

# Vad händer på gasmarknaden globalt?

Elin Akinci

Energimyndigheten

# Innehåll

---

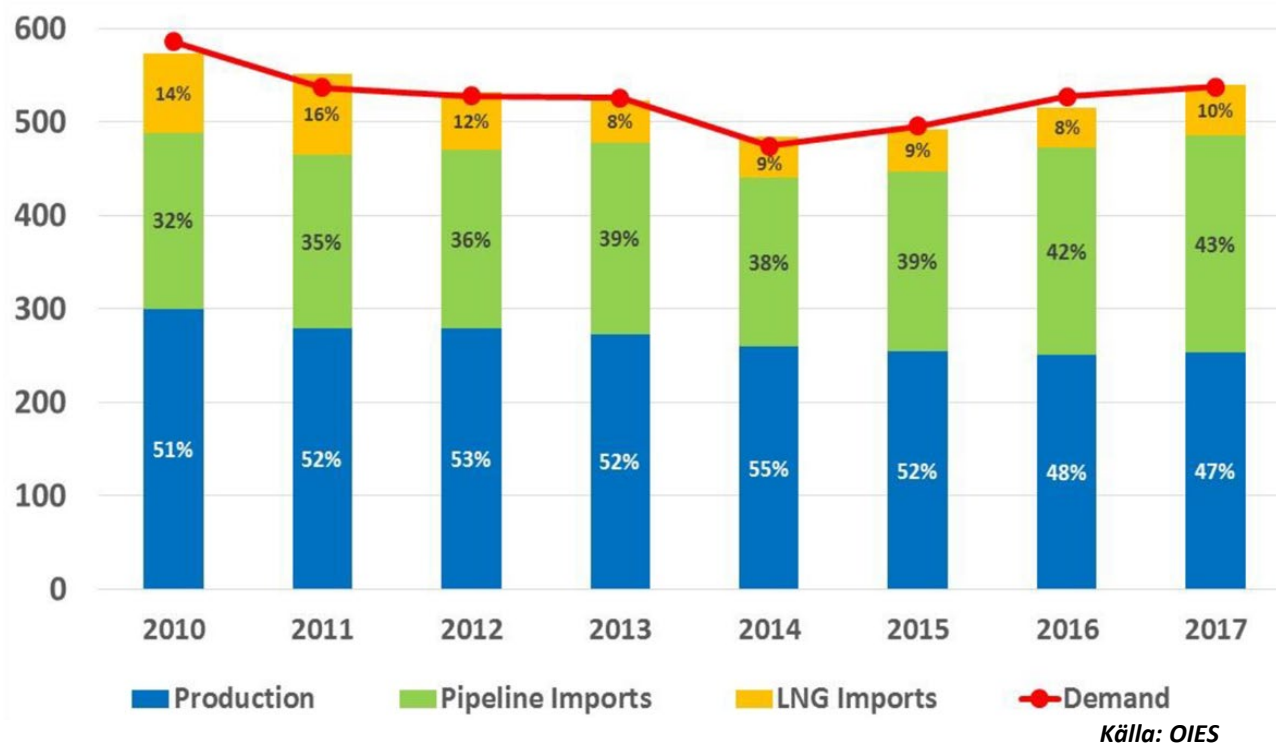
## Marknad

- Utbuds- efterfrågebalans europeisk marknad
- Utbuds- efterfrågebalans global LNG marknad
- Industrisektorns andelar på marknaden framöver

## Försörjningstrygghet

- Långsiktiga trender
- Kortsiktiga utmaningar

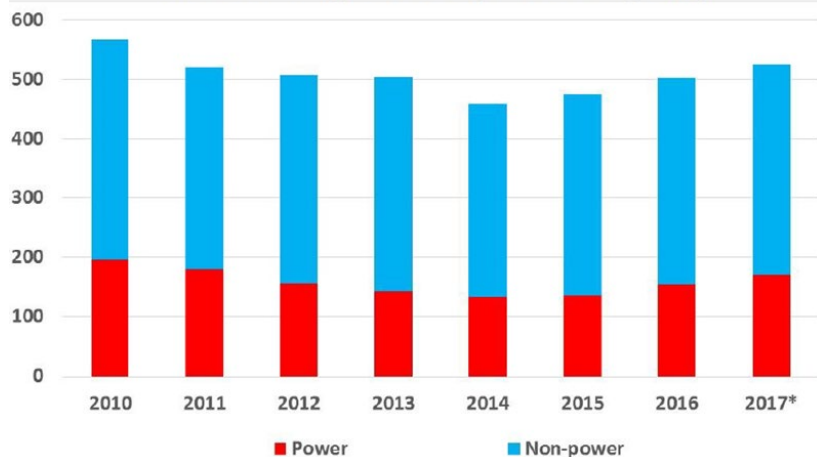
# Europa: historisk utbuds/efterfrågebalans



