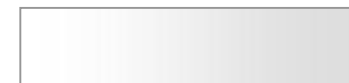


Рынок природного газа КНР

Сергей Агибалов

Руководитель сектора, Институт Энергетики и Финансов

Октябрь 2014

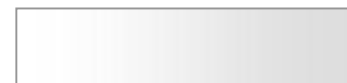


1 Экономика – драйвер роста

2 Китай и мир – вызовы энергетики

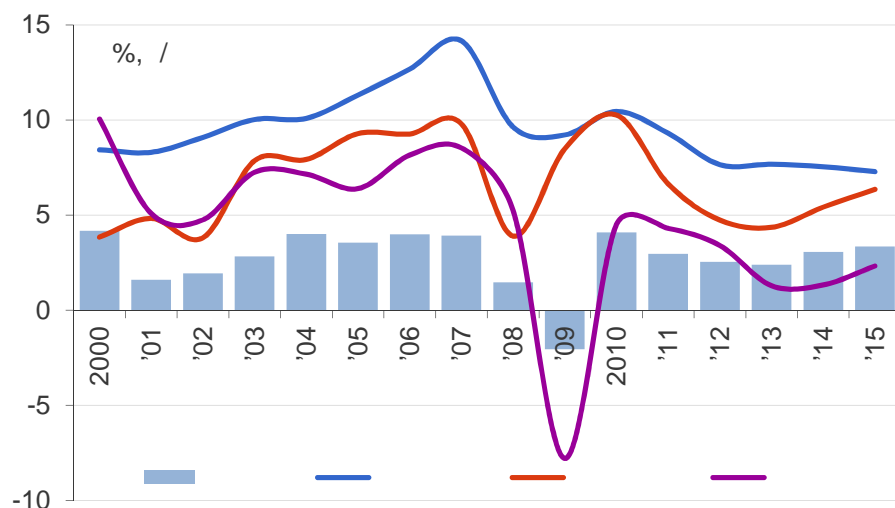
3 Рынок газа

4 Ожидания и перспективы



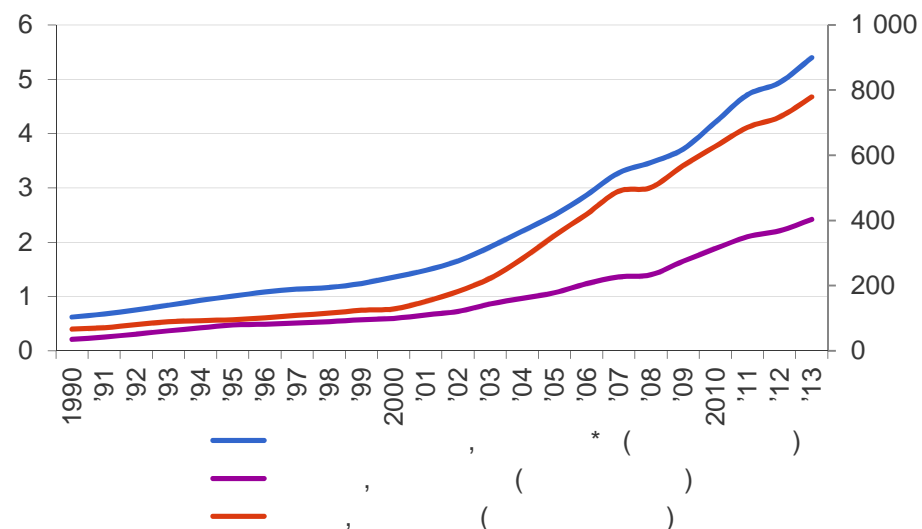
Экономика – драйвер роста

Динамика ВВП Китая



Исключительно высокий темп роста, в 2-3 раза превышающий динамику мировой экономики...
.... но замедление роста в последние годы.

