

Энергетический
бюллетень

июль 2018

62

Новые ценовые индикаторы на рынке нефти



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

Разработка новых ценовых нефтяных индикаторов ведется на основных региональных рынках — в США, на Ближнем Востоке, в России и Китае. Мотивация в каждом случае различается. Китай как импортер нефти стремится снизить премию своего рынка и продвинуть национальную валюту, экспортеры нефти — создать прозрачный ценовой индикатор для поставляемой ими нефти. Успешных примеров создания ценовых индикаторов было немного, но изменение региональной структуры производства и потребления нефти в мире создает благоприятные предпосылки для создания новых ценовых индикаторов на нефть.

Использование газомоторного топлива в России за пять лет выросло в полтора раза, но темпы роста оказались ниже ожиданий. Опережающий рост цен на бензин и дизтопливо в последние полтора года наряду с активизацией мер государственного стимулирования повышают эффект от перехода на газомоторное топливо. Однако развитие электромобилей (например, автобусов в городах) как конкурентов ГМТ по экологической составляющей и по степени «модности» может сдерживать рост его использования.

ЕС в целом и ряд стран Северной и Центральной Европы активно выступают пионерами в продвижении новых идей в области «энергетического перехода». В новой стратегии 2018 года ожидается ужесточение показателей на 2030 год: рост доли ВИЭ в потреблении энергии до 32% (вместо 27%), сокращение потребления первичной энергии на 32,5% (вместо 27%). Эти решения принимаются на фоне некоторого роста энергопотребления в условиях 2%-ного экономического роста последних лет. Цель снизить выбросы парниковых газов в 2030 году на 40% к 1990 году сохраняется, что может означать снижение потребления газа и угля в ЕС еще на 10-15%. При этом ЕС не настаивает на радикальном сокращении использования угля в своих странах, как это он делает в других регионах мира, например, в пользу природного газа. Климат важен, но текущая геополитика не менее важна!

*Главный советник руководителя Аналитического центра,
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Краткое содержание

Статистика, факты, тенденции

Ключевые макроэкономические показатели 4

Одной из важнейших проблем для мировой экономики остается внешнеторговая конфронтация США и Китая. Стороны уже ввели повышенные тарифы и декларируют намерения их увеличивать. Это вызывает нестабильность на фондовых и валютных рынках, грозит сказаться на экономическом росте. Тем временем у России расширились резервы: ФНБ был увеличен на 23% за счет перечисления нефтегазовых доходов

Нефть и нефтепродукты 6

В начале июля цены на нефть находились у максимальных значений текущего года, но во второй половине месяца они снизились из-за эскалации торгового конфликта США и Китая, а также снижения рисков перебоев в поставках нефти. В России цены на бензины в июле незначительно снизились, добыча нефти в июне выросла к июню 2017 г.

Природный газ 10

В июне произошел резкий рост спотовых цен на СПГ в Азии (+23% к маю) — на фоне их стабилизации в Европе (+0,5%). Россия по итогам первого полугодия 2018 г. нарастила добычу газа на 7%, расширяя как трубопроводный экспорт, так и экспорт СПГ

Уголь 12

В июне зафиксированы рекордные цены на энергетический уголь с 2012 года и высокие среднемесячные цены (+10,9% к маю 2018 г.) в связи с растущим спросом в азиатском регионе (Китай, Япония). Зафиксирован также рост цен коксующегося угля (+8%)

Электроэнергетика 13

Задолженность на ОРЭМ (за 6 месяцев 2018 года) и РРЭ (за 5 месяцев 2018 года) выросла на 9,7 млрд руб. и 17,3 млрд руб. соответственно. Основные должники на ОРЭМ — потребители Северо-Кавказского ФО, а на РРЭ — непромышленные потребители

По теме выпуска

Новые ценовые индикаторы на рынке нефти 14

Глобальные изменения на мировом рынке нефти создают предпосылки для создания новых ценовых индикаторов (прежде всего в Азии), призванных более прозрачно характеризовать рыночную ситуацию, чем действующая система ценообразования, в основе которой находятся всего три бенчмарка. Россия также проводит работу по развитию собственного бенчмарка

Обсуждение

В России: Итоги газомоторной пятилетки в России 19

Поддержка расширения использования газа в качестве моторного топлива со стороны государства стала толчком для развития рынка компримированного природного газа, который, однако, еще не достиг целевых уровней

В мире: Стратегии энергетической трансформации ЕС 23

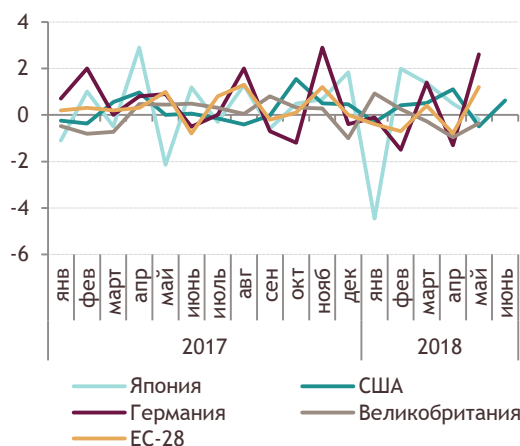
Евросоюз обновляет долгосрочные планы развития энергетики. Цели по использованию ВИЭ и энергосбережению стали более амбициозными, что может обернуться снижением потребления газа и угля на 10-15%. Но, как показывает опыт последних трех лет, реализация политики ЕС на практике сталкивается со значительными трудностями

Статистика, факты, тенденции

Ключевые макроэкономические показатели

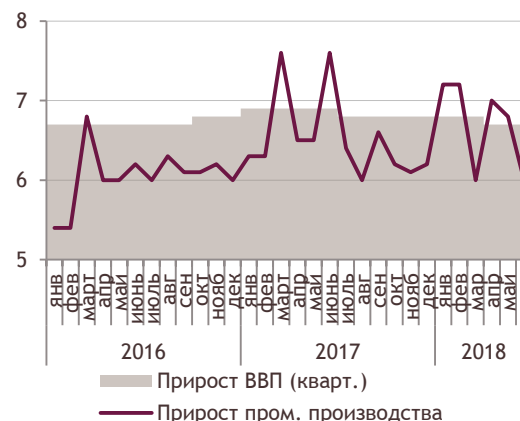
Промышленное производство крупнейших развитых экономик, прирост (% к пред. месяцу, сезонное сглаживание)

Быстрый рост промпроизводства в Германии в мае поддержал динамику промышленности ЕС. Выпуск немецкой промышленности в мае увеличился на 2,6% относительно предыдущего месяца, что стало самым высоким результатом за последние полгода. В первую очередь активно росло производство потребительских товаров (+6,5%) при умеренном повышении выпуска капитальных товаров и энергоносителей (менее чем на 1%). Подобная динамика наблюдалась и во всем ЕС, но с меньшими темпами роста: в мае впервые за полгода рост промпроизводства чуть превысил 1%, причем выпуск потребительских товаров длительного пользования возрос на 2%, а производство энергоносителей почти не изменилось.



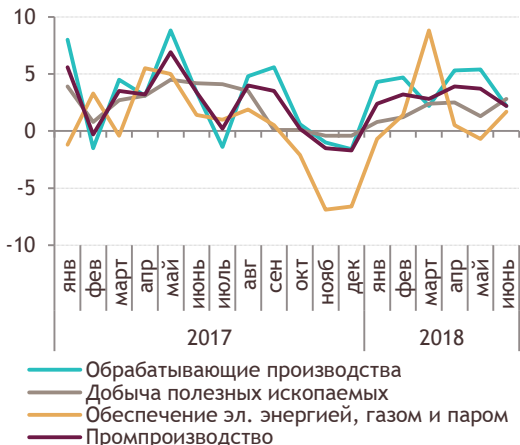
ВВП и промышленное производство Китая, прирост (% к соот. периоду предыдущего года)

Темп роста китайского ВВП в годовом выражении снизился по итогам второго квартала. На протяжении трех предыдущих кварталов прирост ВВП Китая в годовом выражении составлял 6,8%. Во втором квартале текущего года он снизился до 6,7%. Если сравнивать с предыдущим кварталом, темпы экономического роста во втором квартале выросли с 1,4% до 1,8%. Но это сезонное ускорение происходит ежегодно (несмотря на сезонное сглаживание в китайской статистике), и в этот раз оно оказалось меньшим, чем обычно. Национальное статистическое бюро в официальном коммюнике ссылается на сложные внешние условия, и доля истины в этом есть: Китай в последние месяцы находится в экономической конфронтации с США.



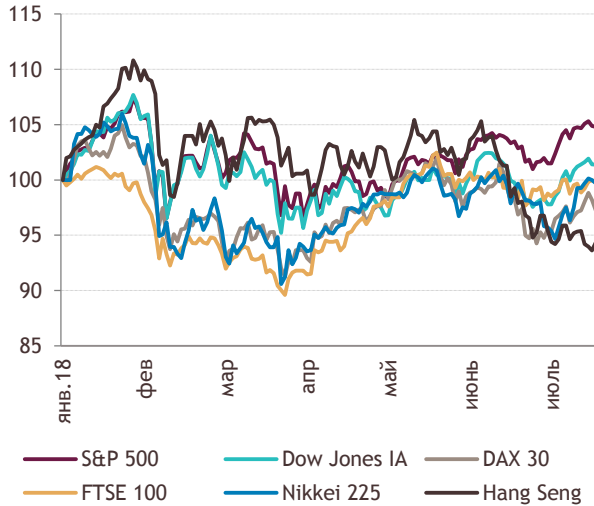
Промышленное производство России, прирост (% к соот. периоду предыдущего года)

Темп роста промышленного производства в России в июне снизился за счет ухудшения динамики в обрабатывающем секторе. В июне прирост промпроизводства в России составил 2,2% в годовом выражении, что стало самым низким результатом с начала года. Относительно мая промышленный выпуск сократился на 0,6% (с исключением сезонности). Источником замедления стал обрабатывающий сектор, в частности металлургия. Добывающий сектор, напротив, показал самый высокий в этом году прирост производства (+2,8% в годовом выражении). Добыча угля возросла относительно июня прошлого года на 6,1%, добыча газа – на 5,0%. Эти результаты тесно связаны с ростом выработки электроэнергии (+2,2% в годовом выражении) после отрицательной динамики в мае.



