



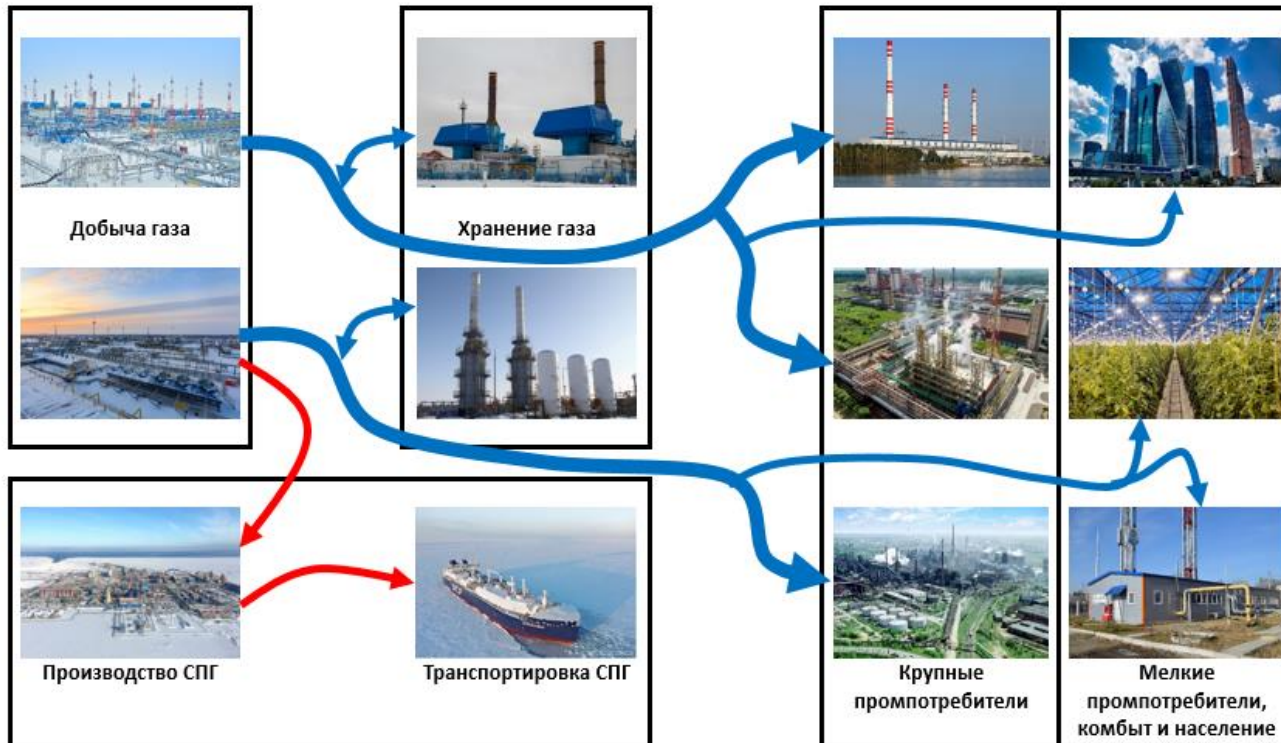
# Тенденции и прогнозы развития газовой отрасли и рынка газа РФ

Алексей Хмельницкий,  
Генеральный директор  
АО «ЭРТА-консалт»

