

Как будет развиваться рынок газотранспортных мощностей Юго- Восточной и Центральной Европы после перехода от «Южного» к «Турецкому потоку»

**(экономическая логика и последствия
переброски российского газа для Южной
Европы на новый транспортный маршрут - и
новые правила регулирования ЕС)**

А.А.Конопляник, д.э.н., проф.,
Советник Генерального директора ООО «Газпром экспорт»,
Профессор, кафедра «Международный нефтегазовый бизнес»
РГУ нефти и газа им.Губкина

Выступление на совместном круглом столе ИМЭМО-РГО-БП на тему «Рынок газа Юго-Восточной и Центральной Европы в условиях формирующегося Южного Газового Коридора», организованном в рамках Форума ИМЭМО РАН «Нефтегазовый Диалог», Москва, ИМЭМО РАН, 17.03.2015

Различные представления в России и ЕС о диверсификации транспортных маршрутов как элемента концепции «международной энергетической безопасности» (МЭБ)

- У.Черчилль (1911): **МЭБ = диверсификация** (“*Safety and certainty in oil, lie in variety and variety alone*”).
- Саммит G-8 (СПБ, 2006): **МЭБ = надежность (предложения + спроса + доставки) (security of supply + demand + deliverability)**
- (В большинстве?) зависящих от импорта стран ЕС (даже после 2006) **МЭБ =:**
 - a) Или **только надежность предложения** (Й.Фишер, Г.Оттингер, Дж.Баррозо) – особ. в дискуссии относит. «Южного потока» => однако это =
 - Игнорирование взаимозависимости экспортеров, импортеров, транзитеров в рамках «Большой Энергетической Европы», объединенной стационарной капиталоемкой трансграничной энергетической инфраструктурой
 - b) Или **множественность контрагентов по каждому маршруту доставки от каждой страны-поставщика** (Б.Девлин) => однако это =
 - Игнорирование суверенного права суверенного государства-собственника (производителя, экспортера) энергоресурсов самому определять институциональную структуру своего (энергетического) рынка
- **Россия** следует более широкой, чем в ЕС (как у Черчилля/на Саммите G-8), концепции **“множественных трубопроводов”** как составной части МЭБ:
 - Диверсификация транспортных маршрутов к потребителю (чтобы уменьшить или избежать, где возможно, транзитные риски) как средство повысить МЭБ, вкл. надежность предложения/поставок и для импортера, и для экспортера

Украина: индекс вероятности нарушения бесперебойности транзита (2009-2015)



Рассчитано М.Ларионовой, магистром РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина (программа 2013-2015 гг.), кафедра «Международный нефтегазовый бизнес», по данным новостной ленты <http://newsukraine.com.ua/> по разработанной совместно с А.Коноплянником методике на основе методологии расчета кредитных рейтингов международными рейтинговыми агентствами.

Сам факт, что два государства (Украина и РФ) не могут договориться в двустороннем порядке и (как минимум одной из них - Украине) требуется участие третьей стороны (ЕС - в качестве посредника, модератора, арбитра) для выработки временных компромиссов, означает системное недоверие двух сторон => нельзя жить в состоянии системного стресса (неопределенности) => постоянный транзитный риск для поставщика, ибо это его обязанность обеспечить своевременную доставку контрактных объемов в пункты сдачи-приемки в глубине ЕС вне зависимости от его проблем с третьими странами => суверенное право собственника ресурсов (РФ) и/или его агента (Газпром) оценивать такой риск и наиболее эффективные механизмы его минимизации

Украинские и обходные трубопроводы в рамках концепции «две трубы на каждый рынок» (до 01.12.2014)

- Северный поток-OPAL-Gazelle
- Ямал-Европа
- Украинская ГТС и связанные с ней трубопроводы
- Южный поток





Узкие места на украинском маршруте в Южную Европу (обоснование, в том числе, для смены пункта сдачи-приемки газа для «Южного потока» - до 01.12.2014):

- 1 Транзитные кризисы в Украине (январь 2006, январь 2009)
- 2 Аукционы на трубопровод ТАГ (декабрь 2005, май 2008)


Решение для новых трансграничных мощностей ГТС в рамках новой архитектуры рынка газа ЕС: обособление проекта, «открытая подписка», независимый оператор, фикс.тарифы на срок окупаемости и т.п. (проектное финансирование)





