

Трансформация рынков и новые условия для экспорта российского газа

Вячеслав Кулагин

Руководитель Центра изучения мировых энергетических рынков ИНЭИ РАН

Зам. Заведующего Центра изучения мировых энергетических рынков ИЭ НИУ ВШЭ

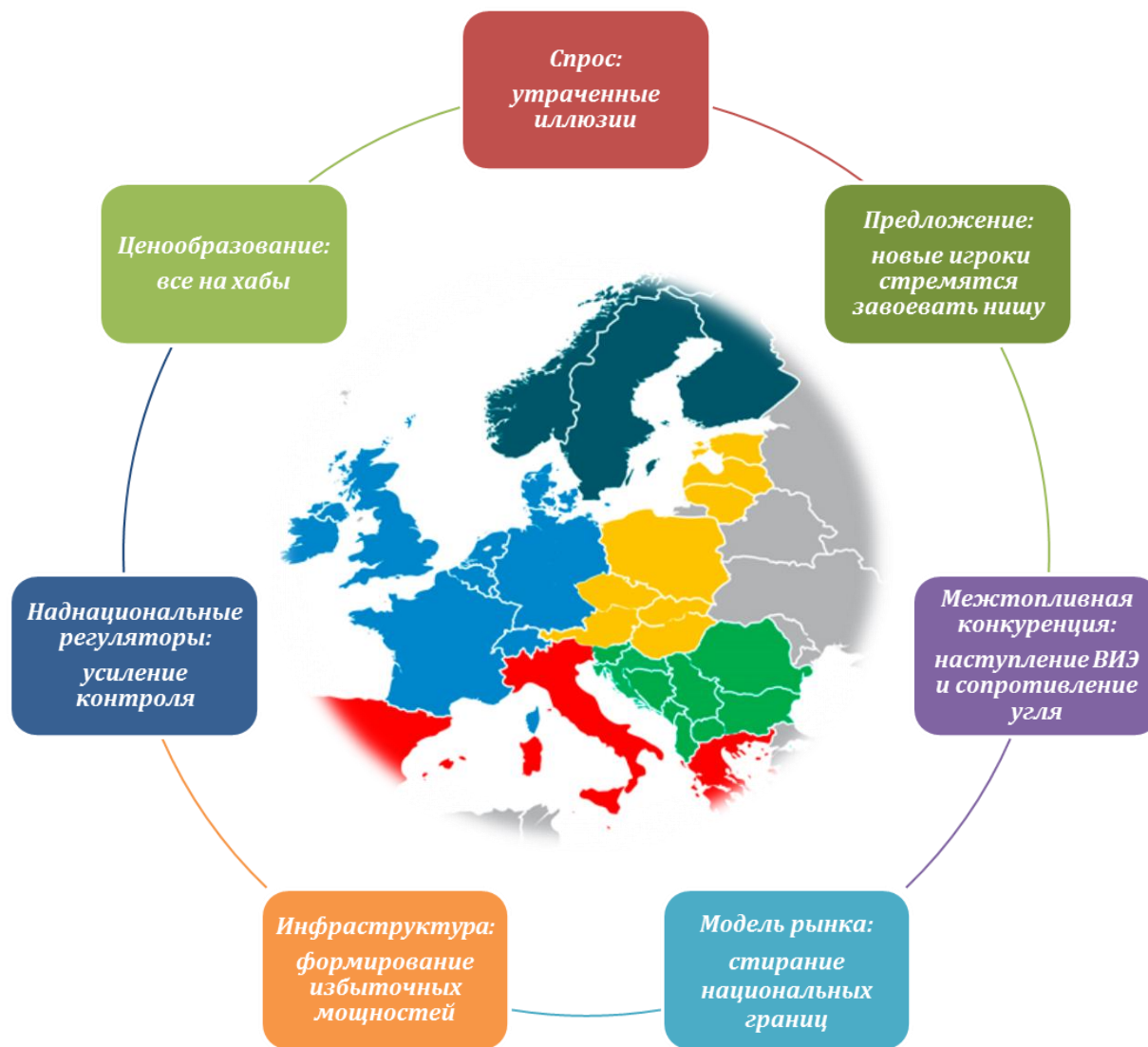
Международный форум

Газ России 2015



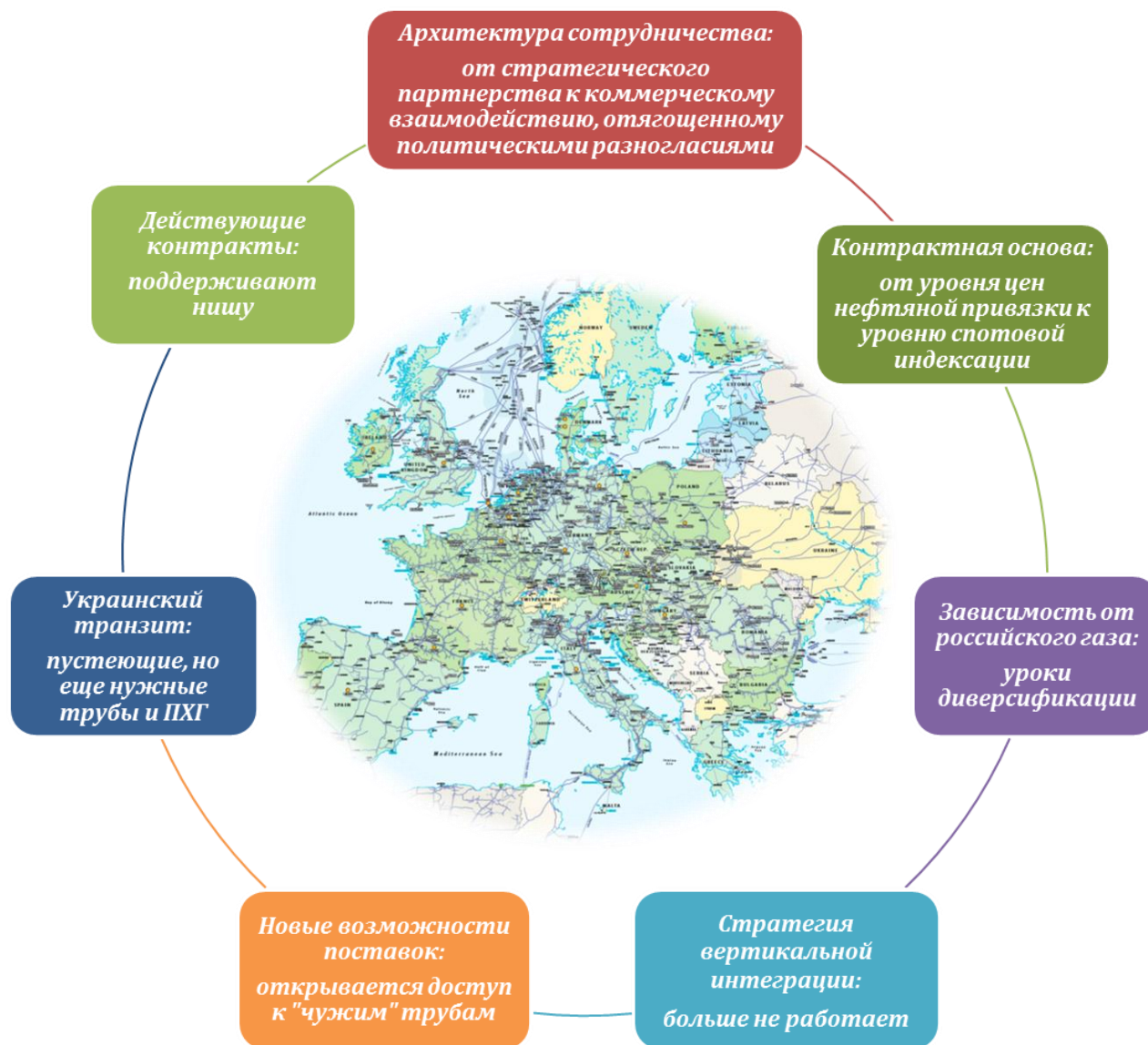
Направления развития газового рынка Европы

