

УДК 338.1

*В. Е. Корольков*ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
Москва, e-mail: korolkov50@mail.ru

РАЗВИТИЕ ГАЗОВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ В ЭПОХУ САНКЦИОННОГО ДАВЛЕНИЯ

Ключевые слова: экономика, энергетический сектор, экономические санкции, газовый хаб, «зеленая» экономика, санкционная политика.

В данной статье рассмотрены крупнейшие представители газовой отрасли России, проанализирована их деятельность и результаты после начала специальной военной операции и введения санкций со стороны западных государств. Оценены возможности развития ведущих российских энергетических корпораций, в том числе перспективы открытия новых газовых хабов и запуск других проектов в условиях сокращения экспорта в западные страны. Исследовано влияние иных факторов, включая цены на природный газ, развитие «зелёной» экономики в Европе, на результаты деятельности энергетического сектора России. По результатам проведенного исследования представлен прогноз по развитию газовой промышленности России в условиях переориентации на новые рынки сбыта и сформулированы рекомендации по адаптации газового сектора к условиям санкционного давления на российскую экономику.

*V. E. Korolkov*Financial University under the Government of Russian Federation, Moscow,
e-mail: korolkov50@mail.ru

THE DEVELOPMENT OF THE RUSSIAN GAS INDUSTRY IN THE ERA OF SANCTIONS PRESSURE

Keywords: economy, energy sector, economic sanctions, gas hub, green economy, sanctions policy.

This article examines the largest representatives of the Russian gas industry, analyzes their activities and results after the start of a special military operation and the imposition of sanctions by Western states. The possibilities of development of leading Russian energy corporations, including the prospects of opening new gas hubs and launching other projects in the context of declining exports to Western countries, were assessed. The influence of other factors, including natural gas prices, and the development of a green economy in Europe on the performance of the Russian energy sector has been studied. Based on the results of the study, a forecast is presented for the development of the Russian gas industry in the context of reorientation to new sales markets and recommendations are formulated for adapting the gas sector to the conditions of sanctions pressure on the Russian economy.

Введение

Газовая промышленность России – одна из важнейших отраслей экономики страны. Доля газа в энергобалансе России составляет около 52%, что является одним из самых высоких показателей в мире. Экспорт природного газа, наряду с экспортом нефти, является основным источником дохода для федерального бюджета. По данным Росстата, в 1 квартале 2022 года доля нефтегазовой отрасли в ВВП составила 21,7%. А нефтегазовые доходы за первые 3 квартала 2023 года составили 28,3% федерального бюджета, – такую информацию представили аудиторы счётной палаты. Вместе с тем, за первые 3 квартала 2022 года доля нефтегазовых доходов составляла 43%,

а в 2021 добыча и экспорт российского газа достигали своего пика. Выручка газовой отрасли по итогам 2023 года может упасть более чем на 50% – со 165 млрд долларов в 2022 году до 71 млрд долларов. Сила Сибири – 2 не построена, газовый Хаб в Турции под вопросом, введены санкции против Арктик СПГ-2, Европа стремится к углеродной нейтральности, Китай диверсифицирует продавцов нефти и газа – такова ситуация на сегодняшний день.

Вся эта информация позволяет нам сделать вывод о тяжёлой ситуации в российской газовой промышленности, тяжёлой, но не безнадёжной. После начала специальной военной операции западные страны ввели, и продолжают вводить, беспрецедент-

ные санкции против российской экономики, которые оказывают негативное воздействие на развитие газовой и любой промышленности, но в то же время создаётся возможность для налаживания собственных производств, для построения новых экономических связей, для создания новой, независимой от запада, российской экономики.

Целью исследования является анализ перспектив и возможностей развития газового сектора России в лице крупнейших энергетических корпораций в условиях экономического и санкционного давления со стороны стран коллективного запада.

Материалы и методы исследования

Научные публикации в области газовой промышленности России и экономики, а также новостные и аналитические материалы общепризнанных изданий являются теоретической и методологической основой настоящей работы.

Результаты исследования и их обсуждение

В 2022 г. добыча газа в России составляла 673,8 млрд куб. м, из них 412,6 млрд куб. м или 61,2% было добыто ПАО «Газпром», на втором месте с добычей в 82,14 млрд куб. м или 12,2% находился ПАО «Новатэк». Добыча газа ПАО НК «Роснефть» в 2022 году составила 74,4 млрд куб. м или 10,9%, но для компании эти значения не существенны, так как только к 2025 году Роснефть планирует довести долю газа в общем объёме добычи углеводородов до 25%. Таким образом, в настоящее время основной деятельностью Роснефти не является разработка и добыча природного газа, поэтому в разрезе газовой промышленности России данная компания рассмотрена не будет.

