

Подводя итог, следует сказать, что рост ИП в январе-феврале зафиксирован в регионах, считающихся дотационными. В промышленно развитых регионах наблюдается отрицательная динамика. То, что «на плаву» остаются те, в кого вкладывает государство, а экономически самостоятельные регионы «тонут», – верный признак (по мнению автора) того, что страна действительно входит в период кризиса.

Алексей Кузнецов

Рынки

6. Есть ли газ для Украины?

Россия объявило о повышении цен на газ для Украины с 268 до 485 долл./тыс. м³. Украина не платила и раньше, а по новым ценам и вовсе платить не будет. Насколько сможет Украина заместить российский газ?

Ответ на этот вопрос зависит от многих факторов – технических, финансовых и прочих. Мы предлагаем рассмотреть этот вопрос со стороны спроса и предложения.

Сколько нужно Украине газа? В прошлом году потребление газа в стране составило около 50 млрд. м³ при собственной добыче 21 млрд. м³ и импорте газа 28 млрд. м³ (в данном случае мы не рассматривает отбор газа из ПХГ). Газпром поставил в Украину 25,8 млрд. м³, остальное – реверсные поставки газа из Польши (0,9 млрд. м³) и Венгрии (1,1 млрд. м³) по соглашению с немецкой RWE.

В прогнозном балансе газа Украины на текущий год первоначально предполагалось увеличение потребления газа и его импорта (за счет Газпрома) на 6–7 млрд. м³. Экономический кризис (по разным оценкам, падение ВВП может составить от 1 до 9%) и повышение цен на российский газ с апреля этого года никак не способствуют росту потребления, и, в лучшем случае, внутренний спрос

на природный газ может стабилизироваться на уровне предыдущего года. В худшем случае потребление газа может сократиться до кризисного уровня 2009 г. (47 млрд. м³), правда, тогда экономика провалилась на 15%. Таким образом, минимальная потребность в импорте в краткосрочной перспективе может составлять 25 млрд. м³.

Раньше Украина импортировала газ из стран Центральной Азии (Туркменистана, Казахстана и Узбекистана), что определялось наличием газотранспортной инфраструктуры для поставок газа через территорию России. Но с 2010 г. Туркменистан полностью переориентировал свои поставки газа на Китай (более 40% импорта Поднебесной), и похоже, это уже навсегда. Туркменистан занимает четвертое место в мире по запасам природного газа и обладает вторым по величине газовым месторождением в мире Галкыныш. В разработку этого месторождения Китай вложил 8 млрд. долл., что позволит нарастить экспорт туркменского газа в Китай с 30 до 65 млрд. м³ в год.

Узбекистан, который раньше поставлял газ в Казахстан и Украину, с 2013 г. также развернул весь свой газ в направлении Китая. Наверное, и Туркменистан, и Узбекистан могли бы увеличить добычу газа и восстановить его экспорт в западном направлении, но для этого нужна добрая воля Газпрома, т.к. основным маршрутом экспорта среднеазиатского газа в Украину является газопровод Средняя Азия — Центр (САЦ), но за последние годы в результате газовых войн его значение резко снизилось.

В мае 2012 г. была достигнута договоренность между Нафтогазом Украины и немецкой компанией RWE о поставках природного газа на территорию Украины с европейских спотовых рынков через территории Польши, Словакии и Венгрии в течение пяти лет. Нафтогаз Украины оценивает потенциал реверсных поставок газа из Европы в объеме 37 млрд. м³ в год: из Польши есть возможность передавать 1,5 млрд. м³, в Словакии есть свободные мощности по реверсу в размере 30 млрд. м³, из Венгрии — еще 5,5 млрд. м³. Но это в теории, а на практике...

Поскольку практически весь газ на этот год уже законтрактован, вероятность переориентации газовых потоков в сторону Украины маловероятна. Можно предположить, что в текущем году реверсные поставки, как и годом ранее, будут происходить через Польшу и Венгрию (в совокупности это 7 млрд. м³). Словакия пока до сих пор не определилась с реверсом газа в Украину из-за опасения санкций со стороны Газпрома и отсутствия гарантий отбора и оплаты газа со стороны Украины. В случае положительного решения хотя бы части этих вопросов Словакия может начать реверсные поставки. Их объем будет зависеть от излишка газа в ПХГ и от того, насколько возрастут поставки газа в Европу из России. Большинство экспертов склоняются к тому, что поставки газа через Словакию в среднесрочной перспективе могут достигнуть 10 млрд. м³.

Вывод для Украины неутешительный – в краткосрочной перспективе найти замену российскому газу получится разве что в пределах 2–7 млрд. м³ при минимальном необходимом импорте 25 млрд. м³. В среднесрочной перспективе, по нашему мнению, возможны реверсные поставки в объеме до 15–17 млрд. м³. Однако во всех случаях реверсный газ в среднесрочной перспективе не сможет полностью заменить Украине прямые поставки газа из России. Ряд экспертов считает, что решение газовой проблемы для Украины лежит в плоскости расширения собственной добычи газа, которая стагнирует много лет. Но для этого нужна и политическая стабильность, и инвестиционный климат, и открытие газовой отрасли для иностранных инвестиций.

Сергей Пухов