

Стенограмма выступления заместителя Председателя Правления ПАО «Газпром», генерального директора ООО «Газпром экспорт» Елены Бурмистровой на Дне инвестора «Газпрома»

Добрый день, уважаемые коллеги!

В своей части презентации я расскажу о позиции «Газпрома» на международных рынках. Я остановлюсь на поставках трубопроводного газа и СПГ, на прогнозах рыночной ситуации и на перспективах развития нашей деятельности на этих направлениях.

В 2020 году все нефтегазовые компании мира столкнулись с крайне неблагоприятной экономической конъюнктурой. Спотовые цены на мировых газовых рынках продемонстрировали рекордное снижение. И весной, и летом они достигли своих исторических минимумов. Такой «идеальный шторм» стал возможным в силу одновременного воздействия целого ряда негативных факторов: мягкие погодные условия, ограничения из-за коронавируса, глобальный экономический кризис. Все это происходило на фоне избытка предложения газа на рынке.

Следует отметить, что вероятность закрепления прошлогодней рыночной ситуации практически равна нулю. Такие уровни цен не могут быть устойчивыми в средне- и долгосрочных периодах. Они не покрывают даже маржинальные издержки большинства производителей газа. Кроме того, одновременно нормализуются и фундаментальные факторы рынка.

В этих условиях позиции ПАО «Газпром» на внешних рынках внушают нам оптимизм. Наша компания достойно преодолела непредсказуемый прошлый год и удержала свою долю. Мы планомерно диверсифицируем маршруты поставок и закрепляем свое присутствие на новых рынках.

«Газпром» наращивает поставки по новым трубопроводам, развивает дополнительные торговые механизмы и тем самым повышает гибкость всего рынка. Мы успешно удовлетворяем повышенный спрос в экстремально холодные зимние месяцы. В частности, на европейском газовом рынке наши позиции сегодня гораздо прочнее, чем годом ранее.

После глубокого падения первой половины 2020 года мы наблюдали волатильный рост цен на газ в мире в целом и в Европе, в частности. Он был обусловлен, в том числе, быстрым восстановлением спроса на энергоносители в Азии и сокращением предложения СПГ. Благодаря доступности нашего газа для потребителей поставки по нашим контрактам продемонстрировали во втором полугодии уверенный рост. При этом объемы импорта СПГ в Европу находились на низком уровне.

К началу 2021 года европейский газовый рынок пришел в равновесие. При этом «Газпром» сумел сохранить лидирующее положение и продемонстрировал свои конкурентные преимущества: низкая себестоимость, гибкость и надежность поставок, развитую инфраструктуру и портфель контрактов. Кроме того, мы показали готовность к продолжению конкуренции с новыми поставщиками. Одновременно «Газпром» выполнил роль надежного и гибкого поставщика для европейских потребителей, балансируя и стабилизируя рынок.

Важно помнить и о холодной зиме 2020/2021 года. Она вызвала угрозы «блэкаутов» в отдельных странах. Она подтвердила ключевую роль трубопроводного газа в обеспечении надежности энергоснабжения Европы.

В 2021 году ценовая конъюнктура в Европе будет более предсказуемой, чем годом ранее. Вспомним, как в начале 2020 года газовый рынок Европы функционировал в условиях теплой зимы и с высоким уровнем запасов в подземных хранилищах газа на фоне опасений рисков транзита через Украину. Оба эти фактора оказали давление на цену. В начале же 2021 года мы наблюдаем обратную ситуацию: запасы газа находятся на уровнях существенно ниже средних за прошлые годы. Это следствие холодной зимы и оттока СПГ в Азиатский регион. Необходимость восполнения запасов поддержит спрос и цены предстоящим летом. Кроме того, восстановление европейской экономики поддержит спрос на энергию в целом. Таким образом, критическая ситуация избытка предложения в этом году не повторится.

