

УДК 339.5, 339.9

ПЕРСПЕКТИВЫ РФ НА ЕВРОПЕЙСКОМ РЫНКЕ СПГ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ

© 2025 БОЙКО Александр Александрович

Кандидат политических наук, доцент

МГУ им. М.В. Ломоносова,

119991, Россия, Москва, ГСП-1, Ленинские горы, 1, стр. 13

E-mail: boyko@fgp.msu.ru

© 2025 ИЛЬЮШИН Иван Евгеньевич

Студент, факультет глобальных процессов

МГУ им. М.В. Ломоносова,

119991, Россия, Москва, ГСП-1, Ленинские горы, 1, стр. 13

E-mail: ilyshin.ivan@yandex.ru

Поступила в редакцию 21.02.2024

Принята к публикации 28.01.2025

Аннотация. В статье проведен анализ изменений конъюнктуры европейского рынка сжиженного природного газа в условиях санкционного давления и геополитических трансформаций, вызванных обострением украинского кризиса в 2022 г. Задачи исследования – выявление факторов, влияющих на положение России на европейском рынке СПГ, а также оценка перспектив сохранения конкурентоспособности российских поставок. В работе применены методы сравнительного анализа, ретроспективного анализа динамики импорта СПГ, а также источниковедческий анализ данных международных организаций. ЕС стремится снизить зависимость от импорта российского трубопроводного газа, увеличивая импорт СПГ, в первую очередь из США, которые стали крупнейшим поставщиком газа в Европу. Россия сохраняет конкурентоспособность за счет более низких цен, но сталкивается с серьезными ограничениями в виде санкций. Различие в мотивах санкционной политики ЕС и США также влияет на рынок: ЕС стремится к диверсификации энергопоставок, тогда как США преследуют цель вытеснить Россию из газового сектора Европы. Американский СПГ дороже российского в некоторых европейских странах, а внутренний дефицит газа в США может привести к дальнейшему росту цен. Ключевую роль играет политический фактор: страны ЕС активно снижают зависимость от России, несмотря на высокие издержки. РФ может укрепить свои позиции за счет технологической независимости, развития Север-

ного морского пути и мер государственной поддержки. Полное исключение поставок из России и чрезмерная ориентация на США несут риски для европейской энергетической безопасности. Рынок Европы остается важным направлением для российского экспорта СПГ, так как является премиальным рынком сбыта с удобной логистикой для поставок с полуострова Ямал. Поставки в европейские страны позволяют России снижать зависимость от Китая.

Ключевые слова: СПГ, санкции, Россия, ЕС, США, Ямал СПГ, экспорт газа, Европейский рынок газа

DOI: 10.31857/S0201708325010073

Текущее состояние на рынке СПГ в ЕС

Природный газ – важнейший энергоресурс в Евросоюзе, который преимущественно потребляют домохозяйства и промышленные предприятия. Он составлял около 20% от общего конечного потребления среди энергетических продуктов в ЕС на 2022 г.¹ На протяжении 2000–2010-х гг. трубопроводный газ составлял более 80% от общего объема импорта природного газа в Евросоюзе вплоть до 2018 г. С 2019 г. заметно увеличивается объем импорта СПГ, который достиг более 20% от общего импорта природного газа в ЕС с 2019 по 2021 г.

После обострения отношений с Россией в 2022 г. Евросоюз переориентируется на импорт сжиженного газа, чтобы отказаться от российских углеводородов. Согласно рис., поставки СПГ с 2021 по 2023 г. увеличились почти в 1,8 раза от общего импорта природного газа в ЕС в 2023 г. Это сопровождается следующими проблемами:

- Большая зависимость объединения от российского газа. Общий объем импорта в Евросоюз составил около 340 млрд м³ в 2021 г., из которых РФ поставила порядка 155 млрд м³, или более 40% чистого импорта ЕС².
- Рост спроса на СПГ в Азии ведет к росту цен и затрудняет стабильные поставки в Европу, усиливая конкуренцию за ресурсы и повышая энергозатраты для европейских потребителей.
- Климатическая повестка в политике Евросоюза. ЕС считает проекты, связанные с возобновляемыми источниками энергии (ВИЭ), приоритетными в отличие от углеводородных³. Кроме того, в рамках пакета *Fit for 55* Евросоюз планирует пересмотреть директивы о налогообложении сферы энергетики, изменив структуру

¹ Sheding light on energy – 2024 edition. Eurostat. URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/web/interactive-publications/energy-2024#energy-consumption> (дата обращения: 20.01.2025).

² As Europe tries to cut Russian ties, dependence on imported LNG deepens. Institute for Energy Economics & Financial Analysis. 10.01.2023. URL: <https://ieefa.org/resources/europe-tries-cut-russian-ties-dependence-imported-lng-deepens> (дата обращения: 30.11.2023).

