# Földgázpiaci aktualitások – 2025 október

2025. október 29.

**Bali Gábor**
**ENERGIQ Kft.**

# Felvezető kérdések

Mi volt 2024 kérdése: megáll-e az ukrán beszállításaz EU irányába?

Lesz-e áremelkedés emiatt?

IGEN - NEM

Mi most a kérdés: megáll-e és mikor a teljes orosz beszállítás?

És akkor mi lesz?

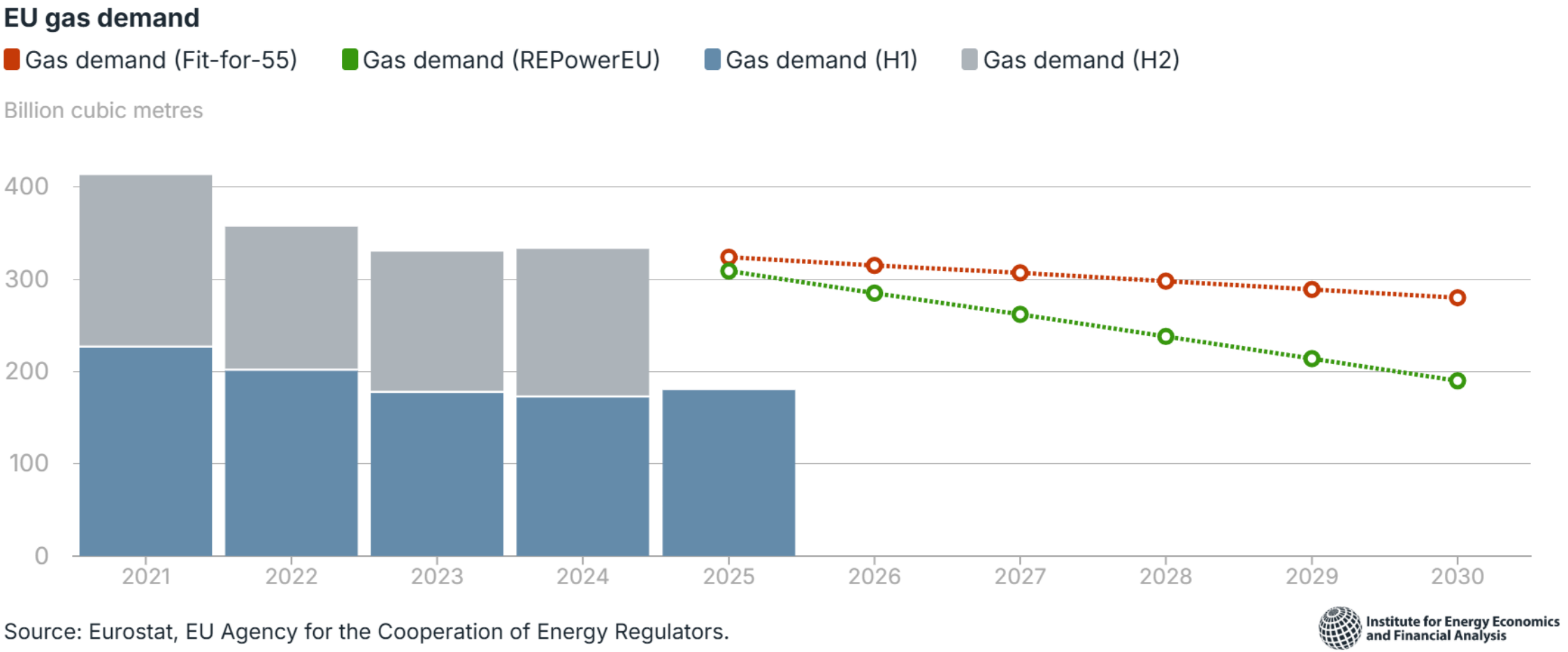
?

# Tartalom

- Földgázpiac aktualitások EU
  - Mi lesz akkor, ha …
- Várható hatások Magyarország

