Российский газовый экспорт в Европу: внешние вызовы до и в условиях санкций (усиление попыток США вытеснить российский газ из ЕС, программы ухода от российского энергоимпорта) – и ответные меры

Андрей А. Конопляник, д.э.н., профессор,
Советник Генерального директора, ООО «Газпром экспорт»,
Член Научного совета РАН по системным исследованиям в энергетике,
www.konoplyanik.ru

Выступление в Дипломатической Академии МИД РФ, 28.04.2022

Заявление об ограничении ответственности: Взгляды, изложенные в настоящей презентации, не обязательно отражают (могут/должны отражать) и/или совпадают (могут/должны совпадать) с официальной позицией Группы Газпром (вкл. ОАО Газпром и/или ООО Газпром экспорт), ее/их акционеров и/или ее/их аффилированных лиц, **отражают личную точку зрения автора настоящей презентации и являются его персональной ответственностью**.

Содержание

1) **От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу**
2) СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России
3) Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС
4) А можно ли отказаться от российского газа?
5) Почему Польша и Болгария - первые?
6) Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)
7) Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления

1. РФ: переход от радиальной (линейных коридоров) к радиально-кольцевой системе газовых поставок
2. Формируемые два кольца будущего газоснабжения Европы: разорванное кольцо глобального СПГ и целостное, с внутренним резервированием, кольцо трубопроводных российских поставок

- Европа для российских сетевых поставок = целевой рынок;
- Европа для поставок СПГ (в т.ч. США) = замыкающий рынок в рамках арбитражных сделок (+ целевой в Восточн. Европе –> «убрать конкурента»)

Северный коридор для основных потоков:
(4) СП-1 + OPAL + Gazelle, (5) СП-2 +Eugal)

Центральные транзитные коридоры для балансирующих потоков (1) Украинский, (2) Польский, ()3) Балканский)

Источник:
А.Конопляник

Южный коридор для основных потоков:
(6) Турецкий поток+Балканский поток

Исторические ПСП российского газа в ЕС

Зоны транзитных рисков

Сетевой газ

ПХГ Украины

СПГ

Регазифициро-ванный СПГ

Кольцо поставок на базе СПГ (из США) (замкнуть на востоке - чтобы вытеснить российский газ из Восточной Европы)

Кольцо поставок на базе российского сетевого газа (замкнуть на западе – чтобы повысить надежность поставок)

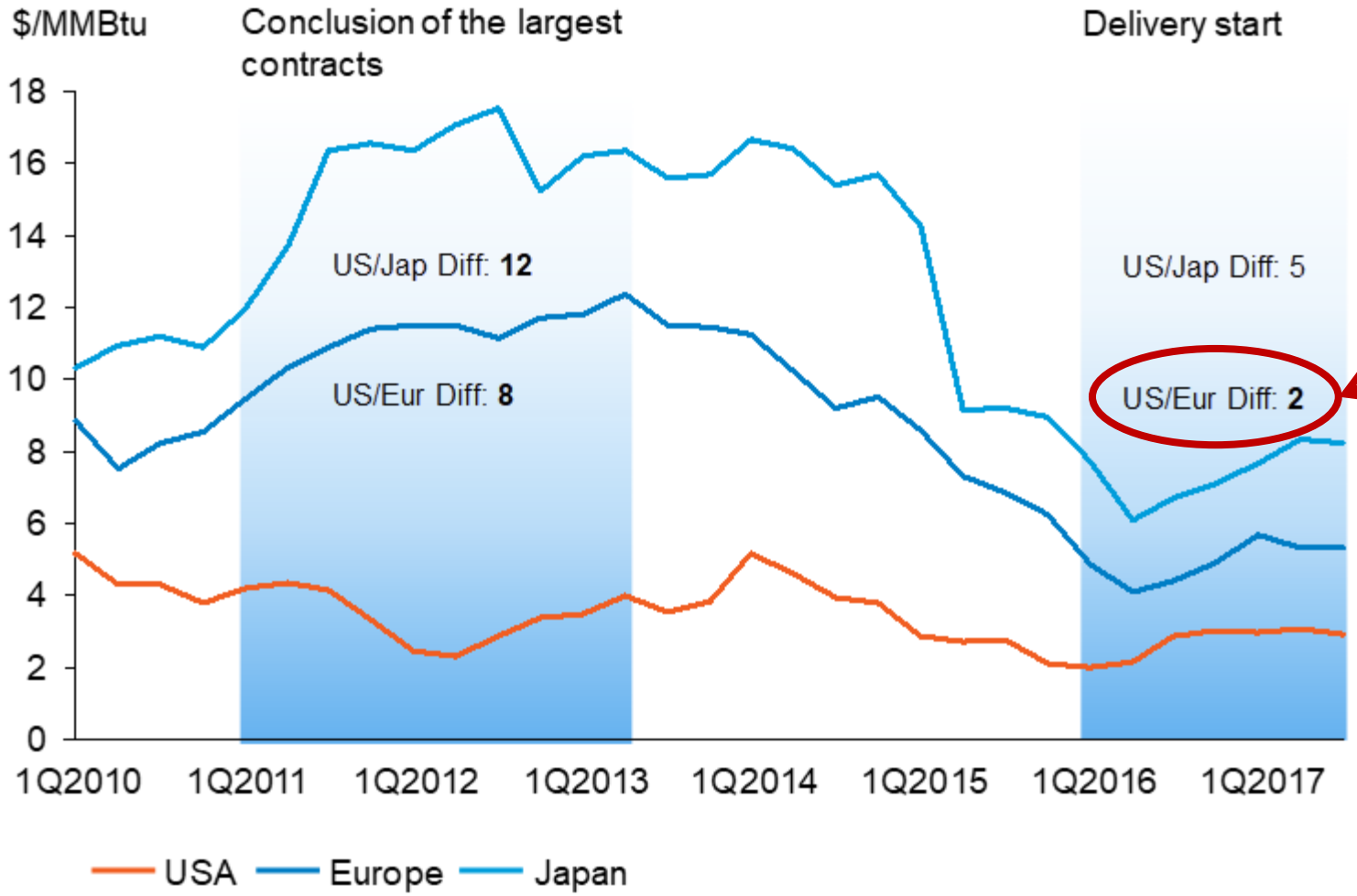
Северный и южный маршруты для проникновения СПГ (СПГ США) в ЕС через Восточную Европу и Украину (проект Междуморье – ныне «Инициатива Трех Морей» - в действии)

Источник: Sergii MAKOGON (CEO of Gas TSO of Ukraine, LLC). GTSOU presentation. Overview. // Presentation at webinar “Ukrainian Gas Storage Opens for Business”, LNG-Worldwide Ltd, DMG-events/World LNG & Gas Series, 10 June 2020

Содержание

1) От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу
2) **СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России**
3) Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС
4) А можно ли отказаться от российского газа?
5) Почему Польша и Болгария - первые?
6) Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)
7) Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления

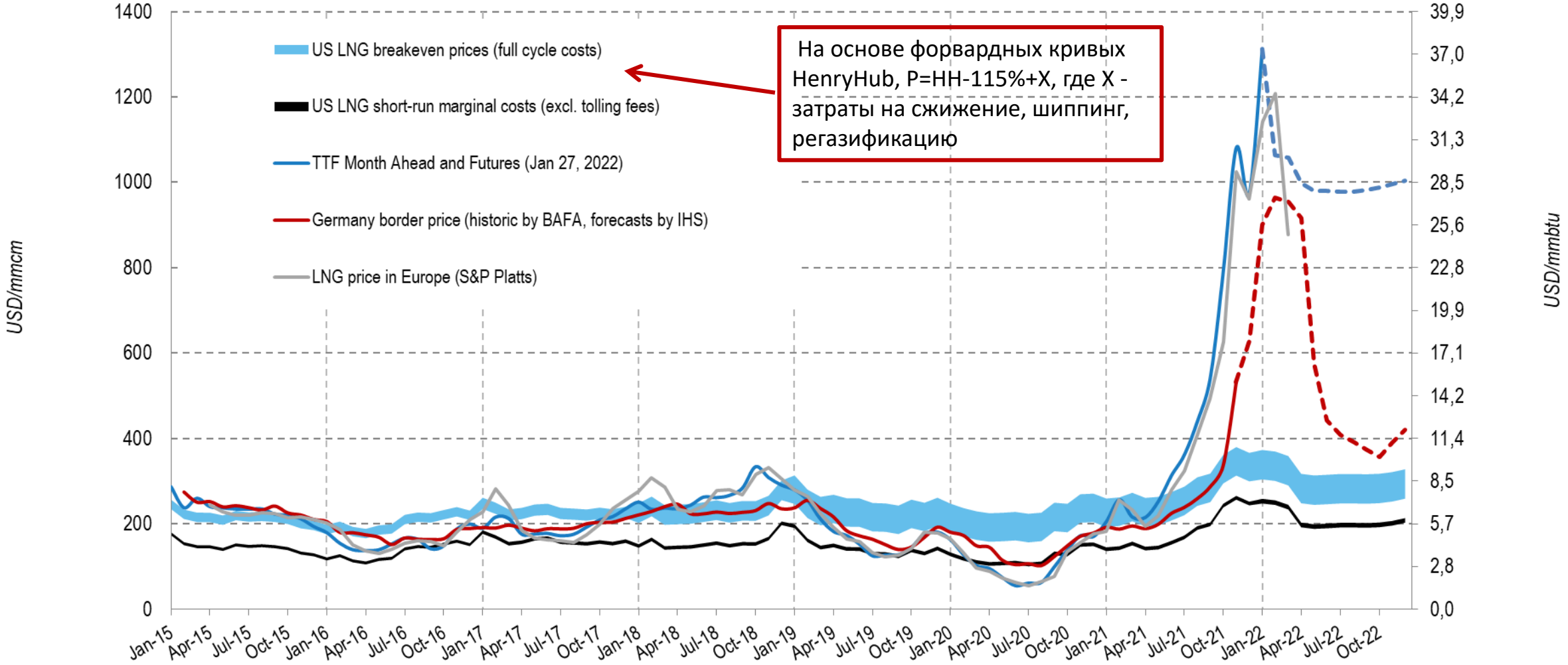
«Ценовая ловушка» для американского СПГ



=> Тьерри Бро (Thierry Bros), 2012: «чтобы СПГ США был рентабелен в Европе, разрыв цен ЕС-США должен составлять 6 USD/MMBtu» => это первый фактор для СПГ США из двух