2

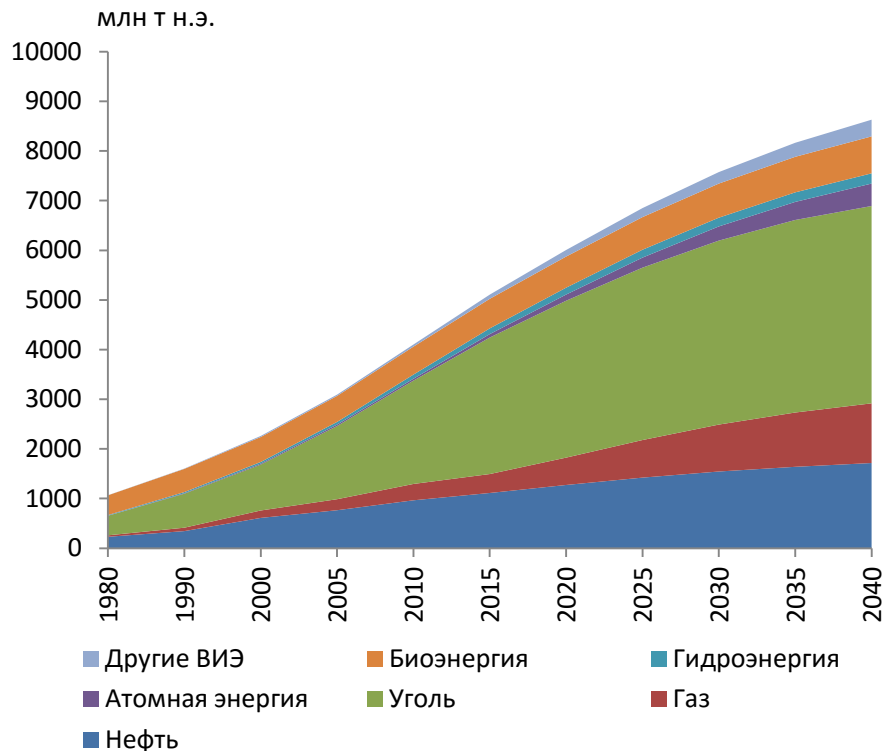


Меняющиеся условия для поставок российского газа в Европу

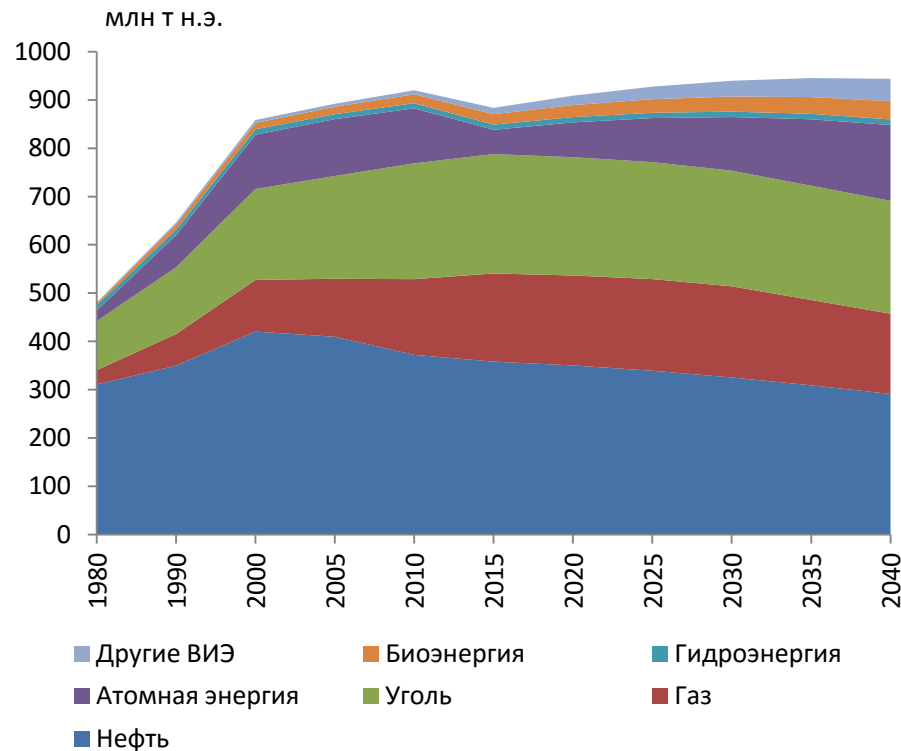
3



Развивающаяся Азия



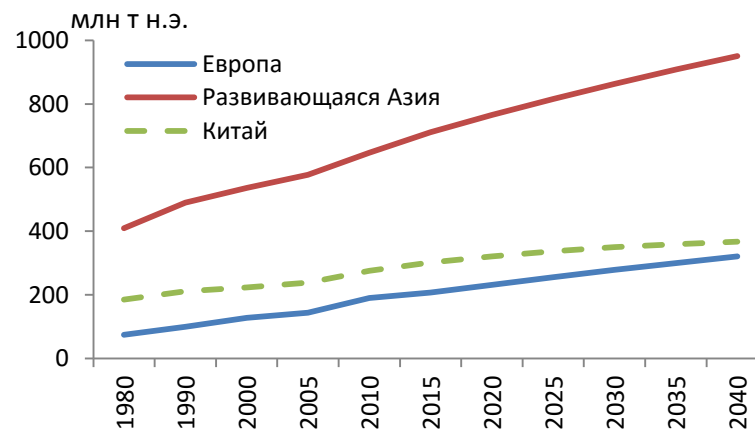
Развитая Азия



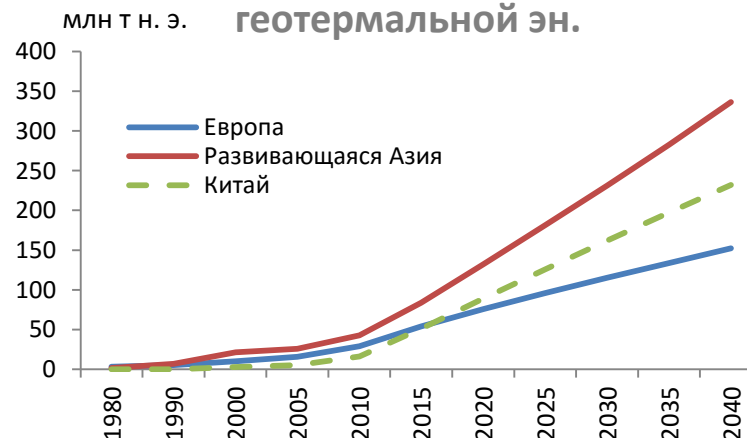