ENERGIQ Kft.
EnAcTeam

# EU – földgázkereslet

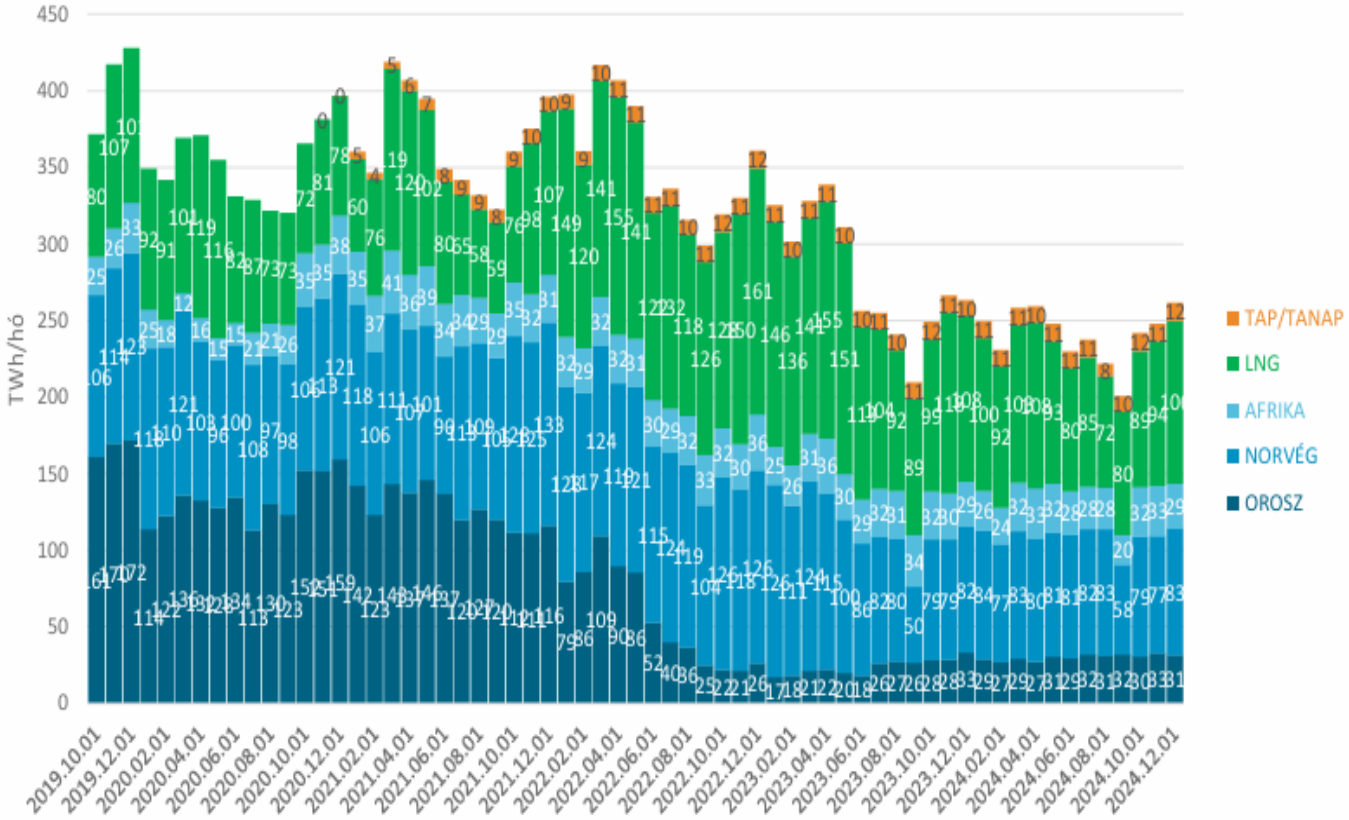


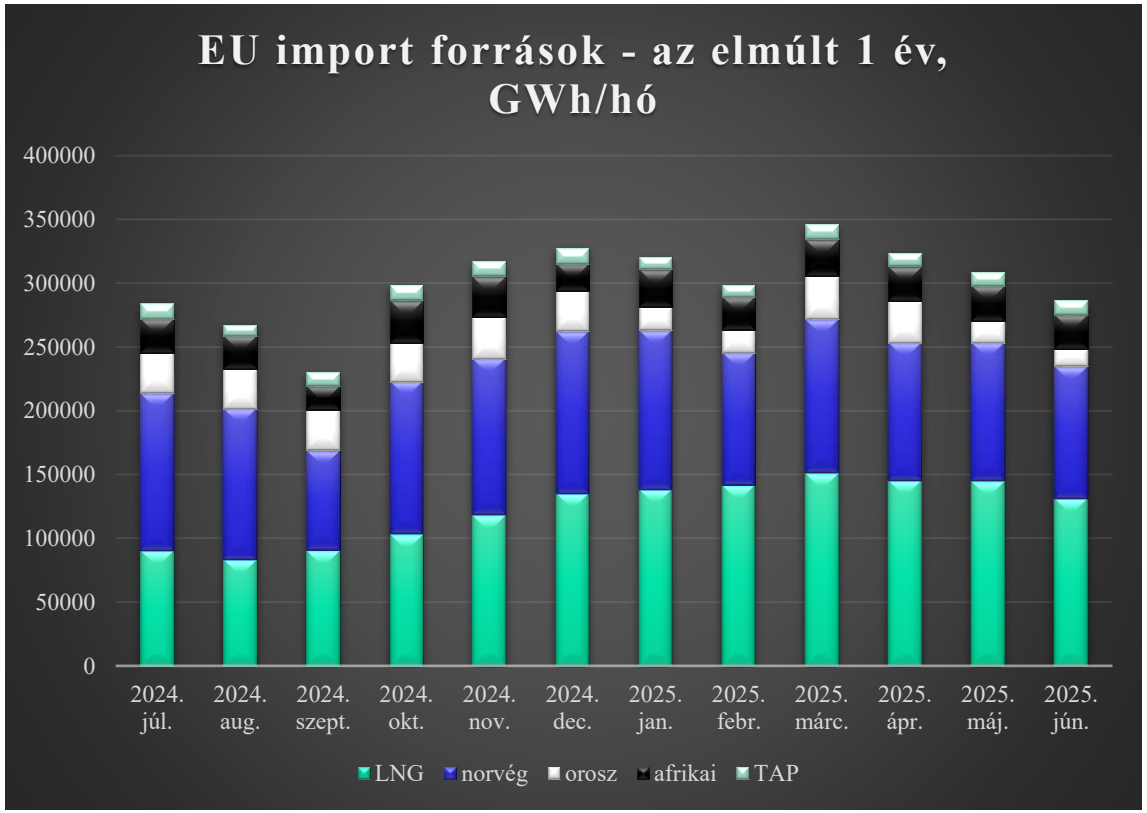

Source: Eurostat, EU Agency for the Cooperation of Energy Regulators.