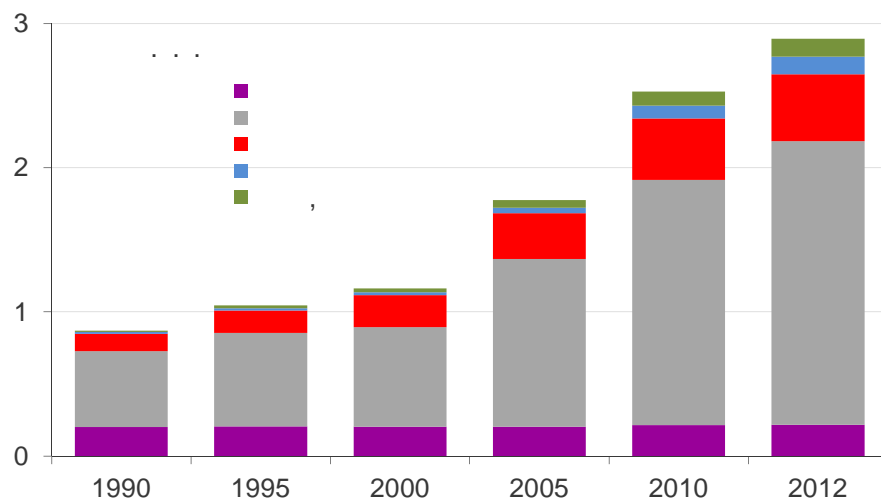
Выпуск в промышленности



Взлет производства в энергоемких отраслях промышленности...
...3-6-тикратный рост выпуска в базовых отраслях за 2013/2000...
....даже на фоне общего замедления, в последние годы темп сохраняется на уровне 7-9% г/г

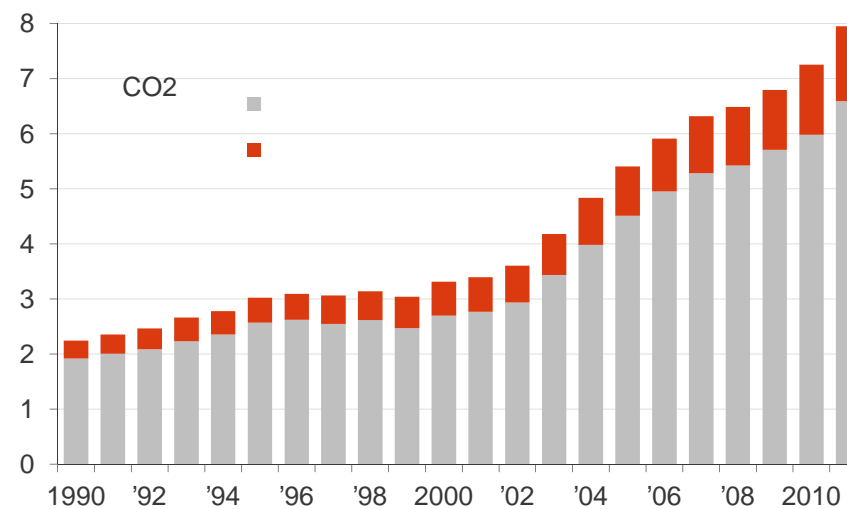
Вызовы энергетики

Общее первичное потребление энергии

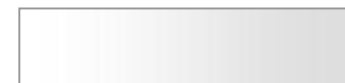


Почти трехкратный рост общего энергопотребления ...
...но доминирование угля в энергобалансе.