Источник: M.Belova, E.Kolbikova (Vygon Consulting). US LNG Competition Evaluation and Export Prospects. // Oil, Gas & Energy Law Intelligence (OGEL), Special Issue on *"Liquefied Natural Gas (LNG)",* Vol. 15 - issue 4, November 2017 (added in March 2018) (www.ogel.org)

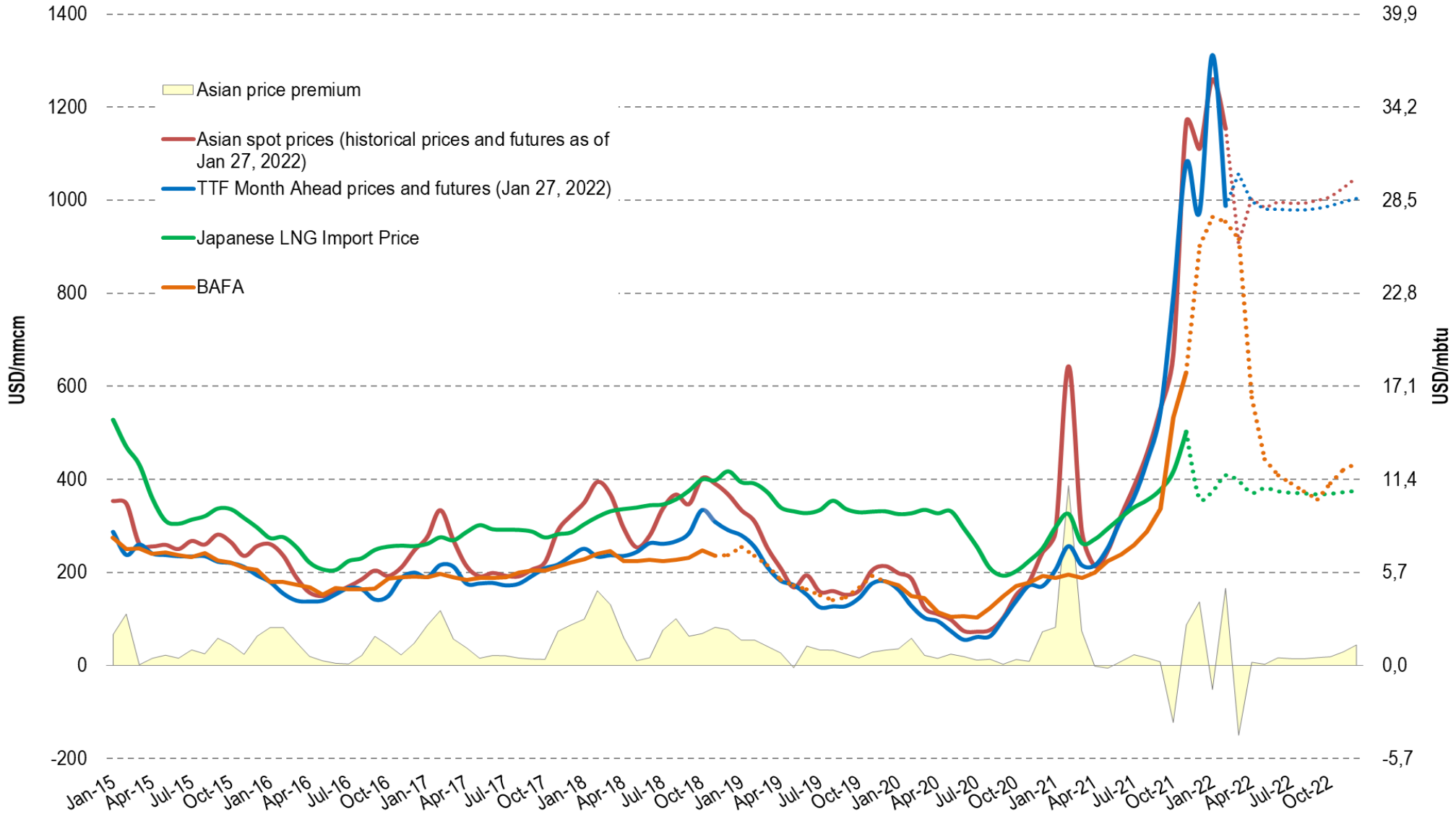
Конкурентоспособность СПГ США на рынке ЕС (первый фактор для СПГ США)



Source:

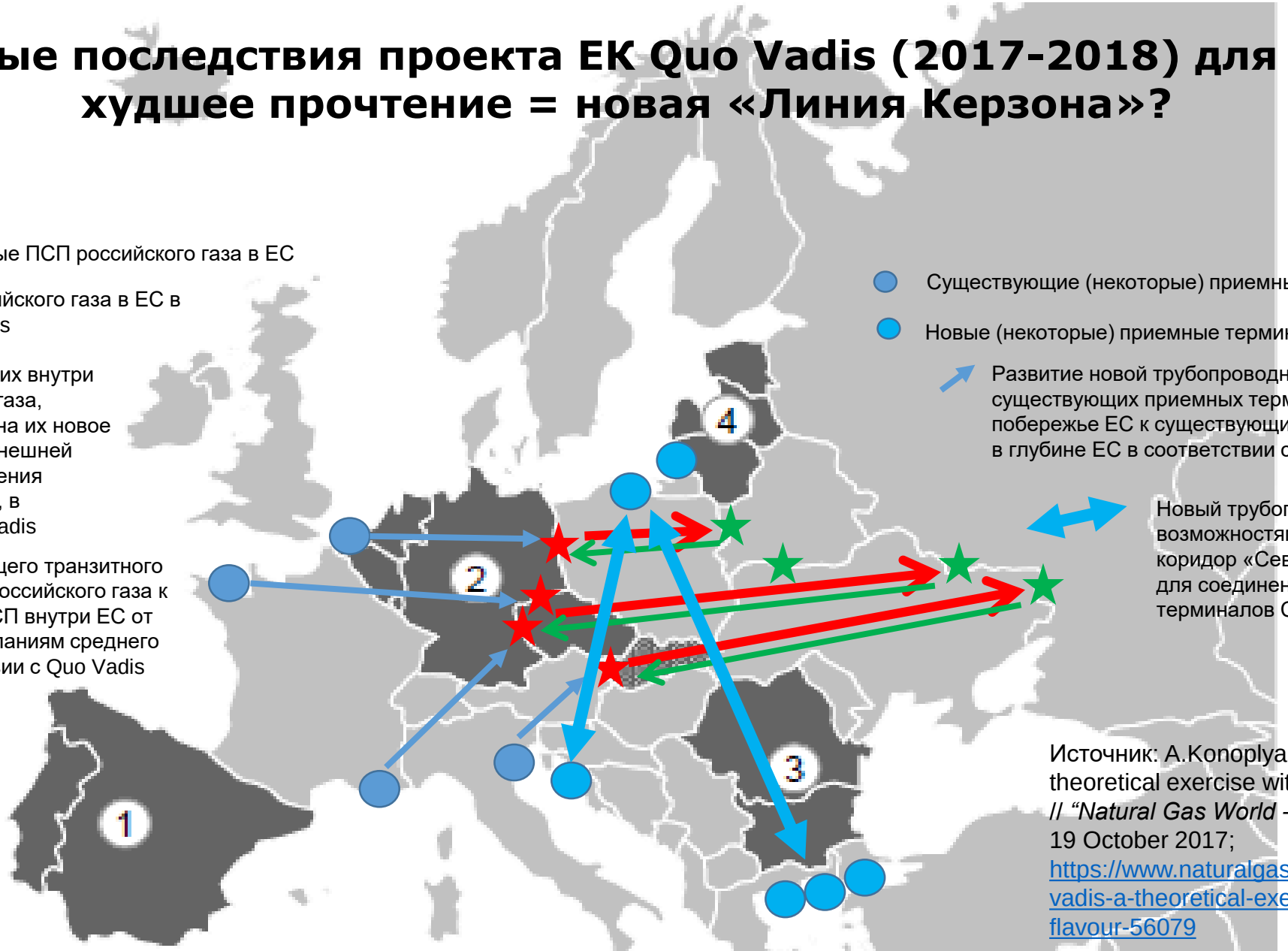
Источник: ООО «Газпром экспорт», Департамент анализа и оптимизации

Азиатская премия на мировом рынке газа (второй фактор для СПГ США)



Источник: ООО «Газпром экспорт», Департамент анализа и оптимизации

Возможные последствия проекта ЕК Quo Vadis (2017-2018) для России: худшее прочтение = новая «Линия Керзона»?



