

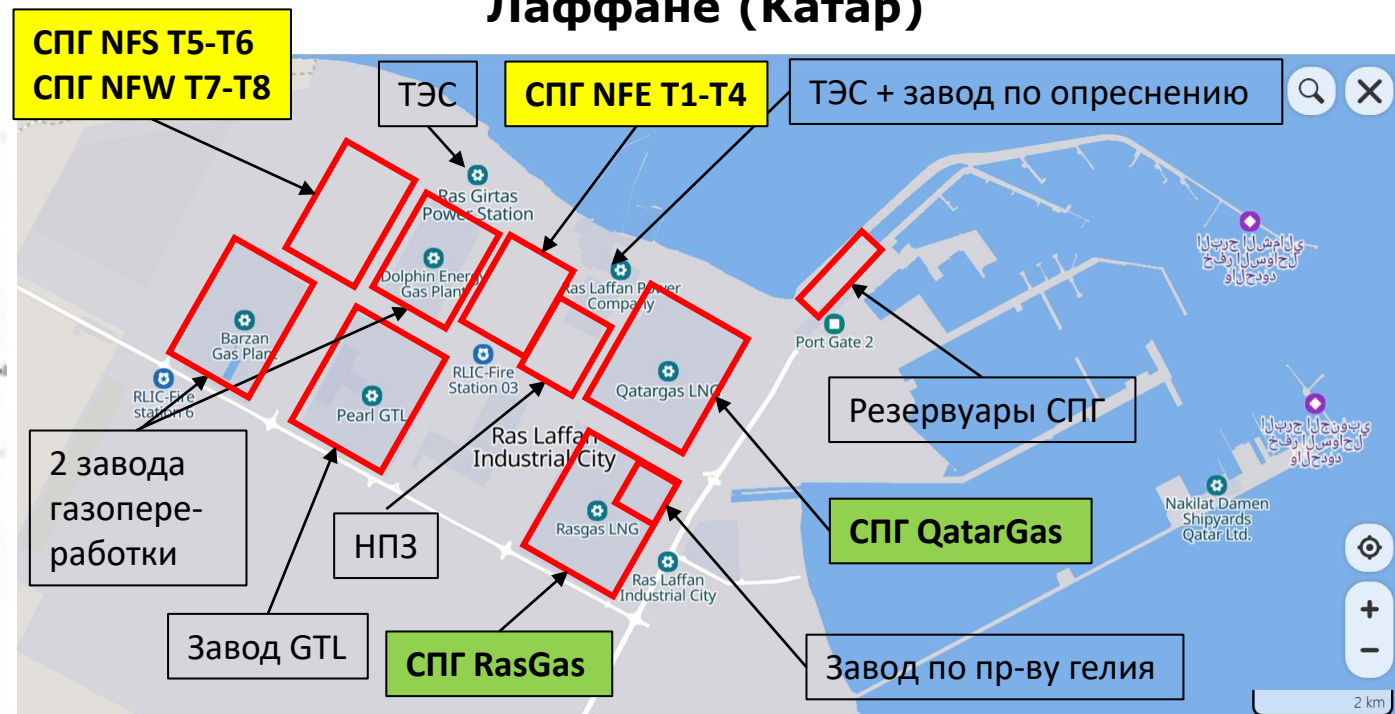
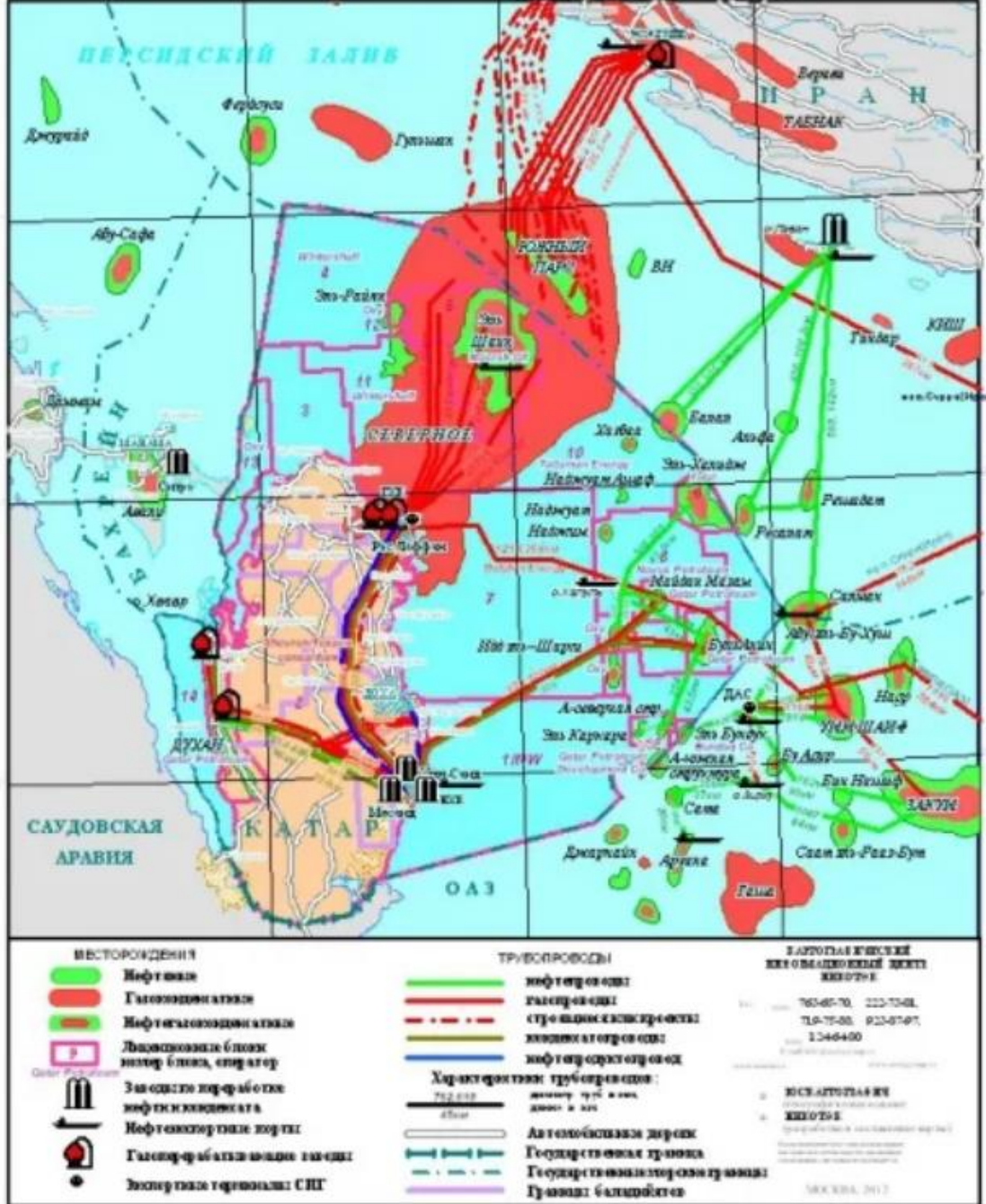
МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА: ОДНИМ УДАРОМ ИЗ ИЗБЫТКА В ДЕФИЦИТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ НА БЛИЖАЙШИЕ НЕСКОЛЬКО ЛЕТ.... ПРЯМЫЕ И КОСВЕННЫЕ ЭФФЕКТЫ ПОТЕРИ РАС-ЛАФФАНА

