



# ВЛИЯНИЕ СЛАНЦЕВОЙ РЕВОЛЮЦИИ США НА РЫНКИ ГАЗА ЕС

**Екатерина Орлова,**  
Старший эксперт Энергетического департамента,  
Фонда «Институт энергетики и финансов»

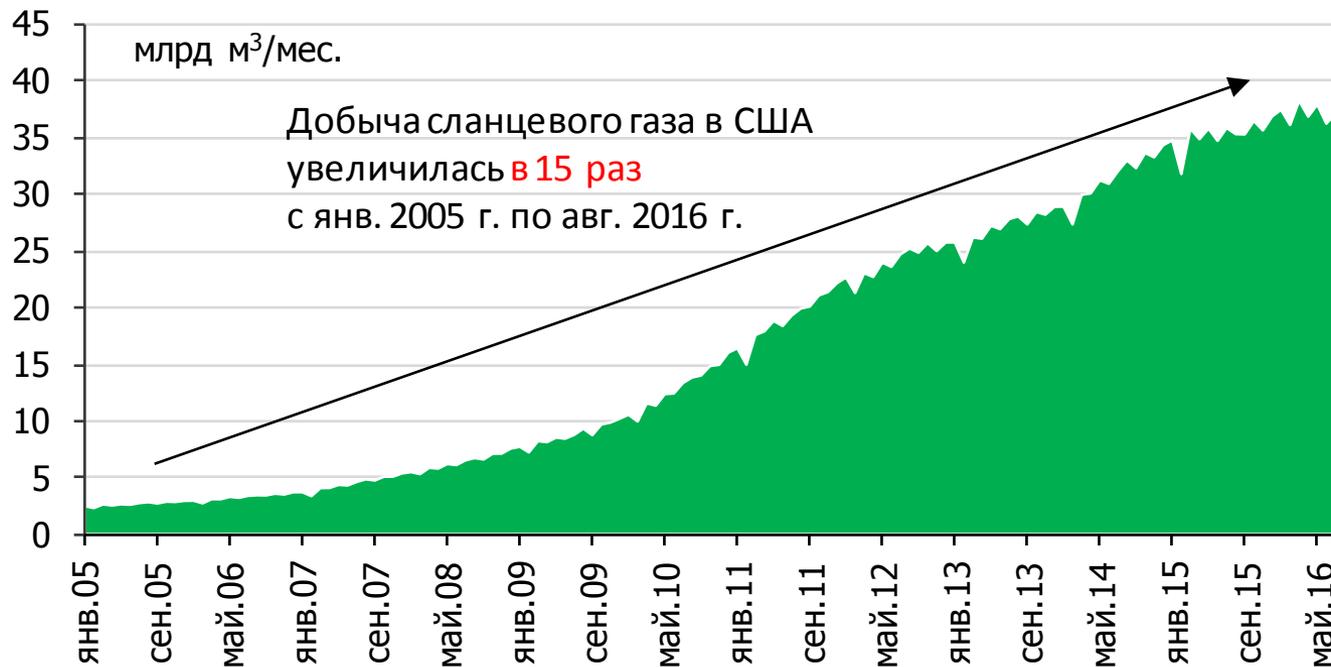
Московская школа экономики, Москва,  
6 октября 2016 г.

- Рост добычи сланцевого газа в США
- Снижение импорта газа в США
- Причины увеличения и снижения поставок СПГ из Катара на рынки газа ЕС
- Терминалы по приему СПГ в ЕС
- Динамика спотовых и фьючерсных цен газа в ЕС

# Рост добычи сланцевого газа в США

Добыча сланцевого газа в США в 2005 г. в среднем составляла 2,7 млрд м<sup>3</sup> в месяц, в августе 2016 г. она увеличилась до 36,8 млрд м<sup>3</sup>.

Пик роста добычи пришелся сначала на 2008 г., потом на 2010 г.