Объем выбросов CO₂

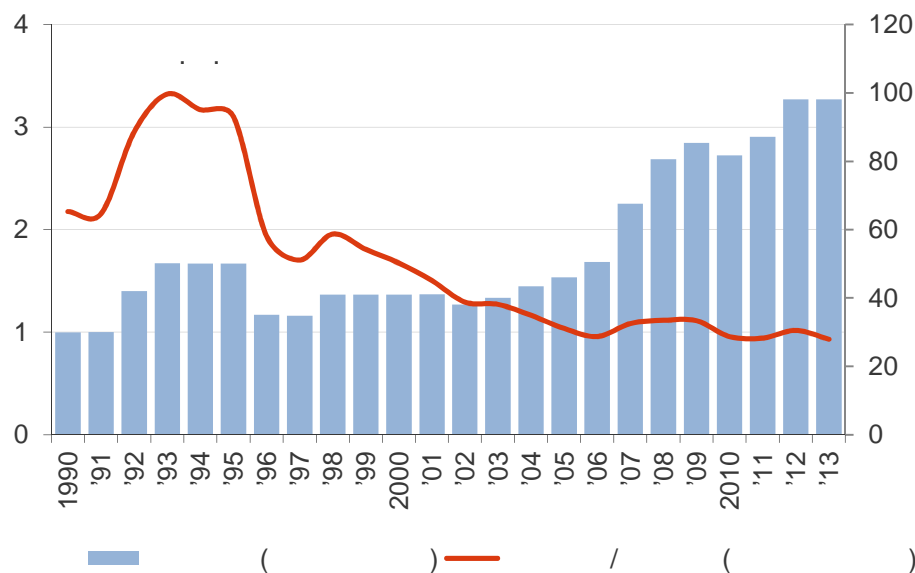


Резкий рост эмиссии парниковых газов
вслед за ростом потребления угля и
прочих ТЭР...
...крупнейший эмитент с
2006 г. и свыше 25% мировых выбросов.



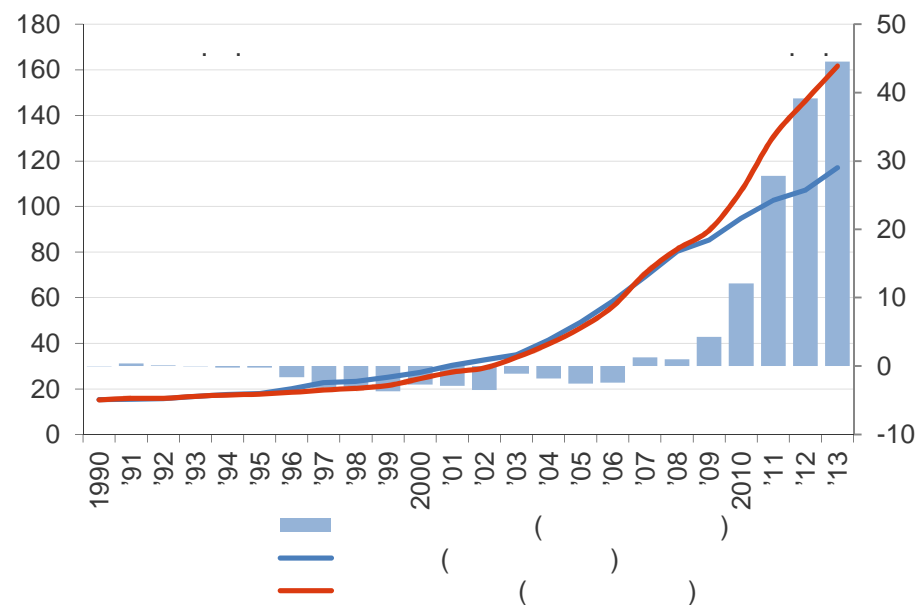
Газ – топливо для чистого роста

Резервы газа в Китае



Несмотря на рост резервов, резкий рост добычи привел к снижению показателей обеспеченности запасами.

Добыча и потребление газа

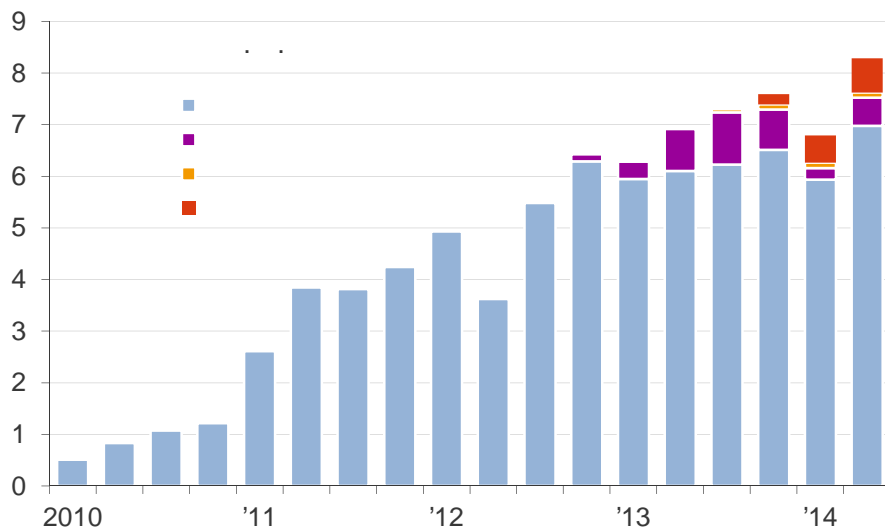


С середины 2000-х в Китае стартовала эпоха газа...

