



ОБЩИЙ ВЗГЛЯД

Henry Hub  3,276
+2,7%



NBP  4,95
-0,2%

Sling  5,772
+2,1%

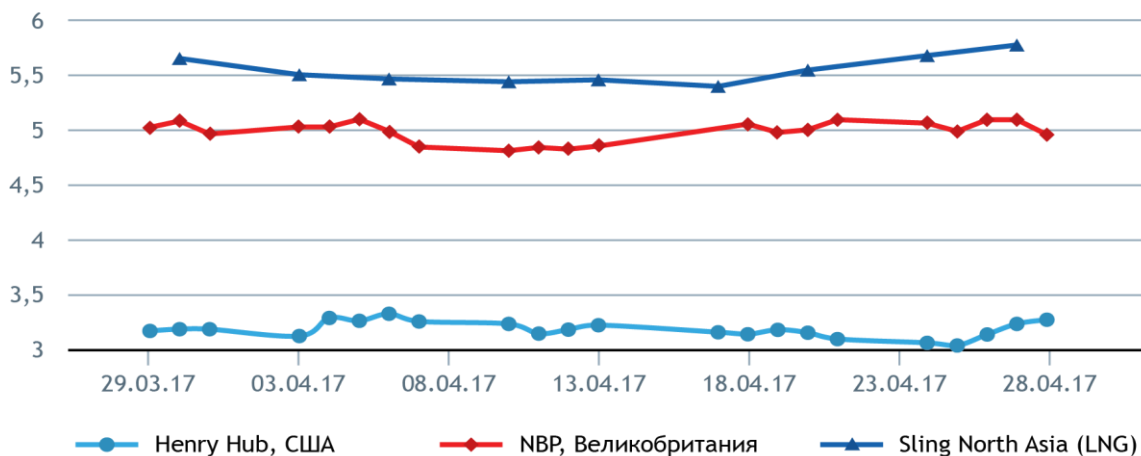
Цена газа на Henry Hub колебалась в достаточном узком диапазоне, и по итогам месяца выросла:

-  ♦ На большей части территории США температура в апреле была выше средних значений, а уровень запасов в хранилищах по итогам отопительного сезона (31 марта) также оказался выше среднего за пять лет.
-  ♦ Ожидания растущего экспорта СПГ, а также заявления Д.Трампа о пересмотре планов по выходу из NAFTA, что сохранит значительные объёмы (до 43 млрд куб.м в год) трубопроводного экспорта газа из США в Мексику.

Цена газа в Европе имела тенденцию к незначительному снижению:

-  ♦ Средние температуры на большей части Европы оказались ниже среднего (в конце марта трейдеры прогнозировали снижение цен, но на ожиданиях более тёплой погоды).
-  ♦ Рост российских газопроводных поставок, которые оказались выше типовых для этого сезона почти на 50 млн куб.м в сутки, в то время как Украина в начале апреля резко снизила свои реверсные поставки из Европы – на 30 млн куб.м. в сутки.

Цены на газ и СПГ, \$ за млн БТЕ



В первой половине месяца **спотовые цены на СПГ в Азии** (с поставкой в мае) показывали минимальную динамику, однако во второй половине месяца цены начали расти и по итогам месяца показали заметную прибавку:

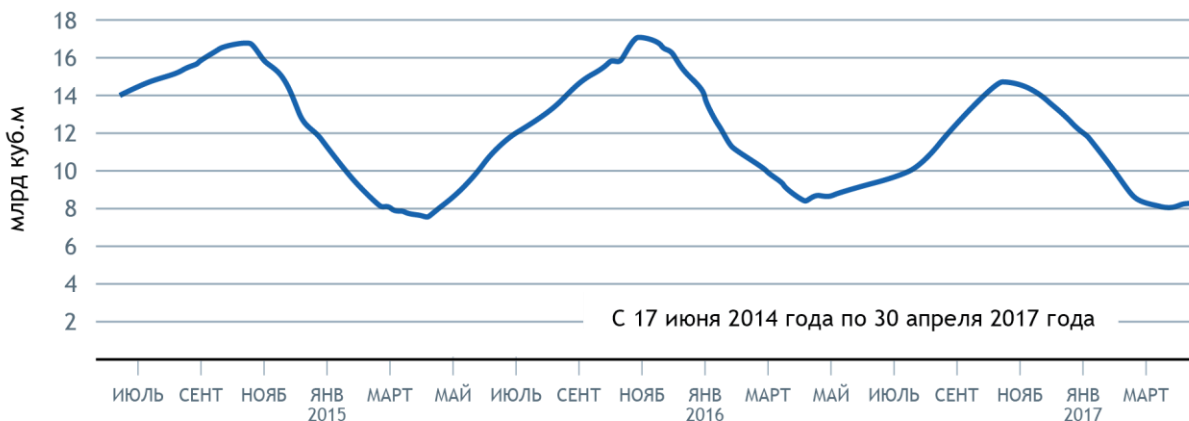
- Отопительный сезон уже завершился, а дополнительного спроса на электричество из-за кондиционирования ещё нет.
- Перезапуск второй линии завода Gorgon LNG в Австралии, которая в конце марта была остановлена на технические работы.
- Ценовые индексы на СПГ после 15го числа месяца отражают поставку топлива уже в июне, когда спрос на газ вырастет из-за начала периода кондиционирования.