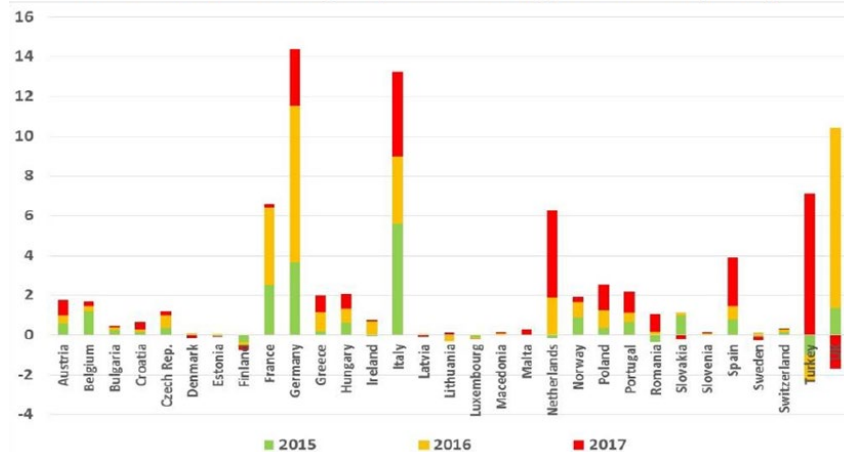
Den europeiska gasmarknaden har styrts av starkt fallande inhemsk produktion, fram till 2015 fallande efterfrågetillväxt & ökat importberoende

# Europa: överraskande efterfrågetillväxt

Gas demand per sector, 2010-17 (bcm)

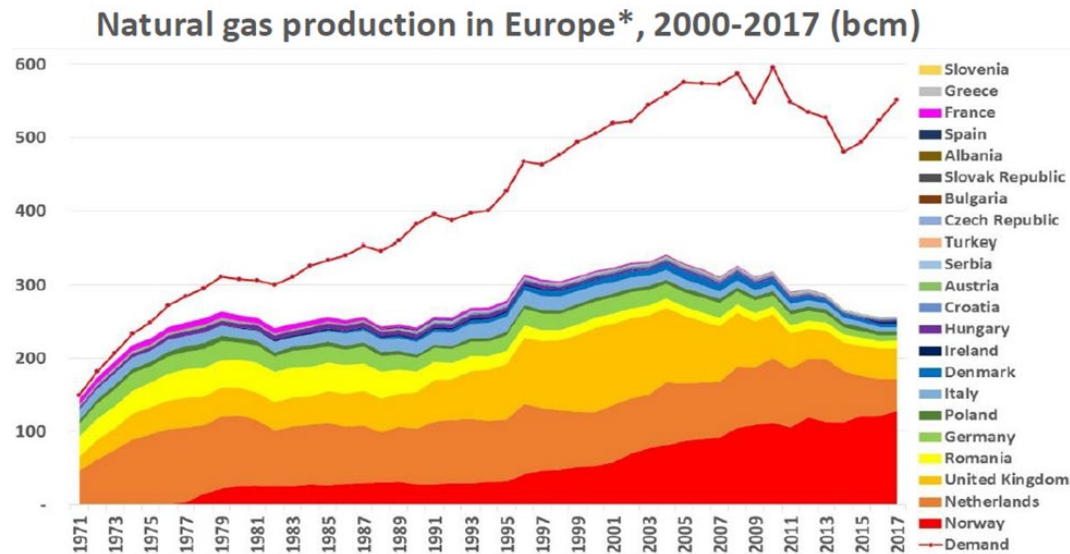


Gas demand changes per country, 2015-17 (bcm)



- Nedåtgående trend från 2010-2014
- 2015-2017 trendbyte med tillväxt
- Resultat av stigande efterfrågan inom elsektorn samt ekonomisk återhämtning
- 2016/2017 speciella år med låg kapacitet i vattenkraft & kärnkraft

# Europa: starkt fallande inhemsk produktion



Sources: IEA / Eurostat

Källa: OIES

- Fallande produktion i Storbritannien och Nederländerna samt Danmark (kortsiktigt)
- Den inhemska produktionen stod för 46,6% av efterfrågan under 2017
- Norge fortsätter vara stabil