В ОЭСР Азии потребление газа стабилизируется, если не произойдет новых аварийных ситуаций на АЭС. В не-ОЭСР Азии газ будет вести активную борьбу за потребителя, конкурируя с другими топливами



Потребление биоэнергии и гидроэнергии



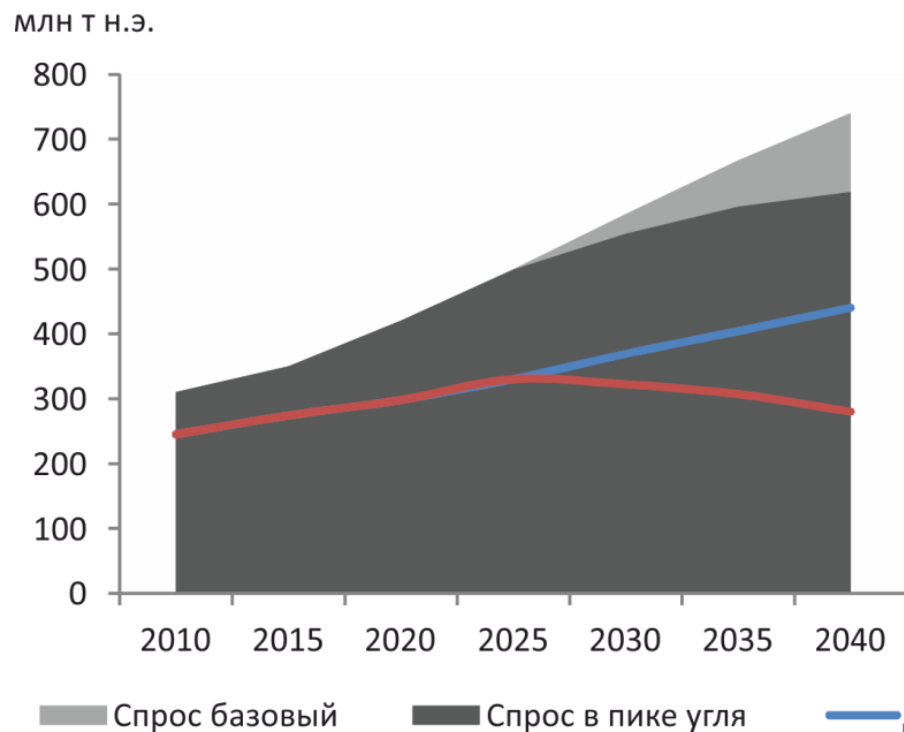
Потребление солнечной, ветряной, геотермальной эн.