★ Существующие ключевые ПСП российского газа в ЕС

★ «Новые» ПСП для российского газа в ЕС в соответствии с Quo Vadis

Перенос существующих внутри ЕС ПСП российского газа, поставляемого в ЕС, на их новое местоположение на внешней границе зоны применения законодательства ЕС, в соответствии с Quo Vadis

Передача существующего транзитного бизнеса по доставке российского газа к существующим его ПСП внутри ЕС от «новых» его ПСП компаниям среднего звена ЕС в соответствии с Quo Vadis

① Новые фактически объединенные (региональные) рыночные зоны в соответствии с Quo Vadis report

Существующие (некоторые) приемные терминалы СПГ в ЕС

Новые (некоторые) приемные терминалы СПГ в ЕС

Развитие новой трубопроводной инфраструктуры от существующих приемных терминалов СПГ на побережье ЕС к существующим ПСП российского газа в глубине ЕС в соответствии с Quo Vadis

Новый трубопроводный (с возможностями физического реверса) коридор «Север-Юг» на востоке ЕС для соединения новых приемных терминалов СПГ

Источник: A.Konoplyanik. EU Quo Vadis: a theoretical exercise with an anti-Russian Flavour? // *"Natural Gas World - Global Gas Perspectives"*, 19 October 2017; https://www.naturalgasworld.com/gpp-eu-quo-vadis-a-theoretical-exercise-with-an-anti-russian-flavour-56079

Источник базовой карты: Quo Vadis EU gas market regulatory framework – Study on a Gas Market Design for Europe. Preliminary Report, Draft for discussion purposes. Written by EY & REKK, June 2017, p. 42

Линия разграничения от Балтики до Черного моря - главная цель США в Европе (проекты «Интермариум» - 1920-е гг., «Инициатива трех морей» - 2020-е гг.)

Источник: Выступление Джорджа Фридмана, основателя частного разведывательного агентства «Стратфор», на конференции The Chicago Council on Global Affairs, 4 февраля 2015 г., https://www.youtube.com/watch?v=iOY1dDqa7F0; https://www.youtube.com/watch?v=xewzbMYmC_I; Financing regional security: An update on the Three Seas Initiative Investment Fund. // Atlantic Council, 14.04.2022 (https://www.atlanticcouncil.org/event/financing-regional-security/?mkt_tok=NjU5LVdaWC0wNzUAAAGDuUrGtpZSaGJmxoBuDd8u7RSsxK6jJHoNtMl_xgQuEOOm2AzBDH3KIez5szdZI3jVy4jQccftEcjzi-y8QQwlh1A9uJqiBY31XRkVox7Uug)

Дж.Фридман: «Конечная цель США заключается в строительстве «Междуморья» – территории между Балтийским и Черным морями, концепцию которого придумал еще Пилсудский. **Для США** первая цель – **не допустить, чтобы немецкий капитал и немецкие технологии соединились с русскими природными ресурсами и рабочей силой в непобедимую комбинацию**. … США работают над этим уже целый век. … Козырь США, бьющий такую комбинацию, – линия разграничения между Прибалтикой и Черным морем… Россия и Германия, действуя вместе, становятся единственной силой, представляющей для США существенную угрозу».

А.Конопляник, Дипакадемия МИД РФ, 28.04.2022

Содержание

1) От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу
2) СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России
3) **Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС**
4) А можно ли отказаться от российского газа?
5) Почему Польша и Болгария - первые?
6) Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)
7) Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления

Март 2022: новые системообразующие реалии на европейском рынке газа

- Заявленные программы ухода ЕС от российского газа в марте 2022 г.:
  - МЭА (03.03, 10 пунктов): на треть до конца 2022 г. (на 50 млрд.куб.м) исходя из экспорта 155 млрд.куб.м в 2021 г.
    - МЭА (18.03, 10 пунктов – нефтепродукты, транспорт, изменение поведения, 2.7 МБС за 4 месяца/ПРС)
  - Еврокомиссия (08.03, «REPowerEU»): три направления (ВИЭ, Н2, энергоэффективность) – на две трети до конца 2022 (на 100 млрд.куб.м); до 2030 г. отказ от импорта российских нефти, газа, угля => Саммит ЕС (Версаль, 10-11.03) – до 2027 г.
  - Саммиты ЕС, НАТО, G-7 в Брюсселе (21-25.03): очередная программа замещения росс.газа американским СПГ (15 млрд.куб.м в 2022 г. – рост до 50 млрд.куб.м)
- Для справки:
  - *«Мы должны стать независимы от российских нефти, угля, газа. Мы просто не можем полагаться на поставщика который явным образом угрожает нам. Мы должны действовать немедленно, чтобы смягчить влияние растущих энергетических цен, диверсифицировать наши газовые поставки к следующей зиме и ускорить переход к чистым источникам энергии. Чем быстрее мы перейдем на ВИЭ и водород наряду с повышением энергоэффективности, тем быстрее мы станем действительно независимыми…»* (Урсула фон дер Ляйен, 08.03.2022)
  - ЕС: Сегодня ЕС потребление газа в ЕС на 90% обеспечивается за счет импорта, в т.ч. 41% импорта обеспечивает Россия (цифры широко варьируются по странам ЕС). Россия покрывает 27% импорта сырой нефти (+ … импорта нефтепродуктов) и 47% импорта угля ЕС.
- Ответ РФ на новые риски: В.Путин 23.03 о переводе «на рубли» оплаты экспортных поставок трубопроводного газа (Газпрома) в «недружественные страны» => Указ №172 от 31.03.2022

10 пунктов МЭА по уходу от российского газа (03.03.2022)

Action 1

No new gas supply contracts with Russia

Impact: Taking advantage of expiring long-term contracts with Russia will reduce the contractual minimum take-or-pay levels for Russian imports and enable greater diversity of supply.

Action 2

Replace Russian supplies with gas from alternative sources

Impact: Around 30 bcm in additional gas supply from non-Russian sources.

Action 3

Introduce minimum gas storage obligations to enhance market resilience

Impact: Enhances the resilience of the gas system, although higher injection requirements to refill storage in 2022 will add to gas demand and prop up gas prices.

Action 4

Accelerate the deployment of new wind and solar projects

Impact: An additional 35 TWh of generation from new renewable projects over the next year, over and above the already anticipated growth from these sources, bringing down gas use by 6 bcm.

Action 5

Maximise generation from existing dispatchable low-emissions sources: bioenergy and nuclear

Impact: An additional 70 TWh of power generation from existing dispatchable low emissions sources, reducing gas use for electricity by 13 bcm.

Action 6

Enact short-term measures to shelter vulnerable electricity consumers from high prices

Impact: Brings down energy bills for consumers even when natural gas prices remain high, making available up to EUR 200 billion to cushion impacts on vulnerable groups.

Action 7

Speed up the replacement of gas boilers with heat pumps

Impact: Reduces gas use for heating by an additional 2 bcm in one year.

Action 8

Accelerate energy efficiency improvements in buildings and industry

Impact: Reduces gas consumption for heat by close to an additional 2 bcm within a year, lowering energy bills, enhancing comfort and boosting industrial competitiveness.

Action 9

Encourage a temporary thermostat adjustment by consumers

Impact: Turning down the thermostat for buildings' heating by 1°C would reduce gas demand by some 10 bcm a year.

Action 10

Step up efforts to diversify and decarbonise sources of power system flexibility

Impact: A major near-term push on innovation can, over time, loosen the strong links between natural gas supply and Europe's electricity security. Real-time electricity price signals can unlock more flexible demand, in turn reducing expensive and gas-intensive peak supply needs.

пп.	Содержание
1	Не заключать новые газовые контракты с Россией
2	Заместить российский газ газом из других источников
3	Ввести минимальные обязательства по заполнению газовых хранилищ чтобы обеспечить рыночную устойчивость
4	Ускорить ввод новых ВЭС и СЭС
5	Максимизировать производство электроэнергии на основе существующих диспетчеризируемых низко-эмиссионных генерирующих источников: биоэнергетика и АЭС
6	Внедрить краткосрочные меры поддержки для защиты от высоких цен уязвимых потребителей электроэнергии
7	Ускорить замену газовых бойлеров на тепловые насосы
8	Ускорить внедрение мер по повышению энергоэффективности в зданиях и в промышленности
9	Стимулировать временное понижение температуры в жилищах
10	Меры по диверсификации и декарбонизации источников гибкости энергосистем (читай: отказ от маневренных ГТУ/ПГУ)

Программа REPowerEU Еврокомиссии (08.03.2022) (1)