Institute for Energy Economics and Financial Analysis

ENERGIQ Kft.
EnAcTeam

# Az Európába érkező földgáz forrása - kínálat



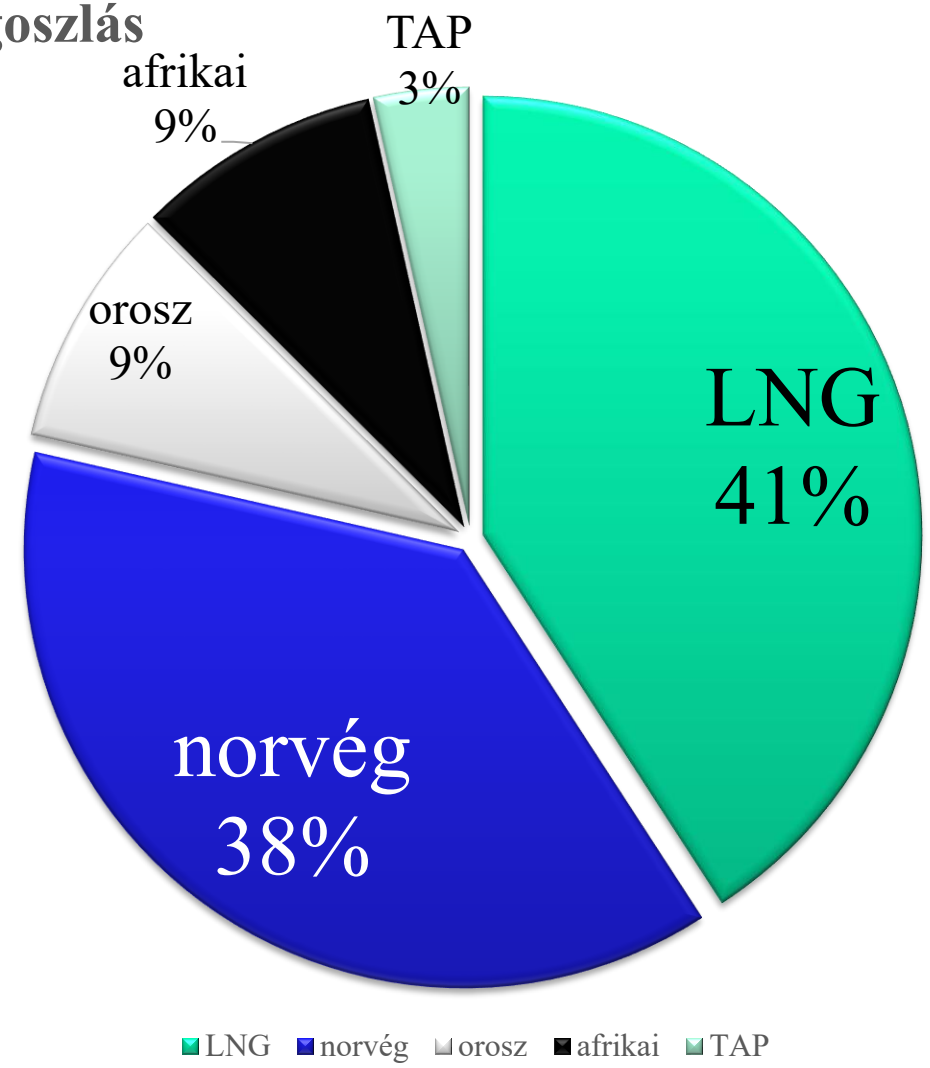

Az oroszfüggés jelentősen megváltozott!

Látszódik a keresletcsökkenés hatása is!

