



argus.ru

Мировой рынок СУГ. Ситуация на рынках стран СНГ Киев

Светлана Новолодская, старший редактор
16.05.2017

Лондон
Хьюстон
Вашингтон
Нью-Йорк
Портленд
Калгари
Сантьяго
Богота
Рио-де-Жанейро
Сингапур
Пекин
Токио
Сидней
Дубай
Москва
Астана
Киев
Порту
Йоханнесбург
Рига

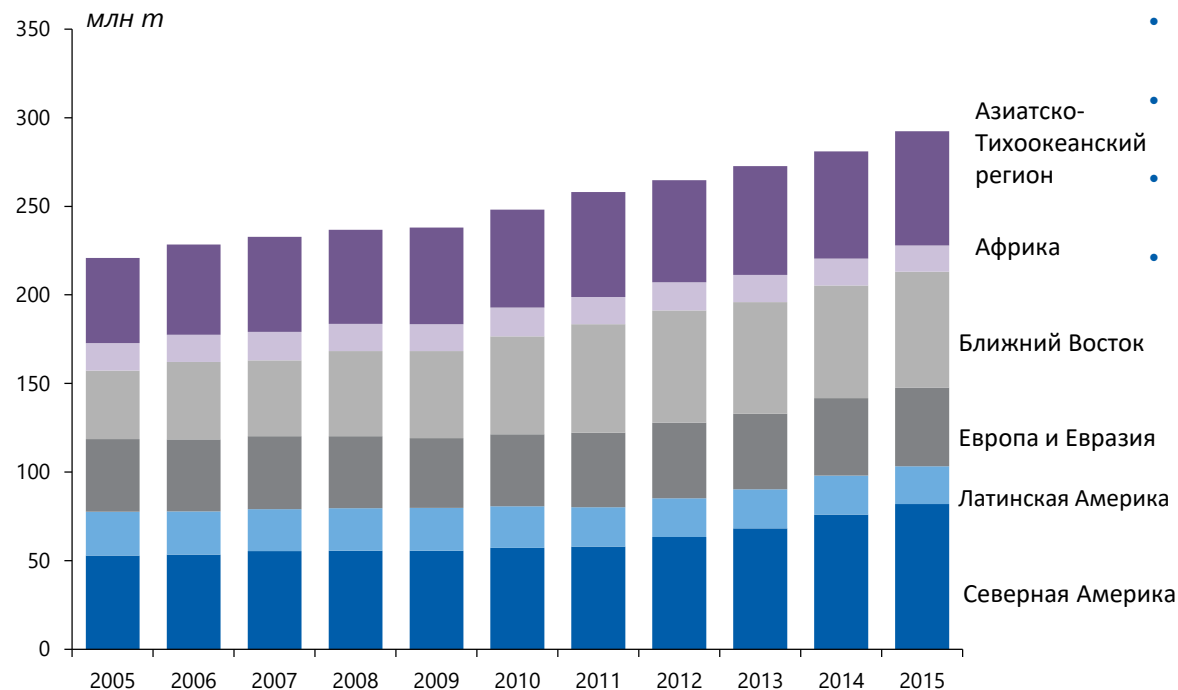
Котировки и аналитика

Исследования

Конференции

Мы освещаем рынки

Мировое производство СУГ: рост продолжается



- Мировое производство СУГ выросло на 4,1% в 2015 г.
- Общий объем выпуска составил **292,3 млн т**
- Это примерно на 12 млн т больше, чем в 2014 г.
- Наибольший прирост отмечается

- **США +9,3%**
- **Китай +9%**
- **Саудовская Аравия +1,6%**
- **Россия +4,4%**
- **ОАЭ +5,8%**

— Argus/WLPGA

Хорошие новости для сектора СУГ...

- СУГ определенно имеет перспективы в качестве ценного вида топлива (еще пять лет тому назад в этом были некоторые сомнения)...
- ...и не только в качестве сырья для производства нефтехимии
- Предложение продукта на рынке растет, но спрос также укрепляется
- ... имеются еще несколько рынков потенциально взрывного роста потребления
- Прибыльность торговли СУГ зависит от инфраструктурных и логистических возможностей, а также от арбитража цен

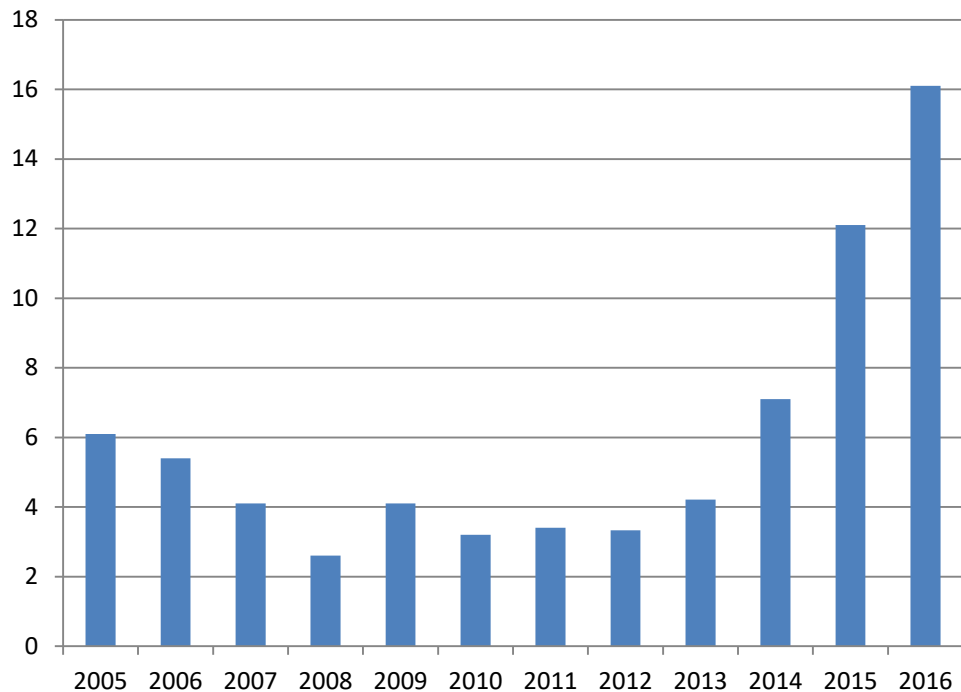
Перед рынком встает ряд текущих задач...

- Геополитическая неопределенность в связи с результатами выборов в США
 - «Фактор Трампа» и потенциально опасные места внешней политики.
- Продолжат ли расти азиатские экономики?
 - Экономика Китая выросла на 6,7% в 2016 г. (на 6,9% в I квартале).
- Разрыв арбитража цен
 - Торговые потоки не связаны с прямой калькуляцией доходов
- Ключевые рынки уходят с конкурентной сцены
 - Природный газ
- Альтернативные источники энергии

