

Секция «Экономика природопользования, энергетики и биотехнологий»

Влияние фактора пандемии COVID-19 на развитие мирового рынка сжиженного природного газа

Научный руководитель – Дунаев Сергей Анатольевич

Кочерова Валерия Дмитриевна

Аспирант

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Экономический факультет, Кафедра мировой экономики, Москва, Россия
E-mail: leralerakocherovad@mail.ru

Пандемия COVID-19 вызвала спад практически во всех секторах мировой экономики. Не миновала эта участь и энергетический сектор, вызвав сначала резкое снижение мирового спроса на энергоресурсы, а затем его «восстановительный всплеск», повлекший резкий рост цен. Распространение коронавирусной инфекции особенно сильно повлияло на конъюнктуру мирового рынка сжиженного природного газа (СПГ), колебания свободных мировых цен на который заставил говорить, как об энергетическом кризисе (и даже об «энергетических войнах»), так и о начале «нового мирового энергетического цикла». В условиях пандемии состояние мирового рынка сжиженного природного газа, остаётся важнейшим фактором для оценки перспектив развития всей мировой экономики. Надо иметь в виду, что спрос на СПГ более устойчив, чем спрос на нефть, поскольку СПГ, помимо прочего, используется для выработки электроэнергии, что делает критичным его стабильное предложение. События осени 2021 года ещё раз продемонстрировали высокую чувствительность рынков к его сокращению, создав весьма напряжённую ситуацию в Европе. Немалую роль в возникновении кризисной ситуации сыграла и недалёковидная политика руководящих органов ЕС, сделавших ставку на спотовый рынок в ущерб долгосрочным межгосударственным соглашениям. Борьба с коронавирусом лишь усугубила ситуацию с ценами, усилив их волатильность в условиях фактического отсутствия на рынке свинговых поставщиков. В результате чего перспективы стабилизации рынка СПГ, прежде всего европейского, остаются весьма неопределёнными. [7]

Однако, несмотря на пандемию COVID-19, потребление СПГ в Азии выросло на 4% в годовом исчислении, благодаря растущему спросу со стороны КНР. Импорт в Европу оставался на высоком уровне в первой половине 2020 года, но затем существенно снизился. Избыток предложения газа сначала привел к краткосрочному снижению цен на европейском рынке (TTF), вернув их рост на фоне событий на Украине

Пандемия COVID-19 стала причиной падения спроса и снижения добычи газа в Северной Америке, где в 2019 г. добыча сократилась на 47 миллиардов кубических метров по сравнению с 2018 годом и составила 1,103 миллиарда кубических метров.

Ожидается, что последствия COVID-19 в значительной степени сократят мировой спрос на СПГ на 8% по сравнению с уровнем, который наблюдался до момента распространения пандемии, а, быстрое возвращение к предыдущему уровню спроса маловероятно. По мнению специалистов, наибольшая вероятность восстановления объемов потребления сжиженного газа возможно в КНР, так как именно в Китае правительство предпринимает различные меры по ускоренному восстановлению экономики [1, 5].

Сложившиеся исторически низкие уровни цен на СПГ, особенно для проектов на территории США, оказывают значительное давление на участников мирового энергетического рынка. На сегодняшний день мощности по производству СПГ в большинстве стран используются с максимальной нагрузкой, что делает затруднительным наращивание его

предложения и ограничивают возможности удовлетворения заявок на дополнительные поставки по текущим ценам.

Из-за резкого роста спотовых цен на газ в Европе, трейдеры начали менять курс танкеров, доставляющих СПГ в Азию. К примеру, 21 декабря спотовые котировки в Европе перешагнули историческую отметку в \$2000 за 1000 куб. м, но уже 22 декабря спотовые цены на голландском хабе ТТФ, выросли до отметки \$2123 за 1000 куб. м. На Азиатском рынке же цена за 1000 куб. м составляла около \$1760, таким образом европейская премия сейчас составляет около \$350. Более того, впервые с 2009 года в Европу 24 декабря прибыла первая партия австралийского СПГ. Топливо было доставлено в Барселону. [2]

Американский экспорт СПГ в действительности восстанавливается после существенного падения в середине 2020 г. за счет роста поставок в Азию и Европу. В декабре 2021 года, благодаря высокому спросу на газ в Европе, экспорт из США достиг рекордного уровня. [6] А в январе 2022 года экспорт СПГ из США в Европу вовсе превысил поставки трубопроводного газа из России. [8] Производители СПГ из США с начала 2021 года нарастили свою долю СПГ в Европе с 37% до почти 50% (январь 2022 года). [3]

Важно понимать, что дальнейшее развитие мирового рынка СПГ во многом будет также зависеть от отказа Европы от долгосрочных контрактов. Однако ожидается, что отказ от долгосрочных контрактов не подразумевает падения экспорта из России и других стран, но это означает, что риски относительно объемов поставок будут в большей степени нести производители, в том числе Россия, чем потребители. [4]. Не следует упускать из виду и фактор резкого обострения геополитической напряженности, который может сильно повлиять на мировую рыночную конъюнктуру, в том числе и на рынок СПГ.

Источники и литература

- 1) Агоста А., Браун Н., Бруни Дж., Тан Н. Как COVID-19 и изменения рынка формируют предпочтения покупателей СПГ: <https://www.mckinsey.com/industries/oil-and-gas/our-insights/how-covid-19-and-market-changes-are-shaping-lng-buyer-preferences>
- 2) Ведомости. Трейдеры начали перенаправлять СПГ из Азии в Европу: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2021/12/23/902181-spg-iz-azii-v-evropu>
- 3) Нефть капитал. Впервые поставки СПГ из США в Европу превысили трубопроводные поставки газа из России: <https://oilcapital.ru/news/markets/17-02-2022/vpervye-postavki-spg-iz-ssha-v-evropu-prevysili-truboprovodnye-postavki-gaza-iz-rossii>
- 4) ТАСС. Эксперт: отказ Европы от долгосрочных контрактов на газ может привести к росту цен: <https://tass.ru/ekonomika/13208433>
- 5) ISIC. Covid-19 Влияние на китайские рынки СПГ: <https://www.icis.com/explore/covid-19-impact-on-china-LNG-demand-infographic/>
- 6) Neftegaz.ru. Экспорт СПГ из США достиг рекордного уровня: <https://neftegaz.ru/news/spg-szhizhennyu-prirodnyu-gaz/719743-eksport-spg-iz-ssha-dostig-rekordnogo-urovnya/>
- 7) PwC. Цена пандемии: как COVID-19 отразился на российском сырьевом экспорте: <https://www.pwc.ru/ru/publications/covid-19-and-russian-exports.pdf>
- 8) RT. WSJ: экспорт СПГ из США в Европу превысил поставки газа из России: <https://russian.rt.com/business/news/962506-ukraina-neft-gaz-ssha>