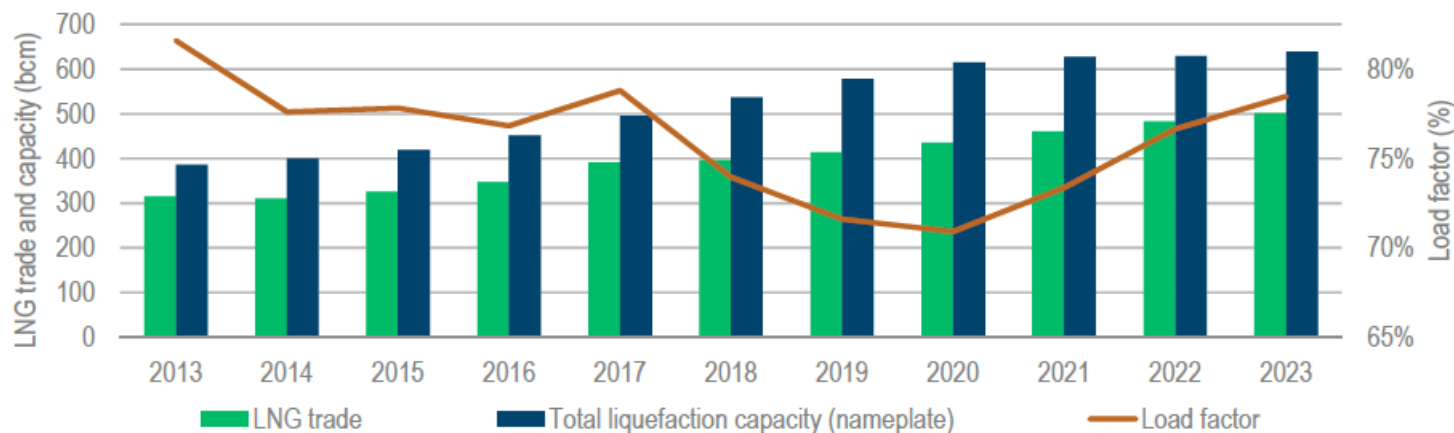
# Europa: importkällor

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*
Demand	585	537	528	526	474	495	527	552	539
Production (Incl. Norway)	300	279	279	272	259	254	250	254	244
(Net) Pipeline Imports:									
Russia	135	144	141	159	139	149	167	185	185
Algeria	33	29	32	28	22	23	34	34	32
Libya	9	2	6	6	6	7	5	5	4
Iran	7	8	8	9	9	8	8	10	7
Azerbaijan	4	4	3	4	6	6	7	7	7
LNG Exports	5	4	5	4	4	6	6	6	6
LNG Imports	89	89	66	48	49	51	51	61	62
Storage Withdrawal & Balancing Error	13	-14	-3	3	-10	3	12	3	4
Net Russian Imports	135	144	141	159	139	149	167	185	185
Flow to Russia (Sâkiai)	1	2	2	2	2	2	2	2	3
Re-exports Russia & Belarus	0	1	1	0	1	0	0	0	0
Reverse flow to Ukraine	0	0	0	2	5	11	11	14	11
Gross Russian Imports	137	147	144	164	147	162	181	202	198

Källa: IEA, Eurostat, Platts, OIES

- Den ryska importen har ökat markant sedan 2015
- LNG-importen har inte återhämtat sig i den takt som förväntats

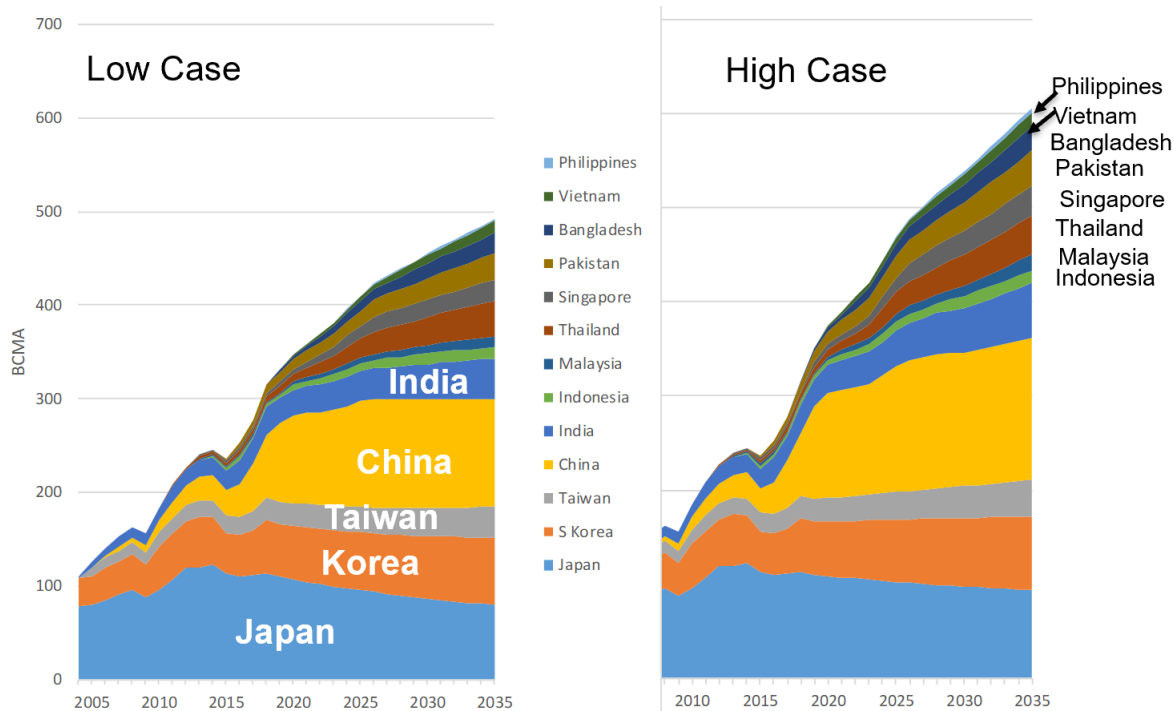
# LNG: globala efterfråge- utbudsbalansen



