

## **L'incremento delle importazioni europee di GNL russo. Portata e prospettive**

I dati relativi al primo semestre del 2023 confermano la tendenza all'aumento delle importazioni europee di gas naturale liquefatto (GNL) di produzione russa. Letta da molta stampa internazionale come segnale di incoerenza delle politiche energetiche europee, la tendenza sembra tuttavia rappresentare un passaggio naturale – e per molti versi obbligato – nel percorso di ripensamento del sistema di approvvigionamento di gas unionale e di progressiva riduzione delle importazioni dalla Federazione russa imboccato all'indomani dell'invasione dell'Ucraina.

In un articolo di fine agosto (GW 2023a), l'ONG *Global Witness* – da un trentennio attiva nell'investigare il legame tra risorse naturali, conflitti e corruzione (GW n.d.) – ha denunciato il significativo incremento delle importazioni di GNL russo in Europa rispetto ai livelli precedenti al conflitto con l'Ucraina.

Tra gennaio e luglio, infatti, i consumatori europei avrebbero acquistato – sulla base di dati di trasporto resi disponibili da Kpler – 21,6 milioni di metri cubi (Mmc) di gas, che segnano un lieve incremento rispetto ai volumi importati nello stesso periodo del 2022 (21,3 Mmc), ma un balzo significativo – del 40% circa – rispetto al 2021. L'aumento delle importazioni è stato peraltro superiore all'aumento delle esportazioni di GNL russo, generando così un significativo incremento della quota dell'UE sul loro totale – passata dal 39% del 2021 al 52% del 2023.

Spagna, Belgio e Francia – tra i primi cinque importatori di GNL russo, assieme a Cina e Giappone – avrebbero guidato l'incremento delle importazioni, che hanno tuttavia interessato anche altri stati costieri (Paesi Bassi, Grecia e Portogallo in prima battuta), da dove la risorsa, una volta rigassificata, è libera di muoversi anche verso altri mercati finali. Secondo i calcoli dell'ONG, ciò avrebbe generato un volume di affari pari a 5,3 miliardi di euro, contribuendo così – prima ancora che a inficiare i piani di Bruxelles volti a raggiungere l'indipendenza dagli approvvigionamenti russi entro il 2027 – a finanziare le operazioni militari nel teatro ucraino. L'articolo, che rientra nella più ampia campagna "Stop Russian Oil" lanciata dalla ONG, ha peraltro seguito analoghe pubblicazioni di denuncia del comportamento delle compagnie energetiche euro-atlantiche che non hanno reciso il legame d'affari con i partner russi, prime tra tutte Total (GW 2023b), Shell (GW 2023c) e Wintershell (GW 2023d).

Una serie di considerazioni aiuta tuttavia a fornire il contesto più ampio all'interno del quale collocare il record di importazione di GNL russo fatto registrare nel 2023, ridimensionandone la portata. Queste hanno a che vedere, anzitutto, con il peso del GNL russo sul totale delle importazioni europee della risorsa e, più in generale, con la più ampia tendenza alla riduzione dei flussi di gas di provenienza russa.

Dalla prima angolatura, il netto incremento delle importazioni di GNL in Europa fa sì che, stando ai dati di Eurostat (2023), la quota russa sul totale degli approvvigionamenti unionali si sia contratta nel primo trimestre dell'anno in corso del 4% circa rispetto allo stesso periodo del 2022. Inoltre, l'analisi dei fornitori della risorsa (Fig.1) restituisce un quadro dell'approvvigionamento sufficientemente diversificato, all'interno del quale la quota della Russia, sebbene seconda solo a quella statunitense, si è attestata al 14,7%.

Partner	Q1 2022	Q1 2023
<b>United States</b>	43,0	38,9
<b>Russia</b>	18,5	14,7
<b>Qatar</b>	10,8	12,3
<b>Algeria</b>	6,9	7,1
<b>Norway</b>	n.d.	5,8
<b>Nigeria</b>	10,8	7,1
<b>United Kingdom</b>	1,8	2,6
<b>Angola</b>	n.d.	2,6
<b>Egypt</b>	2,5	2,3
<b>Other</b>	6,6	6,6

Fig.1 - quota (%) sulle importazioni extra-UE di GNL nel primo trimestre 2022 e 2023

L'aumento delle importazioni di gas liquefatto dalla Russia non può d'altra parte che essere inserito nel più ampio quadro della drastica riduzione degli approvvigionamenti della risorsa dal Paese. Nel corso del primo trimestre del 2023, a seguito dell'interruzione dei flussi lungo due su tre dei tradizionali canali di esportazione verso i mercati europei – i gasdotti Nord Stream, lungo il Baltico, e Yamal, attraverso la Polonia – la quota delle importazioni dalla Russia sul totale dell'approvvigionamento via tubo extra-UE si è contratta dal 41,3% al 14,2% (Eurostat 2023). Secondo dati Bruegel, inoltre, nei primi otto mesi del 2023 le importazioni totali di gas dalla Russia si sarebbero attestare a 17,4 Miliardi di metri cubi (Gmc), contro i 57,1 del 2022 e i 102,6 del 2021 (Bruegel 2023).

