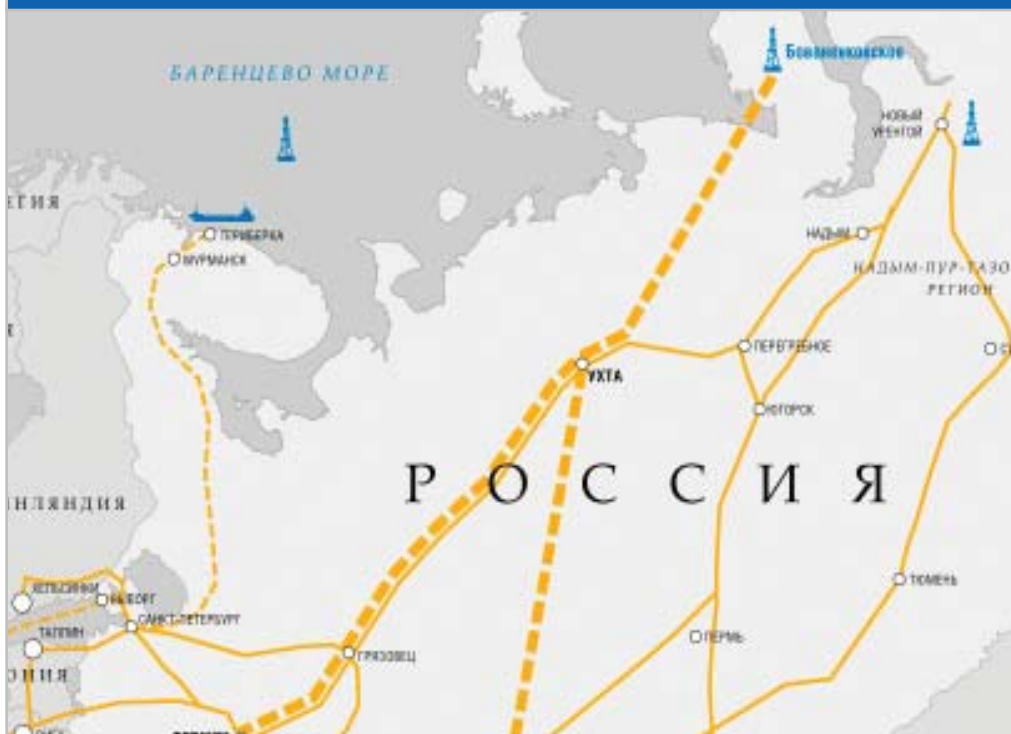


Мегапроект Ямал: Бованенково

Есть ли предел росту цены?

ОАО «Газпром» сделал ставку на Ямал. Масштабное сокращение инвестиций и объемов работ по проекту в 2009-2010гг. ставит под сомнение заявленные сроки его реализации. Тем не менее, детальный анализ завершенных работ дает основания верить в реализуемость планов ОАО «Газпром», заявленных на 2012-2013гг. Дальнейшее наращивание объемов добычи на Ямале - после 2016г. - будет сдерживаться значительным отставанием в строительстве инфраструктуры проекта.

Схема транспорта газа с Бованенковского месторождения



При условии агрессивного роста спроса на газ ОАО «Газпром» сможет наверстать упущенные темпы реализации проекта «Ямал». Для этого монополии потребуются масштабные финансовые вливания, значительно превышающие запланированные ранее. Это неизбежно приведет к росту себестоимости ямальского газа.

Падение объемов добычи в Надым-Пур-Тазовском регионе после 2025г. вынудит ОАО «Газпром» резко увеличивать долю нового газа в продажах. Российским потребителям стоит заранее готовиться к росту цен.

В январе 2002г. ОАО «Газпром» определило полуостров Ямал регионом стратегических интересов компании. В этом же году по поручению Президента и правительства Российской Федерации ОАО «Газпром» совместно с Администрацией Ямало-Ненецкого автономного округа разработало проект «Программы комплексного освоения месторождений полуострова Ямал и прилегающих акваторий» (далее – проект «Ямал»). Первоочередным объектом освоения по проекту «Ямал» станут сеноман-аптские залежи Бованенковского месторождения. Для обеспечения транспортировки ямальского газа планируется создание системы магистральных газопроводов, частью которой будет являться магистральный газопровод «Бованенково – Ухта» (1 100 км).

В марте 2010г. ОАО «Газпром» в очередной раз скорректировало свои планы по проекту «Ямал». Достижимость даже этих, скорректированных, планов можно поставить под сомнение – в 2009-2010гг. компания уже провела масштабные сокращения инвестиций и объемов работ по Проекту, ориентированных на его дальнейшее развитие.