Källa: IEA

- På kort sikt så kommer marknaden präglas av ett överutbud vilket kommer reflekteras i priserna
- Efter 2020 kommer ingen ytterligare kapacitet vid brist på nya FIDs
- Marknaden styrs av många osäkerhetsfaktorer och tenderar att präglas av kortsiktiga cykler

# LNG: den asiatiska efterfrågetillväxten styr handeln

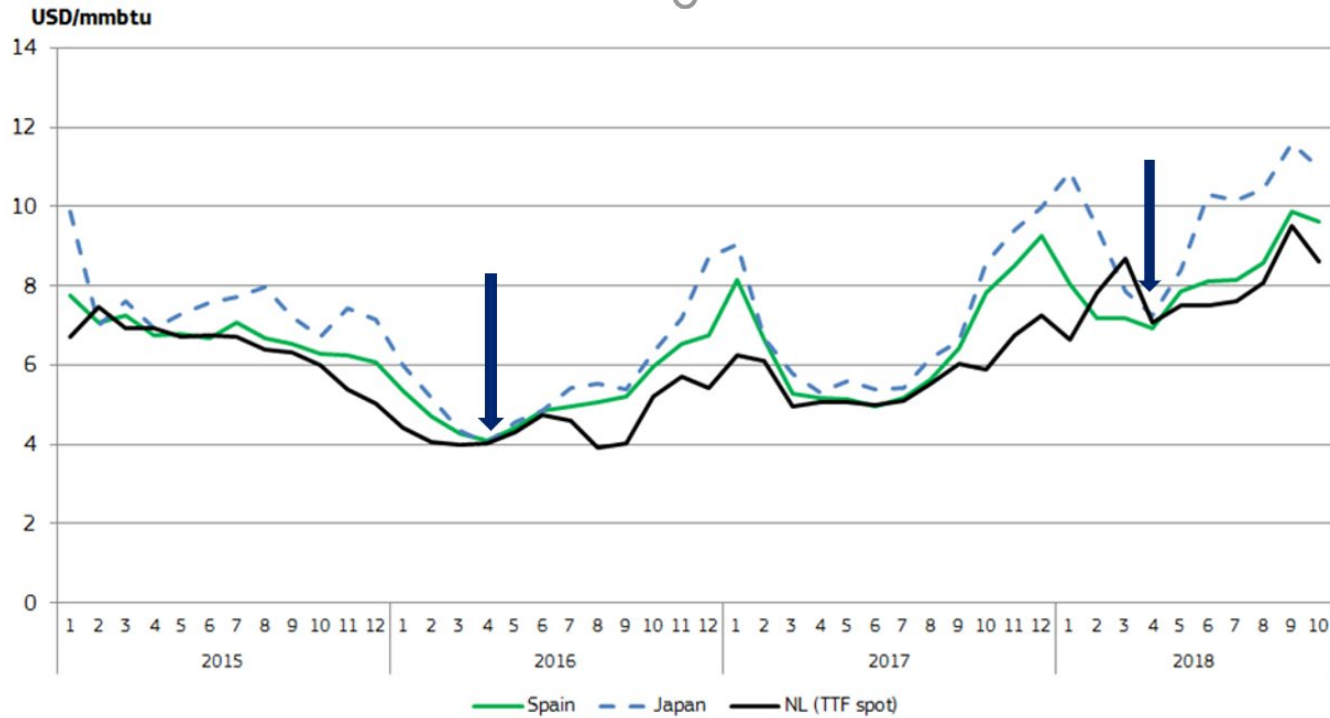


Källa: Platts, OIES

- Efterfrågetillväxten i Asien är avgörande för hur marknadsbalansen kommer utvecklas
- Kina leder tillväxten men viktigt att också följa de mindre marknaderna
- För Europa är detta extra viktigt eftersom Europa fungerar som 'market of last demand'

