



Нефть и газ

Среда 9 июня 2021 №98 (7060 с момента возобновления издания)

kommersant.ru

14	О перспективах развития проектов улавливания и хранения CO ₂ в мире и России	14	Крупнейшие нефтегазовые компании вынуждены трансформировать бизнес в угоду экологии	16	Будут ли добыты уже открытые запасы углеводородов в условиях декарбонизации
----	---	----	---	----	---

Пластиковый форс-мажор

Активное восстановление цен на нефть на фоне сокращения предложения из-за сделки ОПЕК+ и форс-мажоров в США спровоцировало рекордный рост стоимости нефтехимического сырья и итоговой полимерной продукции. Вслед за мировыми котировками эти продукты дорожали и в России, что вынудило государство повысить нормативы продаж сырья на бирже. Ситуация начала стабилизироваться только после выравнивания баланса спроса и предложения на рынке. И хотя пока цены на нефтехимию остаются высокими, эксперты прогнозируют их корректировку на 20–40% по итогам года.

— конъюнктура —

Стоимость полимерной продукции в первом квартале 2021 года на мировом рынке выросла более чем на 50%. Например, в марте в Европе тонна полиэтилена стоила более \$2 тыс., что стало историческим максимумом. По данным Центра экономического прогнозирования Газпромбанка, в январе—апреле рост цен на нефть и сжиженные углеводородные газы (СУГ) оставался значительным и составил 15–20%. При этом, отмечает старший аналитик центра Нина Адамова, примечательно, что удорожание базовой товарной продукции нефтехимического сектора — полиэтилена, полипропилена, стирола и полистирола, бензола — составило от 40% до 70% за аналогичный период.

По ее словам, в феврале—апреле 2021 года на рынок действовали сразу несколько факторов: с одной стороны, рост издержек на сырье в совокупности с сокращением предложения, с другой стороны, не снизившийся, а даже растущий на фоне стимулирующих экономику мер спрос на продукцию сектора. Как добавляет в крупнейшем российском производителе нефтехимии СИБУРе, на цены также повлияло разрушение традиционных цепочек поставок на фоне ограничений в доступности контейнеров.

Александр Собко из Рурес уточняет, что отправной точкой роста является дефицит нефтехимического сырья в США, вызванный морозами в Техасе и Луизиане, на которые приходится около 70% американских нефтехимических мощностей, в феврале, и остановкой производств. Более 70 сбоев на производствах из-за форс-мажора стали причиной выбытия с рынка мощностей по полиэтилену на 11 млн тонн в год (это около 10% всего глобального потребления). Несмотря на ряд прогнозов начала весны о балансировке рынка во втором полугодии, пока этого не наблюдается, говорит он. Кроме того, по словам эксперта, вклад в сложившуюся ситуацию внес и низкий уровень запасов полимерного сырья в начале года уже у компаний—переработчиков полимеров из-за сомнений в быстром восстановлении экономики и спроса на их продукцию. Как результат экспортные объемы в США значительно снизились, что по цепочке повлияло и на другие рынки.

Помимо этого с 2020 года существенно вырос спрос на сырье со стороны Азии. Так, Китай запустил семь неф-



РИА НОВОСТИ

техимических установок, использующих СУГ в качестве сырья, в Индии спрос поддерживался субсидированием закупок СУГ. В результате мировые цены на СУГ с лета 2020 года выросли в два раза. Эти факторы способствовали выходу цен на нефтехимическую продукцию в течение апреля на максимальные за последние годы значения.

В России также наблюдался бурный рост цен как на сырье, так и на конечную крупнотоннажную нефтехимическую продукцию. В начале 2021 года стоимость СУГ на Санкт-Петербургской международной товарно-сырьевой бирже несколько раз была исторические рекорды. Только за январь—февраль это сырье подорожало почти в 1,5 раза, превысив уровень в 35 тыс. руб. за тонну. Активный рост цен заставил правительство утвердить давно обсуждавшуюся меру о повышении с марта нормативов продаж сырья на московской торговой площадке до 7,5% от производства.

Баланс восстанавливается

На данный момент, отмечают эксперты и рыночные игроки, ситуация начинает стабилизироваться. Так, говорят в СИБУРе, несмотря на продолжающийся рост цен на углеводородное сырье в апреле—мае текущего года, цены на полимеры в Европе стабилизировались, а на рынках Турции и Китая началось снижение. Рыноч-

ные цены в России в начале года показывали существенно более сдержанный рост, а в последние пять недель стабилизировались и, более того, продемонстрировали коррекцию на 1–2% в зависимости от продукта, отметили там. В компании уточняют, что при реализации полимерной продукции СИБУР руководствуется рыночным подходом, выраженным в использовании прозрачных ценовых индикативов (котировки на полимеры), которые отражают баланс спроса и предложения на рынке полимеров не только в России, но и в мире. При этом на внутреннем рынке компания сглаживает резкие колебания цен на мировых рынках в периоды высокой волатильности с целью повышения предсказуемости бизнеса клиентов и снижения их финансовых рисков. В июне в СИБУРе ожидают продолжение коррекции мировых котировок. В компании отмечают, что в России ее контрактные цены на июнь не превысят майские, а также ожидается дальнейшее снижение спотовых цен внутренних производителей вслед за глобальными рынками.

