

ЦЕНОВАЯ КОНЪЮНКТУРА И РАЗВИТИЕ КОНКУРЕНЦИИ ПОСТАВЩИКОВ ГАЗА В ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ



Орлова Екатерина Сергеевна
Фонд «Институт энергетики и финансов»



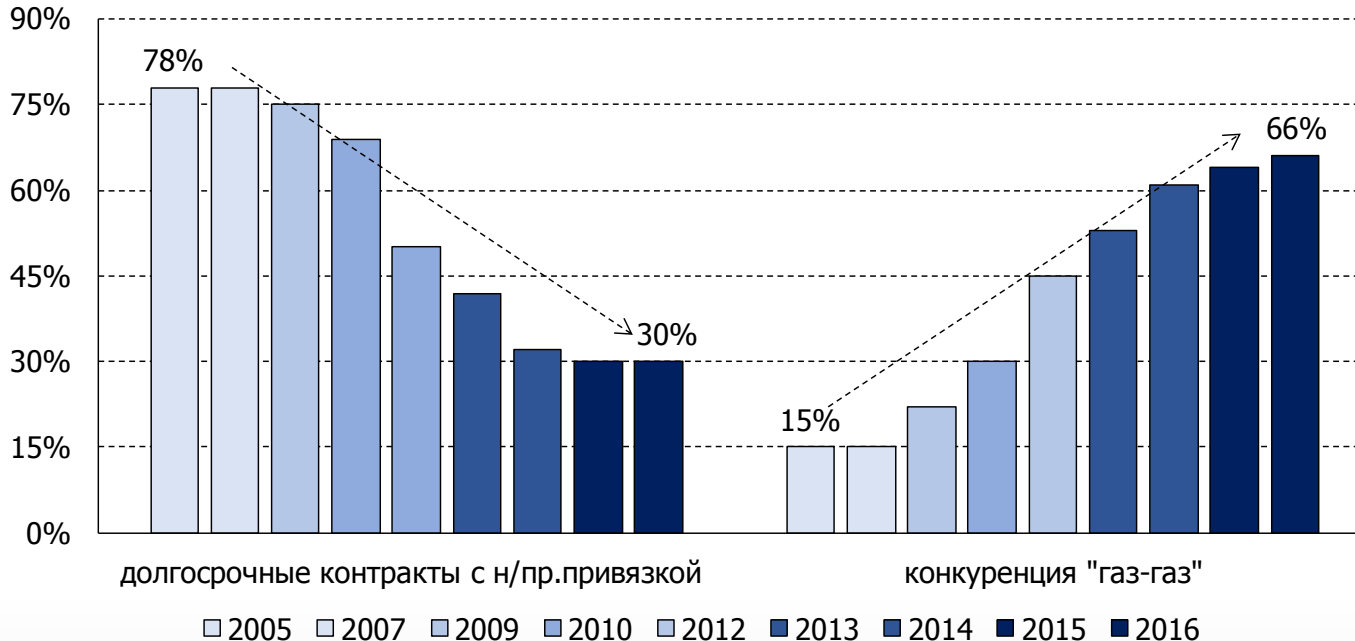
Международная газовая конференция
XXIII Координационное геологическое совещание
г. Анапа, 15-18 апреля 2018 г.

Эволюция ценообразования на газ в ЕС



Первый сегмент: продажа газа по долгосрочным газовым контрактам с нефтепродуктовой индексацией цены (долгосрочные сделки)

Второй сегмент: продажа газа по долгосрочным газовым контрактам со спотовой (биржевой) индексацией цены и продажа газа на хабах через биржи и электронные торговые площадки