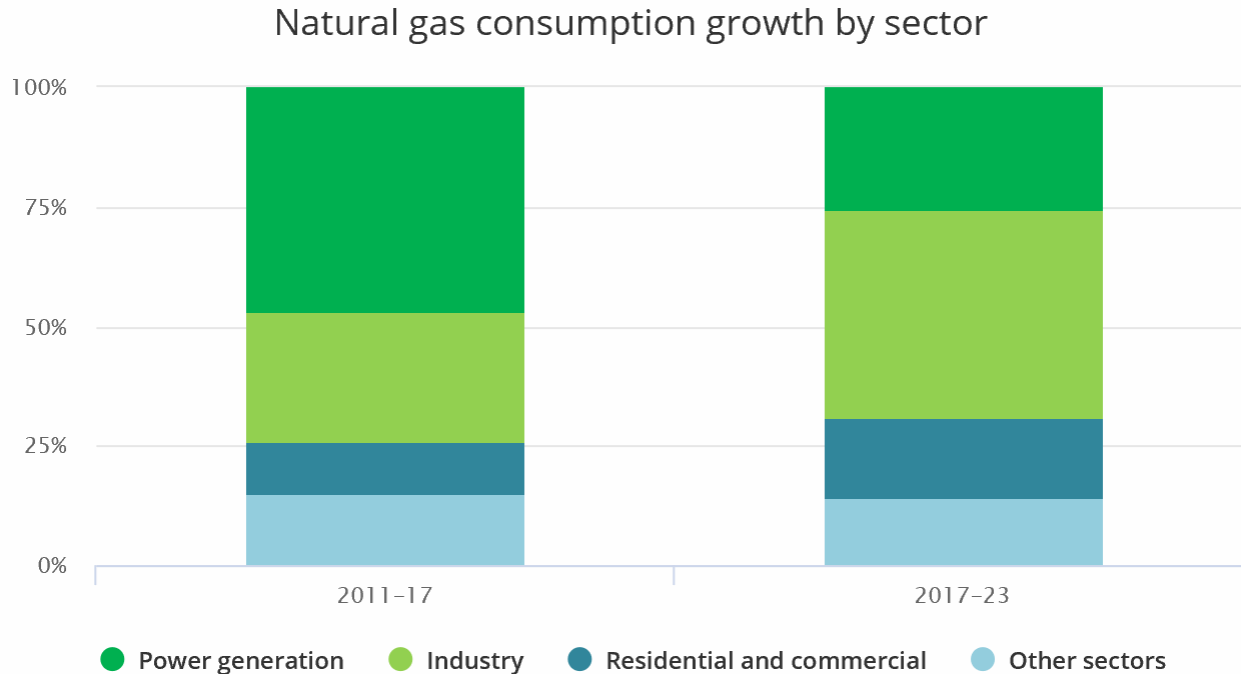


# LNG: till Europa alltid en fråga om pris



Källa: Reuters

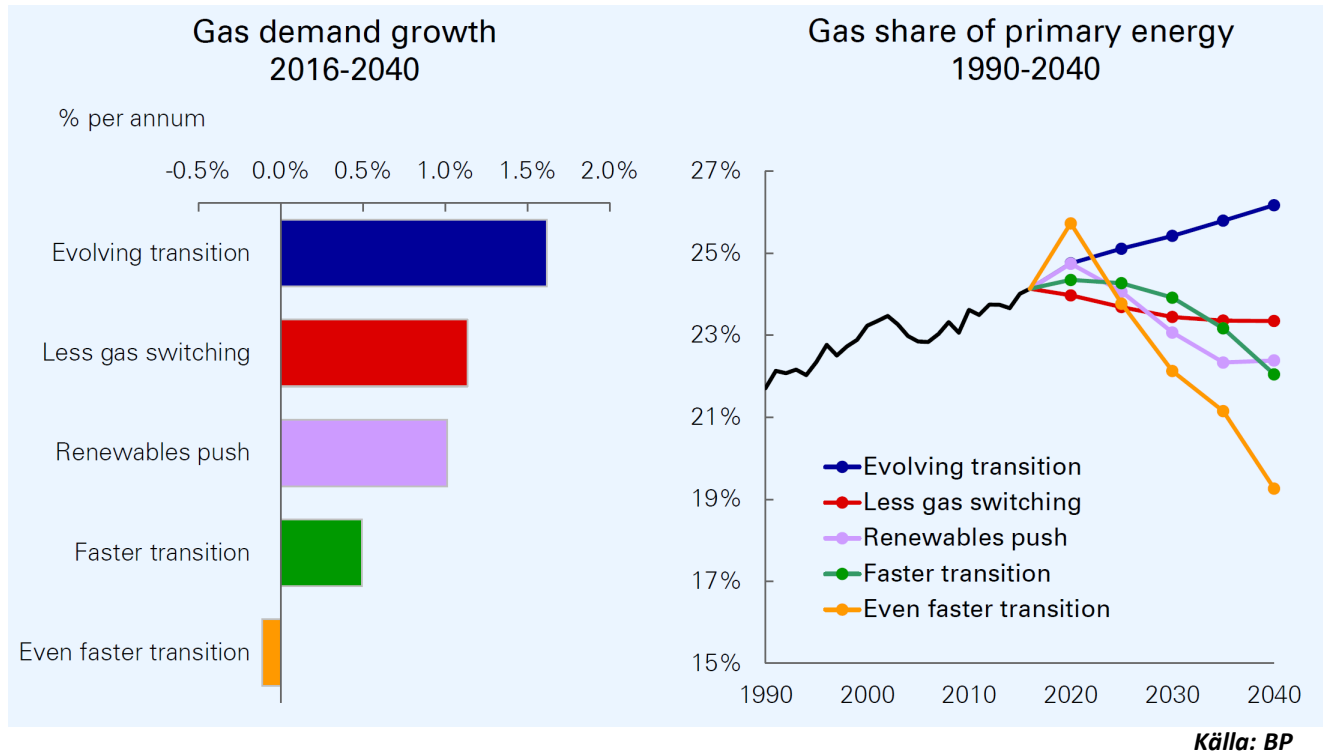
# Industrin: förväntas driva efterfrågetillväxten