Александр Собко согласен, что в странах Азиатско-Тихоокеанского региона первые признаки нормализации рынка уже появляются. «Все же в текущем году запущаются значительные объемы новых мощностей — например, только мощностей по производству ПП в Китае текущем году будет запущено на 5 млн тонн в год. Цены на

основные полимеры в Китае уже сейчас снизились от локальных максимумов марта, вернувшись к уровням начала февраля 2021 года (до морозов в Техасе)», — поясняет эксперт. Однако, говорит он, КНР остается чистым импортером полиэтилена и полипропилена, хотя и наращивала экспорт в периоды экстремальных мартовских дефицитов. Цены в республике сейчас значительно ниже, чем в США и Европе, уточняет господин Собко. Это, по его словам, стимулирует экспорт. К примеру, в марте объем экспорта полипропилена из КНР оказался в семь раз выше обычного среднемесячного объема, хотя сохраняющийся дефицит контейнеров в АТР мешает арбитражным сделкам.

Как ожидается, дефицит на американском рынке сохранится примерно до конца года. В целом в течение текущего года глобальный рынок должен сбалансироваться на фоне запуска по всему миру новых мощностей, однако неопределенности добавляют возможный дополнительный спрос в случае быстрого постковидного восстановления экономики, говорит господин Собко.

По расчетам Нины Адамовой, рост предложения нефтехимической продукции и ввод новых мощностей приведут к тому, что к концу 2021 года цены на нефтехимическую продукцию на мировом рынке могут снизиться на 20–40% относительно текущих значений.

Ирина Салова

«Газпром» связал себя ниткой с Европой

— инфраструктура —

Россия объявила о завершении прокладки трансбалтийского трубопровода «Северный поток», работы по которому на год останавливали американские санкции. И, хотя «Газпром» готов начать наполнение трубы, проекту еще предстоит пройти сертификацию, которая может отложить его запуск. Пока сама компания рассчитывает объем экспорта по итогам года без учета поставок по новому маршруту и не предполагая наращивание транзита через Украину, несмотря на повышенный спрос в Европе на фоне холодной погоды.

Президент Владимир Путин 4 июня в ходе Петербургского международного экономического форума поставил точку в многолетнем противостоянии с Западом вокруг газопровода «Газпрома» «Северный поток-2», заявив, что укладка труб его первой нитки завершена. Маршрут трубы мощностью 55 млрд кубометров газа в год идет из России в Германию по дну Балтийского моря. Он пояснил, что линейная работа целиком, включая морской участок, закончена и «Газпром» готов к заполнению трубы газом. По словам президента, Россия готова в дальнейшем реализовывать подобные проекты с европейскими и другими партнерами и рассчитывает, что «логика взаимной пользы и взаимной выгоды неизбежно будет брать верх над разным рода искусственными барьерами текущей политической конъюнктуры». На этих новостях акции «Газпрома» на Московской бирже обновили максимум стоимости с июля 2008 года, подорожав до 274,6 руб. за бумагу. В свою очередь, оператор строительства газопровода Nord

Stream 2AG пояснил, что теперь построенные участки первой нитки надо соединить и провести пусконаладку.

Как уточнил Владимир Путин, сроки начала поставок по первой ветке будут зависеть от регулятора Германии. Для того чтобы получить разрешение на эксплуатацию газопровода, проекту нужно пройти сертификацию. Вторую нитку «Северного потока-2», по словам президента, планируется закончить в течение полутора-двух месяцев.

На данный момент Германия ведет переговоры с США по «Северному потоку». При этом посол страны в России Геза Андреас фон Гайр заявил «РИА Новости», что позиция республики по трубопроводу неизменна. «Мы убеждены в том, что энергобезопасность Европы, а также энергетическая политика Европы должны определяться и определяются европейцами, а не кем бы то ни было извне», — отметил он на полях ПМЭФ. Он выступил против применения к проекту экстерриториальных санкций, так как это «идет вразрез с международным правом».

