



Liberalizácia verzus regulácia trhu so zemným plynom

Spoločná energetická politika EÚ a energetická bezpečnosť Slovenska
Slovenská spoločnosť pre zahraničnú politiku

21. november 2011

Ing. Dušan Randuška MBA
riaditeľ divízie obchodu s plynom
SPP



Obsah

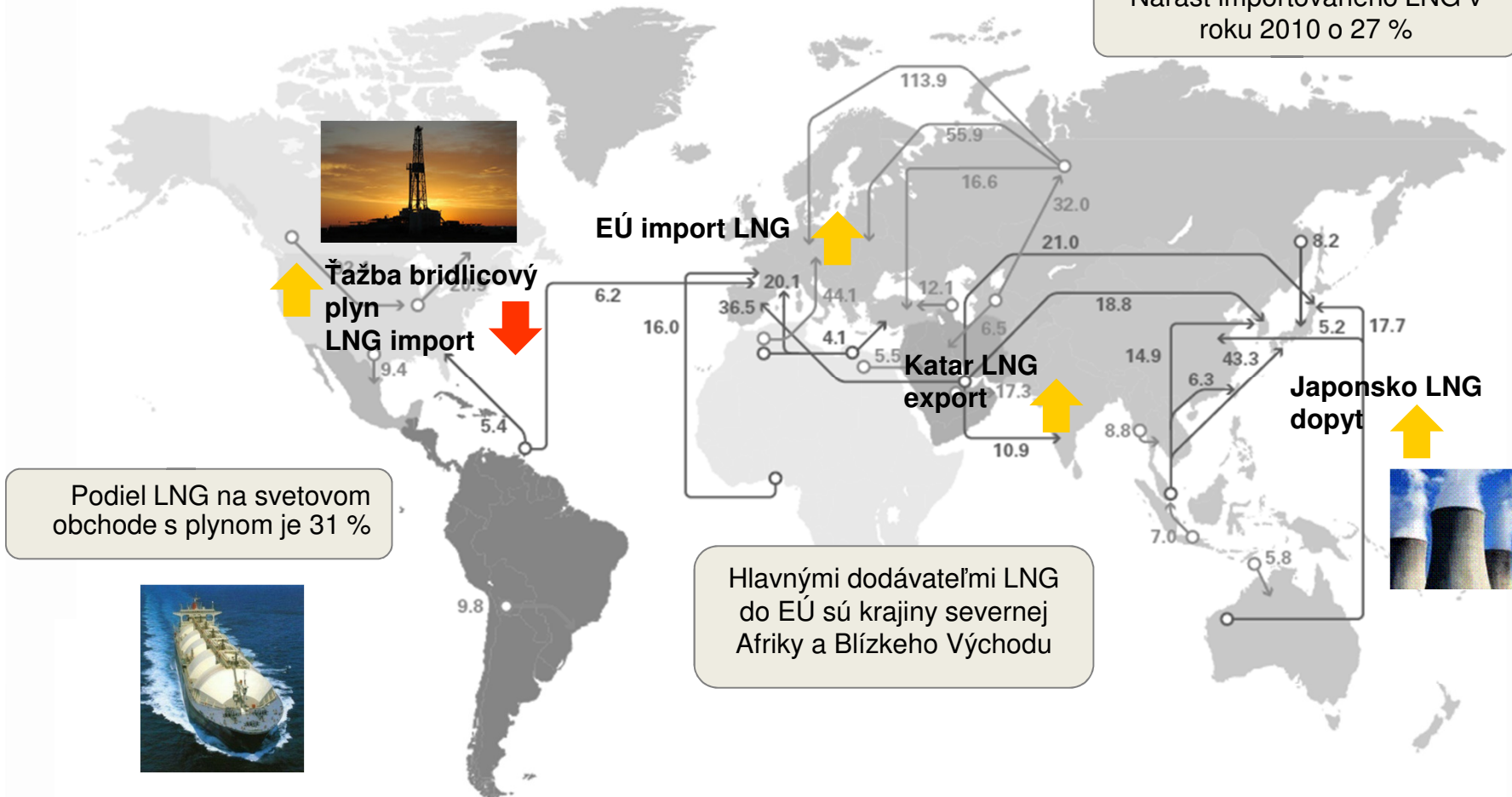
1. Aktuálna situácia na trhu so zemným plynom

2. Konkurencia vs. regulácia

3. Výzvy a budúcnosť trhu s plynom

1. Situácia na trhu so zemným plynom

Nárast importovaného LNG v roku 2010 o 27 %



Podiel LNG na svetovom obchode s plynom je 31 %



Hlavnými dodávateľmi LNG do EÚ sú krajiny severnej Afriky a Blízkeho Východu



Najväčší dovozcovia: **plynovody**-EÚ (250 mld. m³), USA (93 mld. m³), **LNG**-Japonsko (93 mld. m³), EÚ (80 mld. m³)
 Najväčší vývozcovia: **plynovody**-Rusko (186 mld. m³), Nórsko (96 mld. m³), **LNG**-Blízky Východ (101 mld. m³)

