

СЛОВО РЕДАКТОРА

Стабилизация мирового энергетического рынка на фоне одиннадцати пакетов санкций позволяет оценить ситуацию в российском сегменте, исследовать факторы и условия, определяющие направления развития нефтегазовой отрасли, выявить наиболее чувствительные зоны риска и оценить потенциал противостояния новым ограничениям. С весны 2022 г. наблюдается цикличность ввода очередных антироссийских санкций, диапазон которых менялся от намерений полностью исключить поставки российских энергетических ресурсов на мировые рынки, ограничить доступ к танкерному флоту, лишить возможности финансового и страхового сопровождения экспорта энергоресурсов и до перехода к механизму снижения уровня доходности энергопоставок с использованием инструментов ценового давления (ценового потолка). Каждая новая итерация очередных ограничений чередовалась периодом адаптации российского энергетического сегмента к ним, стабилизации мирового рынка, после которой разрабатывается новый пакет рестрикций. Конец 2023 г. и первые два месяца текущего года стали именно таким периодом стабилизации после переориентации торговых потоков на восток. Наибольший ущерб был нанесен газовой отрасли, которая из-за специфичности трубопроводного газа не имела возможности переориентировать свои поставки на другие рынки. В российском сегменте мирового газового рынка происходят масштабные структурные сдвиги в самой отрасли, предпринимаются попытки нарастить объемы сжижения газа и расширения спектр и масштабов газохимии, также предпринимаются попытки переориентировать поставки газового монополиста на рынки Центральной Азии, Китая, на внутренние рынки, что должно обеспечить формирование баланса экспортных поставок и внутреннего потребления. Нефтяные рынки, имеющие высокий уровень мобильности, довольно быстро пришли к балансу после переориентации российских поставок на восток, который стал хабом переработки российской нефти (Индия) и обезличивания продуктов переработки с последующими поставками на традиционные европейские рынки.

На европейских рынках основным треком функционирования энергетического рынка стали меры по стабилизации цен и формирования энергетического баланса за счет существенного снижения спроса на энергоресурсы. Стабилизация цен на энергоносители позволила ЕС вспомнить о политике «энергетического перехода», которая стала крайне противоречивой на фоне увеличения потребления угля в регионе.

Внешиэкономическое сотрудничество в новых условиях усиления санкционного давления для российских экспортеров все в большей степени переориентируется на страны БРИКС+, ЕАЭС, страны пояса соседства, среди которых все актуализируется сотрудничество с традиционными партнерами Беларуси, странам ЦА и Кавказа, Монголией.

*С уважением,
главный редактор Мигранян А. А.*