В 2021 году «Газпром» показал превосходные результаты по выручке и прибыли, экономика Европы восстанавливалась после коронавируса, цены на газ росли, средняя стоимость природного газа за 1000 кубометров на голландской бирже TTF доходила до 1400 долларов. Доля «Газпром» на европейском рынке в 2021 году составляла 37% [1]. Доля Европы в общем объёме продаж «Газпром» в том же году составляла около 40% или 174,9 млрд куб. м [8]. В 2022 году начинается специальная военная операция, газовые хранилища европейских государств оказываются недостаточно заполнены, «Газпром» останавливает поставки газа за отказ

европейских «партнёров» платить в рублях, европейские «партнёры» вводят санкции, устанавливают «потолки», цена на газ в Европе улетает вверх, и вместо убытка от остановки и снижения объёма поставок «Газпром» получает прибыль 1,3 трлн руб., гораздо меньше чем в 2021, но все же прибыль [14]. Европа «переходит» на уголь, вместе с этим стремится развивать «зелёные» источники энергии, газовые хранилища заполнены, зима 2022-2023гг. оказывается теплой, цена на столь важный продукт снижается, акционеры требуют дивидендов.

«Новатэк» по итогам 2021 года увеличил чистую прибыль на 149%, со 169 млрд руб. до 421 млрд руб. Основными факторами повышения прибыли «Новатэк» стали ввод новых мощностей и благоприятная макроэкономическая ситуация. В 2022 году группа компаний «Новатэк» не публиковала результаты по международным стандартам финансовой отчетности. Стоит отметить, что финансовые результаты «Новатэк» за 2022 год выглядят увереннее результатов «национального достояния».

Развитие газового сектора в России на рубеже 2024 года определяется следующими ключевыми факторами:

1. Важнейшее изменение, произошедшее в газовой отрасли России с начала специальной военной операции – снижение доли «Газпром» в импорте газа в Европейский Союз с 37 до 10%. Вместе с северными потоками разрушилась перспектива вечной зависимости Европы от российского газа и России от европейских евро. Если в четвертом квартале 2021 года объем прокачки газа в Европу составлял 366 млн куб. м/сут., то за полный третий квартал нынешнего года составил всего 84 млн куб. м/сут., сократившись более чем в 4 раза [3].

По данным Евростата, суммарный экспорт российского газа сократился со 141 млрд куб. м в 2021 году до 59 млрд куб. м, при том, что в 2022 году европейские страны «запасались» газом на зиму, а в 2023 году объем поставок может составить 22 млрд куб. м [4]. Таким образом, с 2021 по 2022 год экспорт «сложился» в 2 раза, а за 2 года уменьшится более чем в 5 раз. Такие значения можно представить в мире криптовалют – падение актива более чем на 90%, и это крупнейшая газовая государственная компания в мире.

В итоге: 1. В ближайшее десятилетие европейский рынок газа, в большинстве

своём, закрыт для России. И если российскую нефть можно спокойно везти в танкерах с ложными GPS-датчиками, то сжиженный природный газ (СПГ) пока добывается не в тех масштабах, которые смогли бы удовлетворить теневой рынок Европы.

2. Снижение добычи газа. На рисунке 1 представлен график добычи газа в России. После роста в 2021 году тренд идет вниз, и непонятно, на каких основаниях Минэкономразвития России строит свой прогноз по увеличению добычи газа. Восстановление экономики Китая должно и может наконец случиться, однако не стоит забывать, как трепетно коммунистически-капиталистическая страна относится к диверсификации своих поставщиков. Страны Европы стремятся отказаться не только от российского трубопроводного газа, но и от СПГ. Понимая европейские демократические традиции, можно сказать, что это не произойдет сиюминутно, однако процесс запущен и необратим. Ставка Центрального Банка РФ достигла 16%, экономика замедляется, поэтому рассчитывать на внутренний рынок не приходится. Тем не менее, в настоящее время добыча сокращается, а, следовательно, сокращаются и доходы российских газовых компаний. На месячном графике можно заметить небольшой рост, начавшийся в июле 2023 года, однако этих данных не хватает для утверждения о смене тренда в объеме добычи газа в России.