География размещения газовых хабов и энергетических бирж в ЕС



Северо-Западная Европа и Южная Европа

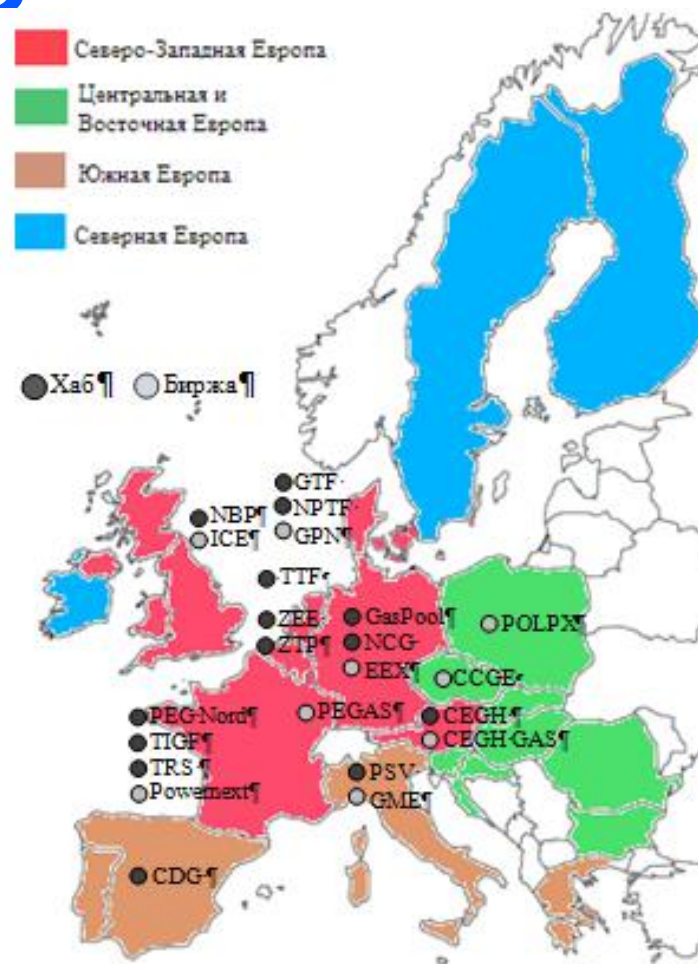
☞ действуют 15 хабов – 2 хаба достигли отметки ликвидности (NBP в Великобритании и TTF в Нидерландах)

