

Третий энергетический пакет ЕС: последствия для России (проблемы, риски, пути решения)

А.Конопляник, д.э.н.,

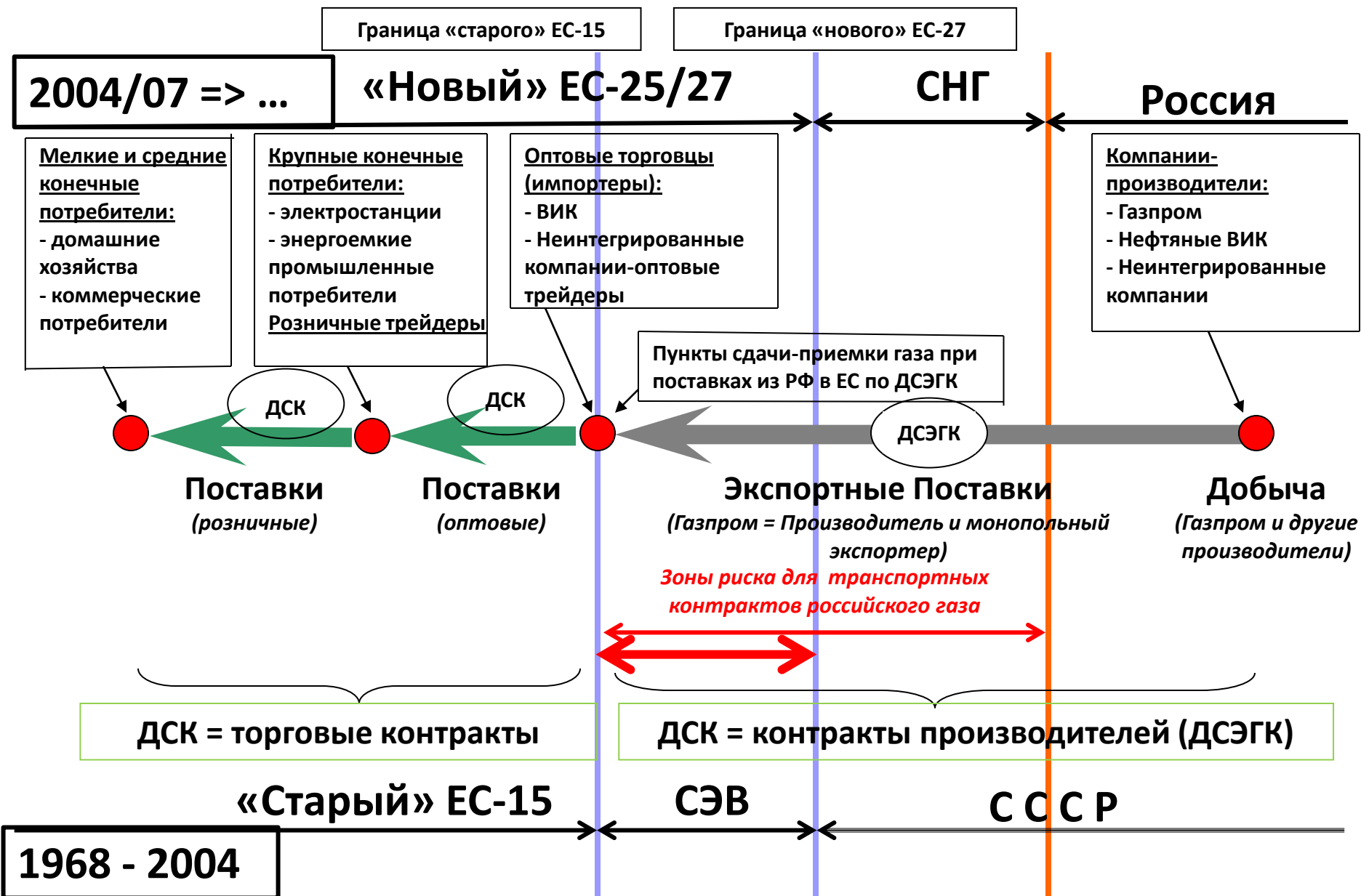
**Директор по регулированию энергетических рынков,
руководитель проекта, Фонд «Институт энергетики и финансов»,
Профессор кафедры «Международный нефтегазовый бизнес»,
РГУ нефти и газа им.Губкина**

