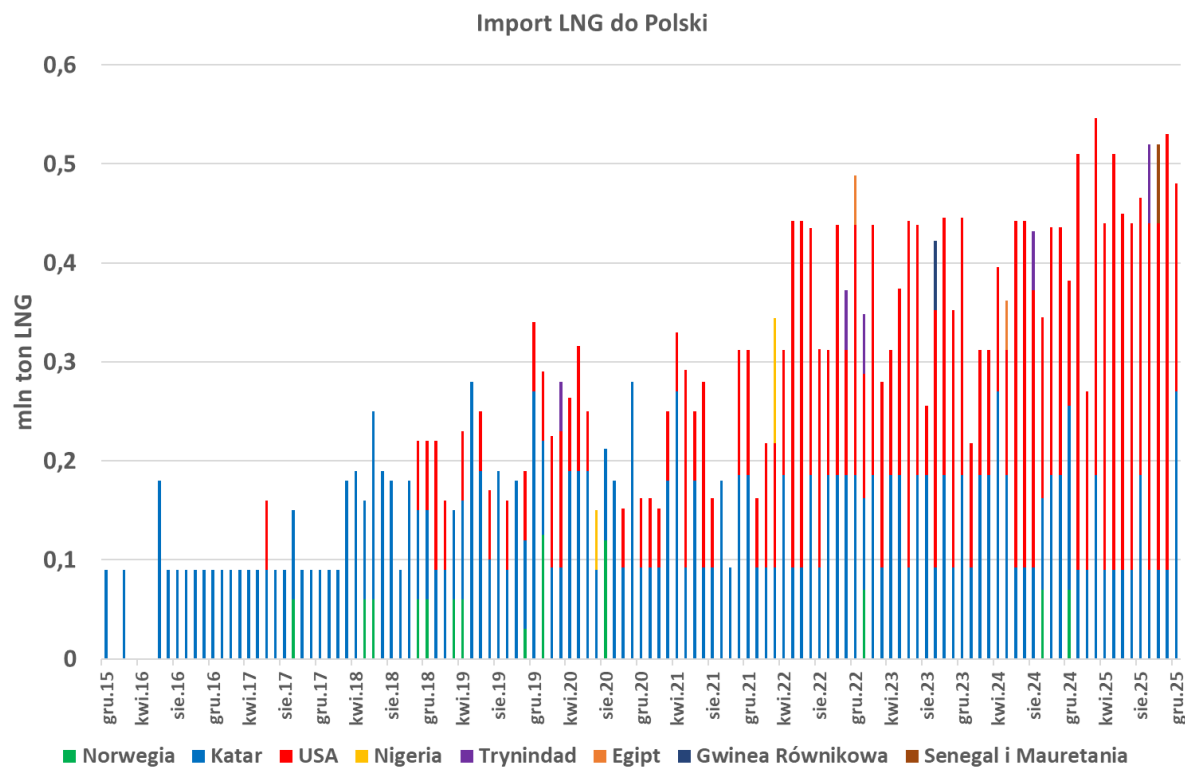


## Polskie LNG – podsumowanie 2025 roku

Andrzej Sikora, Instytut Studiów Energetycznych Sp. z o. o.

Według wyliczeń Instytutu Studiów Energetycznych, spółka ORLEN (wcześniej PGNiG) odebrała w terminalu w Świnoujściu w 2025 r. 81 transportów gazu skroplonego o łącznym wolumenie ok. 5,7 mln ton LNG (ok. 7,9 mld m<sup>3</sup>) i w porównaniu do 2024 r. to o ok. 1,28 mln ton LNG więcej (1,76 mld m<sup>3</sup>).



**Rys. 1.** Odbiór LNG w Terminalu Świnoujście, Źródło: Opracowanie: Analiza Instytut Studiów Energetycznych na podstawie publicznie dostępnych danych

Od 2015 r. do końca grudnia 2025 r. odebraliśmy w Polsce 410 transportów LNG (**Rys. 2**). W samym tylko 4 kwartale 2025 r. do terminala przyплыło 21 transportów LNG o łącznym wolumenie ok. 1,53 mln ton LNG (około 2,11 mld m<sup>3</sup>). W 2025 r. odebrano ok. 4,07 mln ton LNG z USA (ok. 5,62 mld m<sup>3</sup>) oraz ok. 1,45 mln ton LNG z Kataru (ok. 2 mld m<sup>3</sup>). Dodatkowo we wrześniu pojawił się jeden transport z Trynidadu i Tobago (ok. 0,1 mld m<sup>3</sup>), a w październiku pierwszy w historii transport z Senegalu i Mauretanii<sup>1</sup> (kontrakt spot ok. 0,1 mld m<sup>3</sup>).

<sup>1</sup> <https://www.wnp.pl/energia/pierwszy-taka-dostawa-lng-do-polskiego-gazoportu-po-okazyjnej-cenie,989766.html>



**Rys. 2.** Liczba dostaw LNG do terminala Świnoujście, Źródło: Opracowanie: Analiza Instytut Studiów Energetycznych na podstawie publicznie dostępnych danych

Warto także spojrzeć na wolumen dostaw gazu ziemnego do i z Polski (Rys. 3). Najwięcej gazu ziemnego załączamy z Norwegii przez Baltic Pipe, niewiele mniej regazyfikujemy w terminalu LNG. Zgodnie z wyliczeniami dr inż. Tomasza Włodka<sup>2</sup>, suma dostaw brutto wyniosła 19,8 mld m<sup>3</sup>, a netto z eksportem do Ukrainy wyniosła 17,8 mld m<sup>3</sup>, z uwzględnieniem gazu poza Krajowy System Przesyłowy (KSP) szacunkowo łączne zaopatrzenie Polski to 19,6 - 19,7 mld m<sup>3</sup>.