☞ есть 7 бирж – одна из которых региональная

Центральная и Восточная Европа

☞ 4 хаба, ликвидных нет

☞ есть 2 биржи

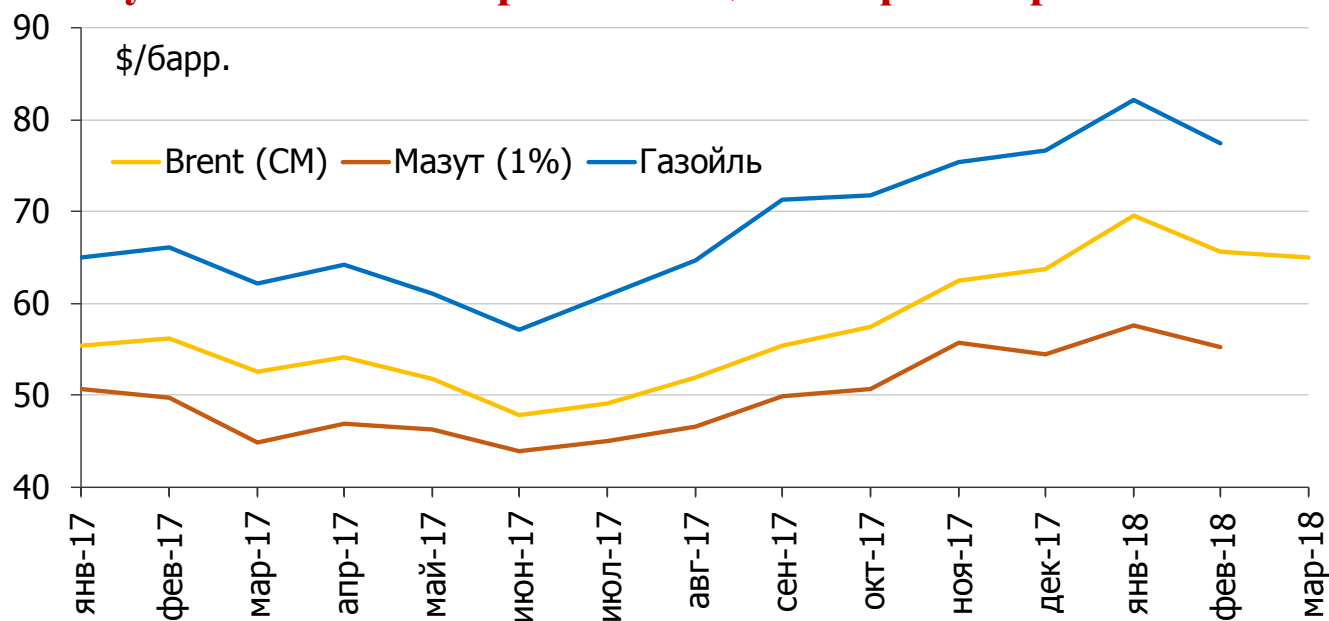


Динамика цен на нефть сорта Brent, мазут (1%) и газойль в порту Роттердама



В первые семь месяцев 2017 г. среднемесячная цена нефти Brent снижалась до \$49/барр., а затем начала расти. В декабре 2017 г. она достигла среднемесячного показателя \$63/барр., в марте 2018 г. - \$67/барр.

С августа 2017 г. по март 2018 г. цена нефти выросла на 37%.