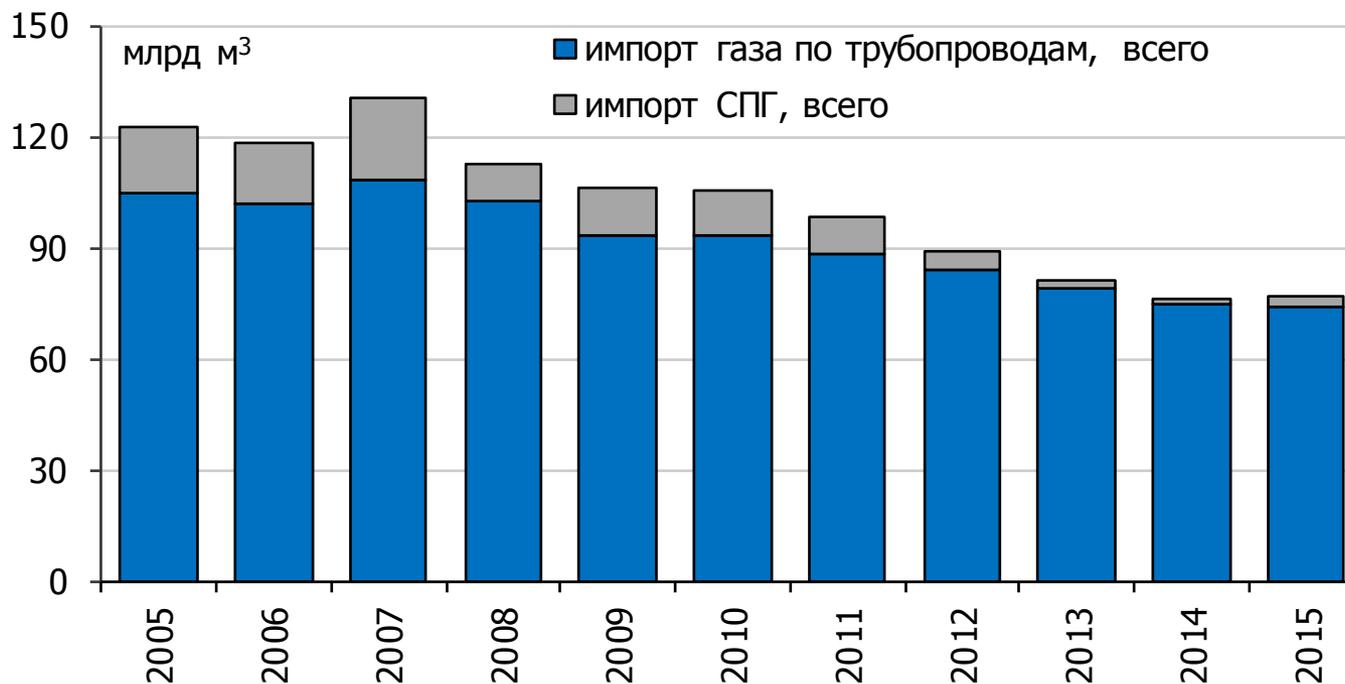


Источник: Орлова Е. на основе данных Energy Information Administration

## Снижение импорта газа в США

Импорт газа с 2005 г. по 2015 г. снизился на 40%, в т.ч.:

- поставки газа по трубопроводам продемонстрировали снижение в 30%,
- в виде СПГ – 86%.



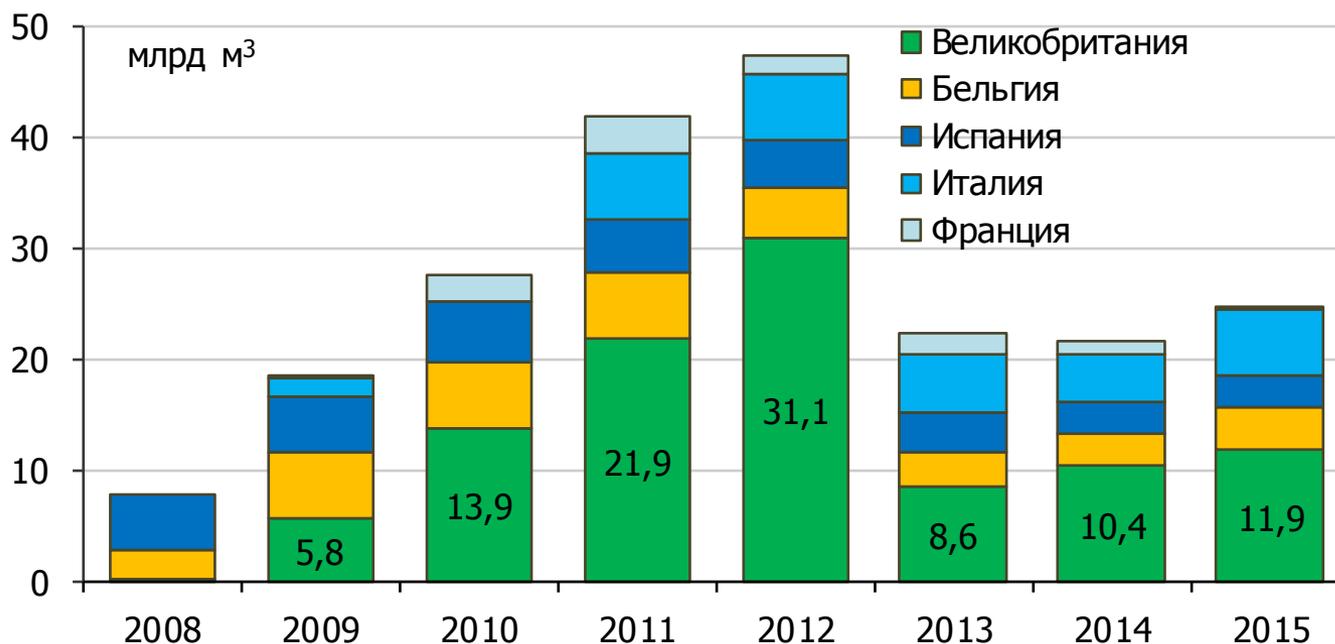
Источник: Орлова Е. На основе данных Energy Information Administration

