

ОТЗЫВ

председателя диссертационного совета Лякина Александра Николаевича на диссертацию Титкова Михаила Викторовича «Теоретическая оценка перспектив экспорта природного газа из России в условиях глобальной неопределенности», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.1 – экономическая теория.

Нарастающие противоречия между различными регионами потребителями природного газа и его поставщиками на мировой рынок, угроза наступления широкомасштабного энергетического кризиса, который может серьезно затормозить экономический рост в развитых и особенно больно сказаться на развивающихся странах, требуют своего осмысления и теоретического анализа. Для российской экономики, серьезно зависящей от доходов, получаемых в результате экспорта углеводородов, и в особенности природного газа, радикальные изменения на отдельных рынках несут серьезные угрозы. Соответственно, исследование процессов интеграции газовых рынков, изменение способов ценообразования на природный газ, особенностей взаимодействия российских поставщиков с потребителями на тех рынках, на которых они работают отвечает запросам времени и является остроактуальным.

Логика работы и последовательность изложения и обоснования полученных результатов вытекает из целей и задач исследования. Работа начинается с анализа процессов становления мирового газового рынка. Затем рассматривается положение России на региональных рынках, на которых она выступает важным актором. Завершается работа оценкой степени интеграции региональных рынков в единый мировой рынок и определением перспектив российской газовой отрасли в среднесрочной перспективе на основе формируемых автором консенсус-прогнозов.

Проведенное исследование позволило автору выдвинуть и обосновать ряд положений, имеющих научную новизну и представляющих теоретический и практический интерес.

Автором выделен целый ряд особенностей, отличающих мировые газовые рынки от прочих товарных рынков. Преобладание долгосрочных контрактов, обусловленное технологией добычи и доставки, привязкой покупателей к определенному поставщику требует механизмов ценообразования, учитывающих изменение условий на рынке и согласование текущих интересов поставщиков и покупателей. В работе проанализировано воздействие изменений тех-

нологии доставки газа потребителю и развитие инфраструктуры газового хозяйства на применяемые рыночные контракты. Автор показывает, что в результате расширения доли сниженного газа в международной торговле на основных региональных рынках происходит отрыв ценообразования от движения нефтяных цен, либерализация газовых цен, становление биржевой торговли газом. (с.46-50, с. 59). Хотя единого мирового рынка газа к настоящему времени не сложилось, географические границы рынка, обусловленные транспортными издержками и существующей к настоящему времени инфраструктурой, разделяют крупные региональные рынки, автор показывает четко выраженную тенденцию к интеграции региональных рынков в единый мировой.

Доказательство дезинтеграции мирового газового рынка составляет важный компонент рассматриваемой работы, имеющий научную новизну и практическую значимость. Проведенный в работе расчет корреляционных зависимостей между ценами различных сортов нефти, преобладающих на различных региональных рынках, показал, что к настоящему времени движение цен на всех рынках четко взаимосвязано, и это позволяет говорить о едином мировом рынке нефти. В противоположность этому модели коинтеграции, построенные для оценки согласованности колебаний газовых цен на региональных рынках показали, что, хотя процесс усиления взаимосвязи между региональными рынками идет, процесс интеграции рынков далек от своего завершения. Полученный результат согласуется с уже известными по литературе оценками, полученными на основе иной методологии и за другие временные интервалы.

Сохранение региональных отличий в системе контрактации, степени развития инфраструктуры, преобладающих видов транспортировки газа и т.д. определяет различные возможности для поставщиков и потребителей на каждом из этих рынков.

Интерес представляют результаты составленных автором консенсус-прогнозов, позволяющих получить на период до 2030 года обоснованные оценки динамики цен на различных рынках, вероятные диапазоны их изменения (с.148-152), балансы потребления газа на различных региональных рынках (с. 160-166). Используемые в работе расчеты долго- и краткосрочных предельных издержек позволили обосновать выводы о ценовой конкурентоспособности российского газа на принятом горизонте прогноза несмотря на нарастающую неопределенность на энергетических рынках вообще и газовых рынках в частности.

Проведенная в работе оценка чувствительности федерального бюджета к изменению объемов доходных поступлений от экспорта природного газа из страны основывается на оценке экспортного потенциала и составленных автором консенсус-прогнозов, учитывающих потенциальные следствия дискриминационных внешнеэкономических мер, риски невозможности завершения или удлинения сроков реализации ряда проектов, связанных с добычей или транспортировкой газа на мировые рынки.

Полученные новые результаты соответствуют пунктам 8 (теория отраслевых рынков) и 10 (теории мировой экономики) паспорта научной специальности 5.2.1. – Экономическая теория.

Достоверность полученных автором результатов обусловлена вовлечением широкого массива статистических данных, полученных из надежных источников, таких как официальные сайты статических ведомств, отчетов международных аналитических агентств и глобальных энергетических корпораций. Используемые методы исследования корректно применяются и позволяют решать поставленные в работе задачи. Автор показывает хорошее знание литературы по проблеме диссертации, используя широкий круг работ российских и зарубежных экономистов. Основные полученные автором результаты не противоречат уже известным и доказанным положениям. Результаты исследования опубликованы в научных журналах, включая Вестник СПбГУ. Экономика. Результаты работы представлялись на ряде российских и международных конференций.