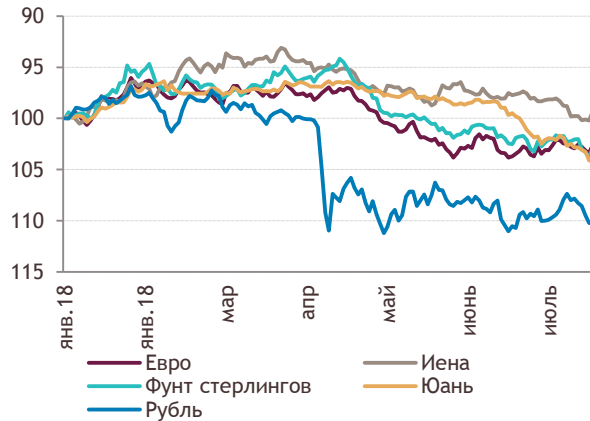
Источники – национальные статистические службы, ОЭСР

Важнейшие биржевые индексы в 2018 году (1 января 2018 г. = 100)



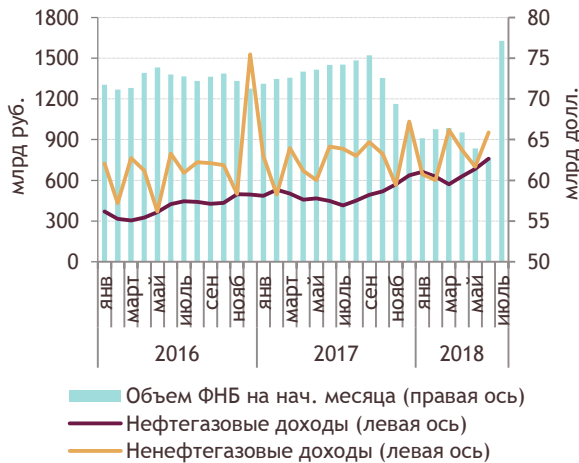
Динамика фондовых индексов остается неустойчивой на фоне рисков торговой войны США и Китая. В течение месяца продолжается эскалация напряженности между американской и китайской сторонами. 6 июля вступили в силу повышенные 25%-ные тарифы США на ряд китайских товаров (на сумму 34 млрд долл., впоследствии она может увеличиться до 50 млрд долл.) и ответные симметричные меры Китая. 10 июля торговый представитель США заявил о готовности установить 10%-ный тариф еще на 200 млрд долл. китайского импорта. В то же время высокие результаты американских корпораций по итогам второго квартала поддержали рост индексов в начале июля.

Курсы основных валют в 2018 году, за долл. США (1 января 2018 г. = 100)



Конфронтация Китая и США стала фактором значительного падения курса юаня. С середины июня наблюдается устойчивая тенденция к снижению курса юаня на внешнем валютном рынке (внутренний курс более жестко регулируется). За месяц китайская валюта потеряла около 5% стоимости относительно доллара. Таким образом, было полностью компенсировано плавное повышение курса юаня на протяжении предыдущих 12 месяцев. Слабый юань может частично поддержать китайский экспорт в условиях роста пошлин. Курс рубля снизился в середине июля, когда цена нефти откатилась к отметке 70 долл./барр.

Доходы федерального бюджета России и объем Фонда национального благосостояния



В июне был существенно пополнен Фонд национального благосостояния. Впервые за текущее десятилетие ФНБ был серьезно увеличен за счет внешних поступлений, а не валютной переоценки. В ФНБ в июне было помещено более 900 млрд руб., или почти 15 млрд долл. В рублевом эквиваленте это самая крупная сумма, размещенная в ФНБ за время его существования. Это пополнение произведено за счет перечисления в ФНБ дополнительных нефтегазовых доходов, полученных бюджетом в 2017 году, поскольку фактическая среднегодовая цена на нефть (около 55 долл./барр.) существенно превысила базовую (40 долл./барр.).

Источники – Thomson Reuters, Минфин России

Нефть и нефтепродукты

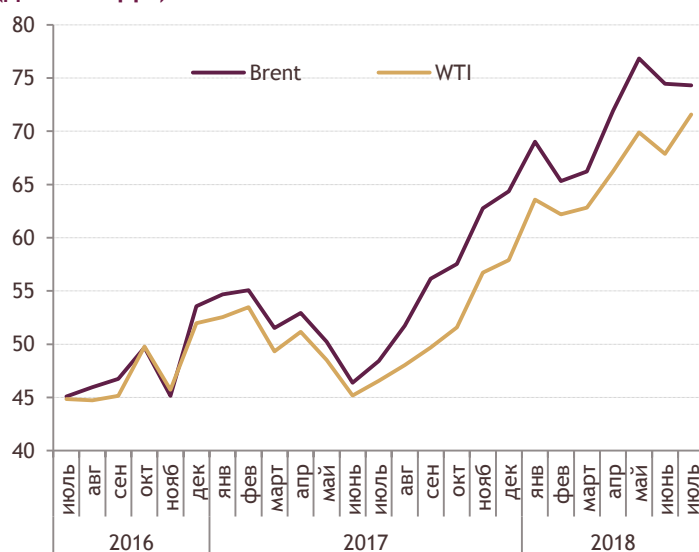
Мировые цены на нефть

Показатель	Ед. измер.	3 июля	10 июля	17 июля	23 июля	Изм. за мес. (%)	Среднемес.* годов. изм. (%)
Нефть Urals	долл./барр.	74,9	76,3	69,3	71,1	-2,2	+52,5
Нефть ESPO	долл./барр.	78,5	77,4	75,5	73,5	+0,6	+56,1
Нефть Brent	долл./барр.	75,5	77,4	70,3	72,4	-1,4	+52,1
Нефть WTI	долл./барр.	74,2	74,1	68,0	68,5	-0,8	+53,1
Нефть Dubai	долл./барр.	75,4	75,3	70,2	71,4	-1,9	+52,4
Нефтяная корзина ОПЕК	долл./барр.	75,0	76,3	70,4	71,6	-0,4	+49,7
Бензин (цена ARA FOB)	долл./т	716,0	742,5	702,0	707,5	+2,7	+38,9
Дизель (цена ARA FOB)	долл./т	663,9	679,0	628,0	646,8	-0,6	+44,0
Мазут 3,5% (цена ARA FOB)	долл./т	435,8	442,0	404,9	420,0	2,3	+51,1

* Здесь и далее на странице цены за июль 2018 г. рассчитаны как средние за период 1-23 июля.

Цены на нефть снизились из-за эскалации торгового конфликта США и Китая. С начала июля до конца его первой декады цены на нефть марки Brent удерживались в диапазоне 75-78 долл./барр., WTI – 72-74 долл./барр., однако ко второй половине месяца они снизились на 4-5 долл./барр. В начале июля цены на нефть получили поддержку после новостей об ожидаемом снижении добычи нефти в Канаде из-за аварии в энергоснабжении Syncrude Canada (что также отчасти привело к снижению спреда между ценами Brent и WTI) и перебоях поставок нефти из Ливии. Однако в начале первой декады июля, несмотря на рекордное с 2016 года недельное снижение запасов нефти в США, произошло резкое падение цен на нефть, вызванное эскалацией торгового конфликта между США и Китаем. Дополнительными негативными факторами для цен на нефть во второй половине месяца стали появление перспектив скорого разрешения проблем с поставками нефти из Ливии, данные о снижении импорта нефти Китаем в июне, рост добычи нефти в Саудовской Аравии, а также заявления министра финансов США С.Мнучина о том, что США рассматривают возможность введения исключений для некоторых импортеров иранской нефти.

Среднемесячные цены на нефть WTI и Brent (долл./барр.)



Прогноз цен на нефть¹ (долл./барр.)

Марка нефти	III кв. 2018	2018	2019
Brent (Thomson Reuters ²)	74,8	72,6	71,6
WTI (Thomson Reuters ²)	68,3	66,8	66,1
Brent (АЭИ США ³)	74,0	71,8	68,7
WTI (АЭИ США ³)	68,1	66,0	62,0
Средняя цена ⁴ (МВФ)	48,9	48,6	50,3
Средняя цена ⁴ (ВБ)	-	65,0	65,0

¹ Среднее значение за указанный период.

² Консенсус-прогноз – июль 2018 г.

³ Прогноз – июль 2018 г.

⁴ Средняя цена нефти, прогноз МВФ – июль 2017 г., прогноз ВБ – апрель 2018 г.

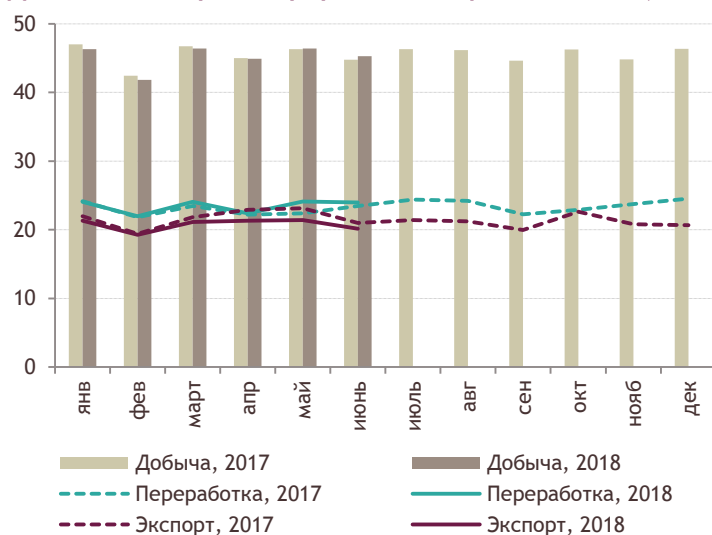
Источники – Thomson Reuters, АЭИ США, МВФ, Всемирный банк

Производство и потребление нефти в мире (млн барр./день)

	2017			2018		II кв. 2018 / II кв. 2017, %
	II	III	IV	I	II	
Производство нефти						
ОПЕК	39,2	39,6	39,1	38,9	38,7	-1,4
Сауд. Аравия	12,0	12,0	12,0	12,0	12,1	+1,4
США	13,0	13,2	14,0	14,4	14,9	+14,7
Россия	11,3	11,3	11,3	11,3	11,4	+0,4
Мир	97,0	97,9	98,2	98,3	98,5	+1,6
Потребление нефти						
Китай	12,6	12,2	12,5	12,7	13,0	+2,9
Европа (ОЭСР)	14,3	14,7	14,4	14,1	14,3	+0,1
США	20,3	20,2	20,4	20,6	20,5	+1,2
Мир	97,9	98,3	98,4	98,4	98,8	+0,9

Страны ОПЕК+ нарастили добычу нефти. По данным МЭА, мировая добыча нефти в июне относительно мая увеличилась на 0,4 млн барр./день. Благодаря пересмотру параметров сделки стран ОПЕК+ рост добычи нефти обеспечили Россия (+0,1 млн барр./день) и страны ОПЕК (+0,1 млн барр./день), где основной рост добычи пришелся на Саудовскую Аравию (+0,4 млн барр./день), которая компенсировала снижение ее добычи в Ливии, Венесуэле и Алжире. Вне стран ОПЕК+ наибольший рост добычи наблюдался в США (+0,1 млн барр./день) и Норвегии (+0,1 млн барр./день). Наибольшее сокращение добычи нефти было зафиксировано в Канаде (-0,3 млн барр./день). Коммерческие запасы нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР в мае 2018 г. оказались на 0,8% ниже среднего пятилетнего значения. В июле МЭА сохранило прогноз роста спроса на нефть в 2018 году на 1,4 млн барр./день. Аналогичный рост ожидается в 2019 году.

