

ПЕРСПЕКТИВЫ КАТАРА

на глобальном
газовом рынке

**IV Международная конференция
«Системные исследования
в энергетике 2023»**

Н.В. Дунаева, А.К. Куikliна, Д.Д. Яковлева

13 сентября 2023 г.
Иркутск, Россия





СПРОС В МИРЕ РАСТЕТ НА ФОНЕ ОЧЕВИДНОЙ НЕХВАТКИ СВОБОДНЫХ ОБЪЕМОВ ГАЗА

В 2012 – 2022 гг. темпы прироста потребления природного газа в мире составили 1,7%. Исследовательские организации ожидают рост мирового спроса до 4 – 4,5 трлн м³ к 2030 г. При этом, на фоне сокращения инвестиций в добычу, завершения периода активного ввода мощностей СПГ и отложенных планов по новым вводам, предложение газа ограничено.



ПОСТАВКИ СПГ НА МИРОВОЙ РЫНОК ЕЖЕГОДНО БЬЮТ РЕКОРДЫ ПО ОБЪЕМАМ

Увеличение спроса и расширение географии потребления природного газа в мире приводят к ускорению темпов роста международной торговли. СПГ приобретает весомую роль, благодаря своей гибкости и адаптивности к меняющейся конъюнктуре мировых рынков.



ИНТЕРЕС К СПГ ИЗ КАТАРА СУЩЕСТВЕННО ВОЗРОС

Являясь одним из крупнейших поставщиков СПГ, Катар планирует увеличить производственные мощности на 64% к 2028 г. При этом конкуренция на мировом рынке СПГ растет на фоне планов по сооружению СПГ-заводов в других странах.



ГАЗОВАЯ ОТРАСЛЬ КАТАРА

РЕСУРСНАЯ БАЗА И ДОБЫЧА

- ★ Столица
- Месторождения нефти и газа



3 место

по объемам
доказанных запасов
природного газа

После России и Ирана, или 13% мировых запасов. Основная часть сосредоточена в пределах Северного месторождения, которое Катар делит с Ираном (Южный Парс)

25

трлн м³



*по состоянию на 2022 г.



6 место

по объемам добычи
природного газа

После США, России, Ирана, Китая и Канады. Добыча газа представлена рядом крупных блоков разработки Северного месторождения, небольшими офшорными проектами и производством ПНГ.

178

млрд м³



*по состоянию на 2022 г.

Ограничения для наращивания добычи на Северном месторождении:

- темпы добычи определяются наличием сбытовой инфраструктуры;
- технические проблемы с разработкой месторождения (падение внутрипластового давления на действующих скважинах и риск снижения потенциальных совокупных возможностей отбора в случае дальнейшей интенсификации добычи);
- существенное наращивание добычи Катаром ограничивается позицией Ирана.



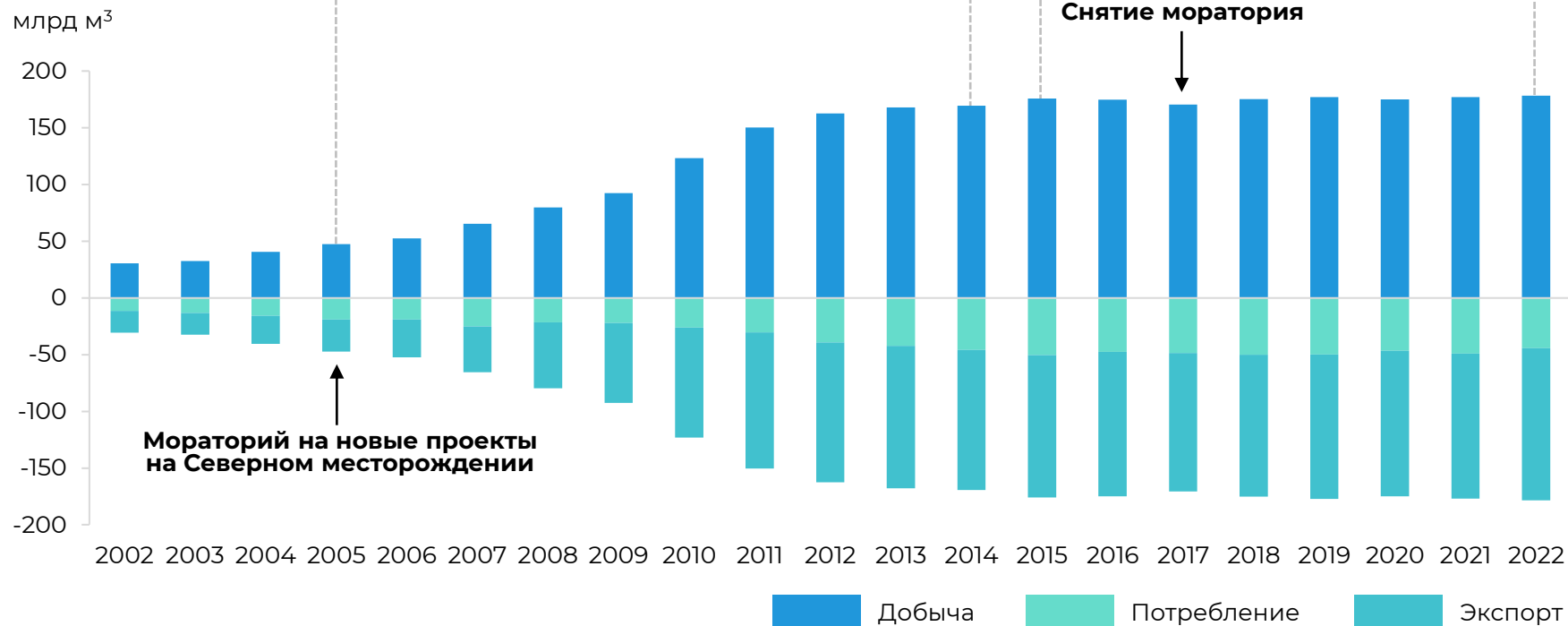
В настоящем исследовании предполагается, что добычной потенциал Катара будет ограничиваться 300 млрд м³ (при теоретически возможном, равном 700 млрд м³)