# Увеличение поставок СПГ из Катара на рынки газа ЕС

Увеличение поставок катарского СПГ с 2008 г. по 2012 г. в ЕС составило **более 100%**.

Крупнейшие потребители катарского СПГ в ЕС:

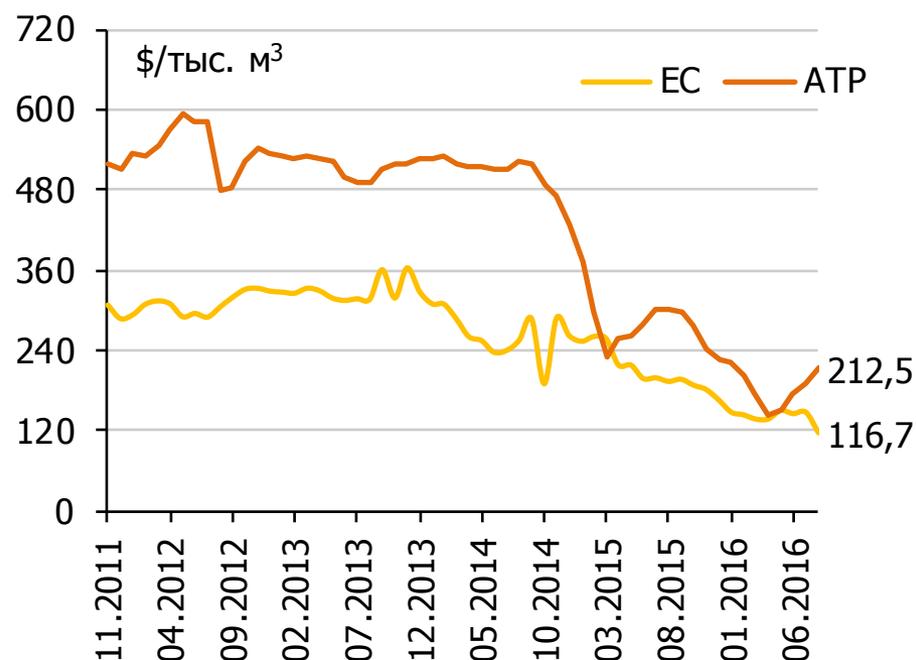
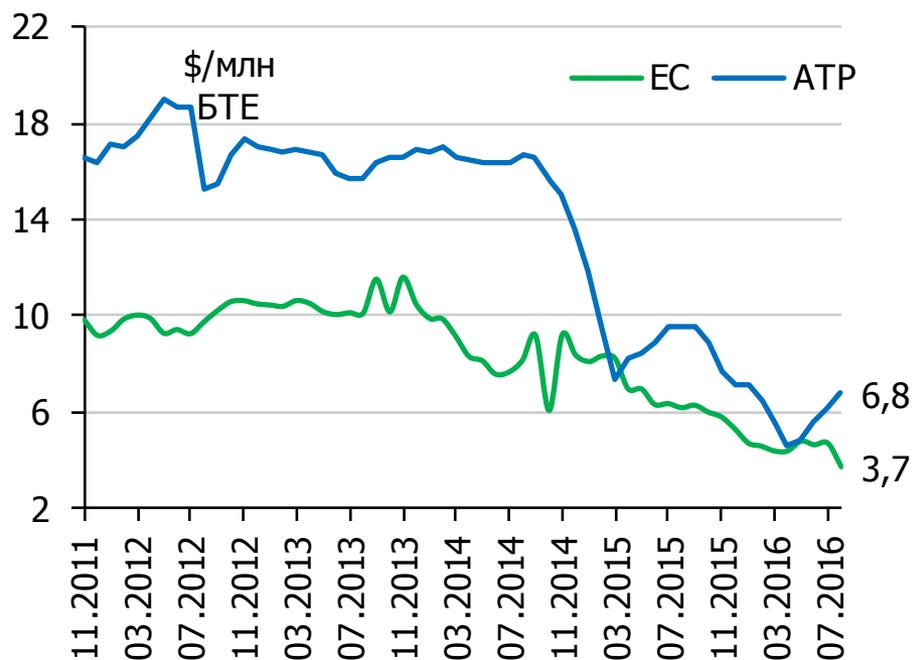
- Великобритания
- Бельгия
- Испания
- Италия
- Франция



