








Мировой рынок газа мониторинг, август 2020 года


ОБЩИЙ ВЗГЛЯД

Henry Hub  2,579
41% NBP  3,2
83% TTF  3,1
82% JKM  4,0
54%

Цены на газ в США на протяжении августа росли, достигнув к концу месяца локального максимума в \$2,5/млн БТЕ. Последний раз такой уровень цен на площадке Henry Hub наблюдался в ноябре 2019 г.

-  ♦ К концу месяца на рост цен оказал влияние ураган Лаура, в преддверии которого была проведена эвакуация с ряда нефтегазодобывающих платформ в Мексиканском заливе. СПГ-терминалы Cameron LNG и Sabine Pass LNG также были остановлены 27 августа. На эти два терминала приходится порядка половины экспортных мощностей СПГ США и 8% глобальных экспортных мощностей СПГ, по оценке Bloomberg NEF.
-  ♦ На 21 августа в ПХГ США находилось 97 млрд куб. м, что на 13 млрд куб. м выше среднего показателя на этот период за пять лет.
-  ♦ По данным Baker Hughes, число буровых установок в США на 21 августа составляло 69 ед., не изменившись с отчетного периода мониторинга в июле. Этот показатель на 93 ед. меньше, чем год назад.

Цены на газ в Европе в августе уверенно росли, сначала преодолев психологическую отметку в \$2/млн БТЕ, а к концу месяца и \$3/млн БТЕ на основных хабах.

-  ♦ По данным Gas infrastructure Europe, по состоянию на 28 августа ПХГ Европы были заполнены более, чем на 91%, а в Германии, Бельгии, Франции, Чехии, Польше – этот показатель был еще выше. Высокий уровень заполненности был зафиксирован и у ПХГ Украины – выше 81% на 28 августа. Средний показатель закачки в ПХГ Украины в августе оказался на 55% выше июльского и на 70% - июньского. На фоне низких цен на европейских хабах трейдеры предпочитают хранить газ в подземных хранилищах в ожидании осенней ребалансировки рынка.
- ♦ Экспорт «Газпрома» в августе по трём основным газотранспортным коридорам («Северный поток», «Ямал-Европа», украинский коридор), по данным EntsoG, в среднем осуществлялся на уровне на 5% ниже, чем в прошлом году (впрочем, это наименьшее проседание с начала года), однако, учитывая значительное падение на турецком направлении, по итогам месяца падение экспорта окажется более существенным.

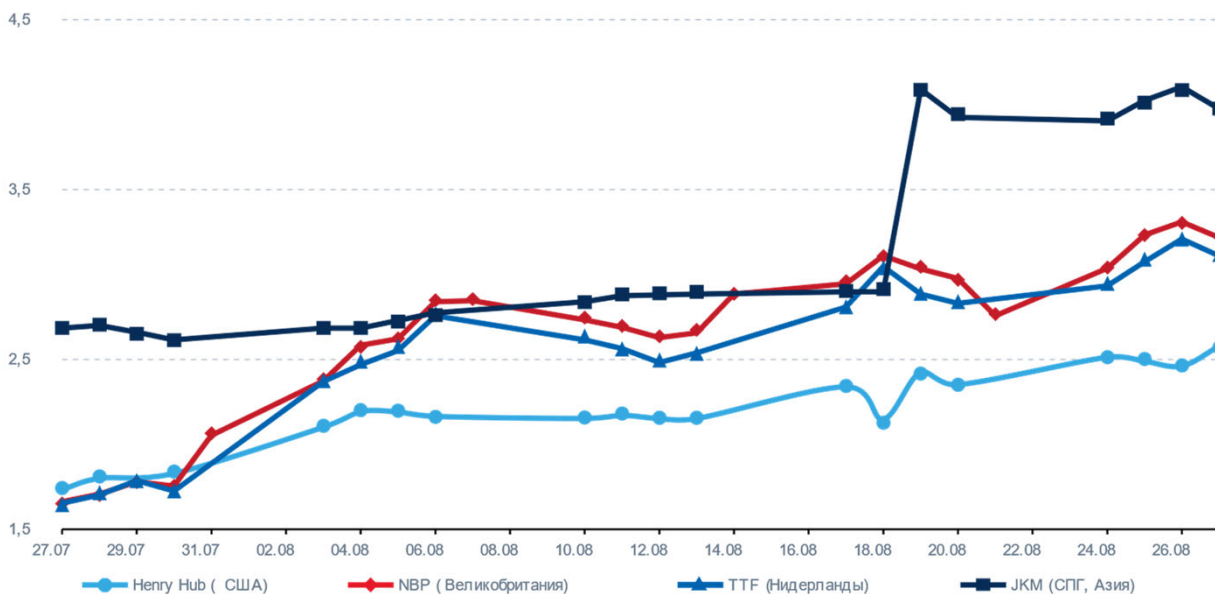
- В августе Норвегия существенно увеличила поставки трубопроводного газа на европейские рынки. За 30 дней августа, по данным Gassco, в Европу было поставлено 8,1 млрд куб. м газа, на 650 млн куб. м (+9%) больше, чем в прошлом году.
- За 29 августа в ГТС Европы было поставлено 6,4 млрд куб. м регазифицированного СПГ, что на 300 млн куб. м (-4%) меньше, чем в прошлом году.