Forrás: MEKH, ENTSOG, AGSI, CEEGEX

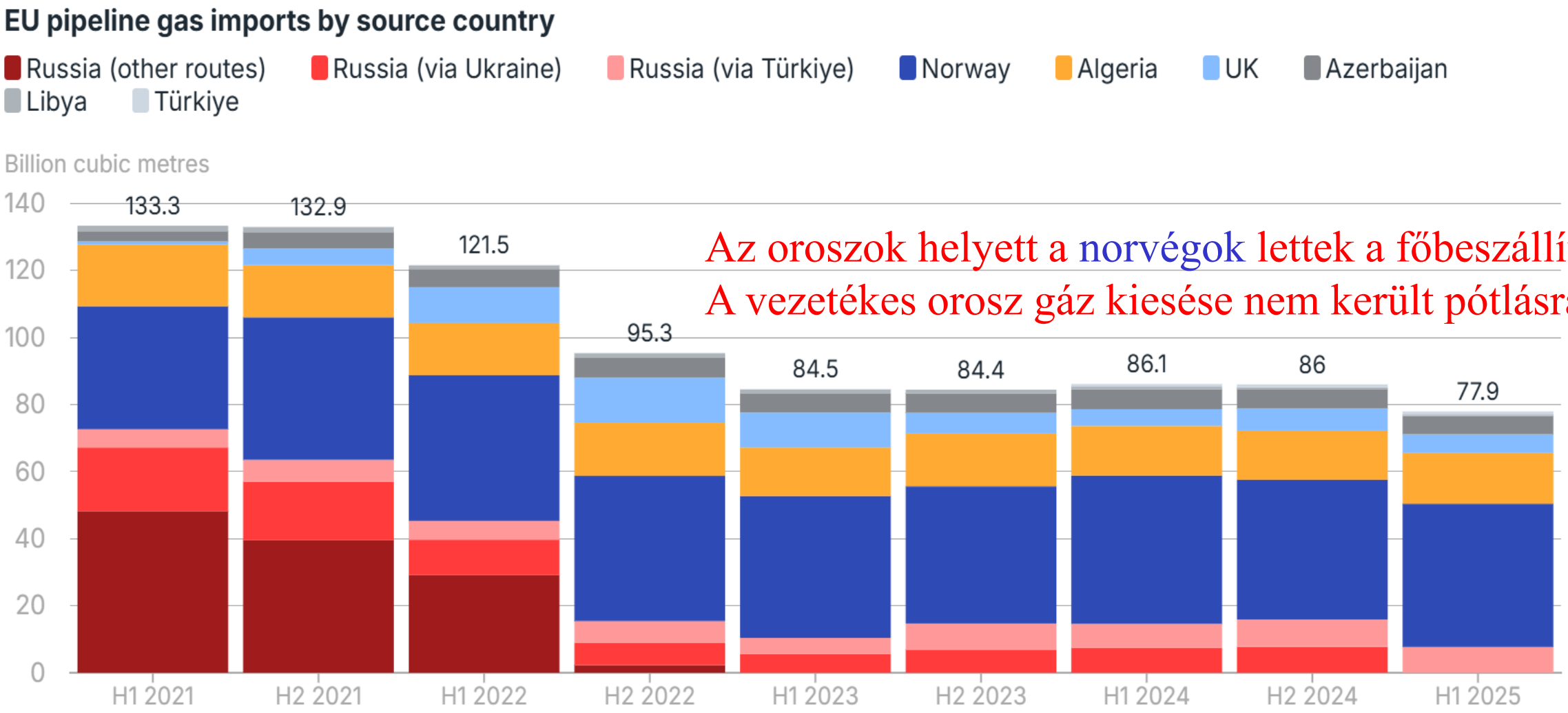
# 2025 - földgázpiac

## EU elmúlt 1 éves import megoszlás



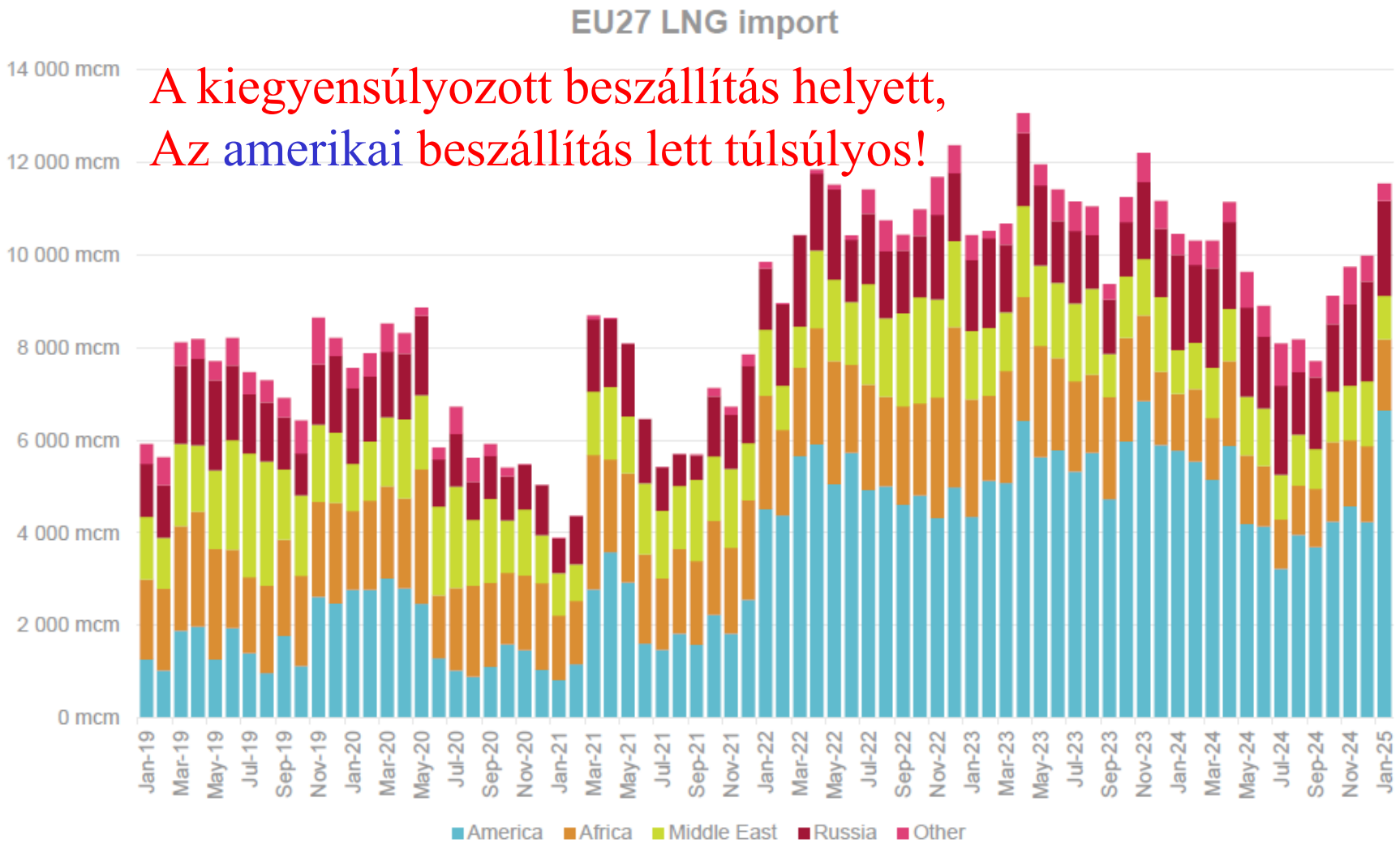

Kiegyensúlyozott arány a vezetékes és az LNG között!

# 2025 - földgázpiac




Az oroszok helyett a norvégok lettek a főbeszállítók,
A vezetékes orosz gáz kiesése nem került pótlásra!

# 2025 - földgázpiac




Forrás: CEEGEX

# Orosz gázról való leválás ütemterve

2026.01.01

- Nem lehet új szerződést kötni Oroszországgal

2026.06.17

- Rövid távú import szerződések teljesítése megáll

2027. Január 1.

- Orosz LNG importtilalma

2028.01.01

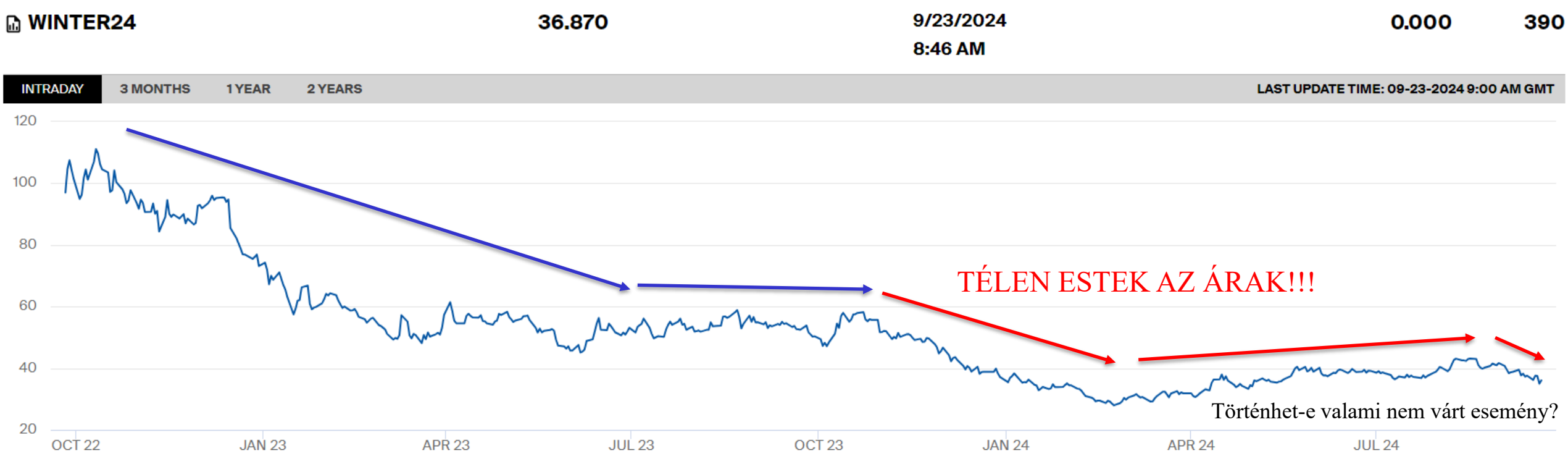
- Orosz gáz teljes kivezetése

Felmerült, hogy a 2028-as cél legyen 2027-es

# 2025 - földgázpiac

Mit láttunk 2024. szeptember végén?