В июне 2009г. монополия заявила о переносе срока ввода в экс-

плуатацию первых пусковых комплексов Бованенковского месторождения и системы магистральных газопроводов «Бованенково – Ухта» с III квартала 2011г. на III квартал 2012г. Тогда же заместитель председателя правления ОАО «Газпром» Александр Ананенков сообщил, что бюджет проекта «Ямал» в 2009г. сократится на 15%. По факту за год бюджет был сокращен на 30% - с 210 до 150 млрд. руб.

Согласно сегодняшним публичным планам монополии с Бованенковского месторождения к 2012г. запланировано обеспечить подачу газа в объеме 7,9 млрд. м³ с последующим увеличением производительности к 2016г. — до 115 млрд. м³ в год. При этом запланированная система транспорта газа будет включать в себя:

- четыре нитки подводного транспорта через Байдарацкую губу,
- двухниточный трубопровод «Бованенково – Ухта» мощностью 140 млрд. м³,
- существующие мощности северного коридора газотранспортной системы (около 200 млрд. м³).

К этому времени на северном коридоре планируется ввод в эксплуатацию компрессорных станций одной нитки МГ «СРТО – Торжок» (30 млрд. м³) и строительства двух ниток МГ «Ухта-Торжок» (82 млрд. м³).

Анализ текущей ситуации показывает, что даже в условиях проведенного ранее масштабного сокращения инвестиций и объема

работ, монополия имеет все шансы реализовать ближайшие планы (2012-2013гг.) в полном объеме.

Одним из подтверждений этого является завершение к 2010г. запланированного объема бурения (из 98 скважин планируется завершить бурение 94, а 60 скважин должны быть переданы в строй в III квартале 2012г.). Это сделает возможным добычу газа в объеме около 20-30 млрд. м³ (по аналогии с добычей на Уренгойском месторождении можно предполагать, что дебет одной сеноманской скважины составляет 1 млн. м³ в сутки).

Для эвакуации добытого газа с Бованенковского месторождения к этому времени предусматривается строительство урезанной системы транспорта газа с минимальным набором компрессорных станций (15 млрд. м³):

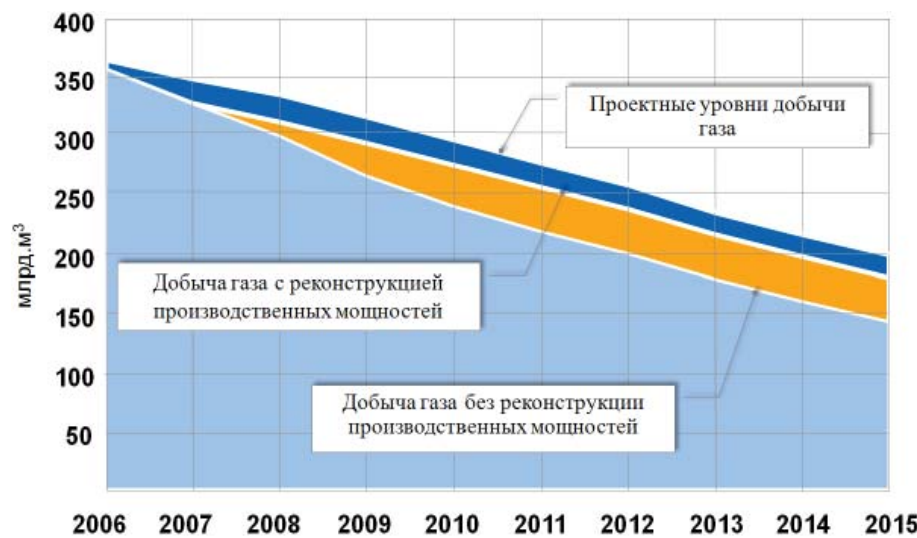
- две нитки вместо четырех через Байдарацкую губу,
- одна нитка вместо двух у МГ «Бованенково – Ухта»,
- одна нитка МГ «СРТО-Торжок».

К настоящему времени в общей сложности построено более 450 км линейной части газопровода. На компрессорной станции «Байдарацкая» ведется монтаж

газоперекачивающих агрегатов и каркасов зданий. В ближайшую навигацию (конец июля - начало ноября; средний срок безледного периода составляет 67 суток в год) планируется строительство второй нитки через Байдарацкую губу.