Добыча, экспорт и переработка нефти в России (млн т)

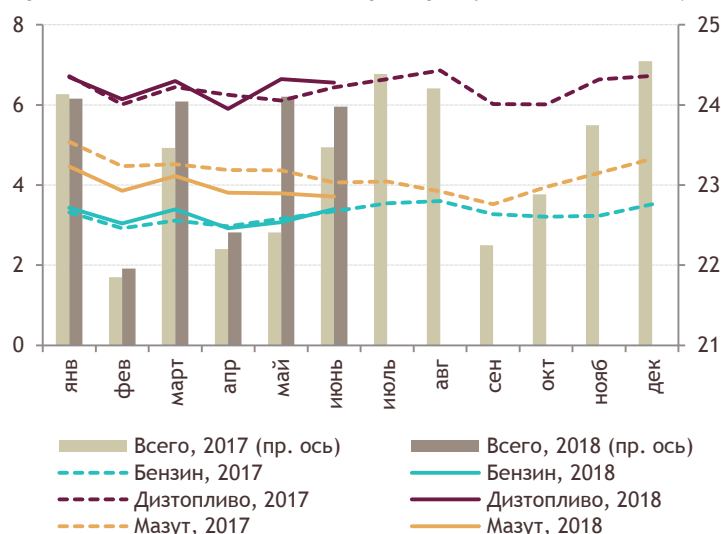


Добыча	
июнь 2018 (млн т)	45,3
% к июню 2017	+1,1%
янв. — июнь 2018 (млн т)	271,1
% к янв. — июню 2017	-0,4%
Экспорт	
июнь 2018 (млн т)	20,2
% к июню 2017	-4,0%
янв. — июнь 2018 (млн т)	124,6
% к янв. — июню 2017	-4,3%
Переработка	
июнь 2018 (млн т)	24,0
% к июню 2017	+2,2%
янв. — июнь 2018 (млн т)	140,6
% к янв. — июню 2017	+2,2%

В июне ускорился рост добычи нефти в России. Объем добычи нефти в июне 2018 г. составил 45,3 млн т, что на 1,1% превышает показатель за июнь 2017 г. Среднесуточная добыча нефти в июне выросла почти на 1% по сравнению с маем и достигла 1,51 млн т, что является максимальным показателем с февраля 2017 г. За 6 месяцев 2018 года добыча нефти в годовом выражении пока находится в отрицательной зоне (-0,4%), однако с учетом принятия в конце июня решения ОПЕК+ об увеличении добычи нефти (в том числе на 200 тыс. барр./день в России) по итогам 2018 года объем добычи в России может составить 550-551 млн т, что станет рекордным показателем.

Источники — МЭА, Минэнерго России

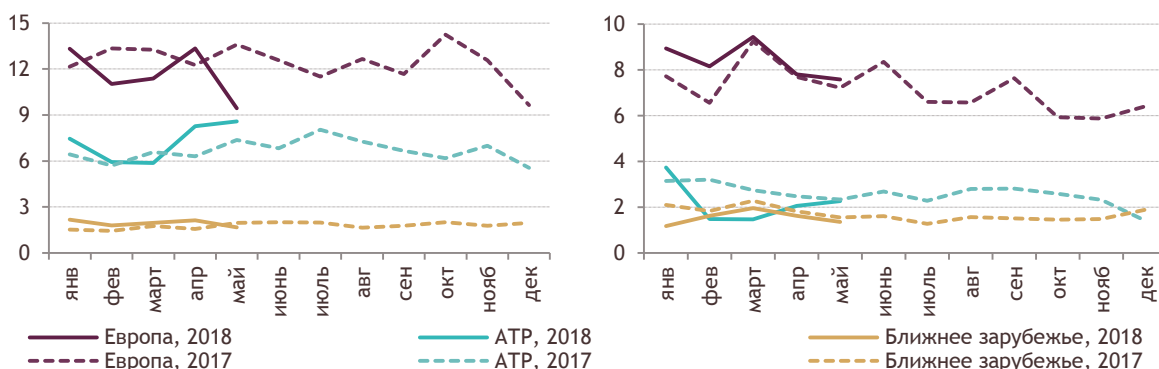
Производство основных нефтепродуктов в России (млн т)



Бензин	
июнь 2018 (млн т)	3,4
% к июню 2017	+1,7%
янв. — июнь 2018 (млн т)	19,3
% к янв. — июню 2017	+2,3%
Дизтопливо	
июнь 2018 (млн т)	6,6
% к июню 2017	+1,8%
янв. — июнь 2018 (млн т)	38,5
% к янв. — июню 2017	+1,5%
Мазут	
июнь 2018 (млн т)	3,7
% к июню 2017	-8,6%
янв. — июнь 2018 (млн т)	23,9
% к янв. — июню 2017	-11,2%

В июне 2018 г. в России выросло производство бензина после двухмесячного спада. Производство бензина в июне выросло на 1,7% в годовом выражении, а за 6 месяцев 2018 года темп роста составил 2,3% (+0,4 млн т), несмотря на сокращение выпуска в апреле и мае по сравнению с 2017 годом. Выпуск дизтоплива в июне также превзошел показатели июня 2017 г. (+1,8%), а за полгода объем его производства увеличился на 1,5% (+0,6 млн т) к 2017 году. По данным ФТС России, рост производства моторных топлив в стране в первой половине 2018 года сопровождался увеличением их экспорта. За 5 месяцев 2018 года экспорт бензина составил 2,1 млн т (+9,6% к 2017 году), а дизтоплива 23,7 млн т (+5,0%).

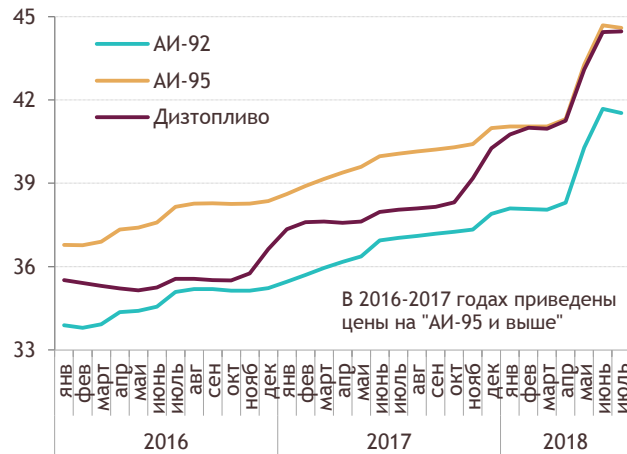
Экспорт нефти (слева) и нефтепродуктов (справа) из России по направлениям (млн т)



В мае поставки нефти из России в Европу снизились, но увеличились в страны АТР. По данным ФТС России, в январе-мае 2018 г. относительно января-мая 2017 г. поставки нефти из России в страны АТР выросли на 12% (что во многом обеспечено ростом поставок в Китай в апреле-мае), в страны ближнего зарубежья — на 18%, а в Европу сократились на 9%, причем в мае падение поставок в Нидерланды и в ряд других крупных импортеров российской нефти привело к годовому снижению экспорта в этом направлении на 31%. Продолжение тенденции перенаправления нефти с европейского рынка на восточный связано с необходимостью увеличения поставок нефти по действующим контрактам в Китай в условиях ограничений сделки ОПЕК+. В то же время поставки нефтепродуктов в страны Европы в январе-мае 2018 г. увеличились на 9% относительно аналогичного периода 2017 года, тогда как в страны АТР они снизились на 21%, а в страны ближнего зарубежья — на 19%. При этом в мае поставки нефтепродуктов по направлениям и объемам в целом соответствовали значениям мая 2017 года.

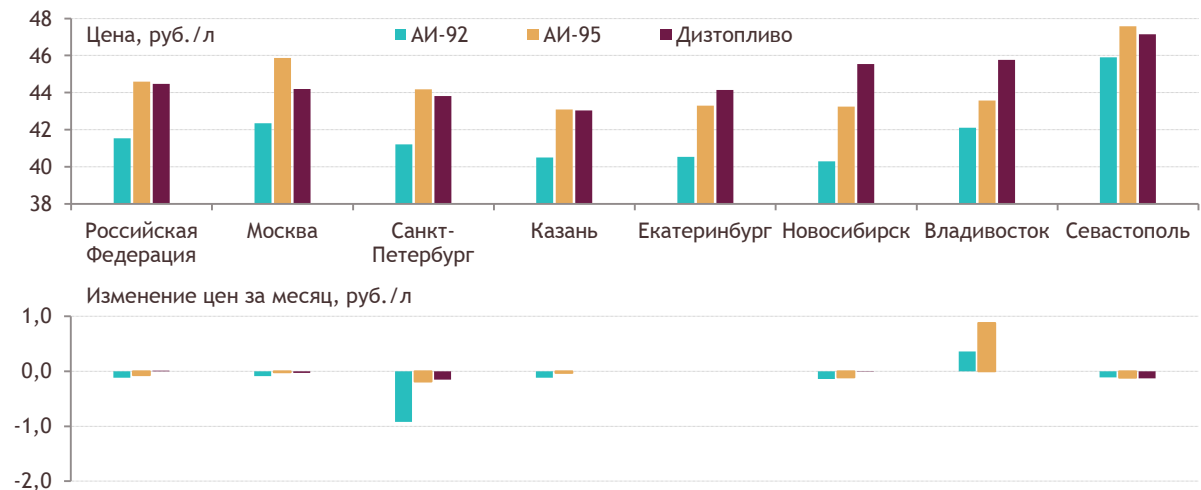
Источники — Минэнерго России, ФТС России

Средние розничные цены на бензины и дизтопливо в России (руб./л)



В июле цены на бензин в среднем по России снизились после резкого роста в апреле-мае и стабилизации в июне. В период с 25 июня по 23 июля 2018 г. розничные цены на бензины снизились на 10-15 коп./л и составили 41,53 руб./л на AI-92 и 44,59 руб./л на AI-95. Цены на дизтопливо выросли на 3 коп./л до 44,47 руб./л. Снижение цен на бензины вызвано сокращением оптовых цен на топливо, что в свою очередь объясняется понижением экспортной альтернативы (нетбэка). За этот период больше всего упали цены на бензин во Владимире (-1 руб./л), Рязани (-1,1 руб./л), Саранске (-1,3 руб./л).

Розничные цены на бензины и дизтопливо в регионах России на 23 июля 2018 г.