<sup>2</sup> <https://x.com/TomaszWlodek/status/2007420837960486937?s=20>

## Wolumeny przesyłu gazu ziemnego do i z Polski w 2025 roku

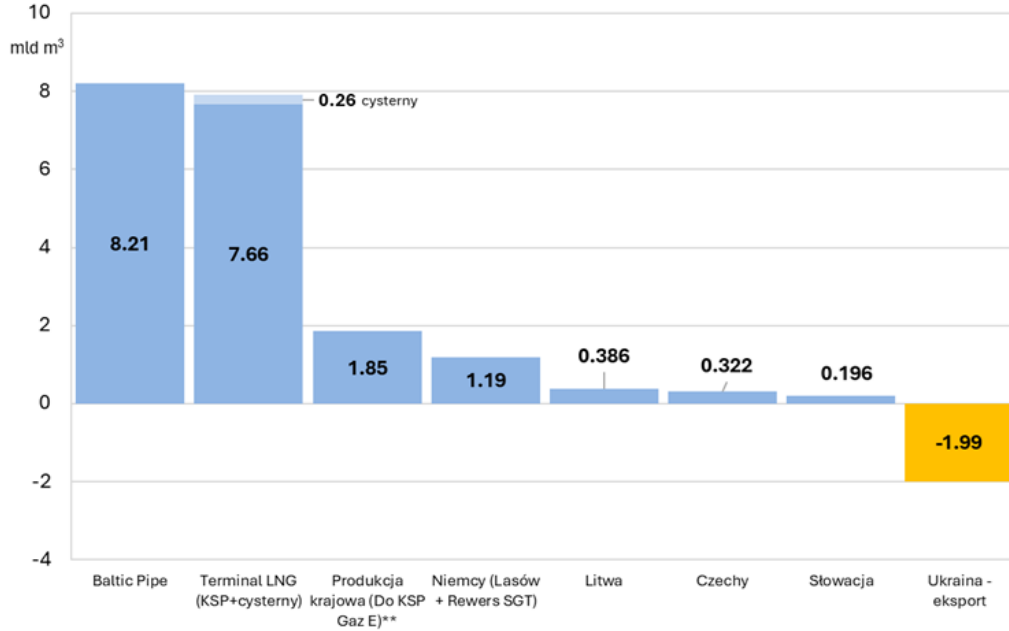
Volumes of natural gas transmitted to and from Poland in 2025, bcm

Dane: **ENTSOG, SWI MIR GAZ-SYSTEM**, Opracowanie: **@TomaszWlodek**

\* - dotyczy przesyłu do i z Krajowego Systemu Przesyłowego (KSP) gazu wysokometanowego (E) oraz wolumenu gazu dostarczonego za pomocą system LNG

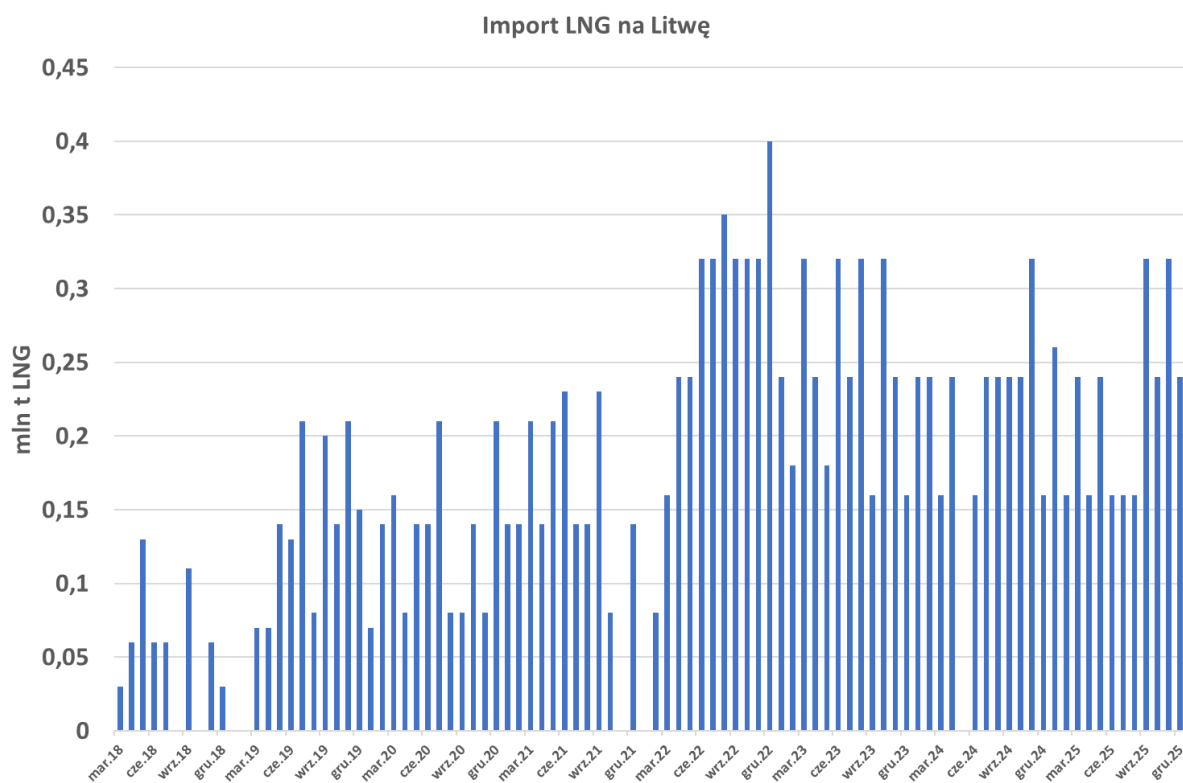
\*\*\* - łączna produkcja krajowa gazu ziemnego (razem z gazem zaazotowanym poza KSP) wyniesie ok. 3,4 mld m<sup>3</sup>

\*\*\* - na podstawie uśrednionego ciepła spalania dla danego punktu wejścia (dane rzeczywiste mogą się nieznacznie różnić)



**Rys. 3.** Wolumeny przesyłu gazu ziemnego do i z Polski w 2025 r., Źródło: Opracowanie [@TomaszWlodek](#) za dane ENTSOG

Kolejny bardzo dobry rok zanotowała także Litwa (**Rys. 4**) gdzie w 2025 r. według pierwszych wstępnych danych odebrano ok. 2,7 mln ton LNG, czyli ok. 3,67 mld m<sup>3</sup>. Jest to o 0,2 mln ton LNG więcej niż w 2024 r.