³ Report from the commission to the European parliament and the council, 2023 Report on Energy Subsidies in the EU. European commission. 24.10.2023. URL: https://energy.ec.europa.eu/system/files/2023-10/COM_2023_651_1_EN_ACT_part1_v4.pdf (дата обращения: 02.12.2023).

налоговых ставок в зависимости от экологичности топлива. Следовательно, уголь, нефть и газ будут облагаться по самым высоким ставкам¹.

Рисунок

Импорт природного газа в ЕС, с 2000 по 2023 г., млрд м³

Составлено по: Imports of natural gas by partner country. Eurostat. URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/bookmark/18d0db44-035a-4e81-8680-36c8921bc0ca?lang=en> (дата обращения: 31.01.2025).

Рынок ЕС – стратегически значимый рынок для российского экспорта СПГ ввиду относительно низких логистических издержек и сложившейся инфраструктуры. Себестоимость производства на российском заводе «Ямал СПГ» составляет около \$0,6 за миллион британских тепловых единиц (MMBtu), что эквивалентно 21,5 долл. за тысячу кубометров в регазифицированном виде. С учетом логистики совокупные затраты на поставку СПГ в Европу составляют 4,5–4,7 долл. за MMBtu (160–168 долл. за тысячу кубометров), тогда как в Азию – 5,5–6,0 долл. за MMBtu (196–215 долл. за тысячу кубометров)². Кроме того, европейские цены на газ часто выше азиатских, особенно в периоды повышенного спроса или ограничений в по-

¹ Infographic – Fit for 55: how the EU plans to revise energy taxation. The Council of the EU and the European Council. 11.10.2023. URL: <https://www.consilium.europa.eu/en/infographics/fit-for-55-energy-taxation/> (дата обращения: 02.12.2023).

² Как сегодня устроен рынок СПГ. Газпромбанк Инвестиции. 24.04.2024. URL: <https://gazprombank.investments/blog/market/spg-market/> (дата обращения: 25.01.2025).

ставках¹. Например, в конце 2024 г. фьючерсы на природный газ *Dutch TTF* с поставкой в ближайшем месяце достигли двухлетнего максимума, превысив 51,35 долл. (49 евро) за мегаватт-час, что эквивалентно 14,97 долл. за ММБт. Это почти в пять раз выше американского эталона². Высокие цены делают европейский рынок более привлекательным для поставщиков СПГ.

Таблица 1
Импорт СПГ в ЕС по основным поставщикам, доля в %

Поставщик	Второй квартал 2023	Второй квартал 2024
США	46	46
Россия	12	17
Катар	11	12
Алжир	10	11

Составлено по: EU imports of energy products continued to drop in Q2 2023. Eurostat. 25.09.2023. URL: [По данным на второй квартал 2023 г. и второй квартал 2024 г. доля США на европейском рынке СПГ существенно преобладает над долей РФ \(табл. 1\), однако Россия сохраняет присутствие, оказывая влияние через ценовые механизмы, долгосрочные контракты и диверсификацию направлений поставок.](https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/w/ddn-20230925%201#:~:text=As%20far%20as%20liquefied%20natural,%25)%20and%20Nigeria%20(5.1%25; Drop in imports of energy products to the EU. Eurostat. 23.09.2024. URL: https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/w/ddn-20240923-1#:~:text=The%20value%20of%20imported%20natural,an%20volume%20(%2D20.2%25). (дата обращения: 20.01.2025).</p>
</div>
<div data-bbox=)

Конкурентные преимущества РФ и США на рынке СПГ в ЕС

Для определения позиций РФ и США на европейском рынке СПГ необходимо рассмотреть ценовые и политические факторы, а также экологичность добычи на производствах.

Цена поставляемого товара – важнейший параметр при выборе поставщика. В случае со сжиженным газом значимую роль играет конечный пункт назначения газа при определении цены.

¹ LNG imports jump as Europe draws cargoes from Asia. Reuters. 28.01.2025. URL: <https://www.reuters.com/business/energy/lng-imports-jump-europe-draws-cargoes-asia-russell-2025-01-28> (дата обращения: 31.01.2025).

² СПГ дорожает из-за растущей конкуренции между Европой и Азией. Profinance. 27.11.2024. URL: <https://www.profinance.ru/news2/2024/11/27/ceat-spg-dorozhaet-iz-za-rastuschej-konkurentsii-mezhdu-evropoj-i-aziej.html> (дата обращения: 20.01.2025).

В первом полугодии 2024 г. цены на российский и американский СПГ в Испании были примерно одинаковыми. Однако в Бельгии (без учета реэкспорта) и Нидерландах американский СПГ оказался дороже российского на 27% и 24%, соответственно (табл. 2).

Таблица 2
Расчетные цены СПГ в точке входа в зависимости от поставщика
январь – июнь 2024 г., евро за 1000 м³

Поставщик	РФ	США
Бельгия	286	364
Испания	263	250
Нидерланды	333	413
ЕС	307	370

Составлено по: European LNG Tracker. Institute for Energy Economics & Financial Analysis. 16.09.2024. URL: <https://ieefa.org/european-lng-tracker#section4> (дата обращения: 10.01.2025).