- ЕС: ВИЭ, Н2, энергоэффективность – капиталоемкие долгосрочные меры
- ВИЭ
  - Основной мотив: замена грязных импортных молекул на чистые отечественные электроны, но:
  - Недиспетчеризируемы => не для централизованного энергоснабжения
  - Ограничения по территории (для размещения ВЭС и СЭС), воде (для электролизеров) и др.
- Водород (читай: возобновляемый Н2)
  - 70% затрат = покупная эл.эн. => ставка на избыточную эл.эн. ВИЭ по нулевой и/или отрицат.цене => расчет на КИУМ ВИЭ по избыточной эл.эн. 40-45%, но в пяти крупнейших в ЕС странах-производителях эл.эн. КИУМ ВИЭ в 2020–2021 гг. был самым низким среди всех типов электростанций (30% для ВЭС, 13% для СЭС)
  - 30% затрат =стоимость электролизеров => эффект масштаба (40GW в ЕС, 40GW – вне ЕС (Сев.Африка, Зап.Балканы, Украина + Россия), откуда импорт Н2/МВС по ГТС или морским тр-том (аммиак, метанол, …), но:
    - Экспорт оборудования «сделано в ЕС/ФРГ» (Африка, БСВ, Лат.Америка)
    - Дальний тр-т Н2/МВС по действ.ГТС разрушителен для ГТС (водородное охрупчивание)
- Энергоэффективность
  - Наиболее перспективное направление для ЕС, в первую очередь, в жилищном хозяйстве (теплоизоляция зданий + тепловые сети)
    - Предмет для сотр-ва РФ-ЕС после «новой» нормализации отношений
- Плюс к тому (здравствуй, Брюссельский ГОСПЛАН!):
  - 80-90% заполнение газохранилищ к началу отопит.сезона (к 01.11) (ПХГ + плавающ.СПГ)
  - Единый закупщик газа для ЕС… (Украина предложила свои ПХГ для централиз.хранения ЕС)

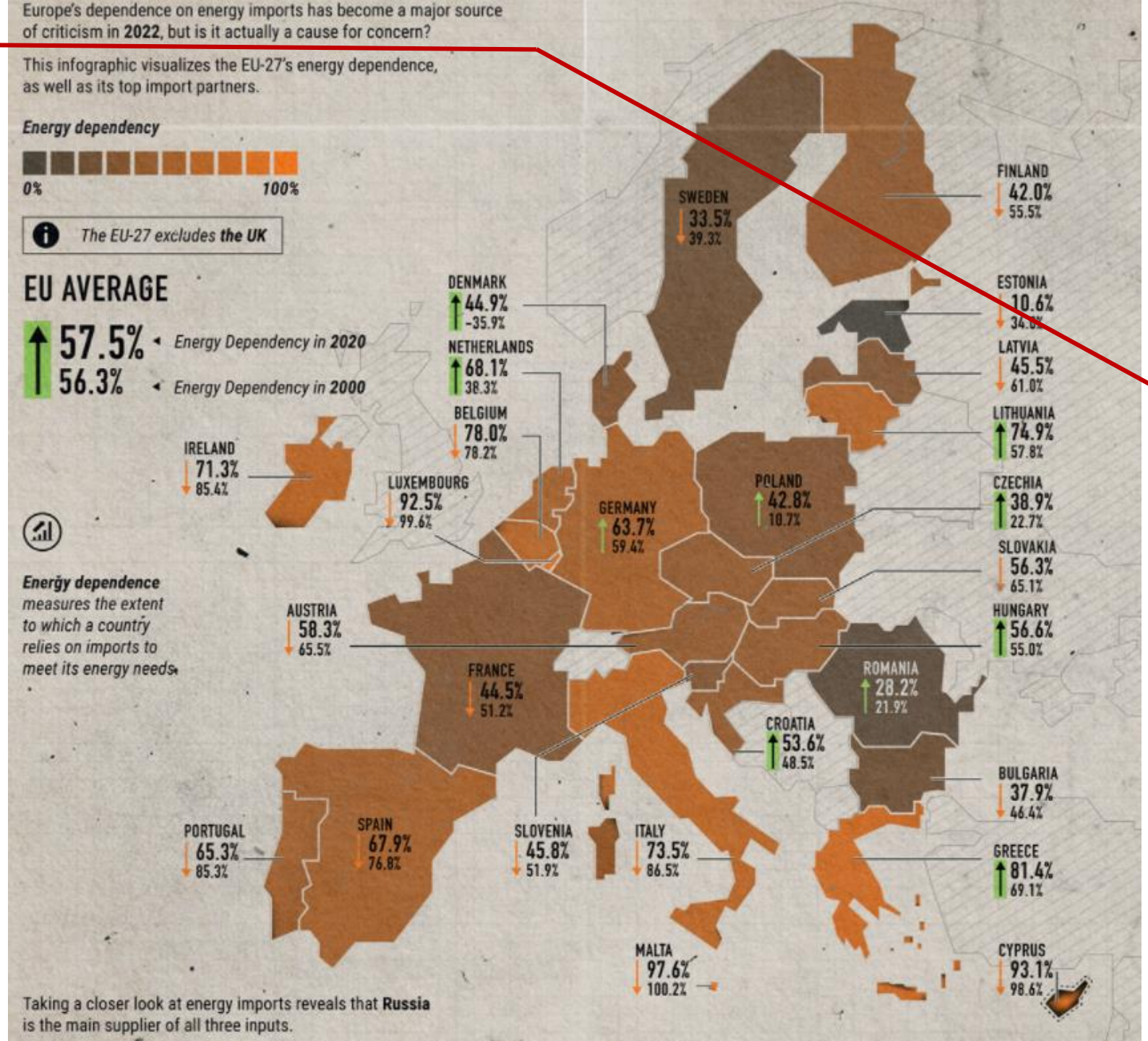
Программа REPowerEU Еврокомиссии (08.03.2022) (2)

- Еврокомиссия (фон дер Ляйен, 08.03) – полный отказ от росс.ЭР до 2030 => Версальский саммит глав ЕС (10-11.03) – до 2027
- Основное – замещение росс.трубопр.газа за счет СПГ, в первую очередь СПГ США:
  - В программе МЭА – 30 млрд.куб.м до конца 2022
  - Еврокомиссия – 50 млрд.куб.м СПГ и 10 – трубопроводные нероссийские поставки – до конца 2022
  - НО: действующие росс. ДСК никто не отменял
  - Замена росс.трубопр.газа на СПГ требует иной логистики трубопр.поставок внутри ЕС (Quo Vadis => только 25% регаз.терминалов СПГ ЕС обеспечены трубопр.мощностями для поставок внутрь ЕС к ПСП росс.газа) => НО: решение ЕИБ от 11.2019 блокирует стр-во новых газопроводов => препятствует завершению политической программы предыдущей Еврокомиссии (свободные перетоки внутри ЕС)
- Замещение росс.газа = размен якобы «политически ненадежного» поставщика (субъективная оценка – транзитные росс.-укр. кризисы янв.2006/2009) на поставки, ненадежные по объективным параметрам:
  - замена трубопр. газа на СПГ = замена **жестких** обязательств (трубопр.: бери или плати) для поставок в Европу на **гибкие** поставки газа (СПГ), который выбирает регион с более высокой ценой (Европа или Азия или Лат.Америка и т.д.) + СПГ грязнее трубопр.газа (утечки от испарения)
  - Замещение поставок из системы (росс.ГТС) на поставки с отдельных месторождений – рост технических и геологических рисков:
    - росс. поставки – в рамках радиально-кольцевой трубопр.системы, замкнутой на ПСП в Европе, внутри РФ ГТС закольцована перемычками,
    - альтернативные: Азерб.газ = одно месторождение Шах-Дениз плюс одна трубопр.нитка Южный газовый коридор
- => Предлагаемый размен для Европы: надежные поставки более дешевого росс. трубопр. газа в рамках радиально-кольцевой системы - на ненадежные поставки гибкого СПГ США (СПГ ищет на мировом рынке, где цены выше, 50% объемов – портфельные поставки)

Содержание

1) От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу
2) СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России
3) Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС
4) **А можно ли отказаться от российского газа?**
5) Почему Польша и Болгария - первые?
6) Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)
7) Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления

Энергетическая импортная зависимость стран ЕС-27 (доля импорта в энергопотреблении, 2000 vs 2020)