В фокусе: Добыча нефти в России в 2018 году в новых условиях (заседание ОПЕК+)

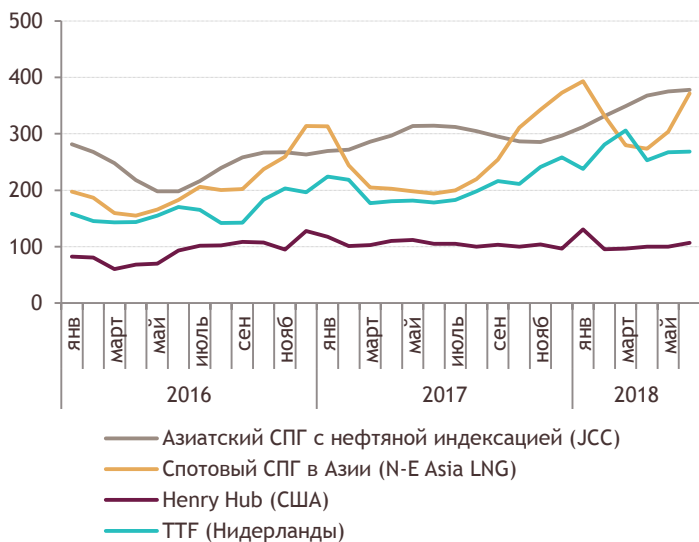


Решение ОПЕК+ обеспечит рекордную добычу нефти в России. 23 июня 2018 г. на Министерской встрече ОПЕК+ (с участием России) принято решение о повышении добычи нефти ОПЕК и рядом не входящих в ОПЕК государств. Министр энергетики России А.Новак [сообщил](#), что с 1 июля Россия нарастит добычу нефти на 200 тыс. барр./день к предыдущему целевому уровню (-300 тыс. барр./день от показателя октября 2016 г.). По расчетам Аналитического центра, данное решение позволит добыть дополнительные 5-6 млн т нефти во втором полугодии, а по итогам 2018 года производство составит 550-551 млн т, что на 0,7% больше уровня 2017 года и является рекордным показателем для России.

Источники – Росстат, ЦДУ ТЭК

Природный газ

Цены на природный газ на мировых рынках (долл./тыс. куб. м)



В июне спотовые цены на СПГ в Азии резко возросли (+23% к маю), а цены в Европе остались стабильными. Росту цен на газ в азиатском регионе способствовал устойчивый спрос со стороны Китая, Южной Кореи, Индии и Пакистана, а также положительная ценовая динамика последних месяцев на мировом рынке нефти (на которую ориентированы долгосрочные контракты СПГ). В результате ценовой спред между Азией и Европой в июне достиг 103 долл./тыс. куб. м (вместо 36 долл./тыс. куб. м в мае). Цены на газ в США (Henry Hub), где запасы газа в хранилищах к концу апреля опустились ниже средних пятилетних значений, возросли на 7%.

В США объявили о запуске первых в стране фьючерсных контрактов на СПГ. Соответствующее заявление 10 июля [сделали](#) крупнейший биржевой оператор CME Group и компания Cheniere Energy, владеющая экспортным терминалом СПГ Sabine Pass, который был запущен в феврале 2016 г. Второй американский экспортный терминал Cove Point (компании Dominion Energy) начал работу в марте 2018 г. Детали контракта еще предстоит разработать, но он уже рассматривается как важный шаг на пути к формированию глобального газового рынка. СПГ-контракты Cheniere Energy отличает привязка к ценам на газ на Henry Hub, а не к ценам на нефть. Новый фьючерсный контракт (с физической поставкой СПГ) станет инструментом хеджирования рисков для производителей, потребителей и трейдеров, а также продвижения Henry Hub как глобального центра ценообразования. [По информации УЭИ США](#), экспорт СПГ из США в 2017 году составил около 20 млрд куб. м, что почти в 4 раза больше, чем годом ранее. Более половины поставок (53%) пришлось на три страны: Мексику, Южную Корею и Китай. На ближайшие два года в США [запланирован](#) ввод еще 4 терминалов СПГ: Elba Island LNG, Cameron LNG, Freeport LNG и Corpus Christi LNG, что позволит довести экспортные мощности СПГ до 100 млрд куб. м в год.

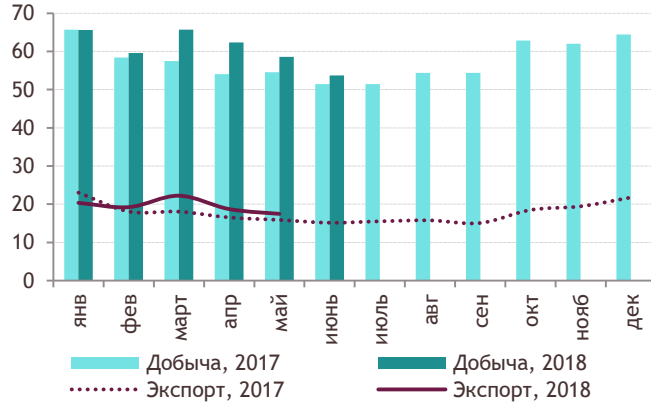
В фокусе: Добыча природного газа в Австралии и его экспорт (млрд куб. м)



Текущее активное расширение экспортных СПГ мощностей Австралии приближается к завершению. По итогам 2017 года добыча газа в Австралии достигла 113,5 млрд куб. м (+18% к 2016 году), а его экспорт (СПГ) – 75,9 млрд куб. м (+34%). Австралия продолжила укреплять свои позиции как второго крупнейшего экспортера СПГ в мире (с долей в 19%) после Катара, но динамика ввода новых мощностей замедляется. К концу текущего года должны быть введены три достраиваемых проекта (2-я очередь Wheatstone LNG, Ichthys LNG и Prelude Floating LNG), с учетом которых установленные экспортные мощности СПГ Австралии расширятся до 120 млрд куб. м. Реализация новых СПГ проектов начнется не ранее 2021 года.

Источник – Thomson Reuters, BP

Добыча природного газа в России и его трубопроводный экспорт (млрд куб. м)



Добыча газа	
июнь 2018 (млрд куб. м)	53,7
% к июню 2017	4,4%
янв. — июнь 2018 (млрд куб. м)	365,5
% к янв. — июню 2017	7,0%
Экспорт газа (труб.)	
май 2018 (млрд куб. м)	17,5
% к маю 2017	10,1%
янв. — май 2018 (млрд куб. м)	98,0
% к янв. — маю 2017	7,0%

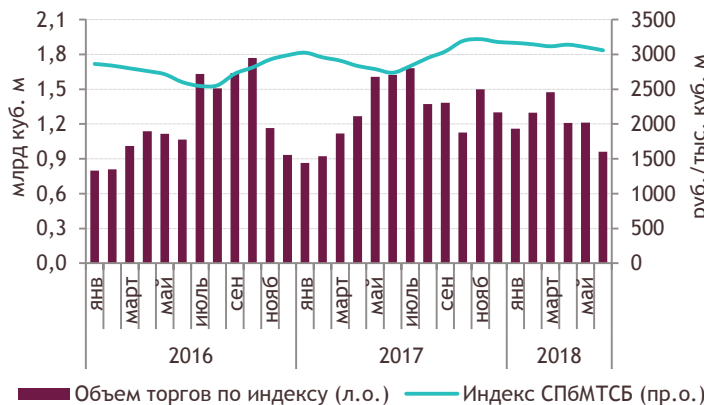
За первое полугодие 2018 г. добыча газа в России выросла на 7%, как и трубопроводный экспорт с января по май. Добыча газа в России в первом полугодии составила 365,5 млрд куб. м, из которых на долю ПАО «Газпром» пришлось 69%. Экспорт трубопроводного газа из России с января по май 2018 г. вырос до 98,0 млрд куб. м (+7% к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт СПГ из России, благодаря запуску первой линии завода «Ямал СПГ» (ПАО «Новатэк») в декабре 2017 г. достиг 1,9 млрд куб. м (+43%). Запуск второй линии «Ямала СПГ» [ожидается](#) уже в августе.

Экспорт трубопроводного газа России по основным направлениям (млрд куб. м)

	май 2018	% к маю. 2017	янв. — май. 2018	% к янв. — маю 2017
Всего	17,5	10,1%	98,0	7,0%
Дальнее зарубежье	20,7	-1,1%	98,3	-1,2%
Германия	5,5	44,5%	25,7	14,9%
Италия	2,2	2,8%	7,2	-4,0%
Турция	1,4	-30,1%	11,3	-9,9%
Великобритания	1,1	0,1%	6,4	-19,0%
Франция	1,1	2,8%	5,4	9,0%
СНГ	2,4	10,9%	16,8	7,6%
Беларусь	1,3	5,6%	8,8	3,5%
Казахстан	0,8	17,4%	5,8	17,9%

В мае 2018 г. Россия заметно увеличила поставки трубопроводного газа в Германию и снизила — в Турцию (к маю 2017 г.). Поставки в Германию возросли на 45%, а в Турцию они снизились на 30%. При этом по направлению «дальнее зарубежье» в целом было зафиксировано небольшое снижение (-1%). Поставки газа в СНГ, напротив, увеличились (+11%).

Биржевая торговля газом в России

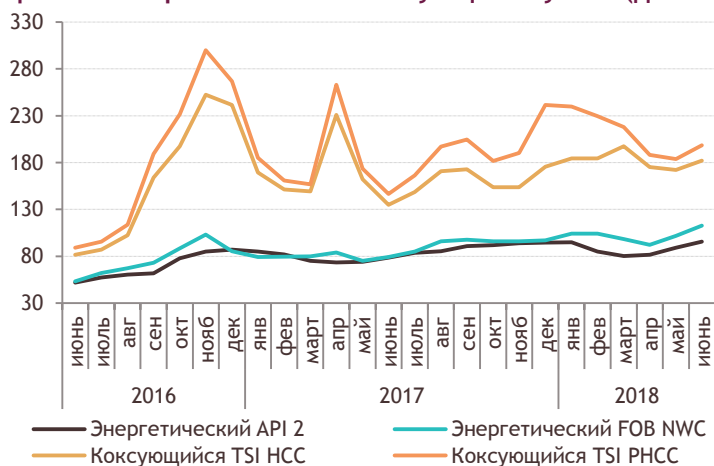


В первом полугодии 2018 г. общий объем биржевой торговли газом в России сократился на 17,5% (к первому полугодию 2017 г.) — до 8,9 млрд куб. м. В объеме реализации биржевого газа продолжили доминировать контракты с поставкой «на следующий месяц» (83%). Биржевой газовый индекс АО «СП6МТСБ» в июне остался практически без изменений (-1,5% к маю). Наибольшее отклонение между ценой на бирже (на КС «Локосово») и регулируемой оптовой ценой на газ наблюдалось в Челябинской области (-9,7% к регулируемой цене), наименьшее — в Республике Татарстан (-1,1%).