## 2024. tél TTF forward árak alakulása – 2024.09.23.



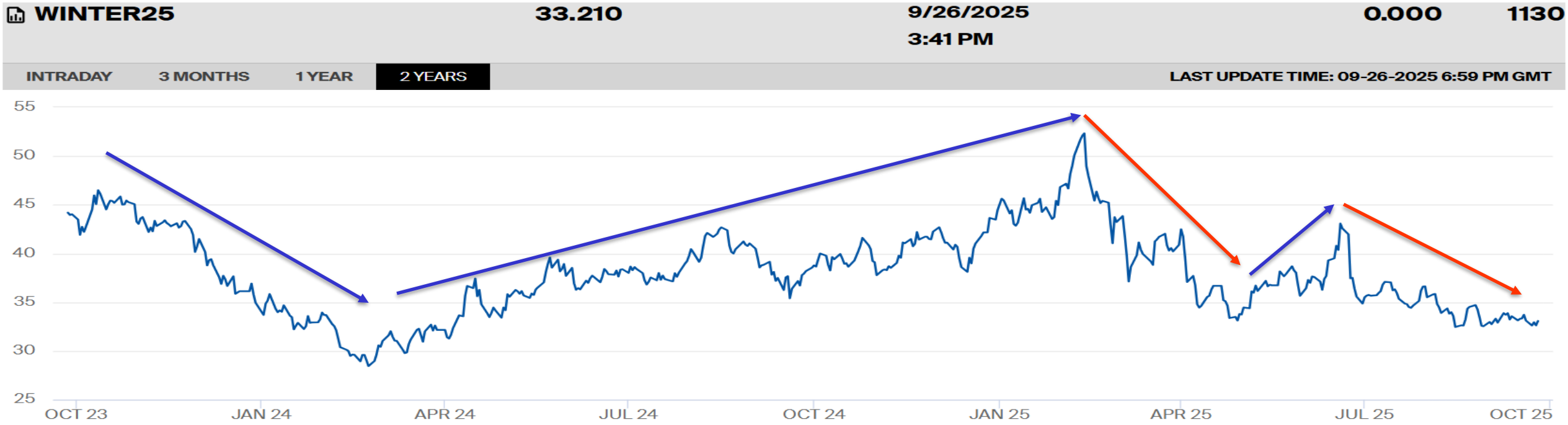

Árak 2024 TÉL szállításra: 28-43 €/MWh körül szóródtak az elmúlt hónapokban
Hova megyünk? ☺

Forrás: theice.com

# 2025 - földgázpiac

Mit láttunk 2025. szeptember végén?

## 2025. tél TTF forward árak alakulása – 2025.09.26.

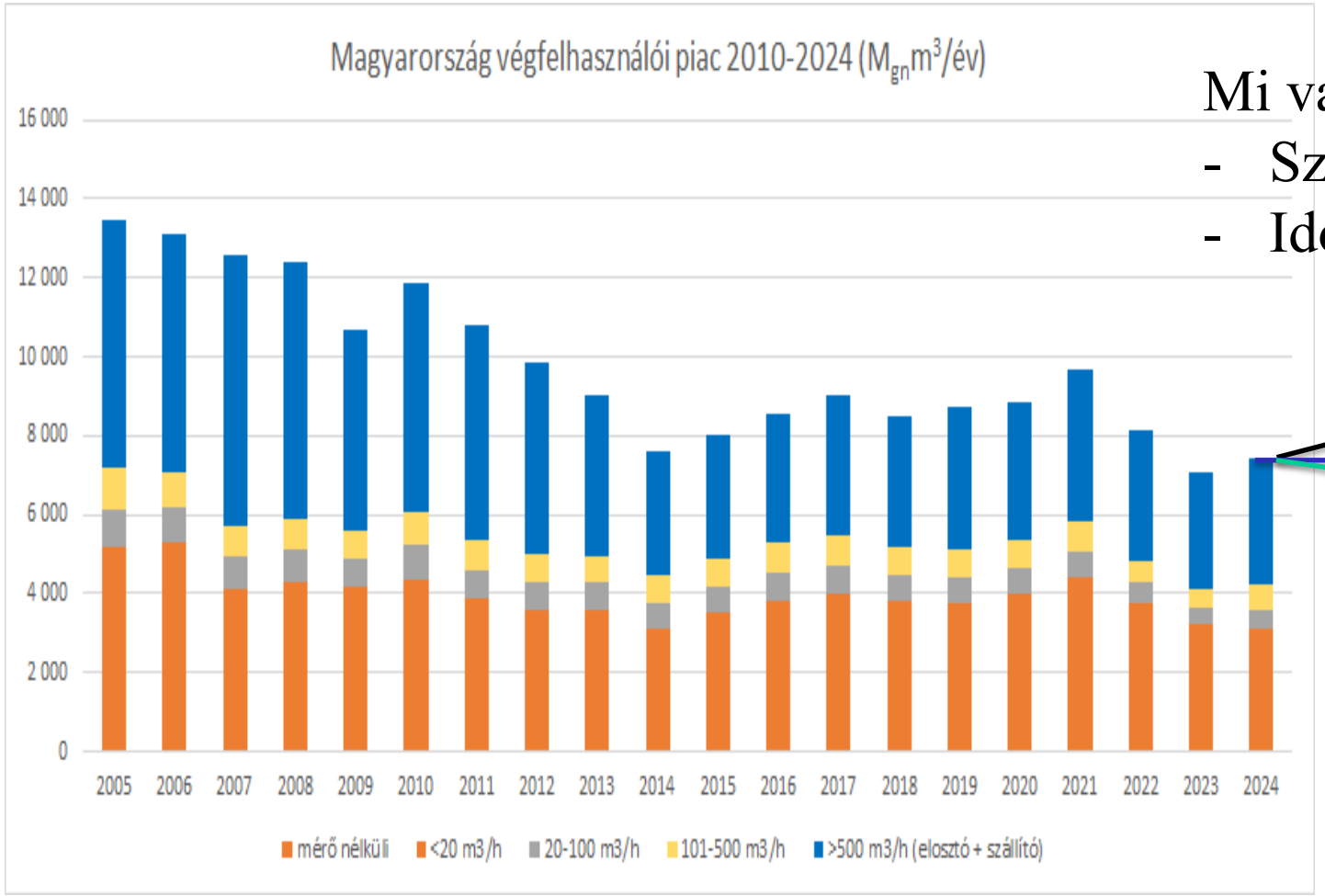


# Aktualitások az európai földgázpiacon

- Kereslet csökkenés
- LNG térnyerése, USA LNG beszállítása nő, norvég gáz jelentős
- 2010-2021 közötti időszakhoz képest jelentősen magasabb árak (2-szeres, 3-szoros)
- Magasabb kiskereskedelmi árak
- Az orosz gáz kivezetése az EU számára nem tűnik megoldhatatlan feladatnak

# Magyarország aktualitások

# Nézzük a keresleti várakozásokat!




Mi várható?

