



Європейські газові ринки

Випуск № 9

25 лютого - 3 березня 2019 р.

Вжито таких скорочень:

ВТП – віртуальний торговельний пункт
 CEGH - Центральноєвропейський 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 наводиться 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 Тижневі показники

1.1.1 Об'єми торгівлі

1.2 Процеси

1.3 Газопотоки

2. Спотові ціни

2.1 Наступної доби

2.2 Спреди NCG-CEGH, Gaspool – польський хаб

2.3 Румунський хаб

2.4 Протягом доби

3. Ф'ючерси

4. Найважливіші хаби

4.1 NCG

4.2 CEGH

4.3 Польський хаб

5. ПРОГНОЗ-2019 BRITISH PETROLEUM ЩОДО РОЗВИТКУ ПАЛИВНОЇ ЕНЕРГЕТИКИ ДО 2040

Визначення

5.1 Світовий ринок енергоресурсів

Зростання споживання

Посилення конкуренції

Ціна нафти

Різниця з прогнозом 2018 р.

Ралі ПДЕ

Вуглецеві викиди

5.2 Природний газ

Торгівля газом

5.3 Європа/ЄС

Споживання енергоресурсів

Видобування паливних енергоресурсів

Баланс природного газу Європи

5.4 Україна

5.5 Підсумки

6. Нафта, нафтопродукти і вугілля

6.1 Фактори нафтового ринку

Венесуела

7. Економічні фактори.

7.1 Курс валют

8. Нафтогаз

8.1 Прейскурант на природний газ з 1 березня 2019 року за нерегульованим тарифом

8.1.1 Аналіз

9. Важливі події

9.1 Єгипет. Активний розвиток газової галузі

9.2 Собівартість видобутку нафти в Росії

10. Інформація ТБ «Українська енергетична біржа»

СКОРОЧЕНІ ПІДСУМКИ

Оптові ціни на природний газ незначно подешевшали для поставок з найближчими термінами поставки, тоді як решта злегка подорожчала. Попит на газ падає, внаслідок теплих погодних умов, що тисне на ціни.

Газопотоки. Обсяги норвезького газопотоку протягом тижня були на рівні попереднього, склавши в середньому 347 млн. куб. м (20°C) на добу на виході норвезької експортної ГТС (344 млн. куб. м попереднього тижня). Поставки **«Газпрому» до ЄС сильно скоротилися**, становили в середньому 480 млн. куб. м на добу (526 млн. куб. м попереднього тижня). Норвегія збільшувала газопотік до Німеччини, тоді як решту напрямків підтримувала на стабільному рівні

Спотові ціни на європейських газових ринках подешевшали в середньому на 0,7%. Ринки стали збалансованими. Середній рівень спотових цін – 215 дол. США/ткм.

Ф'ючерси за підсумками тижня подешевшали на початку форвардної кривої, решта незначно подорожчала.

NGC. Ф'ючерси тижень закінчили на вищому ціновому рівні, ніж на його початку, середня денна ціна по всіх ф'ючерсах за підсумками п'ятничних торгів була на \$4 вище (+\$1 на попередньому тижні).

CEGN. Середні тижневі ціни подешевшали лише на початку форвардної кривої. Середня денна ціна всіх ф'ючерсів за підсумками п'ятничних торгів сформувалася на \$6 вище, ніж за підсумками понеділка (+\$2 попереднього тижня). Середня тижнева ціна ф'ючерсних контрактів підвищилася на 0,5% (+1,0% попереднього тижня).

Польський хаб. Спотові ціни не змінилися, ф'ючерсні ціни на початку форвардної кривої подешевшали, решта подорожчала. Середня тижнева ціна поставок наступної доби понизилася на 0,4% (-0,9% попереднього тижня); промптів - зросла на 0,4% (-1,3%). Найдорожчими ф'ючерсами стали поставки у зимовий сезон 2019 р. Сумарний тижневий об'єм укладених на TGE ф'ючерсних контрактів склав 160 млн. куб. м (149 млн. куб. м). Поточним газовим пріоритетом Польщі став 2020 календарний рік (25% обсягів торгів ф'ючерсами).