Долгосрочные задачи, стоящие перед рынком СУГ

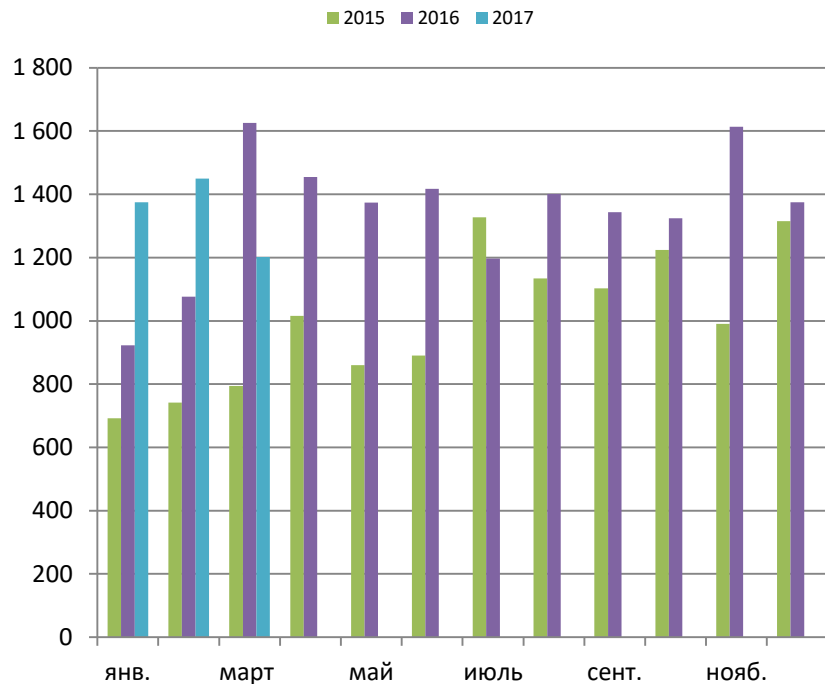
- Продолжит ли спрос расти наравне с предложением?
 - Потребность в инвестициях в инфраструктуру
 - Будущее НПЗ: закрытие предприятий в Европе?
- Субсидии
- Быстро растущие рынки нуждаются в развитии инфраструктуры
 - Логистика импорта в Азию
- Кто диктует цены на мировом рынке?
 - США по-прежнему не имеют достаточного контроля над ценообразованием
 - Должна ли цена на СУГ оставаться привязанной к ценам на нефть?
- Снижение потребления в коммунально-бытовом секторе
 - На некоторых развитых рынках отмечается постоянное сокращение объемов потребления
- Автомобильное топливо
 - В долгосрочной перспективе ожидается уход от двигателей внутреннего сгорания

Поставки СУГ в Китай, млн т



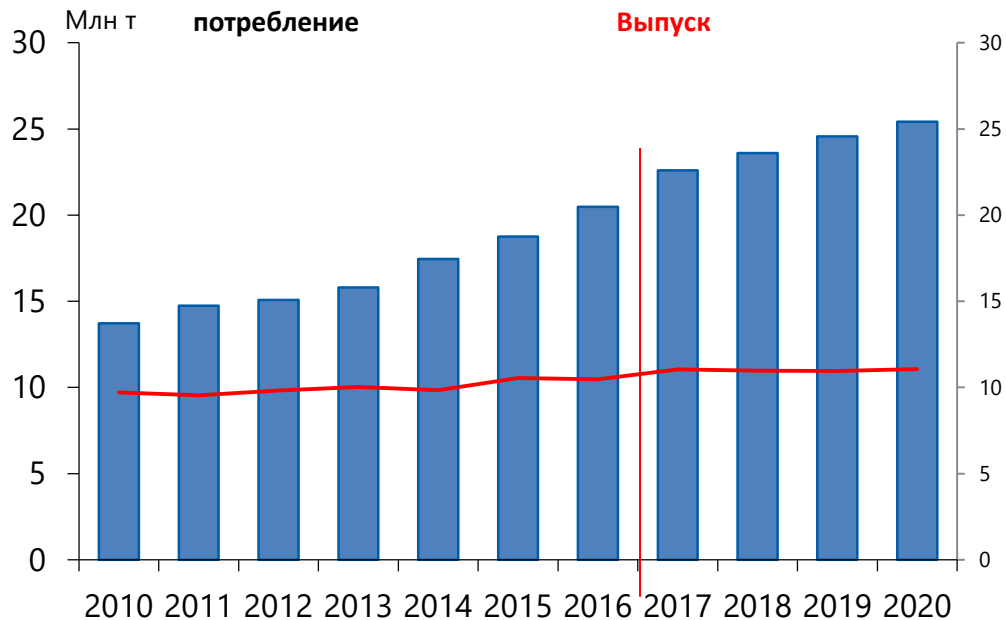
- Китай увеличил импорт СУГ в 2016 г. на 4,04 млн т, до рекордных 16,1 млн т, сохранив позицию крупнейшего импортера продукта в мире
- Экспорт газа из Китая в 2016 г. сократился на 118,2 тыс. т, до 1,32 млн т.
- Основные объемы продукта были направлены во Вьетнам — 471,9 тыс. т, на Филиппины — 384,3 тыс. т и в Гонконг — 382,7 млн т.
- Чистый импорт продукта в Китай увеличился в 2016 г. до 14,8 млн т по сравнению с 10,6 млн т — годом ранее

Рост продолжается благодаря нефтехимии



- Объем поставок в восточные провинции Китая — Цзяньсу, Чжэцзян и Шаньдун, где находятся крупнейшие заводы по дегидрированию пропана, в первом квартале вырос на 282,5 тыс. т, до 2,01 млн т
- Пропан и бутан используются также в качестве сырья на трех действующих в Китае заводах, выпускающих одновременно пропилен и метил-трет-бутиловый эфир
- В апреле 2017 г. компания Shandong Dongming Petrochemical должна была приступить к пуску четвертого такого предприятия провинции Шаньдун.
- В 2016 г. были также запущены установки алкилирования и изомеризации, использующие бутан в качестве сырья для производства бензиновых компонентов, что также привело к росту потребления этого продукта

Индия наращивает закупки СУГ

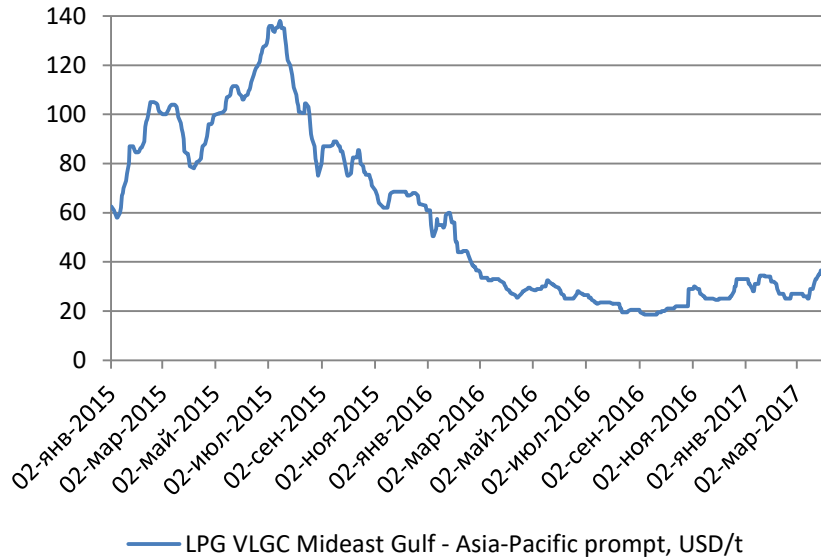


— Argus

- Индия с 2015 г. занимает третье место в мире по потреблению СУГ после Китая и США и является вторым в мире крупнейшим импортером продукта после Китая.
- В 2016—2017 финансовом году, завершившемся в Индии 31 марта, потребление газа в стране составило **21,55** млн т, а импорт достиг **11** млн т.
- В стране действуют 188 предприятий по заправке баллонов, а их совокупная мощность достигает 15,5 млн т/год.
- Основные поставщики — страны Персидского залива.

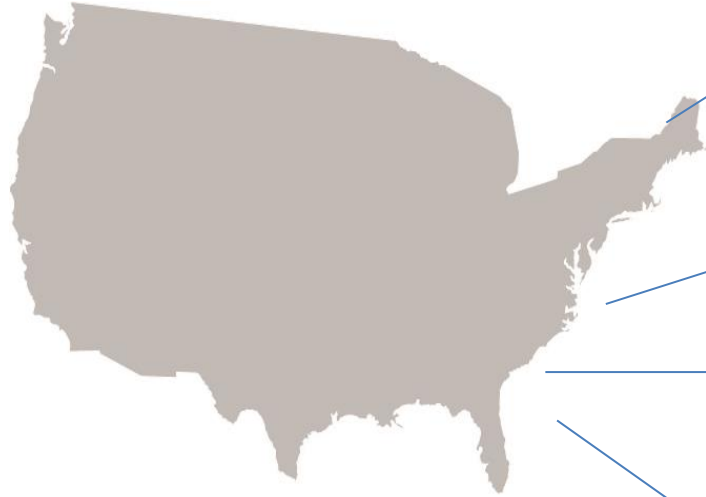
Ставки фрахта снижаются

Ставки фрахта VLGC Персидский залив – страны АТР, \$/т



- Флот судов газовозов класса VLGC вырос на 41 судно в 2016 г.
- Увеличение флота вызвало избыток мощностей на фрахтовом рынке и привело к снижению стоимости аренды
- Консолидация судовладельцев: BW LPG приобрел Aurora LPG