Выступление на семинаре в рамках Форума «Нефтегазовый диалог»
Института мировой экономики и международных отношений РАН,
Москва, 11 октября 2011 г.

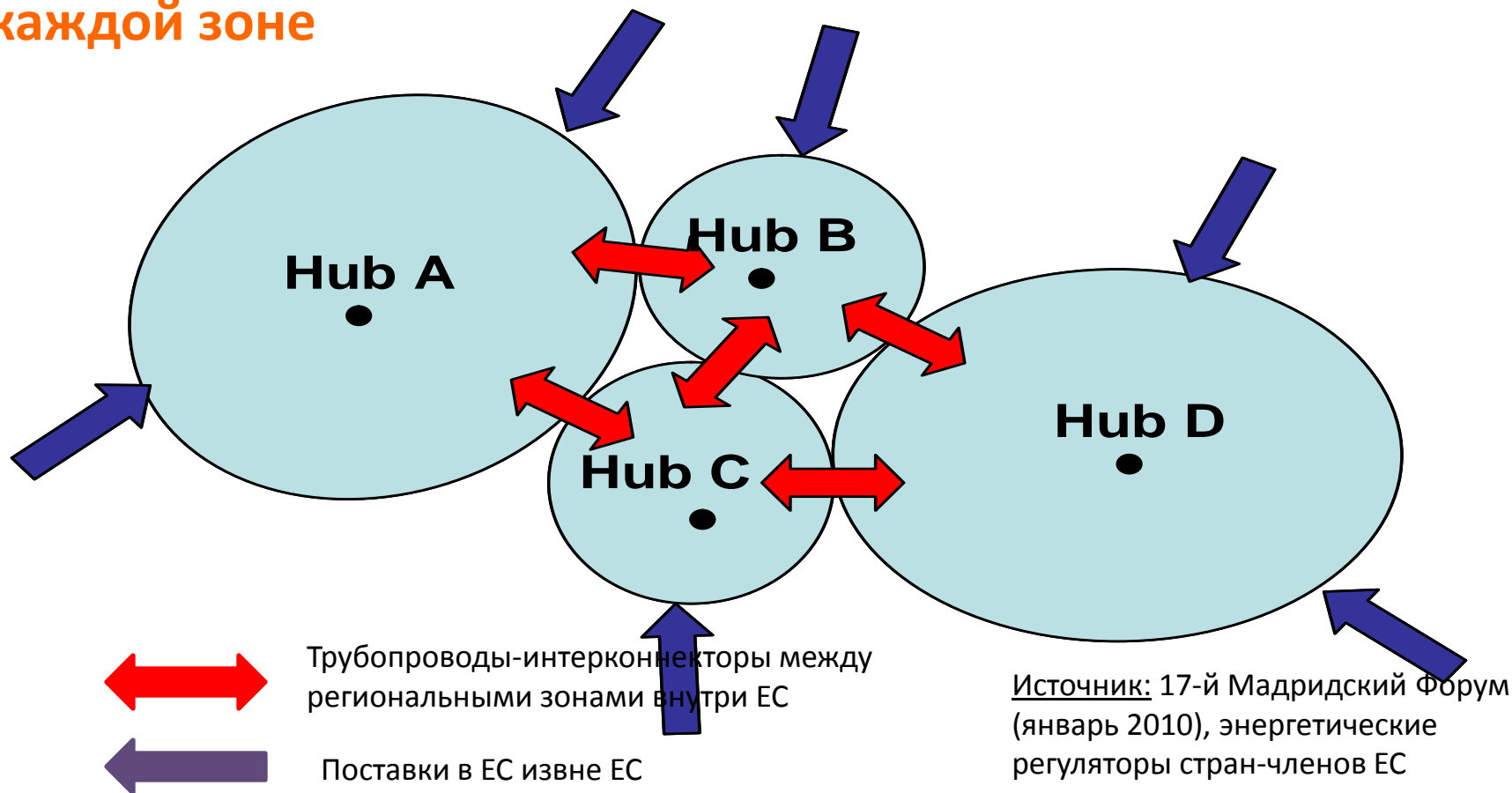
Содержание:

