

# Перспективы энергетических отношений России и Европы



30 сентября 2022 г.

*Вячеслав Кулагин*

## Экспорт угля в Европу

Эмбарго на поставки угля в ЕС вступило в действие в августе 2022 г.



*Идет переориентация на другие направления с учетом рыночных и инфраструктурных возможностей.*

# Экспорт нефти и нефтепродуктов

## Согласованные санкции

Отказ от нефти до 5 декабря 2022 г., от нефтепродуктов до 5 февраля 2023 г. Для этого разрешены разовые сделки, заключенные до 4 июня.

Исключения:

- импорт сырой нефти МНП Дружба в те страны ЕС, где нет альтернативы (по северной ветке Германия и Польша сами решили прекратить поставки). Исключение действует до решения Совета ЕС об его отмене;
- Болгария может импортировать по морю до 31.12.2024 г.
- Хорватия может импортировать вакуумный газойль для НПЗ до 31.12.2023 г.;
- Переходный период для Чехии по нефтепродуктам продлен до 10 месяцев.

Также с 5 декабря было запланировано:

- запрет страхования и перестрахования морских перевозок нефти и нефтепродуктов в третьи страны;
- запрет оказания прямо или косвенно технической помощи, брокерские услуги или финансирование или финансовую помощь, связанную с перевозкой в третьи страны.

## Прорабатываемые новые санкции ЕС

*Судоходным компаниям и страховщикам будет запрещено обрабатывать российскую нефть, если ее закупочная цена за баррель не будет «на уровне или ниже заранее установленного ценового предела, определяемого Органом по установлению ценового предела».*

***Пока на европейском направлении для нефтяного сектора относительно «благоприятная ситуация», но ситуация будет меняться в ближайшие месяцы.***



# Текущая ситуация

## Запасы газохранилищ ЕС

86,9%

Германия 90,6%

Австрия 76,1%

Венгрия 71,0%

## Объемы поставок из России

### Северный поток

- 0 (текущий момент)
- В начале сентября 30 млн куб. м/с.

### Украина

- 42 млн куб. м/с;
- 109 млн куб. м/с – расчетный объем транспортировки по договору.

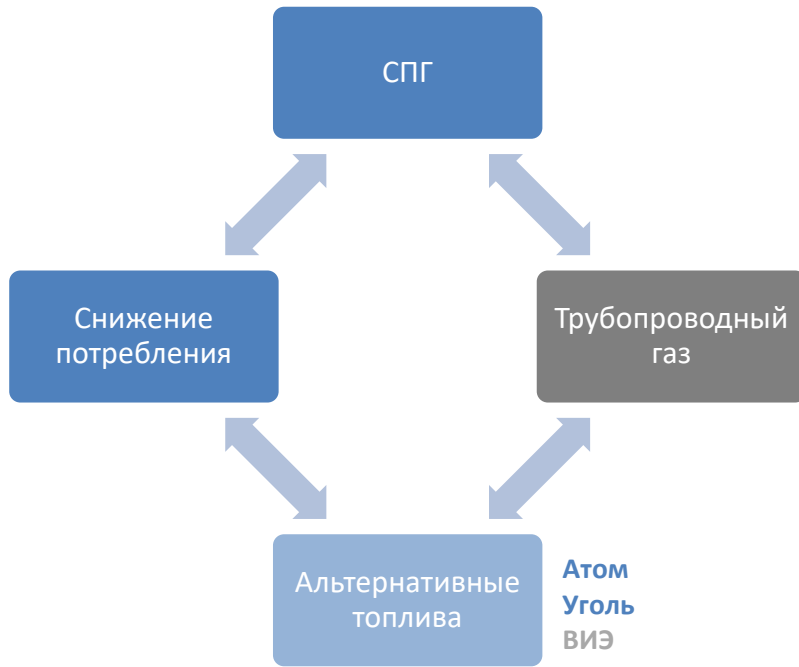
### Через Турецкий и Голубой потоки в ЕС

- до 45 млн куб. м/с.