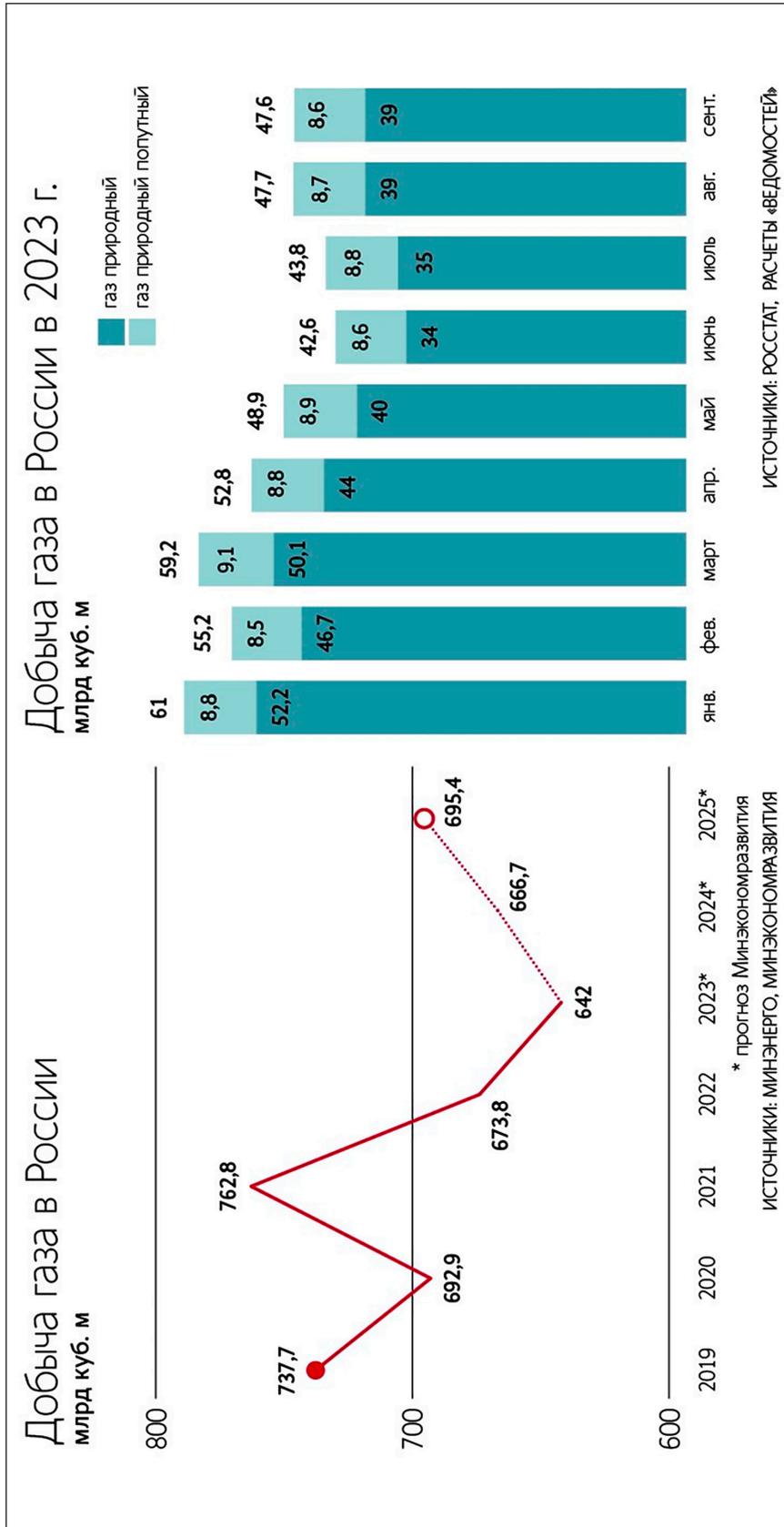
3. Рост значимости СПГ. Неудивительно, что после сокращения экспорта трубопроводного газа из России в Европу резко увеличились поставки СПГ. Это естественно для современной экономической и политической картины мира. Нефть можно покупать у Индии, потолок в 60 долларов можно не заметить, вместе с российским теневым флотом, ГИС «Суджа» работает, Украина отправляет российский газ в Европу. Специальная военная операция продолжается, а деньги необходимы всем. С начала 2023 года крупнейшим покупателем российского СПГ в Европе является Испания, далее идут Бельгия и Франция. В отличие от трубопроводного газа, поставки СПГ в 2022 году выросли и составили 16,8 млрд куб. м. Из России СПГ идет с трех предприятий – это «Ямал СПГ», мощностью 17,4 млн тонн, держателем контрольного пакета акций которого выступает ПАО «Новатэк», за ним следуют завод «Газпром» на компрессорной станции «Портовая» с мощностью 1,5 млн

тонн и совместное предприятие «Новатэк» и «Газпром» «Криогаз-Высоцк» [10].