ГАЗОВАЯ ОТРАСЛЬ КАТАРА

ГАЗОВЫЙ БАЛАНС

Активный рост внутреннего потребления в связи с ускоренным вводом генерирующих мощностей на газе и заводов по производству СПГ и GTL с большим объемом потребления газа на собственные нужды производства

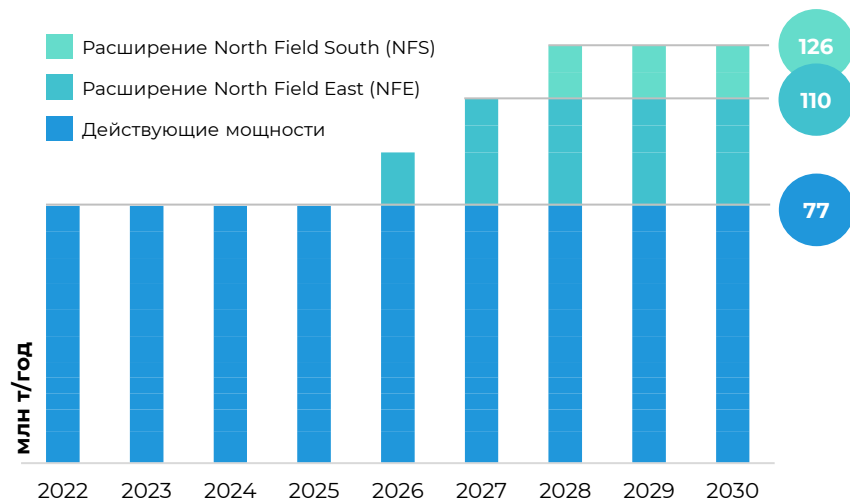
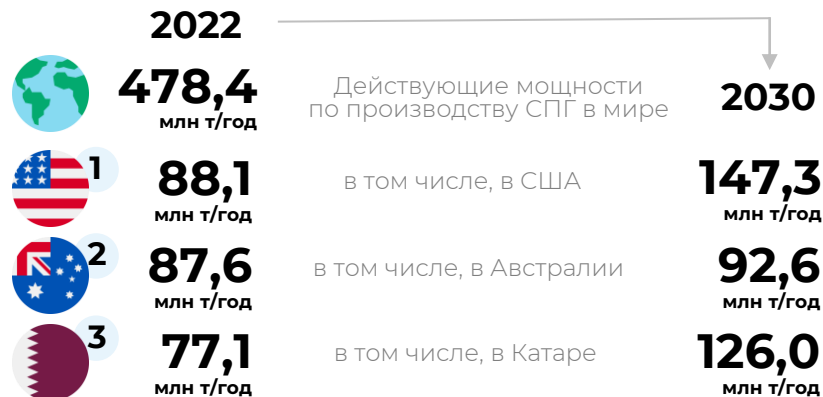
Стабилизация внутреннего спроса в пределах 40 млрд м³ (ежегодное падение или рост в пределах 5%) в связи с завершением периода ввода крупных мощностей