Цены на спотовый СПГ в Азии в первой половине августа колебались в районе \$3/млн БТЕ, а к концу месяца фактически вышли на докоронакризисный уровень в \$4/млн БТЕ.

- Китай существенно увеличил закупки СПГ на спотовом рынке. По данным Reuters Refinitiv, закупки Китаем СПГ в августе составили 6,4 млн т – это рекордный месячный показатель в этом году. При этом, по данным аналитиков, наибольший прирост пришелся на закупки СПГ в России и Индонезии.
- ◆ По данным S&P Global Platts, в августе спрос на СПГ частично восстановился и в Японии на фоне жаркой погоды и роста потребления электроэнергии в секторе кондиционирования.
- ◆ Индия продолжает частично замещать уголь в секторе электрогенерации дешевым спотовым СПГ. Впрочем, такое «переключение» наблюдается в регионах, близких к СПГ-терминалам.

Министр энергетики Бангладеш заявил о необходимости отказаться от планов строительства новых угольных электростанций и заменить их газовыми.

Рисунок 1. Цены на газ и СПГ, \$ за млн БТЕ



В ФОКУСЕ

Открытие Турцией месторождения в Чёрном море

Открытие Турцией месторождения, содержащего 320 млрд куб. м газа - безусловно большое событие для страны, которая практически полностью зависит от импортных поставок. Говоря о ресурсном потенциале месторождения, 320 млрд куб. м газа - это крупное морское глубоководное месторождение. Оно, конечно, не попадет по своему ресурсному потенциалу в первую десятку глубоководных месторождений, где главным образом представлены оффшорные месторождения России, Восточной Африки, Восточного Средиземноморья, однако находится близко к «элитному списку». Впрочем, пока непонятно, являются ли озвученные оценки в 320 млрд куб. м технически извлекаемыми запасами или геологическими запасами, окончательный объем которых еще только предстоит подтвердить. Бурение на участке еще не завершено, поэтому оценка может измениться как в большую, так и в меньшую сторону.

