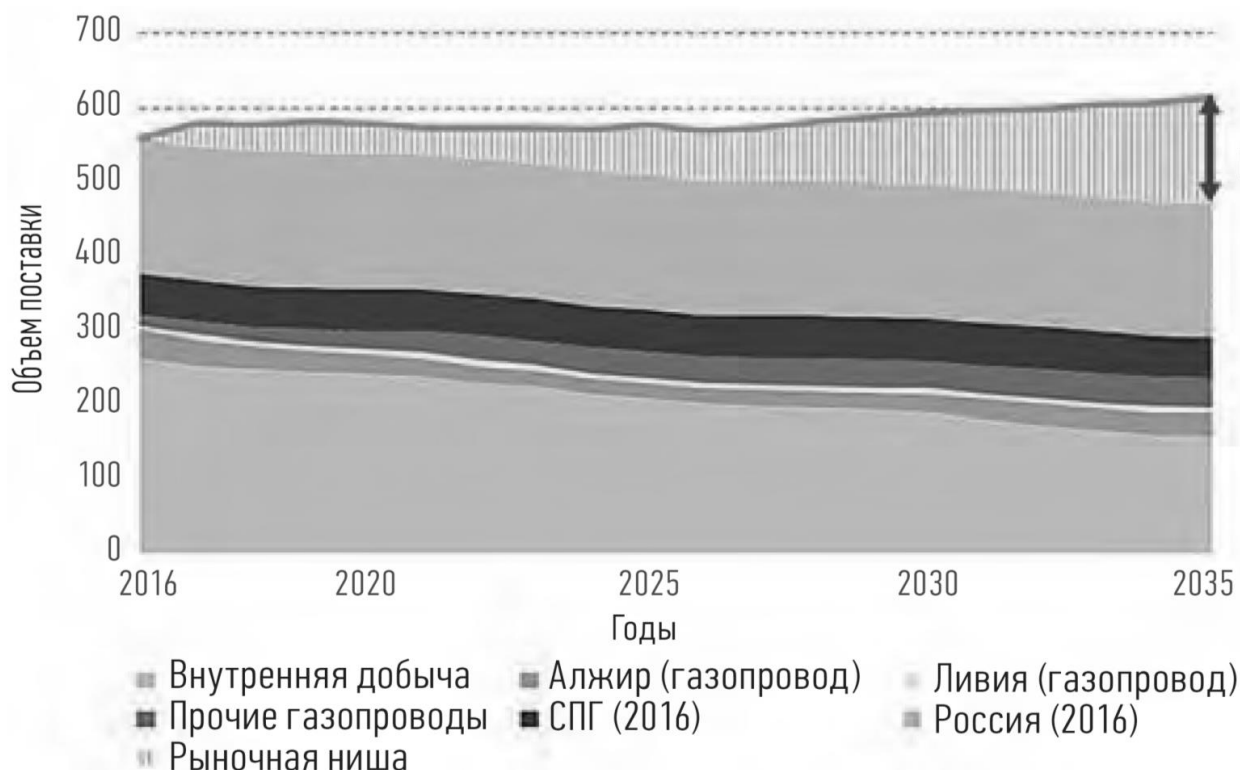


Рисунок 4 - Тенденции объема поставок в Европу с 2016 - 2035 г.г.

В 2017 г. достигнут новый рекорд в поставках - около 194 млрд. куб. м. Есть несколько экономических причин. Во-первых, с конца 2015 г. газ улучшил свои конкурентные позиции по отношению к углю в электрогенерации и, наконец, стал выигрывать межтопливную конкуренцию. Во-вторых, на фоне аномальной погоды в Европе увеличились объемы выработки электроэнергии и газовой генерации и потребление природного газа. В первой половине 2017 г. при общем росте объемов импорта в 19,9 млрд. куб. м., закупки газа из России составили 11 млрд. куб. м., а импорт СПГ в общем объеме вырос на 4,2 млрд. куб. м.. В итоге, российский газ смог обеспечить 55 % прироста от общего объема импорта в Европе за счет того, что средняя цена на газ находилась на уровне среднеевропейской цены (среднеевропейская цена равняется средневзвешенной цене долгосрочных контрактов и спотовых площадок), т.е. около 196 долл. США за 1 тыс. куб. м.