Ямальский нефтегазовый Форум - 2024  
3 апреля 2024 г., г. Новый Уренгой

**ЭРТА**   
аналитическая группа

# ПРИРОДНЫЙ ГАЗ: ОТ ДОБЫЧИ ДО ПОТРЕБЛЕНИЯ

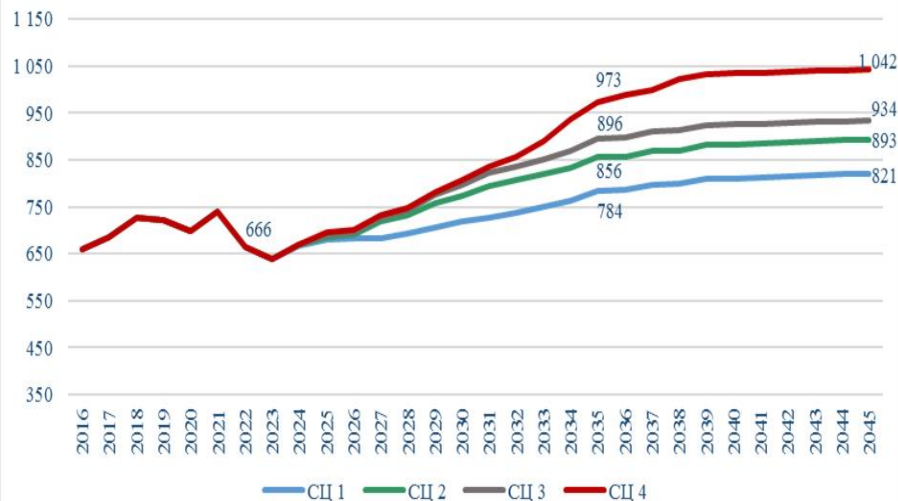


- Газодобытчики мало обсуждают вопросы рынка газа в ситуациях:
  - Отсутствия рынка газа.
  - Хорошо развитого рынка газа.

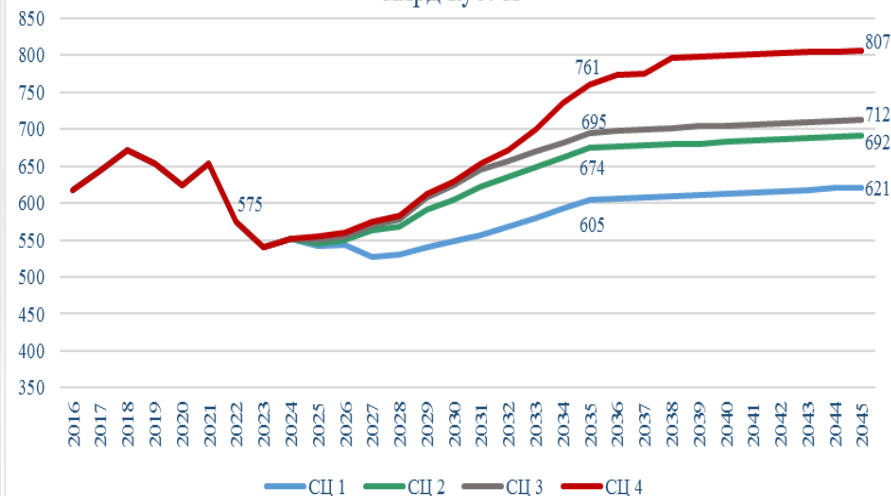
При поставках по газопроводам добывается только тот газ, который может быть поставлен конкретным потребителям!

# ПРОГНОЗНЫЙ БАЛАНС ГАЗА в РФ и в ЕСГ

Производство необходимого объема газа в РФ из расчёта распределения газа по направлениям использования, млрд куб. м



Производство необходимого объема газа в зоне ЕСГ из расчёта распределения газа по направлениям использования, млрд куб. м