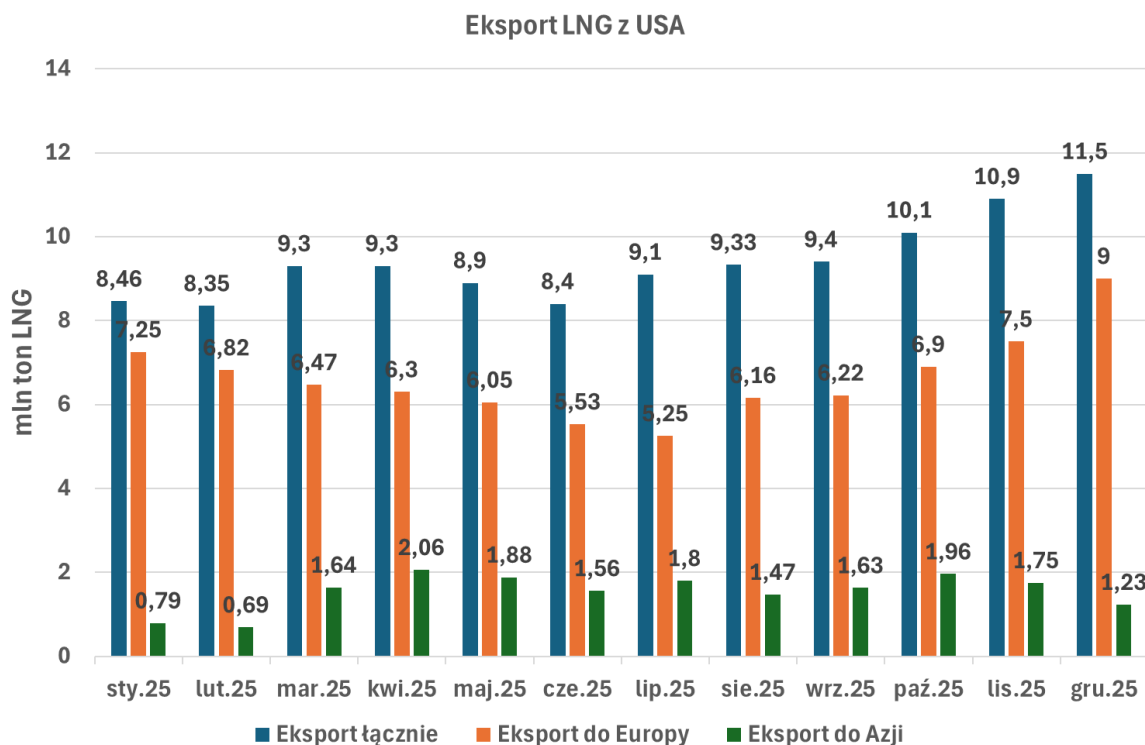


**Rys. 4.** Odbiór LNG w terminalu Independence na Litwie, Źródło: Opracowanie: Analiza Instytut Studiów Energetycznych na podstawie publicznie dostępnych danych

**Według danych Kpler<sup>3</sup> światowy eksport LNG wzrósł o 4% w 2025 r. w porównaniu z 2024 r. i osiągnął łącznie 429 mln ton LNG (ICIS rok temu szacował ponad 430 mln ton w 2025 r.<sup>4</sup>).**

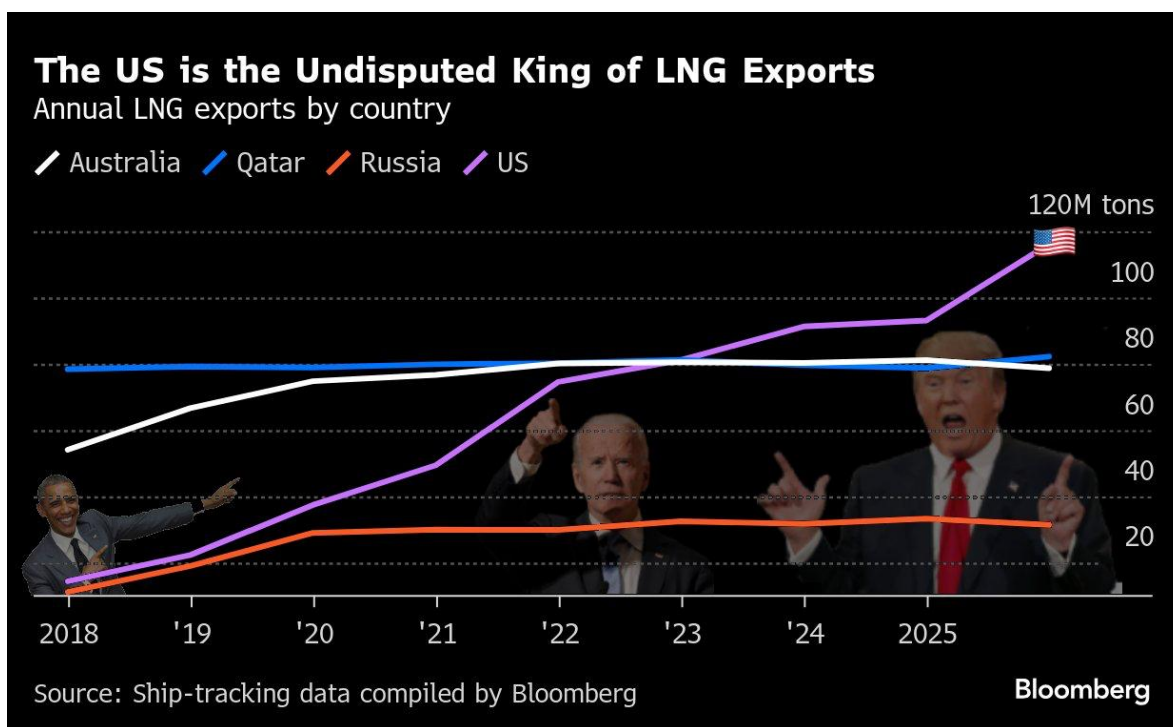
<sup>3</sup> <https://www.bloomberg.com/news/articles/2025-12-30/global-2025-lng-exports-saw-biggest-jump-in-3-years-kpler-says>

<sup>4</sup> Sikora A., „Polskie LNG – podsumowanie 2024 r.”, CIRE, 8.01.2025 <https://www.cire.pl/artykuly/serwis-informacyjny-cire-24/polskie-lng--podsumowanie-2024-roku->



**Rys. 5.** Eksport LNG z USA w 2025 r. Opracowanie: Analiza Instytut Studiów Energetycznych na podstawie danych LSEG

Według danych LSEG, USA eksportowały 111 mln ton LNG w 2025 r. (**Rys. 5**), dane Bloomberg mówią nawet o 116 mln ton LNG (**Rys. 6**). Bezspornie, utrzymały jednak fotel lidera i największego eksportera LNG w 2025 r. oraz jako pierwsze eksportowały rocznie ponad 100 mln t LNG.