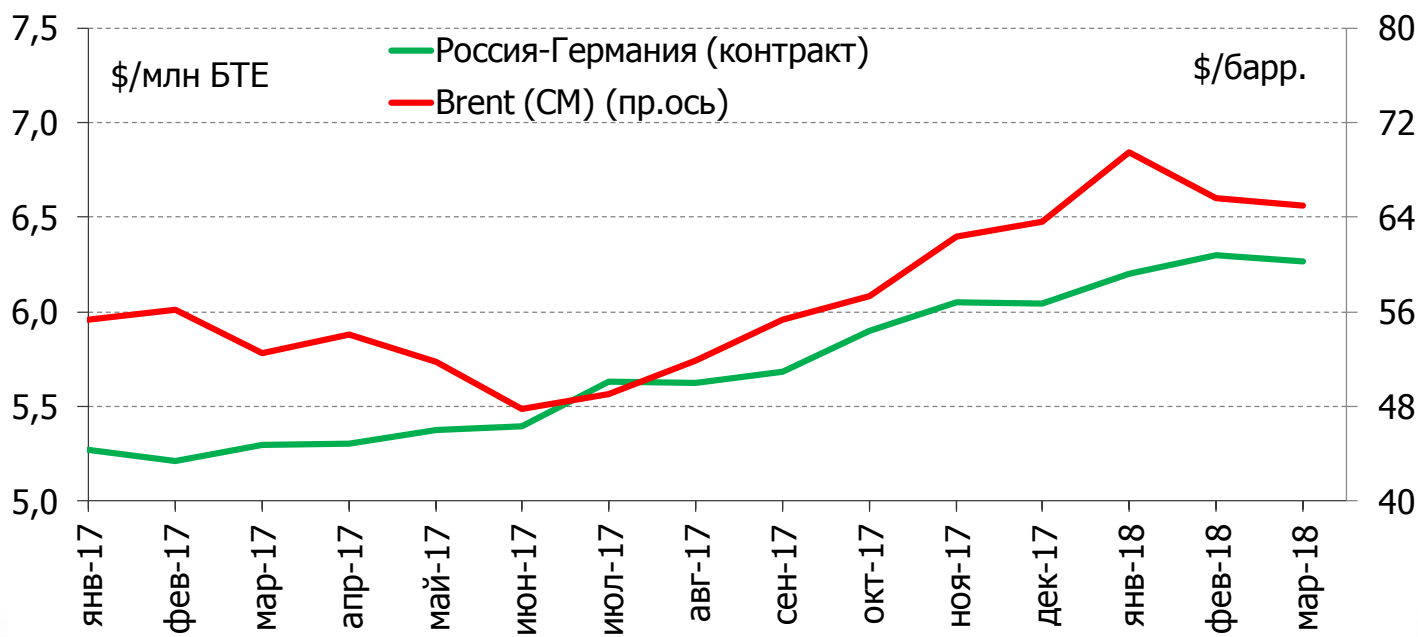


Динамика цены нефти сорта Brent и контрактной цены на российский трубопроводный газ на границе Германии



В 2017 г. цены на российский трубопроводный газ в странах ЕС также росли: с \$5,2/млн БТЕ (\$185/тыс. м³) в январе до \$6/млн БТЕ (\$212/тыс. м³) в декабре.

В январе-марте 2018 г. они достигли диапазона \$6,2-6,3/млн БТЕ (\$218-221/тыс.м³).

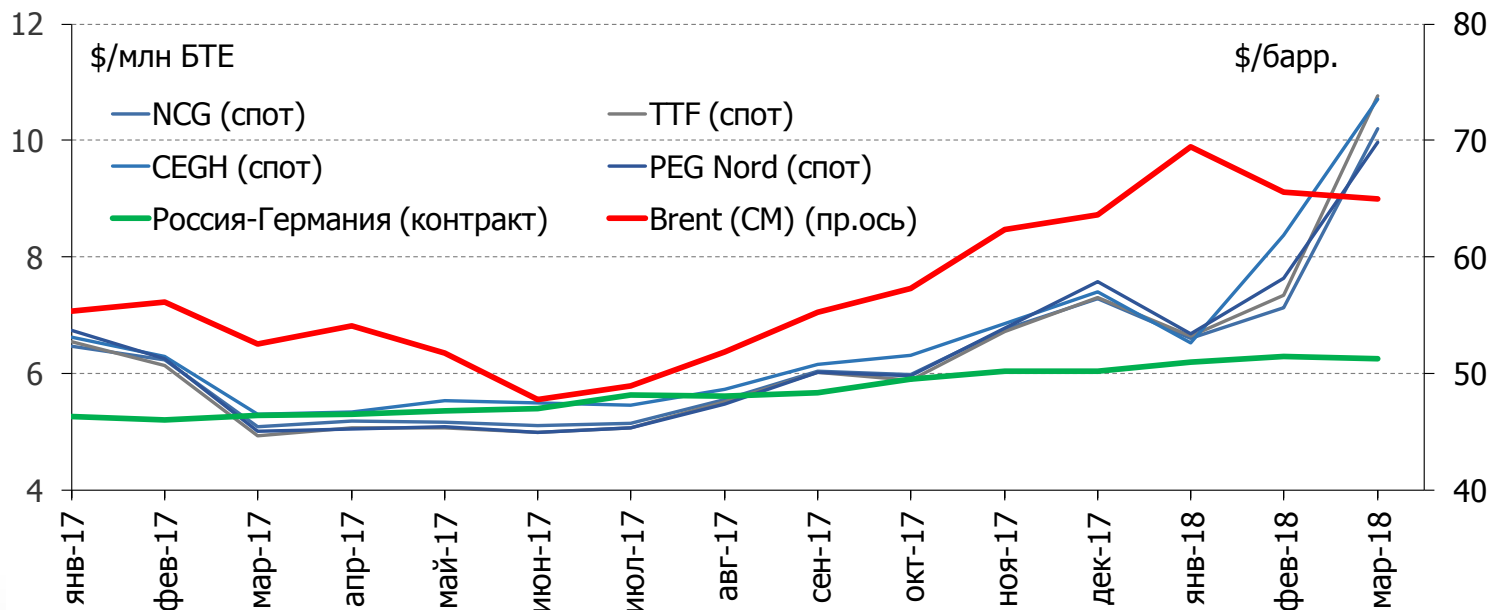


Динамика цен на нефть сорта Brent, контрактной цены на российский газ на границе Германии и спотовых цен на биржах ЕС



