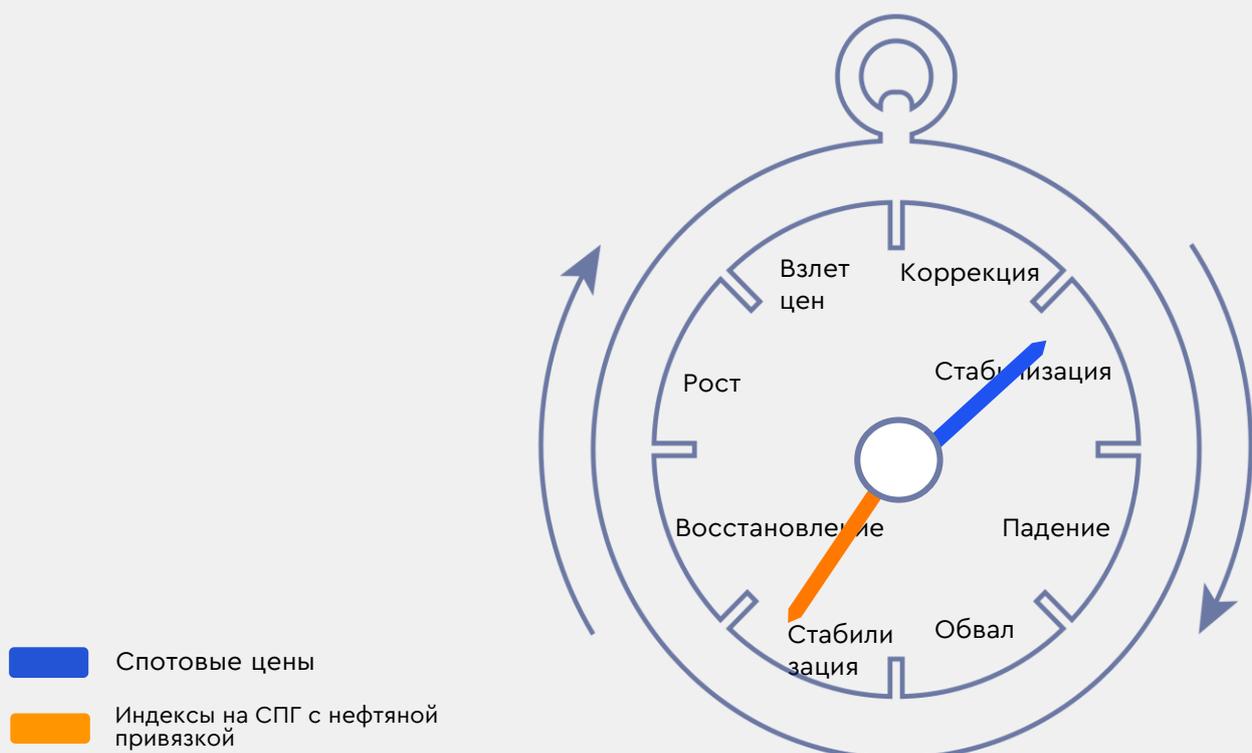


Жара спала, а цены нет

- В августе спотовая цена в Европе поднялась до максимума с начала 2024 г. из-за
 - обострения ситуации на Ближнем Востоке;
 - неопределенности по поводу поставок российского трубопроводного газа.
- На цены в Азии вышеуказанные факторы не оказали влияние, и это привело к выравниванию цен TTF и JKM в начале августа 2024 г. Цены и slopes по среднесрочным и долгосрочным контрактам с нефтяной привязкой в Европе и Азии также выровнялись.

Барометр рыночных настроений*



* отражает настроение опрошенных участников рынка и не является официальным прогнозом ЦЦИ по движению цен

Табл. 1 Газовые котировки в августе 2024 г.