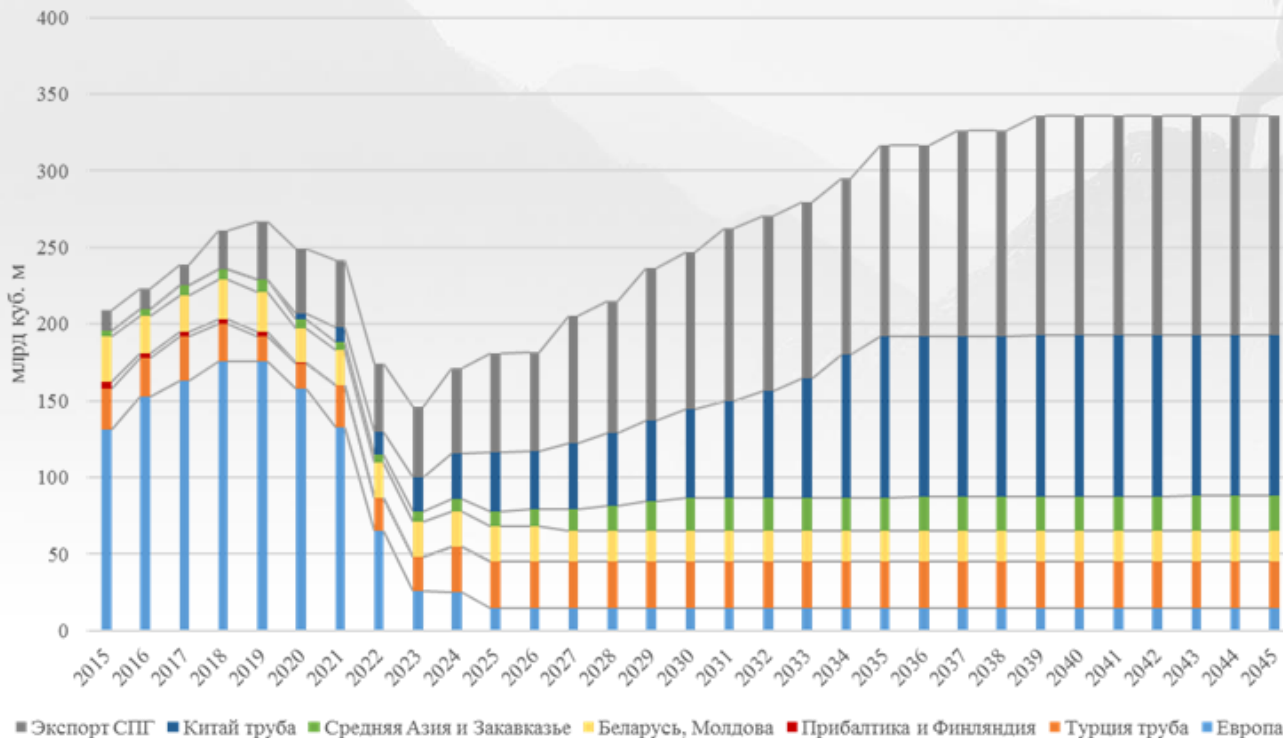


- Все сценарии предполагают реализацию проекта Сила Сибири – 2, восстановление объемов добычи газа в зоне ЕСГ предполагает реализацию этого проекта.
- Дополнительный прирост добычи газа в РФ возможен за счет Восточной Сибири и Дальнего Востока, а также за счет увеличения поставок в Азию.
- Все сценарии практически не дают значимого увеличения потребления/добычи газа в зоне ЕСГ до 2028 г., а минимальный сценарий – до 2030 г. Но и дальнейшего падения (после 2028 г.) они не дают.

Объемы добычи газа в РФ к 2029-2032 гг. могут восстановиться и повышаться далее. Основным вопросом будет уровень цен на газ в РФ.

