

**Договор к Энергетической Хартии – правовая  
основа энергетического сотрудничества России и ЕС**

**Д.э.н. Конопляник А.А.  
Заместитель Генерального Секретаря  
Секретариат Энергетической Хартии**

**Мастер-класс, МИТЭК МГИМО(У) МИД РФ  
24 декабря 2002г., Москва**

# СОДЕРЖАНИЕ

1. Энергетическая безопасность
2. Российский газ в Европе, в т.ч. проблемы транзита
3. Закономерности развития газовых рынков, в т.ч. проблемы долгосрочных контрактов
4. Развитие энергетических рынков и механизмов защиты инвесторов, в т.ч. ВТО и ДЭХ
5. Протокол по транзиту к ДЭХ: озабоченности России и возможные пути их решения
6. Заключительные положения

# 1. Энергетическая безопасность

# ENERGY SECURITY

***ENERGY SECURITY* = stable, cheap & environmentally friendly energy cycle (primary supplies + transportation + refining + transformation + final consumption)**

***ENERGY SECURITY* =**

- (1) minimum volume risk +**
- (2) minimum price risk**

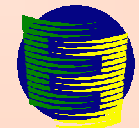
**EVOLUTION OF *ENERGY SECURITY* INSTRUMENTS:**

- (1) colonies + traditional concessions,**
- (2) military instruments + modernized concessions, PSAs, RSCs,**
- (3) strategic reserves + stocks,**
- (4) international law instruments**

**EFFECTIVE *ENERGY SECURITY* INSTRUMENTS are different at different stages of energy markets development:**

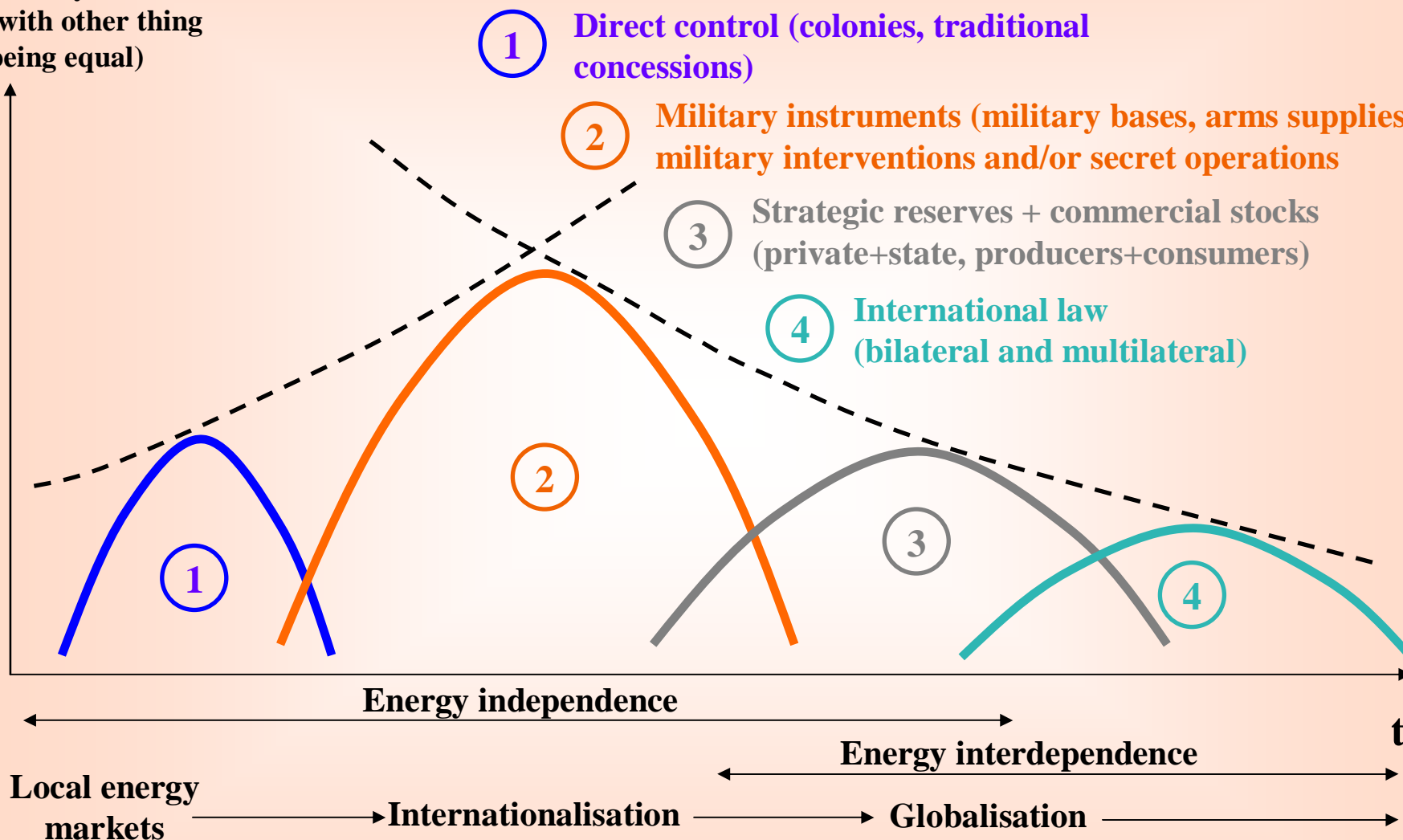
- from monopoly to competition as a driving force of energy markets development,**
- from energy independence to energy interdependence,**
- from local markets of individual energy resources to global energy market**