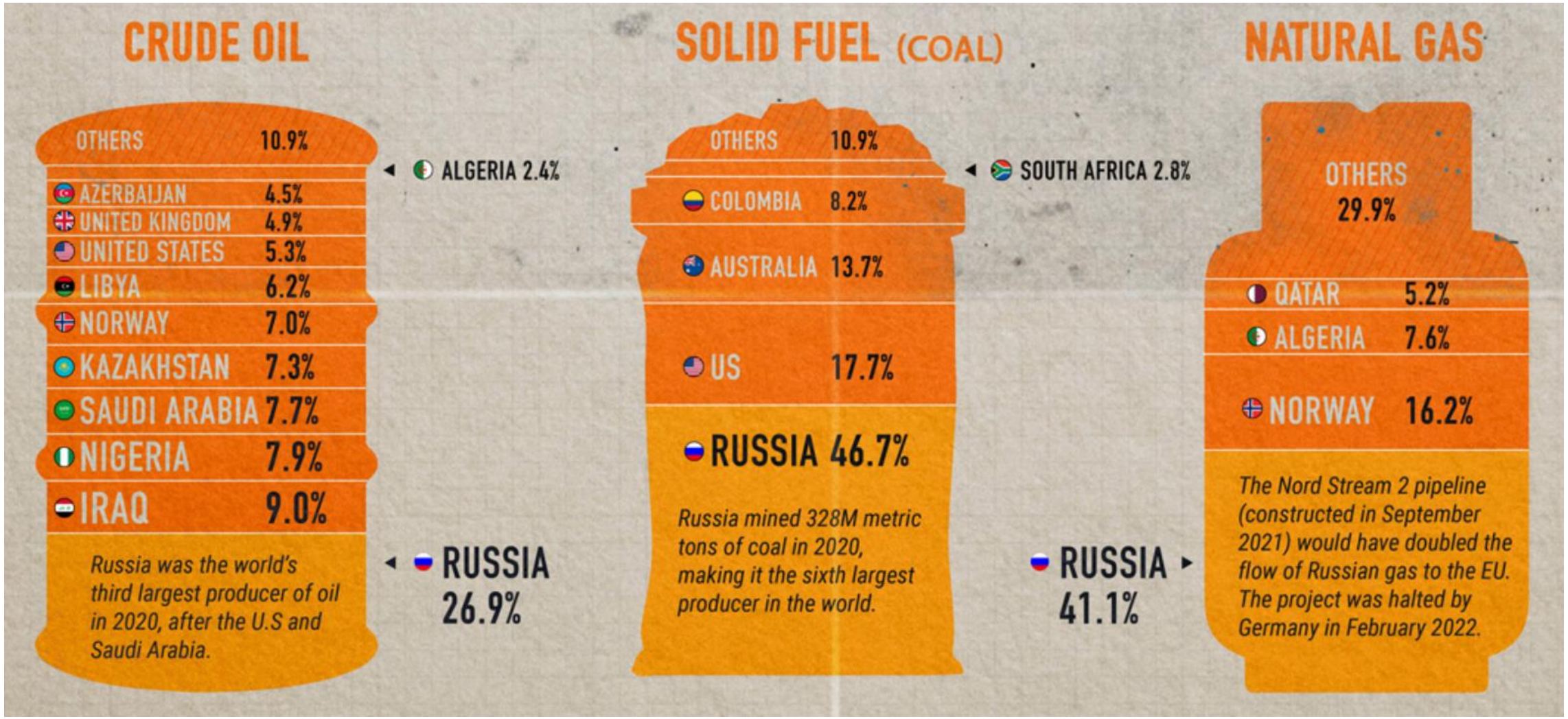


«Зависимость Европы от энергетического импорта стала основным источником для критики в 2022 г., но действительно ли это является поводом для беспокойства?»

У большого числа стран ЕС – устойчивый рост зависимости от энергетического импорта за 20 лет => резко безболезненно остановить и развернуть (сломать) эту тенденцию невозможно из-за высокой инерционности и необходимости перестройки всей инфраструктуры энергоснабжения на новые источники

Источник: https://www.visualcapitalist.com/visualizing-the-eus-energy-dependency/

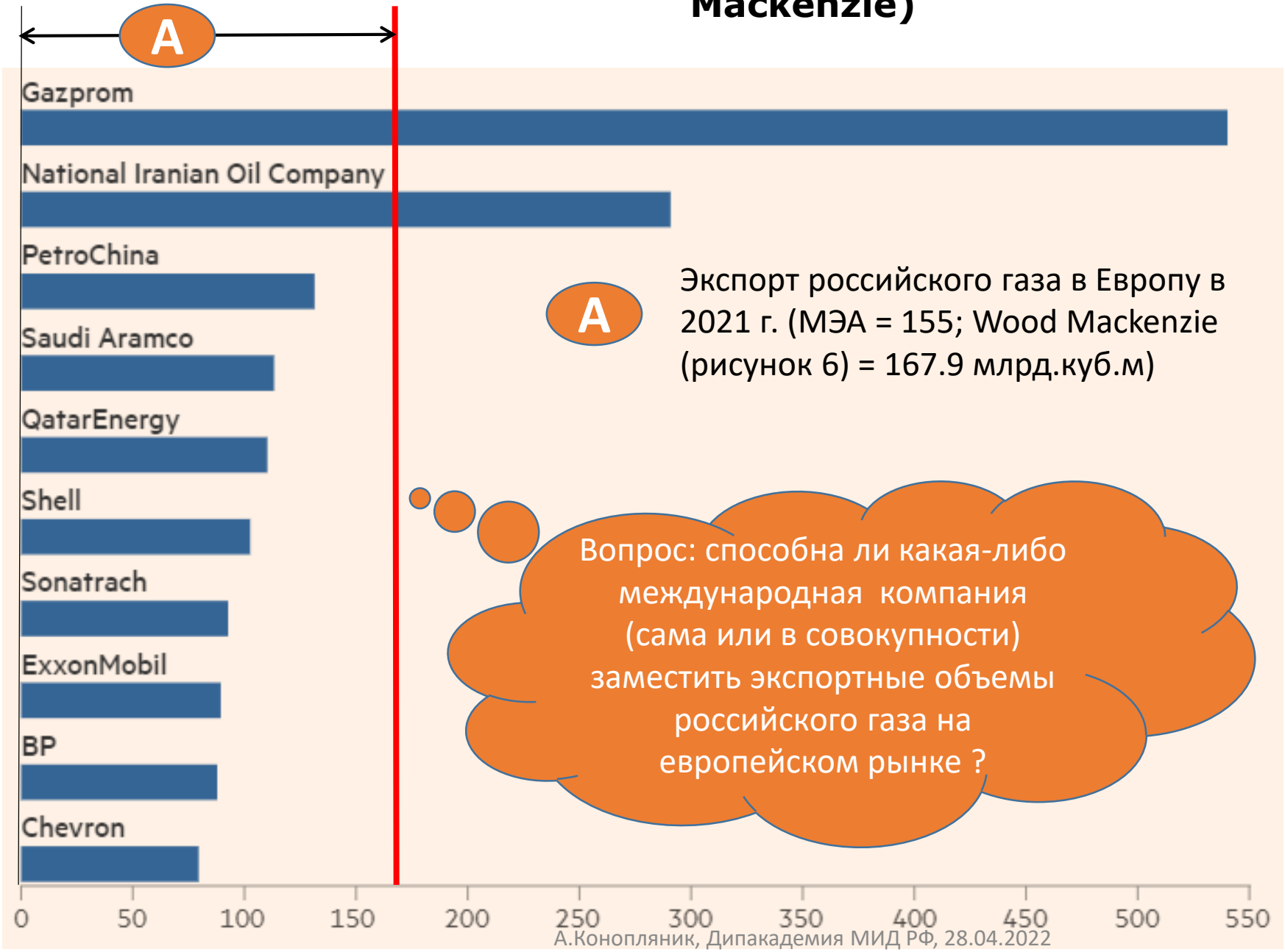
Зависимость Европы от поставок энергоресурсов из России и других стран (доля в импорте ЕС)



Замещение одного крупного поставщика множеством мелких = анти-эффект масштаба!!!

Источник: https://www.visualcapitalist.com/visualizing-the-eus-energy-dependency/

10 крупнейших газовых компаний в мире, добыча в 2021 г., млрд.куб.м (FT/Wood Mackenzie)



A

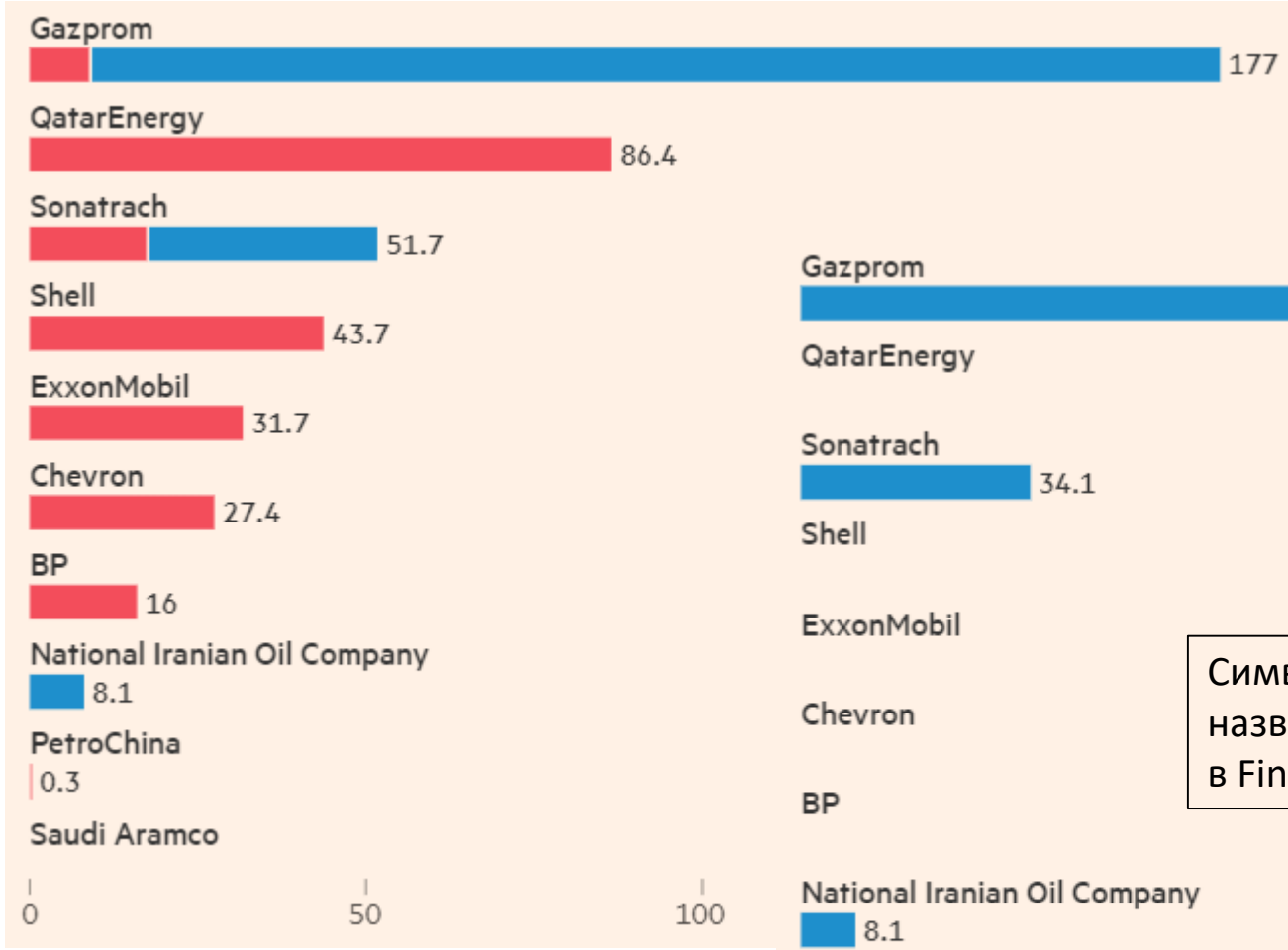
Экспорт российского газа в Европу в 2021 г. (МЭА = 155; Wood Mackenzie (рисунок 6) = 167.9 млрд.куб.м)