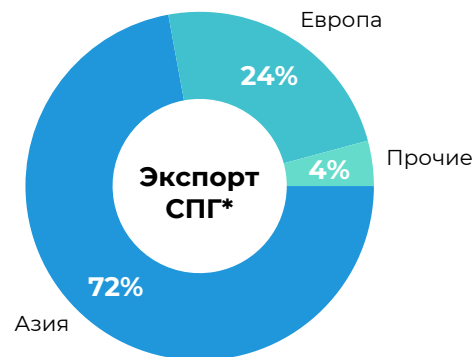
ГАЗОВАЯ ОТРАСЛЬ КАТАРА

СЕКТОР СПГ

Мощности СПГ



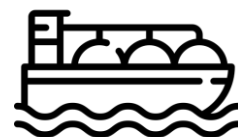
Экспорт СПГ из Катара по направлениям



В портфеле поставок ключевое место отведено азиатским странам с активно растущим спросом на газ и наличием «ценовой премии» по отношению к европейскому рынку



*по состоянию на 2022 г.



80,1

млн т СПГ

3^е место в мире по объемам поставок СПГ после США (80,9 млн т) и Австралии (80,5 млн т)*



19,8%

Китай

11,9%

Южная Корея

12,8%

Индия

*по состоянию на 2022 г.

КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТЬ СПГ ИЗ КАТАРА

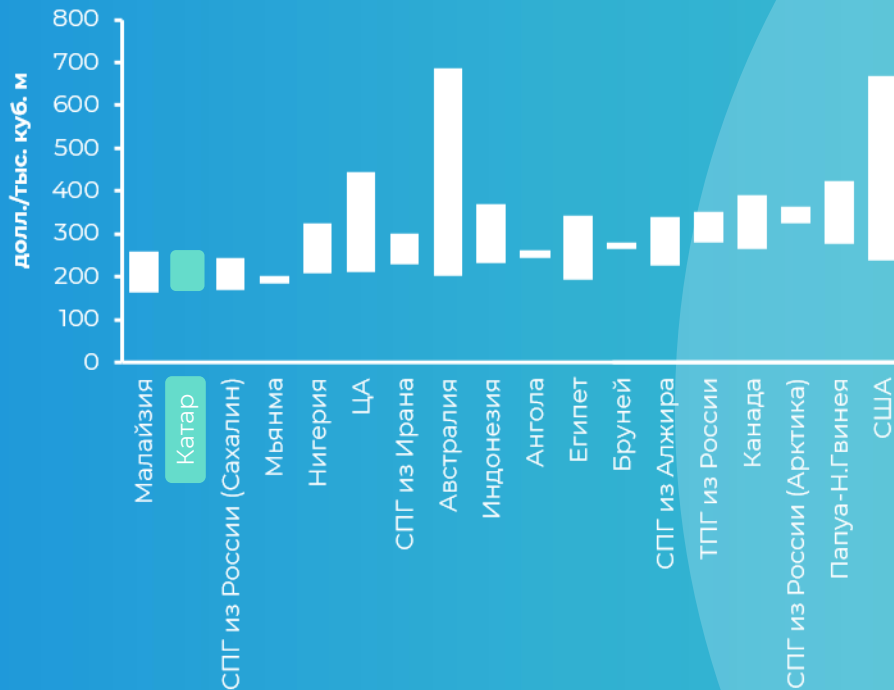


Анализ затрат показал, что при поставках в оба рассматриваемых региона Катар находится среди наиболее конкурентоспособных поставщиков