Источники — Росстат, ФТС России, АО «СП6МТСБ»

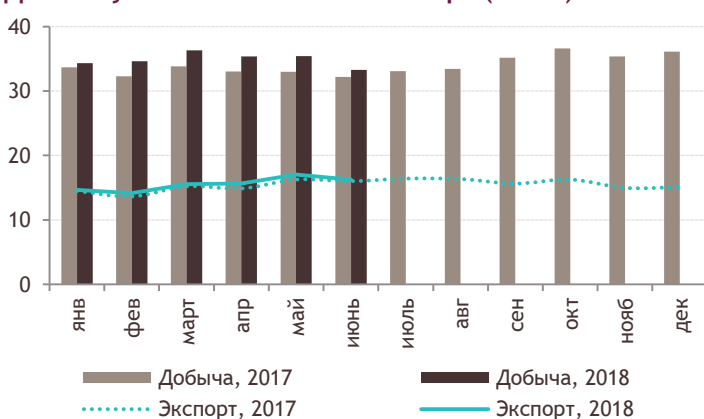
Уголь

Цены на энергетический и коксующийся уголь (долл./т, в среднем за месяц)



В июне сохранилась положительная динамика мировых цен на уголь. В июне был зафиксирован максимум цен на энергетический уголь с 2012 года (120 долл./т), который был достигнут на азиатском рынке (FOB NWC). Это вызвано ростом спроса на него со стороны японских коммунальных компаний и Китая (снижение выработки электроэнергии на ГЭС). Эти факторы увеличили спред между ценами на энергетический уголь на региональных рынках (API 2 и FOB NWC). Цены на коксующийся уголь также продолжили расти.

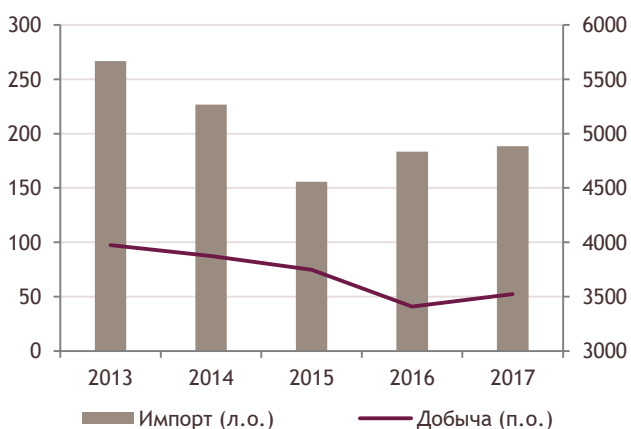
Добыча угля в России и его экспорт (млн т)



Добыча угля	
июнь 2018, млн т	33,3
% к июню 2017	+3,4%
янв. — июнь 2018, млн т	209,4
% к янв.-июню 2017	+5,7%
Экспорт угля	
июнь 2018, млн т	16,2
% к июню 2017	+1,3%
янв. — июнь 2018, млн т	93,2
% к янв.-июню 2017	+3,0%

Добыча и экспорт угля в России в июне 2018 г. продолжили расти. Добыча угля возросла на 3,4% по сравнению с июнем 2017 г., а экспорт — на 1,3%, по предварительным данным Минэнерго России. Рост экспорта угля в первой половине 2018 года обеспечил увеличение объемов погрузки каменного угля на железной дороге (+5% к январю-июню 2017 г.).

В фокусе: Добыча и импорт угля в Китае, млн т



В 2017 году Китай увеличил объем добычи и импорта угля. В 2017 году спрос на уголь в Китае незначительно вырос впервые за 5 лет, что объясняется увеличением его использования в электрогенерации и промышленности. Для обеспечения растущего спроса была увеличена добыча (+3,3% к 2016 году) и импорт (+2,7%) угля. Сокращение добычи и импорта угля в Китае в 2013-2015 годах реализовывалось в рамках программы по ограничению его потребления. В 2016 году темпы снижения добычи угля усилились за счет программы закрытия части шахт и разрезов, в результате чего появилась необходимость увеличения импорта.

Источники — Thomson Reuters, Минэнерго России, ВР, ITC

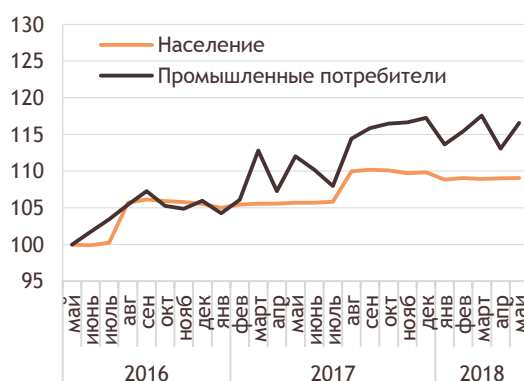
Электроэнергетика

Баланс электроэнергии ЕЭС России (млрд кВт·ч)

Статья баланса	Июнь 2018	Прирост к 2017	6 мес. 2018	Прирост к 2017
Потребление	76,5	+2,4%	531,2	+1,7%
Производство	77,6	+2,4%	535,9	+1,4%
в т. ч.	ТЭС	38,1	314,2	+2,2%
	ГЭС	18,1	90,8	+2,4%
	АЭС	16,7	99,7	-2,6%
	ЭПП	4,6	30,7	+4,1%
Сальдо перетоков	-1,1	+0,0%	-4,7	-26,6%

Производство электроэнергии в ЕЭС России в июне 2018 г. составило 77,6 млрд кВт·ч, что на 2,4% больше по сравнению с июнем 2017 г. Российские АЭС продолжают наращивать выработку электроэнергии, увеличив ее в июне 2018 г. на 8,8% (к июню 2017 г.), но пока еще не достигли показателей прошлого года.

Индексы цен на электроэнергию, отпущенную различным категориям потребителей в России, май 2016 г. = 100



Индексы цен на уголь, газ и электроэнергию, приобретаемые промышленными предприятиями в России, май 2016 г. = 100



По данным Росстата, средние цены на электроэнергию для промышленных потребителей в России в мае 2018 г. выросли на 3,1% (к апрелю 2018 г.), что может быть связано с ростом цен на газ и уголь, продолжающийся с марта 2018 г.

Динамика задолженности на оптовом (ОРЭМ) и розничном (РРЭ) рынках электроэнергии. По итогам первых шести месяцев 2018 года задолженность на ОРЭМ составила 99,9 млрд руб. (+9,7 млрд руб. к началу года). В июне 2018 г. задолженность выросла на 2 млрд руб. (к маю 2018 г.). Уровень расчетов за шесть месяцев 2018 года составил 99,2%, что на 0,4 п. п ниже по сравнению с аналогичным периодом 2017 года. Наихудший показатель по уровню расчетов демонстрируют потребители Северо-Кавказского федерального округа (СКФО) — 79,7% (улучшение на 4,9 п. п. к аналогичному периоду 2017 года). На СКФО приходится также 65,5% общей задолженности на ОРЭМ. Общая задолженность на РРЭ по итогам мая 2018 г. составила 243,8 млрд руб. (+17,3 млрд руб. к началу года), а уровень расчетов на РРЭ — составил 98,3% (+0,8 п. п. к аналогичному периоду 2017 года). Самый низкий уровень расчетов демонстрирует население — 96,0%. При этом основной объем задолженности приходится на непромышленных потребителей (126,6 млрд руб., или 51,9% от общего объема).

Источники — Росстат, СО ЕЭС

По теме выпуска

Новые ценовые индикаторы на рынке нефти

Фьючерсные контракты на нефть играют все более важную роль в процессе ценообразования на мировом рынке нефти. На их основе сегодня планируется развивать новые ценовые индикаторы, которые могут занять значимое место на рынке нефти. В первую очередь это касается Азии. Активную работу по созданию собственных ценовых индикаторов на рынке нефти ведет и Россия. Однако процесс встраивания новых элементов в действующую систему ценообразования на мировом рынке нефти сопряжен с рядом сложностей и требует времени.

Сегодня к основным эталонным сортам (бенчмаркам) мирового рынка нефти относят североморский Brent, который является ценовым индикатором в Европе, американский WTI (West Texas Intermediate) и ближневосточный Dubai, который чаще всего используют в качестве ценового ориентира в Азии. С одной стороны, важнейшим элементом в ценообразовании на нефть является биржевая торговля на спотовых и срочных рынках, где сегодня ведущие позиции занимают WTI и Brent. С другой стороны, не менее значимую роль в ценообразовании на мировом рынке нефти играют ценовые агентства (Platts, Argus Media, ICIS и др.), которые осуществляют сбор информации о биржевых и внебиржевых сделках, формируя на их основе ценовые индикаторы на большинство основных сортов нефти, которые лежат в основе контрактов большинства поставщиков. При этом практически всегда данные индикаторы прямо или косвенно привязаны к Brent, WTI или Dubai.

Таким образом, ценообразование на мировом рынке нефти опирается на цены трех данных сортов. Brent, WTI или Dubai прошли долгий путь, чтобы стать основными мировыми бенчмарками. При этом им удается удерживать этот статус на протяжении многих лет, несмотря на возникавшие естественные сложности (обеспечение минимальных объемов поставок, изменение качественных характеристик нефти и т.д.). В последние десятилетия была предпринята не одна попытка создать другие независимые индикаторы на мировом рынке нефти, однако все они либо закончились неудачно, либо такие индикаторы сегодня играют очень скромную роль на мировом рынке нефти.

Глобальные изменения на мировом рынке нефти создают предпосылки для создания новых ценовых индикаторов. Так, в связи с ростом экспорта нефти из США Interconti-

mental Exchange (ICE) [рассматривает](#) возможность создания нового фьючерсного контракта с физической поставкой в Хьюстоне, так как торги WTI в большей степени отражают состояние внутреннего рынка США. Однако в условиях смещения мирового спроса на нефть в азиатский регион особенно важным становится вопрос развития там ценовых индикаторов.

Развитие ценовых индикаторов в Азии

С середины 1980-х годов основным ориентиром цен на нефть в Азии стала цена на нефть марки Dubai, добываемая в эмирате Дубай (ОАЭ) и лучше всех подходившая на эту роль в то время.. Из-за постепенного истощения ресурсной базы данного сорта нефти в качестве альтернативных физических поставок по контрактам на Dubai с начала 2000-х годов стал использоваться оманский сорт нефти Oman, а позже для расчета ценового индикатора в регионе через механизм альтернативных поставок начали использоваться и другие сорта ближневосточной нефти.

Таким образом, ценовой индикатор Dubai сегодня фактически представляет целую корзину разных сортов нефти различных поставщиков. Цена на Dubai довольно тесно связана с ценой Brent через механизмы свопов. Другие региональные ценовые индикаторы (малайзийский Tapis, индонезийский Minas и др.) получили лишь локальное распространение между ограниченным количеством участников рынка. Однако с запуском на Дубайской товарной бирже (DME) фьючерсных торгов на нефть Oman в 2007 году появился новый ценовой индикатор, а с [включением](#) его Saudi Aramco в механизм ценообразования для нефти, которую она продает в Азию, роль данного ценового индикатора может скоро возрасти.