 новые мощности в точках перехода д.б. скоординированы в рамках цепочки зон и с контрактами на поставку, обеспечивающими спрос на новые мощности в каждой зоне

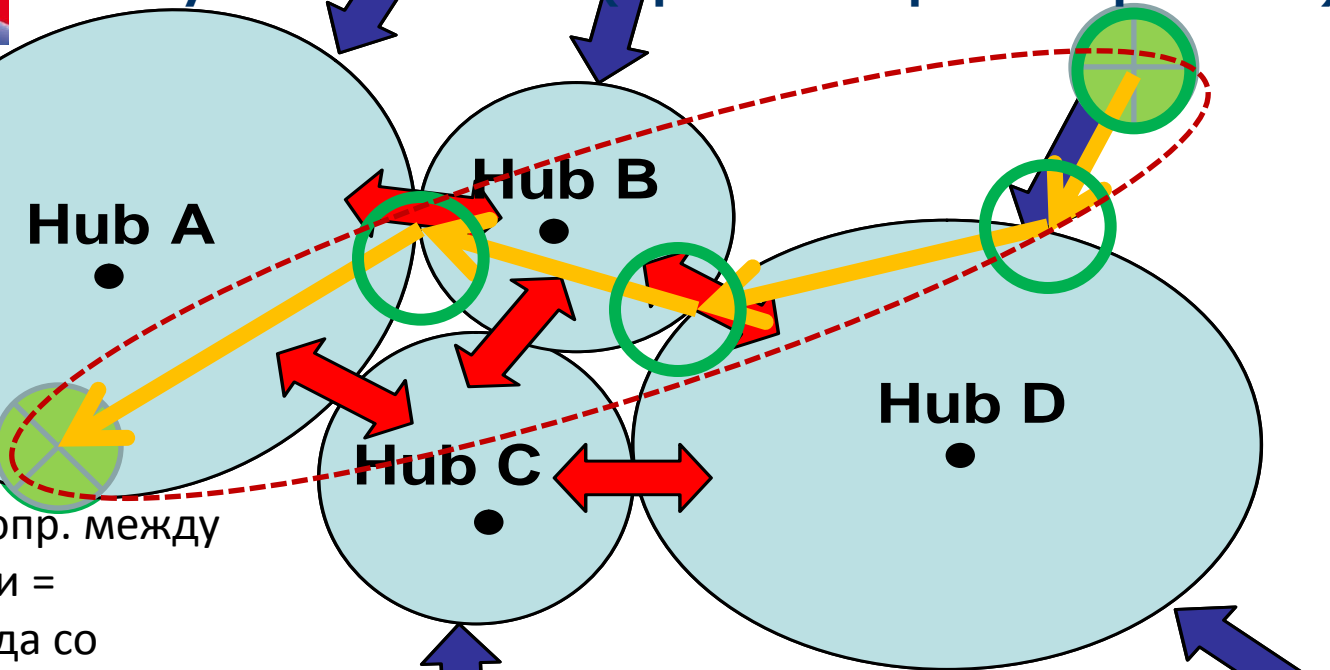
 Соединит.трубопр. между двумя соседними зонами = отдельные точки перехода со связанными продуктами


 Поставки в ЕС извне ЕС

 Поставщик извне ЕС

 Его клиент в ЕС

 Независимый оператор проекта



 Новые Мощности = совокупность точек перехода со «связанными продуктами», кот.д.б.сбалансированы, + транс-граничная координация операторов ГТС дабы избежать два вида «контрактного несоответствия»:

- (1) В каждой точке перехода: между срочными контрактами на поставку и на транспортировку, и
- (2) На всех точка перехода маршрута от зоны к зоне: между связанными продуктами в каждой точке перехода