# Снижение поставок СПГ из Катара на рынки газа ЕС

Основной причиной уменьшения поставок катарского СПГ на европейские рынки газа, начиная с 2013 г., был статус «премиального» рынка газа АТР. В течение 2013-2014 гг. СПГ в АТР продавался на \$5-10/млн БТЕ дороже, чем в ЕС (\$157-313/тыс. м<sup>3</sup>).

Ситуация поменялась в 2015 г. Разница между ценой СПГ в АТР и ЕС начала сужаться – до \$0-4/млн БТЕ (\$0-125/тыс. м<sup>3</sup>).



# Терминалы по приему СПГ в ЕС

**Великобритания:** действуют 4 терминала по приему СПГ общей мощностью 40,9 млрд м<sup>3</sup> в год (планируемое увеличение мощностей - до 51,5 млрд м<sup>3</sup>). Доля импортируемого СПГ в потреблении составила 18,7% в 2015 г. против 0,5% - в 2005 г.

В марте 2013 г. Centrica подписала 20-летнее соглашение с компанией Cheniere о поставках газа с завода по производству СПГ Sabine Pass в Луизиане, США. Пока что, ни одного груза с американским СПГ в Великобританию не доплывало.

**Португалия:** действует 1 терминал по приему СПГ мощностью 7,6 млрд м<sup>3</sup> в год.

27 апреля 2016 г. в Португалию прибыл первый в Европе танкер с американским СПГ в объеме 174 тыс. м<sup>3</sup>. Португальская энергетическая компания Galp – получатель груза - подтвердила, что СПГ был куплен у американской Cheniere на спотовой основе.

**Испания:** действуют 6 терминалов по приему СПГ общей мощностью 65,3 млрд м<sup>3</sup> в год (планируемое увеличение мощностей - до 68,8 млрд м<sup>3</sup>). Доля импортируемого СПГ в потреблении составила 47,5% в 2015 г. против 67,6% - в 2005 г.

25 июля 2016 г. в Испанию прибыл еще один танкер с американским СПГ в объеме 138 тыс. м<sup>3</sup>.

**Франция:** действуют 4 терминала по приему СПГ общей мощностью 36,8 млрд м<sup>3</sup> в год (планируемое увеличение мощностей - до 45,1 млрд м<sup>3</sup> до 2020 г.). Доля импортируемого СПГ в потреблении составила 18,8% в 2015 г. против 28,5% - в 2005 г.

# Терминалы по приему СПГ в ЕС

**Италия:** действуют 2 терминала по приему СПГ общей мощностью 11,75 млрд м<sup>3</sup> в. Доля импортируемого СПГ в потреблении составила 9,8% в 2015 г. против 3,2% - в 2005 г.

**Греция:** действует 1 терминал по приему СПГ мощностью 5,2 млрд м<sup>3</sup> в год (планируемое увеличение мощностей - до 7 млрд м<sup>3</sup> до 2020 г.).