BP – 2040 (2019)

16.02.19 вийшов новий щорічний прогноз розвитку світової енергетики BP Energy Outlook – 2019 Edition.

У контексті регіональної приналежності BP відносить Україну – до регіону СНД, хоча Грузію - до Європи.

Світовий ринок енергоресурсів. Попит на енергоресурси зростає на третину. Мотором виступає підвищення рівня життя в Індії, Китаї та інших динамічних країнах Азії. Частка поновлюваних джерел енергії (ПДЕ) зростає в три рази. До 2040 року ПДЕ стануть головним джерелом виробництва електроенергії в світі. На електроенергетику доведеться приблизно 75% приросту споживання первинних енергоносіїв. Частка нафти в світовому енергобалансі неухильно скорочується з 34% у 2017 р. до 23 -27% у 2040 р. (залежно від сценарію), тоді як частка природного газу зростає, з 23% до 25-26%.

У 2040 р. кількість **вуглецевих викидів** зростає на 10%. Державне регулювання стане конче необхідним. BP також припускає, що через 20 років одноразові товари з пластика будуть заборонені по всьому світу.

Природний газ. Найбільше попит на природний газ зростає у Китаї (+24%) та в США (+13%).

Світовий видобуток природного газу очолюють США і Близький Схід (Катар та Іран), які спільно забезпечують 50% приросту світового видобутку. РФ покаже результат менше Китаю, 216 і 218 млрд. куб. м, відповідно. І РФ, і Китай збільшать видобуток природного газу на 13%.

Китай задовольнятиме 57% споживання за рахунок власного видобутку. Так що на РФ припадає доволі невелика частка у забезпеченні газом Китаю (11%), а погрози Європі переключитися на Китай, очевидно, становлять собою лише переговорні інструменти російського впливу. Найбільшими світовими експортерами СПГ залишаються Близький Схід (26%) і США/Канада (24%). Росія значно відстає (9%).

ЄС. Видобуток всіх паливних енергоносіїв у 2040 р. сильно скорочується: нафта (-28%), **природний газ (-52%)** та вугілля (-73%). Падіння видобутку природного газу призводить до погіршення самодостатності, **частка імпорту зростає з 75% до 88%**. Поряд з тим, споживання енергоресурсів ЄС до 2040 року скорочується на 13%, оскільки політика ЄС спрямована на перехід до безвуглецевої економіки. ПДЕ стають найбільшим джерелом енергії в ЄС у 2040 році, забезпечуючи 59% споживання енергії ЄС. На природний газ і нафту припадає по 27%.

Баланс природного газу ЄС і Європи. Сумарний попит на природний газ **Європи** в 2040 р. за сценарієм RT становить 421 млрд. куб. м (20°C), а за базовим сценарієм ET - 595 млрд. куб. м (20°C). Відповідні обсяги споживання для ЄС: 312 і 465 млрд. куб. м, відповідно.

У 2040 році задоволення попиту **Європи** в природному газі буде задовольнятися **за рахунок РФ (42%), власного видобутку (27%) та СПГ (23%)**.

Україна. І на 2040 р. прогнозується **енергетична бідність нашої країни**. Україна - позаду в Європі по показниках людського розвитку та споживання енергоресурсів на душу населення. Дані BP показують, що споживання енергоресурсів пропорційно ступеню розвитку людського потенціалу. Нажаль, Україна по обох показниках знаходиться на передостанньому місці в нашому регіоні. Гірше - тільки Молдова. Однак, вона не має таких власного видобування та вироблення енергоресурсів, як Україна.

Нафта і нафтопродукти подешевшали, вугілля злегка подорожчало. 25 лютого світові ціни на нафту перейшли до різкого зниження після заяв президента США Дональда Трампа про те, що ціни на сировину стають «занадто високими» (закликав ОПЕК «розслабитися»). У решту тижня ціни на нафту повернулися до типового коливання на новинах про ризики, основними з яких, крім угоди ОПЕК+, є санкції США проти Ірану і Венесуели. Експорт нафти з Венесуели в лютому знизився на 40%. Близько 70% поставок нафти з Венесуели в лютому припало на покупців з Азії. Головними імпортерами венесуельської нафти були Індія, Сінгапур і Китай.

ТОВ «Нафтогазбудінформатика»