Другими словами, европейские потребители «голубого топлива» предпочитают газ из России, в отличие от политиков.

Многие эксперты говорят об усиливающемся тренде в газовом секторе ЕС (см. рис. 4), где роль России остается значительной.

Американскому СПГ конкурировать на европейском рынке с российским трубопроводным газом достаточно сложно. Когда цена СПГ на споте стала падать, это вызвало у сланцевых компаний рост производства, поскольку повышало шансы в борьбе за еврорынок. Когда падение продолжилось, американцы насторожились - падающая цена могла пробить уровень рентабельности добычи сланцевого газа в условиях стагнации сланцевой отрасли промышленности. Так и произошло. Сейчас следует ждать банкротства многих сланцевых компаний. В США банкротство - это способ не платить по долгам, так что банкам и инвесткомпаниям придется принять меры. Добыча газа в США может сократиться на 3 % в 2021 г., так как буровая активность падает, поскольку потребление природного газа падает из-за пандемии коронавируса.

Даже сейчас американскому СПГ не удалось победить сетевой газ. СПГ из США в первой половине 2020 г. стоил 190 долл. США/1000 м³, а цена сетевого газа Газпрома за этот же период - 143 долл. США/1000 м³. Сравнительный анализ средних затрат показывает, что даже без учета стоимости сжижения, себестоимость поставок из США будет на 36% выше, а с полным циклом затрат разница достигнет 89% (см. рис. 5).

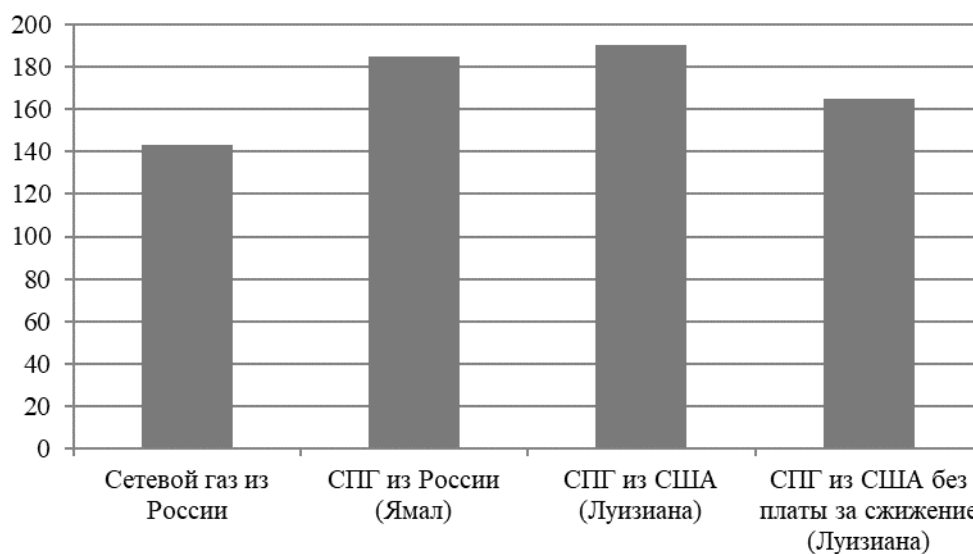


Рисунок 5 - Стоимость поставки газа в Европу на 2020 г. / тыс. куб. м.

Корректнее всего сравнивать полные затраты по всем проектам: например, в азиатском направлении, газ из США сильно уступает по затратам газу с Сахалина. При этом, если посмотреть на рис. 5, то можно сделать вывод, что даже СПГ с Ямала более привлекателен при полном учете затрат на СПГ из США.

Многие полагают, что, несмотря на конкурентоспособность газа из России, страны ЕС могут использовать стратегию по ВИЭ. Объясняют это тем, что на фоне развития ВИЭ и по мере исчерпания возможностей по замене угля, произойдет расхождение пиков в энерго- и электропотреблении. Пример, Великобритания, которая за несколько лет смогла почти

отказаться от угля в электроэнергетике (см. рис. 6).