- 1) **Контрактная структура поставок газа Россия-ЕС – и эффект Третьего энергопакета ЕС**
- 2) Третий энергопакет ЕС: некоторые основные проблемы
- 3) Третий энергопакет ЕС - и реакция России
- 4) Разработка подзаконных актов к Третьему энергопакету ЕС: окно возможностей для учета обоснованных озабоченностей России
- 5) Пример: проблема и нахождение взаимоприемлемого варианта решения («контрактное несоответствие»)
- 6) Предварительные итоги обсуждения целевой модели рынка газа ЕС (презентация В.Фейгина)
- 7) Третий энергопакет ЕС – и Энергодиалог Россия-ЕС (презентация В.Фейгина)

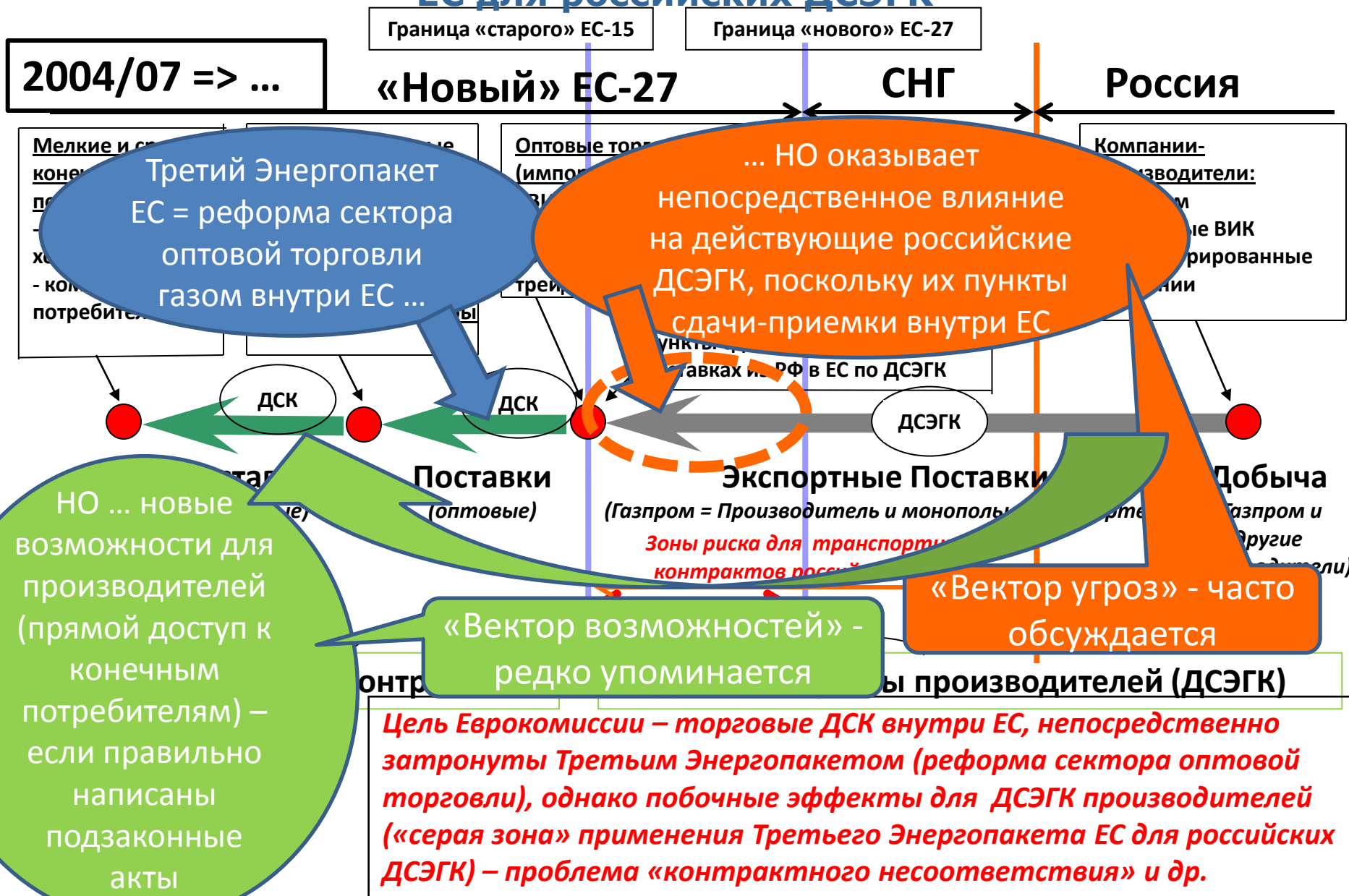
Контрактная структура трансграничной цепи газоснабжения Россия-ЕС с 1968 г. до наших дней