Андрей А. Конопляник, д.э.н., профессор,
Член Научного совета РАН по системным исследованиям в энергетике
www.konoplyanik.ru

Выступление на XXIII Международной конференции «Эволюция международной торговой системы: проблемы и перспективы», Секция 4 «Мировой энергетический переход - динамика и новые тенденции», Санкт-Петербургский государственный университет, Экономический факультет, 16-18.04.2026

Заявление об ограничении ответственности: Взгляды, изложенные в настоящей презентации, отражают личную точку зрения автора и являются его персональной ответственностью.

Индустриальный комплекс и заводы СПГ в Рас-Лаффане (Катар)



Рас-Лаффан - это огромный индустриальный комплекс (втрое больше Парижа по площади) на северо-востоке Катара, созданный на основе самого большого в мире газового месторождения (60%, «Северный купол», принадлежит Катару, 40% - «Южный Парс» - Ирану). Проект анонсировали в 1981 г. Работа по сооружению завода началась в 1994 г. Первая технологическая линия сжижения газа была построена в сентябре 1996 г. Первый танкер с СПГ покинул порт Рас Лаффан в декабре 1996 г. Сейчас **СПГ-комплекс Рас-Лаффан состоит из 2 заводов СПГ (QatarGas и RasGas), 14 технологических линий (ТЛ) с мощностью 77 МТГ**. Этого достаточно, чтобы покрыть годовой спрос в Японии, и превышает суммарный годовой спрос Великобритании и Италии. До 28.02.2026 **20% мировых поставок СПГ** шло с заводов в Рас-Лаффане. В 2028 г. планировалось ввести в эксплуатацию еще 2 завода СПГ общей мощностью 48 МТГ (NFE, NFS - строятся) и заявлен еще один завод СПГ мощностью 16 МТГ (NFW, ОИР 2024)

260417-Конопляник-СПБГУ

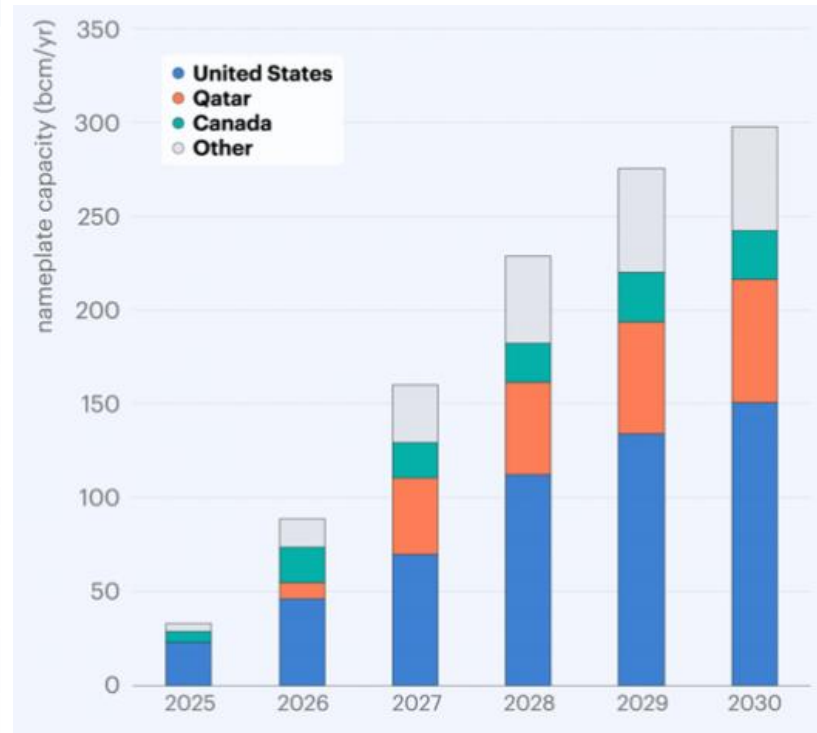
Рас-Лаффан на фоне мировой СПГ отрасли

В мире действуют:

- 47 СПГ-заводов общей мощностью 475 млн т в год. Средний уровень их загруженности составляет три четверти проектной мощности. В странах Ближнего Востока (Катар, ОАЭ, Оман) до начала войны в заливе загрузка заводов СПГ превышала 100%;
- 206 регазификационных терминалов общей мощностью 1,1 млрд т СПГ в год. Их загрузка существенно различается по регионам: от 40-50% в Европе до четверти в Японии и порядка трети в Китае;
- регазификационных мощностей в мире вдвое больше мощностей заводов СПГ. У производителей и экспортеров СПГ есть выбор... особенно при поставках по «формуле Шеньер» (СПГ США) – фоб завод СПГ