170 – 260

долл./тыс. куб. м

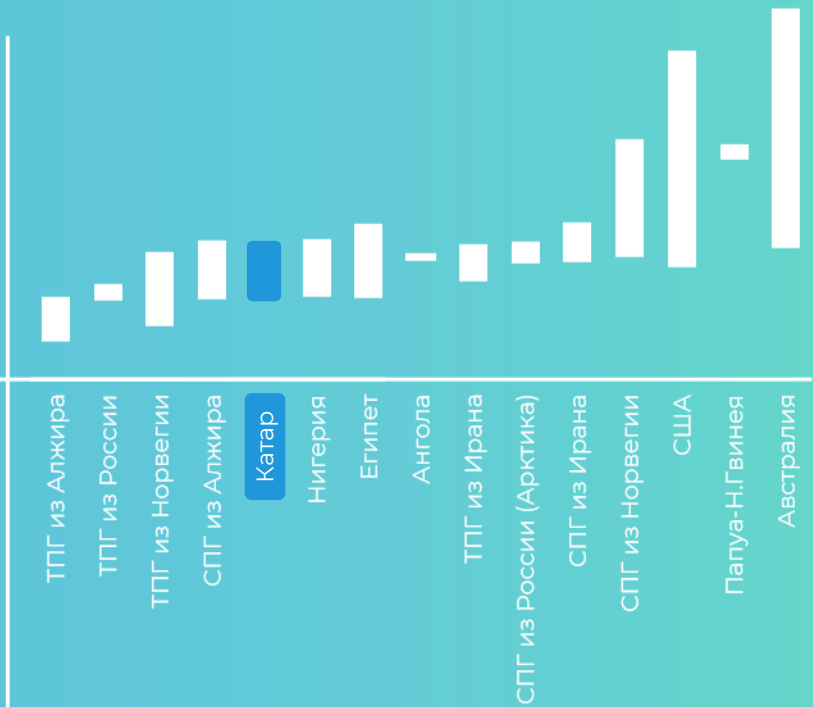
При поставках
в Северо-восточную Азию



180 – 270

долл./тыс. куб. м

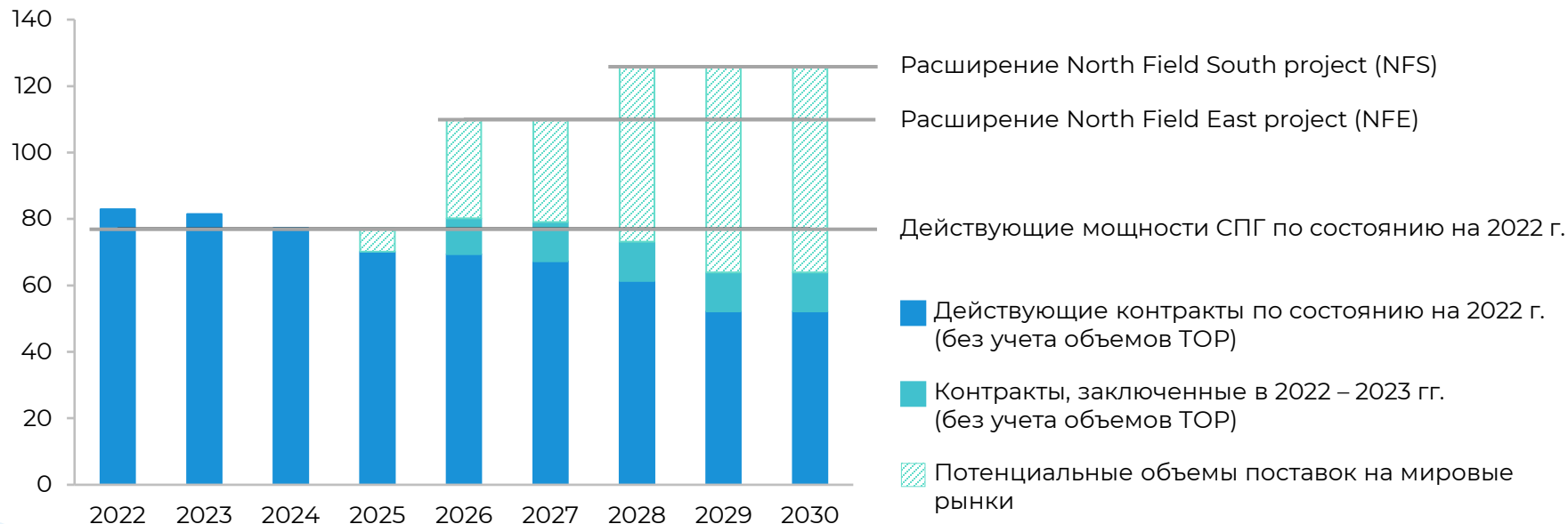
При поставках
в Северо-западную Европу



ЭКСПОРТНАЯ ПОЛИТИКА КАТАРА

ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ

млн т/год



- В 2022 г. производственные мощности Катары были законтрактованы на 83 млн т СПГ (без учета объемов TOP);
- До 2025 г. Катар не имеет свободных мощностей для наращивания экспорта сверх контрактных обязательств;
- Срок действия некоторых контрактов истекает уже в ближайшие годы – к началу ввода новых мощностей в 2026 г. может высвободиться до 15 млн т/год СПГ, к началу 2030 г. – 30 млн т/год (в случае непродления действующих договоренностей).