- Szegmensenként érdemes választ keresni
- Időtávot is érdemes vizsgálni

?

Meghatározók lehetnek:

- Szabályozás (EU/magyar)
- Ár (kereslet/kínálat)
- Földgáz versenyképesség
- Zöldátállás
- Földgázt használó ipar? CCGT

ENERGIQ Kft.
EnAcTeam

# Honnan elégíthető ki a kereslet?

FGSZ.hu – pillanatkép (2025.09.27)

ENERGIQ Kft. EnAcTeam

# Ellátásbiztonság

| | Magyarország N-1 számítás standard (100%) | | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| *EPm1* | **Mosonmagyaróvár** ***Magyar/osztrák összekötő vezeték betáplálási pont*** *Hungary/Austria interconnector entry point* | $Mm^3/nap$ | *14,4* | *14,4* |
| *EPm2* | **Beregdaróc** ***Magyar/ukrán összekötő vezeték betáplálási pont*** *Hungary/Ukraine interconnector entry point* | $Mm^3/nap$ | *48* | *48* |
| *EPm3* | **Balassagyarmat** ***Magyar/szlovák összekötő vezeték betáplálási pont*** *Hungary/Slovakia interconnector entry point* | $Mm^3/nap$ | *12* | *12* |
| *EPm4* | **Csanádpalota** ***Magyar/román összekötő vezeték betáplálási pont*** *Hungary/Romania interconnector entry point* | $Mm^3/nap$ | *6,72* | *6,72* |
| *EPm5* | **Drávaszerdahely** ***Magyar/horvát összekötő vezeték betáplálási pont*** *Hungary/Croatia interconnector entry point* | $Mm^3/nap$ | *4,8* | *4,8* |
| *EPm6* | **Kiskundorozsma** ***Magyar/szerb összekötő vezeték betáplálási pont*** *Hungary/Serbia interconnector entry point* | $Mm^3/nap$ | *22,9* | *22,9* |
| *EPm6* | *Egyéb (nem tervezett betáplálás)* | $Mm^3/nap$ | *0* | *0* |
| EPm sum | Összes beszállítási kapacitás | $Mm^3/nap$ | 108,82 | 108,82 |
| Pm | Maximális műszaki termelési kapacitás | $Mm^3/nap$ | 5,5 | 5,5 |
| **Sm** | **Maximális műszaki kitárolási kapacitás (100%)** | $Mm^3/nap$ | 74,8 | 74,8 |
| LNGm | Maximális műszaki LNG-létesítmény kapacitás | $Mm^3/nap$ | 0 | 0 |
| Im | Legnagyobb betáplálási kapacitás (EPm2 - Beregdaróc) | $Mm^3/nap$ | 48 | 48 |
| Dmax | Teljes napi gázkereslet (1/20) | $Mm^3/nap$ | 75,7 | 70 |
| **N-1** | *1. legnagyobb betáplálási kapacitás: EPm2 kiesése (Beregdaróc)* | | 1,86 | 2,02 |
| **N-1 (%)** | | | 186% | 202% |
| **N-2** | *2. Legnagyobb betáplálási kapacitás: EPm6 kiesése (Kiskundorozsma)* | | 1,56 | 1,69 |
| **N-2 (%)** | | | 156% | 169% |

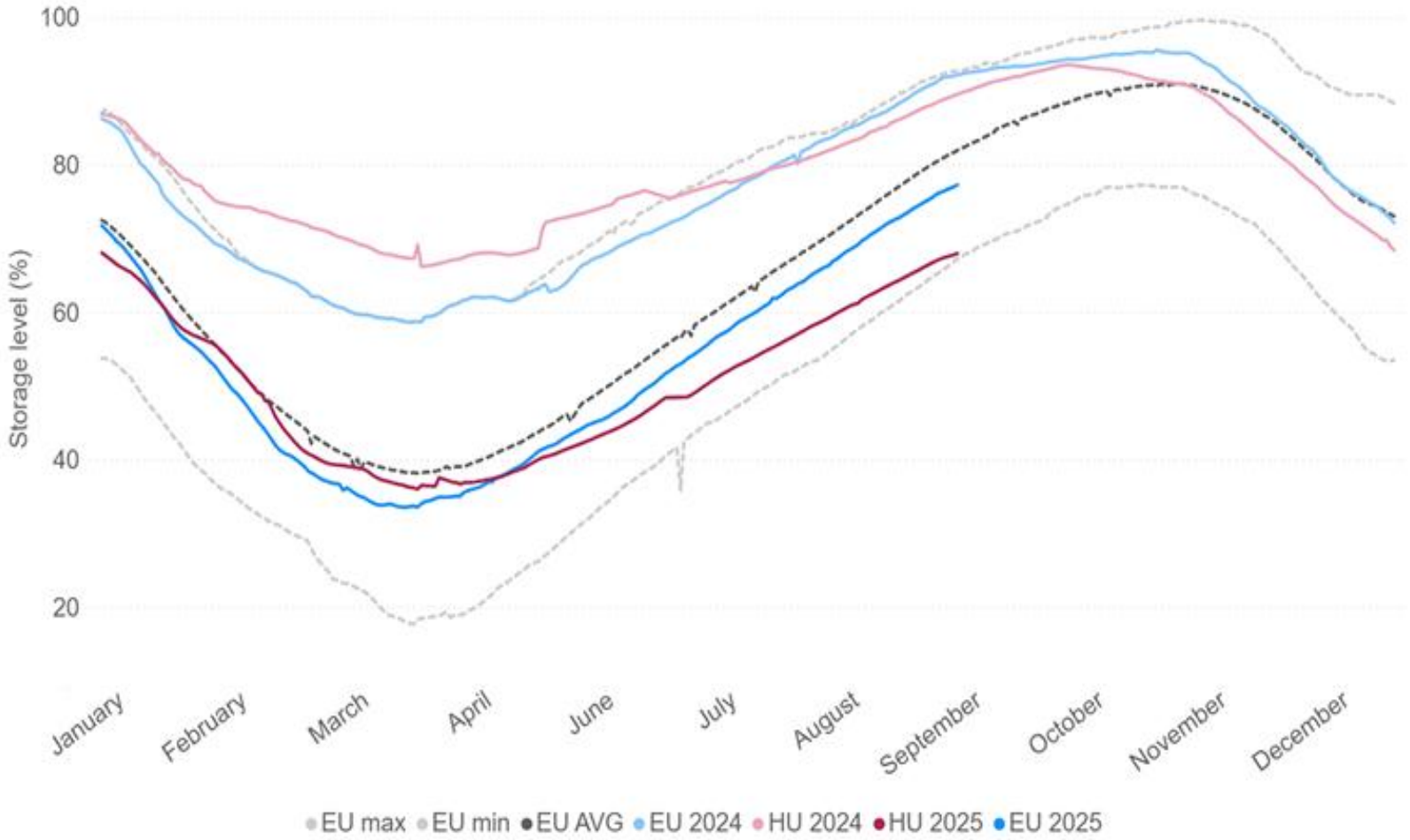
Jelenleg stabil!