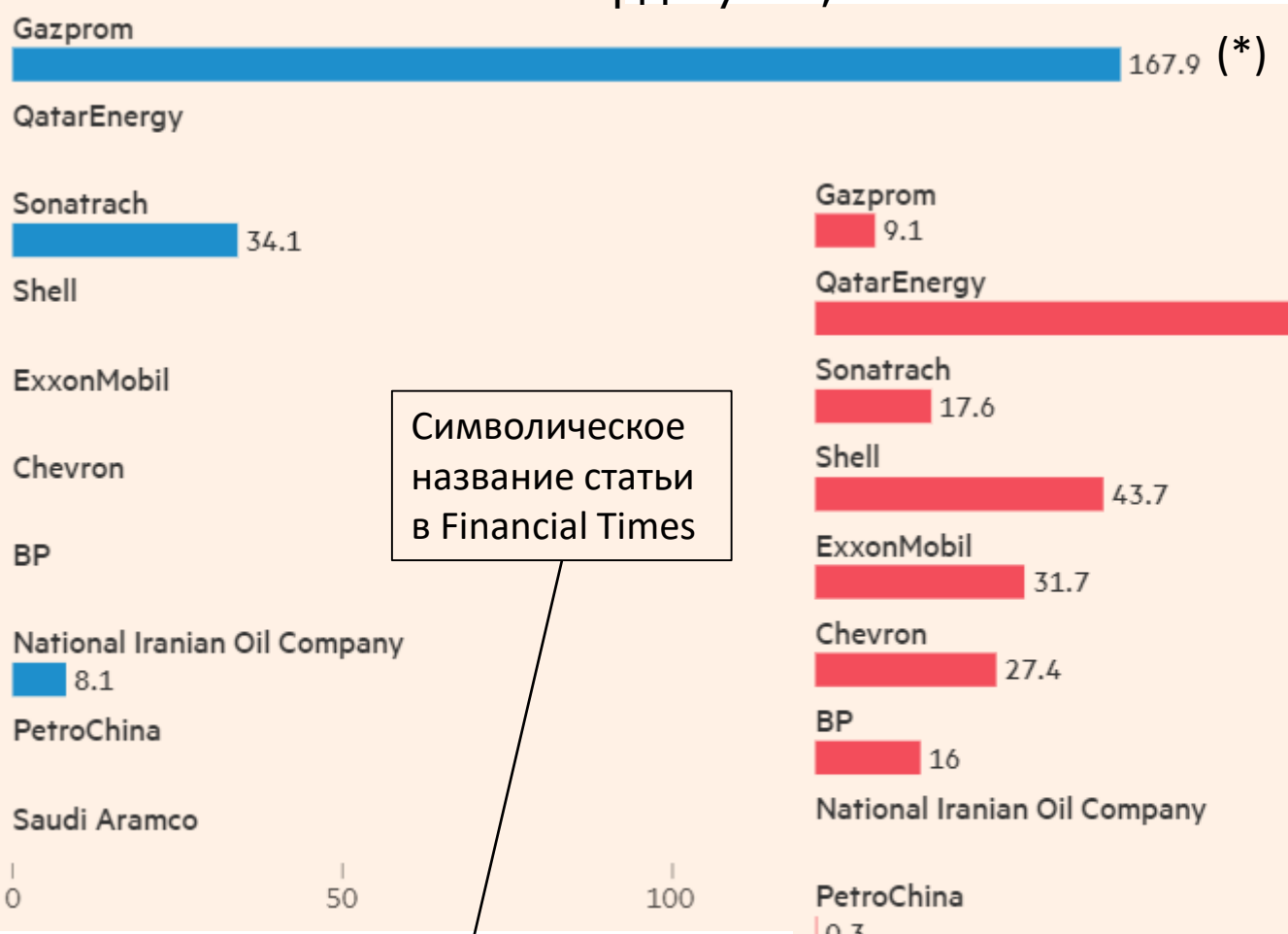
Вопрос: способна ли какая-либо международная компания (сама или в совокупности) заместить экспортные объемы российского газа на европейском рынке ?

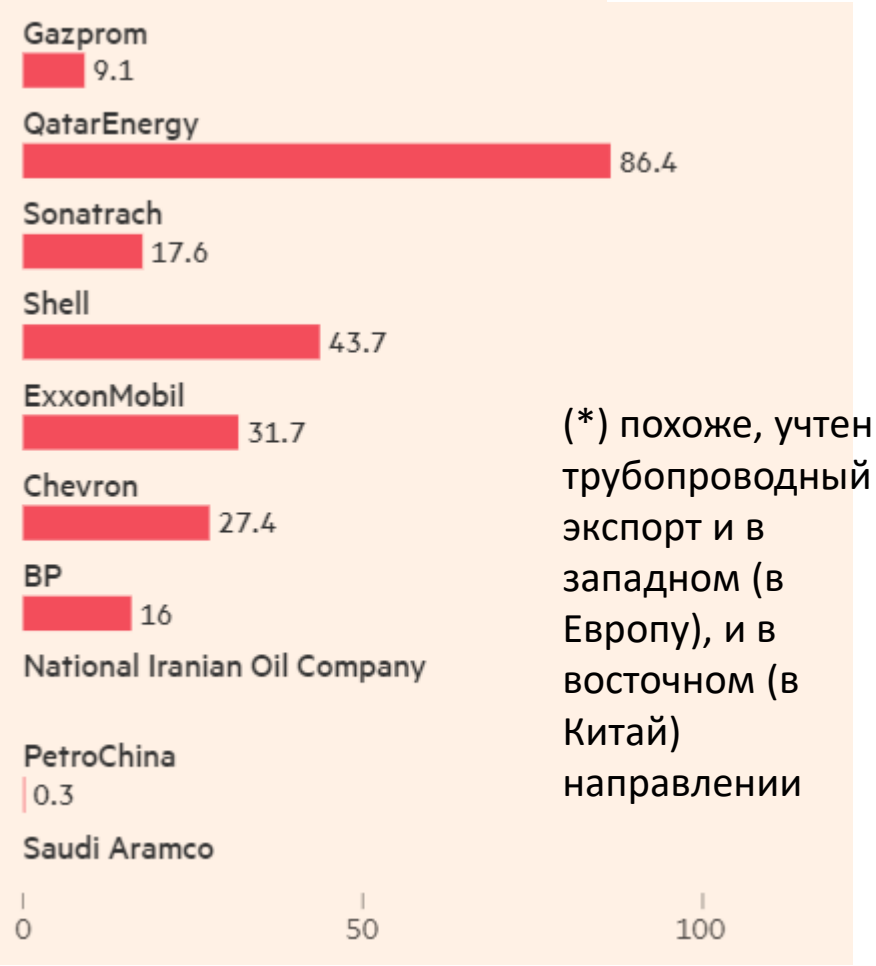
Источник данных: Wood Mackenzie
Источник рисунка: 'There is nothing else out there': why Europe is hooked on Russian gas. Region faces 'impossible' task replacing supplies on which it has depended for decades. // Financial Times, 07.04.2022 (https://www.ft.com/content/20987a87-1b87-4f45-ab00-722f9ddcd2eb)

Какие компании выиграют от разворота Европы от российского газа? (FT/Wood Mackenzie)