	Цена, долл./тыс. м ³	Изменение, % м/м	Цена, руб./тыс. м ³	Цена, юань/тыс. м ³	Цена, долл./млн БТЕ
Среднесрочный СПГ индекс в Европе	411	-0,6%	35 277	2 981	11,4
Долгосрочный СПГ индекс в Европе	417	+1,5%	35 547	3 025	11,6
Российский трубопроводный индекс в Китай	238	0%	20 436	1 727	6,6
Среднесрочный СПГ индекс в Азии	411	+0,7%	35 277	2 981	11,4
Долгосрочный СПГ индекс в Азии	414	+1,4%	35 547	3 004	11,5

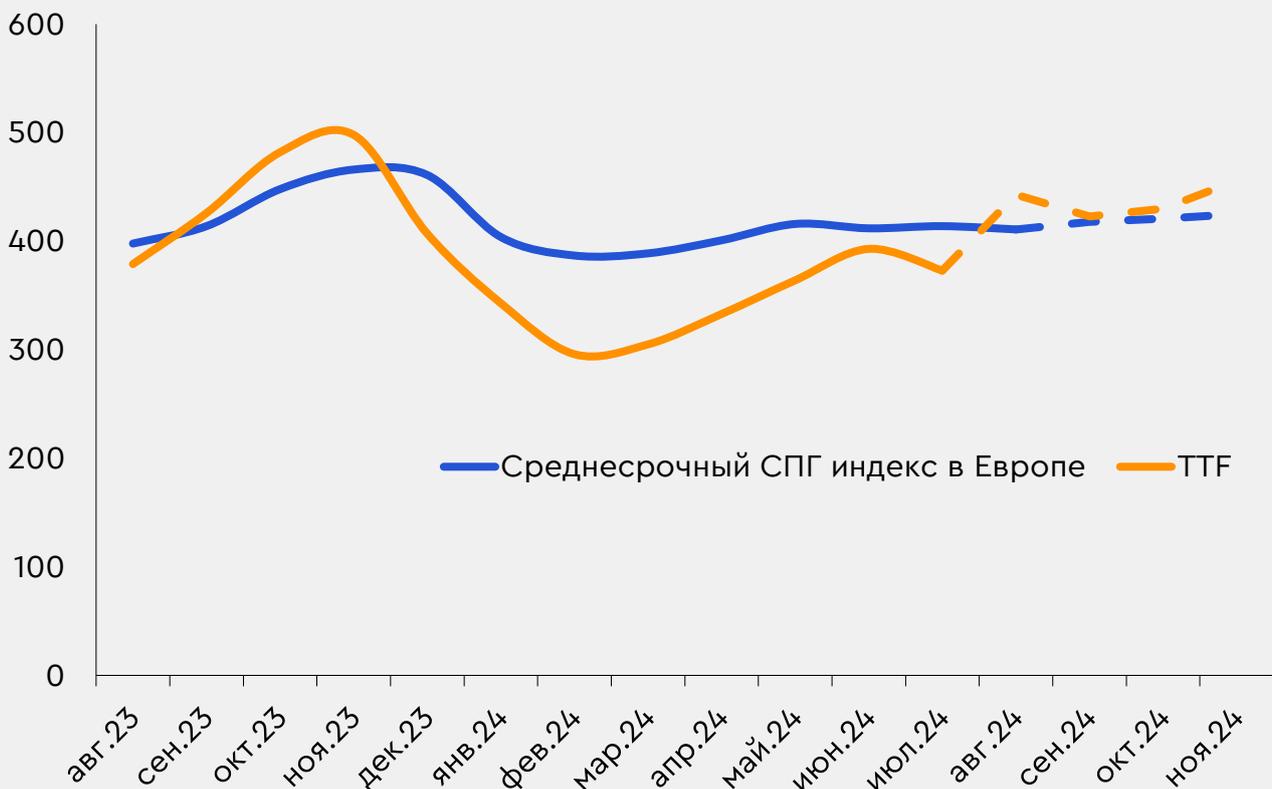
Табл. 2 Ставки фрахта на перевозку СПГ в июле 2024 г.