Экспортная политика «Газпрома» доказала свою эффективность даже в сложнейших рыночных условиях. В 2020 году во втором квартале спотовые цены опускались до исторических минимумов (ниже 40 долл. за 1 тыс. куб м). Средняя цена по портфелю «Газпрома» в Европе находилась в районе 100 долл. за 1 тыс. куб. м. В целом по итогам 2020 года средняя экспортная цена по контрактам «Газпром экспорта» превысила индекс «на месяц вперед» на хабе ТТФ и сложилась на уровне выше 130 долл. за 1 тыс. куб. м.

Таким образом, «Газпром» смог пройти наиболее кризисный период прошлого года с достойными финансовыми результатами. Достичь этого позволил наш сбалансированный портфель долгосрочных экспортных контрактов.

Наша компания продемонстрировала устойчивость к самым значительным ценовым колебаниям. Более половины экспортных объемов газа было реализовано с привязкой к спотовым индексам «на день вперед» и «на месяц вперед». При этом почти треть – с привязкой к более длительным форвардным котировкам. Еще 13% всех объемов газа было реализовано с нефтяной индексацией.

«Газпром» постоянно адаптирует свою контрактную модель к развитию газового рынка. Наш портфель контрактов позволяет нам найти баланс между необходимостью продавать газ по конкурентным рыночным ценам и стремлением ограничить зависимость от колебаний конъюнктуры. Тем самым мы сохраняем свои позиции на рынке.

Наша Электронная торговая платформа в прошедшем году продолжила свое развитие и проявила себя как важный гибкий инструмент. Она позволила увеличить объемы продаж газа и загрузку транспортных мощностей. Кроме того, платформа помогла стабилизировать рынок Европы. В период падения спотовых цен мы оперативно переориентировали ЭТП на торговлю продуктами с длительным периодом поставок. Это снизило давление на спотовые цены. Объем реализации через ЭТП в 2020 году увеличился на 12 млрд куб. м по сравнению с 2019 годом. Он превысил 27 млрд куб. м, включая поставки в будущие периоды.

Кроме того, в прошлом году здесь успешно внедрены торговые инструменты с новым типом ценообразования и периодами поставки. Это позволило реализовать сезонные продукты и газ с поставками на 2021 и 2022 годы. Также мы вышли на новые рынки – продали первые объемы для Турции.

Наша компания успешно проводит курс на диверсификацию маршрутов газопроводных поставок в Европу. Это позволяет снизить как риски и затраты на транзит, так и выбросы парниковых газов.

Несмотря на сильное санкционное давление, продолжается строительство газопровода «Северный поток – 2». В середине декабря 2020 года были возобновлены работы по трубоукладке. Срок окончания строительства всего морского участка зависит от ряда факторов: погодные условия, период проведения работ и так далее. Все работы выполняются в полном соответствии с выданными разрешениями.

Кроме того, в начале 2020 года введен в эксплуатацию и успешно работает газопровод «Турецкий поток». Он надежно транспортирует российский газ через Черное море для потребителей Турции и уже шести европейских государств: Болгарии, Греции, Северной Македонии, Румынии, Сербии, Боснии и Герцеговины. После расширения национальными операторами Болгарии, Сербии и Венгрии своих газотранспортных систем осенью 2021 года можно ожидать начала поставок в Венгрию газа, также поступающего по новому маршруту. Соответственно увеличится и загрузка «Турецкого потока».

«Газпром» также планомерно ведет работу по расширению и диверсификации маршрутов поставки газа на китайском направлении. В 2020 году, несмотря на ограничительное воздействие пандемии, рост спроса на газ в Китае продолжился. По предварительным оценкам, объем потребления газа в стране составил около 325 млрд куб. м. Это на 6% выше показателя 2019 года.

Мы наращиваем поставки по газопроводу «Сила Сибири». В 2020 году по нему было поставлено 4,1 млрд куб. м газа. При этом в четвертом квартале, в холодный зимний период, по заявке китайской стороны поставки превышали контрактные обязательства «Газпрома». В 2021 году рост объемов поставки продолжился в соответствии с предусмотренным договором купли-продажи графиком наращивания поставок.

К 2030 году мы ожидаем существенный рост спроса на газ в Китае – более чем на 50% к уровню 2020 года. Основные факторы роста:

- активная государственная политика в части замещения угля газом,
- стимулирование государством роста доли газа в национальном энергобалансе,
- благоприятные макроэкономические факторы, включая темпы роста китайской экономики.