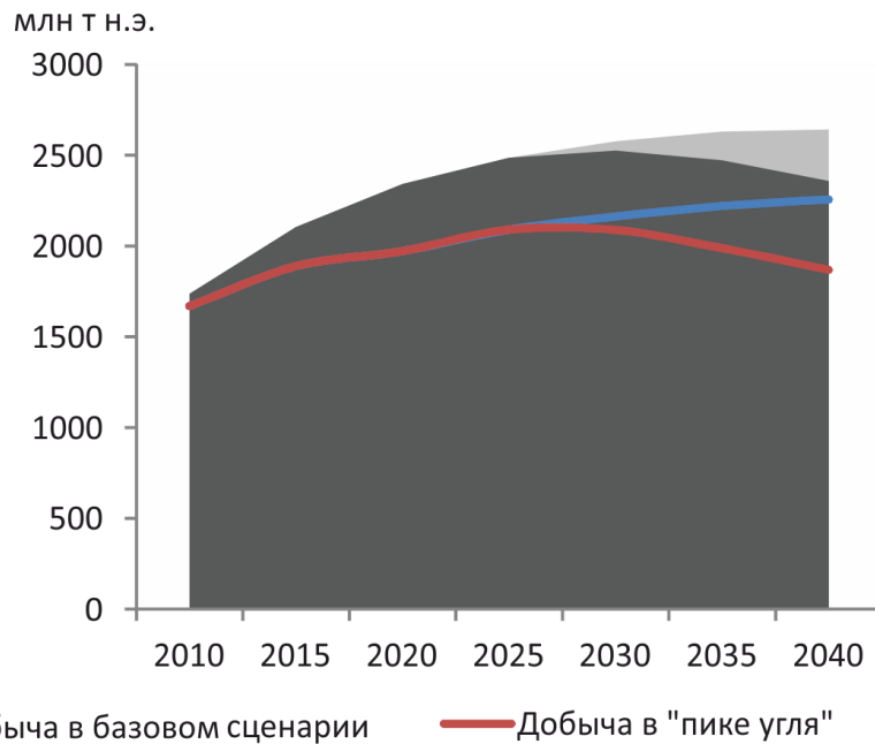
Межтопливная конкуренция во многом будет определяться уровнем поддержки и развития ВИЭ, прохождением пика производства и потребления угля, экологическими мерами, политикой в области атома и экономико-технологическими факторами в области моторных топлив