Рецензируемая диссертация имеет ряд недостатков и дискуссионных положений:

1. Исходной посылкой, принятой автором при проведении исследования является положение о антропологической природе изменения климата и преимуществах использования газа в качестве энергоносителя в силу меньшей, по сравнению с прочими видами топлива (кроме ядерного) эмиссии диоксида углерода на единицу получаемой при сжигании тепловой энергии. Текущие события показывают, что объявленные экологические цели легко могут быть отодвинуты в сторону в ситуации нарастающего энергетического кризиса. И хотя автор отмечает, что «динамика потребления данного энергоресурса может быть в высокой степени волатильной и определяться факторами, которые способствуют снижению/увеличению доли газа в структуре потребления»

(с.27), авторские оценки базируются на предположении неизменности предпочтений в пользу природного газа по экологическим основаниям. В связи с этим возникает вопрос, насколько серьезно будут скорректированы приводимые в работе консенсус-прогнозы по объемам потребления и ценам на природный газ при отказе от учета эмиссии диоксида углерода или хотя бы изменения значимости этого параметра при выборе инвестиционных решений в энергетической сфере?

2. Ценовая конкурентоспособность российского газа на внешних рынках не в последнюю очередь зависит от преобладания поставок газа трубопроводным транспортом. Существующая Энергетическая стратегия Российской Федерации на период до 2035 года предполагает, что на конец периода экспорт газа трубопроводным транспортом будет превышать экспорт сжиженного газа как минимум вдвое. С учетом выделенной автором тенденции формирования единого мирового газового рынка, построенного на преобладании биржевой торговли, и конкурентных потоков сжиженного газа, насколько целесообразно продолжать развивать трубопроводную инфраструктуру и какие угрозы несет в себе такая стратегия. Эти проблемы в работе поставлены, но решения их автор не предлагает.

3. В работе нет развернутого объяснения причин эволюции газовых контрактов. Как воздействует на интересы продавца и покупателя переход от долгосрочных контрактов к спотовому рынку, как согласовываются интересы поставщика и покупателя в рамках долгосрочных контрактов при отказе от привязки к нефтяному рынку, насколько приемлемым для поставщиков трубопроводного газа являются GOG-контракты. Такой анализ был бы весьма интересен в связи с оценкой перспектив различных вариантов транспортировки газа, а также понимания перспектив переориентации на азиатские рынки, на которых пока преобладают OPE-контракты. (с.47)

4. Работа в целом написана хорошим профессиональным языком, однако она содержит ряд редакционных погрешностей, подчас затрудняющих понимание текста. Вряд ли правильно утверждение, что «спрос, предложение, цены и ценообразование» являются «темами в области природного газа» (с.11) «Значимо меньший объем выбросов *природных газов* по сравнению с нефтью и углем (см. табл. 1.2). Так, переход электростанций и автомобилей на природ-

ный газ позволяет снизить выбросы диоксида углерода при сжигании практически вдвое по сравнению с *природным газом*; при переходе с бензина четверть и дизельного топлива – на ...» (с. 27) Можно предположить, что в этом фрагменте утверждается, что переход на природный газ снижает выбросы диоксида углерода, но непосредственно из текста этого не следует. На с. 132 содержится утверждение, что «изложенный выше подход является верхнеуровневым, требуя более глубокого погружения в анализируемый предмет.» Такого рода примеры можно было бы продолжить.

Тем не менее, отмеченные недостатки и положения, требующие дополнительного обоснования, не меняют в целом положительного впечатления от работы. Содержание и структура диссертации отвечает поставленным автором целям и задачам исследования. Основные положения работы представлены в открытой печати. Диссертация представляет собой целостное самостоятельное исследование, содержащее личный вклад автора в развитие представлений об эволюции мирового газового рынка и экспортных перспективах российского газового сектора в условиях нарастающей турбулентности.

Диссертация Титкова Михаила Викторовича на тему: «Теоретическая оценка перспектив экспорта природного газа из России в условиях глобальной неопределенности» соответствует основным требованиям, установленным Приказом от 19.11.2021 № 11181/1 «О порядке присуждения ученых степеней в Санкт-Петербургском государственном университете», соискатель Титков Михаил Викторович заслуживает) присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.1 – экономическая теория. Нарушения пунктов 9 и 11 указанного Порядка в диссертации не обнаружены.

«Теоретическая оценка перспектив экспорта природного газа из России в условиях глобальной неопределенности», представленную на соискание ученой степени

Председатель диссертационного совета
Д.э.н., профессор, заведующий кафедрой
экономической теории и экономической
политики СПбГУ


Личную подпись
Алексеев А.Н.
Завещаю *Е.В. Протасова*
Е.В. Протасова

29 АВГ 2022