**Rys. 6.** Eksport LNG z USA w 2025 r. Źródło: Bloomberg

Dane ICIS (**Rys. 7**) potwierdzają dominację USA w eksporcie LNG. Drugie miejsce utrzymał Katar z wynikiem ok. 80 mln ton LNG, a trzecie Australia na poziomie ok. 78 mln ton LNG. ICIS prognozuje, że w 2026 r. USA będą już eksportowały 130 mln ton LNG, Katar 90 mln ton LNG, Australia 85 mln ton LNG. Podsumowując drugi kwartał 2025 r. wspominałem o Kanadzie, która dołączyła do grona eksporterów LNG<sup>5</sup>. Według danych Kpler<sup>6</sup>, terminal LNG Canada pozwolił na eksport łącznie 2,24 mln ton LNG (wszystko na rynek azjatycki).

Warto tu dodać, że dane LSEG pokazują, iż Rosja eksportowała około 31,3 mln ton LNG w 2025 r.<sup>7</sup> i jest to spadek o 2,5% w porównaniu do 2024 r. Dostawy z terminala Yamal LNG spadły w tym roku o 6,6% do 18,3 mln ton LNG, z terminala Arctic LNG 2 wyniosły 1,2 mln ton LNG a z terminala Sakhalin-2 wyniosły 10,3 mln ton LNG.

Spadki eksportu rosyjskiego LNG cieszą. Polskie media i „socjale” obiegrała informacja dot. spadków dostaw rosyjskiego gazu do Europy (nie będę już przytaczał tych danych, odsyłam do przypisu)<sup>8</sup>. Nie zapominajmy jednak, że Rosja zupełnie przeorganizowała się „gazowo” w kierunku Chin i Indii. Szacuje się<sup>9</sup>, że dostawy gazociągiem Siła Syberii (Power of Siberia) do Chin wyniosła w tym roku 38,6 - 38,7 mld m<sup>3</sup>, w porównaniu do 31 mld m<sup>3</sup> w 2024 r. - przekraczając planowaną roczną przepustowość gazociągu wynoszącą 38 mld m<sup>3</sup>. Dodajmy, że podczas wrześniowej wizyty Władimira Putina w Chinach, kraje zgodziły się na zwiększenie rocznych wolumenów przesyłu na tej trasie o dodatkowe 6 mld m<sup>3</sup>, do 44 mld m<sup>3</sup> rocznie. Rosja i Chiny wyraziły również zgodę na budowę gazociągu Siła Syberii 2, który mógłby w przyszłości dostarczać dodatkowe 50 mld m<sup>3</sup> rosyjskiego gazu rocznie przez Mongolię (jednak główna przeszkoda w realizacji projektu, cena rosyjskiego gazu, pozostaje nierozwiązana). Chiny zgodziły się również na zwiększenie ilości gazu kupowanego rurociągiem z wyspy Sachalin na rosyjskim Dalekim Wschodzie do 12 mld m<sup>3</sup> rocznie z uzgodnionych wcześniej 10 mld m<sup>3</sup>. Trasa ma zostać uruchomiona od 2027 r. Sama Rosja przyznaje, że przychody z eksportu gazu do Chin będą w latach 2025 - 2028 niższe o 30 - 40% od wartości eksportu do Europy. Tylko w okresie styczeń-listopad 2025 r. wpływy do budżetu Rosji z eksportu gazu wyniosły około 420 mld rubli (5,28 mld dolarów).

---

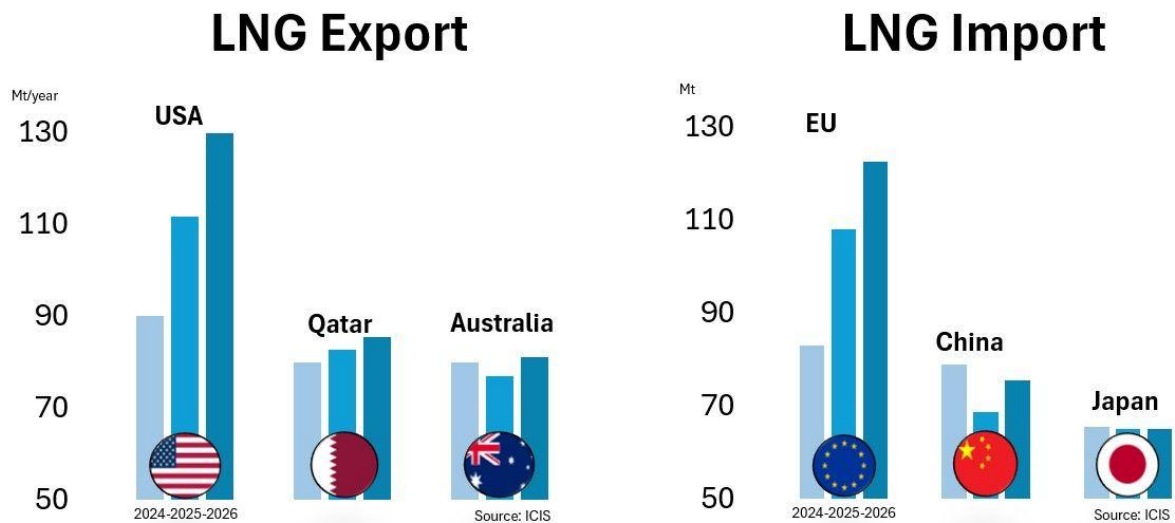
<sup>5</sup> Sikora A., „Polskie LNG w drugim kwartale 2025”, CIRE, 8.07.2025 <https://www.cire.pl/artykuly/serwis-informacyjny-cire-24/polskie-lng-w-drugim-kwartale-2025->