**На энергетическом рынке ЕС сохраняется высокое напряжение, несмотря на постепенное заполнение хранилищ.**

# Варианты замещения



Российский Газ:

**52%** в импорте газа в Европу

**32%** в потреблении газа Европы

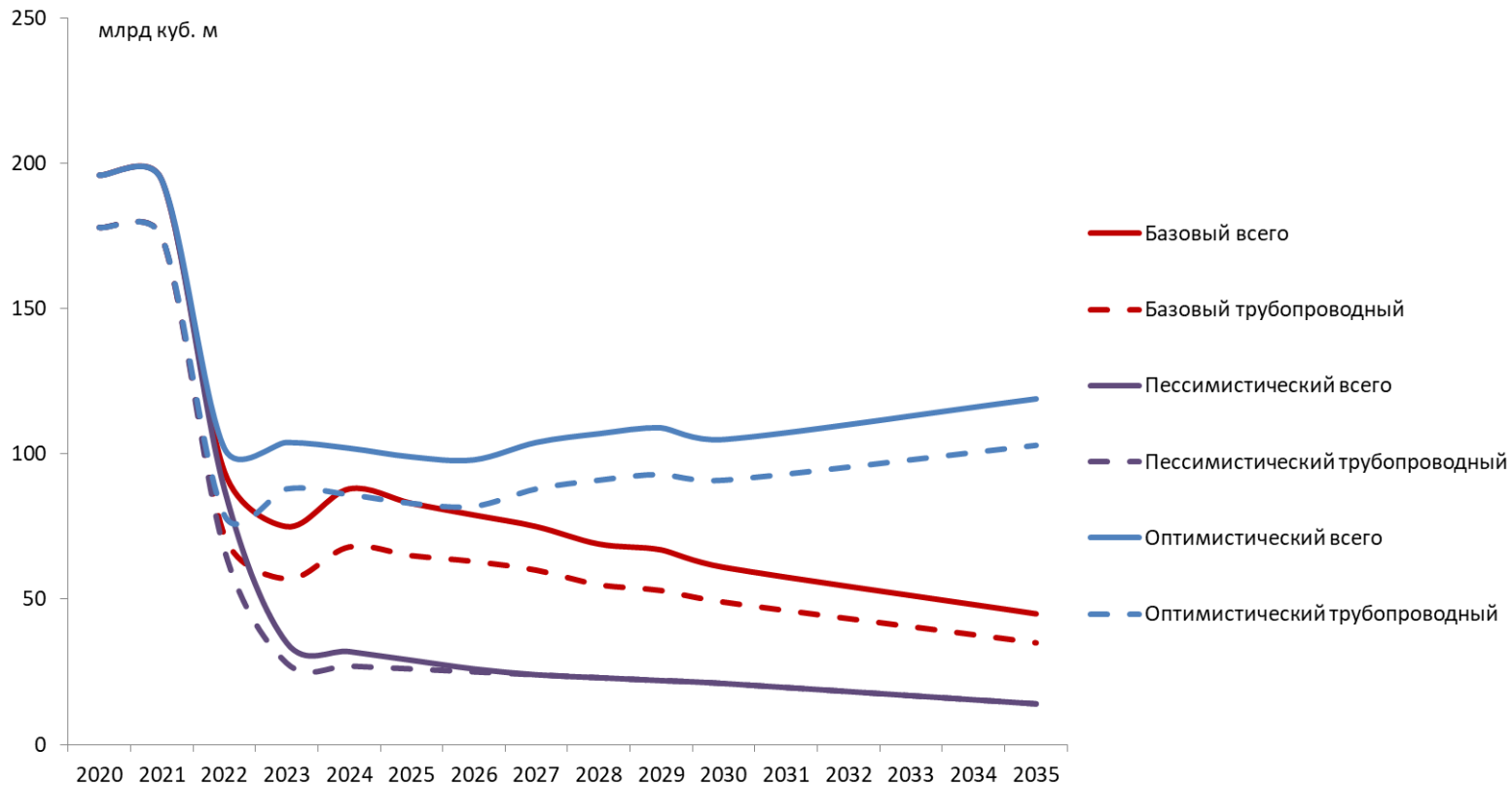
**8%** в потреблении первичной энергии Европы



***От уровня поставок из России будет зависеть критичность ситуации в газовой отрасли и электроэнергетике зимой и потребность в отключении отдельных потребителей. ЕС способен пережить и полное отключение поставок, вопрос только какой ценой.***