Добыча/производство газа по компаниям, млрд.куб.м, 2021







Символическое название статьи в Financial Times

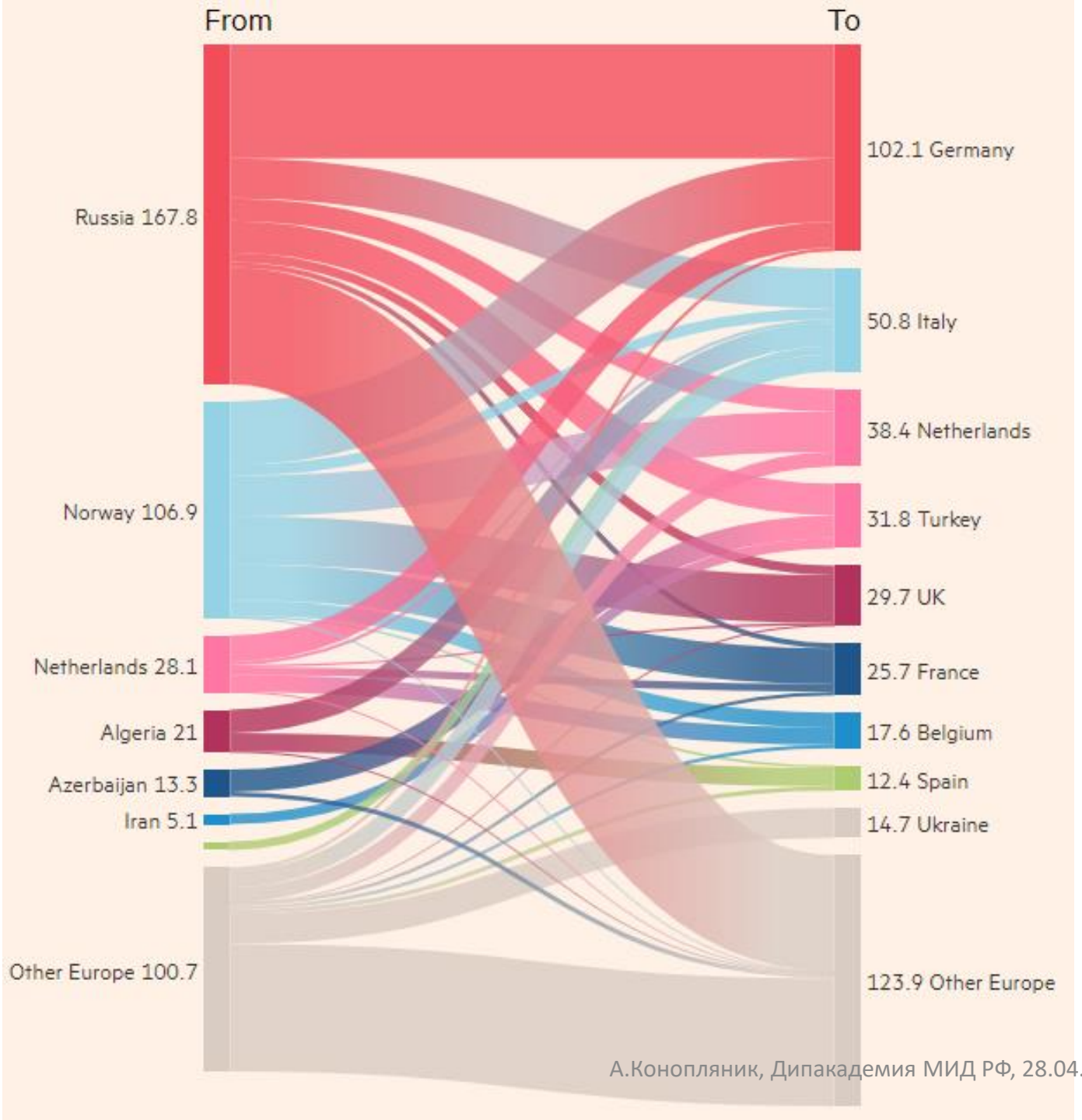
Производство СПГ

Трубопроводный экспорт в Европу (*)

(*) похоже, учтен трубопроводный экспорт и в западном (в Европу), и в восточном (в Китай) направлении

Источник данных: Wood Mackenzie

Источник графика: ‘There is nothing else out there’: why Europe is hooked on Russian gas. Region faces ‘impossible’ task replacing supplies on which it has depended for decades. // Financial Times, 07.04.2022 (https://www.ft.com/content/20987a87-1b87-4f45-ab00-722f9ddcd2eb)



Россия доминирует в трубопроводных поставках газа в Европу. Потоки природного газа по трубопроводам, 2020, млрд.куб.м (FT/BP)

Источник: ‘There is nothing else out there’: why Europe is hooked on Russian gas. Region faces ‘impossible’ task replacing supplies on which it has depended for decades. // Financial Times, 07.04.2022 (https://www.ft.com/content/20987a87-1b87-4f45-ab00-722f9ddcd2eb) (Source: BP Statistical Review of World Energy • FT graphic: Chris Campbell)

Содержание

1) От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу
2) СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России
3) Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС
4) А можно ли отказаться от российского газа?
5) **Почему Польша и Болгария - первые?**
6) Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)
7) Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления

Почему Польша и Болгария – первые?

- **Польша** давно заявляет, что не возобновит ДСК с Газпромом (10 BCM, заканчивается в конце 2022). Ориентируется взамен на:
  - СПГ США: (1) Было четко заявлено (Трамп – Дуде, июль 2017, Варшава, по пути в Гамбург на G-20), что «это будет дороже стоить». Ценовая премия за американские «молекулы свободы»? + (2) покупать будет PGNiG на СПГ-терминале в США (на условиях ФОБ, а не DES/СИФ). Где гарантии, что пойдет в Польшу?
  - Трубопроводный газ из Норвегии по новому, спец.построенному газопроводу Baltic pipe. => на основе польско-норвежского ДСК с контрактной оговоркой «бери и/или плати» (ТОР), которая необходима для любого контракта на новое строительство для гарантий возврата инвестиций в проект (ДСК как инвестиционный инструмент). => фактич. «размен» российского ТОР (Газпрома) на норвежский ТОР, но эта оговорка должна присутствовать в ДСК.
- **Болгария** впервые объявила в середине марта, что вместо возобновления ДСК с Газпромом (3 BCM, заканчивается в конце 2022 г.) планирует покупать:
  - СПГ США: с регаз.терминала СПГ в Греции через интерконнектор Греция-Болгария (возможен физич. реверс)
  - Трубопроводный газ из Азербайджана (Шах-Дениз)
- Госкомпании PGNiG, Bultransgas отказались перейти на новый механизм оплаты => 27.04 поставки остановлены => проверка серьезности намерений России и Газпрома
  - с подачи США? выход СПГ США на ПХГ Украины, замкнуть коридор Север-Юг, влияние на CEGH
  - ЕК подтвердила: новый порядок не противоречит санкциям
  - 10 компаний ЕС открыли счета в ГПБ, 4 подтвердили готовность перейти на новый механизм оплаты
  - Фактический отказ от евросолидарности, педалируемой младоевропейцами

Северный и южный маршруты для проникновения СПГ (СПГ США) в ЕС через Восточную Европу и Украину (проект Междуморье – ныне «Инициатива Трех Морей» - в действии)

Источник: Sergii MAKOGON (CEO of Gas TSO of Ukraine, LLC). GTSOU presentation. Overview. // Presentation at webinar “Ukrainian Gas Storage Opens for Business”, LNG-Worldwide Ltd, DMG-events/World LNG & Gas Series, 10 June 2020

Содержание

1) От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу
2) СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России
3) Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС
4) А можно ли отказаться от российского газа?
5) Почему Польша и Болгария - первые?
6) **Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)**
7) Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления

Что изменяет «переход в оплате контрактов на поставку российского газа за рубли» (изменение порядка оплаты и учета момента исполнения контракта)

(А) Действующий порядок

Поставка (продажа) газа

Получение продавцом газа валютной выручки в объеме 100% суммы платежа (*)

До начала СВО на Украине

1. Получение валютной выручки экспортером на счет в зарубежном банке (зачисление платежа по контракту)
2. Перевод валюты в росс.банк экспортером или сохранение на внешних счетах
3. **Продажа части валютной выручки продавцом газа и приобретение рублей** по курсу валюты контракта и в объемах, необходимых для уплаты налогов в бюджет РФ и др.

После начала СВО на Украине и до введения нового порядка

1. …
2. …
3. **Обязательная продажа продавцом газа 80%** валютной выручки

Риск 1: санкционный валютный

Риск 2: санкционный товарный

Источник: А.Конопляник

(Б) Новый порядок (после завершения его введения)

Поставка (продажа) газа

Приобретение рублей покупателем газа для платежа за газ по курсу валюты контракта в объеме 100% суммы платежа (**) через уполномоченный банк РФ (ГПБ) *(Указ Президента РФ от 31 марта 2022 г. № 172)*

1. Открытие спец.расчетного валютного и рублевого счетов покупателя газа в ГПБ
2. Перечисление валютного платежа на спец.валютный счет покупателя газа в ГПБ
3. Поручение ГПБ о продаже суммы валютного платежа покупателя на Мосбирже
4. Зачисление рублевой выручки на спец. расчетный рублевый счет покупателя в ГПБ
5. Перевод поставщику газа рублевой выручки на его спец.расчетный рублевый счет в ГПБ

Получение продавцом газа рублевой выручки в объеме 100% суммы платежа (**)

Уплата продавцом газа налогов в бюджет РФ и др.

А.Конопляник, Дипакадемия МИД РФ, 28.04.2022

Примечание: до и после внесения изменений и дополнений в контракты сумма платежа определяется условиями контракта на поставку (ДСК) и формулой цены в валюте контракта

Порядок оплаты поставок трубопроводного газа в соответствии с Указом Президента РФ № 172 от 31.03.2022 г. формирует двойной периметр безопасности для обеих сторон

Источник: А.Конопляник

Содержание

1) От линейных коридоров к радиально-кольцевой системе российских газовых поставок в Европу
2) СПГ США в ЕС: проблема окупаемости поставок и задача оторвать ЕС от России
3) Программы отказа/замещения российского газа МЭА и ЕС
4) А можно ли отказаться от российского газа?
5) Почему Польша и Болгария - первые?
6) Наш ответ на новые риски – «газ за рубли» (контракт исполнен при поступлении денег на рублевый счет поставщика в РФ)
7) **Антироссийские санкции в ТЭК и пути их преодоления**

Основные санкционные развилки для России в ТЭК с Европой

ЕС: Волевой отказ от росс. газа (эмбарго потребителя) => цена НЕ имеет значения

Боррель 09/04 (в изложении СМИ): «This war **must be** won at the battle-field» => «…**должна быть** выиграна…»

НАТО+Укр.