Крупнейшие газовые месторождения на глубоких водах

	Месторождение	Год открытия	Страна	Бассейн	Глубины моря (м)	Извлекаемые запасы (млрд куб. м)
1	Штокмановское	1988	Россия	Баренцево море	330	3200
2	Мамба	2012	Мозамбик	Ровума	1690	1557,6
3	Лудловское	1990	Россия	Баренцево море	300	1500
4	Просперитаде	2010	Мозамбик	Ровума	1548	731,1
5	Зохран	2015	Египет	Дельта Нила	>2000	628,8
6	Левиафан	2010	Израиль	Левантский	1634	602,4
7	Янс (Jansz)	2000	Австралия	Северный Карнарвон	1321	566,34
8	Гольфиньо	2012	Мозамбик	Ровума	1027	559,7
9	Большая Черепаха	2016	Сенегал	Сенегальский	2700	481,4
10	Сморбукк	1996	Норвегия	Норвежское море	303	405,77
11	Тороса	1971	Австралия	Браус	500	343,5
12	Ормен Ланге	1997	Норвегия	Норвежское море	857	315,1
13	Корал	2012	Мозамбик	Ровума	2261	305,4
14	Тамар	2009	Израиль	Левантский	1676	283,2
15	Абади	2000	Индонезия	Арафурское море	300-100	283,2
16	Снёвит	1982	Норвегия	Баренцево море	320	265,4
17	Даниэль Ист энд Вест	2016	Израиль	Левантский		252
18	Посейдон 1	2009	Австралия	Браус		242
19	Дхирубхай	2002	Бенгальский Залив	Кришна-Годавари	2000-3000	198,2
20	Грейтер Санрайз	1975	Австралия	Бонапарт	75-700	188,4

Что касается сроков разработки месторождения, то для ввода месторождения в эксплуатацию предстоит провести еще масштабный комплекс работ: произвести доразведку месторождения, понять структуру и сложность резервуара, пробурить разведочные, эксплуатационные скважины, оснастить месторождение оборудованием и т.д. Обычно это занимает порядка пяти лет. Но есть и примеры более быстрого ввода месторождений в эксплуатацию. Так, гигантское месторождение Зохран на шельфе Египта было введено партнерами в эксплуатацию за два с половиной года, менее трех лет понадобилось с момента получения всех разрешений до начала добычи на израильском месторождении Левиафан, целый ряд fast-track проектов был реализован на норвежском шельфе.

Наличие такого актива значительно укрепит переговорную позицию Турции с любым из поставщиков газа, включая «Газпром». Однако полностью отказаться от импорта газа Турция не сможет. Скорее всего, страна сможет обеспечивать за счет собственной добычи от четверти до трети своих потребностей в природном газе на протяжении 15-20 лет - типичного срока реализации нефтегазового проекта. Сегодняшнее потребление газа в Турции составляет по данным национального регулятора энергорынка порядка 45 млрд куб. м (2019 г.).

ОДНОЙ СТРОКОЙ

- ◆ «Новатэк» поставил первую партию СПГ в ОАЭ. Ранее из российских компаний СПГ в ОАЭ поставляли трейдинговые подразделения «Газпрома» в 2016-2017 гг.
- ◆ Американские сенаторы угрожают санкциями германскому порту Мукран, задействованному в строительстве газопровода «Северный поток-2»
- ◆ Болгарская компания «Булгартрансгаз» приобрела 20% поставок в проекте регазификационного терминала СПГ в греческом Александруполисе
- ◆ Сохраняется напряженная ситуация в Мозамбике: повстанцы захватили прибрежный порт, который служит логистическим хабом для реализации проекта строительства экспортного СПГ-терминала в стране
- ◆ Началось производство СПГ на третьей очереди американского СПГ-завода Cameron LNG в штате Луизиана
- ◆ Американский регулятор FERC подтвердил намерение вынести решение по проекту трансформации первого в США экспортного завода СПГ Kenai LNG на Аляске в импортный терминал до конца года
- ◆ Минэнерго США выдало экспортное разрешение для экспортного проекта на Аляске LNG Alaska, который в последнее время испытывает проблемы и ищет нового спонсора
- ◆ По заявлению компании ExxonMobil, пятая часть нефтегазовых запасов компании может оказаться нерентабельными при текущих ценах на нефть
- ◆ В Турции с верфи сошел построенный для российского порта Усть-Луга первый транспортный паром на СПГ. А «Газпром» начал испытания первого в России речного пассажирского судна «Чайка»