Källa: IEA

- Industrisektorn förväntas leda konsumtionstillväxten framför elsektorn
- Skapar viss annan dynamik då flexibiliteten för bränslebyte minskar

# Försörjningstrygghet under omställning



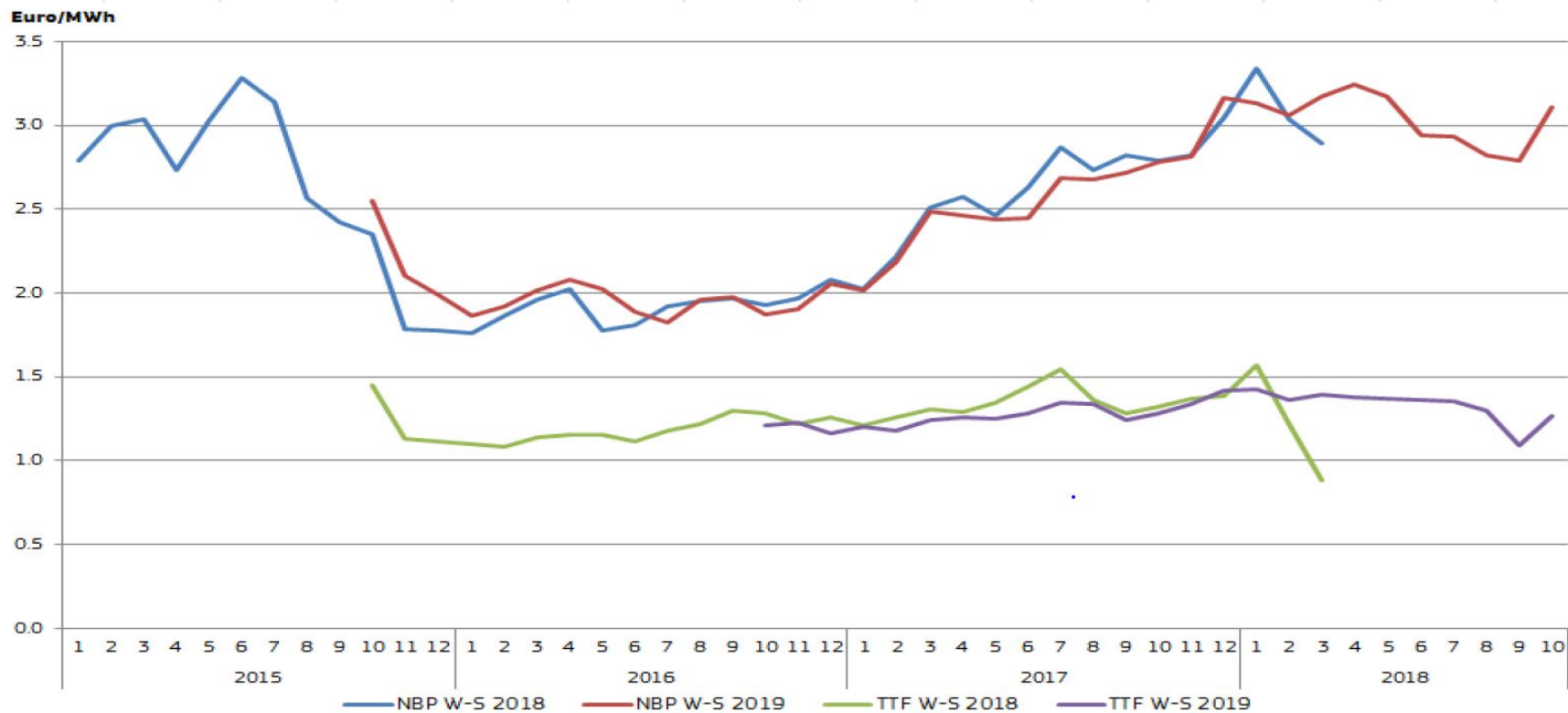
- Efterfrågetillväxten på naturgas förväntas öka globalt men många osäkerhetsfaktorer påverkar investeringsviljan och långsiktiga strategier i framför allt Europa