Будущая организация «единого» внутреннего рынка газа ЕС в соответствии с Третьим Энергетическим пакетом ЕС: радикальная смена модели оптового рынка => **совокупность региональных зон с тарифами «вход-выход» и ликвидными виртуальными хабами (центрами спотовой торговли) в каждой зоне**



Контрактная структура трансграничной цепи газоснабжения Россия-ЕС – и «серая зона» применения Третьего Энергопакета ЕС для российских ДСЭГК



Содержание:

- 1) Контрактная структура поставок газа Россия-ЕС – и эффект Третьего энергопакета ЕС
- 2) Третий энергопакет ЕС: некоторые основные проблемы**
- 3) Третий энергопакет ЕС - и реакция России
- 4) Разработка подзаконных актов к Третьему энергопакету ЕС: окно возможностей для учета обоснованных озабоченностей России
- 5) Пример: проблема и нахождение взаимоприемлемого варианта решения («контрактное несоответствие»)

Ключевые идеологемы Газовых Директив ЕС (1998/2003/2009) и порождаемые ими проблемы

Ключевые идеологемы 2-й, 3-й Газовых Директив ЕС	Порождаемые ими проблемы (дополнительные риски для инвестиций и торговли)
Сегментация вертикально-интегрированных компаний (ВИК)	Контрактное несоответствие (долгосрочный контракт на поставку vs. долгосрочный доступ к трубе)
Обязательный доступ третьих сторон (ОДТС) к газотранспортной инфраструктуре	Надежность транзита (гарантии прокачки законтрактованных долгосрочных объемов, в т.ч. через третьи страны) + Финансируемость инвестпроектов (ОДТС противоречит проектному финансированию)
Переход от ДСЭГК с формульным ценообразованием к спотовой торговле с биржевым ценообразованием	Волатильность / предсказуемость цен => биржевые котировки утрачивают роль ценового ориентира для производственных компаний и проектных инвесторов (риски рынков бумажного газа)

Содержание:

- 1) Контрактная структура поставок газа Россия-ЕС – и эффект Третьего энергопакета ЕС
- 2) Третий энергопакет ЕС: некоторые основные проблемы
- 3) Третий энергопакет ЕС - и реакция России**
- 4) Разработка подзаконных актов к Третьему энергопакету ЕС: окно возможностей для учета обоснованных озабоченностей России
- 5) Пример: проблема и нахождение взаимоприемлемого варианта решения («контрактное несоответствие»)