полный разрыв с РФ

Боррель 09/04 (твиттер): «This war **will be** won at the battle-field» => «…**будет** выиграна…»

Сегодня

ЕС: Экономическ. замещение росс. газа => цена имеет значение

Россия («денацификация Украины»)

ЕС: призрание реалий после победного РФ завершения СВО, политич. пена схлынет, эрозия санкций

Три опции

Возврат к «старой нормальности»? => **Нет:**

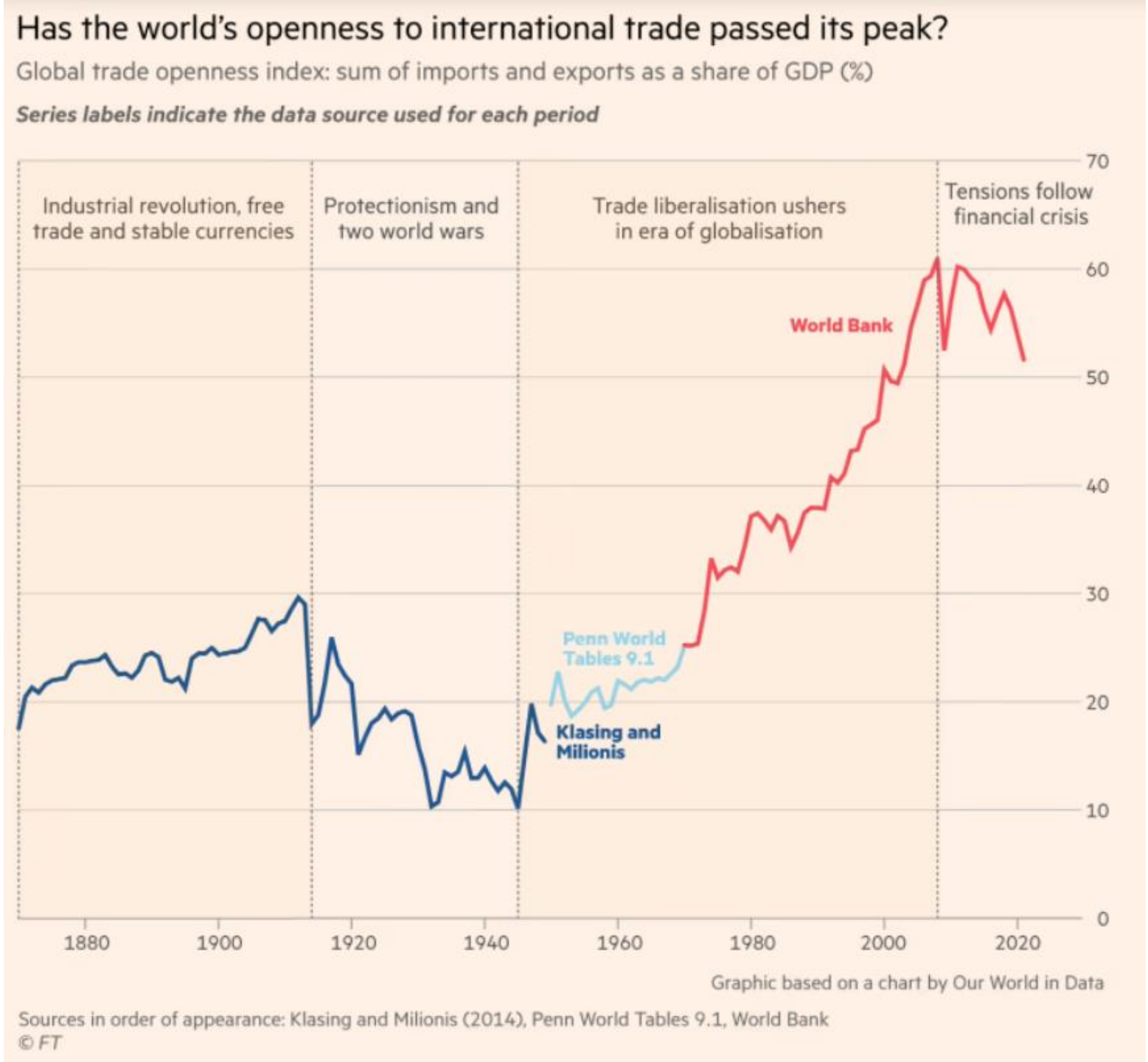
- **осознанный переход РФ** (после 2007 (Путин, Мюнхен) - 2008-09 (глоб.фин.кризис) к «новой реальности / нормальности», ускоренный санкциями-2022, в условиях:
- общемирового разворота **от глобализации** (международн. разделения труда с опорой на международн. право) к регионализации и протекционизму;
- отхода США и других стран т.н. «мирового сообщества» (см. «карту мира» КНР) **от международн. права** к индивидуальным правилам т.н. «мирового сообщества»)
- **осознанный переход ЕС?:** ТЭП ЕС (2009); Зеленый курс ЕС (2019); REPowerEU (08.03/11.03) – отказ от импорта энергии из РФ к 2030->2027 г.; Ф.Бирол (МЭА, 21.04): «Энергия их РФ? Мы не хотим ее, даже «чистую» энергию»

Замена импорта товаров и услуг с западных (англо-сакс.) товарных и финансовых рынков на аналоги с азиатских товарных и финансовых рынков? => **Да.** Но только как **временные точечные решения**, но **НЕ как системное решение**

Восстановление сотр-ва РФ-ЕС в «новой реальности» и «новой нормальности» (только после завершения СВО и на новых условиях)

Основной путь (как системное решение): Опора на собственные силы по критическим (утраченным в результате санкций) звеньям ключевых производственных цепочек (см.схему 2) для:
- существующих, но нерентабельных производств
- отсутствующих производств

Либерализационно – протекционистские циклы в мировой торговле



Источник: Deglobalisation: will backlash against Russia lead to downturn in open trade? Geopolitical pressures are threatening fragmentation of liberalised trading systems. // Financial Times, 04.04.2022, https://www.ft.com/content/279d0bf0-a58f-40c5-951f-84ecd54fe3f0

МИД Китая изобразил карту видения Западом «международного сообщества»

Источник: Lijian Zhao (https://twitter.com/zlj517/status/1504599052868255744?ref_src=twsrc%5Etfw%7Ctwcamp%5Etweetembed%7Ctwterm%5E1504599052868255744%7Ctwgr%5E%7Ctwcon%5Es1_&ref_url=https%3A%2F%2Fwww.rbc.ru%2Frbcfreenews%2F6234d3939a7947fe5647ddb0)

Варианты поведения в ответ на антироссийские санкции в ТЭК

Возврат к старым объемам и структуре энергопроизводства и потребления

Номенклатура критических позиций, выпавших в результате санкций, на «полное восполнение»

Сегодня

Определение ключевых сфер для повышения энергоэффективности, рационального «озеленения» (низкоэмиссионного развития) и т.п.

Существующие, но нерентабельные производства (кост-плюс >> НБСЗ)

+

Отсутствующие производства

Оценка и переход к новым объемам и структуре энергопроизводства и потребления с учетом физических ограничений спроса: осознанных внутренних и вынужденных внешних

Новая номенклатура критических позиций, выпавших в результате санкций, на «частичное восполнение»

1. Отпускная цена << НБСЗ => гарантия сбыта => рынка => доходов => возврата инвестиций
2. Проектное финансирование (гарантия возврата кредитов) => Фабрика проектного финансирования, Фонд развития промышленности…
3. Гос. рефинансирование разницы «кост-плюс минус НБСЗ) => гос.выкуп обеспеченных (пп.1-2) ценных бумаг предприятий на эту сумму
4. Минимизация (вплоть до обнуления) прямых налогов (гос-во получит свое через косвенные налоги и мультипликативные эффекты)
5. Госгарантии стабильности проектных условий не менее чем до завершения срока окупаемости (налоговое зак-во и администрирование)

Аналогия (методологическая/историческая): СРП

1. *«Игра в короткую»:* «шеньжень» (КНР: заимствование с усовершенствованием)
2. *«Игра вдолгую»:* запуск длинных инновационно-инвестиционных циклов => начинать с госфинансирования фундамент. и прикладных НИОКР по потенциально прорывным направлениям

Аналогия (методологическая/историческая): атомные и космические проекты США и СССР, сланцевая революция США, … (форс-мажорные обст-ва)

Благодарю за внимание!

www.konoplyanik.ru
andrey@konoplyanik.ru
a.konoplyanik@gazpromexport.com

Заявление об ограничении ответственности

- Взгляды, изложенные в настоящей презентации, не обязательно отражают (могут/должны отражать) и/или совпадают (могут/должны совпадать) с официальной позицией Группы Газпром (вкл. ОАО Газпром и/или ООО Газпром экспорт), ее/их акционеров и/или ее/их аффилированных лиц, **отражают личную точку зрения автора настоящей презентации и являются его персональной ответственностью.**