Некоторые заблуждения ЕС в отношении новых мощностей ГТС

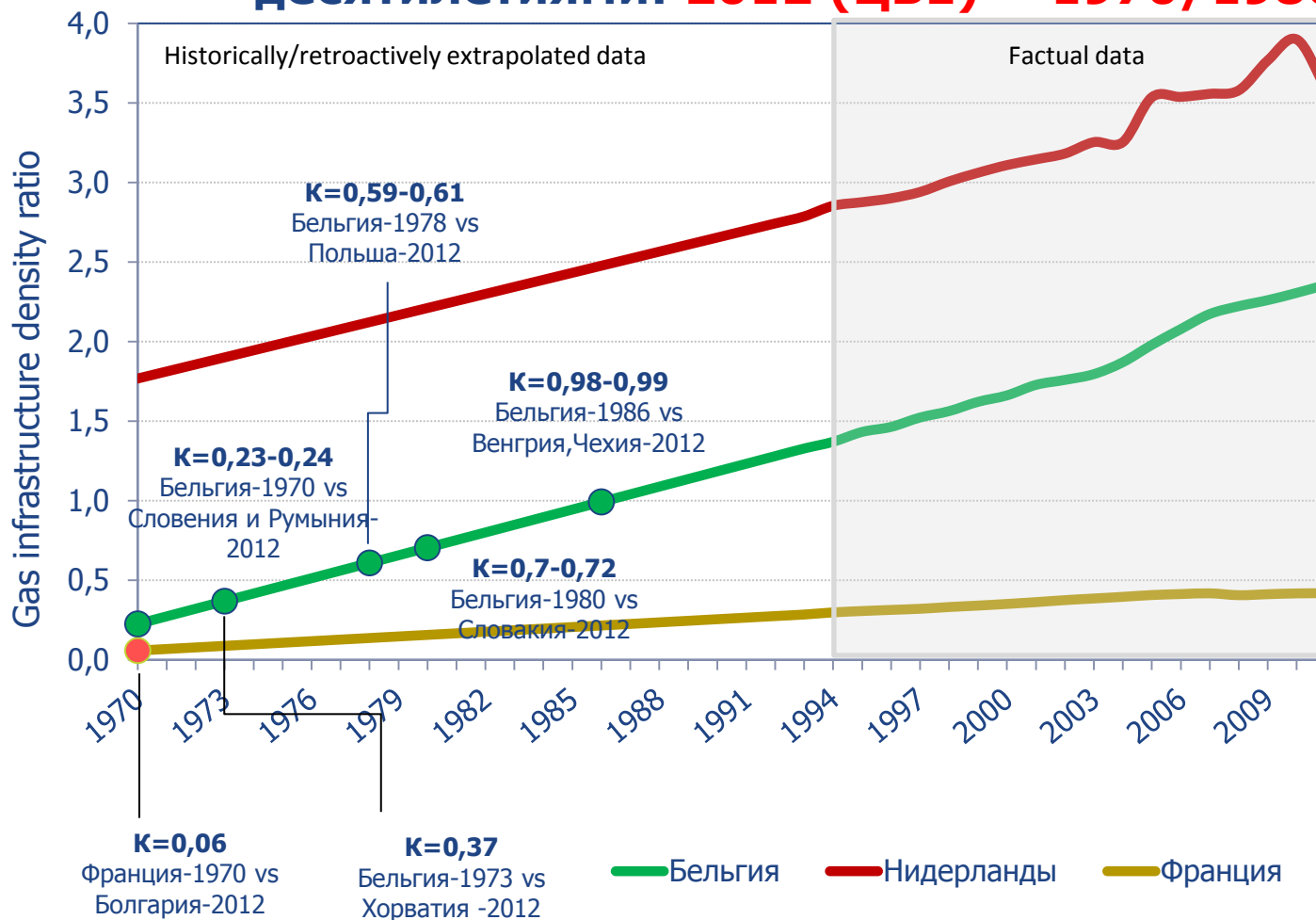
- Новые значительные мощности ГТС в ЕС не нужны, поскольку средний уровень использования сущ. мощностей ГТС в ЕС ок. 70%
- Чтобы устранить риск поставок росс. газа в ЕС *через Украину* надо избавиться от росс. газа (найти ему замену)
- Аукцион д.б. единым универсальным (по умолчанию) механизмом доступа к мощностям ГТС как для распределения существующих (как предписано в САМ NS), так и для резервирования новых (еще не существующих) мощностей
- Механизм «открытой подписки» с аукционным принципом определения тарифов является финансируемым

Плотность газотранспортной инфраструктуры в ЕС (только магистральные трубопроводы, км/100 кв.км) (предварительные результаты – только в целях сопоставления)



Цифры по Великобритании и Дании будут выше, если учесть также и морские трубопроводы
Расчет Е.Орловой, бывш.аспирантки РГУ нефти и газа им.Губкина, кафедра МНГБ, ныне сотрудник ФИЭФ, на основе данных за 2011/2012, любезно предоставленных ENTSOГ

Плотность газовой инфраструктуры (км/100кв.км)* в ЦВЕ (Бельгия, Нидерланды, Франция) и СЗЕ: разрыв измеряется десятилетиями: 2012 (ЦВЕ) = 1970/1986 (СЗЕ)