# ПРОГНОЗ ЭКСПОРТА ГАЗА из РФ

Продажи/Поставки газа из России, млрд куб. м

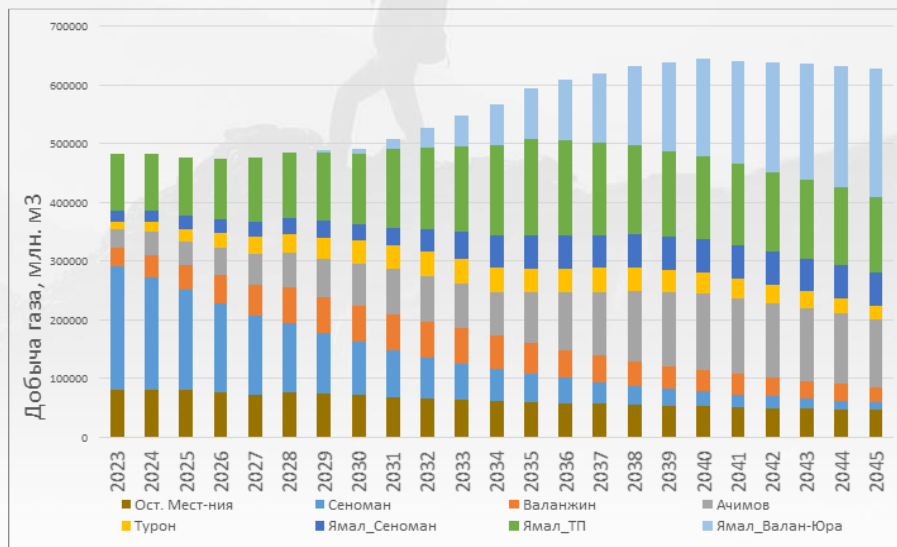
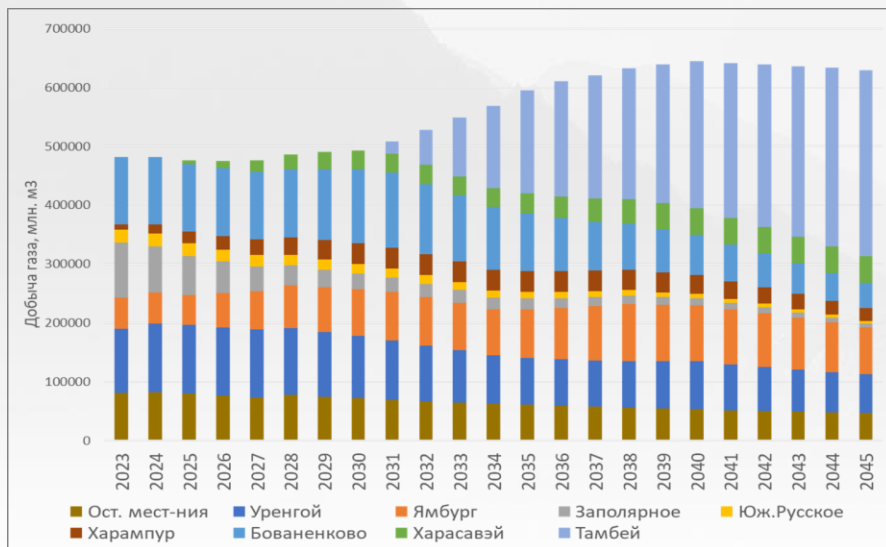


- Даже при условии реализации проекта Сила Сибири – 2 объемы трубопроводного экспорта газа из РФ полностью не восстановятся.
- Увеличение объемов экспорта газа из РФ возможно за счет увеличения объемов экспорта СПГ (критический анализ проектов экспорта СПГ не проводился – использованы официальные прогнозы и планы по наращиванию объемов производства СПГ). При этом механизмы прямой поддержки внутреннего рынка газа РФ за счет экспорта СПГ не Газпромом отсутствуют.

- Сокращение доходов от экспорта трубопроводного газа будет больше, чем сокращение объемов этого экспорта, поэтому база для поддержки внутреннего рынка газа за счет экспорта газа так же сократится.

Даже в случае успешной реализации поворота экспорта газа из РФ «на восток» возможность поддержки развития внутреннего рынка за счет экспорта газа существенно сократится. Внутренний рынок газа РФ должен будет развиваться «самодостаточно».