Заводы СПГ Рас-Лаффана	Технологические линии	Кому принадлежит	Статус	Мощность, МТГ	Ввод в экпл.	
Qatargas (48 МТГ)	Линии T1, T2, T3	Qatar Energy, Exxon Mobil, TotalEnergies, Mitsui, Marubeni.	Действ.	9.6	1996	
	Линия T4	Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	7.8	2009	
	Линия T5	Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	7.8	2009	
	Линия T6	Qatar Energy, ConocoPhillips, Mitsui	Действ.	7.8	2010	
	Линия T7	Qatar Energy, Shell	Действ.	7.8	2011	
	RasGas (СП QE-EM) (36.3 МТГ)	Линии T1, T2	Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	6.6	1999
		Линия T3	Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	4.7	2004
Линия T4		Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	4.7	2005	
Линия T5		Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	4.7	2006	
Линия T6		Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	7.8	2009	
Линия T7		Qatar Energy, ExxonMobil	Действ.	7.8	2010	
Qatargas - North Field (48+16 МТГ)	North Field East T1-T4	Qatar Energy, Exxon Mobil, Shell, TotalEnergies, ConocoPhillips, Eni, CNPC, China Petrochem. Corp	Стр-во (ОИР 2021)	32	2025 план	
	North Field South T5-T6	Qatar Energy, Shell, TotalEnergies, ConocoPhillips	Стр-во (ОИР 2022)	16	2027 план	
	North Field West T7-T8	Qatar Energy, ...	Заявлен (ОИР 2024)	16	...	

Новые СПГ мощности: в стадии строительства или прошедшие стадию ОИР



Источник: IEA Energy Snapshot, 22/09/2025

До войны ожидался избыток предложения на мировом рынке СПГ на ближайшие несколько лет, в значительной степени за счет США (110+100 МТГ) и Катара (77+48/64 МТГ). Теперь у Катара выбиты 17% действующих мощностей СПГ (2 ТЛ = 4.7+7.8 МТГ) и отложен ввод новых мощностей - еще шести ТЛ совокупной мощностью 48 МТГ, запуск которых должен был состояться в 2025-2027 гг.

Таким образом, период, в течение которого на рынке СПГ прогнозировался избыток предложения, в одночасье стал периодом, на котором образовался невосполнимый в течение этого времени дефицит. То есть на мировом рынке СПГ случился «оверкиль».

Это на руку США, которые, очевидно (вместе с ЕС), будут сохранять режим санкций для российского крупнотоннажного СПГ.

США, Катар и Рас-Лаффан: три стадии «дружбы» при совпадении и конфликте интересов

- **Стадия 1 (до 2007):** Катар - «друг и помощник» для внутреннего рынка США
 - До начала 21-го века прогнозировался нарастающий дефицит газа на рынке США
 - Создание СПГ отрасли Катара: закрыть дефицит газа на рынке США (начало поставок с QatarGas в 1996 г. и с RasGas в 1999 г.)
 - ExxonMobil как инструмент обеспечения поставок СПГ Катара на рынок США через доленое участие в заводах СПГ Катара: QatarGas - ExxonMobil в 5 из 7 ТЛ; RasGas = СП QatarEnergy и ExxonMobil
- **Стадия 2 (2007-2016):** Катар - конкурент на внутреннем рынке США и «друг и помощник» на внешнем рынке
 - Сланцевая революция в США сделала невостребованным СПГ Катара на внутреннем рынке США
 - Разворот СПГ Катара в Атлантическом бассейне (кризис 2008-2009), перенаправление его в Европу для вытеснения российского сетевого газа путем ценовой конкуренции (на пике противостояния спот СПГ Катар вдвое дешевле контрактных цен российского сетевого газа с нефтепродуктовой привязкой)
 - СПГ Катара - инструмент внешней энергетической политики США, начало расчистки газового рынка ЕС от конкурентов СПГ США в преддверие экспорта СПГ из США, которому надо идти в Европу
- **Стадия 3 (сегодня):** Катар - (конкретно Рас-Лаффан) конкурент на внутреннем и внешнем рынке США => «убрать конкурента»
 - По итогам американской сланцевой революции США стали крупнейшим экспортером СПГ, на долю США и Катара приходится 40% мировых мощностей СПГ (110+80 МТГ)
 - Ожидался в ближайший год-два ввод новых мощностей СПГ (в Катаре - 48/64 МТГ, крупнейший ввод в одной стране на крупнейшем одном проекте в Рас-Лаффане)
 - После этого цены на СПГ в мире рухнули бы и (а) не обеспечивали бы рентабельность ввода новых месторождений сланцевого газа в США для компенсации выбытия действующих мощностей по добыче и (б) создавали бы конкурентные преимущества Китаю как потребителю СПГ
 - Значит, надо убрать конкурента: «Ничего личного. Только бизнес. Америка превыше всего. Обеспечить американское энергетическое доминирование.» => Война в Заливе как инструмент...
 - Рас-Лаффан как компактная цель (уязвимое место, слабое звено, критический элемент) на мировом рынке СПГ. Ответный удар Ирана по Рас-Лаффану (в ответ на удар <???) по Южному Парсу) очень кстати для США

Война в Заливе: выгоды для США, выводы для России

- Война в Заливе – ожидаемые выгоды для США:
 - США прямо и косвенно ослабляют Китай и Европу как основных своих промышленных конкурентов
 - физическое сокращение входящих/выходящих товарных потоков в/из Персидского залива морским путем:
 - сырьевые товары из Залива в Китай (основной покупатель) и Европу (второй покупатель) – танкеры, метановозы, балкеры
 - промышленные и продовольственные товары из Китая (основной поставщик) в Залив - контейнеровозы
 - Логистика доставки стала дороже (удлинились альтернативные маршруты => дефицит судов, выросли страховые премии) – все цены выросли на товары входящие/выходящие в/из Залива
 - Товары для Китая и ЕС стали дороже – ухудшились конкурентные позиции Китая и ЕС против США
 - Рост (новый уровень) цен на нефть и газ – США предотвращают «эффект Самотлора/Часть2» в своей экономике
 - США пытаются остановить дедолларизацию мировой торговли, в т.ч. нефтью и газом, и инвестиций
 - Страны Персидского залива – попытка ухода от привязки к США:
 - становились одним из мировых финансовых недолларовых центров, переводя торговлю нефтью, СПГ и другим товарами в недолларовые валюты (в юани: нефть/СПГ Китай-GCC; в дирхамы: Иран-ОАЭ; в рубли: РФ-ОАЭ (посреднические модели)
 - диверсифицировали инвестиционные потоки из преимущественного вложения в госдолг США (механизм рециклирования нефтедолларов после 1974 г.) в широкий спектр инвестиций вне госдолга США, в т.ч. в недружественных США странах (Китай, Россия)
 - Послевоенное восстановление разрушенных производств (на основе западного оборудования) в странах Залива
 - США будут предлагать новый «план Маршалла» на основе долларового финансирования и компаний США
 - Ожидаемый результат: Общее перераспределение мировых торговых и инвестиционных потоков в пользу США
 - Цель: сдержать и/или переломить тенденцию сжатия конкурентной ниши США в мировой экономике
- Выводы для России:
 - Преодолеть соблазн зарабатывать ценовую ренту на взлете цен, закрепляя тем самым свою роль сырьевого придатка теперь уже стран Глобального юга (избежать повторения «эффекта Самотлора/Часть1» для РФ)
 - Часть сверхдоходов - в ФНБ для финансирования фундаментальных НИОКР (опыт сланцевой революции США)
 - Радикальная смена промышленной политики: ЦБ (ключевая ставка), Минфин (налоговая политика)
 - Переходить во внешней торговле от поставок энергоресурсов (выгодно компаниям-экспортерам и Минфину, невыгодно Государству) к экспорту энерготехнологических решений
 - СПГ: От экспорта ктСПГ - к экспорту электроэнергии на основе мтСПГ+МГТУ в сухопутном и морском (на судах-электростанциях и гравитационных платформах) исполнении на основе российского оборудования
 - Решение проблемы «энергетической бедности» в странах Глобального юга, в т.ч. в рамках сотрудничества в ФСЭГ и БРИКС-плюс

Благодарю за внимание!

www.konoplyanik.ru
andrey@konoplyanik.ru

Заявление об ограничении ответственности

- Взгляды, изложенные в настоящей презентации, отражают личную точку зрения автора и являются его персональной ответственностью.