

Європейські Календарний



газові ринки тиждень №42

(16-22 жовтня 2017 р.)

Вжито таких скорочень:

ВТП – віртуальний торговельний пункт
CEGH – Центральноевропейський газовий хаб (Баумгартен)
ГТО – газотранспортний оператор
ГТС – газотранспортна система
ЄЦБ – Європейський центральний банк
МЕА – Міжнародне енергетичне агентство (Париж, Франція)
СПГ – скраплений природний газ
ПСГ – підземні сховища газу
ТКМ – тисяча кубічних метрів
ЦСЄ – Центральна і Східна Європа

Якщо окремо не зазначено інакше, під кубічними метрами розуміються стандартні кубічні метри, об'єм яких вимірюється при температурі 20°C та тиску 101,325 кПа. При перетвореннях енергетичних одиниць на об'ємні, згідно з наявною в НГБІ методикою, середнє значення вищої теплоти згоряння російського експортного газу в Центральній Європі, за даними операторів транскордонних пунктів у регіоні ЦСЄ. Для пари євро/дол. США використовується щоденний курс ЄЦБ. Для країн, які не входять до Єврозони, - обмінні курси, що встановлюють їхні центральні банки. Тижневі та місячні показники розраховуються на підставі щоденних величин. Наведені спотові ціни являють собою ціни з поставкою наступного дня, усереднені та середньозважені по об'ємах наприкінці торговельного дня. З метою підвищення наочності при порівнянні цін, починаючи з цього бюлетеня, ціни, які наводяться для британського NBP, будуть приведені до теплотворності російського газу. Реальна середня теплотворність британського газу вище російського експортного, і ціни відповідно дещо вищі.

Зміст

Підсумки

1. Ключові показники і процеси

1.1 Ключові тижневі показники

1.2 Процеси

2. Спотові ціни

2.1 Спреди

2.2 Румунський хаб

2.2.1 Тарифи участі у централізованому ринку природного газу Румунії

3. Форвардні поставки

3.1 NCG

3.2 CEGH

3.3 Польський хаб

4. Німеччина - 8 місяців 2017 р.

4.1 Ціни та об'єми газу, імпортованого Німеччиною

4.2 Ціни довгострокових контрактів РФ, Норвегії та Нідерландів

4.3 Газовий баланс Німеччини за 8 місяців 2017 р.

4.4 Експорт Німеччини

5. Нафта, нафтопродукти і вугілля

6. Економічні фактори.

6.1 Курс валют

7. Важливі події: Реверс природного газу з Польщі до ФРН

Додаток №1. Прейскурант НАК «Нафтогаз України» на природний газ для споживачів, продаж/постачання яким не підпадає під дію Положення про покладення спеціальних обов'язків на суб'єктів ринку природного газу для забезпечення загальносупільних інтересів у процесі функціонування ринку природного газу, чинний з 1 листопада 2017 року.

КОРОТКІ ПІДСУМКИ

Об'єми торгів на всіх основних європейських газових ринках зросли.

Спотові ціни. Спотові ціни протягом тижня на різних європейських ринках поводити себе різнопланово, але середня ціна тижня на поставки наступної газової доби всюди знизилася відносно попереднього тижня, у середньому на 2,2% (0,0% на попередньому тижні).

Спреди спотових цін. На цьому тижні Баумгартен і Польща помінялися місцями в спотовому ціновому діапазоні: Польща різко подешевшала, а Баумгартен різко подорожав.

Румунський хаб. Середня ціна тижня на поставки наступної доби на румунському хабі залишилася на рівні попереднього тижня та залишається найнижчою в Європі ціною поставок наступної газової доби. Сумарний тижневий об'єм торгів був на рівні попереднього тижня та склав 146 млн. куб. м (152 млн. куб. м). Кількість учасників зростає щотижня. Набрали чинності нові тарифи за участь в торгах.

Ф'ючерсні ціни. Протягом тижня ціни форвардних поставок мінялися різнопланово. На більшості європейських ринків ціна п'ятничних торгів відносно понеділка понизилася на 4-5 дол. США/ткм. Однак ф'ючерси почали тиждень на високому ціновому рівні, внаслідок чого середні тижневі ціни злегка підвищилися, на більшості ринків - лише на \$1. Зберігає чинність значна різниця цін на поставки в зимові місяці та квартали між Північно-Західною Європою та ЦСЄ; GASPOOL по поставках у 1 кварталі 2018 р. - на \$31 дешевше Польщі.

Поставки наступного газового місяця. Середня тижнева ціна для всіх досліджуваних хабів підвищилася на 0,6% (+1,0% на попередньому тижні).

Поставки у 1 кварталі 2018 р. Середня тижнева ціна по всіх хабах підвищилася на 0,5% (+1,3% на попередньому тижні).