	Тип контракта	Цена, долл./т	Изменение, % м/м	Цена, руб./т	Цена, юань/т	Цена, долл./млн БТЕ
Фрахт Мурманск-Северо-Западная Европа	Спот	20,5	+19,2%	1 794	150	0,41
	1-летний тайм чартер	20,8	+1%	1 820	152	0,42
Фрахт Пригородное-Восточная Азия	Спот	17,6	+11,3%	1 540	129	0,35
	1-летний тайм чартер	19,2	+1,1%	1 680	141	0,39

Спотовая цена в Европе на максимуме

- Среднемесячная спотовая цена TTF в Европе по итогам июля 2024 г. упала на 6% м/м до 373 долл./тыс. м³ из-за спада жары в регионе и высокой выработки электроэнергии на возобновляемых источниках энергии. Доля солнечной и ветровой энергетики в генерации в ЕС в 1 пол. 2024 г. впервые достигла 30% и впервые же опередила долю ископаемого топлива.
- В августе спотовая цена TTF поднялась до максимума с начала года выше 450 долл./тыс. м³ из-за обострения ситуации на Ближнем Востоке и неопределенности по поводу транзита российского трубопроводного газа через территорию Украины.
- Импорт СПГ странами ЕС в июле упал до очередного минимума с сентября 2021 г. до 6,1 млн т (-36% г/г). США продолжают обновлять минимум с 2021 г. по отгрузкам СПГ в страны ЕС.
- Европейские компании также страдают от падения спроса на газ в Европе. Французская компания TotalEnergies в 1 пол. 2024 г. снизила продажи СПГ на 12% г/г из-за сокращения поставок на спотовый рынок на фоне снижения спроса на СПГ в Европе.