# Сценарии развития рынка

## Экспорт российского газа в Европу

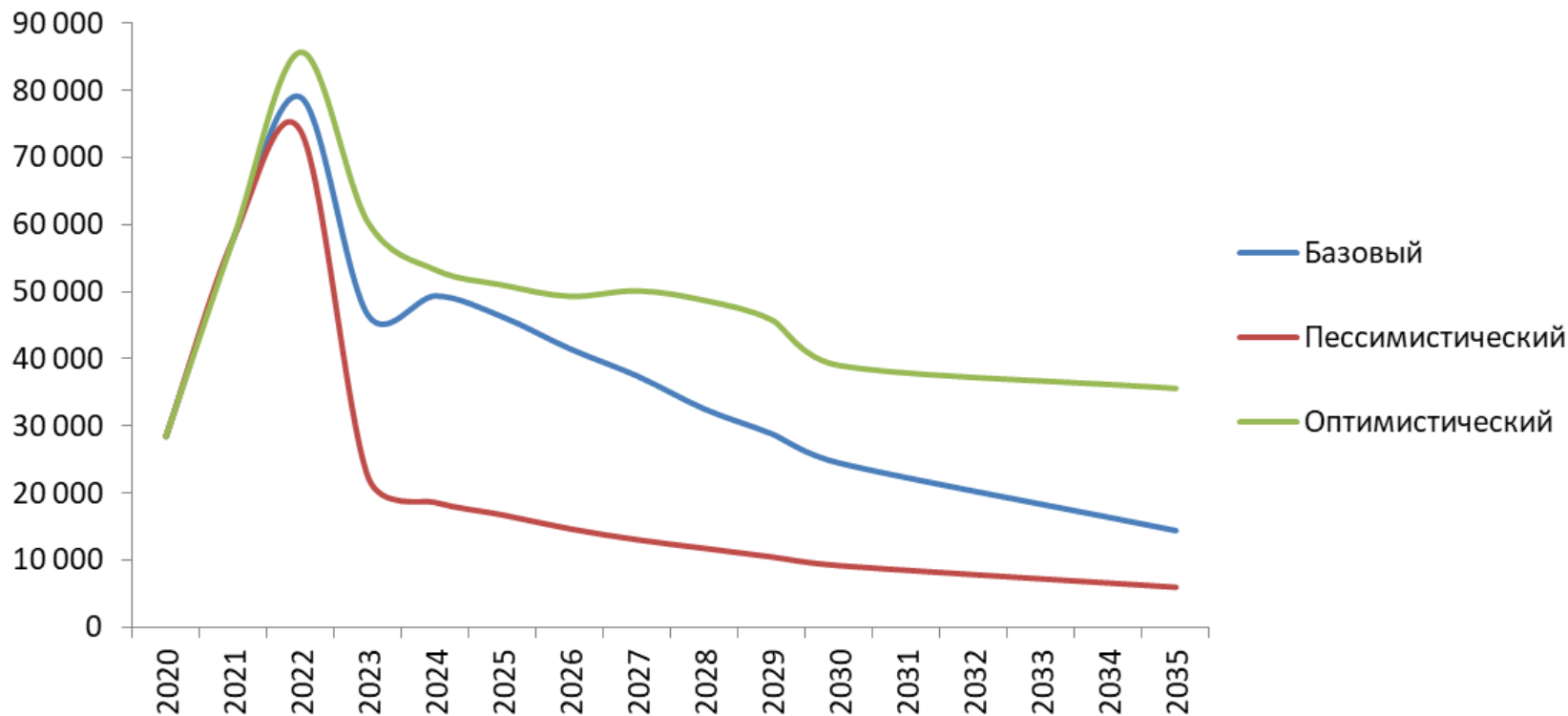


**Пессимистический сценарий – поставки в Турцию и незначительный экспорт в другие страны, базовый – уход к поставкам в дружественные страны, оптимистический – постепенное восстановление взаимоотношений.**

# Сценарии развития рынка

## Выручка от экспорта российского газа в Европу

млн\$2021/тыс. куб м



**Выручка может снизиться ниже кризисного 2020 г. с ценами на рынке уходившими ниже 100 долл./тыс. куб м. Еще больше осложняет ситуацию курс рубля. За счет чего компенсировать потери выручки? Как будет жить внутренний рынок?**

**СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!**



30 сентября 2022 г.

*Вячеслав Кулагин*