Более низкая стоимость российского сжиженного природного газа обусловлена меньшими затратами на производство и транспортировку. Долгосрочные контракты с бельгийскими компаниями обеспечивают стабильные условия поставок и ценоевые преимущества [Митрова и др., 2018]. Например, в 2013 г. ПАО «Новатэк» подписал 24-летнее соглашение с «Газ Натурал Феноса» (*Gas Natural Fenosa*) на поставку 2,5 млн т СПГ ежегодно. Поставки начались в 2018 г.¹ В 2015 г. «Ямал Трейд» (*Yamal Trade*) – дочерняя компания «Ямал СПГ» – подписала контракт на 20 лет с «Флюксис ЛНЖ» (*Fluxys LNG*) на оказание услуг по перевалке СПГ в терминале Зебрюгге (Бельгия) в объеме до 8 млн т в год². Эти договоренности способствуют сохранению конкурентоспособных цен на российский сжиженный природный газ.

Согласно расчетным ценам с января по июнь 2024 г. средняя цена американского СПГ в ЕС превышала цену российского на 20% (табл. 2). Кроме того, темпы роста добычи природного газа в США отстают от увеличения объемов экспорта³. При неизменном уровне импорта газа из Канады и стабильном внутреннем потреблении это приведет к нарастающему дефициту на американском внутреннем рынке. Возможности нарастить добычу ограничиваются недостаточной пропускной способно-

¹ «Ямал СПГ» поставил первую партию СПГ в Испанию. ПАО «Новатэк». 21.06.2018. URL: https://www.novatek.ru/ru/press/releases/index.php?id_4=2483 (дата обращения: 07.12.2023).

² «Ямал СПГ» и Fluxys LNG подписали контракт об оказании услуг по перевалке СПГ в терминале Зебрюгге. ОАО «Ямал СПГ». 06.03.2015. URL: https://www.novatek.ru/common/upload/doc/YAmal_SPG_Fluxys_RUS.pdf (дата обращения: 07.12.2023).

³ EIA expects higher wholesale U.S. natural gas prices as demand increases. U.S. Energy Information Administration. 23.01.2025. URL: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=64344> (дата обращения: 25.01.2025).

стью магистральной инфраструктуры¹. Это обусловлено продолжительным периодом недостаточных инвестиций в развитие газотранспортной системы из-за низких цен на энергоресурсы в предыдущие годы². Таким образом, несмотря на то что американский СПГ занимает значительную долю европейского рынка, в среднесрочной перспективе цены на него могут увеличиться из-за растущего внутреннего дефицита газа в США и невозможности нарастить добычи. Благодаря низким затратам на производство и транспортировку цена на российский сжиженный газ более стабильная.

Рынки энергоресурсов влияют на энергетическую безопасность стран, их положение в мире и переговорные позиции по широкому спектру вопросов. Сегодня рынок СПГ находится в стадии развития, однако для политических акторов его значимость сопоставима с другими углеводородами. Даже до 2022 г. многих европейских политиков беспокоила повышенная зависимость от российских углеводородов и газа. После начала специальной военной операции на Украине намерения ЕС оформились в плане *REPowerEU*³, цель которого – отказ от российских углеводородов [Бажан, 2023; Громыко, 2023].

С одной стороны, Евросоюз имеет непримиримую позицию в отношении сотрудничества с Россией и пытается заместить закупки российского газа посредством широкой диверсификации, в т. ч. поставками СПГ из США. С другой – американские поставки направлены на восполнение российского трубопроводного газа и вытеснения его с европейского рынка. Сжиженный газ из Соединенных Штатов напрямую конкурирует с российским трубопроводным газом, а затем уже с российским СПГ. Последний имеет низкую долю в объеме импорта, но находится в рискованной позиции из-за политической ситуации.

«Зеленое» лобби в Евросоюзе все больше обращает внимание на объемы выбросов при производстве различной продукции. В октябре 2023 г. в ЕС начался переходный этап внедрения Пограничного корректирующего углеродного механизма (*Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM*)⁴, который выступает трансгранич-

¹ The least U.S. interstate natural gas pipeline capacity on record was added in 2022. U.S. Energy Information Administration. 02.03.2023. URL: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=55699> (дата обращения: 10.01.2025); 2025 Oil and Gas Industry Outlook. Deloitte. 05.12.2024. URL: <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/oil-and-gas/oil-and-gas-industry-outlook.html> (дата обращения: 20.12.2024).

² Over half of U.S. natural gas pipeline projects in 2012 were in the Northeast. U.S. Energy Information Administration. 25.03.2013. URL: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=10511> (дата обращения: 20.12.2024).

³ Communication from the commission to the European parliament, the European council, the council, the European economic and social committee and the committee of the regions, REPowerEU Plan. European commission. 18.05.2022. URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=COM%3A2022%3A230%3AFIN&qid=1653033742483> (дата обращения: 10.12.2023).