В ФОКУСЕ

Отопительный сезон 2016/17 Украина вновь прошла без проблем

Неожиданное и резкое снижение реверсных поставок из Словакии (с 40 до 10 млн куб.м в сутки) связано с тем, что Украина "досрочно" завершила отопительный сезон уже в конце марта - начале апреля (хотя в некоторых районах из-за холодной погоды в середине апреля отопление вновь пришлось возобновлять). Запасы газа в ПХГ "Нафтогаза" на конец сезона составили 8,1 млрд куб. м (см. рисунок). Часть буферного газа учитывается в общих объёмах (около 5-6 млрд куб.м), поэтому реальный запас рабочего газа по итогам сезона составил не менее 2 млрд куб.м. Несмотря на уменьшенные объёмы закачки газа в ПХГ в 2016 году, отопительный сезон 2016/17 Украина вновь прошла без проблем (за счёт снижения собственного потребления).

Запасы газа в ПХГ Украины



Австралия планирует ограничение экспорта СПГ

Правительство Австралии предложило ограничивать экспорт СПГ в те периоды, когда наблюдается дефицит газа на внутреннем рынке. Напомним, что в восточных регионах Австралии складывается парадоксальная ситуация - дефицит газа. Добыча газа на востоке страны основывается на метане угольных пластов, результаты бурения здесь оказались ниже ожидаемых. Экспортёрам СПГ, чтобы исполнить свои обязательства, приходится отбирать часть газа с внутреннего рынка. Компания Hoesgh LNG предлагала использовать плавучие терминалы по импорту СПГ (FSRU) с тем, чтобы решить проблему дефицита. В перспективе всё это может снизить объёмы чистого экспорта СПГ из Австралии по сравнению с прогнозами, основанными на объёме мощностей по сжижению.

ОДНОЙ СТРОКОЙ

- ◆ Число работающих в США буровых на газ (Baker Hughes) по итогам месяца выросло на 11 единиц - с 160 до 171.
- ◆ Польша планирует увеличить мощность терминала СПГ в Свиноусце (с 5 до 7,5 млрд куб.м в год), в июне ожидает первый газозов с американским СПГ.
- ◆ Катар объявил о снятии моратория на разработку месторождения Северное. Добыча газа может вырасти на 10%.
- ◆ Трейдер Vitol будет покупать у "Газпрома" 0,3 млн тонн СПГ в год, начиная с 2018 года в течение нескольких лет.
- ◆ Подана заявка в FERC на одобрение строительства Alaska LNG, мощность планируемого производства - 20 млн тонн в год. (Получение разрешения не означает незамедлительного начала строительства).
- ◆ Запуск австралийского завода Ichthys LNG (ранее был намечен на июль 2017 года) откладывается на несколько месяцев.
- ◆ В Великобритании впервые за 130 лет зафиксированы сутки без использования угля в электрогенерации, в то время как газовые ТЭС выработали 47% произведённого электричества.
- ◆ Япония планирует перезапуск некоторых ядерных реакторов в летний период, что может снизить объём газовой генерации в летний пик.
- ◆ Консорциум Shell, OMV, Engie, Uniper и Wintershall профинансирует около половины затрат по "Северному потоку-2".
- ◆ ХТО (подразделение ExxonMobil) начинает разработку сланцевого газа в Аргентине (месторождение Vaca Muerta), инвестиции в этом году составят \$750 млн.