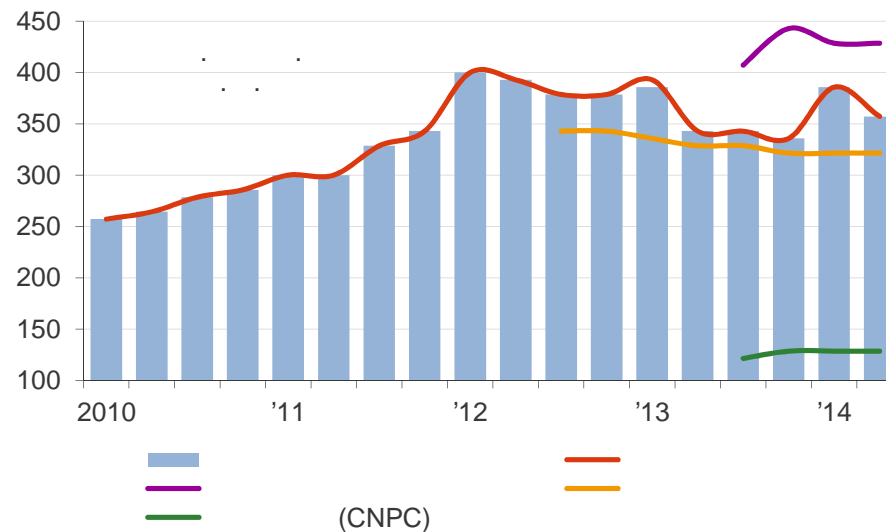
... темпы роста потребления и развития газовой инфраструктуры превосходят все первоначальные ожидания.

Трубопроводный газ

Объемы импорта трубопроводного газа

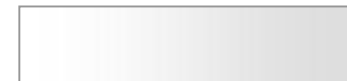


Цены поставок по странам



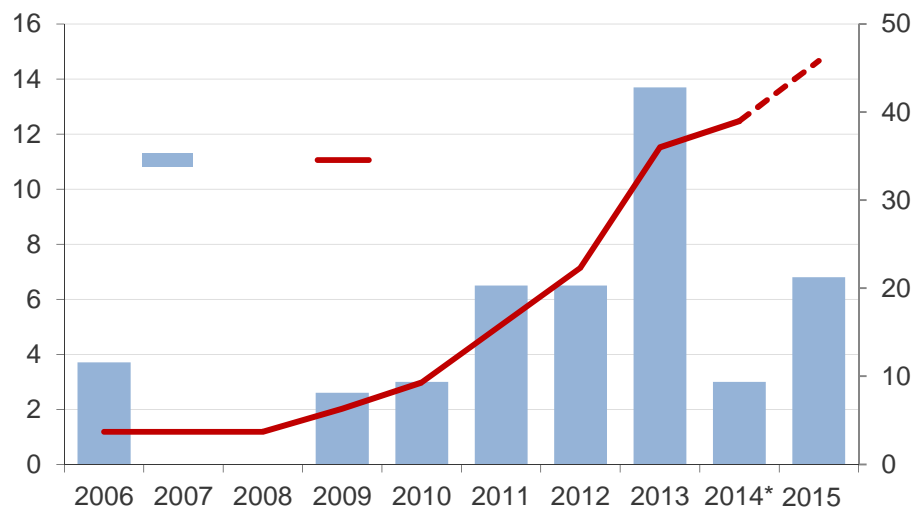
Газопровод «Центральная Азия-Китай»:

- Нитки А (декабрь 2009 г.) и В (декабрь 2010 г.) – пропускная способность 30 млрд куб. м.
- Нитка С (сварочные работы завершены в конце 2013 г.) – выход на проектную мощность в 25 млрд куб. м. в конце 2015 г.
- Отдельная нитка «D» - Туркменистан-Узбекистан-Таджикистан-Кыргызстан-Китай. Сдача в эксплуатацию до конца 2016 года. Проектная мощность 30 млрд куб. м.
- Итого до 85 млрд куб. м. после 2018 г.