⁴ Carbon Border Adjustment Mechanism. European commission. 17.01.2025. URL: https://taxation-customs.ec.europa.eu/carbon-border-adjustment-mechanism_en (дата обращения: 20.01.2025).

ным углеродным налогом [Варнавский, 2023]. СВАМ не окажет непосредственного влияния на издержки импортеров СПГ в ЕС, однако может привести к снижению спроса на углеводороды [Гайда и др., 2021]. Примеру Евросоюза в долгосрочной перспективе последуют другие страны. Это окажет существенное влияние на рынок энергоресурсов и международные позиции России.

Крупнейшее российское СПГ-производство «Ямал СПГ» выпускает в атмосферу на 30% больше углерода, чем американское предприятие «Кэмерон ЛНЖ» (Cameron LNG, LLC) с сопоставимым объемом производства сжиженного газа (табл. 3). В будущем при обострении конкуренции на европейском рынке экологический фактор может стать значимым преимуществом.

Выбросы СО₂е по проекту, тонн СО₂е на 1 т СПГ

СПГ-предприятие	Объем выбросов
Corpus Christi Liquefaction	0,16
SABINE PASS LNG TERMINAL	0,18
Cameron LNG, LLC	0,18
COVE POINT LNG FACILITY	0,19
Ямал СПГ	0,24

Составлено по: Greenhouse Gas Emissions from Large Facilities, 2022 – U.S. – Total Reported Emissions by Facility in Metric Tons of CO₂e. US Environmental Protection Agency. URL: <https://ghgdata.epa.gov/>; U.S. LNG export capacity to grow as three additional projects begin construction. U.S. Energy Information Administration. 06.09.2022. URL: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=53719>; Отчет об устойчивом развитии 2021. ПАО Новатэк. 30.06.2022. (дата обращения: 15.12.2023); Ишмуратова М., Соболев М., Родичкин И., Мещерин И., Богданов Е. Том 2 Российский мало- и среднетоннажный СПГ. Региональная серия: Арктика. Центр энергетики Московской школы управления СКОЛКОВО. 03.11.2019. URL: http://nasslng.ru/assets/files/skolkovo_enec_ru_arc_vol2.pdf (дата обращения: 22.12.2023).

Влияние санкций на РФ и положение США и России на европейском рынке СПГ

Сегодня Европа остается для России одним из ключевых рынков сбыта сжиженного природного газа, однако с увеличением санкционного давления РФ сталкивается со все большими трудностями в этой области. Ограничительные меры США и Евросоюза в отношении российского СПГ имеют разные цели. ЕС стремится сократить зависимость от российских углеводородов и повысить уровень энергетической безопасности интеграционного объединения¹ [Ефимов и др., 2023; Клименко, 2023;

¹ Gross S., Stelzenmüller C. Europe's messy Russian gas divorce. Brookings. 18.06.2024. URL: <https://www.brookings.edu/articles/europe-s-messy-russian-gas-divorce/> (дата обращения:

Baranowski, 2022; Costantini et al., 2022; Mišík, 2022]. Однако процесс диверсификации поставок не является сбалансированным, поскольку Евросоюз заменяет одного поставщика, обладающего развитой инфраструктурой и значительной долей на рынке, на другого, что сопровождается высокими затратами. Такой подход не гарантирует стабильность энергоснабжения, поскольку оно зависит от внешних факторов, в т. ч. рыночной конъюнктуры и политической обстановки в странах-экспортерах [Keypour, 2022].

США используют санкции для вытеснения российских СПГ-компаний с рынка. Американская сторона заинтересована в том, чтобы ограничить экспортные возможности России, так как опасается, что они могут быть использованы в качестве инструмента влияния на энергетическую политику Евросоюза. По состоянию на 1 февраля 2025 г. к основным ограничительным мерам, примененным к российской отрасли СПГ относятся:

– Запрет на экспорт и продажу в РФ системообразующих технологий, необходимых для сооружения СПГ- заводов. В рамках пятого пакета санкций Евросоюза в апреле 2022 г. под запрет попали важнейшие технологии, которые используются на СПГ-предприятиях¹. Эти ограничения напрямую влияют на увеличение издержек при строительстве проектов и понижение рентабельности.

– Запрет на импорт СПГ и сжиженных углеводородных газов (СУГ) из России. В марте и октябре 2022 г. США и Британия соответственно ввели запреты на импорт². В декабре 2023 г. ЕС принял 12-й пакет санкций, в который вошел запрет на импорт сжиженного углеводородного газа с отсрочкой на год до вступления в силу³. В ближайшее время Евросоюз не планирует полный запрет импорта СПГ из РФ, так как «чистое влияние такой меры на доходы России, вероятно, было бы ограниченным, поскольку Россия смогла бы перенаправить большую часть своего

31.01.2025); A 10-Point Plan to Reduce the European Union’s Reliance on Russian Natural Gas. International Energy Agency. 03.03.2024. URL: <https://www.iea.org/reports/a-10-point-plan-to-reduce-the-european-unions-reliance-on-russian-natural-gas> (дата обращения: 30.11.2024). Prisecaru P. (2022) The War in Ukraine and the Overhaul of EU Energy Security. Global Economic Observer. Nicolae Titulescu University of Bucharest, Institute for World Economy of the Romanian Academy. Vol. 10(1). P. 16–25.