В 2017 г. спотовые цены на газ находились в диапазоне \$5-7,6/млн БТЕ (\$172-267/тыс. м³), а уже в январе-феврале 2018 г. цены выросли до \$6,6-8,4/млн БТЕ (\$232-295/тыс. м³).

В марте 2018 г. спотовые цены стабилизировались на уровне \$7-8/млн БТЕ (\$246-281/тыс. м³).

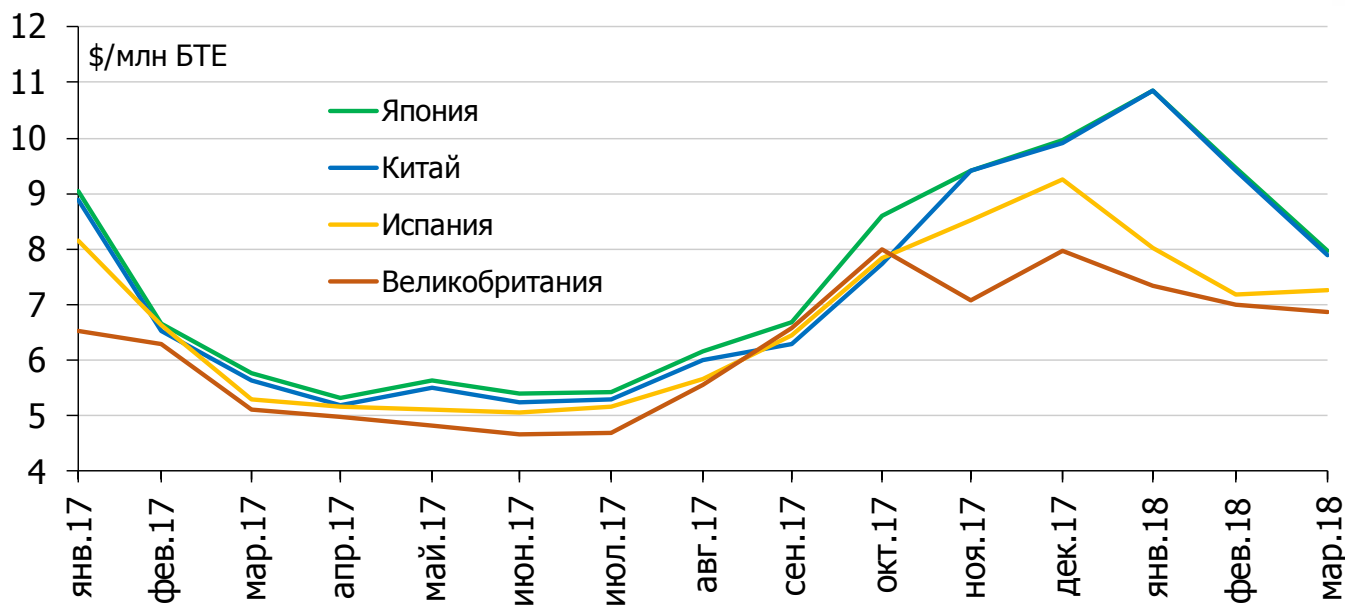


Динамика спотовых цен на СПГ в Северо-Восточной Азии и ЕС



В Северо-Восточной Азии среднемесячная спотовая цена на СПГ в 2017 г. находилась на уровне \$6,8-7/млн БТЕ (\$239-246/тыс. м³), в то время как в Европе она составила \$6-6,5/млн БТЕ (\$211-228/тыс. м³).