TTF / 20

Zee / 4.5

PEGs / 2

Хаб/Черн

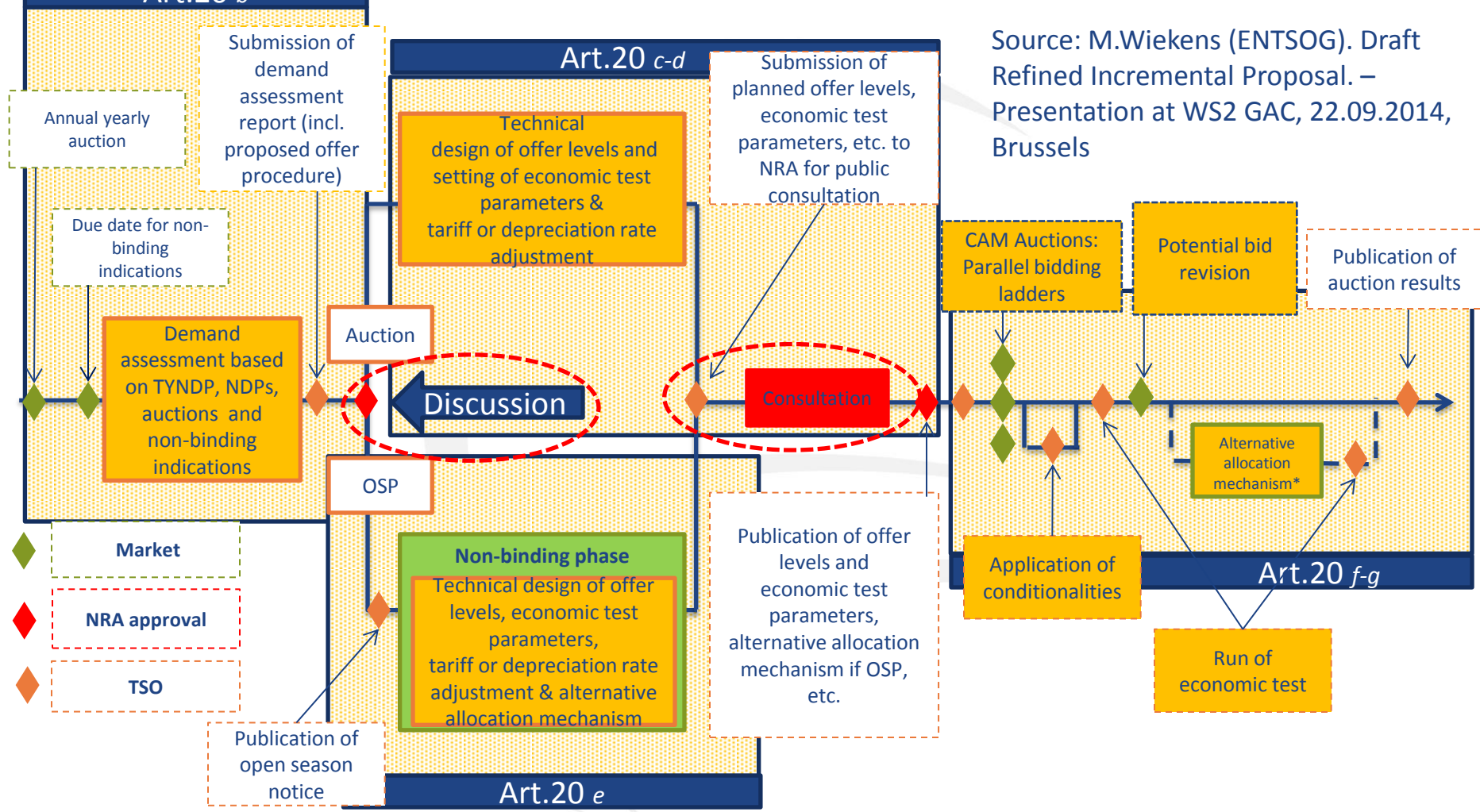
Минимальный уровень черн для отнесения газового рынка к ликвидному: 15 – общепринятая бизнес практика, 8 – ЦМРГ ЕС

* Магистральные и соединительные трубопроводы;

Расчет Е.Орловой, бывш.асп. РГУ нефти и газа им.Губкина, кафедра МНГБ, ныне сотр.ФИЭФ, на основе данных за 2011/2012, любезно предоставленных ENTSOГ, Eurogas