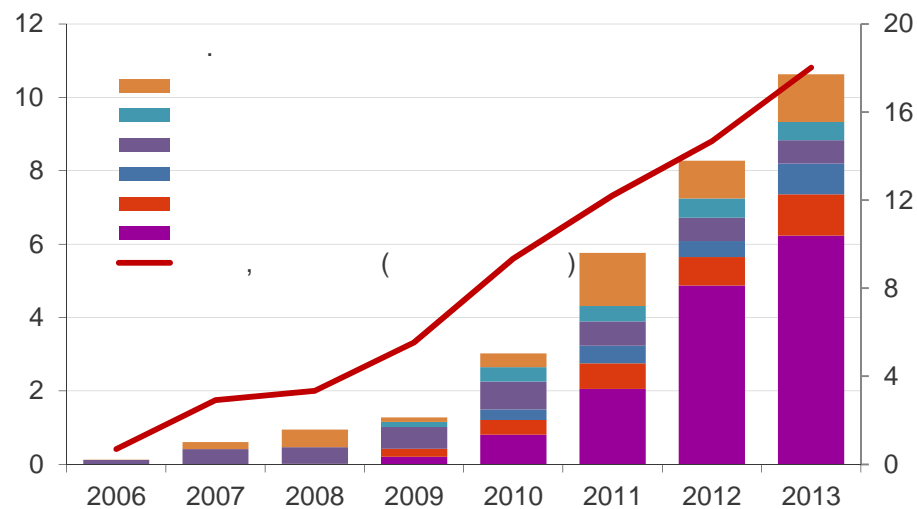
СПГ – мощности и объемы

Терминалы по приему СПГ

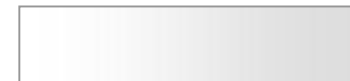


Первые поставки с 2006 г. и строительный бум в последние годы....
 ...до 2020 г. на рынок может выйти еще более десяти проектов мощностью свыше 30 млн тонн в год.

Импорт СПГ

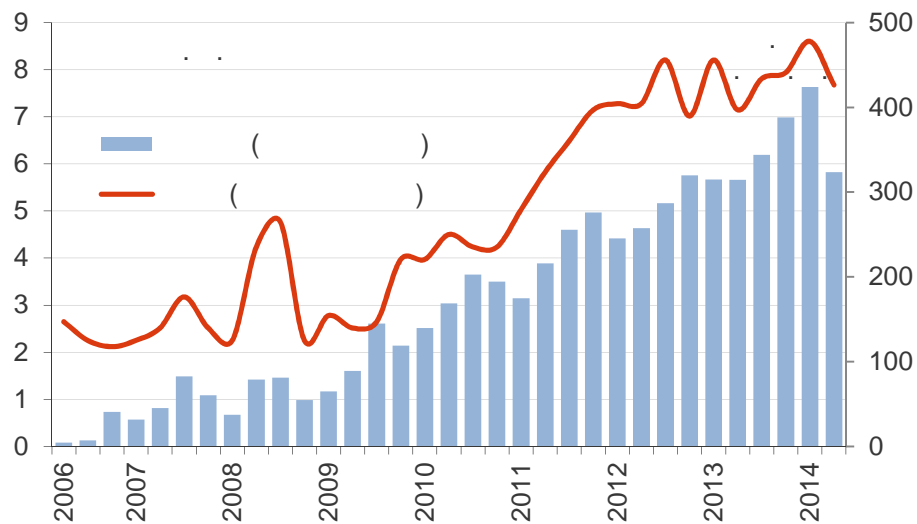


В 2013 г. импорт СПГ превысил 10 млрд долл. (18 млн тонн).
 ...За январь-август 2014 г. рост импорта на 17% г/г.