1. Očakávaná na trhu s plynom v Európe

Neistá ekonomická situácia →

- riziko recesie v EÚ →
- kurz USD/EUR →
- vývoj v Grécku a Taliansku →

Kľúčové vplyvy EÚ

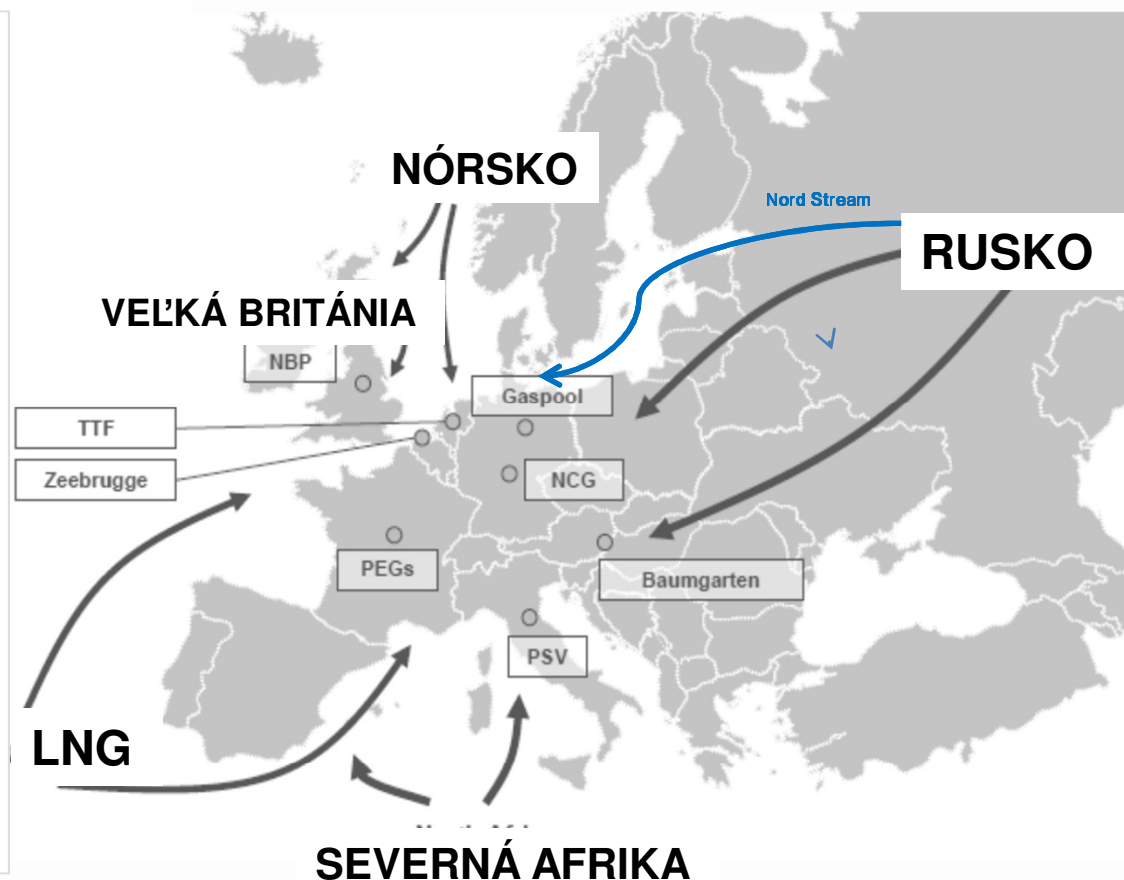
- LTC
- ponuka LNG
- uhlie vs. plyn
- odstavenie jadra (Nem. + Bel.)