Третий Энергопакет ЕС и реакция России (1)

- 1) ТЭП и выход РФ из временного применения ДЭХ => хронологическое совпадение или причинно-следственная связь?
- 2) ТЭП как «вектор угроз-1»: Стремление Газпрома добиться продолжения своего участия в газовом бизнесе в ЕС одновременно в двух качествах: (а) грузоотправителя и (б) владельца и/или оператора газотранспортных систем ЕС => **Но:** Эттингер (03.03.2011): *«никаких исключений для России из правил ЕС по разъединению ВИК»* => **Однако:** «серая зона» для трансграничных газопроводов извне ЕС внутрь ЕС => **как вариант:** проект РФ соглашения РФ-ЕС для новых экспортных трубопроводов (письмо Шматко Эттингеру, февраль 2011) – *реакция ЕС отрицательная...*

Третий Энергопакет ЕС и реакция России (2)

- 3) ТЭП как «вектор угроз-2» : Стремление Газпрома получить изъятия из режима ОДТС для своих новых инфраструктурных проектов в ЕС (Южный поток, OPAL, NEL, ...) с целью обеспечения их финансируемости и т.п. => ст.35-36 Директивы 73/ЕС/09
- 4) ТЭП как «вектор возможностей» : Стремление российской стороны участвовать, совместно с европейскими институтами, в формировании комфортных для всех участников трансграничного газового бизнеса «правил игры» на формирующемся «едином» газовом рынке ЕС, предусматривающем окончательное разделение (а) бизнеса поставки товара и (б) бизнеса владения / управления газотранспортными сетями /системами => *новая бизнес модель для Газпрома внутри ЕС: только как поставщик газа / грузоотправитель => цель неформальных консультаций экспертов России/Группы Газпром и ЕС (Энергорегуляторы + Еврокомиссия) по проблемным вопросам имплементации ТЭП = минимизация рисков и неопределенностей такой модели*

Содержание:

- 1) Контрактная структура поставок газа Россия-ЕС – и эффект Третьего энергопакета ЕС
- 2) Третий энергопакет ЕС: некоторые основные проблемы
- 3) Третий энергопакет ЕС - и реакция России
- 4) Разработка подзаконных актов к Третьему энергопакету ЕС: окно возможностей для учета обоснованных озабоченностей России**
- 5) Пример: проблема и нахождение взаимоприемлемого варианта решения («контрактное несоответствие»)

Третий Энергопакет ЕС (газ)

Третья Газовая Директива ЕС 73/ЕС/09
(единые правила)

Регулирование
713/2009 (Агентство
по сотрудничеству
энергорегуляторов)

Регулирование 715/2009
(доступ к
газотранспортной
инфраструктуре)

3 документа - юридически
обязывающие, вступили в
силу 03.09.2009, **НО ...**
**отставание от плановых
сроков внедрения в нац.
зак-ва стран ЕС (73/ЕС/09,
ст.54 => 03.03.2011)**

Рамочные Руководящие
Указания

Сетевые
Кодексы

Целевая модель
рынка газа

Разработка ЦМРГ
инициирована
российской
стороной !!!

12

12

1

Документы
разрабаты-
ваются

Необходимо разработать и принять 25 док-тов (12 юридически-обязывающих СК) и 13 не являющихся юридически-обязывающими (12 РРУ + 1 ЦМРГ), но которые являются определяющими для СК, **НО ... отставание от плановых сроков подготовки**

Неформальные консультации экспертов России и ЕС по проблемным вопросам Третьего энергопакета ЕС