Пик угля в Индии и Китае

Индия

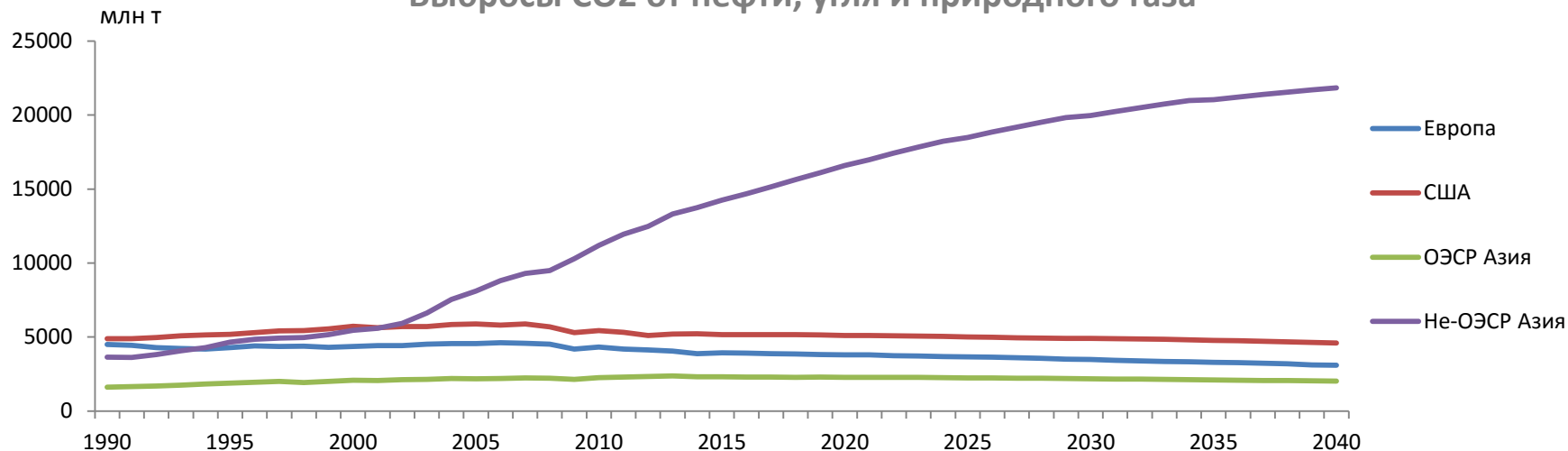


Китай



Во многом определяющим для газового рынка будет ситуация с углем

Выбросы CO₂ от нефти, угля и природного газа

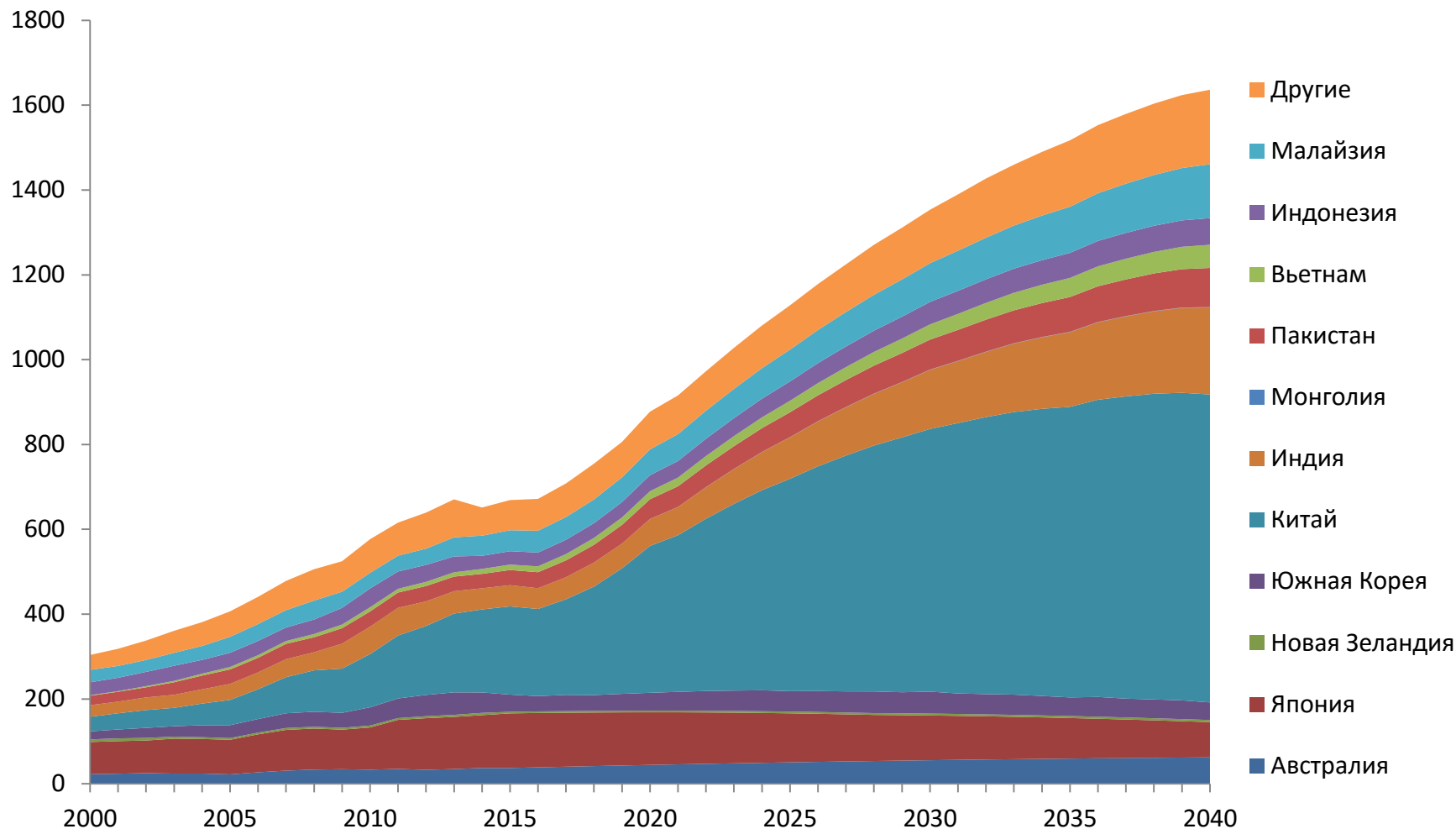


А пока мы всё это обсуждаем...

ВВС (08.12.2015): В Пекине из-за сильного смога прекращены занятия в школах и отменены строительные работы на открытом воздухе. Жителям китайской столицы рекомендовано не покидать помещения без маски.