Поставки у літній сезон 2018 р. Середня тижнева ціна по всіх хабах підвищилася відносно попереднього тижня на 0,8% (+1,2% на попередньому тижні).

NCG. Підвищилися, хоч і незначно, всі середні тижневі ціни форвардних поставок на NCG. Середня тижнева ціна по всіх категоріях форвардних контрактів зросла на 0,6% (+1,1% на попередньому тижні).

Об'єми торгівлі на NCG форвардними контрактами зросли понад вдвічі. Найбільше торгувалися поставки у листопаді 2018 р. 49% (15% на попередньому тижні), у зимовий сезон 2018 р. 10% (20%) та у літній сезон 2018 р. 9%.

CEGN. Динаміка цін була аналогічною NCG. Середня тижнева ціна по всіх категоріях форвардних контрактів підвищилася на 1,0% (+1,2% на попередньому тижні). Різниця з NCG по середній ціні форвардних контрактів складала Найбільше торгувалися поставки у грудні 2017 р. (39%), у 1 кварталі 2018 р. (30%) та у листопаді 2017 р. (27%).

Польський хаб. Середні тижневі ф'ючерсні ціни були на рівні попереднього тижня. Частина їх незначно зросла, інша частина незначно подорожчала. Найдорожчими стали поставки у зимовий сезон 2018 р., у 4 кварталі 2018 р. та у січні 2018 р. Середня тижнева ціна у частині всіх форвардних контрактів зросла на 0,4% (+1,3% на попередньому тижні). Найбільше торгувалися поставки у зимовий сезон 2018 р., за яким йшли, практично на такому ж рівні, поставки у календарні роки 2018-2019 рр. Суттєві обсяги припали також на зимові місяці наступної зими.

Німеччина. Обсяги імпорту Німеччиною природного газу зросли в серпні на 14%, порівняно з липнем 2017 р., незважаючи на підвищення середньої місячної ціни на 3,6% відносно липня 2017 р. та на 15,5% відносно серпня 2016 р. Середня ціна імпортованого Німеччиною в серпні ц. р. природного газу склала 205 дол. США/ткм. Починаючи з кінця лютого, ціни на німецьких хабах стали нижче середньої ціни імпорту природного газу ФРН, основу якого складає трубопровідний газ, що постачається за довгостроковими контрактами.

Починаючи з квітня 2017 р., обсяги імпорту обігнали об'єми споживання. Очевидно, значна частина імпорту спрямовується на експорт. Середній приріст місячних обсягів експорту Німеччини у 2017 р., у порівнянні з 2016 р., становить за період січня-серпня ц. р., за нашими розрахунками, 67%. Німеччина, судячи по перших восьми місяцях, може досягнути обсягу експорту мінімум на рівні 33 млрд. куб. м.

Нафта, нафтопродукти, вугілля на тижні. За підсумками тижня, подорожчали всі паливні енергоносії. Середня тижнева ціна маркерної нафти Brent зросла на \$1,22, газойля - на \$6,9.

Прогноз. Угоду ОПЕК + може бути продовжено до кінця 2018 року. Її учасників влаштовує середня річна ціна \$50+. Зростання нафтових цін стимулюватиме хеджування американськими видобувачами та призведе до збільшення обсягів видобутку в США, що не дозволить перевищити позначку \$60 і закріпитися понад нею.

Валюти. Середні тижневі курси не змінилися, склавши: євро/дол. США = 1,1793 (1,1808 на попередньому тижні); фунт/дол. США = 1,3203 (1,3202). 19 жовтня євро підскочило до найвищої позначки за 6 днів під впливом падіння доходності облігацій держказначейства США, публікації даних про рівень звернень безробітних у США та очікування, що 26 жовтня ЄЦБ оголосить про обмеження програми викупівлі активів до 40 млрд. євро. Курс євро/дол. США протягом дня підвищувався до 1,1857, але наприкінці дня впав до 1,1831. Інвестори вважають, що євро буде важко закріпитися на рівні близько 1,1880.

Реверс природного газу з Польщі до ФРН. У п'ятницю польський ГТО Gaz-System та німецький ONTRAS повідомили про проект реверсу з Польщі до німецького Gaspool, у транскордонному пункті Lasow. Об'єм поставок 4,5 млн. куб. м/добу. Строк реалізації проекту – 30 місяців, кошторис – 3,6 млн. євро.

Нові ціни НАК «Нафтогаз України». З 1 листопада 2017 р. НАК «Нафтогаз України» підняв ціни за нерегульованим тарифом у середньому на 662 грн./ткм, або на 7,6% (у жовтні + 3,1%).

**По всіх категоріях контрактів конкретні ціни публікуються лише у платному виданні.*

ТОВ «Нафтогазбудінформатика»