Рис. 1 Спотовые цены в Европе на максимуме с декабря 2023 г., долл./тыс. м³

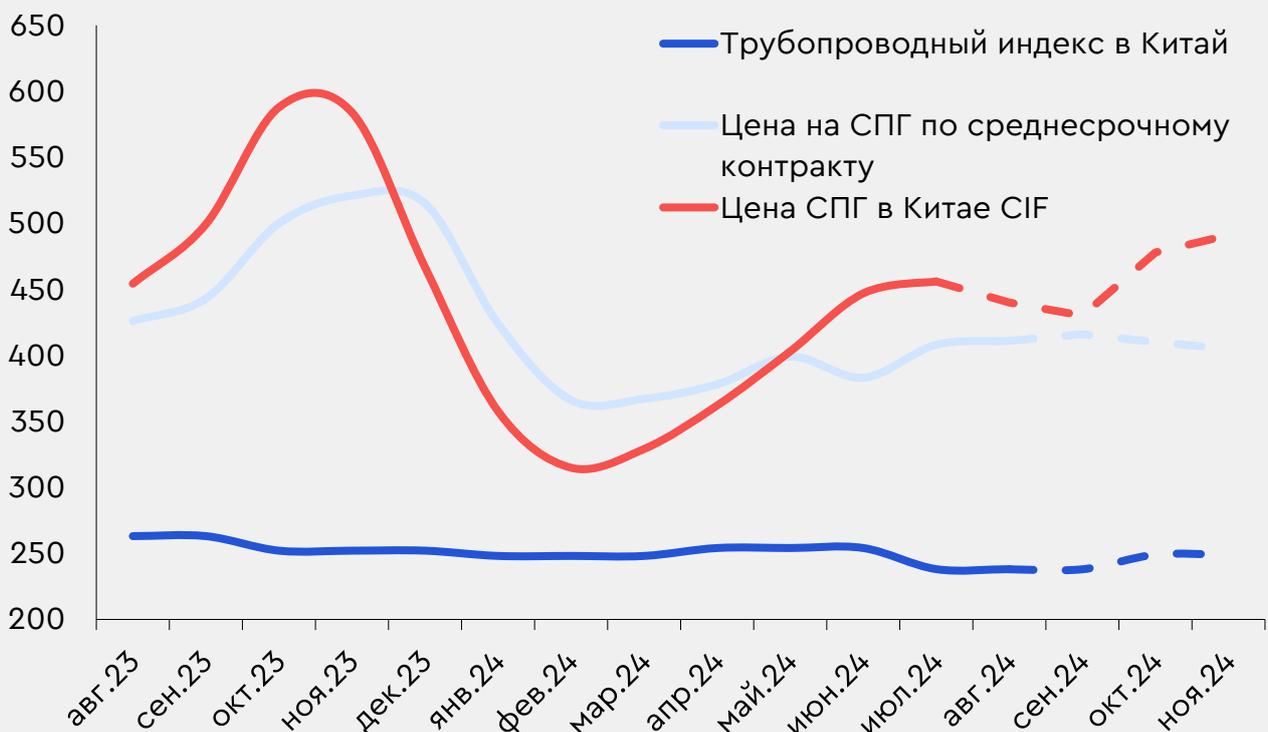


Источники: Wind, ЦЦИ

Азиатская премия обнулилась

- Факторы, повлиявшие на цену в Европе, не оказали влияние на рынок Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР). Это привело к выравниванию цены TTF и JKM в начале августа и обнулению азиатской премии.
- Цены и слопы по среднесрочным и долгосрочным контрактам с нефтяной привязкой в Европе и Азии также выровнялись. Сноп по всем контрактам составил 13%. Активность на рынке также упала. После рекордного 1 квартала было заключено контрактов объемом всего 13 млн т (22 млн т в 1 кв. 2024 г.).
- Южная Корея, являющаяся третьим по объемам импортером газа в АТР, с начала 2024 г. отменила четыре проекта по строительству терминалов для приема СПГ совокупной мощностью 11 млн т. Это связано с падением спроса в регионе и программой развития ВИЭ, предусматривающей сокращение доли газа в генерации электроэнергии к 2038 г. до 11% с текущих 27%.
- Страны Азии продолжают забирать объемы СПГ, предназначенные рынку ЕС. Импорт СПГ странами АТР в июле вырос на 15% г/г до 23,4 млн т.