# Försörjningstrygghet: 'kortsiktiga' utmaningar EU

---

- 3 faktorer som är viktiga för den europeiska försörjningstryggheten under vinterhalvåret för att möta efterfrågetoppar
  1. Tillräckligt fyllda lagervolymer för att skapa flexibilitet i systemet - bristen på 'winter-summer spreads' minskar dock incitamenten för det
  2. Utbud som kan möta efterfrågan, såväl import som inhemsk produktion. Den inhemska produktionen, med framför allt Nederländerna, skapar viss osäkerhet
  3. Tillräcklig infrastruktur, dubbelriktade flöden – stora investeringar och lagändringar har gjorts för att kunna leverera gas i alla riktningar

# Försörjningstrygghet: lager och marknadstrender



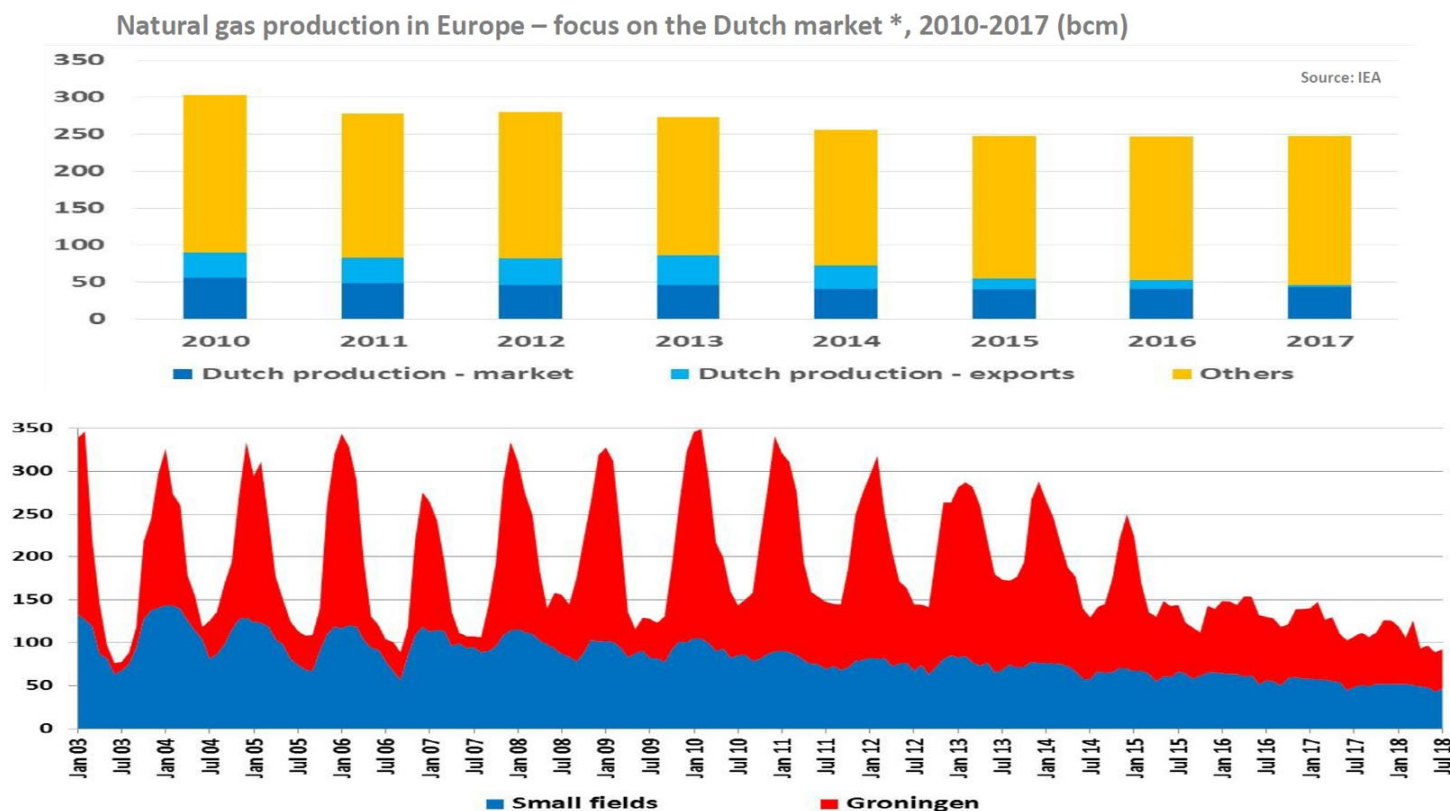
Källa: Platts

# Försörjningstrygghet: 'kortsiktiga' utmaningar EU

---

- 3 faktorer som är viktiga för den europeiska försörjningstryggheten under vinterhalvåret för att möta efterfrågetoppar
  1. Tillräckligt fyllda lagervolymer för att skapa flexibilitet i systemet - bristen på 'winter-summer spreads' minskar dock incitamenten för det
  2. Utbud som kan möta efterfrågan, såväl import som inhemsk produktion. Den inhemska produktionen, med framför allt Nederländerna, skapar viss osäkerhet
  3. Tillräcklig infrastruktur, dubbelriktade flöden – stora investeringar och lagändringar har gjorts för att kunna leverera gas i alla riktningar