Экспорт из США растет, однако отмечаются перебои в поставках



Южная Корея:

- 2014: 3,687 млн т
- 2015: 1,57 млн т
- **2016: 3,37 млн т**

Япония:

- 2014: 1,48 млн т
- 2015: 2,25 млн т
- 2016: 3,41 млн т

Китай:

- 2014: 780 млн т
- 2015: 2,81 млн т
- **2016: 3,31 млн т**

Европа:

- 2014: 1,2 млн т
- 2015: 3,5 млн т
- 2016*: 41,6 млн т

Источник: Национальные статистические бюро

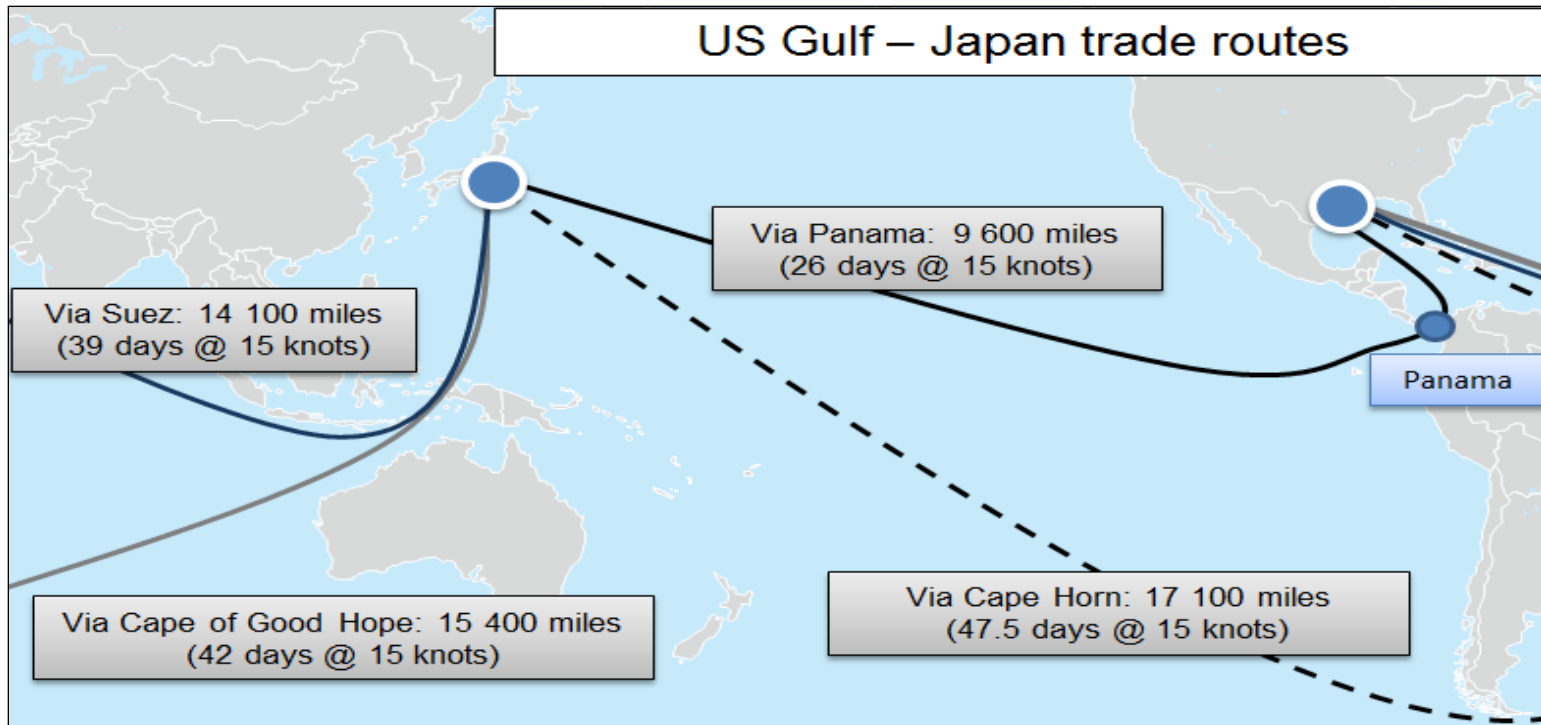
Мы освещаем рынки



argus

Расширение экспортных мощностей в Панамском канале изменило географию торговых маршрутов США — Азия

- Маршрут, позволяющий значительно сократить время поставки



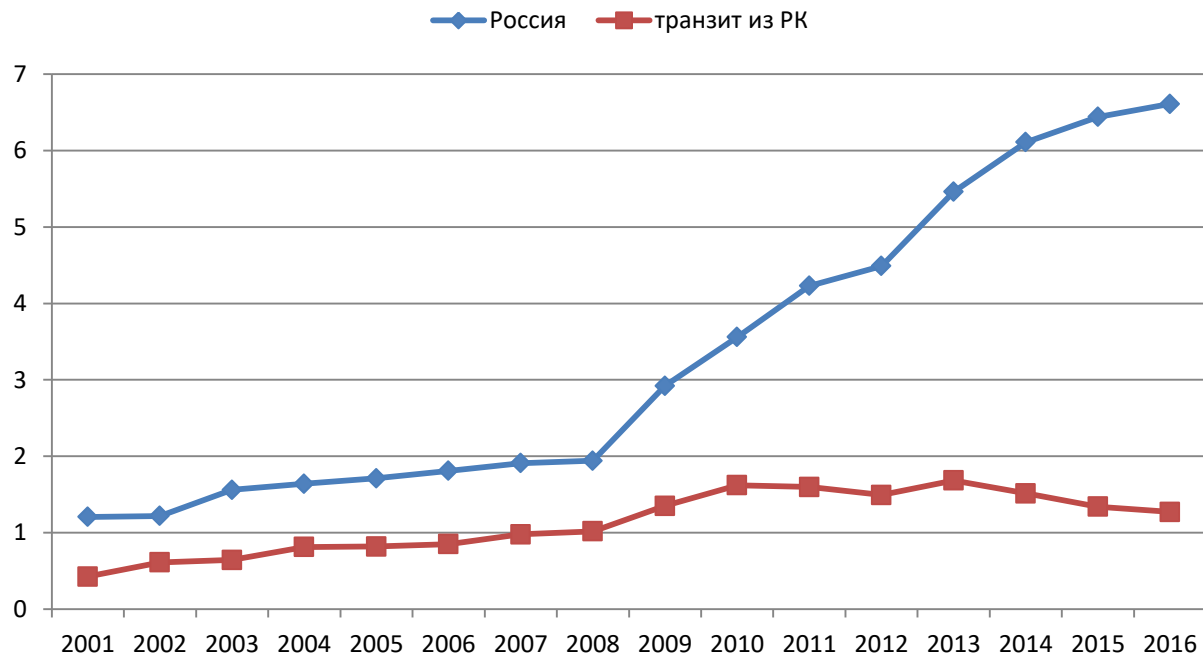
Отгрузки из США

- Экспорт пропана из США в Азию сократится на фоне снижения прибыльности поставок на базисе fob.
- По меньшей мере 30 газозовов класса VLGC были зафрахтованы для поставок продукта из США в Азию через Панамский канал в течение марта. Это было вызвано стремлением торговых компаний заполнить хранилища в азиатских портах в связи с возможностью получить надбавки за срочную поставку при сделках с азиатскими потребителями.
- Это продолжалось до начала апреля: в первые дни месяца были зарезервированы минимум 15 судов класса VLGC для поставок по этому же маршруту. До конца апреля ожидаются новые отгрузки.
- По итогам первой недели апреля экспорт из США составил в среднем 900 тыс. барр./сут., по данным Службы энергетической информации США, что ограничило предложение в США и оказало поддержку котировкам.
- Удорожание пропана в США привело к снижению маржи торговых компаний. По состоянию на 11 апреля стоимость пропана на базисе fob Монт Бельвью была лишь на \$41/т ниже индекса AFEI, при том что ставка фрахта судна класса VLGC на спотовом рынке составляет \$60-63/т на базисе Хьюстон — Тиба.
- Возможны отмены отгрузок из портов Мексиканского залива в конце мая в адрес контрактных покупателей, не зарезервававших газозовы. На данный момент известно об одной отмененной поставке.