Spotové trhy

- rast likvidity
- cenová volatilita

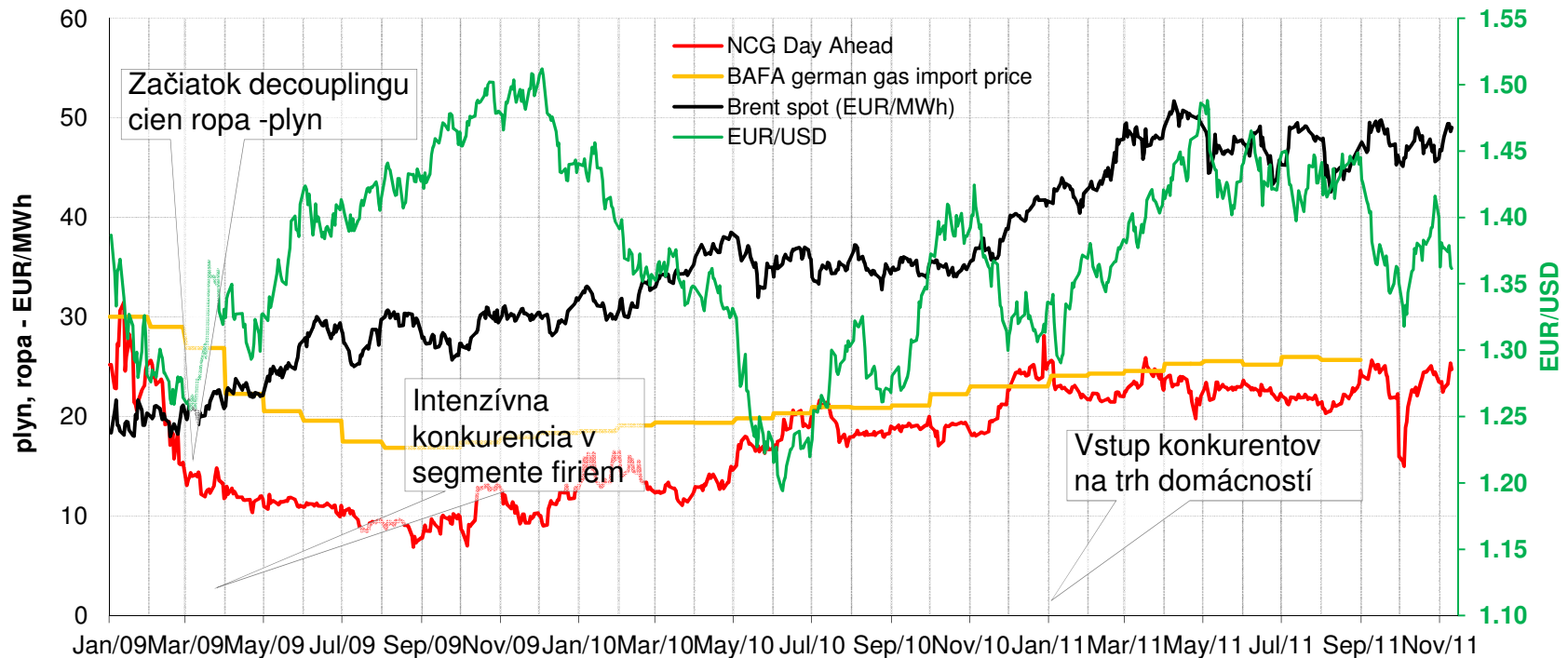
Globálne vplyvy na trh

- boom nekonv. plynu v USA →
- zemetrasenie v Japonsku →
- nepokoje v arabskom svete →
- vysoká cena ropy



Zvýšený dopyt po LNG v Japonsku môže spôsobiť rast cien plynu na spotovom trhu v Európe už túto zimu.

1. Decoupling cien ropy a plynu vs. nástup konkurencie



... Prebytok plynu a následný decoupling cien dlhodobých kontraktov a spotových cien plynu spolu spôsobil rýchly nástup konkurencie ...

2. Regulovaný a neregulovaný trh vs. konkurencia

Neregulovaný trh

- ✓ 40 tis. zákazníkov
- ✓ 16 hráčov na trhu
- ✓ 2008 – začiatok konkurencie
- ✓ Podiel SPP 70 % (> 75 % celého trhu)



Trhová cena

Regulovaný trh

- ✓ 1,4 mil. zákazníkov
- ✓ 12 hráčov (z toho 8 v segmente domácnosti)
- ✓ 2009/2010 – začiatok konkurencie
- ✓ 2011 – akcelerácia konkurencie (domácnosti)



Regulovaná cena

... Prišiel čas na ukončenie regulácie cien aj v segmente domácnosti ?

2. Regulovaná a trhová cena - porovnanie



Regulovaná cena:

- ❑ Skresľuje trh
- ❑ Chráni aj tých, ktorí nie sú „zraniteľní“
- ❑ Nesprávne signály zákazníkom
- ❑ Nemotivuje investovať alebo zlepšovať
- ❑ Obmedzuje konkurenciu

Trhová cena:

- ❑ Jasné signály o hodnote plynu
- ❑ Motivácia investovať
- ❑ Motivácia pre vývoj nových produktov
- ❑ Najlepší indikátor ceny
- ❑ Podporuje konkurenciu

3. Slovenský trh s plynom – ako ďalej...

VČERA



DNES



ZAJTRA

- Recoupling?
- Bezpečnosť?
- Regulácia?
- Stabilný legislatívny rámec?
- Konkurencia?

Ďakujem za pozornosť

Ing. Dušan Randuška MBA
riaditeľ divízie obchodu s plynom
SPP