- Van forrás (kínálat)
- Van útvonal
- N-1 = 1,69
- Csökken a csúcsigény!
- Nagyobb rendszerek, mint kellene!

Nem ezen kell izgulni, max a forráson!

ENERGIQ Kft.
EnAcTeam

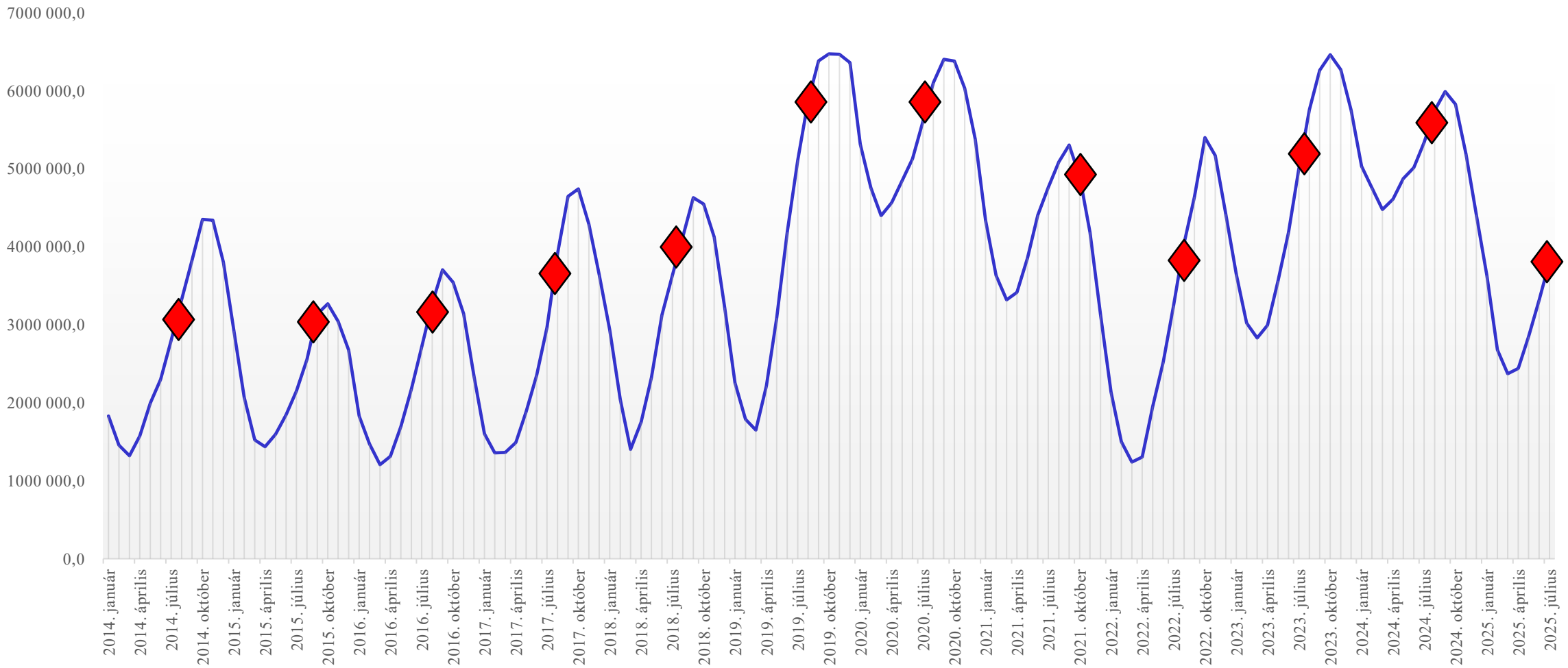
# Tárolás helyzete

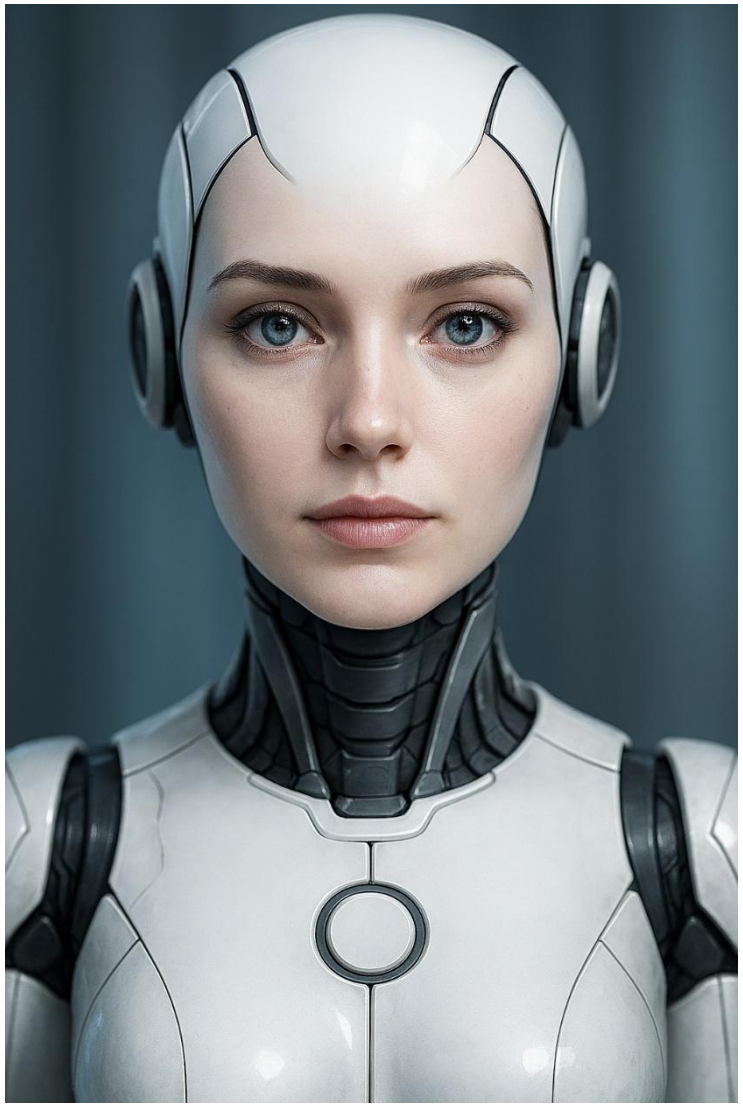


# 2025 - földgázpiac

ENERGIQ Kft.
EnAcTeam

## Földgáz tárolói készlet alakulása 2014-2025 (em3/hó)



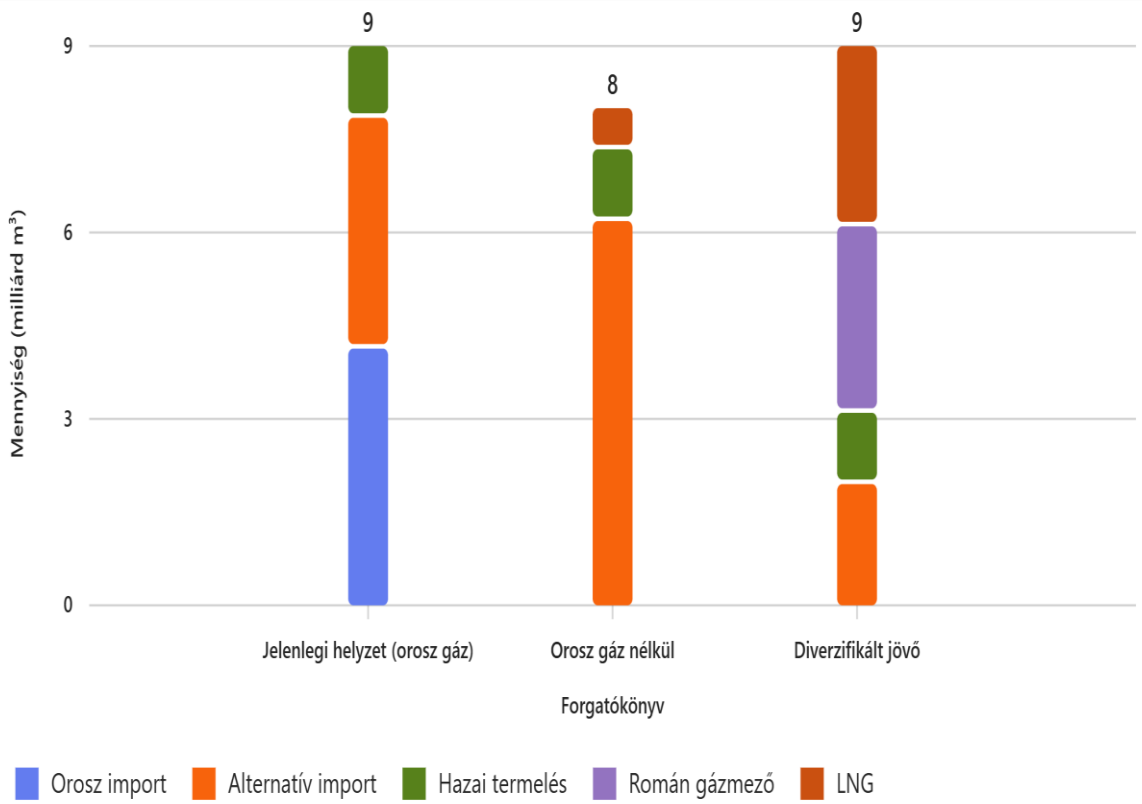


# MI válasza:

Ez a vizualizáció jól mutatja, hogy **az orosz gáz kivezetése nem lehetetlen**, de **komoly infrastruktúra-fejlesztést és regionális együttműködést** igényel

# MI válasza a kérdésre:

## Megoldható-e orosz gáz nélkül a magyar ellátás?




**Forgatókönyvek:**

**1.Jelenlegi helyzet (orosz gáz)**

- Orosz import dominál (~4,2 mrd $m^3$)
- Alternatív források és hazai termelés kisebb szerepben

**2.Orosz gáz nélkül**

- Alternatív import (EU, LNG) veszi át a szerepet
- Kisebb LNG részarány (~0,6 mrd $m^3$)
- Hazai termelés változatlan

**3.Diverzifikált jövő**

- Román gázmező (Neptun Deep) jelentős szerep (~3 mrd $m^3$)