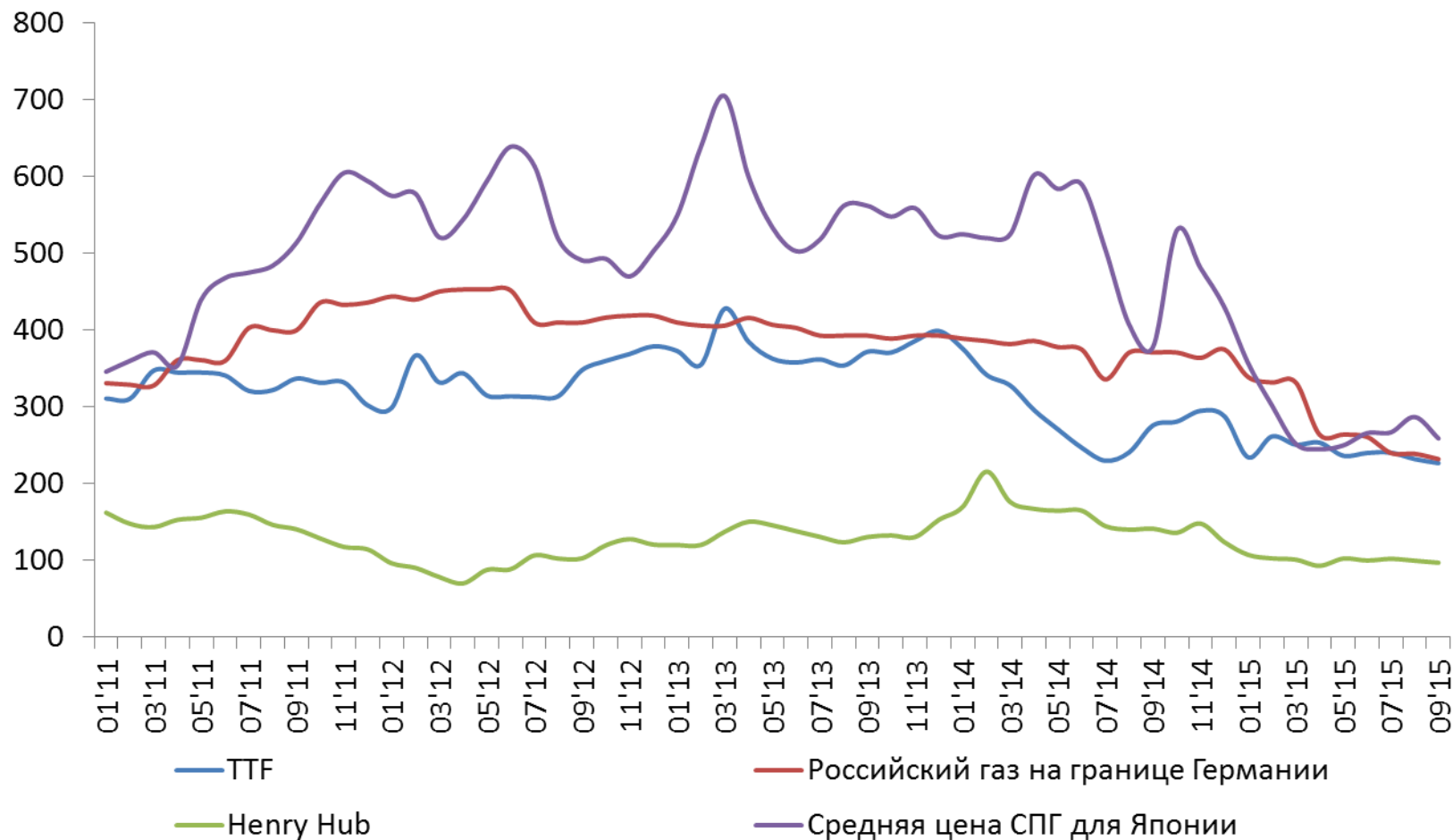
Потребление газа

Прогноз потребления газа в Азии, млрд куб. м



Основной прирост потребления – Китай, Индия. Основное падение – Япония. Но целый ряд факторов может изменить баланс.