¹ Council Regulation (EU) 2022/576 of 8 April 2022 amending Regulation (EU) No 833/2014 concerning restrictive measures in view of Russia’s actions destabilising the situation in Ukraine. European Union. 08.04.2022. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2022/576/oj/eng> (дата обращения: 26.12.2023).

² Fact sheet: United States Bans Imports of Russian Oil, Liquefied Natural Gas, and Coal. The white house. 08.03.2022. URL: <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/03/08/fact-sheet-united-states-bans-imports-of-russian-oil-liquefied-natural-gas-and-coal/>; The Russia (Sanctions) (EU Exit) (Amendment) (No. 15) Regulations 2022. UK legislation. 26.10.2022. URL: <https://www.legislation.gov.uk/uksi/2022/1110/introduction/made> (дата обращения: 26.12.2023).

³ EU adopts 12th package of sanctions against Russia for its continued illegal war against Ukraine. European commission. 18.12.2023. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_23_6566 (дата обращения: 26.12.2023).

экспорта»¹. Кроме того, отказ от российского сжиженного газа приведет к существенному росту цен.

– Запрет инвестиций в энергетический сектор РФ [Аксенов, 2023]. В марте 2022 г. США и ЕС ввели ограничения на новые инвестиции в энергетические проекты России². Санкции затрагивают экспорт технологий и оказание услуг для энергетической отрасли и могут осложнить увеличение российских СПГ-мощностей. На данный момент западные и японские компании владеют 50% проекта «Сахалин-2» и 20% проекта «Ямал СПГ».

– Запрет на транзит российского СПГ через порты ЕС. В июне 2024 г. Евросоюз ввел запрет на транзит российского сжиженного газа через европейские порты, который вступит в силу в марте 2025 г. Эта мера направлена на ограничение реэкспорта российского газа, однако она не затрагивает прямые поставки СПГ в Европу³.

– Санкции на танкеры-газовозы для проекта «Арктик СПГ 2»⁴.

«Арктик СПГ 2» с общей производственной мощностью трех линий до 19,8 млн т в год – один из самых уязвимых объектов для санкций. В ноябре 2023 г. США ввели запрет на взаимодействие с проектом, включающий как приобретение СПГ, так и продажу оборудования⁵. До введения санкций первая линия «Арктик СПГ 2» была практически завершена, а для второй получены порядка 80% оборудования [Oxford Analytica, 2024]. Таким образом, ограничительные меры могут повлиять только на завершение третьей линии, однако ПАО «Новатэк» считает, что проект будет окончательно реализован при помощи технологий, разработанных для четвертой

¹ Questions and Answers: twelfth package of restrictive measures against Russia. European commission. 18.12.2023. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_23_6642 (дата обращения: 26.12.2023).

² Executive Order 14066—Prohibiting Certain Imports and New Investments With Respect to Continued Russian Federation Efforts To Undermine the Sovereignty and Territorial Integrity of Ukraine. Administration of Joseph R. Biden, Jr., 2022. U.S. Government Information. 08.03.2022. URL: <https://www.govinfo.gov/content/pkg/DCPD-202200148/pdf/DCPD-202200148.pdf>; Council implementing regulation (EU) 2022/427 of 15 March 2022 implementing Regulation (EU) No 269/2014 concerning restrictive measures in respect of actions undermining or threatening the territorial integrity, sovereignty and independence of Ukraine. European Union. 15.03.2022. URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=OJ:L:2022:087I:FULL&from=EN> (дата обращения: 26.12.2023).

³ Council regulation (EU) 2024/1745 of 24 June 2024 amending Regulation (EU) No 833/2014 concerning restrictive measures in view of Russia's actions destabilising the situation in Ukraine. European union. 24.06.2024. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2024/1745/oj/eng> (дата обращения: 10.01.2025).

⁴ Arctic LNG 2: The litmus test for sanctions against Russian LNG. The Oxford Institute for Energy Studies. 01.10.2024. URL: <https://www.oxfordenergy.org/wpcms/wp-content/uploads/2024/10/Arctic-LNG-2.pdf> (дата обращения: 20.12.2024).

⁵ Fact sheet: Taking Additional Sweeping Measures Against Russia. U.S. Department of State. 02.11.2023. URL: <https://www.state.gov/taking-additional-sweeping-measures-against-russia/> (дата обращения: 11.02.2024).

линии «Ямал СПГ». Главной проблемой остается нехватка специализированных ледокольных танкеров-газовозов класса *ARC 7*, необходимых для круглогодичной транспортировки СПГ по Северному морскому пути (СМП)¹ [Cordebau, Mitrova, 2024; Concha, 2024].