Факторы, повлиявшие на рынок СНГ в 2016 г.

- Рост выпуска газа в России и увеличение экспорта
- Сокращение отгрузок из Казахстана
- Снижение объемов транзита через Украину
- Уменьшение поставок в порты Черного моря
- Рост спроса на газ в Казахстане и странах Средней Азии
- Нулевая ставка экспортной пошлины с февр. 2015

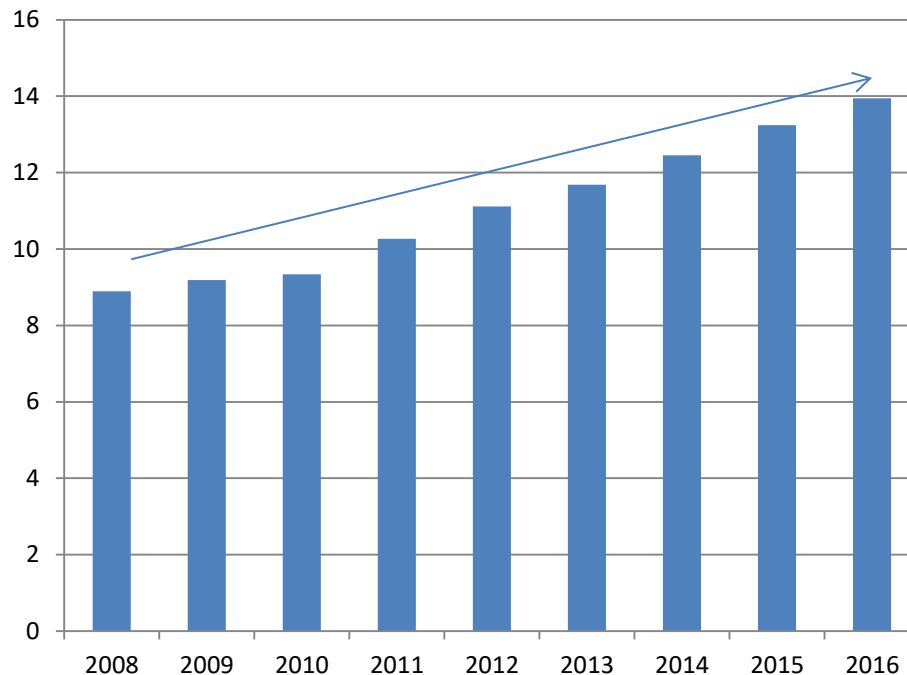
Экспорт газа из России и транзит из Казахстана, млн т



- Экспорт СУГ (пропан, бутаны, пропан-бутановая смесь и ШФЛУ) из России вырос на 0,17 млн т до 6,61 млн т
- Транзит газа из Казахстана по территории России уменьшился в 2016 г. на 70 тыс. т, до 1,27 млн т, минимального значения за последние восемь лет

Производство газа в России, млн т

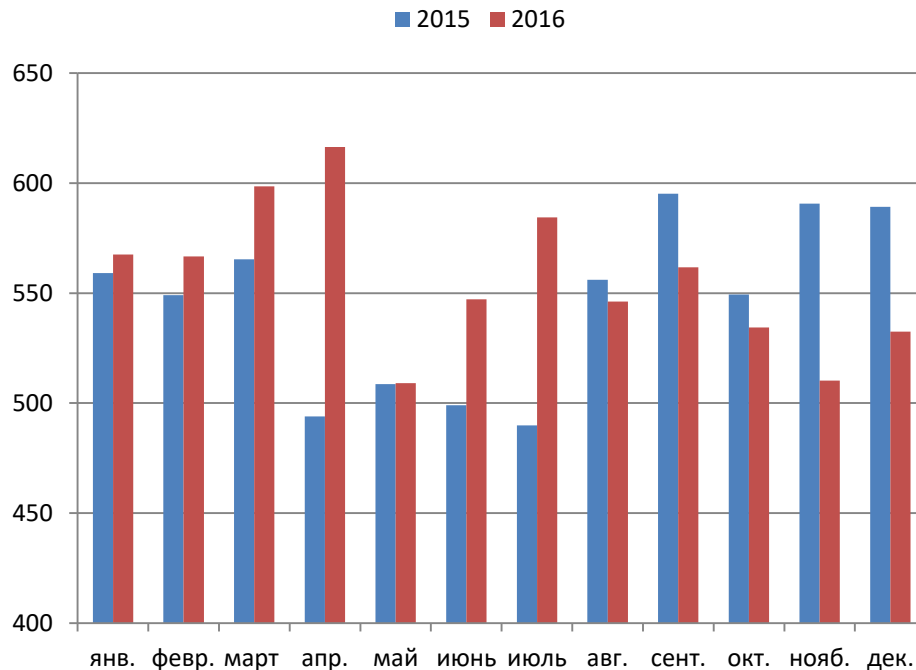
- Товарный выпуск СУГ в России вырос в 2016 г. на 0,71 млн т или 5,2%, до 13,94 млн т
- Производство ШФЛУ сократилось на 175,1 тыс. т в 2016 г., до 11,13 млн т, из которых на ГПЗ было выработано 10,7 млн т



Экспорт СУГ из России, млн т



- Сокращение экспорта в мае-июне из-за ремонтов на заводах
- Начиная с июля остановка после пожара Локосовского ГПЗ, крупного поставщика ШФЛУ
- Уменьшение в ноябре-декабре связано с изменением состава сырья у «Сибура» и со снижением добычи нефти из-за аномальных холодов в Западной Сибири
-

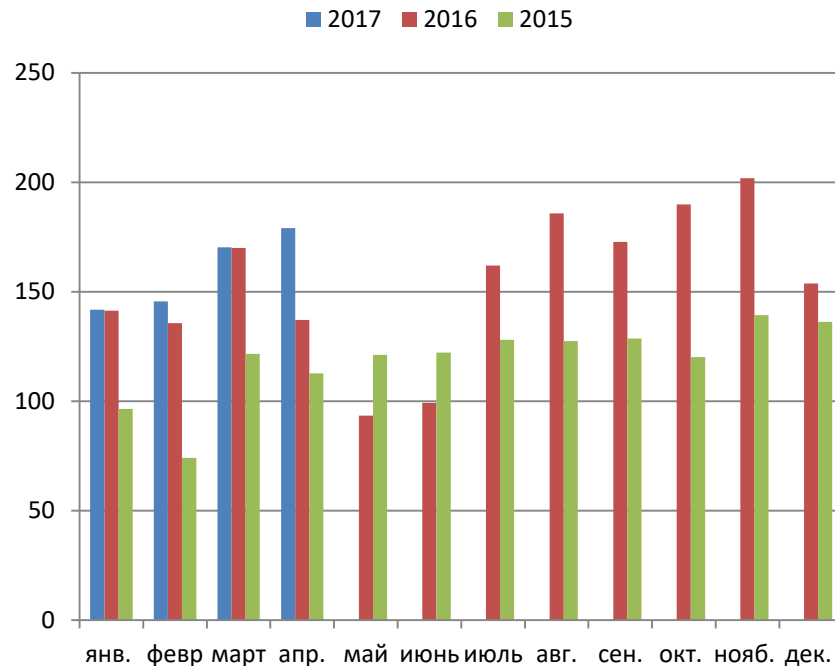
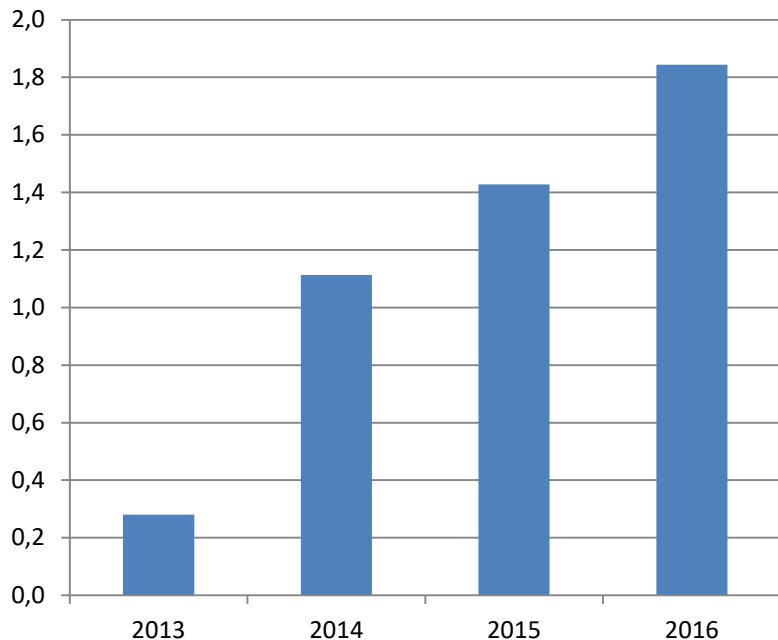