4. До конца 2023 года «Новатэк» должен запустить первую линию проекта «Арктик СПГ 2», попавшего в ноябре этого года в санкционный список США, но как говорилось выше, санкции не являются проблематичной сферой. Как следствие, можно сделать вывод, что «Новатэк» является чуть ли не бенефициаром сложившейся ситуации, благодаря своим СПГ – проектам [12].

5. Новые рынки сбыта. Турция и Китай – опора и надежда всей российской экономики, и газовый сектор не является исключением [9]. Если у «Новатэк» особенных трудностей со сбытом не имеется и энергетический кризис возможно в чем-то даже идет на пользу, то «Газпром» жизненно необходимы новые рынки и новые трубопроводы [2]. Такими трубопроводами могут стать Сила Сибири – 2 и Турецкий газовый хаб, но обо всем по порядку. С 2022 года Турция является самым крупным покупателем российского газа в Европе, на эту страну возлагаются большие надежды по восстановлению газового сектора РФ. Формирование газового хаба в Турции, с целью прокачки газа через освободившийся «Балканский поток», является важнейшей задачей «Газпром». Если отношения России с Европой не нормализуются в ближайшие годы, то Турция сможет фактически обеспечивать «серый» реэкспорт российского газа в Болгарию и Грецию.

По большинству существующих прогнозов, импорт газа в КНР будет расти как минимум до 2035, однако, если тренд на «зеленую» экономику будет усиливаться и Китай не перестанет активно хеджировать риски зависимости от одного поставщика, России остается рассчитывать только на Силу Сибири–2 с экспортом в 38 млрд куб. м. Напомним, экспорт в Европу в 2021 году составлял 174,9 млрд куб. м. Запуск проекта «Сила Сибири –2» на горизонте в 10 лет добавит еще 50 млрд куб. м, однако, в таком случае возникает риск зависимости от одного покупателя, а Россия всегда диверсифицировала структуру своих покупателей в Европе [5], [6]. Также стоит отметить разницу в стоимости газа на рынке Европы и Китая. Для увеличения поставок СПГ в КНР России, в частности «Новатэк», необходимо увеличить самообеспеченность собственным флотом, но данный процесс займет не менее 10-15 лет.



Объем добычи газа в России в 2019-2023 гг.
Источник: данные Министерства энергетики РФ, Министерства экономического развития РФ.

Таблица 1

Реализация газа ПАО «Новатэк» в 2022-2023 гг., млрд куб. м.

	1 полугодие 2022	1 полугодие 2023
Реализация газа всего	38,22	40,63
Реализация газа в РФ	34,16	34,43
Международные рынки	4,06	6,21
Добыча газа	40,89	41,23

Примечание: составлено автором на основе аналитических данных ПАО «Новатэк» [13].

Таблица 2

Реализация газа «Газпром» в 2022-2023 гг., млрд куб. м

	1 полугодие 2022	1 полугодие 2023
Реализация газа всего	225,7	166
Добыча газа	238,4	179,45

Примечание: составлено автором на основе аналитических данных ПАО «Газпром» [11].

Стоит заметить, что все представленные факторы вытекают друг из друга, поэтому необходимо предпринимать комплексные действия для решения сложившейся ситуации.

Далее, сравним показатели по добыче и объёму поставок газа двух крупнейших представителей этой отрасли в России (таблица 1 и 2).

Можно заметить, что «Новатэк» не снижает, а несколько увеличивает добычу газу в первой половине 2023 года, что говорит о наличии спроса на продукцию «Новатэк» и уверенности компании в завтрашнем дне. «Газпром» за первое полугодие снизил добычу на 25% год к этому году.

Это неудивительно, компания в ближайшем будущем ни при каких обстоятельствах не сможет реализовывать объёмы 2020 и 2021 года, поставки газа по трубопроводу «Сила Сибири – 1» могут составить 22 млрд куб. м, при этом в 2020 году объём поставок только в Германию составил 45 млрд куб.м. «Новатэк» до 85% объёма газа поставляет на внутренний рынок, поэтому санкции Запада ударили по компании в меньшей степени, в отличие от «Газпром», который в 2021 году реализовал на внешних рынках 43% объёма [7].

В итоге можно сказать, что в настоящее время компании реализуют две противоположные стратегии: «Новатэк» увеличивает добычу и поставки газа, а «Газпром» свора-

чивает мощности и сильно урезает добычу и реализацию газа.