**Нидерланды:** действует 1 терминал по приему СПГ мощностью 12 млрд м<sup>3</sup> в год (планируемое увеличение мощностей - до 16 млрд м<sup>3</sup> до 2020 г.).

**Бельгия:** действует 1 терминал по приему СПГ мощностью 19,5 млрд м<sup>3</sup> в год (планируемое увеличение мощностей - до 27,5 млрд м<sup>3</sup> до 2020 г.). Доля и импортируемого СПГ в потреблении составила 25% в 2015 г. против 17,7% - в 2005 г.

**Литва:** действует 1 терминал по приему СПГ мощностью 4 млрд м<sup>3</sup> в год.

**Польша:** действует 1 терминал по приему СПГ мощностью 5 млрд м<sup>3</sup> в год.

# Терминалы по приему СПГ в ЕС



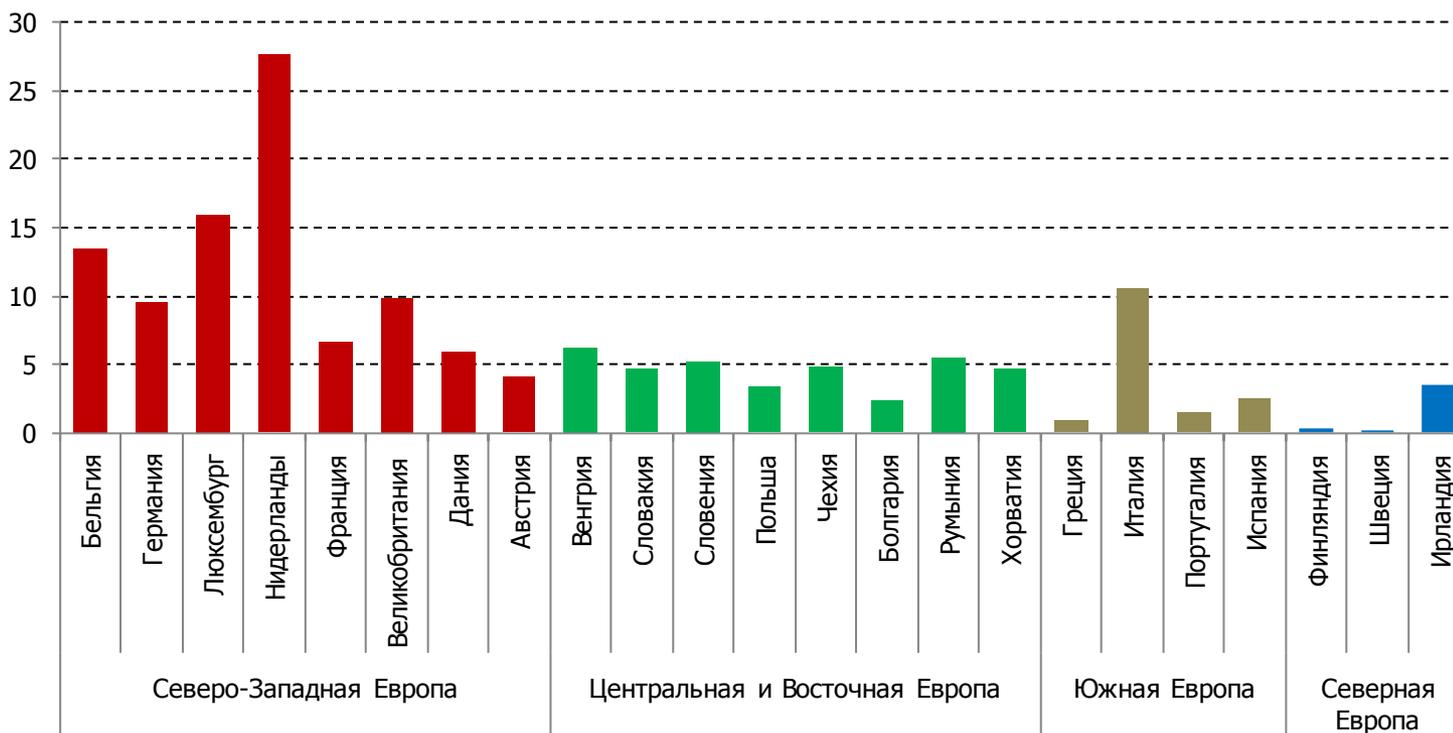
