



Центр энергетических исследований ИМЭМО РАН им. Е.М. Примакова, Факультет международного энергетического бизнеса РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина и «Российское газовое общество»

«Мировые рынки нефти и природного газа: ужесточение конкуренции»

Либерализация газовых рынков и образования хабов в Восточной Азии: эволюция и путь к зрелому газовому рынку?

Аспирант кафедры «Международный Нефтегазовый Бизнес»
в факультете «Международный Энергетический Бизнес» РГУ нефти и газа (НИУ) им.Губкина

Джинсок Сун

Научной руководитель А.А.Конопляник д.э.н., проф.

Москва
13 декабря 2016 г.

Цепочка развития и либерализации рынков в АТР



Реформа и либерализация газового рынка в Восточной Азии

Ю.Корея

- Реформа госкомпаний в этом числе энергетические компании
- Облегчение компаниям импортировать СПГ и использовать газопровод, хранилищ и СПГ терминалы
- Либерализация оптового рынка (2025)

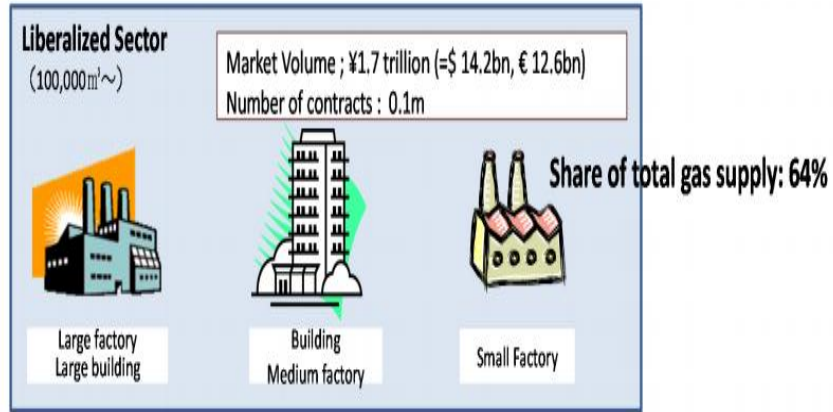
Китай

- Шанхайские хабы (SPEX /SHPGX) : Цель SHPGX – Стать китайским Henry Hub (Гуо Шу - Директор SHPGX)
- Быстрый рост потребления газа – загрязнение воздуха (конкурентоспособность газа и увеличение производства)

Япония

- TOCOM/JOE OTC trading (2014) – Japan DES Futures at NYMEX (2016)
- Полная либерализация газового рынка розничной торговли.
- Обеспечение доступа третьих сторон к терминалам СПГ (2017)
- Юридическое разделение сектора услуг передачи газа по газопроводу(Unbundling 2022)

Реформа энергетического рынка в Японии



Цели реформы энергетической рынка в Японии

Дать покупателям и
продавцам больше
выбора

Максимально
сдерживать цену
на газ

Максимально
сдерживать цену на
электроэнергию

Гарантировать стабильно
е снабжение газа

Увеличивать потребление
газа

➔ Полная де-регулирование
розничного рынка Японии (2017)

Япония и Сингапур - Амбиции для СПГ хабов



TOCOM – Tokyo Commodity Exchange (1984)

JOE – Japan OTC Exchange (2015)
JOE/NYMEX Futures (2016)

После 2020's СПГ хаб в Азии

Цель -После 2020', ликвидный хаб

Проблема – у Японских компаний

уже много долгорочных контрактов



SGX - Singapore Exchange (1999)

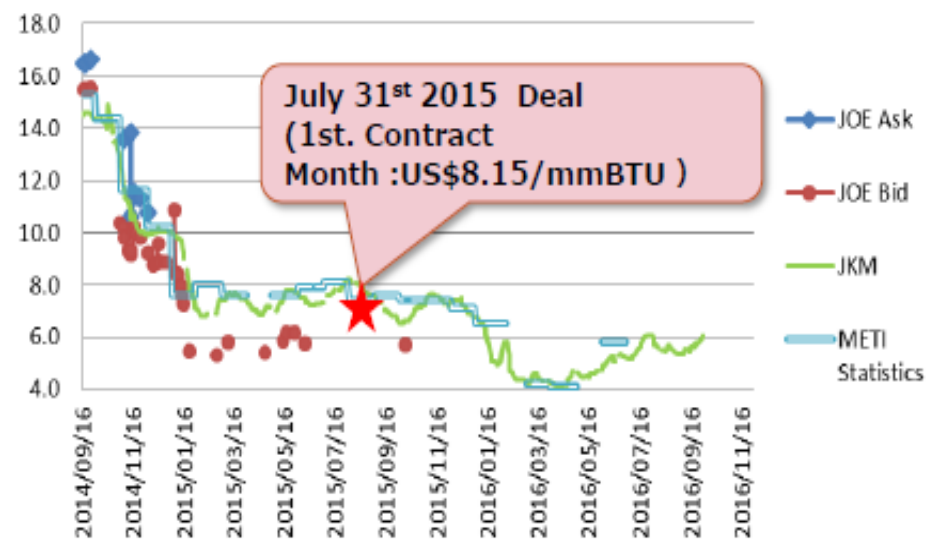
FOB Singapore SGX LNG Index Group ('SLInG') (2015)

Участники SLInG – 20 компаний

Первая сделка в JOE через 1 год после запуска

Trades at JOE and LNG Spot Prices

JOE Bid/Ask (2nd. Contract Month) & LNG Spot Prices



Число участников в бирже JOE

Category	Electric Power Company	Gas Company	Trading House	Oil & Gas Company	Financial Institution	Total
Number of Members	9	4	8	3	2	26

Шанхайские газовые хабы – путь к азиатскому Генри Хабу?

SPEX

(Shanghai Petroleum Exchange)

- Основание – в 2006 г. (Нефть)
- Начало транзакции СПГ – в 2010 г.
- Торговля СПГ и СУГ не ликвидная

SHPGX

(Shanghai Petroleum and Gas Exchange)

- Основание – в 2015 г. Официальный запуск – в 2016 г.
- Ожидается что объём транзакции на SHPGX достигнет 15 млрд.кубометров
- Впервые в Китае SHPGX имеет поддержку центрального правительства.
- На SHPGX, торгуются продукты как СПГ – трубопроводный газ, СУГ, нефть, нетрадиционный газ, нефтепродукты.
- 269 участников
- Цель - стать главным газовым хабом в Азии через 5 лет

Заключение

- Реформа энергетических рынков в Восточной Азии проводится по разным причинам, связанным с внутренней экономической ситуацией той или иной страны данного региона.
- В АТР, причины начала реформ по либерализации газового рынка отличаются от Европы, к тому же в каждой из стран региона реформа находится на разной стадии реализации.
- Развивающиеся и быстрорастущие газовые рынки АТР позволяют производителям газа увеличивать объёмы экспорта. Либерализация рынков и образование новых хабов наряду с ростом предложения газа приведут к достижению беспрецедентного уровня конкуренция на газовом рынке АТР.

Спасибо за Внимание!

Джинсок Сун Аспирант кафедры
«Международный Нефтегазовый Бизнес»
в факультете «Международный Энергетический Бизнес»
РГУ нефти и газа (НИУ) им.Губкина
Email: Jinsok.sung@gmail.com