- 02.09.2009 (Альпбах, Австрия) – выражение взаимной заинтересованности сторон
- Январь 2010 г. – начало регулярных неформальных консультаций сторон + участие российских экспертов в публичных консультациях ЕС по проектам РРУ и ЦМРГ ЕС
- Участники консультаций: эксперты России/Группы Газпром, представители энергорегуляторов стран ЕС и Еврокомиссии
- [06-07.10.2011] => 11.2011 г. – 8-й раунд консультаций (Москва)
- От вопросов-ответов – к совместному обсуждению и выработке проектов взаимоприемлемых вариантов => отставание стран ЕС от плановых сроков расширяет «окно возможностей» для выработки сбалансированных решений, ибо требуют серьезных дискуссий (*пример: проблема «контрактного несоответствия» и «открытая подписка»*)

Содержание:

- 1) Контрактная структура поставок газа Россия-ЕС – и эффект Третьего энергопакета ЕС
- 2) Третий энергопакет ЕС: некоторые основные проблемы
- 3) Третий энергопакет ЕС - и реакция России
- 4) Разработка подзаконных актов к Третьему энергопакету ЕС: окно возможностей для учета обоснованных озабоченностей России
- 5) Пример: проблема и нахождение взаимоприемлемого варианта решения («контрактное несоответствие»)**

Альтернативная модель газового рынка ЕС (для обсуждения с ЕС)

➤ Долгосрочные поставки (основная / базисная нагрузка) :

более гибкие ДСЭГК (по отбору контрактных объемов, ценовой формуле и механизмам ее адаптации)

+ долгосрочный доступ к трубе (открытая подписка / open season) на весь срок и весь объем ДСЭГК

+ модифицированные формулы стоимости замещения газа (индексация цены газа в привязке не только к нефтяным котировкам)

Учет рисков и неопределенностей для этого сегмента рынка поначалу отсутствовал в ЦМРГ ЕС => эти вопросы добавляются пошагово в ЦМРГ по итогам консультаций и «технических» дискуссий с российской стороной

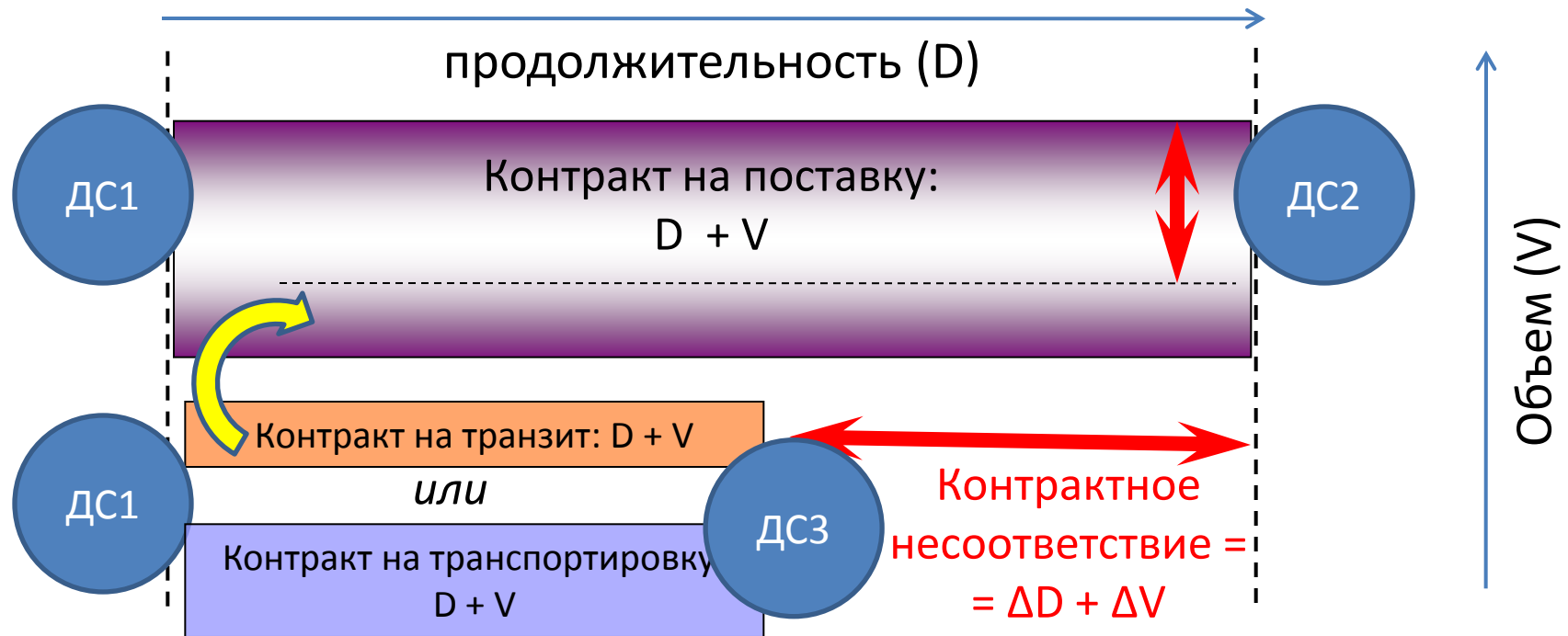
➤ Краткосрочные поставки (дополнительная / пиковая и полупиковая нагрузка) :