Крупнейшие страны- импортеры газа из России, тыс. т

	2016	2015	+ - , 2016/2015
Нидерланды	1 924,78	1 534,28	390,50
Польша	1 169,24	933,21	236,03
Украина	773,35	442,63	330,72
Финляндия	631,93	832,11	-200,18
Египет	546,91	6,50	540,41
Белоруссия	456,16	497,87	-41,71

- **Нидерланды** — «Сибур Холдинг» увеличил отгрузки газа на морской терминал в Усть-Луге
- **Польша** — ??? (переток транзитных объемов с Украины)
- **Украина** — бурное развитие автогаза
- **Финляндия** – ориентация на Усть-Лугу
- **Египет** – «новая Турция»
- **Белоруссия** — рост автомобильных отгрузок газа с местных ГНС в Польшу и на Украину

Перевалка в Усть-Луге, млн/тыс т

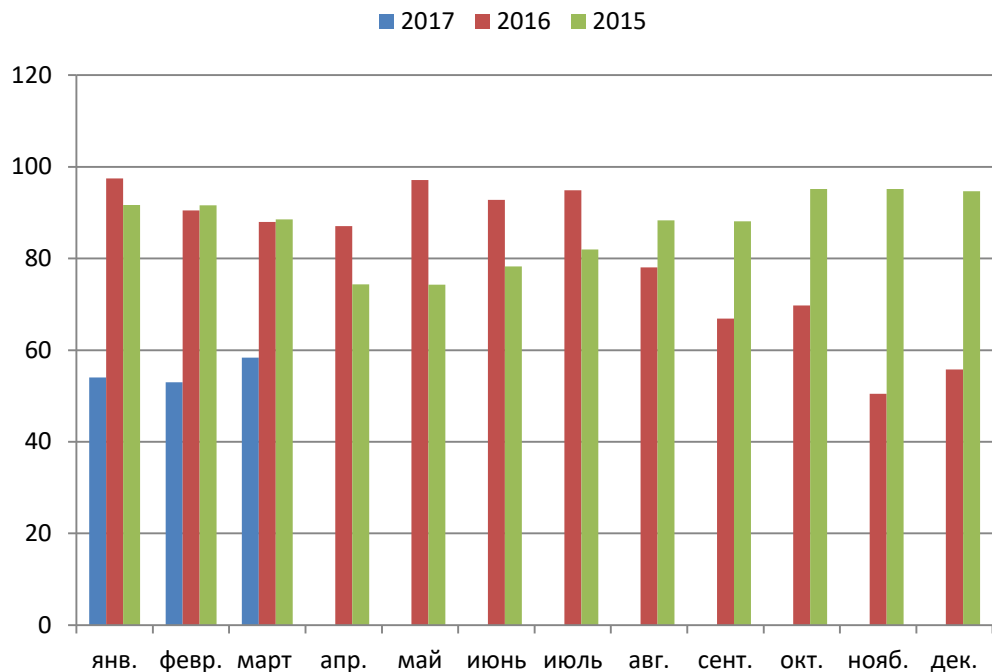


Поставки газа в Польшу по ж. д., тыс. т



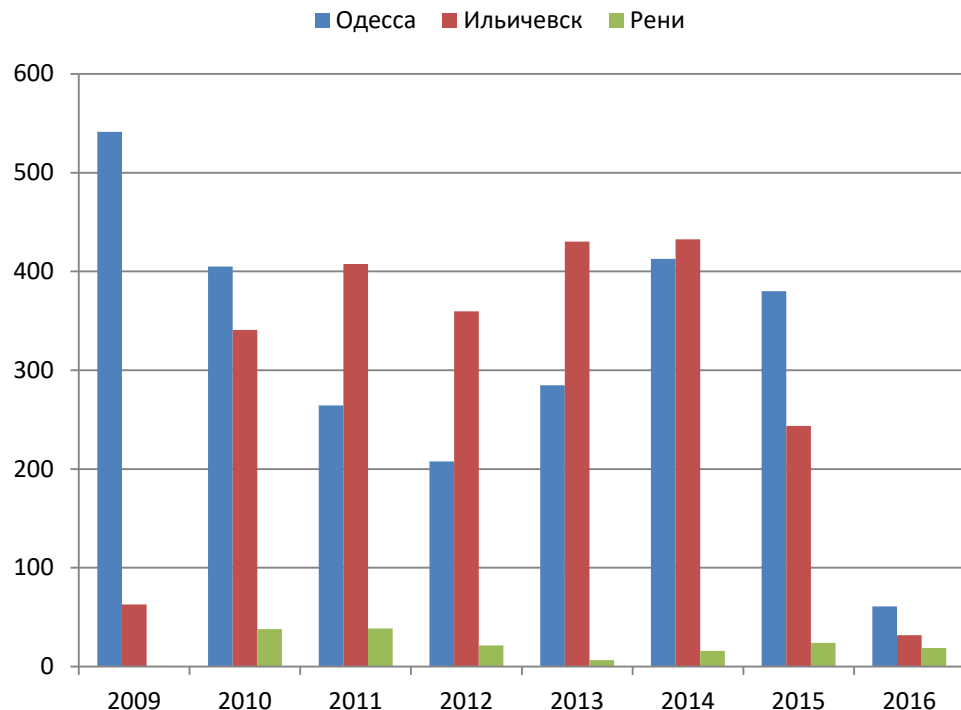
- Россия увеличила отгрузки в Польшу по железной дороге на 262,8 тыс. т, до 1,14 млн т в 2016 г.
-