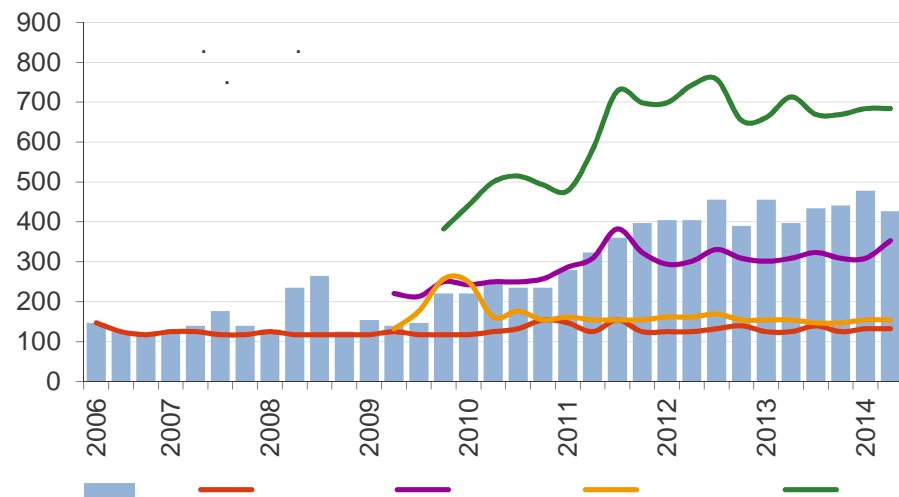
СПГ – цены импорта

Объем импорта и средняя цена поставок



Трехкратный рост средней цены импорта за последние годы....
...время дешевого газа для Китая закончилось

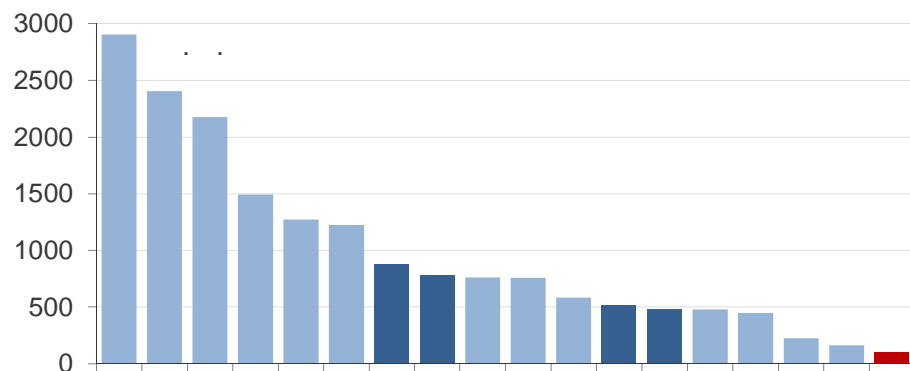
Средние импортные цены по странам-поставщикам в Китай



Исключительно выгодные первые контракты с Австралией и Индонезией при выходе на рынок...
...и премиальная цена (выше, чем для Японии) Катара на фоне динамичного роста спроса на газ.

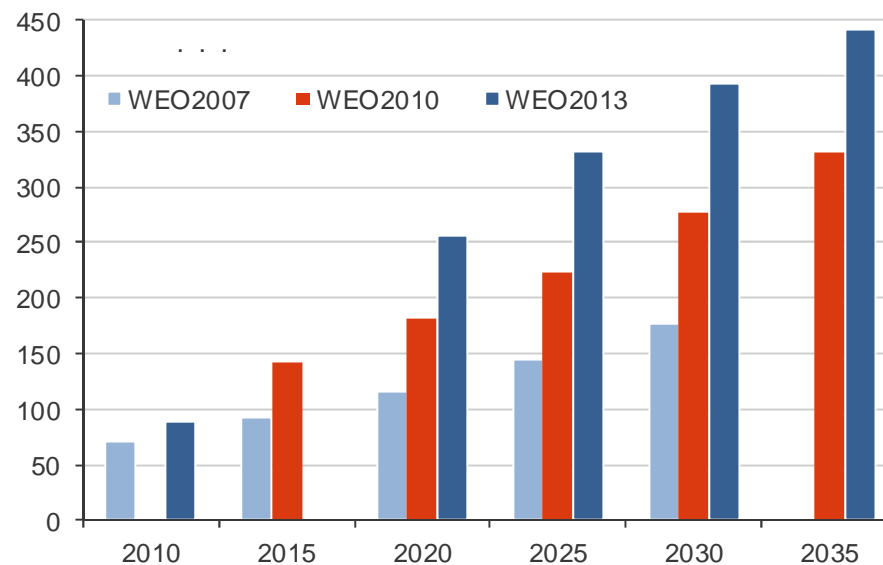
Перспективы – каким может быть спрос на газ

Подушевое потребление природного газа

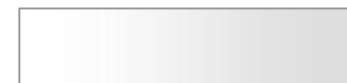


Пяти-восьмикратное отставание от соседних стран по региону
...значительный потенциал роста по мере увеличения ДОХОДОВ.