In secondo luogo, non si può non tenere in considerazione che, a fronte della mancata adozione di sanzioni europee rispetto alla commercializzazione del gas russo, la maggior parte dei volumi importati da clienti europei deriva da contratti giuridicamente vincolanti di lungo periodo siglati prima della crisi ucraina. Ciò riguarda, in particolar modo, il GNL esportato dal giacimento di Yamal – il principale tra i siti di estrazione e liquefazione di gas in Russia – che vede i partner del consorzio (tra cui Total) vincolati da accordi *off-take* di lungo periodo. Contratti di lungo periodo di acquisto o di servizi di trasbordo sono stati parimenti siglati da compagnie attive nei paesi europei che oggi importano i più ampi volumi di GNL russo, così come da *Naturgy Energy* in Spagna (Gualtieri e Shiryayevskaya 2023) da *Fluxis* in Belgio (Elliott 2022a) o da *Engiein* Francia (Elliott 2022b). D'altra parte, la generalizzata tendenza alla firma di contratti di approvvigionamento di GNL di lungo periodo registratasi nel corso dell'ultimo anno ha riguardato anche compagnie europee, che hanno recentemente siglato diversi accordi con produttori terzi (Pande et al. 2023) che potrebbero rendere più sicuro l'approvvigionamento invernale e, in prospettiva, ridurre ulteriormente il ricorso al gas russo, anche nella prospettiva della nuova ondata di inaugurazione di impianti di GNL attesa per il 2025-'26.

Infine, e nel quadro del più ampio dibattito sull'opportunità di sanzionare la commercializzazione di GNL russo (Abnett et al. 2023), va tenuto conto che la salvaguardia della sicurezza energetica passa necessariamente anche attraverso la ragionevolezza economica dell'approvvigionamento. In un mercato globale del GNL attualmente piuttosto "corto", un bando alle importazioni dalla Russia si potrebbe tradurre in un considerevole incremento dei prezzi di acquisto della risorsa (Corbeau 2023), senza con ciò intaccare significativamente il quadro delle esportazioni russe, che potrebbero raggiungere altre destinazioni.

## Bibliografia

- Abnett, K. – Rashad, M. e Baczynska, G. (2023). LNG imports test EU resolve to quit Russian fossil fuel. Reuters, 12 aprile, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.reuters.com/business/energy/lng-imports-test-eu-resolve-quit-russian-fossil-fuel-2023-04-12/> [ultimo accesso: 15/07/2023].
- Bruegel (2023). Gas Tracker Update. 5 settembre, disponibile all'indirizzo: <https://www.bruegel.org/sites/default/files/2023-09/Gas%20tracker%20update%202023-09-05.zip>[ultimo accesso: 05/09/2023].
- Corbeau, AS. (2023). *Implications of EU Restricting Russian LNG*. Center on Global Energy Policy at Columbia University, 5 aprile, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.energypolicy.columbia.edu/implications-of-eu-restricting-russian-lng/>[ultimo accesso: 02/06/2023].
- Elliott, S. (2022a). *Belgium's Fluxys to continue Russian Yamal LNG transshipment services*. S&P Global Commodity Insights, 7 aprile, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/natural-gas/040722-belgiums-fluxys-to-continue-russian-yamal-lng-transshipment-services> [ultimo accesso: 03/09/2023].
- Elliott, S. (2022b). *France's Engie to continue Russian gas purchases on energy market 'tensions'*. S&P Global Commodity Insights, 3 marzo, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/electric-power/030322-frances-engie-to-continue-russian-gas-purchases-on-energy-market-tensions> [ultimo accesso: 03/09/2023].
- Eurostat (2023). *Tables and figures energy*. Giugno 2023, disponibili all'indirizzo: [https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/images/6/64/Energy\\_update\\_June\\_2023.xlsx](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/images/6/64/Energy_update_June_2023.xlsx) [ultimo accesso: 04/09/2023].
- Gualtieri, T. e Shiryayevskaya, A. (2023). *Spain Boosts Russia LNG Imports 84% While EU Urges Less Reliance*. Bloomberg, 14 marzo, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-03-14/spain-boosts-russia-lng-imports-84-while-eu-urges-less-reliance> [ultimo accesso: 15/07/2023].
- GW – Global Witness (2023a). *EU imports of Russian LNG have jumped by 40% since the invasion of Ukraine*. Press release, 30 agosto, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.globalwitness.org/en/press-releases/eu-imports-russian-lng-have-jumped-40-invasion-ukraine/> [ultimo accesso: 03/09/2023].
- GW – Global Witness (2023b). *TotalEnergies Announces €4.5 billion Quarterly Profits While Remaining A Top Buyer of Russian Liquefied Gas*. Press release, 27 luglio, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.globalwitness.org/en/press-releases/totalenergies-announces-45-billion-quarterly-profits-while-remaining-a-top-buyer-of-russian-liquefied-gas/> [ultimo accesso: 03/09/2023].
- GW – Global Witness (2023c). *Shell estimated to make hundreds of millions trading Russian gas since the Ukraine invasion*. Press release, 2 luglio, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.globalwitness.org/en/campaigns/stop-russian-oil/shell-estimated-make-hundreds-millions-trading-russian-gas-ukraine-invasion/> [ultimo accesso: 03/09/2023].
- GW – Global Witness (2023d). *Exposing the connections between Wintershall's Siberian gas fields and Russia's military supply chain*. Article, 28 aprile, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.globalwitness.org/en/campaigns/stop-russian-oil/exposing-the-connections-between-wintershalls-siberian-gas-fields-and-russias-military-supply-chain/> [ultimo accesso: 05/08/2023].

- Pande, S. – Goh, C. e Sahu, S. (2023). *Demand for term LNG contracts firms amid supply security concerns*. S&P Global Commodity Insights, 12 luglio 2023, testo disponibile all'indirizzo: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/lng/071223-demand-for-term-lng-contracts-firms-amid-supply-security-concerns#> [ultimo accesso: 03/09/2023].