В марте 2022 г. Еврокомиссия заявила о намерении полностью отказаться от российского ископаемого топлива к 2027 г. По данным «Брейгель» (*Bruegel*), к 2024 г. импорт газа из России сократился примерно в три раза по сравнению с 2021 г.², тогда как поставки СПГ из США, наоборот, выросли в 2,5 раза. Этот переход оказался дорогостоящим для европейских потребителей особенно во время энергетического кризиса 2022 г. В долгосрочной перспективе издержки частично снижаются, но не вернутся к прежнему уровню, а отказ от российского ископаемого топлива потребует очень крупных инвестиций в инфраструктуру СПГ.

Таким образом, санкционный инструмент является эффективным способом для укрепления США своего положения на европейском и других рынках СПГ. В ближайшие годы Евросоюз продолжит поступательно отказываться от углеводородов из России, оставаясь зависимым от ее поставок [Cebotari, 2022]. Тем не менее у РФ будет возможность нарастить объемы поставок СПГ в ЕС благодаря ограниченности предложения газа в Европе, а также более низким ценам по сравнению с другими поставщиками.

Пути повышения конкурентоспособности российского СПГ

На современном этапе развития российские СПГ-производители сталкиваются с нетривиальными вызовами в условиях усиления конкуренции на мировых рынках [Жукова, 2023]. Для достижения целевых объемов производства в долгосрочной программе развития СПГ в РФ³ необходимо укрепить позиции экспортеров сжиженного газа. Для этого требуются следующие действия:

– Повышение технологической независимости. Введенные в эксплуатацию крупнотоннажные СПГ-проекты «Сахалин-2» и «Ямал СПГ» сильно зависят от европейских и японских технологий, что усложняет самостоятельное расширение и

¹ Concha J. Russian LNG Growth Stifled by US Sanctions, Vessel Shortage. Energy Intelligence Group. 04.06.2024. URL: <https://www.energypolicy.columbia.edu/publications/russias-gas-export-strategy-adapting-to-the-new-reality/> (accessed: 10.03.2024).

² Zachmann G., McWilliams B., Keliauskaitė U., Sgaravatti G. European natural gas imports. *Bruegel*. 07.02.2024. URL: <https://www.bruegel.org/dataset/european-natural-gas-imports> (дата обращения: 11.01.2024).

³ Долгосрочная программа развития производства сжиженного природного газа в Российской Федерации. Правительство Российской Федерации. 16.03.2021. URL: <http://static.government.ru/media/files/16DePkb3cDKTgzb6sdFc2npEPAd7SE.pdf> (дата обращения: 17.01.2024).

сооружение новых производств. По этой причине необходимы инвестиции в НИОКР со стороны компаний-экспортеров и государства для создания российских криогенных теплообменников, газовых турбин, компрессоров и прочих технологических решений СПГ [Митрова и др., 2018]. Это позволит снизить влияние санкций на развитие российской отрасли.

– Развитие Северного морского пути. Стремление ЕС отказаться от российских углеводородов влечет за собой комплексные проблемы, угрожающие энергетической безопасности России [Черняев, Кудряков, 2020]. С помощью СМП можно перенаправить поставки СПГ на азиатский рынок, что позволит обезопасить экспортные потоки сжиженного газа в случае отказа европейских компаний.

– Сохранение и расширение мер поддержки со стороны государства. Для СПГ-проектов уже действуют различные льготы и послабления, такие как нулевая экспортная пошлина, ставка 0% по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ) для СПГ и газового конденсата на полуостровах Ямал и Гыданский до достижения определенного объема добычи и т. д. Подобные меры помогают производителям снижать себестоимость газа и повышать конкурентоспособность на мировом рынке.

Заключение

Европейский рынок по-прежнему важен для энергетической безопасности РФ. Сохранение этого направления позволит снизить зависимость от рынка Азии, особенно КНР. Китай импортирует природный газ из широкого круга стран¹, что обеспечивает значительные возможности для диверсификации поставок и усиливает переговорные позиции Пекина по отношению к Москве. В связи с этим для России критически важно сохранить значительное присутствие на европейском рынке, поскольку он остается одним из ключевых направлений сбыта и обеспечивает стабильность экспортных поставок. Полное исключение импорта из РФ и чрезмерная переориентация на американский газ угрожает европейской безопасности, так как в логистику вмешивается множество негативных факторов: сезоны атлантических ураганов, плохая погода, проблемы технического характера, изменчивая политическая ситуация. Кроме того, США могут переориентировать поставки в Азию при благоприятной экономической конъюнктуре. В долгосрочной перспективе политика ЕС в отношении импорта российского СПГ будет зависеть от баланса между экономическими интересами и geopolитическими факторами. Сохранение определенного объема российских поставок оправданно с точки зрения ценовой конкурентоспособности и стабильности энергоснабжения. Кроме

¹ China Natural gas in gaseous state imports by country in 2023. World integrated trade solution. URL: <https://wits.worldbank.org/trade/comtrade/en/country/CHN/year/2023/tradeflow/Imports/partner/ALL/product/271121>; China Natural gas, liquefied imports by country in 2021. World integrated trade solution. URL: <https://wits.worldbank.org/trade/comtrade/en/country/CHN/year/2021/tradeflow/Imports/partner/ALL/product/271111> (дата обращения: 30.01.2025).