<sup>6</sup> <https://naturalgasintel.com/news/lng-canada-ramp-up-to-drive-record-january-exports-boost-natural-gas-demand/>

<sup>7</sup> <https://www.hellenicshippingnews.com/russias-lng-exports-fall-2-5-in-2025-preliminary-data-shows/>

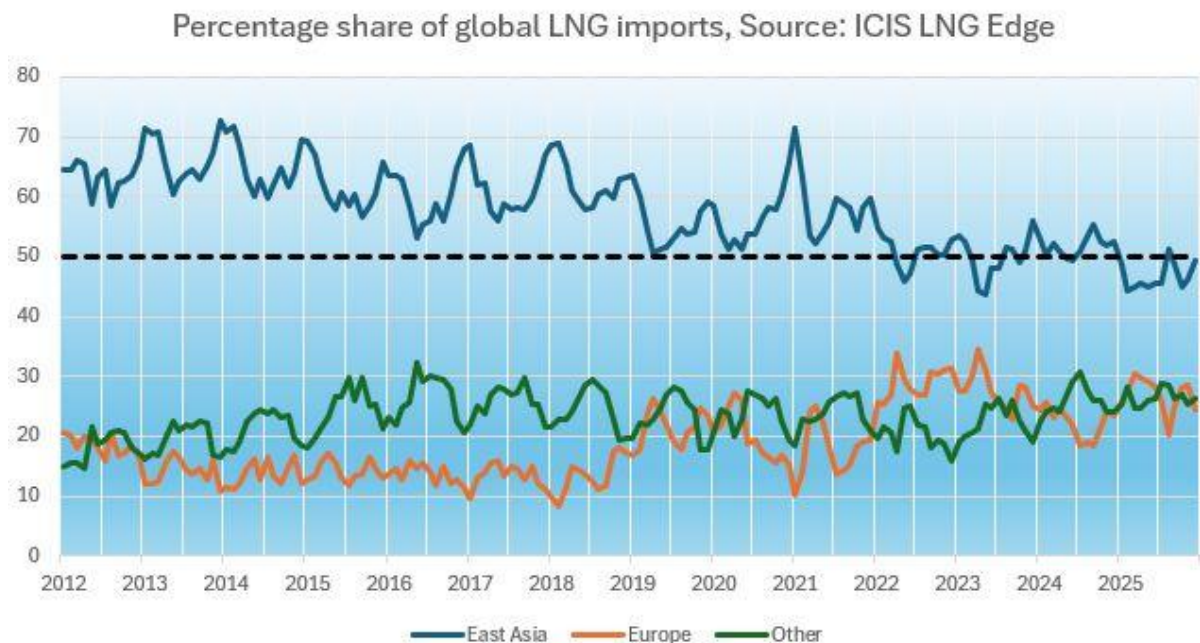
<sup>8</sup> <https://www.reuters.com/business/energy/russias-pipeline-gas-exports-europe-fall-by-44-lowest-decades-2025-12-30/>

<sup>9</sup> <https://www.reuters.com/business/energy/russias-pipeline-gas-exports-china-seen-up-25-this-year-source-says-2025-12-22/>



**Rys. 7.** Top 3 krajów eksportujących LNG oraz kierunków importu LNG, w raz z prognozą na 2026, Źródło: ICIS

Dane ICIS potwierdzają, że liderem importu LNG w 2025 r. bezsprzecznie pozostała Unia Europejska (o wolumenach poniżej), drugie miejsce utrzymały Chiny z wynikiem na poziomie ok. 68 mln ton LNG, a trzecie Japonia na poziomie ok. 65 mln ton LNG (**Rys. 7**). Korea Południowa odebrała ok. 48 mln ton LNG, Indie ok. 25 mln ton LNG, Tajwan ok. 23 mln ton LNG, Francja ok. 22 mln ton LNG, Holandia 18 mln ton LNG, Hiszpania 17 mln ton LNG, Włochy 16 mln ton LNG.



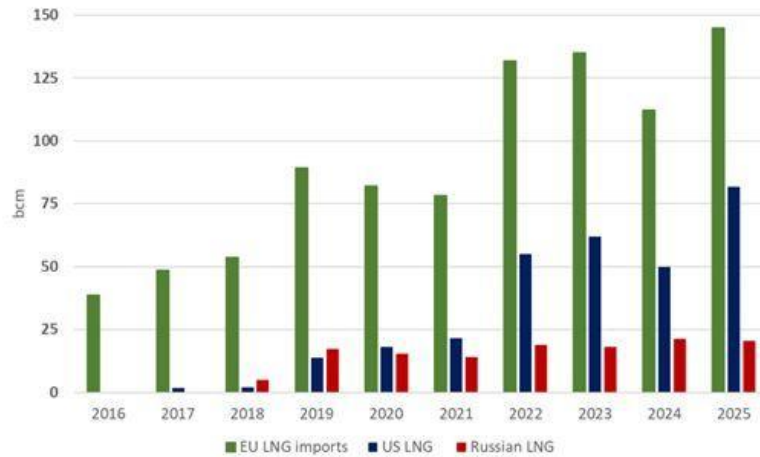
**Rys. 8.** Procentowy udział w światowym imporcie, Źródło: ICIS

Dane ICIS pokazują (**Rys. 8**), że przez ponad dekadę Azja Wschodnia (Japonia, Korea Południowa, Chiny i Tajwan) odpowiadała za znacznie ponad 50% światowego importu LNG. W 2025 r. jej łączny udział spadł poniżej połowy, do 47% rynku. Europa (kraje UE oraz Wielka

Brytania) odpowiadała za 27% importu, a pozostałe kraje za 26% (to głównie Indie, Pakistan i Bangladesz, oraz Egipt).