# Försörjningstrygghet – holländsk produktion inte endast en fråga om volymer utan också flexibilitet



Källa: OIES

# Försörjningstrygghet: 'kortsiktiga' utmaningar EU

---

- 3 faktorer som är viktiga för den europeiska försörjningstryggheten under vinterhalvåret för att möta efterfrågetoppar
  1. Tillräckligt fyllda lagervolymer för att skapa flexibilitet i systemet - bristen på 'winter-summer spreads' minskar dock incitamenten för det
  2. Utbud som kan möta efterfrågan, såväl import som inhemsk produktion. Den inhemska produktionen, med framför allt Nederländerna, skapar viss osäkerhet
  3. Tillräcklig infrastruktur, dubbelriktade flöden – stora investeringar och lagändringar har gjorts för att kunna leverera gas i alla riktningar

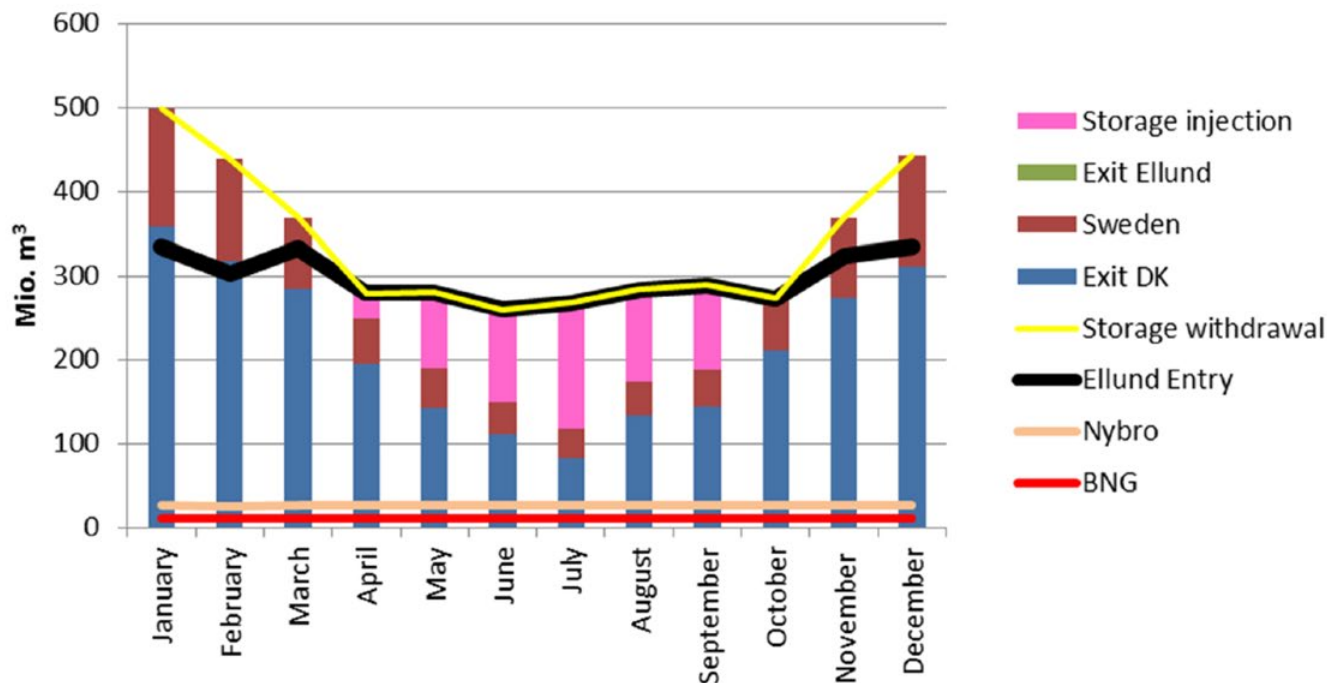


# Försörjningstrygghet: svenskt fokus

---

- På kort sikt så påverkas Sverige av den aningen mer ansträngda europeiska marknaden
- Sveriges beroende av dansk import blir mer sårbar under perioden 2019-2022 då Tyra gasfält i Danmark stängs ned
- Under denna period är svensk och dansk marknad helt beroende av import från Tyskland samt fulla danska lager

# Försörjningstrygghet: möjlig marknadsbalans Sverige & Danmark 2019-2022



Källa: Energinet.dk

Fulla danska lager kommer spela en avgörande roll för att möta eventuella efterfrågetoppar under vinterhalvåret

TACK SÅ MYCKET!

[elin.akinci@energimyndigheten.se](mailto:elin.akinci@energimyndigheten.se)