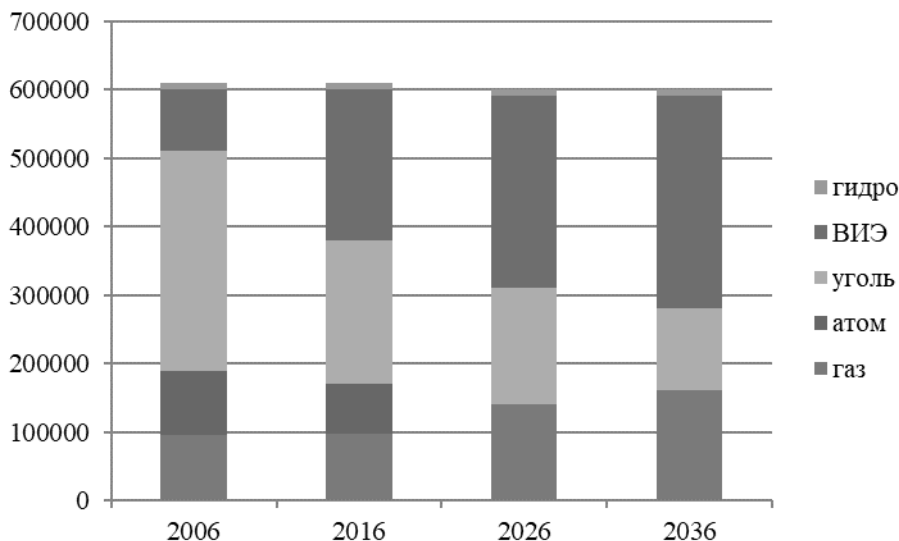


Рисунок 6 - Производство электроэнергии в Европе на примере Великобритании, ГВтч*Т

Динамика показывает, что в ближайшие 20 лет поднимутся показатели ВИЭ, но для бизнеса это стандартная ситуация, когда значительная часть анонсируемых планов не реализуется по различным причинам. В данном случае есть масса причин: не настолько обширные территории имеет Европа, огромные затраты на создание технологий по ВИЭ, неразработанная система по их созданию и т.д.

Заключение

Резкий рост СПГ- производств изменил газовый рынок. До этого его можно было считать локальным. Потребители были привязаны к поставщикам, которые диктовали цены. Но СПГ превратил рынок газа в глобальный. Выстраивая стратегию на будущее страны, энергетические игроки предпочитают ориентироваться не на железную трубу, а на этот новый перспективный рынок. Даже если он немного дороже, у него больше перспектив. Тем более что эта индустрия интересна, она привлекает инвестиции, поэтому не удивительно, что и Китай, и Европа, и Турция все больше начинают ориентироваться на СПГ. Они выигрывают не только на ценах, но и на диверсификации источников газа. Спад из-за пандемии пройдет, после чего начнется рост. Нужно будет вытеснять угольную энергетику, и лучшая замена ей — это газовое топливо. Солнечная энергетика — это, конечно, перспективно, но она дает только электричество, но не тепло.

Россия имеет возможности как по удовлетворению собственного спроса на газ, так и по расширению экспортных поставок. При возврате рынка к , биржевая цена газа будет около 200 долл. за тысячу кубометров. Примерно такими будут и цены на газ с нефтяной привязкой при нефти 50 долл. за баррель. В любом случае уже сейчас Россия продает большую часть газа в ЕС с привязкой к ценам бирж, поэтому ориентироваться лучше именно на эти котировки, а не на нефтяную привязку. А по какой цене будет отгружаться американский СПГ? Цена его зависит от стоимости газа внутри США, стоимости сжижения и цены доставки в Европу. Можно говорить о диапазоне от 220 до 270 долл. за тысячу кубометров. В любом случае американский

СПГ будет на 10-30 % дороже иного газа на рынке. Заключая долгосрочные контракты на поставку СПГ из США, Европа берет на себя риск, связанный с внутренними ценами на газ в США.