Черн (июль 2013): ICIS Heren European Gas Hub Report October 2013

Предложенная ENTSOG процедура формирования новых мощностей ГТС (на основе/в рамках техзадания ACER: «скрестить ежа и ужа»)



Source: M.Wiekens (ENTSOG). Draft Refined Incremental Proposal. – Presentation at WS2 GAC, 22.09.2014, Brussels

* An alternative allocation mechanism can only be applied in Open Season Procedures and if the default allocation mechanism prevents a positive economic test

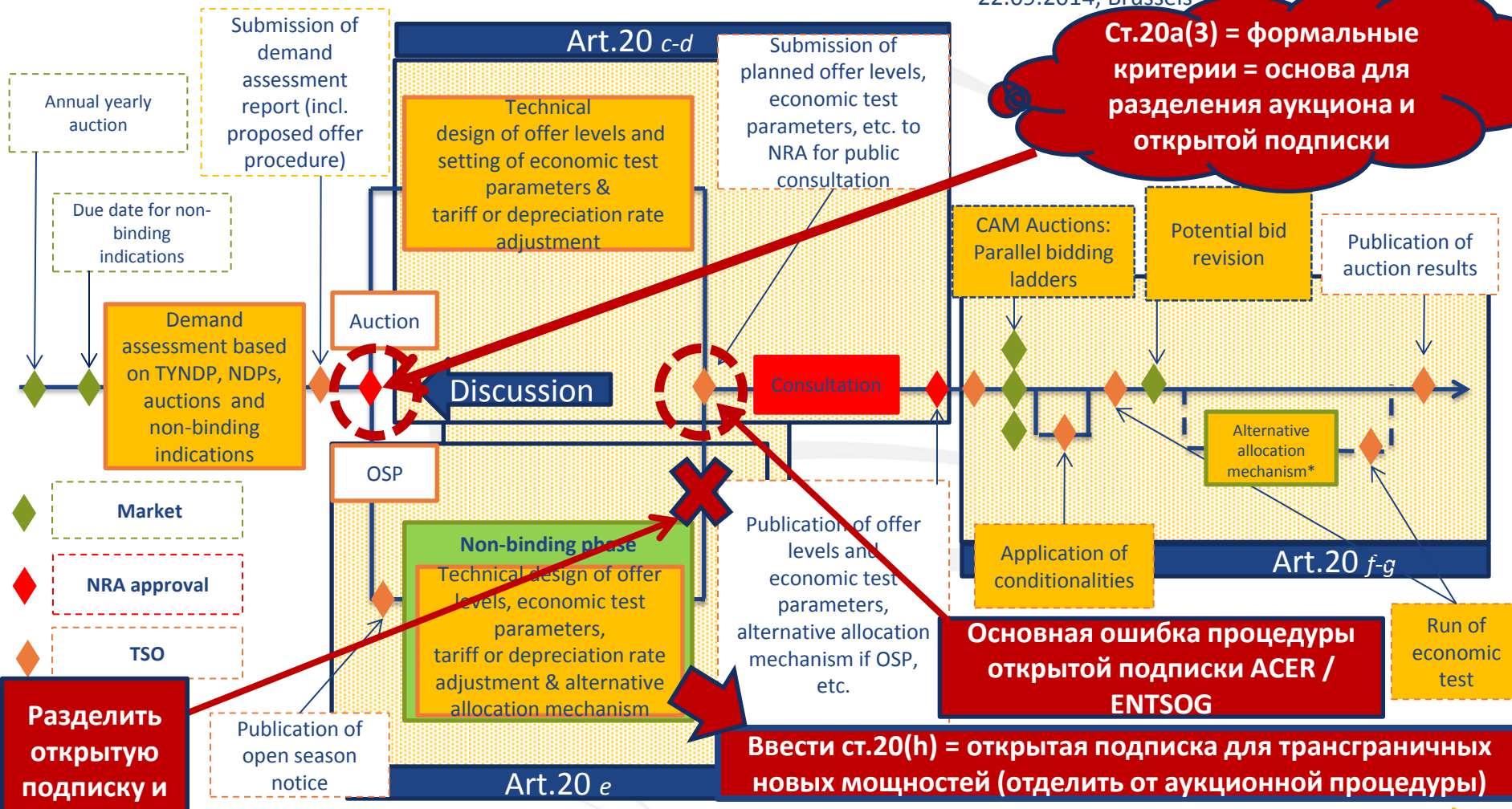


Процедура ENTSOG: вариант развязки в рамках существующей структуры текста

Based on: M.Wiekens (ENTSOG). Draft Refined Incremental Proposal. – Presentation at WS2 GAC, 22.09.2014, Brussels