спотовые контракты

+ фьючерсные котировки (биржевые ценовые индексы)

Первоначальные варианты ЦМРГ ЕС охватывали только этот сегмент рынка, долгосрочные поставки и связанные с ними риски и неопределенности оставались вне зоны учета обоснованных интересов участников рынка

Проблема контрактного несоответствия



Контрактное несоответствие: между продолжительностью и/или объемами контракта на поставку (ДСЭГК: ДС1-ДС2) и контракта на транзит / транспортировку (ДС1-ДС3) (последний – неотъемлемый элемент выполнимости контракта на поставку) => риск непродления / невозобновления контракта на транзит / транспортировку => риск неисполнения контракта на поставку.

Основной вопрос: гарантия доступа к / создания адекватных транспортных мощностей на период/объем ДСЭГК

Контрактное несоответствие: от «права первого отказа» к «открытой подписке»



Процедура «открытой подписки» (Open Season) как универсальный механизм обеспечения долго-, средне- и краткосрочного доступа к газотранспортным мощностям на основе регулярного определения рыночного спроса на мощности (предложение российских экспертов)

Регулярное определение рыночного спроса на мощности, их распределение и создание новых (открытая подписка)

10-летний план развития газотранспортной инфраструктуры ЕС (10YNDP)

Долгосрочное (инвестиционное) решение (примерно 4 года вперед и более)

Возможность инвестировать в наращивание мощностей

Краткосрочное (неинвестиционное) решение на переходный период (примерно годы 1-4)

Наличные МОЩНОСТИ

нет

есть

есть

нет

Оператор обязан инвестировать

Резервирование => зарезервированные мощности вычитаются из Наличных Мощностей

Механизм распределения существующих дефицитных мощностей – недискриминационный, прозрачный, конкурентный => аукционы (только на переходный период как основной мех-м)

РРУ «Распределение мощностей»

Инвестиции

Предотвращение спекулятивного накопления/блокирования доступа к мощностям (например, введением процедуры «используй или теряй / продай / сдай в аренду»)

РРУ «Управление транспортными перегрузками» (Приложение к Регулир.715)

Третий энергопакет ЕС и взаимоотношения Россия-ЕС: 2007 => 2009 => 2014 = две стадии отношений (доминирующие тенденции)

- 2007-2009: в основном политическая конфронтация ?
- 2010-2014: переход в основном к профессиональному взаимодействию на техническом уровне, нацеленному на минимизацию рисков и неопределенностей для всех участников ориентированных на ЕС трансграничных цепочек газоснабжения?!!!

Благодарю за внимание !

www.konoplyanik.ru
a_konoplyanik@fief.ru