- LNG és alternatív import kiegyensúlyozott
- Teljes ellátás biztosítható orosz gáz nélkül

Ez a vizualizáció jól mutatja, hogy **az orosz gáz kivezetése nem lehetetlen**, de **komoly infrastruktúra-fejlesztést és regionális együttműködést** igényel.

*Az AI válaszai nem feltétlenül helyesek! (AI)*

# Mi a szakértői válasz?

- A csökkenő piac segít (mint az EU-ban),
  - De mi a legkisebb piac, és milyen időtávon?
  - Az energiahatékonyság segít!
  - A rezsicsökkentés nem segít!
- Versenyképes lesz-e a földgáz más energiahordozókkal a jövőben?
- A zöldátmenetben mi a földgáz szerepe?
  - Végülis csökkentjük tudatosan vagy sem?

Hasonló a jövő, mint az EU esetében, ahol nem lehet gond az orosz földgáz hiánya, csak jelenleg sok az orosz gáz nálunk, de ha az exportra szánt mennyiség egy része határon belül marad, akkor olyan mintha sima ügy lenne a leválás, főleg, ha a kereslet is csökken közben, az ár persze kérdéses!

# Köszönöm a megtisztelő figyelmet!

Bali Gábor
ügyvezető

ENERGIQ Kft.

gabor.bali@energiq.hu

30/9796980