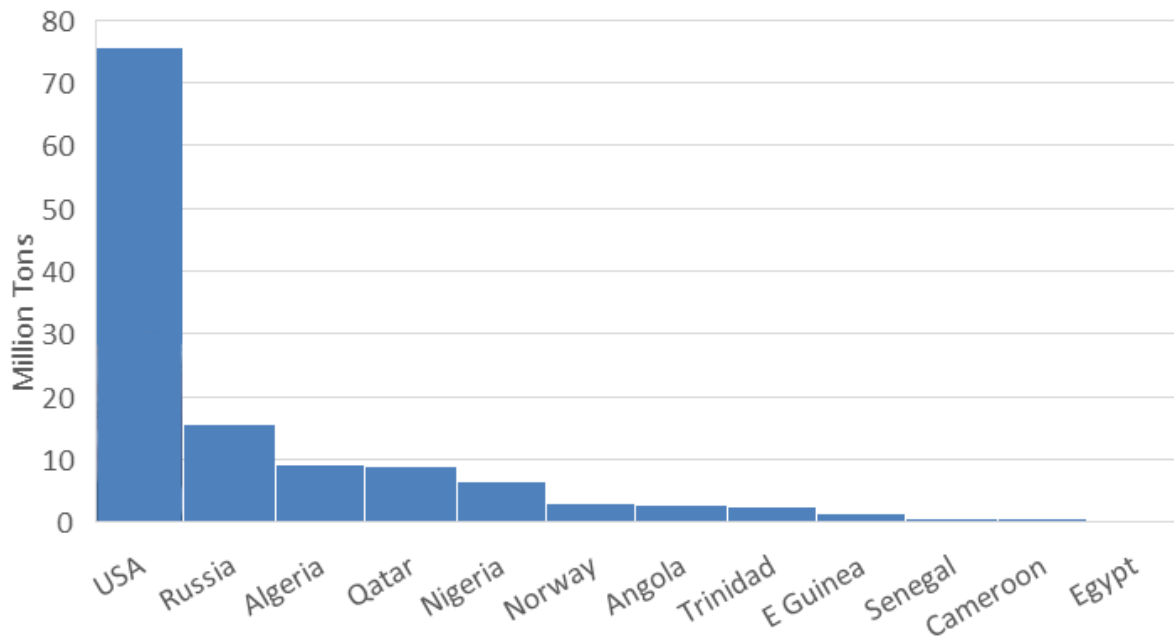
## The EU imported record amounts of LNG in 2025



Source: S&P Global

**Rys. 9.** Import LNG przez UE, Źródło: CGEO w oparciu o S&P Global

Wracając do UE, w zależności od dostawcy danych mamy inne wolumeny (nie wiemy jeszcze czy uwzględniają np. Wielką Brytanię albo Turcję), dlatego przytoczę je wszystkie. I tak, dane ICIS mówią o prawie 110 mln ton LNG (**Rys. 7**) a S&P Global nawet o 140 mln ton LNG (**Rys. 9**).



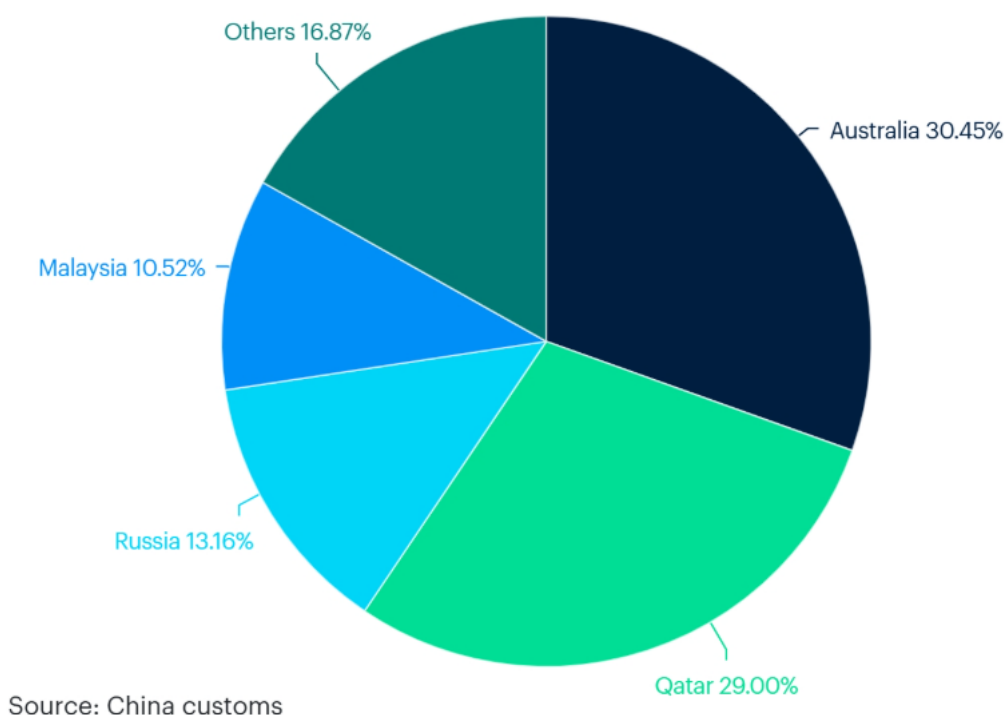
**Rys. 10.** Dostawy LNG do Europy w 2025 r. Opracowanie: S. Stapczynski na podstawie Bloomberg

Największym dostawcą LNG do Europy pozostały USA. Według danych Bloomberg było to ok. 76 mln ton LNG (**Rys. 10**), natomiast według danych ICIS (**Rys. 5**) mówimy nawet o 79 mln ton LNG (Reuters czekając na pełne dane za grudzień sygnalizował zapobiegawczo 72,2 mln ton LNG). Drugim dostawcą pozostała Rosja dostarczając między 13,8 a 15,6 mln ton LNG. Szacuje

się, że terminale we Francji mogły odebrać ok. 6 mln ton LNG, a Belgia 4 mln ton LNG z Rosji. Jako żartobliwą ciekawostkę podam, że rosyjska agencja TASS już 2 stycznia 2026 r.<sup>10</sup> informowała, że szacunki TASS oparte na danych Gas Infrastructure Europe (GIE) pokazują, że przepływy LNG z europejskich terminali do unijnego systemu przesyłu gazu przekroczyły 142 mld m<sup>3</sup>.

Wróćmy jeszcze do Chin, jako pojedynczy kraj, to przecież lider importu LNG na poziomie ok. 68 mln ton LNG, lecz spadku o 12% rok do roku. Oprócz niższych wolumenów importu, spadły również ceny importu. Dane Chińskiej Służby Celnej pokazują, że średnia cena importu LNG w okresie styczeń - listopad 2025 r. wyniosła 465,1 dol./t, w porównaniu z 575,4 dol./t w 2024 r.