# ПРОГНОЗ ДОБЫЧИ ГАЗА В ЗАПАДНОЙ СИБИРИ ИЗ ОСНОВНЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ И ОСНОВНЫХ ТИПОВ ЗАЛЕЖЕЙ



\* данные и результаты получены при участии консультационной компании ОПТИМ

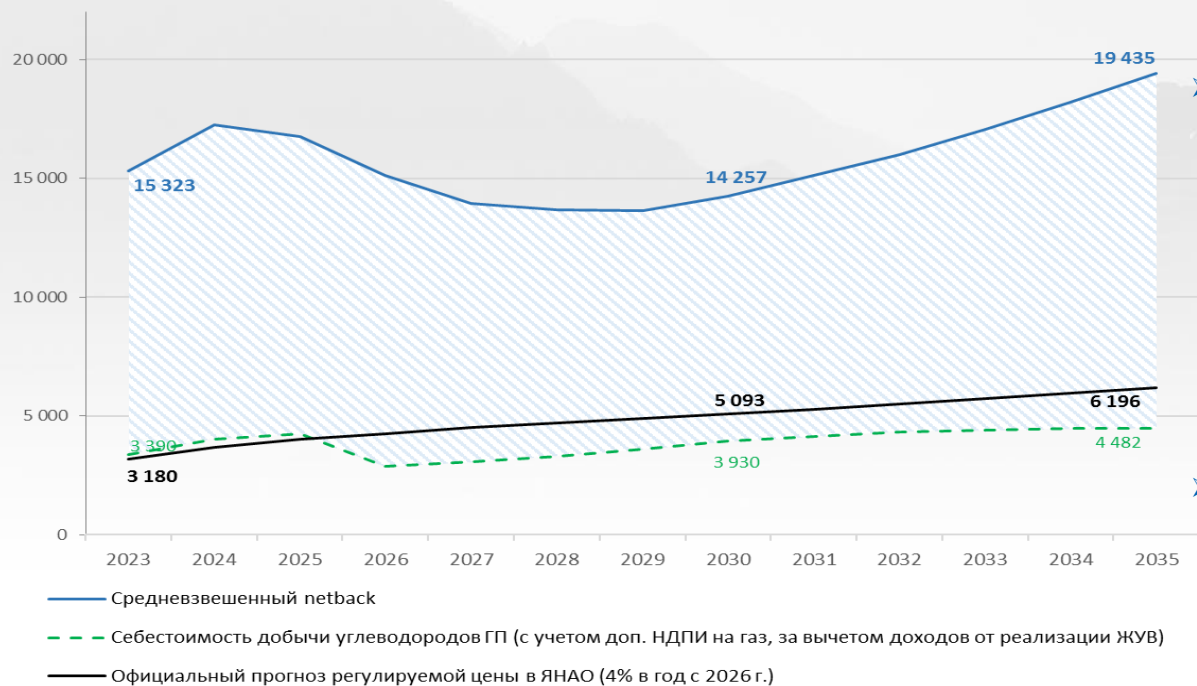
- Большой объем потребления газа в РФ (более 0,5 трлн. м3 в год; РФ – второй крупнейший потребитель газа в мире после США) ведет к необходимости постоянной разработки новых месторождений (и/или новых залежей старых месторождений) даже в условиях сокращения экспорта газа.
- Разработка глубоких залежей старых месторождений (прежде всего – Уренгоя и Ямбурга) – необходима, что существенно увеличивает количество добываемого конденсата и делает целесообразным выделение и использование этана.

Разработка Тамбейской группы месторождений на севере п-ова Ямал после 2031 г. для подачи газа в ЕСГ необходима.



# ПРОГНОЗ РЕГУЛИРУЕМЫХ ЦЕН на ГАЗ в РФ

## Прогноз регулируемых цен на газ, себестоимости добычи и средневзвешенный экспортный netback в ЯНАО (руб./1000 куб.м)



\* данные и результаты по себестоимости добычи газа получены при участии консультационной компании ОПТИМ

