

ОПАСЕНИЯ ПОТЕРИ РОССИЙСКОЙ ДОЛИ ЕВРОПЕЙСКОГО РЫНКА ГАЗА ПОКА НАПРАСНЫ

ЛЕБЕДЕВ К.К., СТ. АНАЛИТИК ИФИ, 25 января 2010 г.

В последнее время много говорят о риске утраты "Газпромом" позиций на европейском газовом рынке. Это может произойти по двум причинам.

Во-первых, продолжается развитие рынка сжиженного природного газа (СПГ), который по сравнению с рынком традиционного газа значительно более гибок и мобилен.

Во-вторых, на рынке трубопроводного газа увеличивает свое присутствие Норвегия, которая осенью 2007 г. запустила крупное шельфовое месторождение Ormen Lange (см. табл.), а также построила первый в Европе завод СПГ на базе месторождения Snohvit.

Профиль газоконденсатного месторождения Ormen Lange

Открытие месторождения	1997 г.
Запуск в эксплуатацию	сентябрь 2007 г.
Удаленность от береговой линии, км	120
Глубина залегания запасов, км	0,8-1,2
Запасы газ, млрд м ³	400
конденсат, млн тонн	29
Суточная добыча* газ, млн м ³	70
конденсат, тыс. тонн	50
Оператор проекта	StatOilHydro
Акционеры проекта	ExxonMobil, Shell, DONG Energy, Petoro

Источник: Shell

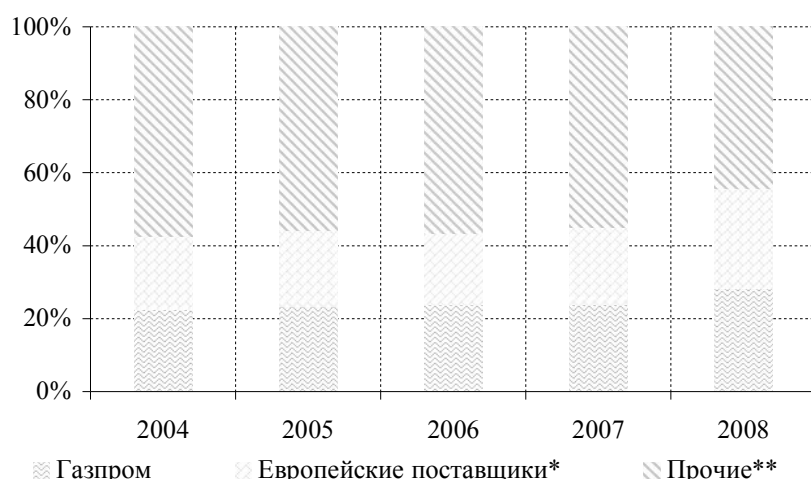
*) с 2010 г.

Несмотря на то что Европа на самом деле продолжает диверсификацию импорта, опасения относительно будущего России на европейском газовом рынке в настоящее время выглядят напрасными.

Действительно, последние два года ЕС, включая Германию, главного потребителя российского газа, значительно наращивает потребление норвежского газа¹. По итогам 2009 г. импорт газа в Европу сократился на 8,5%, в том числе российского - на 12%. При этом общий европейский спрос на природный газ снизился лишь на 7,5%. Однако эти данные нужно воспринимать с определенной долей осторожности. Сильный спад европейской экономики обусловил сокращение спроса на газ, а в условиях экономии средств более низкие цены на европейский газ стали абсолютным преимуществом.

Но цены "Газпрома" и ранее были выше, чем у европейских производителей, что никак не сказывалось на положении дел. Об этом свидетельствует доля "Газпрома" и его основных конкурентов на рынке трубопроводного газа в Европе (см. рис.).

Крупнейшие поставщики газа на европейский рынок



*) StatOilHydro и Gas Terra

**) поставщики СПГ, в первую очередь Sonatrach

Источник: "Газпром"

По итогам 2008 г. "Газпром" занимал более 28% европейского рынка. Даже в случае сокращения доли по итогам 2009 г. в среднем за длительный период времени монополия продолжает контролировать четверть европейского газового рынка.

Кроме того, как показало начало 2010 г., Норвегия начинает испытывать значительные технические затруднения в эксплуатации газовой инфраструктуры уже при -15°C. В

¹ К примеру, еще в 2006 г. доля норвежского газа в структуре импорта E.ON Ruhrgas составила 27%, тогда как доля российского газа – только четверть.

будущем хеджирование потребителем подобных технических рисков обусловит более тесное сотрудничество с другими поставщиками, в том числе с Россией.

Увеличение доли европейских поставщиков в первую очередь связано с развитием газовой инфраструктуры ЕС. Россия также приступила к реализации собственного масштабного инфраструктурного проекта ("Северный поток"). 21 млрд м³ газа, или 40%, из 55 млрд м³ его мощности уже законтрактованы потребителями из Германии, Дании, Франции и Великобритании. После ввода "Северного потока" в эксплуатацию позиции "Газпрома" значительно усилятся. Еще больше они укрепятся после реализации проекта "Южный поток", маршрут которого пролегает по югу Европы, через территории Болгарии, Сербии, Венгрии и Австрии с ответвлением в Италию.

Не стоит забывать, что "Газпром" обладает крупнейшими в мире подтвержденными запасами газа. Для обеспечения устойчивого энергоснабжения европейские потребители давно работают с ним по системе долгосрочных контрактов. Такая практика, снижающая риски рыночной волатильности для потребителя, скорее всего, сохранится и в будущем. Тем не менее для гарантирования своих позиций монополии необходимо интенсифицировать развитие в России СПГ-инфраструктуры. Благодаря гибкости рынок СПГ становится все более привлекательным и будет "оттягивать" на себя все большую долю и мирового, и европейского спроса на газ.