Предполагается, что объем строительства в зимний сезон 2010-2011гг. будет увеличен в полтора раза по отношению к текущему сезону. В текущем году также запланированы работы по пневматическим испытаниям нескольких уже построенных участков МГ «Бованенково - Ухта», в том числе первой нитки подводного перехода через Байдарацкую губу. Линейная часть МГ «СРТО-Торжок»

Динамика добычи газа на выработанных месторождениях ОАО «Газпром» с учётом реализации Комплексной программы реконструкции *



* ОАО «Газпром», Департамент по добыче газа, газового конденсата, нефти, В. В. Черепанов (8-й Российский Нефтегазовый Конгресс, июнь 2010г.)

уже построена, и в этом году планируется подключение компрессорных станций, которые увеличат его пропускную способность.

Таким образом, в случае успешного завершения текущих планов,

Открыто рабочее движение по железной дороге Обская-Бованенково

ОАО «Газпром» открыло рабочее движение по железной дороге Обская-Бованенково, протяженность которой составила 557 км, - сообщает пресс-служба ООО «Газпром добыча Надым».

Ввод в эксплуатацию участка железной дороги Обская-Бованенково до станции Карская (572 км) и открытие рабочего движения запланировано в 2010г.

(«Нефть и Капитал», 19 июля 2010г.)

Труба в кредит

Концерн решил ускорить строительство трех газопроводов: Бованенково — Ухта, Починки — Грязовец и Ухта — Торжок, приторможенное в 2008-2009гг. ОАО «Газпром» до конца года нужны 700 000 т недопоставленных тогда труб (это 88% закупок «Газпрома» за 2008г.). Но расплатиться за них компания сможет не раньше 2011г.: расходы не учтены в бюджете. Поэтому менеджмент ОАО «Газпром» решил, что поставщики труб — ОМК, ТМК, Ижорский завод «Северстали» и ЧТПЗ — могли бы занять до 62 млрд. руб. в банках, чтобы покрыть кассовый разрыв. Концерн сейчас готов поручиться по этим кредитам, а со следующего года начать оплату труб.

Представитель ОАО «Газпром» уверяет, что в следующем году ожидается рост трубопроводных проектов, а следовательно, есть риск срыва сроков поставки. Поэтому концерн решил провести «опережающую» закупку в этом году, не дожидаясь корректировки инвестпрограммы. Для этого и понадобилась схема с кредитной линией. ОАО «Газпром» действительно готов выдать гарантии под кредиты трубников: планируется, что они будут краткосрочными и «под достаточно низкую ставку», чтобы не вызвать сильного роста цен на трубы, заключает представитель ОАО «Газпром». Сумму возможного поручительства он не называет: решение еще предстоит утвердить совету директоров.

(Ведомости 02 июля 2010г.)

поставки газа в систему в III-IV квартале 2012г., не превысят 8 млрд. м³ газа, а в 2013г. составят от 15 до 30 млрд. м³ — именно такая свободная мощность существует на данный момент в северном коридоре. Мощности для эвакуации ямальского газа можно значительно увеличить (еще на 15 млрд. м³) за счет перевода части уренгойского газа, транспортируемого сейчас по северному коридору, на центральный коридор.

Однако дальнейшее (после 2016г.) наращивание ОАО «Газпром» объемов добычи и транспорта будет осложняться значительным отставанием в строительстве инфраструктуры. Это отставание монополия сможет компенсировать, если значительно увеличит ежегодный бюджет проекта (свыше 300-350 млрд. руб.).

При условии роста мирового спроса на газ и запуска газопровода «Северный поток», никто не сомневается, что монополии вполне по силам привлечь столь масштабное финансирование для оперативного наращивания упущенных темпов реализации проекта «Ямал». Но цена добываемого газа на Ямале при таких крупных ежегодных инвестициях в краткосрочном периоде сделает его «золотым».

На первоначальном этапе высокую цену ямальского газа потребители не почувствуют, потому как его доля в общем объеме добычи ОАО «Газпром» будет не существенной. Но после 2025-2030гг. прогнозируется значительное снижение объемов добычи газа в Надым-Пур-Тазовском регионе. В этих условиях удовлетворение спроса планируется осуществлять именно газом Ямала.

Характерными событиями, влияющими на дальнейшее развитие проекта «Ямал» станут, на наш взгляд, следующие события второй половины 2010г.: принятие решений и утверждение инвестиционной программы монополии на 2011г. и завершение строительства подводного перехода через Байдарацкую губу - конец 2010г. ✓