Заключение

Подводя итоги настоящего исследования, отметим возможные сценарии развития газовой индустрии России в мире. В 2022 и 2023 годах экспорт и объём добычи газа неуклонно снижаются, в 2024 году возможно плавное восстановление. Заместить поставки газа в Европу в короткие сроки невозможно, на уровень 2021 года экспорт газа может вернуться не раньше 2030 года. Основными драйверами развития газовой промышленности России являются окончание специальной военной операции с частичным снятием западных санкций, а также полная переориентация на восток с открытием к концу 2020-х годов Силы Сибири –2. В ближайшее время нефтегазовые доходы, скорее всего, не достигнут уровня ни 2019, ни 2021 года. Снижение доходов федерального бюджета уже приводит к увеличению налогов для компаний и увеличению тарифов на электроэнергию для граждан России [13]. Таким образом, нагрузка от снижения доходов будет переложена на плечи внутренних потребителей.

Перспективным остается развитие производства сжиженного природного газа (СПГ) и поставок продукции более высокого передела: аммиака, карбамида и «голубого» водорода.

Библиографический список

1. Андрианов В.В. Трансформация энергетической политики России в эпоху санкций и энергоперехода // Вестник Университета мировых цивилизаций. 2022. №2 (35). С. 6-18.
2. Борисова В.В., Кузнецова Д.Ю. Современное состояние и направления развития газовой промышленности РФ // Национальная ассоциация ученых. 2021. № 66-3. С. 22-35.
3. Гостева А.А. Проблемы развития газовой промышленности России // Российская экономика в условиях структурной трансформации: сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции. Новокузнецк, 02 июня 2023 г. М., 2023. С. 256-261.
4. Колоколова А.О. Российский экспортный сектор природного газа // Инновации и инвестиции. 2018. № 7. С. 58-61.
5. Литвиненко И.Л. Территориальный маркетинг регионов России в условиях санкционной реальности // Экономическое развитие России: вызовы и возможности в меняющемся мире: Материалы Международной научно-практической конференции. Краснодар, 2023. С. 181-185.
6. Литвиненко И.Л. Маркетинг территорий как фактор устойчивого развития регионов России в условиях неопределенности // Управленческий учет. 2023. № 9. С. 144-151.
7. Перспективы экономического развития в условиях постнормальности. Официальный сайт «Информационно-аналитическая система Росконгресс». [Электронный ресурс]. URL: <https://roscongress.org/> (дата обращения: 22.12.2023).
8. Газовый запрет: как Европа борется с российским СПГ. Официальный сайт Forbes.ru. [Электронный ресурс]. URL: <https://forbes.ru/biznes/502355-gazovuj-zapret-kak-evropa-boretsa-s-rossijskim-spg> (дата обращения: 22.12.2023).
9. Газовая отрасль России может потерять по итогам 2023 года половину выручки. Официальный сайт «Ведомости». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2023/08/07/988772-gazovaya-otrasl-rossii-mozhet-poteryat-polovinu-viruchki?from=newsapp&ysclid=lqe5yad6bq958183065> (дата обращения: 22.12.2023).
10. Отчетность ПАО «Газпром» за 2022 год. Официальный сайт ПАО «Газпром». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazprom.ru/investors/financial-calendar/2022/> (дата обращения: 22.12.2023).
11. Официальный сайт ООО «Газпром экспорт». [Электронный ресурс]. URL: <https://gazpromexport.ru/> (дата обращения: 22.12.2023).
12. Перспективы экспорта российского газа. Официальный сайт «Энергетическая политика». [Электронный ресурс]. URL: <https://energypolicy.ru/perspektivy-eksporta-rossijskogo-gaza/gaz/2023/15/16/?ysclid=lqe63yugege421352410> (дата обращения: 22.12.2023).
13. «НОВАТЭК» сообщил предварительные производственные показатели за второй квартал и первое полугодие 2023 года. Официальный сайт ПАО НОВАТЭК Пресс-центр. [Электронный ресурс]. URL: https://www.novatek.ru/ru/press/releases/index.php?id_4=5888 (дата обращения: 22.12.2023).
14. Gazprom's Net Income Shrinks on Capped Gas Flows to Europe Amid War. The official website of the publishing house Bloomberg. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-08-29/gazprom-s-net-income-shrinks-on-capped-gas-flows-to-europe?srnd=premium-europe&sref=Y0jVLcFo> (дата обращения: 22.12.2023).