### China LNG imports by countries



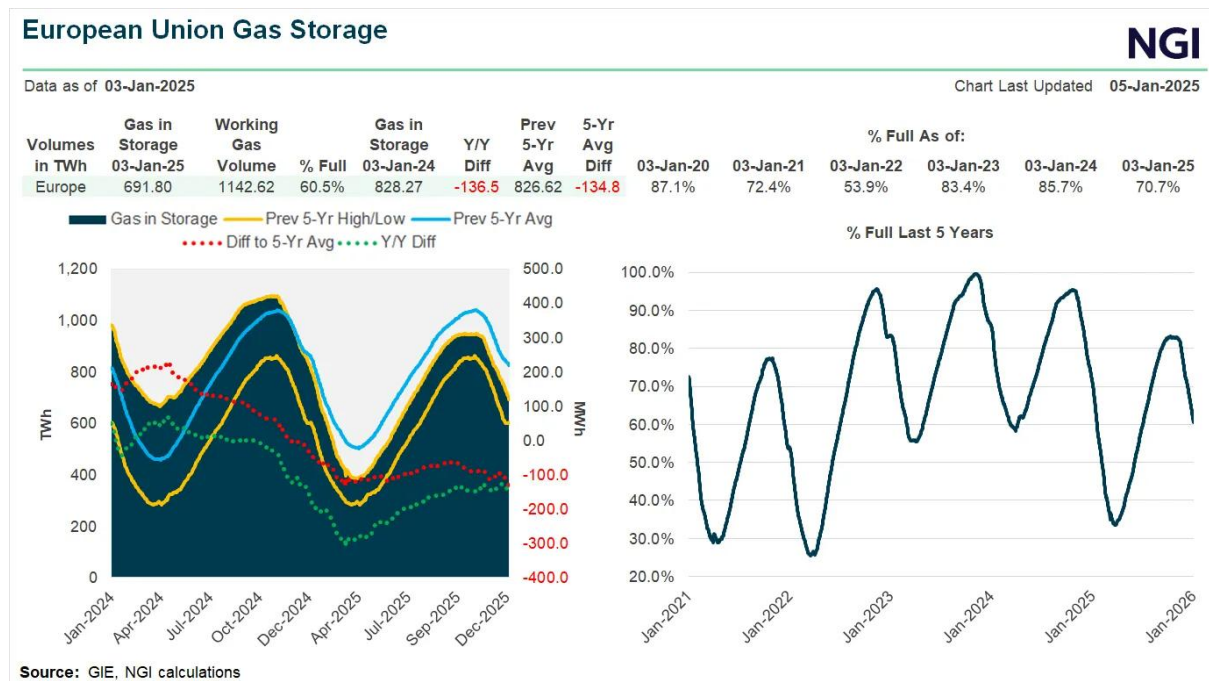
**Rys. 11.** Dostawy LNG do Chin w 2025 r. Opracowanie: ICIS na podstawie danych Chińskiej Służby Celnej

ICIS przytacza jeszcze jedną ciekawą informację dotyczącą wpływu „wojny handlowej” między USA a Chinami. W efekcie chiński import LNG z USA gwałtownie spadł. Według danych Chińskiej Służby Celnej, Chiny importowały zaledwie 260 000 ton amerykańskiego LNG w 2025 roku, a po lutym import nie miał już miejsca. Choć USA i Chiny osiągnęły szereg porozumień handlowych pod koniec października, utrzymujące się 25% cło oznacza, że amerykański LNG nadal prawdopodobnie nie powróci szybko do Chin. Z kolei importowane wolumeny LNG z Rosji rosną. Dane Chińskiej Służby Celnej pokazują, że w listopadzie import LNG z Rosji wzrósł o 143% rok do roku, osiągając 1,63 mln ton. Oznacza to, że Rosja po raz pierwszy wyprzedziła

<sup>10</sup> <https://tass.com/economy/2067755>

Australię i stała się w grudniu '25 drugim co do wielkości dostawcą LNG do Chin, odpowiadając za 23,5% całkowitego importu LNG do Chin<sup>11</sup>.

Na koniec, by spiąć jeszcze historię ww. rosyjskiego LNG z Chinami, LSEG<sup>12</sup> wyliczył, że w zeszłym roku Chiny odebrały 22 transporty w terminalu Beihai LNG z rosyjskich terminali Porovayava i Arcitic LNG, objętymi sankcjami EU i USA. Oczywiście, konsekwencji brak.