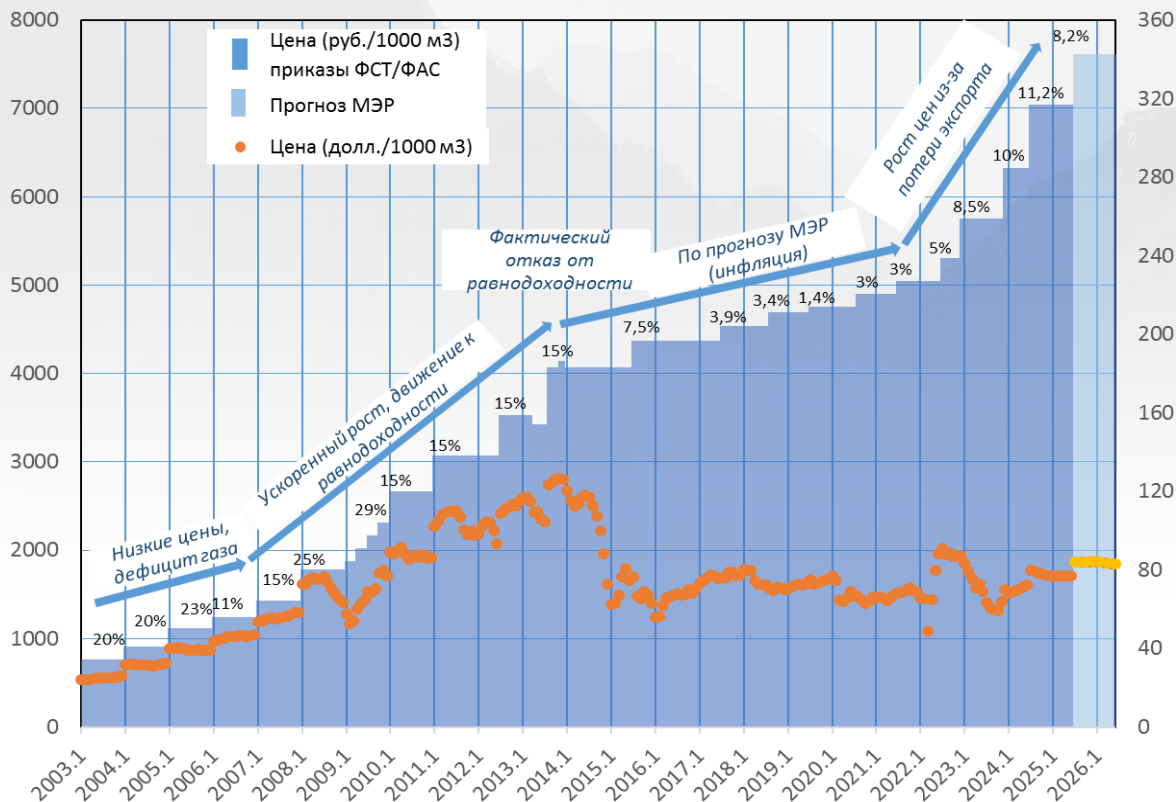
- Существует уверенность, что в силу значимости газоснабжения для стабильного энергообеспечения РФ, Правительство РФ будет делать все возможное для поддержки газовой отрасли (с ограничением роста цен для социально значимых категорий потребителей газа).

- В среднем по РФ примерно половину оптовой региональной регулируемой цены газа составляют транспортные расходы. Цена в ЯНАО почти не должна содержать транспортной составляющей.
- Основным фактором роста цен на газ будут расходы на поддержание и расширение газотранспортной системы:
  - из-за неснижаемых расходов на поддержание работы ГТС при сокращении объемов транспортировки газа по причине сокращения экспорта газа в ЕС; стоимость транспортировки газа по ГТС увеличилась примерно в 1,5 раза;
  - из-за необходимости больших капвложений в развитие ГТС «на восток».
- **Расчеты показывают, что даже при возможной оптимизации затрат и инвестпрограммы, для обеспечения финансовой стабильности группы Газпром необходимо ежегодное повышение цен на газ в РФ не менее 10% (выше темпов инфляции), до 2030-2031 гг., что существенно выше официальных прогнозов.**

Демпфирующим фактором роста стоимости добычи газа будет увеличение сопутствующей добычи ЖУВ.

# ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ГАЗА РФ и РЕГУЛИРУЕМЫЕ ЦЕНЫ на ГАЗ

Регулируемая цена газа в Москве

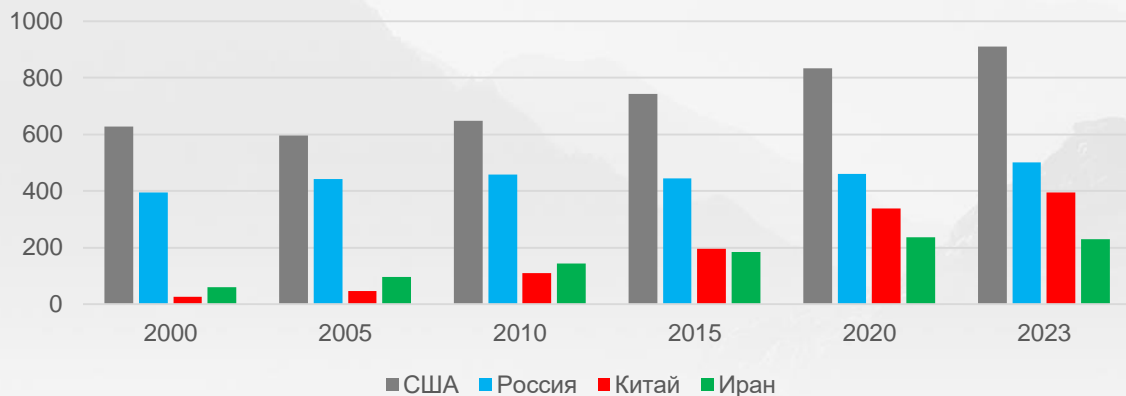


- Решение о переходе к равнодоходным ценам в конце 2006 г. было принято в условиях «дефицита» газа, при регулируемых ценах, примерно равных стоимости добычи и транспортировки газа и в преддверии принятия решения о разработке Бованенковской группы месторождений.
- Отказ от равнодоходности (и запуск биржевой торговли газом) в 2014 г. был принят под давлением потребителей и после существенного снижения валютного курса рубля.
- Регулируемые цены на газ в РФ не всегда были «убыточными».
- К 2022 г. регулируемые цены на газ в РФ снова стали примерно равны стоимости добычи и транспортировки газа.
- В дальневосточной системе газоснабжения ограниченная доступность газа существует с момента ее формирования и до настоящего времени.

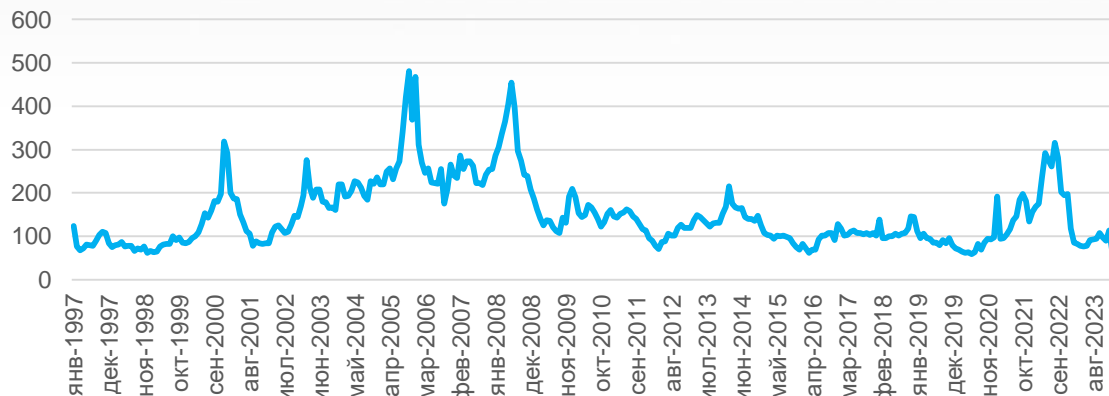
Ключевые характеристики рынка газа: 1) цена газа; 2) доступность газа.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