Возможный спрос на газ в Китае

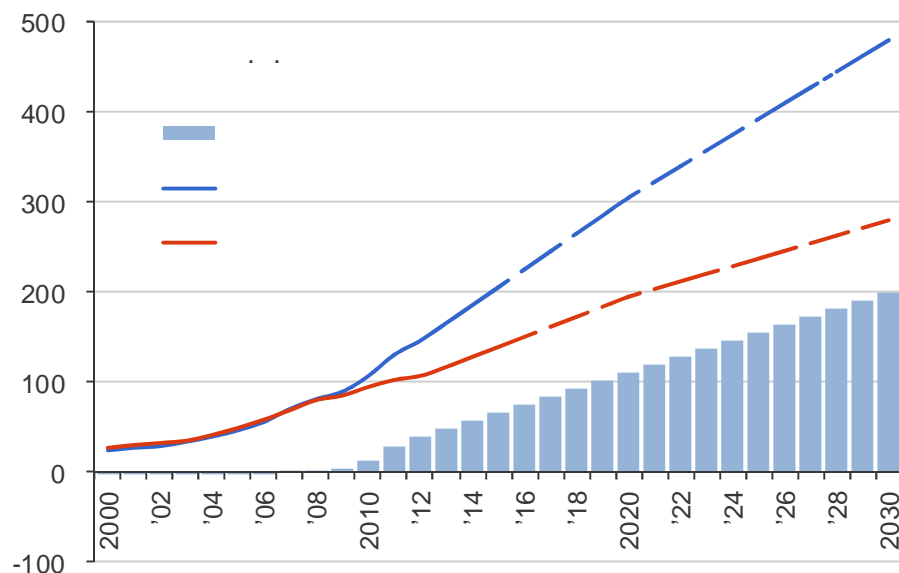


Существенная переоценка возможного спроса на газ...
...какова будет реальность?



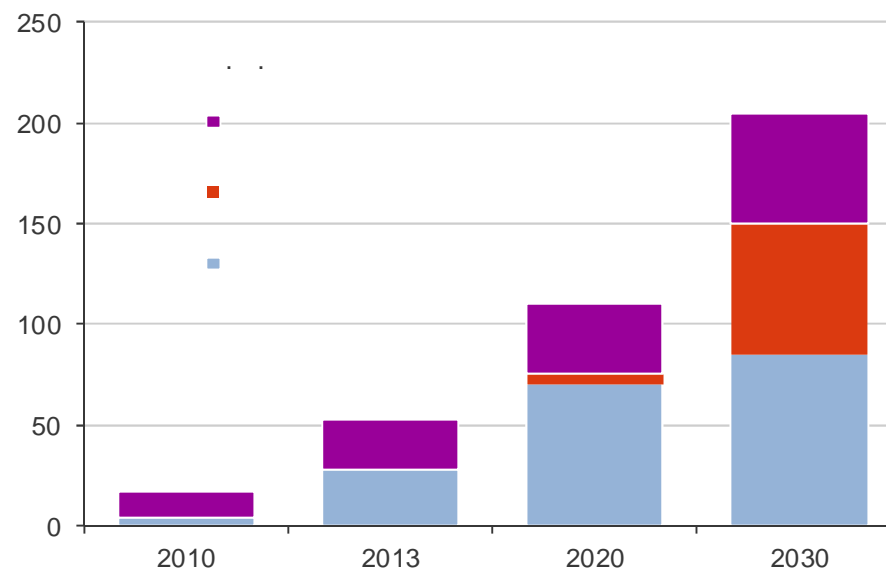
Перспективы – для кого будет место на рынке

Вероятный спрос и предложение газа в Китае

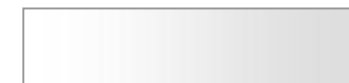



Даже динамичный рост внутренней добычи оставляет обширную нишу для внешних поставщиков....
...но емкость рынка остается сильно неопределенной.

Структура импорта по странам



Даже в умеренных сценариях емкость рынка позволяет комфортно чувствовать многим поставщикам...
...но ценовое предложение России пока наиболее предпочтительное.





Спасибо за внимание.

Сергей Агибалов

s_agibalov@fief.ru , www.fief.ru