Транзит из России через Украину, тыс. т



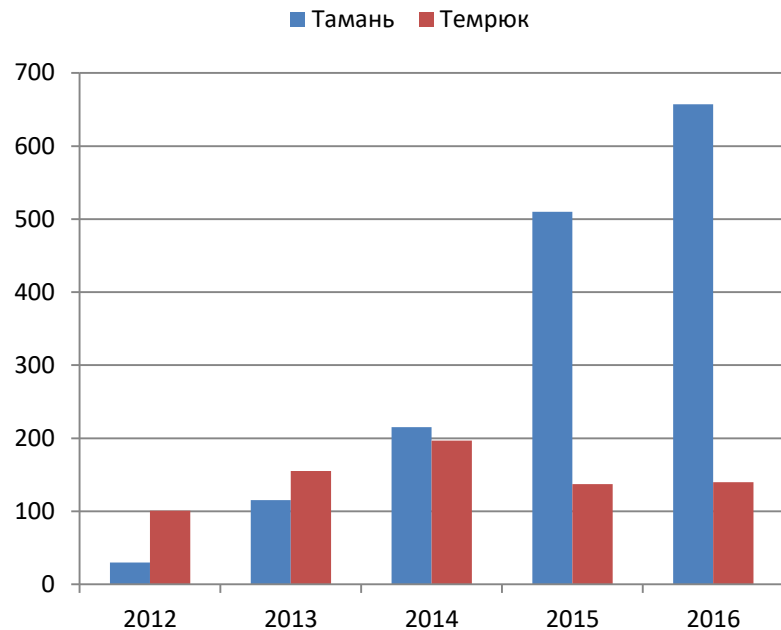
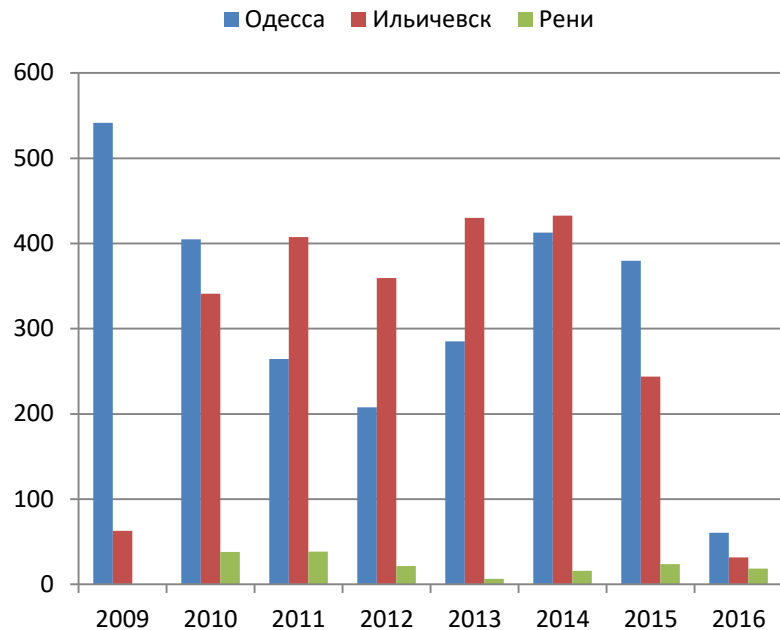
- С осени 2016 г. Сибур прекратил транзит
- НКК (Роснефть) приостановила транзит на Венгрию и Румынию с дек. 2016 г.
- В этом году идут отгрузки только со станций Ветласян и Каргала

Поставки СУГ из России в порты Украины, тыс. т



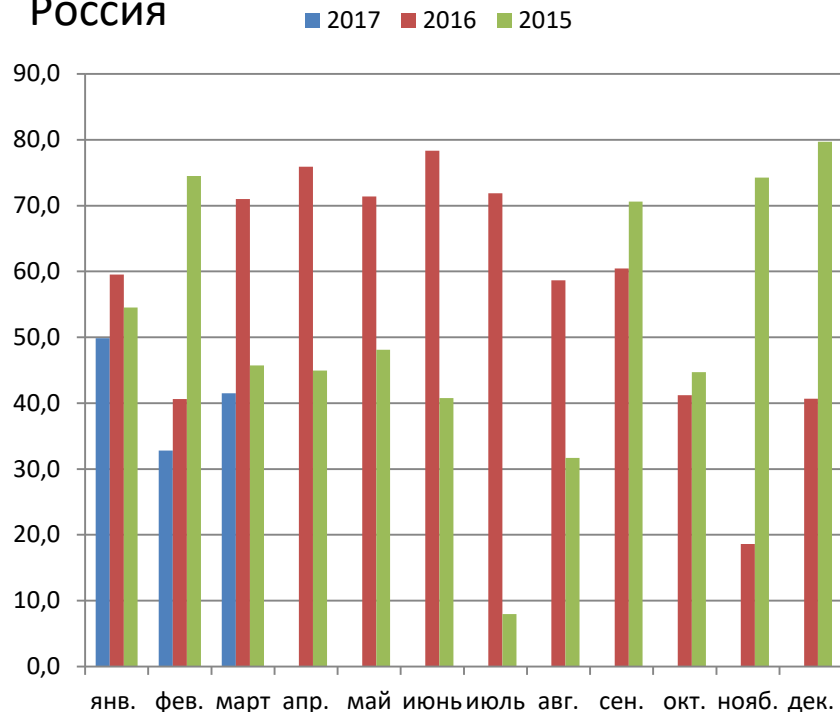
- Сибур прекратил отгрузки в Одессу в июле 2016 г., а в Черноморск — в марте 2016 г.
- В 1 квартале 2017 г. В Рени и Ильичевск было отправлено 4,6 тыс. т газа (все с Оренбургского ГПК)