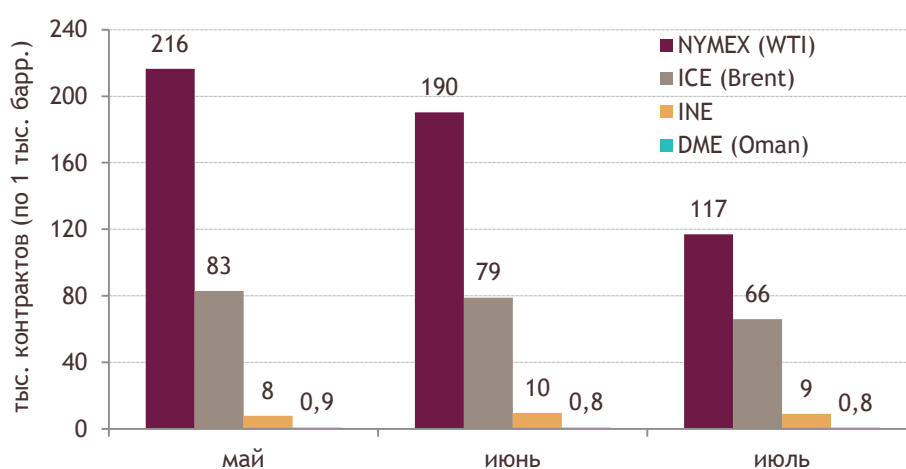
В меньшей степени, чем поставщиков, вопрос создания нового ценового индикатора волнует потребителей в Азии. Один из альтернативных ценовых индикаторов продвигает Китай, который запустил торги поставочными нефтяными фьючерсами в юанях 26 марта 2018 г. на Шанхайской международной энергетической бирже (INE). В первые же месяцы торги на INE существенно превысили объемы торгов нефтью Oman на DME, однако пока их объемы значительно меньше масштабов торгов WTI и Brent (График 1).

Китай еще в 1993 году принял первые попытки организовать торговлю нефтяными фьючерсами, но вскоре торговля была прекращена из-за высокой волатильности цен. О планах снова запустить торги стало известно в 2013 году, но последующие пять лет были потрачены на ожидание оптимального момента с точки зрения мировой конъюнктуры и создание благоприятных условий их проведения. Правительство Китая предприняло меры по повышению ликвидности на внутреннем рынке нефти, созданию разветвленной инфраструктуры хранения нефти для поставок по контрактам на бирже, да-

ло разрешение независимым нефтеперерабатывающим заводам напрямую импортировать нефть из-за рубежа и т.д. Для нерезидентов были предоставлены налоговые льготы, а также возможности для конвертации юаней в другие валюты, чтобы повысить интерес к торгам иностранных участников. При этом, основываясь на опыте, к правилам торгов в Китае также подошли с осторожностью, введя ограничения на торги в случае изменения цен на величину более 4% от цены закрытия предыдущего дня.

График 1

Объемы торгов фьючерсами на нефть на отдельных биржах в мае – июле 2018 г.



Примечание: объемы за июль представлены с 1 по 24 число
 Источник – Thomson Reuters

В основе фьючерсных контрактов лежат 7 разных сортов нефти (6 ближневосточных и китайский Shengli). Среди них не представлены сорта нефти, экспортируемые в Китай его крупнейшими поставщиками — Россией, Саудовской Аравией и Анголой.

Запуск фьючерсных торгов на нефть Китаю как крупнейшему импортеру нефти в мире важен для контроля над ценообразованием на этот энергоноситель, и руководство страны рассчитывает, что он позволит снизить премию к цене на нефть, реализуемую в регионе. Кроме того, номинированные в юанях контракты также дают возможность Китаю сделать шаг на пути к укреплению статуса китайской валюты в качестве международного средства расчетов, хотя дополнительные сложности с конвертацией валют и жесткий валютный контроль Народного банка Китая также могут оказаться сдерживающими факторами для развития нового китайского ценового индикатора. В то же время перед Китаем остаются другие вызовы, которые могут препятствовать развитию собственного ценового индикатора на нефтяном рынке.

Фьючерсный контракт INE может стать главным региональным ценовым индикатором на рынке нефти, однако на это могут потребоваться годы

К ним относятся угроза высокой спекулятивной активности и манипуляции рынком внутренними участниками.

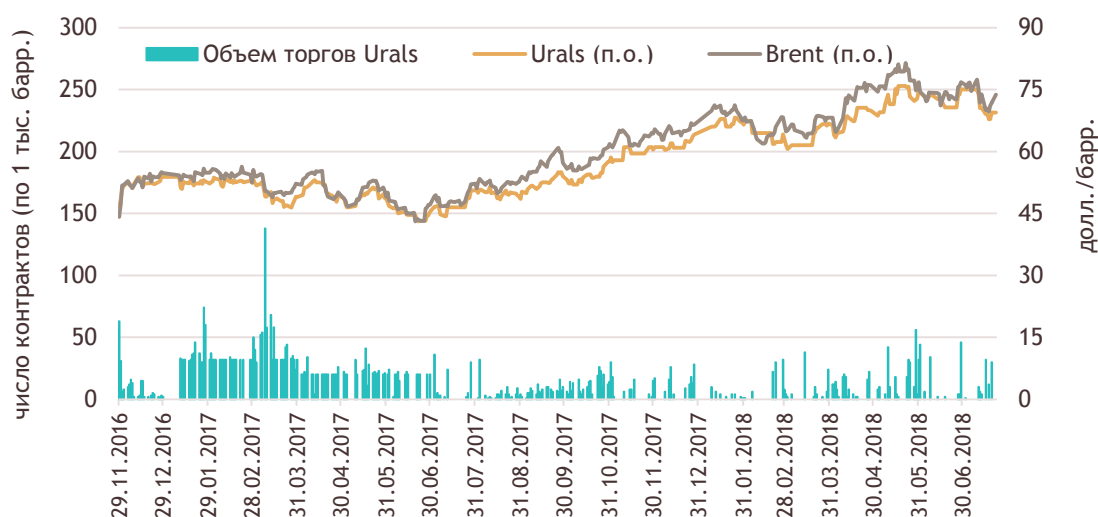
В ближайшем будущем INE и регулирующие органы планируют совершенствовать инструменты торговли. С окончанием первого срока контракта, который наступит в сентябре 2018 г., новая система покажет качество своей работы с точки зрения физических поставок. Многие эксперты [отмечают](#), что фьючерсный контракт INE имеет хорошие шансы стать главным региональным ценовым эталоном на рынке нефти, однако для отработки механизмов нового ценового индикатора, формирования и закрепления положительной репутации могут потребоваться годы.

Развитие российских экспортных ценовых индикаторов

В России также ведется работа по созданию собственных ценовых индикаторов на мировом рынке нефти. В ноябре 2016 г. на СПБМТСБ стартовали торги поставочным фьючерсом на нефть марки Urals¹. С момента старта торгов до середины 2018 года их объем составил всего 5 тыс. контрактов, хотя в 2016 году Минэнерго России [называло](#) целевой ориентир в 200 тыс. контрактов в месяц к концу 2017 года. Наиболее активный период торгов наблюдался в первой половине 2017 года, после чего их интенсивность существенно снизилась (График 2).

График 2

Объемы торгов и стоимость фьючерсных контрактов на нефть на СПБМТСБ и цена Brent с 29.11.2016 по 23.07.2018



Источник – СПБМТСБ, Thomson Reuters

¹ Более подробно см. [Энергетический бюллетень](#) №43.

Среди основных сдерживающих факторов развития российского ценового индикатора можно отметить геополитические риски, опасения потенциальных участников торгов относительно стабильности качества Urals, отсутствие налоговых преференций для нерезидентов. По этим причинам процесс развития своего ценового индикатора затянулся. Однако изначально поставленная задача является довольно сложно достижимой за столь короткий период, если обратиться к мировому опыту и учитывать рыночные, политические и другие факторы, оказывающие влияние на данный проект.

Кроме того, определенных успехов в направлении развития фьючерса на Urals достигнуть все-таки удалось. Так, по [словам](#) первого вице-президента СПБМТСБ М.Темниченко, с начала торгов произошло сокращение среднего спреда между заявками на покупку и продажу контрактов (с 50 до 20 центов), хотя разница по-прежнему остается довольно высокой из-за низкой ликвидности. Физические поставки по фьючерсу так и не были реализованы, что обусловлено необходимостью набрать полную танкерную партию (720 контрактов). Однако [в настоящее время](#) ведется подготовка к реализации тестовых поставок российской нефти — решаются регуляторные и логистические вопросы. Число лиц, допущенных к торгам, постепенно увеличивается. Среди них — нефтяные компании-экспортеры нефти («Газпром нефть», «Лукойл», «Зарубежнефть»), ставшие основными маркет-мейкерами, задача которых — обеспечить ликвидность. Также в число участников торгов уже вошли компании-нерезиденты, часть из которых является трейдинговыми подразделениями российских компаний (Rosneft Trading S.A., VTB Capital Trading Limited, OCIL). В целом от успешного развития сотрудничества с зарубежными партнерами во многом будет зависеть ликвидность торгов по фьючерсам на Urals.

Процесс развития экспортного нефтяного ценового индикатора в России затянулся, но определенных успехов в этом направлении удалось добиться

Перспективным направлением развития российского ценового индикатора является привлечение к фьючерсным торгам на Urals партнеров из Азиатско-Тихоокеанского региона. В конце января 2018 г. между СПБМТСБ и Шанхайской нефтегазовой биржей был заключен [меморандум](#) об участии китайских компаний на СПБМТСБ. При этом растущая роль данного региона в структуре российского экспорта нефти также формирует заинтересованность России в создании независимого ценового индикатора в данном направлении. В связи с этим ведется разработка аналогичного фьючерсного контракта по реализации нефти марки ESPO (базис поставки — порт Козьмино). Инструмент планируется [запустить](#) уже в 2018 году.