Art.20 b

Art.20 c-d



Ongoing co-ordination among TSOs and NRAs involved along the process

* An alternative allocation mechanism can only be applied in Open Season Procedures and **if the default allocation mechanism prevents a positive economic test**



А.Конопляник, ИМЭМО РАН, 17.03.2015

Это – основная ошибка ACER для трансграничных новых мощностей, заложенная в техзадании ACER для ENTSOG по разработке Сетевого кодекса

Продление Турецкого потока внутри ЕС: основные риски

- **Предпочтительный вариант для ЕС: чтобы РФ/Газпром продолжали транзит газа через Украину и после 2019:**
 - Продолжая тем самым **финансировать Украину**, платя ей транзитные тарифы (несмотря на сохранение транзитных рисков в недружественной сегодня стране),
 - **финансируя/обеспечивая окупаемость консорциума по модернизации ГТС Украины (компании США, ЕС, Украины)** на осн. закона Украины 4116а (участие росс. компаний в консорциуме запрещено по закону Украины «О санкциях», но транзит росс. газа – единственная возможность сделать консорциум финансируемым)
- **Два неявных пути** реализации этой стратегии в ЕС (возможно):
 - (1) (i) замедлить принятие/начало применения Сетевого кодекса по новым мощностям (Дополненное Регулирование 984.2013) до пост-2019, *плюс* (ii) сохранить запрет на полное использование Газпромом мощностей OPAL => РФ/Газпром в таком случае не получат в 2019 г. возможность перебросить имеющиеся поставки с украинского маршрута по завершении транзитного контракта с Украиной,
 - (2) Принимать Сетевой кодекс по новым мощностям (Доп.Рег.984.2013) в его нынешней версии, нефинансируемой для трансграничных мощностей ГТС (типа бывш. Южного и/или нынешн. Турецкого потоков), т.е. без ст.20(h) => мягкое принуждение к использованию изъятий по ст.36 Третьей Газовой Директивы => на поклон к регуляторам за получением индивидуальных льгот

Предлагаемый вариант процедурной развязки

- «Турецкий поток» - продление вглубь ЕС (цель РФ/Газпрома - к 2019):
 - Пункты сдачи-приемки: существующие и/или новые
 - На основе 3-го энергопакета ЕС (ст.13.2: если есть рыночный спрос на мощности, оператор ГТС обязан инвестировать)
 - Оператор ГТС - эффективно использовать существующие наличные и новые мощности
 - (i) 10-летние планы развития инфраструктуры (10YNDP), проекты общего интереса (PCI) или (ii) «открытая подписка» для новых мощностей (рыночный спрос на мощности) на основании Дополненного Регулирования 984/2013
- 09.02.2015, София: «Вертикальный Газовый Коридор» для ЮВЕ
- **Пилотное тестовое (первое) применение Сетевого кодекса по новым мощностям** (Дополненное Регулирование 984/2013) **для «Вертикального газового коридора»** (i) **исключая** (существующий вариант) и (ii) **включая** (наше предложение) **ст.20(h)**:
 - «Публичные консультации» ACER завершились 04.03.2015 => итог пока не обнародован => затем решение Еврокомиссии, комитология... => пока имеется «окно возможностей», чтобы сделать законодательство ЕС по новым мощностям финансируемым на основании его тестового применения => внести коррективы до принятия
 - => теперь все зависит от ЕС (**ACER/Еврокомиссия/страны-члены ЕС => вкл.ЮВЕ/ЦЕ**) – **им решать...!!!**

Благодарю за внимание!

www.konoplyanik.ru

andrey@konoplyanik.ru

a.konoplyanik@gazpromexport.com

Заявление об ограничении ответственности

- Взгляды, изложенные в настоящей презентации, не обязательно отражают (могут/должны отражать) и/или совпадают (могут/должны совпадать) с официальной позицией Группы Газпром (вкл. ОАО Газпром и/или ООО Газпром экспорт), ее/их акционеров и/или ее/их аффилированных лиц, отражают личную точку зрения автора настоящей презентации и являются его персональной ответственностью.