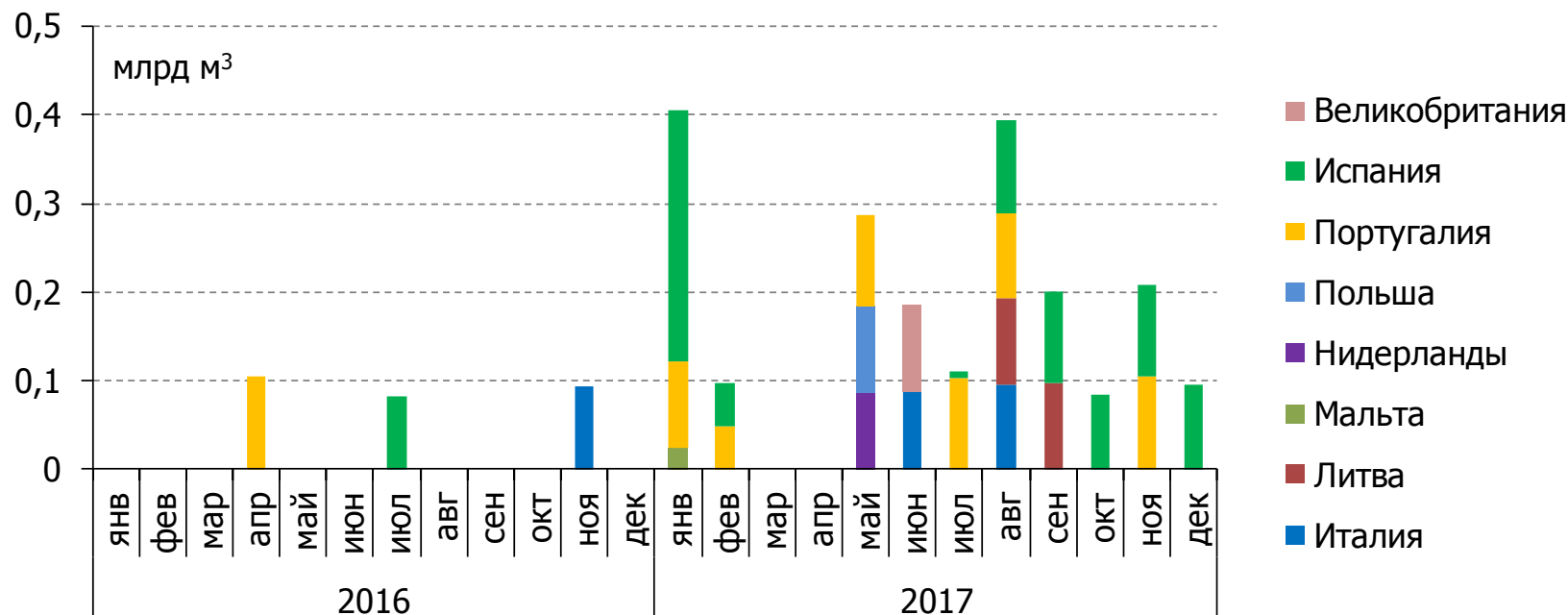
В январе-марте 2018 г. на фоне роста цен на нефть в Северо-Восточной Азии спотовые цены на СПГ достигли \$9,8/млн БТЕ (\$344/тыс. м³), в ЕС - \$7,1-7,6/млн БТЕ (\$249-267/тыс. м³).



Объемы поставок СПГ из США в страны ЕС в 2016-2017 гг.



Объем поставок СПГ с Sabine Pass в 2017 г. достиг почти 20 млрд м³ в год, превысив показатель 2016 г. на 285%. Из этого объема 2 млрд м³ были поставлены в ЕС-28, увеличившись на 737% в годовом выражении.





Спасибо!



Екатерина Орлова

+7 968 048 1331

e_orlova@fief.ru