 **EXISTING TERMINALS**

действующие терминалы по приему СПГ

 **TERMINALS UNDER CONSTRUCTION**

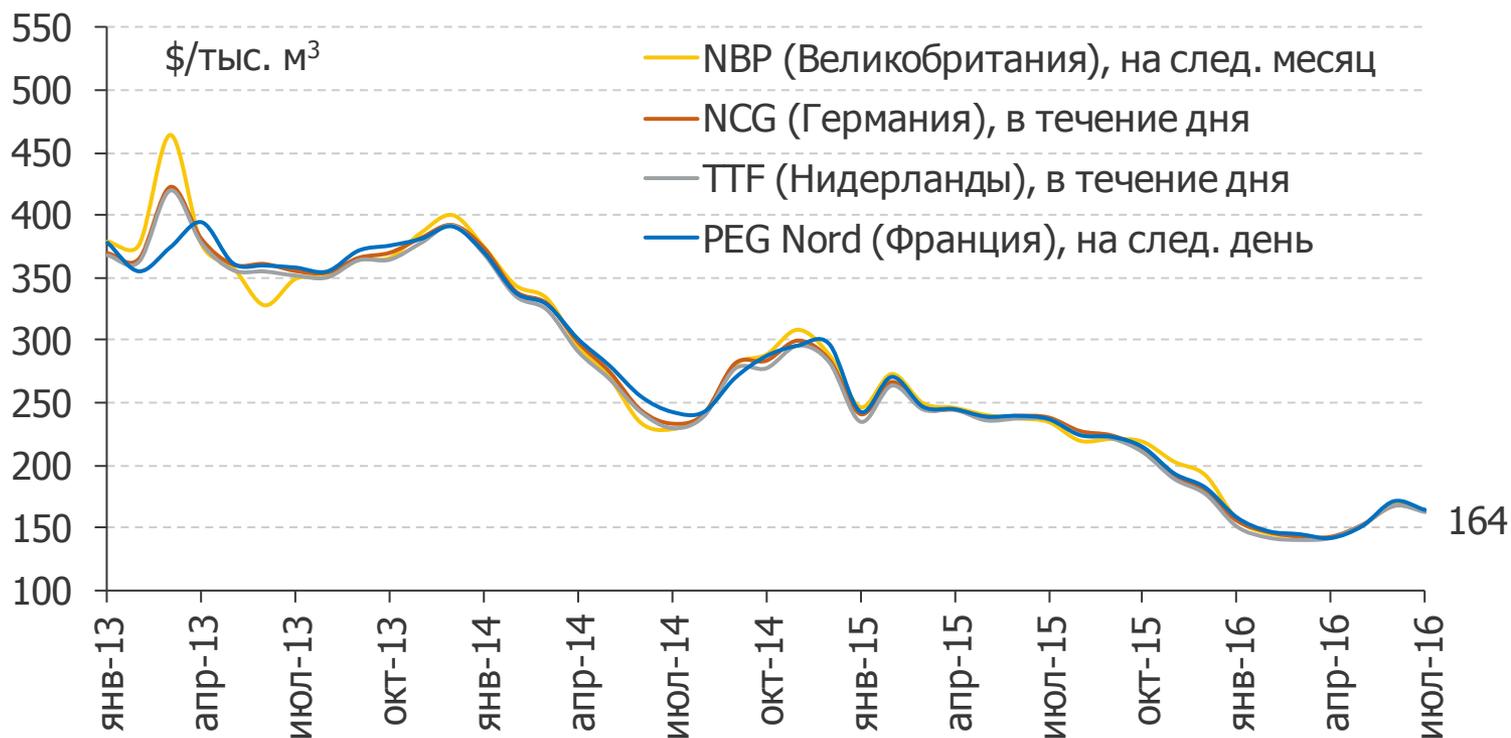
строящиеся терминалы по приему СПГ

# Плотность газотранспортной системы ЕС (магистральные газопроводы), км/100 км<sup>2</sup>



Источник: Орлова Е. на основе данных ENTSOG

# Динамика спотовых и фьючерсных цен газа в ЕС



Источник: Орлова Е. по данным европейских бирж - EEX, CEGH



**Спасибо!**

**Екатерина Орлова**  
ekaterina.s.orlova@gmail.com  
e\_orlova@fief.ru

Фонд «Институт энергетики и финансов»  
[www.fief.ru](http://www.fief.ru)

Московская школа экономики, Москва,  
6 октября 2016 г.