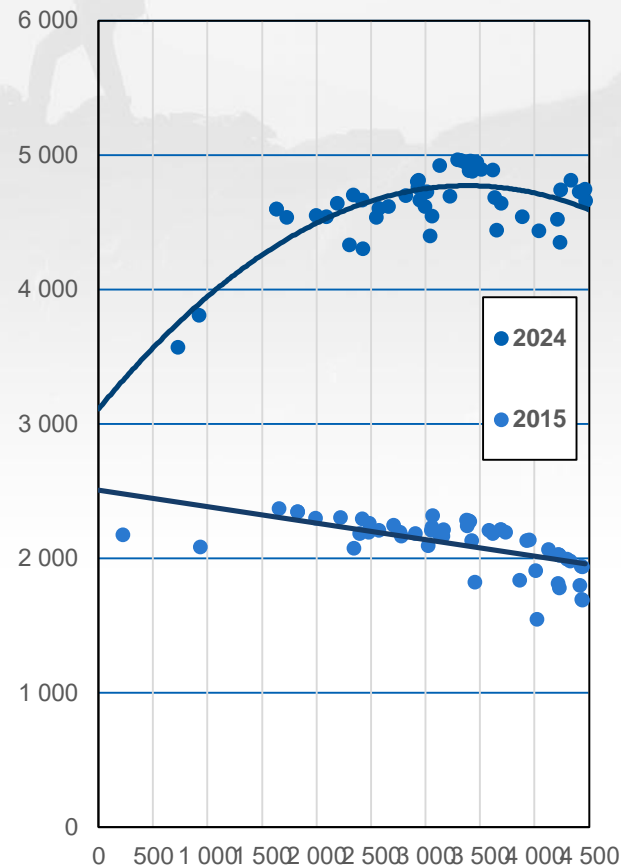
## Внутреннее потребление газа, млрд м<sup>3</sup>/год



## Henry Hub Natural Gas Spot Price (\$/1000 m<sup>3</sup>)



## Нетбэки в Ямбурге от регионов





# НЕКОТОРЫЕ ВЫВОДЫ

На российском рынке газа начался новый период «турбулентности», который будет характеризоваться не только высокими темпами роста цен на газ, но и неизбежным изменением нормативной базы.

- Запуск в эксплуатацию Тамбейской группы месторождений в 2027-28 гг. – преждевременен, но к 2031-2032 гг. – необходим.
- В случае запуска Силы Сибири – 2 к 2030 г. и в силу необходимости больших капвложений как в развитие ГТС, так и в разработку Тамбейской группы месторождений, к 2032 г. может сложиться временный дефицит предложения дополнительных объемов газа на рынке РФ.
- Действующая нормативная база регулирования рынка газа РФ сложилась к 2006-2007 гг. и с тех пор менялась очень незначительно. Для очень большого и значимого рынка газа РФ «замораживание» нормативной базы почти на 20 лет не является нормальным.
- Газотранспортные тарифы Газпрома для независимых производителей газа не менялись с 2015 г. и не приспособлены для биржевой торговли и переторговки газа.
- При % повышении регулируемых цен на газ, дифференцированных по регионам (чем «дальше» регион, тем выше цена газа), существует проблема повышенного роста цен на газ в «дальних» регионах (соответственно, происходит повышение привлекательности этих регионов для поставки газа независимыми производителями). Поставка в «ближние» регионы уже не является наиболее прибыльной для независимых производителей газа.

# СПАСИБО за ВНИМАНИЕ!

+7 (495) 589 11 34

[inbox@erta-consult.ru](mailto:inbox@erta-consult.ru)

[www.erta-consult.ru](http://www.erta-consult.ru)