ЭКСПОРТНАЯ ПОЛИТИКА КАТАРА

ВЫБОР ДОЛГОСРОЧНОЙ ЭКСПОРТНОЙ СТРАТЕГИИ



Варианты реализации экспортной стратегии Катара:

1

Краткосрочная торговля

для максимизации прибыли от продажи СПГ по наиболее высоким ценам;

2

Долгосрочная торговля

без возможности реагирования на ценовые пики;

3

Диверсификация портфеля

контрактов и совмещение обеих стратегий.

ЭКСПОРТНАЯ ПОЛИТИКА КАТАРА

- Для выбора стратегии необходимо определить, какая из них принесет большую доходность в долгосрочной перспективе;
- Доходность выбранной экспортной стратегии будет зависеть от объемов экспорта СПГ по направлениям и цен на соответствующих рынках;
- Объемы экспорта СПГ по направлениям и цены на соответствующих рынках определялись в результате оптимизационных расчетов.

Выручка от экспорта СПГ из Катара определялась по формуле:

$$В_{СПГ} = \sum_{i=0}^n Ц_i * V_i$$

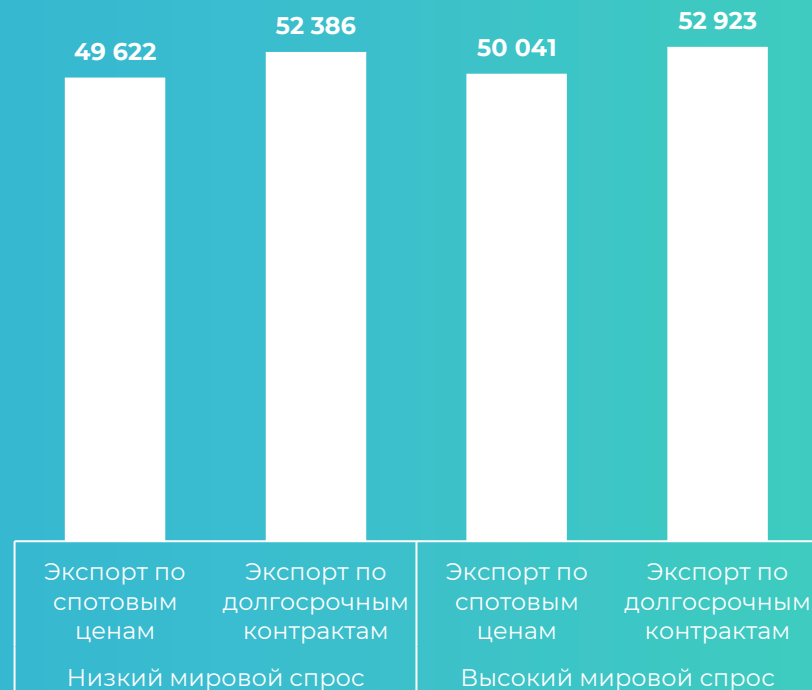
$В_{СПГ}$ – выручка отрасли от экспорта СПГ;

i – направление поставок;

V_i – объемы поставок газа по направлению;

$Ц_i$ – цена газа на направлении поставок.

Выручка от экспорта СПГ из Катара в зависимости от выбранной экспортной стратегии (2030 г.)
млн долл.



ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

- Катар планирует прирастить объемы производства СПГ на 64% к 2028 году
- Катар является одним из наиболее конкурентоспособных поставщиков на газовом рынке
- Добычный потенциал позволяет Катару существенно прирастить добычу и поддерживать ее на высоком уровне в течение ближайших десятилетий

Рекомендации в части реализации добычного потенциала



- Нецелесообразно планировать новые проекты (сверх уже одобренных) без оценки воздействия наращивания добычи на внутрипластовое давление и конъюнктуры газового рынка на момент ввода проектов расширения;
- Продолжать изучать взаимное воздействие проектов добычи на катарском Северном месторождении и иранском Южном Парсе, а также синхронизировать планы дальнейшей разработки.

Рекомендации в части реализации экспортной стратегии



- Сохранять в портфеле долгосрочные контракты, в том числе для новых проектов;
- Оставлять в портфеле «окно возможностей» для заработка на споте, гибко реагируя на изменение рыночной конъюнктуры;
- Использовать весь набор существующих привязок, набирая условно «безрисковую» часть в виде контрактов с привязкой к нефтяным котировкам и «рисковую часть» со спотовой привязкой к различным площадкам.