Через санкции в море

Строительство газопровода «Северный поток-2», который позволит России поставлять газ в Европу в обход Украины, началось в 2018 году. Единственным акционером проекта является «Газпром». Европейскими партнерами выступили Royal Dutch Shell, OMV, Engie, Uniper и Wintershall. Суммарно они должны были профинансировать 50% строительства на сумму до €950 млн каждый. Укладкой должна была заниматься швейцарская Allseas, а также итальянская Saipem и российская МРТС. К концу 2019 года было уложено 93,5% общей протяженности двух ниток газопровода, остава-

лось достроить участок в 150 км. Но 20 декабря занимавший тогда должность президента США Дональд Трамп подписал закон об оборонном бюджете на 2020 финансовый год, который включал санкции в отношении участников строительства газопроводов «Северный поток-2» и «Турецкий поток». Из-за угрозы блокировки транзакций в юрисдикции США и других мер Allseas приостановила работы и вывела свои суда из района прокладки «Северного потока-2». Также после расширения санкций на оказание сертификационных услуг для проекта проект покинула норвежская сертификационная компания Det Norske Veritas — Germanischer Lloyd.

Единственной возможностью закончить строительство для «Газпрома» в конце 2019 года стало использование собственного судна-трубоукладчика «Академик Черский» и корабля, принадлежащего МРТС «Фортуна». Но согласования и подготовка к работам заняли год. Строительство (оставалось проложить три участка в Германии и Дании) продолжилось только в декабре 2020 года. В конце мая 2021 года США, признав, что маршрут в Европу уже почти проложен, отказался от введения очередных санкций в отношении Nord Stream 2 AG и ее исполнительного директора Маттиаса Варнига. Президент США Джо Байден объявил, что применение мер к проекту контрпродуктивно для отношений США с Европой.

Транзитный вопрос

Против «Северного потока» по-прежнему активно выступает Киев, опасаясь снижения транзита по территории Украины, и требует включить страну в немецко-американские переговоры. В ответ глава одного из парт-

неров «Газпрома» по «Северному потоку-2» OMV Райнер Зеле заявил, что Украина должна предложить российской газовой монополии привлекательные условия транзита газа в Европу, а не мешать строительству обходного маршрута. «Сделайте привлекательное предложение, и если вы предложите „Газпрому“ транзитные мощности на хороших условиях, то он, безусловно, его рассмотрит. Понимаете? Нельзя выиграть конкуренцию, не вступая в борьбу», — сказал он в интервью «России 1».

В свою очередь, Владимир Путин допустил не только сохранение, но и увеличение прокачки газа в Европу через Украину. По его словам, Россия намерена за десять лет нарастить поставки газа в Европу на 50 млрд кубометров. До 2026 года планируется поставлять транзитом до 40 млрд кубометров, предусмотренных контрактом между странами. Президент уточнил, что есть возможность загружать ГТС Украины и дальше, «но нужна воля Киева к нормальному экономическим отношениям».

Европе не хватает газа

В самом «Газпроме» пока придерживаются консервативного прогноза поставок в 183 млрд кубометров, который позволит монополии избежать дополнительного бронирования украинских мощностей. Таким образом, компания напрямую связывает рост экспорта в Европу с вводом «Северного потока-2». Поставки по этому маршруту могут составить до 8 млрд кубометров газа при условии, что он будет запущен к октябрю хотя бы на 50% мощности. Впрочем, вице-премьер Александр Новак уточнил, что строительство газопровода будет завершено и он будет введен в эксплуатацию до конца 2021 года.

Пока сдержанные поставки в направлении Европы привели к тому, что объем netto-закачки газа в подземные хранилища там в мае 2021 года оказался на 28% ниже, чем в среднем за последние пять лет, рассчитал «Интерфакс» на базе данных Gas Infrastructure Europe. Под конец месяца текущий уровень запасов газа в ПХГ Европы (на 31 мая) достиг минимального уровня за историю наблюдений (с 2011 года) — 37,37%. Если «Газпром» сохранит подобные темпы закачки, то к традиционному сроку ее завершения в конце октября ПХГ будут заполнены только на 73% вместо среднего за последние пять лет уровня в 92%. Зампред правления «Газпрома» Елена Бурмистрова в середине мая поясняла, что подобная ситуация связана с постоянным параллельным отбором из хранилищ из-за холодной погоды в Европе. Хотя на рынке говорят, что таким образом монополия хочет поддержать цены на газ. Госпожа Бурмистрова допустила, что сроки закачки в этом сезоне могут быть продлены, а также отметила, что компания ждет «приятных сюрпризов» с точки зрения объемов экспорта в ЕС.

Сейчас экспорт «Газпрома», по данным самой компании, активно растет, но это во многом связано с эффектом низкой базы прошлого года. За пять месяцев 2021 года монополия поставила в дальнее зарубежье 84,2 млрд кубометров (рост на 27,2%). В компании уточняют, что поставки увеличились в большинство стран, в том числе в Турцию (на 166,9%), Германию (40%), Италию (18%), Францию (18,4%), Польшу (19,8%), Болгарию (47,8%), Румынию (194,7%), Сербию (125,9%), Грецию (29,9%). Добыча газа «Газпромом» за пять месяцев 2021 года выросла на 16,2% — до 221,9 млрд кубометров.

Ольга Матвеева