того, рост спроса на американский природный газ и возможный дефицит добычи в США приведут к повышению цен на американский СПГ. Это усиливает аргументы в пользу сохранения доли российского газа в энергобалансе ЕС, несмотря на политические барьеры.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Аксенов П.А. (2023) Влияние санкций на развитие газовой отрасли в России. *Вестник университета*. № 10. С. 73–80.
- Бажан А.И. (отв. ред.) (2023) *Новые явления в экономике Европы*. Институт Европы РАН, Москва. 198 с.
- Варнавский В.Г. (2023) Монетизация выбросов в ЕС в условиях трансграничного углеродного регулирования. *Современная Европа*. № 1. С. 74–87.
- Гайда И., Доброславский Н., Ляшик Ю., Данеева Ю., Мельников Ю. (2021) *Европейский механизм пограничной углеродной корректировки – ключевые вопросы и влияние на Россию*. Центр энергетики Московской школы управления Сколково, Сколково. 50 с.
- Громыко Ал.А. (ред.) (2023) *Европа в глобальной пересборке*. Издательство «Весь Мир», Москва. 508 с.
- Ефимов А.В., Косынкин Н.Е., Гладких В.О. (2023) Ретроспективный анализ развития энергетического кризиса в Европейском союзе. *Стратегии бизнеса*. Т. 11. № 1. С. 18–23. DOI: 10.17747/2311-7184-2023-1-18-23
- Жукова С.В. (ред.) (2023) *Перестройка мировой энергетики в условиях экономического и политического кризиса*. ИМЭМО РАН, Москва. 152 с.
- Клименко Д. (2023) Энергетическая политика Европейского союза. *Геоэкономика энергетики*. № 4. С. 101–118.
- Митрова Т., Собко А., Сергеева З. (2018) *Трансформирующийся глобальный рынок СПГ: как России не упустить окно возможностей?* Центр энергетики Московской школы управления СКОЛКОВО, Сколково. 61 с.
- Черняев М.В., Кудряков Д.Ф. (2020) Российский СПГ на мировом рынке: особенности, перспективы и барьеры. *Экономические системы*. № 4. С. 199–206.
- Baranowski M. (2022). Welfare over Warfare? *International Journal of Energy Economics and Policy*. 12(5). 226–231. DOI: <https://doi.org/10.32479/ijep.13415>
- Cebotari L. (2022) EU-Russia energy relations: problems and perspectives. *Proceedings of the International Conference on Business Excellence*. Vol. 16. No 1. P. 1001–1014.
- Costantini V., Morando V., Olk C., Tausc L. (2022) Fuelling the Fire: Rethinking European Policy in Times of Energy and Climate Crises. *Energies*. Vol. 15. Issue 20. 7781. DOI: <https://doi.org/10.3390/en15207781>
- Keypour J. (2022) Replacing Russian gas with that of the United States: A critical analysis from the European Union energy security perspective. *Russian Journal of Economics*. T. 8. No 2. P. 189–206.
- Mišík M. (2022) The EU needs to improve its external energy security. *Energy Policy*. Vol. 165. 112930. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.enpol.2022.112930>
- Oxford Analytica (2024) Russian LNG sales will be stymied by a lack of tankers. *Oxford Analytica Daily Brief*. DOI: <https://doi.org/10.1108/OXAN-DB286171>

Prospects of Russia in the European LNG Market Under Sanctions

© 2025 A.A. Boyko

PhD in Political Science, Associate Professor

Lomonosov Moscow State University

E-mail: boyko@fgp.msu.ru

© 2025 I.E. Ilyushin

Faculty of Global Studies, student

Lomonosov Moscow State University

1, p. 13, Leninskie Gory, GSP-1, Moscow, Russia, 119991

E-mail: ilyshin.ivan@yandex.ru

Abstract. The article examines the evolving dynamics of the European liquefied natural gas market amid sanctions and geopolitical shifts triggered by the escalation of the Ukrainian crisis in 2022. The primary objective of the study is to identify the factors influencing Russia's position in the European LNG market and assess the prospects for maintaining its competitiveness. The research employs methods of comparative analysis, retrospective analysis of LNG import dynamics, and source analysis of data from international organizations. The European Union aims to reduce its reliance on Russian pipeline gas by increasing LNG imports, primarily from the United States, which has become the region's dominant supplier. While Russia remains competitive due to its lower LNG prices in several European terminals, it faces significant restrictions imposed by sanctions. The differing motivations behind EU and U.S. sanctions further shape the market: the EU seeks to diversify its energy supply, whereas the U.S. aims to displace Russia from the European gas sector. Although American LNG is more expensive than Russian LNG in certain EU countries, rising domestic gas shortages in the U.S. could push prices even higher. However, political factors play a decisive role, as European nations continue to distance themselves from Russian energy despite the economic burden. Russia can strengthen its market position by achieving technological independence, expanding the Northern Sea Route, and increasing state support for the industry. A complete phase-out of Russian gas in favor of U.S. LNG poses risks to European energy security, as overdependence on a single supplier could lead to price volatility and supply disruptions. Despite mounting pressure, the European market remains a crucial destination for Russian LNG exports, offering a premium sales outlet with more favorable logistics for supplies from the Yamal Peninsula. This helps Russia mitigate its dependence on the Chinese market, where buyers hold stronger negotiating power.

