



Торговая война кусается

Перевод МАРИИ ИВАНИНОЙ
по материалам обозревателей Reuters

Вероятно, это не тот успех, на который рассчитывал президент США Дональд Трамп, но его торговый спор с Китаем фактически уничтожил зарождающуюся торговлю энергоносителями между двумя крупнейшими экономиками мира. Вывоз китайцами нефти, сжиженного природного газа (СПГ) и угля из США сократился до тоненькой «струйки» в связи с эскалацией обоюдной тарифной войны. Око за око, зуб за зуб.

Ирония краха импорта энергоносителей Китаем из Соединенных Штатов заключалась в том, что именно эта область, скорее всего, должна была обеспечить долгожданное снижение торгового дефицита между этими странами, которого так добивается Трамп. Если бы Китай продолжал покупать все большие и большие объемы нефти, сжиженного природного газа и угля, это было бы гораздо более эффективно для снижения торгового дефицита, чем выбранный Трампом путь введения тарифов на \$200 млрд импортных поставок из Китая.

Ожидается, что в октябре поставки нефти из Соединенных Штатов упадут до нуля, по данным о портах и по отслеживанию судов, составленным Refinitiv. Это несмотря на то, что сырая нефть не входит в список импортных поставок из Соединенных Штатов на \$60 млрд, на которые Китай теперь наложил тарифы. Единственный груз на 1 млн барр нефти направляется в Китай от побережья Мексиканского залива и должен прибыть в ноябре, согласно данным отслеживания судов.

В июне этого года импорт Китаем нефти достиг максимума, когда прибыло почти 14 млн барр, или около 466 тыс. барр/сут. За первые девять месяцев этого года Китай импортировал около 328 тыс. барр/сут. из Соединенных Штатов, что составляет около 3,6% от его общего объема импорта сырой нефти.

Как и в случае с нефтью, в октябре в Китай не намечено поступление грузов с СПГ, хотя в ноябре планируется прибытие одного судна с завода СПГ Sabine Pass в Луизиане.

В течение первых девяти месяцев этого года 31 судно доставило в общей сложности 2,2 млн тонн СПГ из Соединенных Штатов в Китай, что составляет около 6% от общего объема импорта, в соответствии с данными отслеживания судов. Экспорт в Китай составлял около 13% от общего объема отгрузок СПГ в первые девять месяцев года.

По мере обострения торгового спора с Китаем, экспортные поставки СПГ из США, по-видимому, забуксовали: в сентябре было отправлено 1,58 млн

тонн, а в августе – 1,57 млн тонн. Они стали самыми слабыми месяцами в этом году после апрельских 1,33 млн тонн.

Что касается угля, можно сказать, что мы наблюдаем в основном ту же историю, что и в ситуации с нефтью и СПГ, а именно: экспорт США в Китай резко падает, после того как он неуклонно рос в последние два года.

В этом месяце не ожидается ни одной поставки угля США в Китай, хотя в ноябре должны прибыть три судна, причем один из грузов – это нефтяной кокс, согласно данным отслеживания судов.

Экспортируемый уголь США в Китай в основном относится к более качественному коксующемуся углю, используемому в производстве стали, хотя в этом году отслеживается ряд судов, перевозящих энергетический уголь, используемый на электростанциях.

За первые девять месяцев года Китай импортировал 3,2 млн тонн угля США, что составляет всего лишь 1,7% от общего объема импорта страны, но, для сравнения, является несколько большей частью экспорта США, которая составляет 3,9%.

Во всех трех энергетических продуктах Китай занимает гораздо большую долю в экспорте США, чем американские поставки занимают в китайском импорте. Это говорит о том, что Китаю легче найти альтернативных поставщиков, чем производителям США найти других покупателей.

Скорость, с которой экспорт энергоносителей США в Китай перешел от пика к нулю, также может быть неожиданной, особенно принимая во внимание тот факт, что тарифы на уголь и СПГ были введены недавно, а сырая нефть по-прежнему не тарифицируется.

Это может навести на мысль, что Китай способен быстро нарастить импорт энергоносителей США, если спорный вопрос будет разрешен. Но риск для американских экспортеров углеводородов заключается в том, что рынки, которые когда-то были потеряны, трудно восстановить, особенно если у вашего клиента есть доступные альтернативные источники поставок. ❗

Оценки, прогнозы
и рекомендации
топ-менеджеров
нефтегазовых компаний

www.ngv.ru