Стоимость природного газа в мире, 2011-2015 гг., \$/тыс.куб.м

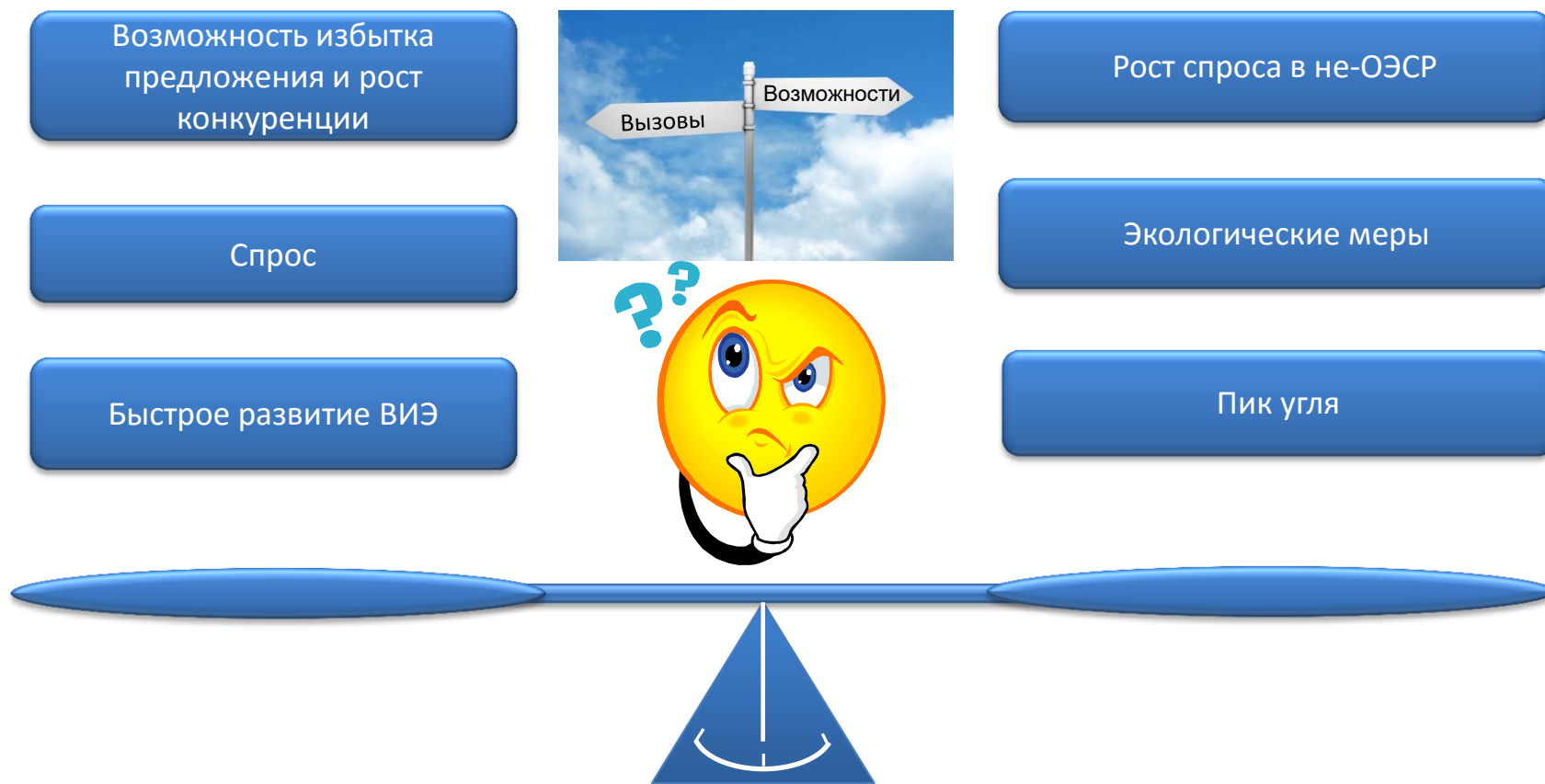


Источник: ICE, IMF, Bloomberg

Региональные цены европейского и азиатского рынка временно сблизились.

- Сентябрь 2014 г.: в Японии запущена внебиржевая торговая площадка (Japan over-the-counter exchange (JOE)) для заключения фьючерсных контрактов на поставку СПГ на основе суточных котировок на нефть.
- Июнь 2015 г. в Сингапуре был открыт торговый хаб Singapore SGX LNG Index Group (SLInG), где будут формироваться цены на партии СПГ из Сингапура в различные регионы с учетом региональных краткосрочных цен.
- Июль 2015 г.: в Китае запущена биржа Shanghai Oil and Gas Exchange, где будет торговаться как сетевой газ, так и СПГ.
- Почти 80% планируемых экспортных объемов СПГ из США планируется торговать на основе ценовых механизмов, напрямую привязанных к ценам Henry Hub, или на основе гибридного ценового механизма с привязкой к Henry Hub.

Новые площадки в Азии демонстрируют низкую активность торгов на фоне ограниченного свободного объема СПГ, но со временем планируется расширение объемов торговли.



Неопределенности:

- Атом
- Собственная добыча
- Энергетическая политика (энергобаланс, цены и др.)
- Окупаемость затрат

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !

Вячеслав Кулагин

Руководитель Центра изучения мировых энергетических рынков ИНЭИ РАН

Зам. Заведующего Центра изучения мировых энергетических рынков ИЭ НИУ ВШЭ

Международный форум

Газ России 2015