Рис. 2 Сноп в Азии и Европе выровнялись, долл./тыс. м³

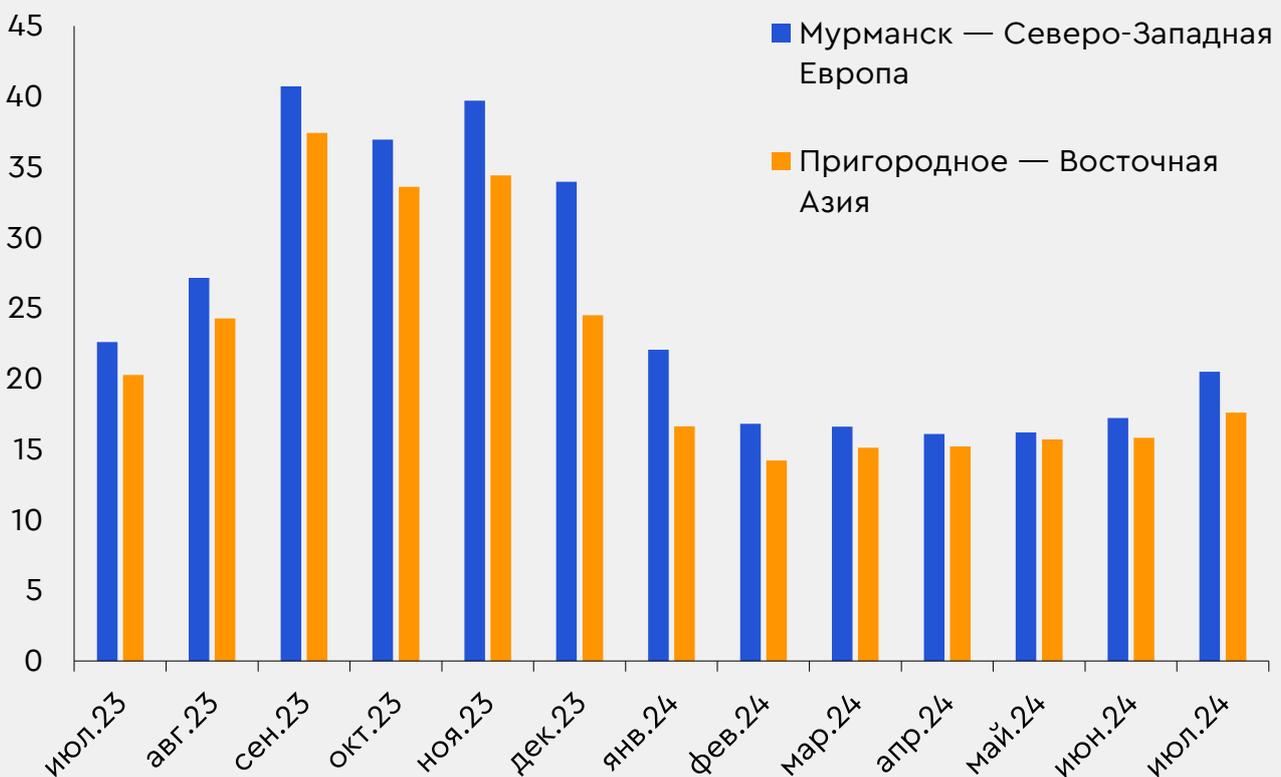


Источники: Wind, ЦЦИ

Ставки фрахта проснулись

- Впервые с февраля 2024 г. фрахт отреагировал на колебания цен на газ в мире. Стоимость перевозки СПГ из Мурманска в порты Северо-Западной Европы на спотовом рынке в июле 2024 г. увеличилась на 19% м/м до 20,5 долл./т. Спотовая ставка фрахта из порта Пригородное в Восточную Азию выросла на 11% м/м до 17,6 долл./т.
 - Стоимость перевозки СПГ по 1-летнему тайм чартеру остается на уровне июня 2024 г.
 - В начале августа в терминале «Утренний» по спутниковым снимкам был замечен первый танкер для перевозки СПГ с «Арктик СПГ-2».
- Официальных заявлений о начале отгрузки с проекта не поступало.
- Финляндия и Швеция в июле прекратили покупку российского СПГ из-за ограничений ЕС на СПГ, введенных в июне 2024 г. Помимо запрета на реэкспорт, новые ограничительные меры предусматривают запрет на импорт СПГ в терминалы, не подключенные к газотранспортной системе ЕС.