Keywords: LNG, sanctions, Russia, EU, USA, Yamal LNG, gas exporter, European gas market

DOI: 10.31857/S0201708325010073

REFERENCES

- Aksenov P.A. (2023) Vliyanie sankcij na razvitiye gazovoj otrasi v Rossii. [The impact of sanctions on the development of the gas industry in Russia], *University Bulletin*, 10, pp. 73–80. (In Russian).
- Baranowski M. (2022). Welfare over Warfare? *International Journal of Energy Economics and Policy*, 12(5), pp. 226–231. DOI: <https://doi.org/10.32479/ijep.13415>
- Bazhan A.I. (ed.) (2023) *Novye yavleniya v ekonomike Evropy* [New phenomena in the European economy], Institute of Europe of the Russian Academy of Sciences, Moscow, Russia. (In Russian).
- Cebotari L. (2022) EU-Russia energy relations: problems and perspectives, *Proceedings of the International Conference on Business Excellence*, 16(1), pp. 1001–1014.
- Chernyaev M.V., Kudryakov D.F. (2020) Rossijskij SPG na mirovom rynke: osobennosti, perspektivy i bar'ery [Russian LNG on the World Market: Features, Prospects and Barriers], *Economic systems*, 4, pp. 199–206. (In Russian).
- Costantini V., Morando V., Olk C., Tausc L. (2022) Fuelling the Fire: Rethinking European Policy in Times of Energy and Climate Crises, *Energies*, 15(20), 7781. DOI: <https://doi.org/10.3390/en15207781>
- Efimov A.V., Kosynkin N.E., Gladkih V.O. (2023) Retrospektivnyj analiz razvitiya energeticheskogo krizisa v Evropejskom soyuze [Retrospective analysis of the development of the energy crisis in the European Union], *Strategii biznesa*, 11(1), pp. 18–23. (In Russian).
- Gajda I., Dobroslavskij N., Lyashik Yu., Daneeva Yu., Mel'nikov Yu. (2021) *Evropejskij mehanizm pogranichnoj uglerodnoj korrektirovki – klyuchevye voprosy i vliyanie na Rossiyu*. [European Carbon Border Adjustment Mechanism – Key Issues and Impact on Russia], Energy Center of the Moscow School of Management Skolkovo, Skolkovo, Russia. (In Russian).
- Gromyko Al.A. (red.) (2023) *Evropa v global'noj peresborke* [Europe in a global rebuild], Izdatel'stvo «Ves' Mir», Moscow, Russia. (In Russian).
- Keypour J. (2022) Replacing Russian gas with that of the United States: A critical analysis from the European Union energy security perspective, *Russian Journal of Economics*, 8(2), pp. 189–206.
- Klimenko D. (2023) Energeticheskaya politika Evropejskogo soyuza [Energy Policy of the European Union], *Geoekonomika energetiki*, 4, pp. 101–118. (In Russian).
- Mišik M. (2022) The EU needs to improve its external energy security, *Energy Policy*, 165. 112930. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.enpol.2022.112930>
- Mitrova T., Sobko A., Sergeeva Z. (2018) *Transformiruyushchijya global'nyj rynok SPG: kak Rossii ne upustit' okno vozmozhnostej?* [The Transforming Global LNG Market: How Can Russia Not Miss the Window of Opportunity?], Centr energetiki Moskovskoj shkoly upravleniya SKOLKOVO, Skolkovo, Russia. (In Russian).
- Oxford Analytica (2024) Russian LNG sales will be stymied by a lack of tankers, *Oxford Analytica Daily Brief*. DOI: <https://doi.org/10.1108/OXAN-DB286171>
- Varnavskij V.G. (2023) Monetizaciya vybrosov v ES v usloviyah transgranichnogo uglerodnogo regulirovaniya. [Monetization of emissions in the EU in the context of cross-border carbon regulation], *Sovremennaya Evropa*, 1, pp. 74–87. (In Russian).
- Zhukova S.V. (red.) (2023) *Perestrojka mirovoj energetiki v usloviyah ekonomicheskogo i politicheskogo krizisa* [Restructuring of the world energy in the context of the economic and political crisis], IMEMO RAN, Moscow, Russia. (In Russian).