Библиография

1. DNV GL объяснила отказ сертифицировать проект Nord Stream 2 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://iz.ru/1092529/2020-11-26/sertifikator-severnogo-potoka-2-pokinul-proekt-iz-za-vozmozhnykh-sanktcii?utm_source=yhnews&utm_medium=desktop (Дата обращения: 01.12.2020).
2. Когда Америка всегда прежде всего... [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.konoplyanik.ru/ru/publications/Конопляник%20-%20статья%202.pdf> (Дата обращения: 01.12.2020).
3. BP Energy outlook 2017 edition [Электронный ресурс]. [www.bp.com/content/dam/bp-country/en_gb/united-kingdom/pdf/bp-energy-outlook-2017.pdf](http://www.bp.com/content/dam/bp-country/en_gb/uk/united-kingdom/pdf/bp-energy-outlook-2017.pdf) (Дата обращения: 01.12.2020).
4. IHS Markit. Oil&Gas [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.ihsmarkit.com/pdf/IHS-_-Services-8pp-brochure-singleLOW_14625211091304_4932.pdf (Дата обращения: 01.12.2020).
5. CEDIGAZ, the International Association for Natural Gas. Medium and Long Term Natural Gas Outlook 2017 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cedigaz.org/documents/2017/SummaryMLTOutlook2017.pdf> (Дата обращения: 01.12.2020).
6. World economic indicators [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.bloomberg.com/graphics/world-economic-indicators-dashboard/> (Дата обращения: 02.12.2020).
7. Газовый рынок Европы: тернистый путь к восстановлению цен [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ngv.ru/magazines/article/gazovyy-rynok-evropy-ternistyuy-put-k-vostanovleniyu-tsen/> (Дата обращения: 02.12.2020).
8. N U.S. Gas Exporters Eye Europe's Surging Prices [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.wsj.com/articles/u-s-gas-exporters-eye-europes-surging-prices-11600251662> (Дата обращения: 02.12.2020).
9. Electricity generation [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [https://www.energy-uk.org.uk/our-work/generation/electricity-generation.html#:~:text=Most%20of%20the%20UK's%20electricity,\(3.1%25%20in%202016\).](https://www.energy-uk.org.uk/our-work/generation/electricity-generation.html#:~:text=Most%20of%20the%20UK's%20electricity,(3.1%25%20in%202016).) (Дата обращения: 02.12.2020).
10. Газовый Армагеддон [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://neftegaz.ru/news/gas/522266-gazovyy-armageddon-ssha-nadvigaetsya-neumolimo/> (Дата обращения: 03.12.2020).
11. Газпром потерял 4 пп доли рынка в Европе? [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://neftegaz.ru/news/Trading/620224-gazprom-poteryal-4-pp-doli-rynka-v-evrope/> (Дата обращения: 03.12.2020).
12. Klaus-Dieter Borchardt, Deputy Director-General, Energy: 'It is not for the Commission to decide anything' [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.investigate-europe.eu/en/2020/klaus-dieter-borchardt/> (Дата обращения: 03.12.2020).
13. Шаховская, Л.С. «Северный поток – 2»: минимизация рисков при сотрудничестве / Л.С. Шаховская, В.И. Тимонина // East European Scientific Journal (Wschodnioeuropejskie Czasopismo Naukowe) (Poland). - 2020. - № 10 (62), part 3. – P. 33-36.
14. Шаховская, Л.С. Место и роль российского сегмента мирового энергетического рынка в условиях трансформации глобального экономического порядка / Л.С. Шаховская, В.И. Тимонина // Интеграционные процессы в современном геоэкономическом пространстве; ФГАОУ ВО «Крымский федеральный ун-т им. В. И. Вернадского». - Симферополь, 2020. - С. 292-295.

Russian gas market and the United States: yesterday, today, tomorrow

Larisa S. Shakhovskaya

Doctor of Economics,
Professor of the Department "Economics and Entrepreneurship"
Volgograd State Technical University,
400005, 28 Lenin Ave., Volgograd, Russian Federation;
e-mail: mamol4k@yandex.ru

Viktoriya I. Timonina

Postgraduate student of the Department of Economic Theory
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125468, 49 Leningradsky ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: timonina.vika96@yandex.ru

Abstract

The role of gas in the global energy mix will increase in the coming decades, as will its share in the energy mix. Russia is well positioned both to meet its own gas demand and to expand its exports. But world trade is changing rapidly and, in the face of market uncertainty, can make a big difference. It is therefore essential to closely monitor developments in the market, including the transformation of energy policies, regulations, technological breakthroughs, company plans, and to adapt its own development strategies to market conditions in a timely manner. Due to this, competition between gas companies, each of which offers «its own product», with its own prices and volumes to keep the market. In this article, the authors want to prove the competitiveness of Russian gas in Europe by comparing it with liquefied and shale gas from the US in terms of price and production policy.