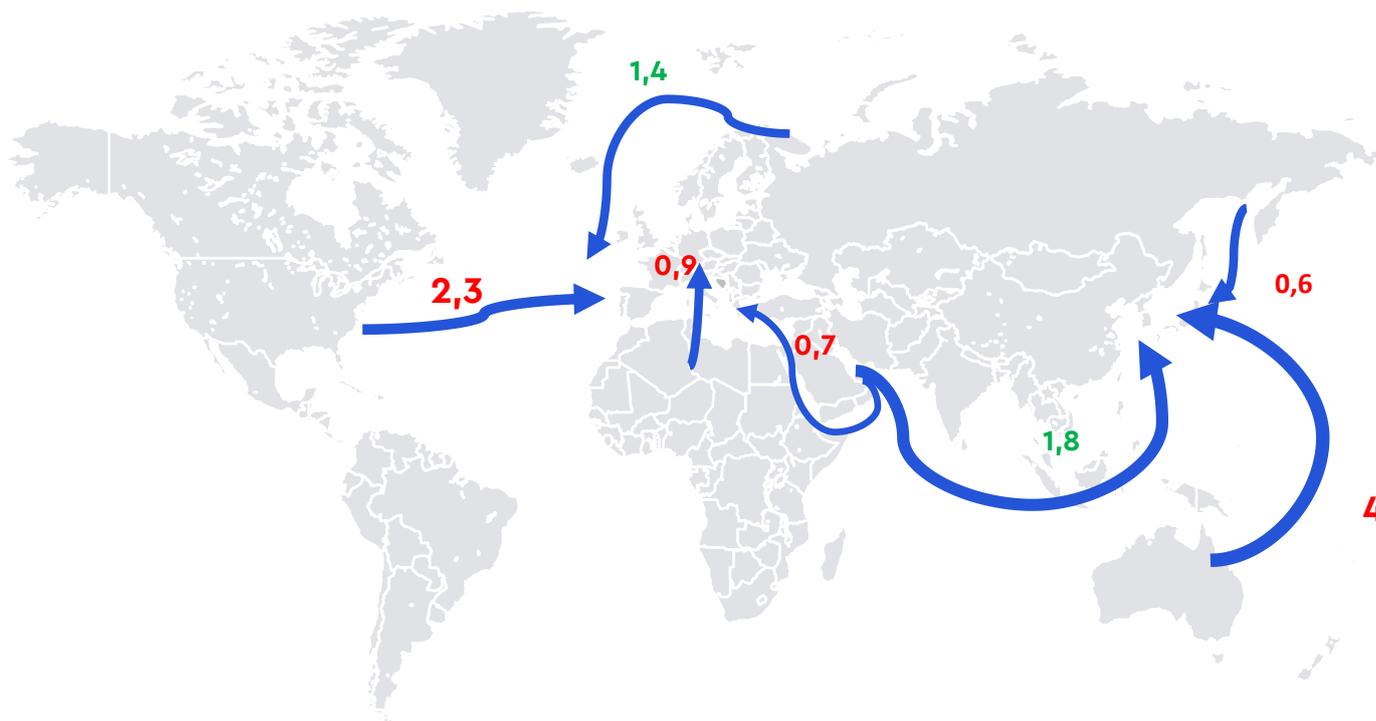
Рис. 3 Спотовые ставки фрахта существенно выросли в июле., долл./т



Источник: ЦЦИ

Карта мировых поставок СПГ

Рис. 4 Объемы поставок СПГ в Европу и Азию в июле 2024 г., млн т



- Увеличение поставок относительно предыдущего месяца.
- Снижение поставок относительно предыдущего месяца.
- Поставки не изменились относительно предыдущего месяца.

Контактная информация:

 freight@pbc-index.ru

 office@pbc-index.ru

Наши подписки

Котировки и аналитика

- Нефть, нефтепродукты
- Газ
- Уголь
- Удобрения
- Метанол и ароматика
- Пшеница
- Подсолнечное масло
- Сухопутная логистика
- Морская логистика
- Сырьевой Индекс
- Полиэтилен

Консенсус- прогнозы

- Валюты и ставки
- Добыча и экспорт газа
- Урожай и экспорт зерновых и масличных
- Коммерческая недвижимость



[сообщество Вконтакте](#)

При формировании ценовых индикаторов на конкретных рынках Центр ценовых индексов опирается на специализированные методологии, разработанные и утвержденные независимым от блока оценки методологическим комитетом. Методологии раскрывают основные принципы и подходы работы Центра ценовых индексов, а также типовые условия сделок, которые учитываются при формировании ценовых индикаторов.

© Центр ценовых индексов 2024. Все права защищены. Любое копирование, перепечатка или последующее распространение информации Центра ценовых индексов, в том числе производимое путем кэширования, кадрирования или использования аналогичных средств, запрещено без предварительного письменного согласия со стороны Центра ценовых индексов.

Ограничение ответственности

Центр ценовых индексов не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, возникших в связи с тем, что лицо полагалось на возможность использования Информации в определенных целях, и исключает любую другую ответственность, возникшую в связи с использованием Информации или связанную с ней.