Обсуждение: В России

Итоги газомоторной пятилетки в России

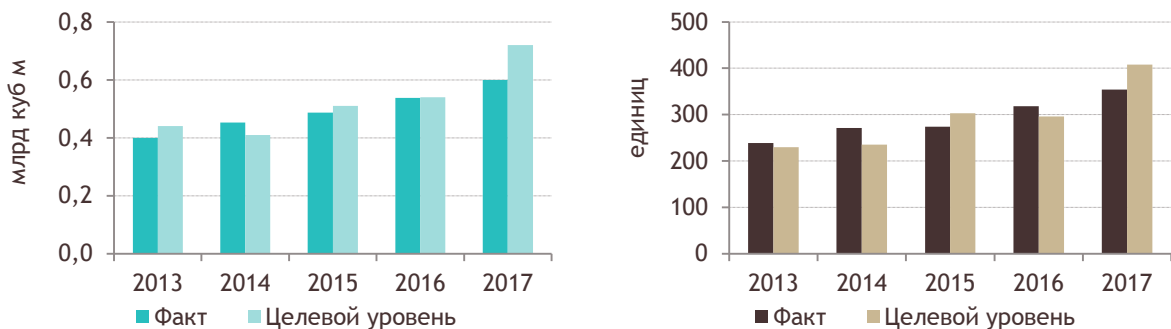
Пять лет назад в России впервые за постсоветский период были предприняты активные действия по расширению использования газа в качестве моторного топлива, главным образом компримированного природного газа (далее – КПГ). В мае 2013 г. были установлены целевые индикаторы использования газа на общественном автотранспорте и транспорте дорожно-коммунальных служб. Тогда же расширение использования КПГ поддержал и президент, подписав ряд соответствующих поручений. Поддержка со стороны государства стала толчком для развития рынка КПГ, который с тех пор продемонстрировал заметный рост, но все еще не достиг целевых уровней.

Динамика показателей развития

Объем реализации КПГ с 2013 по 2017 год, по данным Минэнерго России, увеличился в 1,5 раза — с 0,4 до 0,6 млрд куб. м газа (График 3), что на 0,1 млрд куб. м ниже целевого уровня, установленного в рамках Государственной программы «Энергоэффективность и развитие энергетики». Доля КПГ в общем объеме потребления газа в России остается незначительной, несмотря на небольшое увеличение с 0,09% в 2013 году до 0,13% в 2017 году. Практически весь объем (около 88%) реализации КПГ в России приходится на ПАО «Газпром».

График 3

Объем реализации КПГ (слева) и количество АГНКС (справа) в России в 2013-2017 годах



Источник — Минэнерго России

Динамика объема потребления КПП тесно связана с количеством автомобильных газонаполнительных станций (далее — АГНКС) и газомоторных транспортных средств. Количество АГНКС в России с 2013 по 2017 год, по данным Минэнерго России, увеличилось в 1,5 раза — с 239 до 354 единиц (График 3), что на 54 единицы меньше по сравнению с целевым уровнем. Заметно увеличилось среднегодовое количество введенных АГНКС — с 3 единиц в год в 2011-2012 годах до 23 единиц в год в 2013-2017 годах. В 2018 году запланировано строительство 76 объектов газозаправочной инфраструктуры, в том числе 35 объектов ПАО «Газпром», которому принадлежит около 80% действующих в стране АГНКС. Лидерами по развитию газозаправочной инфраструктуры являются регионы Южного, Приволжского, Уральского и Северо-Кавказского федеральных округов. Регионы Южного и Северо-Кавказского федеральных округов характеризуются также высоким уровнем загрузки объектов АГНКС — 39% (+4 п.п. к 2013 году) и 38% (+12 п.п. к 2013 году) соответственно. Для сравнения средний уровень загрузки АГНКС в России составляет 25% (+1 п.п. к 2013 году).

Количество автомобилей на КПП в России в 2017 году, по данным МВД России, составило 212 тыс. единиц (около 0,4% от общего автопарка), что в 1,5 раза больше по сравнению с 2015 годом. При этом следует отметить, что официальная статистика может существенно отличаться от фактических данных. По [данным](#) участников отрасли, сложность и длительность процесса регистрации переоборудования автомобиля ведет к тому, что ее проходят лишь 10-30% автовладельцев, осуществляющих перевод своих машин на газ. Расширился модельный ряд газовых автомобилей (около 150 моделей), главным образом благодаря усилиям «Группы ГАЗ» и ПАО «КАМАЗ».

Драйверы развития

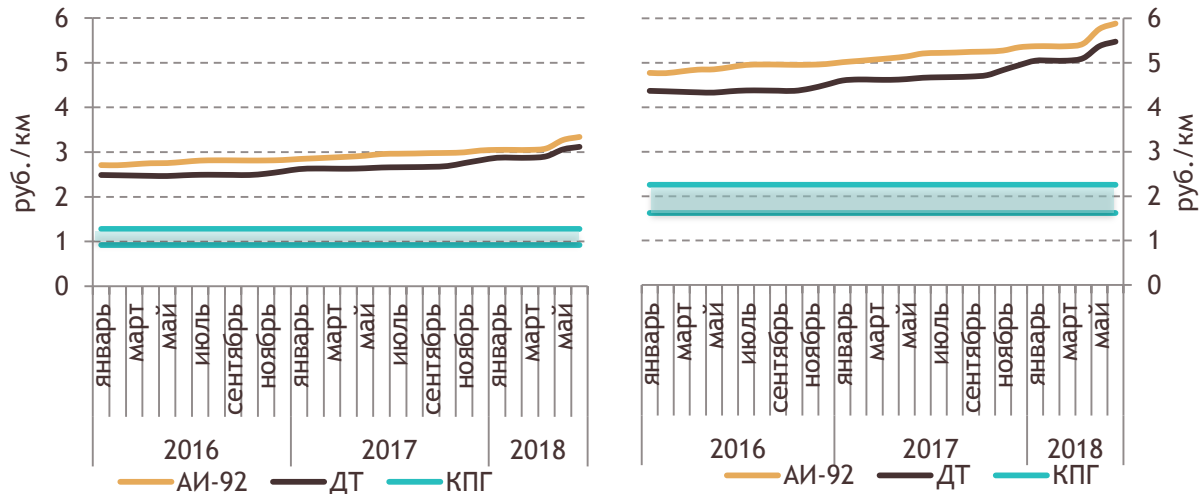
Основное преимущество использования КПП для автовладельцев — меньшая стоимость по сравнению с нефтепродуктами. Стоимость километра пробега газового автомобиля в два-три раза ниже по сравнению с бензиновыми и дизельными аналогами (График 4).

Рост цен на нефтепродукты ведет к увеличению стоимости километра пробега бензиновых и дизельных автомобилей, а следовательно, к повышению привлекательности КПП. Так, рост цен на бензин (+7,2%) и дизельное топливо (+9,9%) в 2017 году привел к увеличению объема импортных поставок баллонов для КПП до 29 тыс. штук; это более чем в четыре раза превышает показатель 2016 года. За первые шесть месяцев 2018 года цены на бензин и дизельное топливо выросли еще на 9,2% и 9,8% соответственно. В результате разница между стоимостью километра пробега автомобиля на КПП и нефтепродуктах за последние полтора года увеличилась в 1,2 раза.

Рост цен на нефтепродукты ведет к росту привлекательности КПП

График 4

Стоимость километра пробега легкового* (слева) и легкого коммерческого** автомобиля (справа) с бензиновым, дизельным и газовым двигателем в России в 2016-2018 годах



* Расчеты произведены на основе автомобиля Volkswagen Polo.

** Расчеты произведены на основе автомобиля ГАЗель Бизнес.

Источник — расчеты Аналитического центра по данным Росстата и открытых источников

Еще одним драйвером развития рынка КПП в России выступает политика государства, которое напрямую заинтересовано в расширении использования КПП. Во-первых, КПП характеризуется меньшим объемом выбросов загрязняющих веществ в атмосферу по сравнению с нефтепродуктами, и расширение его использования позволит улучшить экологическую ситуацию в городах. Во-вторых, развитие рынка КПП фактически является одним из направлений монетизации значительных запасов газа. В-третьих, расширение использования КПП позволит сократить расходы на топливо, а следовательно, снизить себестоимость производимой в стране продукции.

Государственная политика в сфере расширения использования газа в качестве моторного топлива включает меры, направленные как на формирование спроса на КПП, так и на снятие административных барьеров. На формирование спроса на КПП направлены такие меры, как упомянутое ранее установление целевых индикаторов использования газа на общественном транспорте, которые стимулируют регионы к покупке газомоторной техники. В результате в 2018-2020 годах субъекты Российской Федерации планируют приобрести и (или) обновить 26,9 тыс. газомоторных транспортных средств. Дополнительный спрос на газомоторную технику формирует также реализация корпоративных программ государственных компаний (ПАО «Газпром», ОАО «РЖД», ПАО «Транснефть» и ФГУП «Почта России») по переводу автопарка на использование газа в качестве моторного топлива.

Важной мерой стимулирования покупки газомоторной техники является государственная программа субсидирования (в среднем 3 млрд руб. в год) производителей и потребителей газомоторной техники (покрытие до 30% стоимости транспортного средства), реализуемая с 2013 года. В 2017 году перечень субсидируемой газомоторной техники был расширен путем включения в него легковых автомобилей, а действие программы было продлено на 2018 год. Однако объем субсидий сократился до 2,5 млрд руб.

Среди мер, направленных на снятие административных барьеров, следует отметить упрощение процедур технологического присоединения к газораспределительной системе (ряд распоряжений и постановлений Правительства Российской Федерации, утвержденных в 2016-2018 годах), а также [снижение](#) класса опасности АГНКС и отмена ряда избыточных мероприятий.

Угрозы развития

Вопросы импортозамещения

По данным Минэнерго России, доля отечественных технологий при строительстве АГНКС достигает 90%. Однако большая часть комплектующих газомоторной техники (газовые баллоны четвертого типа, газовая арматура, газовые редукторы), по [данным](#) СПб ГУП «Пассажиравтотранс», импортируется, что ведет к увеличению стоимости новой техники. Несколько иная ситуация наблюдается в отношении газовых баллонов первого, второго и третьего типа, основная часть которых приходится на поставки из Китая, в том числе контрафакта. С одной стороны, это мешает развитию отечественных производств, а с другой, создает риски для безопасности потребителей.

Давление со стороны альтернативных видов топлива

Активное развитие электротранспорта в мире находит свое отражение и в России, где постепенно поднимаются вопросы стимулирования развития зарядной инфраструктуры и предоставления льгот для владельцев электромобилей. Такая ситуация обусловлена необходимостью развития собственных компетенций в динамично развивающейся сфере. Пока электротранспорт не может оказать существенного конкурентного давления на газомоторную технику, что связано с высокой стоимостью, малым количеством моделей, а также недостаточным развитием зарядной инфраструктуры. Однако в дальнейшем по мере снижения стоимости аккумуляторов давление со стороны электротранспорта, который постепенно завоевывает себе рыночную нишу, будет нарастать. Так, власти Москвы [планируют](#) к 2030 году заменить все городские автобусы на электрические.

Обсуждение: В мире

Стратегии энергетической трансформации ЕС

В июне Еврокомиссия, Европарламент и Совет ЕС согласовали уточненные цели по развитию энергосистемы на 2030 год. По сравнению с предыдущими планами были заметно повышены цели по доле ВИЭ в потреблении энергии (с 27% до 32%) и по сокращению потребления первичной энергии (с 27% до 32,5% относительно базового сценария). Во второй половине 2010-х годов прогресс ЕС по выполнению задач в сфере энергетики идет с переменным успехом, но все же новые планы заставляют рассматривать вариант снижения потребления газа и угля в ЕС еще на 10-15%.