Объемы отгрузок из портов Черного моря, тыс. т

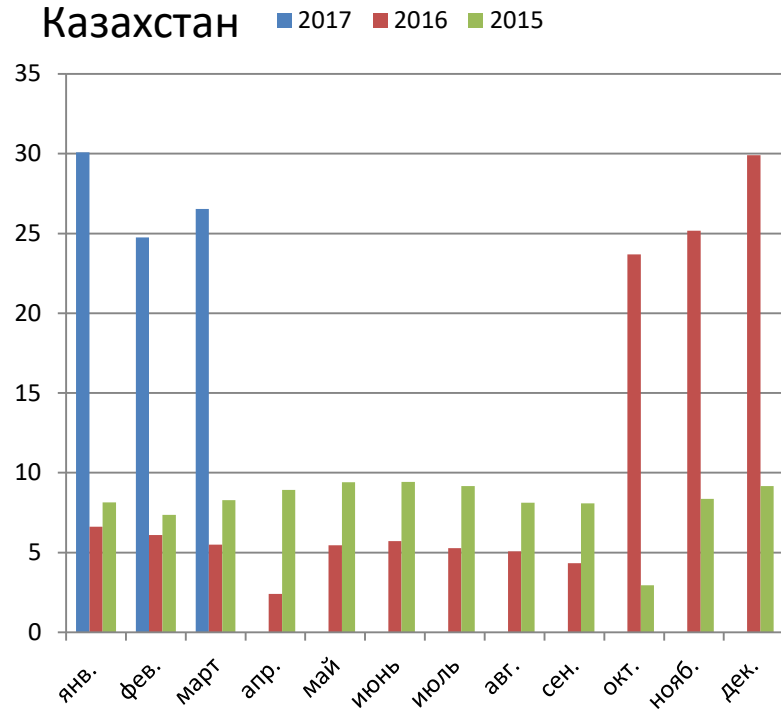


Поставки газа в Тамань и Темрюк

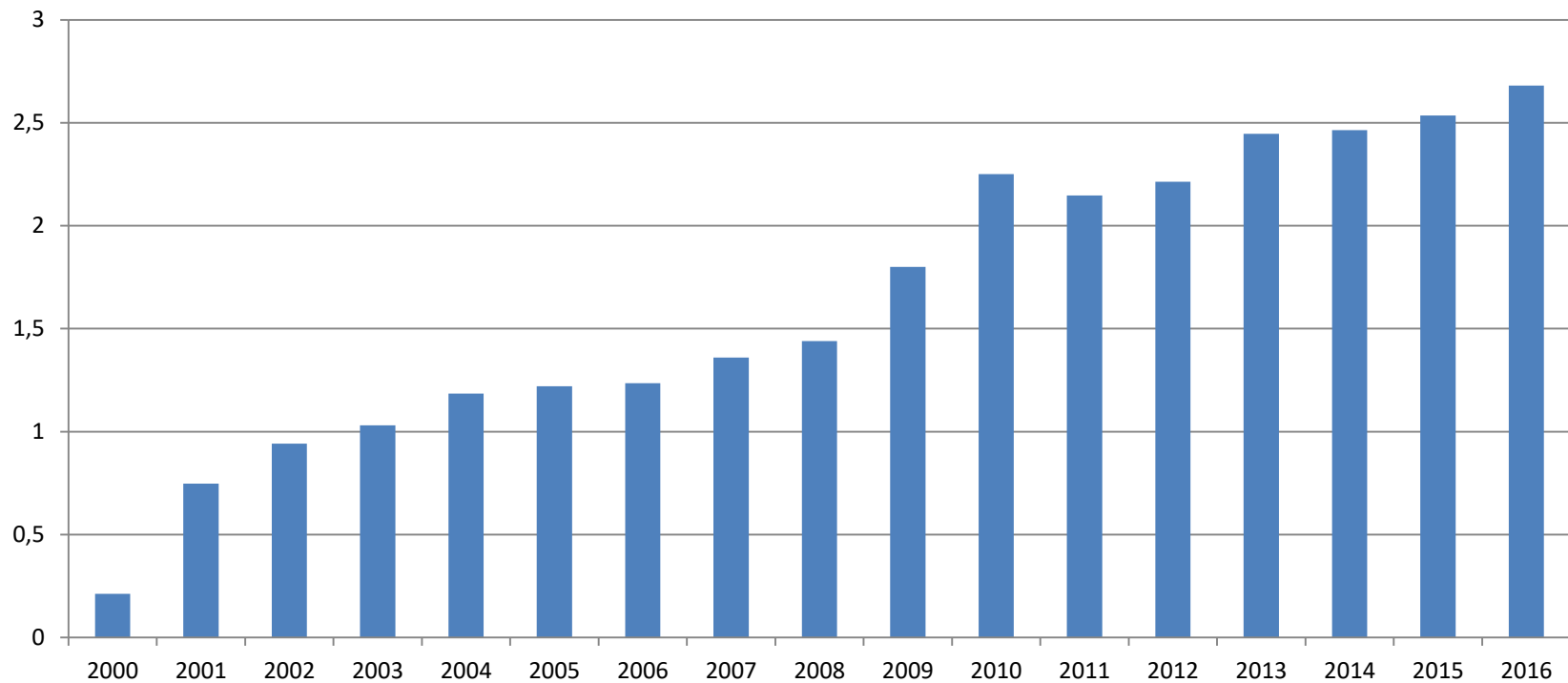
Россия



Казахстан



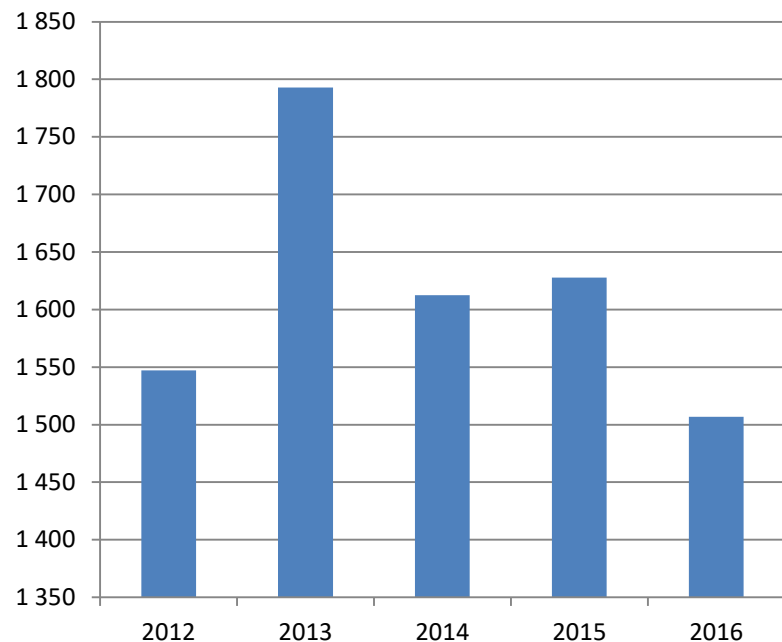
Выпуск СУГ в Казахстане, млн т



Выпуск СУГ в Казахстане в 2017г, тыс. т

Завод-производитель	март 17	± мар. 16, %	янв.—мар. 17	± янв.—мар. 16, %
Павлодарский НХЗ	29,9	34,1	85,1	35,3
Чимкентский НПЗ	5,2	-42,9	23,8	-3,6
Атырауский НПЗ	3,5	337,5	16,0	119,2
Казахстанский ГПЗ	14,5	9,8	42,5	2,4
ТШО	122,9	8,8	353,5	6,2
Жаназольский ГПЗ	53,0	55,4	142,0	47,8
Акшабулакский ГПЗ	12,5	-3,8	36,9	-3,1
Тургай-Петролеум	0,0	-	0,0	-
АГПЗ	0,4	0,0	1,1	0,0
Жаикмунай	13,2	20,0	39,5	17,9
Казахойл-Актобе	2,2	10,0	6,2	10,7
KazFrac (Саутс Ойл)	0,4	-20,0	0,8	-42,9
Итого	257,6	17,4	747,3	15,9

Экспорт СУГ из Казахстана, тыс. т



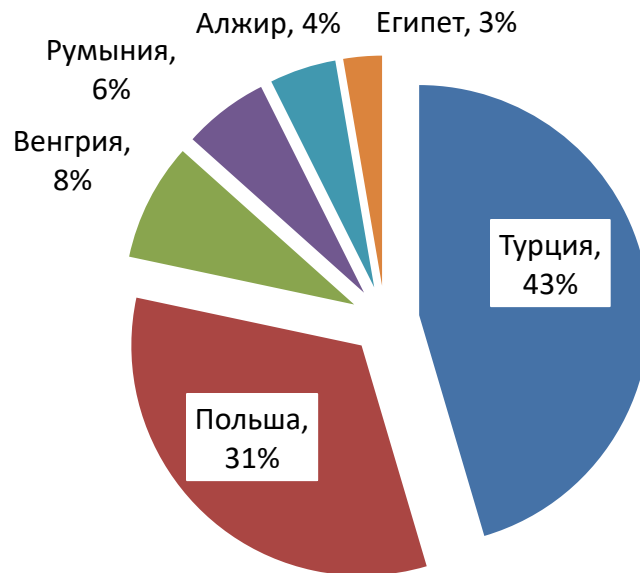
	2015	2016
Павлодарский НХЗ	46,876	15,087
Чимкентский НПЗ	18,667	10,494
Казахстанский ГПЗ	22,512	4,711
ТШО	1 158,930	1 216,640
Жаназольский ГПЗ	241,191	128,900
Тургай-Петролеум	2,550	0
Жаикмунай	123,280	117,442
Казахойл-Актобе	6,600	10,662
KazFrac	7,097	2,941
Итого	1 627,703	1 506,877

Поставки СУГ на внутренний рынок Казахстана, т

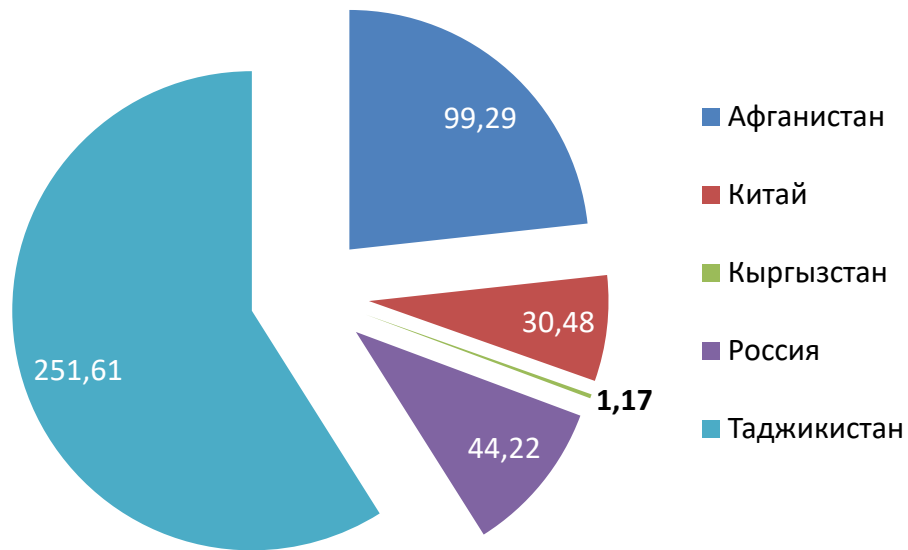
Производитель	январь	февраль	март	апрель
Павлодарский НХЗ	11 200	16 550	16 710	17 620
СНПС-Актобемунайгаз	22 970	21 240	22 530	25 325
Казахойл Актобе	990	890	970	975
Петроказахстан Ойл Продактс	6 010	5 000	2 820	0
Казгермунай	7 710	7 270	7 570	7 140
Атырауский НПЗ	2 200	2 210	1 000	1 300
Казахстанский ГПЗ	13 430	12 230	13 580	13 580
Nostrum Oil& Gas	2 300	2 300	2 300	2 300
Тенгизшевройл	2 000	2 000	3 000	3 000
Всего	68 810	69 690	70 480	71 240

Транзит из РК через территорию России в 2016 г.