For citation

Shakhovskaya L.S., Timonina V.I. (2020) Gazovyi ryok Rossii i SShA: vchera, segodnya, zavtra [Russian gas market and the United States: yesterday, today, tomorrow]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 10 (11A), pp. 389-398. DOI: 10.34670/AR.2020.88.81.037

Keywords

Gas market, price, production, profitability, consumption, USA, Europe, Russia

References

1. DNV GL explained the refusal to certify the Nord Stream 2 project [Electronic resource]. - Access mode: https://iz.ru/1092529/2020-11-26/sertifikator-severnogo-potoka-2-pokinul-proekt-iz-za-vozmozhnykh-sanktsii?utm_source=yxnews&utm_medium=desktop (Accessed: 01.12.2020).
2. When America always comes first... [Electronic resource]. - Access mode: <http://www.konoplyanik.ru/ru/publications/Конопляник%20-%20статья%202.pdf> (Accessed: 01.12.2020).
3. BP Energy outlook 2017 edition [Electronic resource]. www.bp.com/content/dam/bp-country/en_gb/united-kingdom/pdf/bp-energy-outlook-2017.pdf (Accessed: 01.12.2020).
4. IHS Markit. Oil&Gas [Electronic resource]. Access mode: www.ih.com/pdf/IHS_Services-8pp-brochure-singleLOW_14625211091304_4932.pdf (Accessed: 01.12.2020).
5. CEDIGAZ, the International Association for Natural Gas. Medium and Long Term Natural Gas Outlook 2017 [Electronic resource]. Mode of access: <http://www.cedigaz.org/documents/2017/SummaryMLTOutlook2017.pdf> (date accessed: 01.12.2020).
6. World economic indicators [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.bloomberg.com/graphics/world-economic-indicators-dashboard/> (Accessed: 02.12.2020).
7. The European gas market: a thorny path to price recovery [Electronic resource]. - Access mode: <http://www.ngv.ru/magazines/article/gazovyy-ryok-evropy-ternisty-put-k-vosstanovleniyu-tsen/> (Accessed: 02.12.2020).
8. N U.S. Gas Exporters Eye of Europe's Surging Prices [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.wsj.com/articles/u-s-gas-exporters-eye-europes-surging-prices-11600251662> (Date of access: 02.12.2020).
9. Electricity generation [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.energy-uk.org.uk/our-work/generation/electricity-generation.html#:~:text=>

- Most of the UK's electricity, (3.1% in 2016). (Accessed: 02.12.2020).
10. Gas Armageddon [Electronic resource]. - Access mode: [https://neftegaz.ru/news/gas/522266-gazovyy-armageddon-ssha-nadvigaetsya-neumolimo -/](https://neftegaz.ru/news/gas/522266-gazovyy-armageddon-ssha-nadvigaetsya-neumolimo-/) (Accessed: 03.12.2020).
 11. Has Gazprom lost 4 pp of market share in Europe? [Electronic resource]. - Access mode: <https://neftegaz.ru/news/Trading/620224-gazprom-poteryal-4-pp-doli-rynka-v-evrope/> (Accessed: 03.12.2020).
 12. Klaus-Dieter Borchardt, Deputy Director-General, Energy: 'It is not for the Commission to decide anything' [Electronic resource]. - Access mode: <https://www.investigate-europe.eu/en/2020/klaus-dieter-borchardt>
 13. Shakhovskaya, L. S. "Nord Stream-2": minimizing risks in cooperation / L. S. Shakhovskaya, V. I. Timonina // East European Scientific Journal (Wschodnioeuropejskie Czasopismo Naukowe) (Poland). - 2020. - № 10 (62), part 3. – P. 33-36.
 14. Shakhovskaya, L. S. The place and role of the Russian segment of the world energy market in the conditions of transformation of the global economic order / L. S. Shakhovskaya, V. I. Timonina // Integration processes in the Modern geo-economic space; Crimean Federal University named after V. I. Vernadsky. - Simferopol, 2020. - C. 292-295.