Формат энергетических целей задан уже давно, как минимум после декларирования знаменитого пакета целей «20-20-20» ЕС в 2007 году. Речь идет о масштабах ожидаемого снижения выбросов парниковых газов относительно 1990 года, повышения энергетической эффективности относительно базового прогнозного сценария и роста доли ВИЭ в потреблении энергии. Сформулированные тогда на 2020 год политические цели в 2009 году обрели форму конкретных директив ЕС.

Вскоре после этого в Евросоюзе начались дискуссии по поводу целей энергетической политики на 2030 год, и именно сейчас приходит время формализации этих целей. В 2014 году Еврокомиссией и Советом ЕС уже был установлен первый вариант количественных целевых показателей: сокращение выбросов парниковых газов по крайней мере на 40% (относительно 1990 года) и рост доли ВИЭ до 27% потребления энергии. К этим обязательным целям также добавлялся индикативный показатель повышения энергетической эффективности на 27% относительно базового сценария с корректировкой этого индикатора в 2020 году. Кроме того, была поставлена задача развития взаимосвязанности электроэнергетической инфраструктуры.

Эти предложения — в первую очередь обязательство по сокращению выбросов парниковых газов на 40% — легли в основу т. наз. «определяемого на национальном уровне вклада» (INDC) Евросоюза в рамках Парижского климатического соглашения 2015 года. Они также соответствуют ранее принятым Еврокомиссией стратегическим документам — опубликованным в 2011 году «Дорожной карте энергетики до 2050 года» (Energy Roadmap 2050) и «Дорожной карте по развитию низкоуглеродной экономики до 2050 года» (A Roadmap for moving to a competitive low carbon economy in 2050). Эти

документы предполагают сокращение эмиссии парниковых газов по меньшей мере на 80% к 2050 году, а на 2030 год была запланирована промежуточная отметка — 40%. Но эти долгосрочные планы нуждаются в детализации и обновлении — поэтому Европарламент и лидеры государств-членов в начале этого года поставили Еврокомиссии цель: представить стратегию строительства низкоуглеродной экономики в начале 2019 года.

Одновременно с этим Еврокомиссия решает и более срочную задачу — формирование энергетической политики до 2030 года, и здесь период ключевых решений также приходится на 2018 год. В конце 2016 года Еврокомиссия представила подробную стратегию до 2030 года, с учетом необходимых изменений в нормативную базу в восьми направлениях, и в июне 2018 г. по трем ключевым направлениям — энергетической эффективности, возобновляемой энергетике и энергетическому регулированию — был достигнут консенсус с Европейским парламентом и Советом ЕС. Теперь можно с большой степенью достоверности утверждать, что решения будут приняты.

14 июня было согласовано решение о повышении целевого ориентира по доле ВИЭ на 2030 год в потреблении энергии до 32% (ранее планировалось 27%) в рамках поправки к Директиве о возобновляемой энергетике от 2009 года. В 2023 году предусмотрено «окно» для нового повышения целевого значения. Еврокомиссия продолжает декларировать политику сохранения за ЕС мирового лидерства в сфере ВИЭ, и, если другие государства добьются осязаемых успехов, вероятно повышение целей по ВИЭ и в ЕС.

19 июня законодатели согласовали установление целей по повышению энергетической эффективности на 32,5% (относительно базового сценария) к 2030 году (ранее также планировалось 27%), однако это требование осталось лишь индикативным. Таким образом, формально цели стали существенно более амбициозными, но их реализация вызывает сомнения. В планах Еврокомиссии исходно фигурировала инициатива о введении обязательных — а не индикативных — требований к повышению энергоэффективности на 30% к 2030 году. Именно энергоэффективность Еврокомиссия декларировала основным направлением решения задач ЕС в сфере энергетики и климата. Но установление жестких обязательств не было поддержано, и теперь Директива по энергетической эффективности будет исправлена в смягченном варианте.

20 июня было принято совместное решение о порядке взаимодействия государств и регулирования в рамках Энергетического союза. Каждое государство теперь обязано представить план реализации общеевропейской стратегии на своей территории в 2021–2030 годах, и вводится порядок мониторинга выполнения обязательств государствами. Вопрос структуры потребления энергии решается

Период ключевых решений энергетической политики ЕС приходится на 2018 год

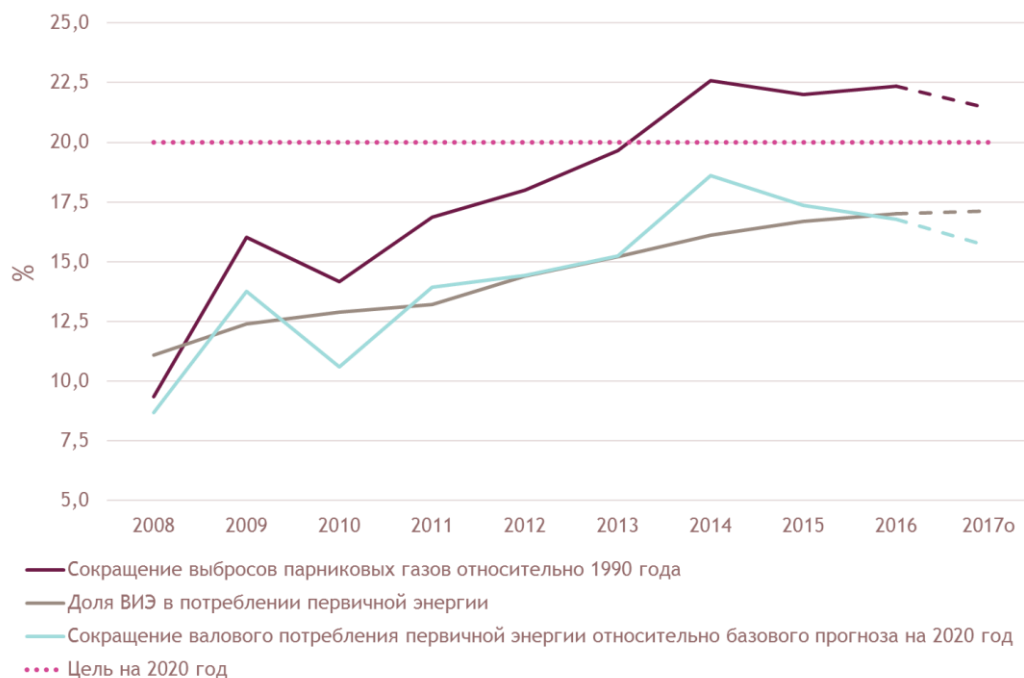
на национальном уровне при условии соблюдения общеевропейских целевых показателей по ВИЭ.

Отношение к целям энергетической политики Евросоюза у производителей энергоресурсов в последние годы остается внимательным: несмотря на долгие законодательные процедуры, меры европейцев обычно оказываются достаточно последовательными, чтобы можно было рассчитывать на своевременное достижение целевых показателей.

До последнего времени примером аккуратной реализации европейских планов служили вышеупомянутые цели «20-20-20». Красивая формулировка целей — добиться указанных показателей к 2020 году — заставляла усомниться в экономической обоснованности данных целевых индикаторов с учетом различий в начальных условиях по этим показателям и в возможностях их повышения. Тем не менее устойчивый прогресс 2010–2014 годов позволял, казалось, убедиться в достоверности обещаний европейских регуляторов. Однако после 2014 года ситуация серьезно изменилась (График 5).

График 5

Динамика прогресса выполнения целей «20-20-20» в ЕС в 2008-2017 годах



Источник данных — Eurostat, оценка Аналитического центра на основе данных ВР

В 2014 году был достигнут (и превышен) целевой показатель ЕС по сокращению выбросов парниковых газов, но после этого динамика выбросов стабилизировалась, а в 2017 году, по предварительной оценке, ситуация и вовсе ухудшилась.

Это ухудшение объясняется несколькими факторами. Во-первых, снижение цен на ископаемое топливо в 2015–2016 годах снизило экономическую привлекательность ВИЭ. Во-вторых, после стагнации 2012–2013 годов возобновился экономический рост ЕС, так что его темпы в 2015–2017 годах превышали 2%, а это обусловило рост потребления энергии в целом. В-третьих, в связи с достижением европейской цели регуляторы как на европейском, так и на национальном уровне частично утратили стимулы к ужесточению политики, в частности в рамках Европейской системы торговли квотами на выбросы. Но эта цель была достигнута заблаговременно.

Еще более заметной стала негативная динамика потребления энергии. После 2014 года становится очевидным «регресс» относительно поставленной цели. Это опять же частично объясняется экономическим ростом: когда его темпы превышают 2%, как в 2015–2017 годах и в 2010 году, сокращение потребления энергии серьезно усложняется, невзирая на политику энергосбережения. С учетом такой динамики европейские парламентарии и государства-члены отказываются брать любые обязательства по сокращению потребления энергии: опыт показывает, что трудно сдерживать потребление энергии в условиях экономического роста.

Прогресс ВИЭ представляется наиболее последовательным, но и в этой сфере существуют трудности. С 2011 по 2014 год доля ВИЭ в потреблении энергии ЕС возросла с 13,2% до 16,1%, т. е. почти на 1 п. п. ежегодно. При этом в 2016 году она достигла лишь 17,0%, и в 2017 году, по предварительной оценке, рост этой доли был пренебрежимо мал, около 0,1 п. п. Впрочем, особенности 2017 года имеют временный характер и связаны с сокращением выработки гидроэнергии из-за погодных условий в южных странах (Испания, Португалия, Франция, Италия). Это компенсировало по-прежнему активный рост выработки солнечной и ветровой энергии в ЕС (более чем на 10%). Однако проблема недостаточно высоких темпов развития ВИЭ существует, и достижение цели в 20% до 2020 года не кажется бесспорным. Причины все те же: снижение цен на ископаемое топливо в условиях активного экономического роста заставляет вовлекать его в дополнительных объемах, если только против этого не принята жесткая политика.

Тем не менее наличие амбициозной цели по ВИЭ и относительно успешный прогресс за последнее десятилетие заставляет всерьез относиться к новому пересмотру целей. Повышение доли ВИЭ на 5 п. п. в структуре энергопотребления ЕС к 2030 году может обернуться сокращением суммарного спроса на газ и уголь (с учетом того, что в первую очередь замещение будет происходить в электроэнергетике) на величину до 80 млн т н. э., и в результате дополнительное снижение потребления каждого энергоносителя может составить 10–15% относительно нынешних поставок.

Выпуск подготовлен авторским коллективом
под руководством *Леонида Григорьева*

Виктория Гимади

Александр Амирагян

Ирина Поминова

Александр Курдин

Олег Колобов

Александр Мартынюк

Алевтина Кутузова

Сергей Колобанов

ac.gov.ru/publications/bulletin



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov