

«СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2»: СЦЕНАРИИ РАЗВИТИЯ СИТУАЦИИ



СЕНТЯБРЬ 2019

АВТОРЫ

Екатерина Арапова,
Александр Большаков,
Андрей Сушенцов



ЕВРАЗИЙСКИЕ
СТРАТЕГИИ

МГИМО
КОНСАЛТИНГ

ОГЛАВЛЕНИЕ

РЕЗЮМЕ	3
ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА	4
ПРОЕКТ НАХОДИТСЯ В СМЕШАННОЙ ЮРИСДИКЦИИ РОССИИ, ЕС, ВЕЛИКОБРИТАНИИ И ШВЕЙЦАРИИ	7
ЕВРОПЕЙСКАЯ КОМИССИЯ СТРЕМИТСЯ ВЕРНУТЬ ПРОЕКТ ПОД СВОЮ ЮРИСДИКЦИЮ	9
СКАНДИНАВСКИЕ СТРАНЫ ЗАНИМАЮТ УКЛОНЧИВУЮ ПОЗИЦИЮ	12
СТРАНЫ ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ ПРОТИВ ПРОЕКТА, НО НЕ МОГУТ ЕГО ЗАБЛОКИРОВАТЬ	14
ГЕРМАНИЯ ЗАЩИЩАЕТ ПРОЕКТ КАК ЭКОНОМИЧЕСКИ ЦЕЛЕСООБРАЗНЫЙ	15
РЫЧАГИ ДАВЛЕНИЯ НА ПРОЕКТ СО СТОРОНЫ США ОГРАНИЧЕНЫ	17
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ВВОДА ТРУБОПРОВОДА В ЭКСПЛУАТАЦИЮ ДЛЯ ЕВРОПЕЙСКОЙ ЭНЕРГЕТИКИ	20
ПОСЛЕДСТВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА ДЛЯ МОРСКОГО ТРАНСПОРТА И ПОРТОВ БАЛТИЙСКОГО РЕГИОНА	22
«СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2»: СТРУКТУРА ПРОЕКТА И ПОЗИЦИИ СТОРОН	24
ВАРИАНТЫ ТРАССЫ ГАЗОПРОВОДА «СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2»	24
ВЫВОДЫ	25

Руководитель проекта: Андрей Сушенцов

Авторский коллектив: Екатерина Арапова, Александр Большаков

Доклад подготовлен **Консалтинговым агентством МГИМО «Евразийские стратегии»** в рамках **исследовательского проекта «Международная политика и логистические коридоры будущего»** при поддержке **группы компаний «Дело»**, ведущего российского стивидорного холдинга. Проект нацелен на стимулирование экспертной дискуссии об интересах России в контексте будущего мировой транспортной отрасли, ее ключевых трендов и возникающих геополитических рисков.



РЕЗЮМЕ

В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ СУЩЕСТВУЮТ ЧЕТЫРЕ СЦЕНАРИЯ РАЗВИТИЯ СИТУАЦИИ ВОКРУГ ПРОЕКТА «СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2» – ПОЗИТИВНЫЙ, ИНЕРЦИОННЫЙ, НЕГАТИВНЫЙ И ФОРС-МАЖОР.

ПОЗИТИВНЫЙ СЦЕНАРИЙ. Проект будет окончен в соответствии с планом, небольшое отклонение от графика незначительно изменит сроки его ввода в эксплуатацию. Реализация этого варианта требует благоприятного стечения обстоятельств: блокирование Конгрессом США законопроекта о санкциях против «Северного потока-2», поддержанного комитетом по международным делам Сената в июле 2019 г., сохранение лояльности иностранных инвесторов, устранение пассивного сопротивления проекту со стороны Дании, которая до сих пор не выдала разрешение на прокладку труб в своей юрисдикции. Вероятность исполнения сценария по нашей оценке – 10%.

ИНЕРЦИОННЫЙ СЦЕНАРИЙ. Трубопровод придется прокладывать по альтернативному маршруту в обход датских территориальных вод у о. Борнхольм, из-за затягивания Данией разрешения на строительство. Проект будет реализован, но обойдется на 660 млн евро дороже. Вероятность исполнения сценария – 60%.

НЕГАТИВНЫЙ СЦЕНАРИЙ. Введение США вторичных санкций и возрастание рисков в связи с ситуацией вокруг «Северного потока-2» заставит инвесторов уйти из проекта. Россия, не желая поддаваться внешнему давлению, профинансирует строительство трубопровода за свой счет. Газпром возьмет на себя повышенное долговое бремя, а значит, и риск ограничения доступа к зарубежным



Алексей Миллер на церемонии открытия проекта «Северный поток-2» в Париже

кредитным ресурсам. Вероятность исполнения сценария – 20%.

ФОРС-МАЖОР. Проект трубопровода придется свернуть по одной из двух причин. Во-первых, Еврокомиссия может в ускоренном порядке поменять нормативную базу, в результате чего инфраструктура, проложенная по морскому шельфу, станет сферой исключительной юрисдикции Евросоюза. В таком случае Газпром под угрозой потери контроля над мощностями собственного трубопровода может закрыть проект. Во-вторых, Украина может через европейские суды добиться ареста российских активов, в том числе акций «Северного потока-2», в процессе взыскания с Газпрома неустойки за снижение объемов транзита газа через украинскую территорию. И в том, и в другом случае Газпром спишет в убыток фактически израсходованные на проект 2,4 млрд евро. Его реноме и кредитный рейтинг снизятся. Отчасти компенсировать урон удастся благодаря тому, что созданные под «Северный поток-2» инфраструктурные объекты могут использоваться для создания в балтийском регионе экспортного терминала сжиженного природного газа. Ценовое преимущество российского сырья над американским позволит Газпрому занять прочную нишу на европейском рынке СПГ. Вероятность исполнения сценария – 10%.

01

ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

«СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2» ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ ТРУБОПРОВОДА ПРИРОДНОГО ГАЗА МЕЖДУ БАЛТИЙСКИМИ ПОБЕРЕЖЬЯМИ РОССИИ И ГЕРМАНИИ.

Ввод в эксплуатацию планируется на конец 2019 г.¹, хотя, по заявлению оператора проекта Nord Stream 2 AG Пола Коркорана, задержка в получении разрешения от Дании может сдвинуть сроки сдачи проекта на 2020 г.² Трубопровод прокладывают по дну моря вдоль трубопровода «Северный поток-1», который начал работу в 2012 году. Протяженность маршрута – 1230 км. Источник сырья – Бованенковское месторождение на полуострове Ямал. Пропускная способность 55 млрд куб. м газа в год – такая же, как у «Северного потока-1».

Управление проектом осуществляет швейцарская компания Nord Stream 2 AG, ее учредитель и единственный акционер – Газпром³. Исполнительный директор – немецкий менеджер Маттиас Варниг. В роли внешних инвесторов выступают французская компания Engie, австрийская OMV, британско-нидерландская Shell, немецкие Uniper и Wintershall. Последняя – дочерняя структура немецкого концерна BASF. Объем капиталовложений составит 9,5 млрд евро. Вклад каждого из пяти инвесторов – 950 млн евро⁴, что в совокупности покрывает 4,75

млрд евро (50% затрат). Иностранные инвесторы уже вложили 2,4 млрд евро в проект, еще столько же инвестировал Газпром⁵.

В 2015 г., когда была создана компания-оператор Nord Stream 2 AG, рейтинговое агентство Fitch прогнозировало, что строительство нового газопровода создаст риски для Газпрома из-за роста долговой нагрузки и снижения спроса на газ в Европе⁶. Однако участие крупных европейских фирм, вложивших в строительство трубопровода значительные суммы, гарантирует надежность проекта с точки зрения финансовой устойчивости.

Поставщиками труб для морского участка «Северного потока-2» являются немецкая



Фрагмент трубы для «Северного потока-2»

¹ Северный поток-2 // Сайт «Газпром экспорта».

² «Северный поток-2» может подорожать из-за отсутствия разрешения Дании // Ведомости. 08.08.2019.

³ Акционер и инвесторы // Сайт Nord Stream 2 AG.

⁴ Новый газопровод для энергообеспечения Европы // Сайт Nord Stream 2 AG. Апрель 2018. С. 6.

⁵ «Северный поток – 2» может быть проложен в обход Дании в случае ее отказа // ТАСС. 28.06.2018.

⁶ Северный поток-2 увеличивает риски для Газпрома – Fitch // Reuters. 22.09.2015.

компания Europipe, российские Объединенная металлургическая компания (ОМК) и Челябинский трубопрокатный завод (ЧТПЗ)⁷. Наземный участок газопровода, соединяющий российскую газотранспортную сеть с морским участком, соорудит «Стройгазмонтаж»⁸. Подрядчиками по логистике стали малайзийская Wasco (занимается доставкой труб на заводы для нанесения утяжеляющего бетонного покрытия) и датская Blue Water Shipping (в ее задачу входит транспортировка и хранение труб)⁹. Морской укладкой труб занимаются швейцарский подрядчик Allseas, итальянский Saipem и российский «Межрегионтрубопроводстрой» (МРТС)¹⁰. Основной объем грузов, связанных со строительством, примет порт Усть-Луга. Его работу координирует компания Global Ports, ключевым владельцем которой является группа компаний «Дело».

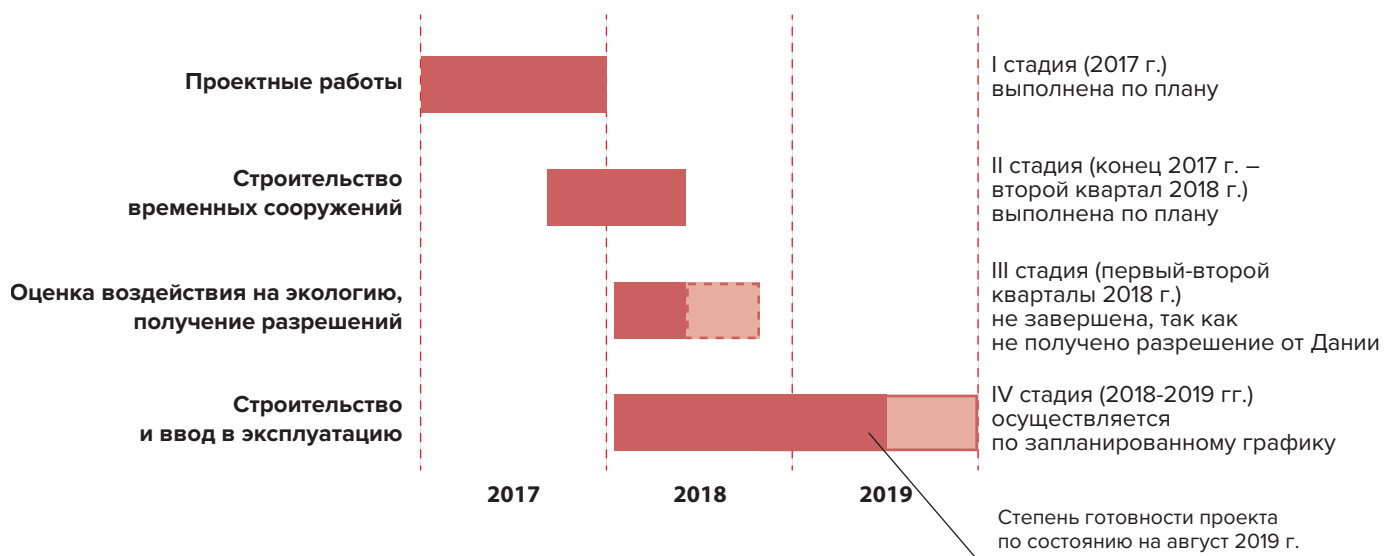
Бенефициарами российских подрядных структур являются¹¹: Анатолий Седых (ОМК); Андрей Комаров (ЧТПЗ); Аркадий Ротенберг (Стройгазмонтаж); Валерий Ко-

ликов, Виктор Екимов и Владимир Дурнин (МРТС); Сергей Шишкарёв¹² (ГК «Дело»).

Планируется, что благодаря «Северному потоку-2» Россия укрепит свои позиции на глобальном газовом рынке, а европейская промышленность будет обеспечена поставками дешевого топлива на долгосрочную перспективу. Это избавит ЕС от необходимости приспосабливаться к хаотичной конъюнктуре рынка сжиженного природного газа, поставки которого в Европу хотели бы активизировать США.

Строительство трубопровода идет в соответствии с плановым расписанием. В начале 2018 г. был дан старт наземным работам на российской и немецкой территории, 5 сентября 2018 года началась укладка морского участка газопровода на дне Финского залива в исключительной экономической зоне Финляндии¹³, а 25 сентября – в море у побережья Германии¹⁴. По состоянию на конец августа 2019 г. строительство завершено на 75%¹⁵.

График реализации проекта «Северный поток-2»



⁷ Europipe, ОМК и ЧТПЗ поставят трубы для «Северного потока-2» // ТАСС. 11.03.2016.

⁸ «Стройгазмонтаж» Ротенберга построит 300 км подвода к «Северному потоку-2» // Ведомости. 20.08.2018.

⁹ Компания Blue Water получила контракт на логистику в рамках проекта «Северный поток - 2» // Сайт Nord Stream 2 AG. 21.06.2017.

¹⁰ Трубы готовы. «Северный поток-2» начнут строить и без разрешения Дании // Forbes. 28.06.2018.

¹¹ По данным Forbes: МРТС; Стройгазмонтаж; ОМК; ЧТПЗ.

¹² Группа «Дело» стала владельцем более 30% в Global Ports // Ведомости. 12.04.2018.

¹³ Началась укладка газопровода «Северный поток-2» в Финляндии // Сайт Газпрома. 05.09.2018.

¹⁴ Nord Stream начал укладку труб «Северный поток-2» в немецком мелководье // РИА Новости. 25.09.2018.

¹⁵ Газопровод «Северный поток-2» построен на 75% // Федеральное агентство новостей. 26.08.2019.

По плану график реализации проекта включает следующие стадии: 1) проектные работы (2017 г.); 2) строительство временных сооружений (конец 2017 г. – второй квартал 2018 г.); 3) оценка воздействия на окружающую среду, на социальную сферу и получение разрешений (первый-второй кварталы 2018 г.); 4) строительство наземной и морской части (2018-2019 гг.) и ввод в эксплуатацию (конец 2019 г.)¹⁶. **Первая и вторая стадии проекта выполнены в соответствии с графиком, третья еще не завершена из-за отсутствия разрешения на строительство от Дании, четвертая успешно реализуется в настоящее время.**

Строительство требовало одобрения пяти государств, через территориальные воды или исключительные экономические зоны которых пройдет новая газовая магистраль: России, Германии, Финляндии,

Швеции и Дании. Разрешения на строительство дали¹⁷: Германия (март 2018 г.), Финляндия (апрель 2018 г.), Швеция (июнь 2018 г.), Россия (август 2018 г.). Датские власти пока не приняли решения по этому вопросу, хотя обострение отношений между Данией и США из-за несостоявшейся покупки Гренландии может подтолкнуть датские власти к согласованию строительства трубопровода.

Тем не менее в августе 2018 г. руководство проекта завершило разработку альтернативного пути в обход датских территориальных вод; альтернативный вариант, если придется к нему прибегнуть, удлинит маршрут на 30-40 км¹⁸. Потери от задержки выдачи Данией разрешения на строительство, по оценкам экспертов, обойдутся в 660 млн евро, что составляет около 7% стоимости проекта¹⁹.

¹⁶ План взаимодействия с заинтересованными сторонами – Россия // Сайт Nord Stream 2 AG. Декабрь 2017.

¹⁷ Данные сайта Nord Stream 2 AG: Германия; Финляндия; Швеция; Россия.

¹⁸ Решение проблемы «Северного потока-2» найдено // Эксперт. 3.08.2018.

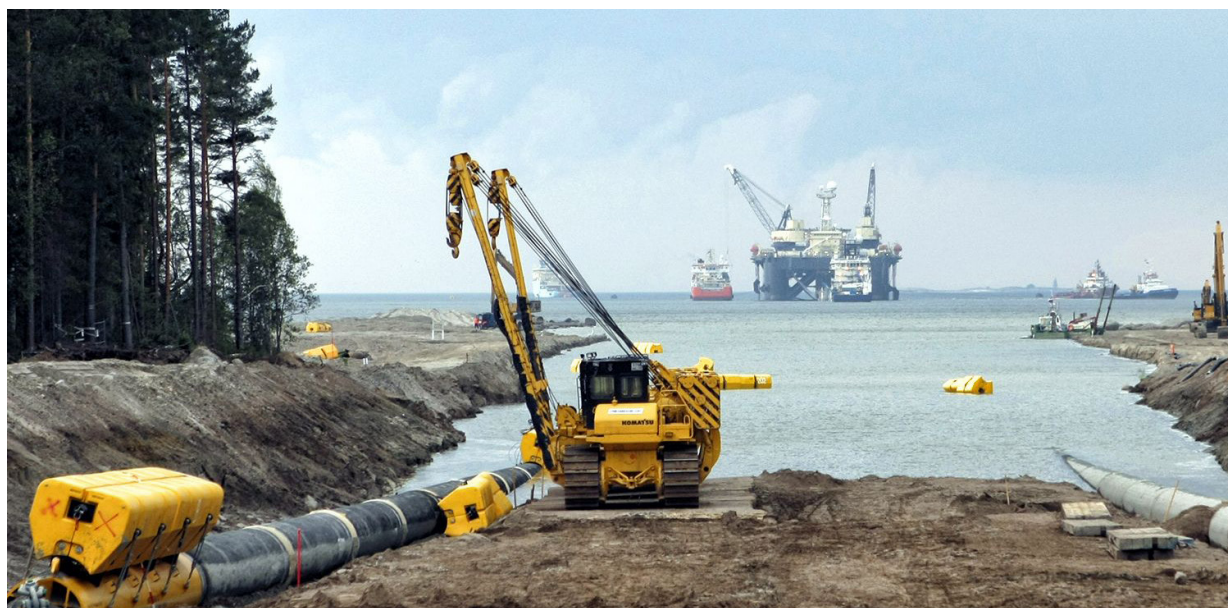
¹⁹ «Северный поток – 2» может подорожать из-за отсутствия разрешения Дании // Ведомости. 08.08.2019.



02 ПРОЕКТ НАХОДИТСЯ В СМЕШАННОЙ ЮРИСДИКЦИИ РОССИИ, ЕС, ВЕЛИКОБРИТАНИИ И ШВЕЙЦАРИИ

ЕСТЬ ГОСУДАРСТВА, ЧЬИ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ ИНТЕРЕСЫ МОГУТ БЫТЬ ЗАТРОНУТЫ СТРОИТЕЛЬСТВОМ, ХОТЯ ОНО ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ ВНЕ ГРАНИЦ ИХ ЮРИСДИКЦИЙ: ЭСТОНИЯ, ЛАТВИЯ, ЛИТВА И ПОЛЬША. НАЗВАННЫЕ СТРАНЫ ВЫСТУПАЮТ КАТЕГОРИЧЕСКИ ПРОТИВ СТРОИТЕЛЬСТВА ГАЗОПРОВОДА, НО НЕ МОГУТ ЕГО ОСТАНОВИТЬ. ПРАВДА, ПОЛЬШЕ УДАЛОСЬ ПОВЛИЯТЬ НА КОНФИГУРАЦИЮ СДЕЛКИ МЕЖДУ ГАЗПРОМОМ И ИНВЕСТОРАМИ.

Согласно изначальной задумке, акционерный капитал компании Nord Stream 2 AG должен был распределиться между Газпромом (50%) и пятью иностранными партнерами – Engie, OMV, Shell, Uniper, Wintershall получили бы по 10%. Однако в 2016 г. польское антимонопольное ведомство пришло к выводу, что создание совместного предприятия с европейскими фирмами обеспечит Газпрому чрезмерно сильное влияние на польский газовый рынок. Поскольку речь идет о нарушении правил конкуренции, европейское законодательство давало Варшаве возможность возбудить су-



Строительство наземной части трубопровода

дебное производство против Nord Stream 2 AG. Осознавая это, зарубежные партнеры решили обойтись без акционирования своих инвестиционных долей.

В итоге, чтобы избежать претензий польских и других европейских регуляторов, а заодно подстраховаться на случай введения санкций, Газпром разработал следующую схему. Вклад каждого из инвесторов в размере 950 млн евро оформлен как кредит под 6% годовых, а Газпром передал свои акции в залог британскому долговому агентству Glas Trust в обмен на заемные средства.

Таким образом, трубопровод будет находиться в четырех юрисдикциях: строительство и эксплуатация морского участка – России; управление и порядок наполнения газом наземных участков на территории Германии – Евросоюза; юридический статус, вопросы преобразования и ликвидации оператора проекта Nord Stream 2 AG – Швейцарии; акции Nord Stream 2 AG – Великобритании.

После получения разрешения на строительство в эксклюзивных экономических зонах Финляндии и Швеции российская сторона обрела право распоряжаться инфраструктурой трубопровода – морской участок магистрали оказался под юрисдикцией российской правовой системы. В случае нарушения строителями экологических норм у Финляндии и Швеции возникнет возможность привлечь операторов газопровода к ответственности в соответствии с международным правом.

Как предполагают эксперты, агентство Glas Trust является посредническим звеном, необходимым для того, чтобы на анонимной основе аккумулировать средства все тех же инвесторов, а затем вкладывать в строительство газопровода²⁰.

Новая схема финансирования поможет уйти из-под давления антимонопольных ведомств европейских государств, но не защитит европейских партнеров Газпрома ни от вторичных санкций США, ни от возможных санкций Великобритании.

²⁰ «Газпром» профинансировал «Северный поток-2» через Британию // Эксперт. 03.04.2018.

03

ЕВРОПЕЙСКАЯ КОМИССИЯ СТРЕМИТСЯ ВЕРНУТЬ ПРОЕКТ ПОД СВОЮ ЮРИСДИКЦИЮ

НЕСМОТЯ НА ТО, ЧТО ЕВРОКОМИССИЯ НЕ ЧИНИТ ПРЕПЯТСТВИЙ РЕАЛИЗАЦИИ «СЕВЕРНОГО ПОТОКА-2», ЕЕ НЕ УСТРАИВАЕТ ФОРМАТ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ РАБОТЫ НОВОГО ГАЗОПРОВОДА. БРЮССЕЛЬСКИМ ЧИНОВНИКАМ ДОСАДНО, ЧТО СТРОГО ФОРМАЛЬНОЕ, ЛЕГАЛИСТСКОЕ ПРОЧТЕНИЕ ДЕЙСТВУЮЩИХ НОРМ НЕ ПОЗВОЛЯЕТ ОБОСНОВАТЬ ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ МОРСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ «СЕВЕРНОГО ПОТОКА-2» К СФЕРЕ ЮРИСДИКЦИИ ЕВРОСОЮЗА.

Принадлежность морского участка «Северного потока-2» к юрисдикции ЕС означала бы для Газпрома утрату возможности свободно распоряжаться мощностями трубопровода. Европейские регулирующие нормы требуют от собственника обеспечить другим газовым компаниям региона возможность использовать часть мощностей трубопровода для прокачки их объемов. Считается, что все ветки региональной газораспределительной сети, вне зависимости от того, кто их построил и кто ими владеет, являются элементами единой системы свободного газового рынка, и все участники должны иметь гибкий доступ к нему.

Сторонний доступ к «Северному потоку-2» означал бы, что не только Газпром, но и

иные компании вольны экспортировать сырье с российской стороны газопровода. Теоретически рассуждая, можно предположить, что в таком качестве могли бы выступить, например, иностранные партнеры Роснефти или НОВАТЭКа.

Однако сейчас нет правовых оснований думать, что Газпром потеряет контроль над трубопроводом. Законодательные рамки функционирования газового рынка Евросоюза задает набор нормативных актов под общим названием «Третий энергетический пакет» (2009 г.). Входящие в него директивы и постановления ЕС, взятые вместе, служат инструментом антимонопольного регулирования. Эти документы предписывают считать частью внутреннего рынка лишь наземные нитки на территории Европы, соединяющие морскую трубу с континентальной сетью, но не сам морской участок.

Политической подоплекой, заставляющей европейцев пристрасно выискивать пути централизации управления рынком и обобществления трубопроводов, является идея максимальной диверсификации поставок, достижения независимости от конкретных экспортеров. Эта идея возникла под влиянием газового конфликта 2009 г., когда прекращение Россией подачи газа на Украину



Бывший генеральный секретарь Европейской комиссии Мартин Селмайр (слева) и председатель Европейской комиссии Жан-Клод Юнкер (справа)

привело к временному сокращению поступлений топлива европейским покупателям. Дополнительную подпитку она получила после начала боевых действий на востоке Украины весной 2014 г.

Этот абстрактный ориентир институционально воплотился в Энергетическом союзе ЕС, процесс создания которого запущен в 2015 г. Одна из его целей – разработать наднациональный механизм координации переговоров стран-членов ЕС с иностранными поставщиками энергоносителей²¹, поскольку двусторонние соглашения государств с экспортерами газа не всегда соответствуют политическим целям единой Европы.

В таком контексте новое предприятие Газпрома, инициированное в том же 2015 г., многим показалось неуместным. Вскоре последовала реакция.

Весной 2016 г. главы правительств девяти восточноевропейских государств отправили письмо председателю Еврокомиссии Жан-Клоду Юнкеру с просьбой обратить внимание на геополитические риски, связанные с реализацией «Северного потока-2»²². Летом Юнкер ответил им, что, конечно, столь крупный проект нельзя изъять из правового поля ЕС²³. Тезис Юнкера о неприемлемости существования «Северного потока-2» в «серой зоне», вне контроля регулятора, побудил брюссельских юристов воспользоваться одной зацепкой, найденной оппонентами Газпрома: если подводные трубы пересекают исключительные экономические зоны стран-членов блока, то можно трактовать их как объекты внутреннего рынка ЕС. Если доказать это судебным порядком тяжело, то надо прибегнуть к политическому арбитражу.

²¹ Для чего ЕС создает Энергетический союз // Deutsche Welle. 26.02.2015.

²² Eastern EU leaders to warn Juncker on Nord Stream II // Euobserver. 17.03.2016.

²³ Nord Stream 2 – Divide et Impera Again? // European Political Strategy Centre. 27.10.2017. P. 8

Поэтому в июне 2017 г. директорат по энергетике Еврокомиссии направил в Совет ЕС предложение наделить Еврокомиссию мандатом вести от имени стран-членов Евросоюза переговоры с Россией по проблемам регулирования «Северного потока-2»²⁴. Однако в сентябре 2017 г. юридическая служба Совета ЕС опубликовала заключение²⁵, что нет правовых оснований для подобных обсуждений и что «Третий энергетический пакет» не может быть применен для регулирования режима управления «Северным потоком-2».

В ответ на это в ноябре 2017 г. Еврокомиссия инициировала процесс внесения изменений в «Третий энергетический пакет», с тем чтобы в новой редакции нормативных актов, регулирующих транзит энергоносителей, юрисдикция ЕС распространялась бы на территориальные воды и эксклюзивные экономические зоны стран-членов, а следовательно, и на морские трубопроводы. Но в марте 2018 г. юридическая служба Совета ЕС снова заявила о том, что не видит смысла в изменении действующих норм²⁶.

К числу сторонников «Северного потока-2» принадлежит, по данным прессы, бывший генеральный секретарь Европейской комиссии Мартин Селмайр²⁷. Его начальник, глава Еврокомиссии Жан-Клод Юнкер, тоже не закрыт для диалога с представителями российской газовой отрасли. Например, весной 2016 г. он провел дружескую встречу с лоббистом Газпрома и бывшим канцлером ФРГ Герхардом Шрёдером²⁸. Это, однако, не мешает принятию невыгодных для российской компании решений. Так, 15 апреля с.г. Совет ЕС принял поправки к Газовой директиве, согласно которой газо-

проводы третьих стран должны работать по внутренним правилам ЕС²⁹. Суть требований: транспортировкой нельзя заниматься той же компании, которая добывает и продает топливо (Газпрому придется создать для управления трубопроводом оператора, независимого от Nord Stream 2 AG); иные игроки рынка получают доступ к трубопроводу (на деле это значит, что часть мощностей «Северного потока-2» надо оставить незаполненными); транзитные тарифы будет определять немецкий регулятор.

Внимательное отношение европейского руководства к вопросам газовых поставок легко объяснимо. В энергетическом импорте ЕС доля природного газа в 2018 г. составила 23%³⁰. Основным поставщиком была Россия (39%), на втором месте Норвегия (27%), которые в ближайшей перспективе сохраняют позиции лидеров вследствие снижения производства в Великобритании и Нидерландах. В общем объеме потребления газа ведущих стран ЕС высока доля российского сырья. По данным за 2018 г. в импорте газа 11 стран-членов ЕС (Болгария, Чехия, Эстония, Латвия, Венгрия, Австрия, Польша, Румыния, Словакия, Словения и Финляндия) на долю России приходилось более 75%, в Германии – более 50%³¹. По прогнозам, к 2040 г. европейский импорт газа вырастет на 18%, а российская доля останется на том же уровне (40%), поскольку ЕС придется компенсировать за счет российских поставок дефицит из-за сокращения внутреннего производства³².

В целом, Брюссель борется не против новой газовой магистрали как таковой, а за установление правового контроля над ее инфраструктурой.

²⁴ Cover Note, Recommendation for a Council decision authorising the opening of negotiations on an agreement between the European Union and the Russian Federation on the operation of the Nord Stream 2 pipeline // Politico. 12.06.2017.

²⁵ Opinion of the Legal Service. Recommendation for a Council decision authorising the opening of negotiations on an agreement between the European Union and the Russian Federation on the operation of the Nord Stream 2 pipeline // Politico. 27.09.2017.

²⁶ Opinion of the Legal Service. Directive 2009/73/EC of the European Parliament and of the Council // Council of the EU. 01.03.2018.

²⁷ Trump barrels into Europe's pipeline politics // Politico. 11.07.2018.

²⁸ Gazprom's Schröder holds 'friendly' meeting with Juncker // Euractiv. 06.04.2016.

²⁹ ЕС подвел «Северный поток-2» под Газовую директиву // DW Новости. 15.04.2019.

³⁰ EU imports of energy products - recent developments. Eurostat. May 2019.

³¹ Там же.

³² Outlook for Natural Gas // International Energy Agency. 2018. P. 43.



04 СКАНДИНАВСКИЕ СТРАНЫ ЗАНИМАЮТ УКЛОНЧИВУЮ ПОЗИЦИЮ

СТРАНЫ СКАНДИНАВИИ ПО-РАЗНОМУ РЕАГИРУЮТ НА РАЗВИТИЕ СИТУАЦИИ ВОКРУГ ТРУБОПРОВОДА «СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2». ПОЗИЦИЮ ДАНИИ ТОЧНЕЕ ВСЕГО ОХАРАКТЕРИЗОВАТЬ КАК НЕОПРЕДЕЛЕННУЮ. ПО ДАННЫМ ИСТОЧНИКОВ В РОССИЙСКИХ ДИПЛОМАТИЧЕСКИХ КРУГАХ, В КОНЦЕ 2017 Г. ДАНИЯ УСТУПИЛА ДАВЛЕНИЮ США И ИЗМЕНИЛА СВОЙ ЗАКОН О КОНТИНЕНТАЛЬНОМ ШЕЛЬФЕ³³.

Согласно внесенной поправке, вступившей в силу 1 января 2018 г., политически значимые решения наподобие одобрения прокладки газовых магистралей должны приниматься исходя из соображений внешнеполитической целесообразности и национальной безопасности³⁴. С тех пор Министерство энергетики обдумывает ситуацию, затягивая выдачу разрешения на прокладку «Северного потока-2» в своих территориальных водах. Дилемма непростая: разрешить строительство



Трубы для проекта «Северный поток-2» на хранении в Дании

³³ Дания затянула с ответом // Известия. 25.06.2018.

³⁴ Gazprom in Europe – two «Anni Mirabiles», but can it continue? // Oxford Energy Insight. March 2018. P. 20.

значит не угодить США, запретить – расстроить Германию. США – крупнейший неевропейский торговый партнер Дании (6% внешнеторгового оборота), а Германия – вообще основной контрагент (20% внешнеторгового оборота)³⁵. Кроме того, датская компания Blue Water Shipping является одним из подрядчиков проекта – она занимается транспортировкой и хранением труб. Это добавляет в интригу элемент экономической заинтересованности Дании в реализации проекта.

Дания и Швеция в начале 2017 г. написали письмо в Еврокомиссию с просьбой разъяснить правовой статус новой магистрали с точки зрения европейского законодательства и получили ответ, что этот проект идет в разрез с целями Энергетического союза ЕС³⁶. Тем самым они спровоцировали новый виток дискуссии о целесообразности строительства.

По нашей оценке, Дания не возьмет на себя ответственность за судьбу проекта и будет пассивно ждать, пока Газпром не примет окончательного решения об отклонении от первоначальной траектории прокладки трубы с целью обхода датских территориальных вод у о. Борнхольм.

При этом прокладка трубопровода по альтернативному пути, в обход территориальных вод Дании, может создать проблемы для судоходства. В той зоне, севернее острова Борнхольм, ближе к шведскому берегу находится участок особенно интенсивных морских перевозок, и укладка труб в этом сегменте Балтийского моря может вызвать частичное нарушение движения судов.

Схожая проблема назревает у побережья Финляндии. Агентство транспортной безопасности Финляндии в августе 2018 г. освободило транспортные суда, обслуживающие строительство «Северного потока-2», от обязанности пользоваться услугами местных лоцманов³⁷. В сентябре Ассоциация лоцманов Финляндии выразила протест. С их точки зрения, доставка труб в условиях осенней, стремительно ухудшающейся погоды создает угрозу безопасности для судов акватории Финского залива. Снизить риски может только помощь финских лоцманов. Однако в целом Финляндия призывает не политизировать проект.

Норвегия вообще воздерживается от комментариев, не считая корректным вмешиваться в ситуацию ввиду своего статуса конкурента России на рынке газа³⁸.

³⁵ International trade in goods // Statistics Denmark.

³⁶ The European Commission is ready to talk to Russia about Nord Stream 2 // Centre for Eastern Studies. Warsaw. 05.04.2017.

³⁷ Финские лоцманы требуют отменить решение по доставкам грузов для «Северного потока-2» // Корабел.ру. 11.09.2018.

³⁸ Solberg steers clear of the battle of Nord Stream 2 // Norway Today. 12.07.2018.

05

СТРАНЫ ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ ПРОТИВ ПРОЕКТА, НО НЕ МОГУТ ЕГО ЗАБЛОКИРОВАТЬ

НАИБОЛЕЕ ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНЫЕ ПРОТИВНИКИ ПРОЕКТА – ПОЛЬША, СЛОВАКИЯ, СТРАНЫ БАЛТИИ И РУМЫНИЯ. ПОЛЬШУ ВОЛНУЕТ ДЕШЕВИЗНА РОССИЙСКОГО ГАЗА – ИЗБЫТОК СТОЛЬ ДОСТУПНОГО СЫРЬЯ ЛИШИТ ПОЛЬСКУЮ ИНДУСТРИЮ СТИМУЛА ДЛЯ ДИВЕРСИФИКАЦИИ ИМПОРТА (В СТРАНЕ ЕСТЬ ТЕРМИНАЛ ДЛЯ ПРИЕМА СЖИЖЕННОГО ГАЗА) И РАЗВИТИЯ СОБСТВЕННЫХ ГАЗОВЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ (ОНИ ПОКРЫВАЮТ ОКОЛО ТРЕТИ ПОТРЕБНОСТЕЙ СТРАНЫ В ТОПЛИВЕ)³⁹.

Правящая партия «Право и справедливость» не только задает тон антироссийской кампании в европейской политике, но и непрерывно мотивирует регуляторов искать способы остановить российскую газовую экспансию. По иску Польши 10 сентября с.г. Европейский суд в Люксембурге запретил Газпрому использовать мощности трубы Opal (ответвления «Северного потока-1» емкостью 36 млрд. куб. м.) более чем на 50%⁴⁰. Польша считает, что в случае полной загрузки Opal Газпром прекратит поставки по ветке Ямал-Европа.

Словакия рискует потерять больше всех. Прекращение поставок через Украину будет означать утрату транзитного статуса и

для Словакии, а значит, потерю многомиллионных поступлений в бюджет. Словацкая трубопроводная система Eustream в этой ситуации не только потеряет доходы от транзита российского газа, но и рискует оказаться отрезанной от систем соседних стран. Сейчас российский газ из «Северного потока-1», чтобы попасть в Австрию, идет через территории как Чехии, так и Словакии. Однако введение в эксплуатацию «Северного потока-2» может стать стимулом для воплощения в жизнь давнего плана построить более короткий, прямой газопровод между Чехией и Австрией (BACI, Bidirectional Austrian-Czech Interconnection), минуя Словакию. Если это произойдет, отношения между Словакией и Чехией ухудшатся.

Румыния и Прибалтийские республики ничего не потеряют в экономическом плане, но опасаются сближения России с Германией в случае очередного успеха начинаний Газпрома.

Промежуточную позицию занимают Чехия и Венгрия. В целом одобряя приток новых экспортных объемов, они были бы заинтересованы в сохранении полноценного украинского транзита, чтобы черпать как из западного, так и из восточного резервуаров импортного сырья.

³⁹ Nord Stream 2: Inconvenient Questions // The Polish Institute of International Affairs. 03.07.2018.

⁴⁰ Gazprom's interests hit by CJEU judgment on OPAL pipeline // Centre for Eastern Studies. 11.09.2019.

06

ГЕРМАНИЯ ЗАЩИЩАЕТ ПРОЕКТ КАК ЭКОНОМИЧЕСКИ ЦЕЛЕСООБРАЗНЫЙ

**ВОДОРАЗДЕЛ В ВОПРОСЕ ОДОБРЕ-
НИЯ ПРОЕКТА ПРОХОДИТ МЕЖДУ
«СТАРЫМИ» И «НОВЫМИ» ЧЛЕНАМИ
ЕС, ТАК КАК ЗАПАДНОЕВРОПЕЙСКИЕ
ГОСУДАРСТВА – ГЕРМАНИЯ, НИ-
ДЕРЛАНДЫ, АВСТРИЯ, ФРАНЦИЯ –
В БОЛЬШЕЙ СТЕПЕНИ СКЛОННЫ ЕГО
ПОДДЕРЖИВАТЬ⁴¹.**

Основную работу по защите проекта от нападков выполняет Германия. Среди высокопоставленных немецких политиков лоббистские связи с Газпромом выявлены у зампреда Бундестага от Свободной демократической партии Вольфганга Кубицки. По данным прессы, юридическая фирма, соучредителем которой он является, участвует в общественной кампании, рекламирующей выгоды строительства «Северного потока-2»⁴².

Единственный влиятельный критик проекта среди немецких политиков – Вольфганг Шойбле, председатель бундестага⁴³. Он считает, что Германии надо прислушаться к голосу восточноевропейских противников «Северного потока-2».

В Берлине считают, что идея «Северного потока-2» возникла из стремления Газпрома минимизировать издержки транзита. Укра-

ина, претендуя на роль транзитного монополиста, хотела бы иметь возможность произвольно повышать плату за свои услуги, что создавало для Газпрома неустрашимые риски. Так что конфликт российских властей с Киевом рассматривается немецкими аналитиками прежде всего с экономической точки зрения⁴⁴. По их мысли, «Северный поток-2» – большое предприятие, но структуру газового рынка ЕС оно не изменит; речь идет только об увеличении российского экспорта по балтийскому коридору в два раза. Единственное условие, которое Германия выдвигает России в обмен на свою поддержку, – сохранение твердо оговоренных, экономически существенных величин транзита топлива через Украину.

У оппонентов иное видение проблемы. Восточноевропейские соседи и брюссельские чиновники обвиняют Германию в том, что, потворствуя монополистическим амбициям России в сфере газовой логистики, она стремится, в свою очередь, к формированию собственной монополии, позволяющей злоупотреблять функциями первичного распределителя полученного сырья внутри общеевропейского рынка⁴⁵.

Есть и третья трактовка, согласно которой углубление немецко-российского сотrud-

⁴¹ Nord Stream 2 – Divide et Impera Again? // European Political Strategy Centre. 27.10.2017. P. 4.

⁴² Questions over German politician's 'links to Russian pipeline' // The Guardian. 17.11.2017.

⁴³ Schäuble übt Kritik an Nord Stream 2 // Welt. 07.09.2019.

⁴⁴ Nord Stream 2 – advantages outweigh risks in the new gas world // Deutsche Bank Research. 28.05.2018.

⁴⁵ Nord Stream 2 – A Political and Economic Contextualisation // SWP Research Paper. March 2017. P. 6.

ничества в энергетической сфере необходимо Берлину как средство предупреждения и профилактики политических разногласий с Москвой⁴⁶. Такая позиция позволяет Германии сохранять рабочий контакт с Россией даже в условиях ухудшения ее отношений с Западом.

В целом, нет признаков того, что Германия готова поддаться давлению американской администрации и перестать поддерживать «Северный поток-2». Канцлер Германии Ангела Меркель регулярно подчеркивает, что, в ее понимании, этот проект имеет сугубо экономическое значение⁴⁷.

Германия видит в российском проекте средство укрепления своего энергетического суверенитета, поскольку Россия рассматривается как давний и надежный партнер. Если законопроект о санкциях против «Северного потока-2», поддержанный Комитетом по международным делам Сената в июле 2019 г., будет одобрен и вступит в силу, санкции коснутся всех компаний и лиц, которые продают или сдают в аренду суда для строительства трубопровода, занимаются финансированием или техническим обслуживанием проекта. Под удар попадут не только немецкие компании, но и контрагенты из Италии, Швейцарии, Австрии, Франции, Швеции и Финляндии⁴⁸, что заставит их покинуть проект. Однако в этом случае Германия использует свое влияние в Еврокомиссии, чтобы ответить на рестрикции США торговыми ограничениями против американских компаний.



Вольфганг Кубицки, депутат СвДП в бундестаге

Позицию Берлина можно обобщить так. Сохраняя антироссийские санкции, Германия вносит свой вклад в западную программу «сдерживания» России. Играя важную посредническую роль в достижении Минских соглашений, Германия способствовала предотвращению военной эскалации на востоке Украины, а значит, внесла вклад в общеевропейскую безопасность. На фоне таких заслуг блокирование выгодного для немецкой экономики проекта выглядело бы политически неуместным.

Начав агрессивную протекционистскую политику, США ослабили свои возможности давления на Берлин и Брюссель. Введение пошлин на сталь и алюминий из Европы с 1 июня 2018 г. обернулось ростом издержек энергоемких металлургических производств. В этой ситуации Германия будет акцентировать внимание на том, что, способствуя притоку дешевого российского газа, она отстаивает интересы европейской промышленности.

⁴⁶ Germany's double gas game with Russia // Politico. 29.03.2018.

⁴⁷ Merkel, in Vilnius, vows to keep sanctions on Russia, but defends Nord Stream // Delfi. 14.09.2018.

⁴⁸ U.S. Sanctions Against Nord Stream 2 Pipeline: Strategic Hit Or Miss? // Forbes. 15.08.2019.

07 РЫЧАГИ ДАВЛЕНИЯ НА ПРОЕКТ СО СТОРОНЫ США ОГРАНИЧЕНЫ

КРИТИКА СТРОИТЕЛЬСТВА НОВОЙ ВЕТКИ РОССИЙСКОГО ГАЗОПРОВО- ДА – ПРИОРИТЕТНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ ВНЕШНЕЙ ПОЛИТИКИ США.

Энергетическая экспансия России рассматривается ими как проявление геополитических амбиций. Более того, по мнению ряда конгрессменов, монополизировав поставки топлива в Европу, Россия совершает акт «гибридной войны»⁴⁹.

Министр энергетики США Рик Перри во время своего визита в Москву в сентябре 2018 г. увязал санкции против «Северного потока-2» с сохранением транзита через Украину⁵⁰. Он заявил, что США привлекут Россию к ответственности в случае дестабилизации энергетической сферы Украины. Министр также отметил, что, по его данным, Европа заинтересована в поставках американского сжиженного газа.

Данная политическая позиция не подкреплена экономически – США нечего предложить ЕС взамен российского газа. В Европе назревает нехватка газовых объемов (60 млрд куб. м⁵¹). Истощение месторождений Северного моря, сокращение добычи в нидерландском Гронингене из-за угрозы землетрясений, отказ Германии от атомной энергетики к 2022 г., экологически моти-

вированный переход на возобновляемые источники энергии, не очень надежные в плане бесперебойности поставок, – все это в совокупности создает спрос на дешевые импортные энергоносители. Импорт сжиженного природного газа из США не решит этой проблемы ввиду его дороговизны и неприспособленности европейской газораспределительной системы к приему больших объемов СПГ. Достаточно сказать, что у Германии вообще нет ни одного СПГ-терминала⁵².

В этой ситуации возможное введение США санкций против компаний-участниц «Северного потока-2» спровоцирует новый виток напряженности между ЕС и США. Вне зависимости от их отношения к России, европейские власти воспримут этот шаг как вмешательство во внутренние дела ЕС. В этом контексте симптоматично заявление российского руководства о том, что Россия готова самостоятельно, без привлечения средств зарубежных инвесторов профинансировать строительство, если США введут вторичные санкции против европейских участников проекта⁵³.

Тем не менее правовая база для возможного введения санкций уже сформирована. Закон «О противодействии противникам Америки посредством санкций» (CAATSA),

⁴⁹ Marcy Kaptur. Russia energy interests in Europe // Congressional record. 18.07.2018.

⁵⁰ Рик Перри: «Мы собираемся привлечь Россию к ответственности» // Коммерсант. 17.09.2018.

⁵¹ Outlook for Natural Gas // International Energy Agency. 2018. P. 36.

⁵² Катар настойчиво подталкивает Германию к строительству терминала СПГ // Deutsche Welle. 11.09.2018.

⁵³ Кремль заявил о способности России самой построить «Северный поток-2» // РБК. 22.09.2018.



Укладка труб «Северного потока-2»

принятый США в 2017 г., содержит раздел под названием «Энергетическая безопасность Украины». В нем написано, что «Северный поток-2» окажет «пагубное влияние на энергетическую безопасность Евросоюза, развитие газового рынка Центральной и Восточной Европы и энергетические реформы на Украине»⁵⁴. В связи с этим «правительство США должно уделить первостепенное внимание экспорту американских топливных ресурсов с целью создания в США рабочих мест, помощи союзникам и партнерам, а также укрепления внешней политики».

В разделе под названием «Санкции, касающиеся строительства российских трубопроводов» речь идет о том, что президент США может ввести санкции в отношении лиц, так или иначе вовлеченных в создание российских экспортных трубопроводов⁵⁵. Правда, под давлением европейских политиков это положение было снабжено оговоркой, что президент примет решение о санкциях «в координации с союзниками США»⁵⁶. Эту смягченную формулировку можно трактовать как неявно выраженное обязательство Вашингтона не вводить санкции

против российских газовых проектов и участвующих в них европейских подрядчиков без консультаций с ЕС.

В продолжение CAATSA американские законодатели разработали в 2018 г. по крайней мере четыре новых законопроекта, потенциально опасных для российской газовой трубы. Законопроект «О защите американской безопасности от агрессии Кремля»⁵⁷ предлагает заблокировать поставки в Россию нефтегазового оборудования, в том числе и из европейских стран. Законопроект «О защите выборов от угроз путем установления ограничений»⁵⁸ в случае обнаружения признаков вмешательства России в американские выборы в качестве возмездия предусматривает, помимо всего прочего, заморозку активов двух из трех крупнейших энергетических компаний, включая Газпром. Законопроект «О сотрудничестве в сфере энергетической безопасности с европейскими союзниками»⁵⁹ предписывает введение штрафных мер против компаний, вовлеченных в строительство любых российских экспортных трубопроводов.

⁵⁴ CAATSA, sec. 257.

⁵⁵ Там же, sec. 232.

⁵⁶ Nord Stream 2 divides the West // Centre for Eastern Studies, Warsaw, 18.06.2018.

⁵⁷ Defending American Security from Kremlin Aggression Act of 2018 (DASKAA).

⁵⁸ Defending Elections from Threats by Establishing Redlines Act of 2018 (DETER).

⁵⁹ Barrasso Highlights Bill to Stop Russian Energy Aggression // Сайт сенатора Джона Барраско. 18.07.2018.

Особняком стоит законопроект «О противодействии властным амбициям России в сфере энергетики»⁶⁰. Он формирует правовой задел на будущее. Если после окончания строительства «Северный поток-2» будет использован для подрыва энергетической безопасности Украины, тогда лица, которые будут управлять газопроводом или продавать через него газ, подлежат санкциям. Эти санкции предлагается ввести, если транзит через Украину упадет ниже 75% от прежнего объема. Согласно недавним прогнозам Fitch Ratings, ввод в эксплуатацию трубопровода «Северный поток-2» действительно приведет к сокращению транзита и, как следствие, увеличению дефицита счета текущих операций – с 2,5% в 2019 г. до 2,9% и 3,4% в 2020 и 2021 гг., соответственно), что, однако, не приведет к энергетическому дефициту⁶¹.

Из-за введения вторичных санкций сейчас, на стадии строительства трубопровода, от

штрафов американских регуляторов пострададут, помимо фирм-инвесторов (Engie, OMV, Shell, Uniper, Wintershall), также европейские фирмы-подрядчики, среди которых: немецкий поставщик труб Europipe; датская транспортная компания Blue Water Shipping; укладчики труб – швейцарская Allseas и итальянская Saipem; норвежская Kvaerner и нидерландская Van Oord, занимающиеся обустройством наземного участка магистрали.

США постараются избежать политических рисков, связанных со вторичными санкциями в адрес европейских компаний, и не станут оказывать дополнительного давления на Германию, чтобы изменить ее отношение к «Северному потоку-2». Берлин твердо дал понять Вашингтону, что не пойдет на уступки – для Германии сопротивление американскому давлению по этому вопросу фактически стало тестом на лидерство в ЕС.

⁶⁰ Countering Russian Power Plays Act of 2018.

⁶¹ Fitch Upgrades Ukraine to 'B'; Outlook Positive // Fitch Ratings. 06.09.2019.

08

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ВВОДА ТРУБОПРОВОДА В ЭКСПЛУАТАЦИЮ ДЛЯ ЕВРОПЕЙСКОЙ ЭНЕРГЕТИКИ

**ПО НАШЕЙ ОЦЕНКЕ, УСПЕШНОЕ
ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ПРОЕКТА УСИЛИТ
КОНКУРЕНТНЫЕ ПОЗИЦИИ ГАЗПРО-
МА В ВОСТОЧНОЕВРОПЕЙСКОМ СЕГ-
МЕНТЕ ГАЗОВОГО РЫНКА ЕС.**

Благодаря «Северному потоку-2» появится возможность прокачивать напрямую через немецкую газораспределительную сеть до 57% экспорта на европейском направлении. Поскольку система газопроводов, связывающих Запад и Восток Европы, все еще недостаточно развита, она не сможет обеспечить транспортировку сырья из Германии на восток Европы без потери скорости. Если при этом транзит через украинскую территорию существенно сократится, восточноевропейские потребители ощутят не только рост цен, но и дефицит поставок. Мощности газопровода «Ямал-Европа», идущего из России в Германию через Белоруссию и Польшу, не так велики, чтобы хотя бы частично перенаправить их на восполнение дефицита.

В настоящее время Россия экспортирует в Европу около 190 млрд куб. м газа⁶², из них около 100 идут через Украину (газопровод «Братство»), 33 – через Белоруссию («Ямал-Европа»), 55 – по дну Балтийского моря («Северный поток-1»)⁶³. После введения в строй «Северного потока-2» наполненность газопровода «Братство» может сократиться на 55 млрд куб. м. Компенсировать выпадающие объемы в полной мере восточноевропейские государства смогут, лишь выторговав у Газпрома квоту на увеличение транзита через Украину.

Те страны Восточной и Центральной Европы, которые раньше зарабатывали на транзите и реэкспорте российского газа, шедшего по украинскому коридору, лишатся гарантированного источника поставок. Значит, созданная ими газотранспортная инфраструктура упадет в цене и будет доступна для приобретения иностранными инвесторами, в том числе и российскими.

⁶² Gas supplies to Europe // «Газпром экспорт».

⁶³ Зарубежная транспортировка российского газа // «Газпром экспорт».



Газоизмерительная станция в Грайфсвальде, Германия

Польша будет более активно добиваться независимости от российского сырья, интенсифицируя закупки газа в Норвегии и ввоз СПГ морским путем из США. Именно такие политически ангажированные игроки, как Польша и Литва останутся наиболее последовательными контрагентами американских экспортеров СПГ. Что касается рынка ЕС в целом, то с расширением российского вклада в энергопотребление Европы окно возможностей для приема ею

больших объемов американского сжиженного газа будет надолго закрыто.

В целом, окончание строительства «Северного потока-2», несмотря на угрозу американских санкций и вопреки сопротивлению части европейских элит, наглядно продемонстрирует низкую эффективность конфронтационных шагов в отношении России в энергетической сфере.

09

ПОСЛЕДСТВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА ДЛЯ МОРСКОГО ТРАНСПОРТА И ПОРТОВ БАЛТИЙСКОГО РЕГИОНА

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА «СЕВЕРНЫЙ ПОТОК-2» ПОСПОСОБСТВУЕТ СОЗДАНИЮ НОВЫХ РАБОЧИХ МЕСТ В БАЛТИЙСКОМ РЕГИОНЕ. ПО РАЗНЫМ ОЦЕНКАМ, ПРЕДПРИЯТИЯ САНКТ-ПЕТЕРБУРГА И ЛЕНИНГРАДСКОЙ ОБЛАСТИ ПОЛУЧАТ ЗАКАЗОВ НА 14 МЛРД РУБ., ПОЯВИТСЯ ПОРЯДКА 51 ТЫС. НОВЫХ ВАКАНСИЙ⁶⁴.

Однако речь идет не об открытии новых производств, а о привлечении местных предприятий в качестве субподрядчиков иностранных и крупных российских компаний. Именно они получили заказы на проведение основных работ. Например, обустройством территории вокруг газовой магистрали займутся норвежская Kværner, нидерландская Van Oord, а также российские «Газпром проектирование» и «Сварог». Одно из немногих исключений – петербургская компания STEP, которая возвела вахтовый поселок для проживания специалистов, непосредственно занятых на строительстве российского участка трубы⁶⁵.

Поскольку начальная точка газопровода находится в Нарвском заливе в Кингисеппском районе на юге Ленинградской области, его

прокладка обеспечит газификацию промышленного кластера, примыкающего к порту Усть-Луга.

К числу бенефициаров ожидаемого в регионе экономического бума принадлежит группа компаний «Дело». В апреле 2018 г. группа «Дело» купила 30,75% акций Global Ports⁶⁶, которая управляет пятью контейнерными терминалами в России и двумя в Финляндии; другим мажоритарным акционером Global Ports (также 30,75%) является нидерландская APM Terminals B.V., дочерняя структура датской компании Маерск. Именно Global Ports координирует работу Усть-Лужского портового кластера⁶⁷, крупнейшего на Балтике и имеющего ключевое значение для приема грузов, предназначенных для строительства «Северного потока-2».

В 2017 г. грузооборот порта вырос на 11%⁶⁸. Вклад в этот рост внесли и грузы, предназначенные для «Северного потока-2». Так, через Усть-Лугу осуществляются поставки австрийским концерном Voestalpine⁶⁹ стальных листов с целью их последующего использования в производстве части труб для «Северного потока-2» на заводе Объединенной металлургической компании в

⁶⁴ На строительстве «Северного потока-2» бизнес Петербурга и Ленобласти сумеет заработать // Деловой Петербург. 23.03.2018.

⁶⁵ Строительство временного вахтового поселка для размещения персонала, занятого на строительстве газопровода «Северный поток-2» // Сайт компании STEP. 20.12.2017.

⁶⁶ Группа «Дело» стала владельцем более 30% в Global Ports // Ведомости. 12.04.2018.

⁶⁷ Group structure // Global Ports.

⁶⁸ Морской порт Усть-Луга // Администрация морских портов Балтийского моря.

⁶⁹ Voestalpine поставит ОМК часть стального листа для выпуска труб под «Северный поток 2» // Сайт ОМК. 20.04.2016.

Выксе. Общий плановый объем поставок от Voestalpine на 2016-2018 гг. – 180 тыс. тонн⁷⁰.

Новый тип грузов потребовал использования новой техники. Появился стимул для совершенствования портового оборудования. Так, перегрузочный комплекс Юг-2, входящий в состав кластера Усть-Луги, был оснащен приспособлениями Multitool Crane для перевалки стальных листов⁷¹. А железнодорожный оператор порта «ПУЛ транс» в 2017 г. обновил парк локомотивов⁷².

Другой пример – проведение в конце 2017 г. уникальной операции по приему негабаритного груза для сооружения компрессорной станции Газпрома⁷³. Этот опыт особенно важен с учетом того, что дальнейшее развитие портового кластера Усть-Луги будет иметь нефтегазовый уклон.

Вышеупомянутая компрессорная станция «Славянская» станет отправной точкой «Северного потока-2». Ее строительство обойдется Газпрому в 19 млрд руб., подрядчиком выступит «Стройгазмонтаж»⁷⁴.

После завершения строительства трубопровода Газпром сможет более активно заниматься строительством возле Усть-Луги газоперерабатывающего завода, совмещенного с химическим производством, стоимостью

около 20 млрд долл.⁷⁵ Часть сырья будет перерабатываться на проектируемом в настоящее время заводе «Балтийский СПГ» в сжиженный газ, а остальной объем – экспортироваться через «Северный поток-2». Следовательно, будут строиться дополнительные причалы отгрузки СПГ и расширяться танкерный флот. **Если газопровод «Северный поток-2» будет заблокирован американскими санкциями, то благодаря инвестициям в кластер СПГ Газпром сможет переориентировать свою балтийскую инфраструктуру на создание экспортных мощностей для снабжения европейских потребителей российским сжиженным природным газом.**

За пределами российской территории оператором «Северного потока-2» задействованы четыре логистических центра в европейских портах⁷⁶: Котка и Ханко (Финляндия), Карлсхамн (Швеция), Мукран (Германия). Терминал Котки (MLT Kotka), ориентированный на прием российского импорта, также контролирует Global Ports. Эти центры нужны для того, чтобы сократить время транспортировки труб и оборудования от порта до точки укладки. Основные площади хранения труб разместились в Карлсхамне и Ханко, а в Котке и Мукране находятся заводы по нанесению на трубы утяжеляющего покрытия. В модернизацию всех четырех портов вложено около 40 млн евро.⁷⁷

⁷⁰ Груз для Северного потока в Усть-Луге // SeaNews. 6.02.2017.

⁷¹ МПК Юг-2: успехи и перспективы // Торговый порт Усть-Луга.

⁷² Железнодорожный оператор морского порта Усть-Луга АО «ПУЛ транс» инвестирует 771 млн рублей // Деловой Петербург. 27.03.2017.

⁷³ В порт Усть-Луга прибыли адсорбционные колонны для компрессорной станции Газпрома // Нефтегаз. 20.11.2017.

⁷⁴ Контракт на строительство отправной станции «Северного потока-2» получила компания Ротенберга // Коммерсант. 06.06.2018.

⁷⁵ «Газпром» планирует построить гигантский газохимический комплекс на Балтике // Ведомости. 23.04.2018.

⁷⁶ Логистическая концепция // Сайт Nord Stream 2 AG.

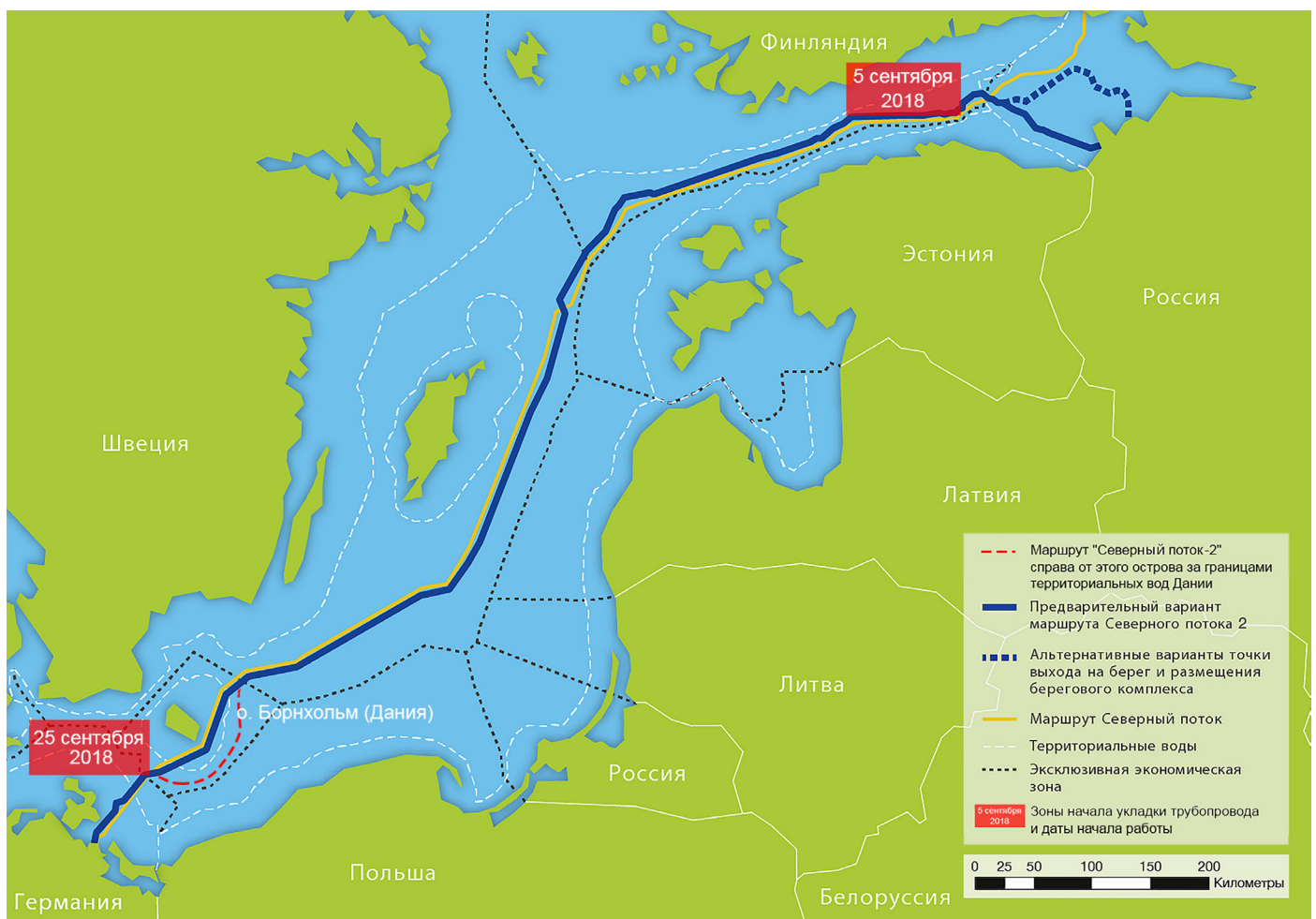
⁷⁷ Общая информация: обетонирование и логистика // Сайт Nord Stream 2 AG. Апрель 2018. С. 11.



«Северный поток-2»: структура проекта и позиции сторон



Варианты трассы газопровода «Северного потока-2»



ВЫВОДЫ

По нашей оценке, наиболее вероятен **инерционный сценарий** развития событий. Он предполагает строительство «Северного потока-2» в обход территориальных вод Дании. Новый маршрут будет длиннее на 30-40 км, совокупные затраты вырастут на 7%. Однако эти потери несущественны в контексте успешной реализации проекта.

Позитивный сценарий, при котором первоначальный план инвесторов осуществится без серьезных корректив, менее вероятен, так как власти Дании, очевидно, самоустранились от принятия окончательного решения относительно выдачи разрешения на прокладку труб.

Вместе с тем, как позитивный, так и инерционный сценарии должны рассматриваться с учетом того факта, что успешное завершение строительства не гарантирует полной загрузки мощностей газопровода. Наземное продолжение «Северного потока-2» на территории Германии – трубопровод Eugal – относится к европейской юрисдикции, а следовательно, он может быть по решению регуляторов ЕС задействован для прокачки не только российского газа, но и сырья из других источников. 10 сентября с.г. суд ЕС запретил заполнение трубы Opal более чем наполовину. Высок риск распространения этой меры и на строящийся Eugal. Значит, фактические объемы российского экспорта по новой ветке могут оказаться в 2-3 раза меньше ее потенциальной пропускной способности в 55 млрд куб. м газа в год. При таком исходе транзит через Украину придется сохранить на уровне по крайней мере 50-60 млрд куб. м.

Негативный сценарий развития событий также маловероятен. В случае введения американских санкций против европейских инвесторов проекта Газпрому придется самостоятельно покрывать издержки строительства. Поскольку предприятие планировалось финансировать равным образом российской стороной и ее зарубежными контрагентами, то в случае ухода европейских инвесторов капитальные затраты Газпрома вырастут в 2 раза. Тогда международным агентствам придется пересмотреть рейтинг Газпрома в сторону понижения, и ему труднее будет привлекать новые кредиты.

Решение США о введении санкций будет определяться внутривнутриполитической конъюнктурой. «Российское вмешательство» в президентские выборы по-прежнему остается актуальной темой дебатов. Форсирование ее обсуждения повлечет за собой эскалацию законодательных мер против российской экономики. Однако в последнее время наблюдается торможение санкционных инициатив в Конгрессе США, вызванное ослаблением интереса к «российской угрозе». Тем самым вероятность санкций против «Северного потока-2» и его европейских партнеров снижается. В долгосрочной перспективе американской администрации невыгодно ухудшать и без того напряженные отношения с ЕС.



Последний из рассматриваемых сценариев и наименее вероятный – **форс-мажор**. Газпром будет вынужден свернуть проект, если ЕС напрямую запретит строительство либо поменяет нормативную базу таким образом, что российская сторона потеряет возможность контролировать работу трубопровода и он полностью перейдет под юрисдикцию ЕС. По нашей оценке, стратегия ЕС не предусматривает такой опции, как запрет строительства. Исторически сложившийся формат сотрудничества с Россией выгоден Брюсселю. Европа зависит от импорта российского газа, но и Россия, в свою очередь, зависит от европейского рынка сбыта.

Смягчить последствия возможного форс-мажора поможет интенсификация строительства Газпромом «Балтийского СПГ» – завода по производству сжиженного природного газа в Ленинградской области около Усть-Луги. Сейчас планируется, что импортерами российского СПГ станут страны Атлантического региона, Ближнего Востока и Азии, а страны Северной Европы будут получать только малотоннажные поставки. Но срыв проекта «Северного потока-2» заставит Газпром сменить профиль данного СПГ-терминала и бороться в первую очередь за рынки Западной Европы.

WWW.EURASIAN-STRATEGIES.RU



сентябрь 2019