«Газпром» станет одним из ключевых бенефициаров роста спроса на газ в Китае. Мы увеличим поставки газа по магистральному газопроводу «Сила Сибири». Это также дает стимул для развития других газотранспортных проектов в этом регионе.

ПАО «Газпром» продолжает работу по достижению окончательных договоренностей о поставках газа по подписанным ранее соглашениям.

Также мы прорабатываем новый проект поставок российского газа в Китай через территорию Монголии. В декабре 2019 года мы подписали с Правительством Монголии Меморандум о взаимопонимании. Он предусматривает проведение совместной оценки возможности реализации проекта.

В августе же 2020 года также с Правительством Монголии подписан Меморандум о намерениях в отношении создания компании специального назначения. Задача компании – разработать технико-экономическое обоснование проекта строительства и эксплуатации

магистрального газопровода «Союз Восток» по территории Монголии. В январе 2021 года компания специального назначения зарегистрирована в Монголии под названием ООО «Газопровод Союз Восток». Она начала свою деятельность по выполнению исследования. 10 и 11 марта текущего года специалисты осуществили облет предполагаемой трассы газопровода по территории Монголии.

Важным элементом диверсификации рынков сбыта и расширения способов поставки газа для нас является СПГ-бизнес. Позиции Группы «Газпром» на рынке сжиженного газа относительно скромны на фоне объема поставок газа по трубопроводам. При этом 2020 год стал прорывным для нашей деятельности в сфере торговли СПГ. Мы удвоили и объем продаж из нашего СПГ-портфеля – до 7,4 млн тонн, и количество стран-получателей наших грузов – до 14.

Таких показателей удалось достичь за счет существенного увеличения трейдинговой активности на спотовом и краткосрочном рынке. Также положительно сказался выход на плато поставок СПГ по долгосрочным контрактам Группы «Газпром». Помимо этого, в 2020 году начал функционировать новый операционный СПГ-центр в «Газпром экспорте» в Санкт-Петербурге. Центр работает в тесном взаимодействии с уже существующими офисами в Лондоне и Сингапуре. Он призван усилить присутствие Группы «Газпром» на мировом рынке СПГ и подготовить плацдарм для реализации новых СПГ-проектов в России. Ключевым проектом в этом плане является комплекс по переработке этансодержащего газа и производству СПГ в Ленинградской области.

Наша компания продолжает реализацию проектов по развитию рынка бункеровки СПГ в России. В декабре 2020 года было успешно спущено на воду первое в России судно-бункеровщик СПГ «Дмитрий Менделеев». Ввод судна в эксплуатацию ожидается в 2021 году.

Проекты в сфере СПГ открывают нам и перспективные возможности поставки на рынок принципиально нового продукта – углеродно-нейтрального СПГ. Недавно, 8 марта 2021 года, совместно с компанией Shell была реализована первая такая сделка: груз СПГ был доставлен получателю. Выбросы CO₂ по всей цепочке его производства, транспортировки и потребления были компенсированы соответствующими сертификатами. И мы видим в этом направлении большой потенциал для ответа на запросы покупателей, которые разделяют наше желание максимально защитить окружающую среду.

Уважаемые коллеги!

На мировом газовом рынке произошли существенные изменения. При этом позиции «Газпрома» как экспортера были и остаются сильными. Мы с оптимизмом смотрим на перспективы нашего газа на европейском рынке. Падение собственной добычи в ЕС поддержит рост спроса на импортный газ. Отказ от угольной и атомной генерации, рост масштабов электрификации, наращивание мощностей возобновляемой энергетики – на фоне всех этих факторов потребность в газе, как в гаранте стабильности энергосистемы, будет только расти.

Газ полностью совместим с самыми амбициозными климатическими целями. В рациональной и надежной энергетической системе он сохранит свою ключевую роль, в том числе и как основа для производства водорода. «Газпром» ведет разработки в этом направлении.

Благодарю за внимание.