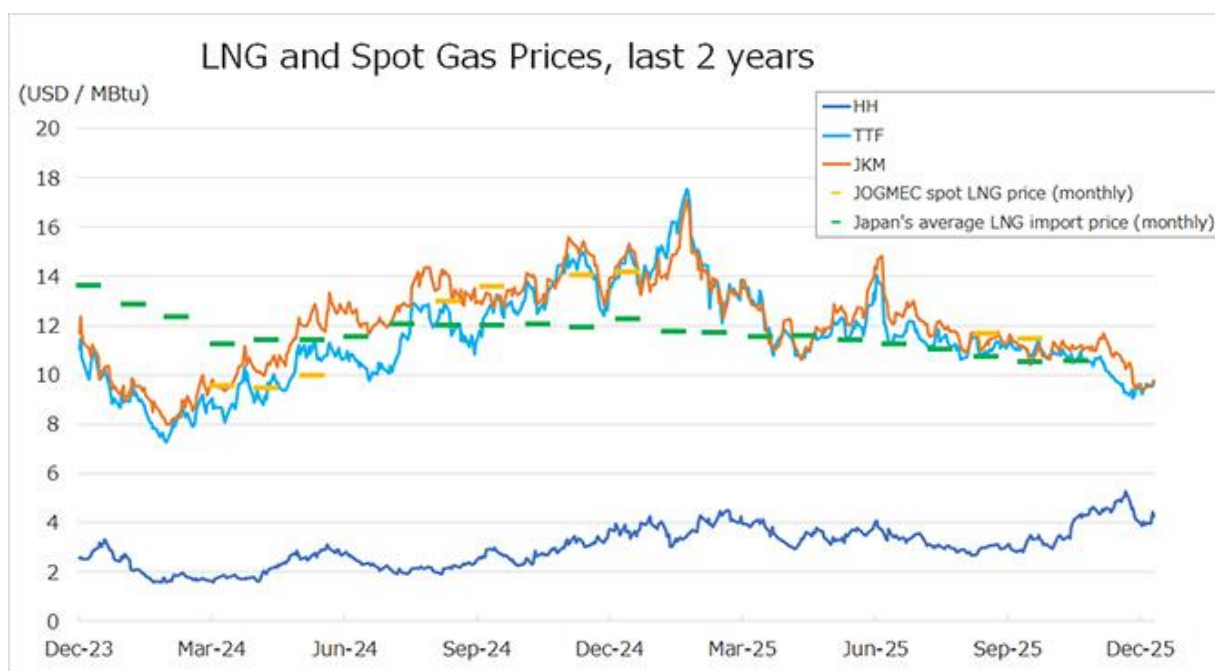


**Rys. 12.** Poziom zatłoczenia gazu ziemnego w podziemnych magazynach w Europie [%], Źródło: NGI na podstawie danych GIE

Według danych GIE, poziomy gazu ziemnego w magazynach UE wynoszą na koniec roku, w środku gazowej zimy, ok. 60%, a to znacznie poniżej pięcioletniej średniej wynoszącej 73% (**Rys. 12**). Zawsze powtarzam, powtórzę także teraz, że w mojej ocenie mamy w Europie za mało pojemności magazynowych, a kiedy stany magazynowania gazu są niższe to niebezpiecznie zmniejszają bufor bezpieczeństwa Europy (wstrząsy podażowe lub ekstremalne warunki pogodowe, czy tylko polityka).

<sup>11</sup> <https://www.icis.com/explore/resources/news/2025/12/30/11168190/analysis-china-s-lng-imports-fell-12-in-2025-despite-remaining-world-s-top-buyer/>

<sup>12</sup> <https://www.reuters.com/business/energy/china-receives-22-shipments-lng-sanctioned-russian-projects-2025-2026-01-02/>



**Rys. 13.** Ceny LNG oraz ceny gazu ziemnego spot na wybranych rynkach, Źródło: JOGMEC

Należy obiektywnie stwierdzić, że 2025 r. światowy rynek LNG charakteryzował się wyraźną stabilizacją cen oraz powrotem klasycznej sezonowości (**Rys. 13**).

W Azji, która pozostaje kluczowym regionem popytowym dla LNG, ceny spotowe JKM wykazywały wyraźny cykl sezonowy. Najwyższe poziomy cen odnotowano w pierwszym kwartale roku, szczególnie w styczniu i lutym, kiedy ceny chwilowo sięgały około 17 dol./mmBtu. Było to związane z sezonem grzewczym, zwiększonym popytem w Japonii, Korei Południowej i Chinach oraz ograniczoną elastycznością krótkoterminowej podaży. W kolejnych miesiącach, wraz z końcem zimy i poprawą bilansu podaży, ceny LNG w Azji systematycznie spadały, stabilizując się w przedziale 11 - 13 dol./mmBtu w drugim i trzecim kwartale. W czwartym kwartale, pomimo wejścia w kolejny sezon zimowy, nie doszło do silnego rajdu cenowego - ceny JKM pozostały umiarkowane, a w grudniu spadły do poziomów około 9 - 10 dol./mmBtu. Średnie ceny importowe LNG do Japonii w całym 2025 roku mieściły się najczęściej w przedziale 10,5 - 12,5 dol./mmBtu

Zeszły rok pokazał, że w Europie zaczęliśmy funkcjonować w nowej, ustabilizowanej strukturze rynku gazu, w której LNG (głównie gaz amerykański) zastąpił znaczną część wcześniejszych klasycznych dostaw gazociągowych. Ceny gazu w Europie, powiązane z notowaniami TTF i importem LNG, utrzymywały się przez większość roku w przedziale około 10 - 12 dol./mmBtu. Wydaje się również, że rynek europejski z aż nadto dużym spokojem podszedł do ww. poziomów gazu ziemnego w magazynach UE. Niezakłócone dotychczas transporty z USA budowały stabilność europejskiego systemu.

Ceny w USA, w punkcie Henry Hub, kształtowały się w szerokim, ale relatywnie niskim przedziale od ok. 2,8 dol./mmBtu w miesiącach letnich do maksymalnie ok. 5,3 dol./mmBtu w okresie zimowym. Średni poziom cen Henry Hub w skali roku szacowany jest na ok. 3,3 - 3,8 dol./mmBtu. Można nawet pokusić się o komentarz, że to USA mogły pełnić rolę stabilizatora cenowego światowego rynku LNG, zarabiając na tym lepiej niż w 2024 r. Poziom cen bazowych w USA utrzymywał konkurencyjność amerykańskiego LNG na rynkach międzynarodowych i teoretycznie wywierał presję na ograniczenie wzrostów cen w Europie i Azji.

Wszystkie podsumowania roku 2025 r. zostały zdominowane przez atak i spektakularną (bądź co bądź akcją sił amerykańskich z 3 stycznia 2026 r. w Wenezueli. Mimo, że nie odbił się on wielkim kryzysem cen ropy naftowej to nie wiemy jeszcze czy zakładana i szeroko komentowana interwencja USA (możliwy kolejny atak) w Iranie nie będzie miał większych konsekwencji na rynkach. W obu przypadkach pokazuje to, że europejskie „przejście na amerykańskie LNG” sprawia, że Europa jest bardziej narażona na światowe wydarzenia geopolityczne i problemy polityczno/logistyczno/produkcyjne na całym świecie. Dzisiaj obraz światowej podaży wskazuje na sprzyjające nam warunki. W ciągu najbliższych kilku lat na całym świecie ma pojawić się fala nowych możliwości eksportu LNG (m.in. USA, Katar, Kanada), co zwiększa perspektywę długotrwałego, łatwego dostępu do surowca LNG, który mógłby umożliwić Europie zabezpieczenie ładunków nawet w okresach większego popytu. Kluczem jest dostęp do tychże złóż (vide pozycja Chevron w Wenezueli), logistyka (vide blokada Morza Czerwonego i Kanału Sueskiego przez Huti) i nasza lokalna polityka (vide Strategia PSE wobec KPEiK).