



# **Петербургский международный газовый форум – 2024 (ПМГФ-2024)**

**Сессия**

**«Перспективы развития СПГ-отрасли России в современных  
экономических реалиях»**

## **Трансформация мирового рынка СПГ: риски и неопределенности**

**Станислав Жуков**

**Национальный исследовательский институт мировой экономики  
и международных отношений имени Е.М. Примакова РАН**

**Санкт-Петербург 9 октября 2024**



# Главные риски и неопределенности на рынке СПГ формируются со стороны спроса

## ПРЕДЛОЖЕНИЕ

- В глобальном портфеле более чем достаточно новых проектов для удовлетворения растущего спроса на СПГ вплоть до 2030 г. и далее
- Растет число новых очень крупных и крупных производителей СПГ
  - независимые экспортеры СПГ США
  - Саудовская Аравия, ОАЭ и Катар продолжат глобальную экспансию в проекты СПГ
  - проекты СПГ США в Мексике
- Во всех регионах мира страны–держатели запасов газа включены в гонку по его монетизации
  - ближе к 2030 г. в глобальную конкуренцию включатся проекты в Аргентине, Колумбии, Гайане и, возможно, Венесуэле
  - в случае политического переформатирования Ближнего и Среднего Востока не исключено быстрое развитие крупных центров добычи газа и производства СПГ в треугольнике Израиль-Палестина-Египет, а также в Иране

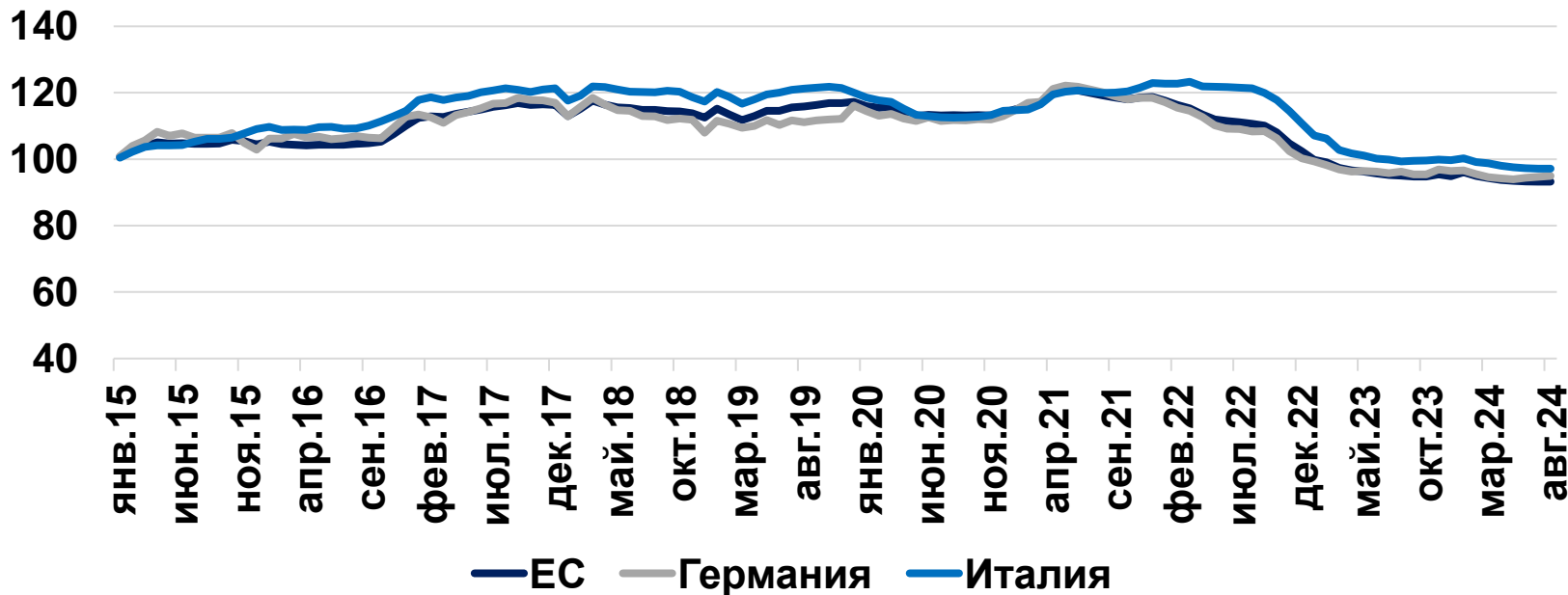
## СПРОС

- Главные риски и неопределенности со стороны спроса
  - ниша в топливно-энергетическом балансе
    - скорость продвижения НВИЭ
    - конкуренция с атомной энергетикой
  - новое экологическое регулирование
  - макроэкономические ограничения
    - углубление деиндустриализации в крупнейших европейских экономиках



# В ЕС наблюдается стагнация спроса на газ на пониженных уровнях

## Динамика спроса на газ, 12-месячное скользящее среднее (2014=100)





# Новые правила регулирования метана в Евросоюзе

- В ЕС 4 августа 2024 г. вступило в силу EU Methane Regulation
  - компании-импортеры должны начать ежегодно предоставлять отчетность с мая 2025 г. «уполномоченному органу»
  - с 2027 г. начинается комплаенс
  - к 2030 г. будет разработан обязательный стандарт метаноинтенсивности
- Экспортеры США в особенно невыгодном положении
  - регулирование ЕС требует детальных данных на уровне каждого импортера (то есть экспортера)
  - Сравнительно высокая метаноинтенсивность добычи сланцевого газа



# Трансформация механизмов ценообразования и контрактов отвечает интересам крупнейших рыночных игроков

- Поддержка долгосрочных контрактов – 10-15 лет и даже 27 лет
- Усиление ценовой привязки к газовому рынку США
  - нефтяная индексация по WTI и Brent
  - расширение использование НН
- Постепенное внедрение бенчмарка TTF
- Ослабление географической привязки
  - Катар пошел на более гибкие контракты с европейскими компаниями

**Опережающее развитие рынка «бумажного газа» и структурированная big data, опирающаяся на космический мониторинг в режиме 24/7/365, открывает глобально позиционированным крупнейшим мировым игрокам возможности вести бизнес в режиме квази реального времени**



**Спасибо за внимание!**