- Доминирование ТШО — 94% поставок
- На долю Nostrum Oil & Gas пришлось 5,9% транзита
- ТШО – единственный поставщик из Казахстана в страны Северной, Восточной и Центральной Европы в 2016 г. — Венгрию, Польшу, Румынию, Словакию, Словению и Финляндию
- Поставки в Турцию упали на 59 тыс. т, до 547 тыс. т
- Отгрузки в Польшу снизились на 71 тыс. т, до 396 тыс. т. Грузил только ТШО



Экспорт из Казахстана по жд (не транзит), тыс. т

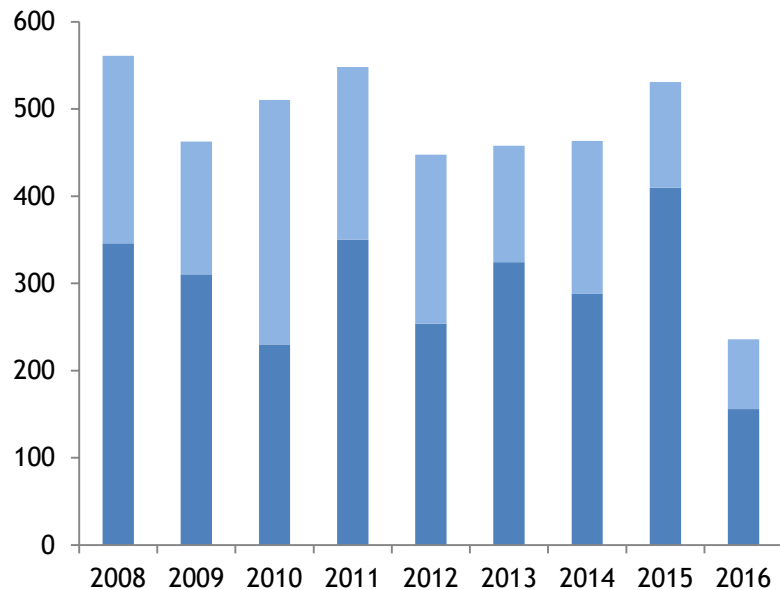


- Афганистан – рост поставок в 2016 г. на 66,1 тыс. т
- Китай – сокращение на 46,5 тыс. т
- Киргизия – снижение на 2,2 тыс. т
- Россия – уменьшение на 13,2 тыс. т
- Таджикистан – сокращение на 4,7 тыс. т

Продажи СУГ на ГТСБ в Ашхабаде, тыс. т

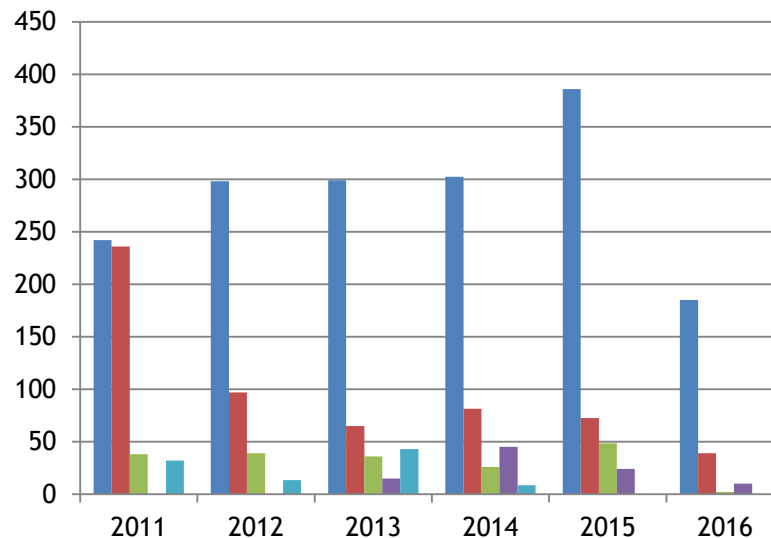
■ Наипский ГПК (пропан - 40%, бутан 60%)

■ ТНПЗ (пропан - 20%, бутан - 80%)



■ Афганистан ■ Любое ■ Пакистан

■ Таджикистан ■ другие стран



Котировки *Argus* на изменяющемся рынке СНГ


- Переход на ежедневную котировку пропан-бутановой смеси на российско-украинской границе с 24 октября 2016 г. и ее публикация в ежедневном издании *Argus International LPG report*
- Публикация котировок пропан-бутановой смеси на узбекско-таджикской границе в ежедневном издании *Argus International LPG report* с марта 2016 г.
- Замена индекса СПБТ *Argus RBS daf* граница Украины и Румынии на котировку СПБТ *daf* граница Украины и Румынии в связи с изменением торговой практики при поставках сжиженного газа в Сербию с 15 марта 2017 г.
- Запуск АОМ для котировок пропан-бутановой смеси и пропана с 23 января 2017.

2016:

- Расширение мощностей в Тобольске — ДА
- Новый производитель — Иркутская нефтяная компания — НЕТ
- Запуск терминала на российско-китайской границе — НЕТ
- Казахстан — выход на полную мощность Жанажольского ГПЗ компании «СНПС-Актобемунайгаз» — ДА
- Казахстан — Nostrum Oil&Gas (прежнее название – «Жаикмунай») отложил запуск второго ГПЗ мощностью по переработке до 2,7 млрд м3/год ПНГ из-за низких цен на углеводороды на вторую половину 2017 г. — СКОРЕЕ ДА

2020:

- Новый производитель — Иркутская нефтяная компания
- Терминал на российско-китайской границе
- Казахстан — Nostrum Oil&Gas (прежнее название – «Жаикмунай») запуск второго ГПЗ мощностью по переработке до 2,7 млрд м3/год ПНГ
- Rospan International, газовое производственное подразделение «Роснефти», планирует в 2018 г. ввести в эксплуатацию комплекс по выпуску около 1,2 млн т/год пропан-бутановой фракции (Коротчаево)
- Железнодорожный терминал в Новосибирской области по перегрузке сжиженного газа производства «Востокгазпрома» мощностью 600 тыс. т/год.
- «Востокгазпром» - расширение мощности Казанского месторождения (Томская обл.) на 300 тыс. т/год
-

A nighttime photograph of the Moscow skyline reflected in the water. A bright blue glowing line curves across the water in the foreground. The city lights are visible in the background under a dark sky.

Светлана Новолодская

Старший редактор

Email: Svetlana.novolodskaya@argusmedia.com

Телефон: +74959337571

Город: Москва

Сайт: www.argus.ru

Авторские права

Copyright © 2015 Argus Media Ltd. Все права защищены. Все права на интеллектуальную собственность в этой презентации и информацию в данном документе являются исключительной собственностью Argus и / или его лицензиаров и могут быть использованы только в соответствии с лицензией от Argus. Без ограничения вышеизложенного, читая эту презентацию, вы соглашаетесь, что вы не будете копировать или воспроизводить любую часть ее содержимого (в том числе, но не ограничиваясь, одиночные цены или любые другие отдельные элементы данных) в любой форме и для любых целей без предварительного письменного согласия Argus.

Товарные знаки

ARGUS, логотип ARGUS, ARGUS MEDIA, ARGUS DIRECT, ARGUS OPEN MARKETS, AOM, FMB, DEWITT, JIM JORDAN & ASSOCIATES, JJ&A, FUNDALYTICS, METAL-PAGES, METALPRICES.COM, наименования изданий Argus и наименования индексов Argus являются товарными знаками, принадлежащими Argus Media Limited.

Дисклеймер

Все данные и иная представленная информация («Информация») предоставляются на условиях принципа «как есть». Argus не дает никаких гарантий, явных или подразумеваемых, в отношении точности, достаточности, своевременности или полноты Информации или пригодности для какой-либо конкретной цели. Argus не несет ответственности за любые убытки или ущерб, возникающие в результате того, что какая-либо сторона положила на Информацию, и снимает с себя любую без исключения ответственность, связанную с Информацией или возникающую в результате ее использования, в полном объеме, допустимом законом.