**Further to growth of energy interdependence, international law becomes more and more effective (relatively cheap per unit of supplies/final consumption) instrument of providing *energy security***



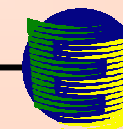
# EVOLUTION OF ENERGY SECURITY MECHANISMS AND COST OF ENERGY SECURITY

Cost of “energy security”  
(with other thing being equal)



## PARTICULAR MECHANISMS OF DIMINISHING VOLUME AND PRICE RISKS UNDER DIFFERENT ENERGY SECURITY INSTRUMENTS

<b>Mechanisms of diminishing:</b>	<b>Colonies + concessions</b>	<b>Military instruments + concessions</b>	<b>Strategic reserves + stocks</b>	<b>International law instruments</b>
- volume risk	Traditional concessions (LTC for duration of concession)	Modernized concessions, PSAs, risk-service contracts (LTC for duration of agreement between host-country & foreign company)	Producer states production & export quotas + strategic reserves + stocks in both producer and consumer states (idle producing capacities, float tanker storage vs. SPR, government & company owned commercial stocks)	Diversified energy supply infrastructure (multiple supplies concept) + consumers with switching (competitive supplies)
- price risk	Stable & low posted prices + transfer pricing + cost-plus (isolated projects)	Stable & low posted prices + transfer pricing + cost-plus (isolated projects)	Spot + forward pricing = unstable prices; increased price volatility to be compensated by producers export quotas (major exporters = swing producers) + consumers stocks regulation policy	Exchange pricing = futures + options = unstable prices; increased price volatility to be compensated by hedging (derivatives)
Basis for pricing (traded item)	Physical energy (oil, gas)	Physical energy (oil, gas)	Physical energy (oil, gas)	Paper energy (oil, gas contract)
Driving force of market development	Monopoly (individual consumer states/cartel of private companies)	Monopoly (cartel of private companies)	Monopoly (cartel of producer states/state companies)	Competition



## 2. Российский газ в Европе, в т.ч. проблемы транзита

# Обзор Европейского газового рынка



К 2020 г.:

- Рост спроса 200-300 млрд.м<sup>3</sup>/год
- Рост импорта 250-350 млрд.м<sup>3</sup>/год
- Объем новых инвестиций 250-300 млрд.

Источник: J.V.Genova / Exxon Mobil



# География и динамика экспортных поставок газа ОАО «Газпром» в Европу

(а) Доля России в потреблении газа:

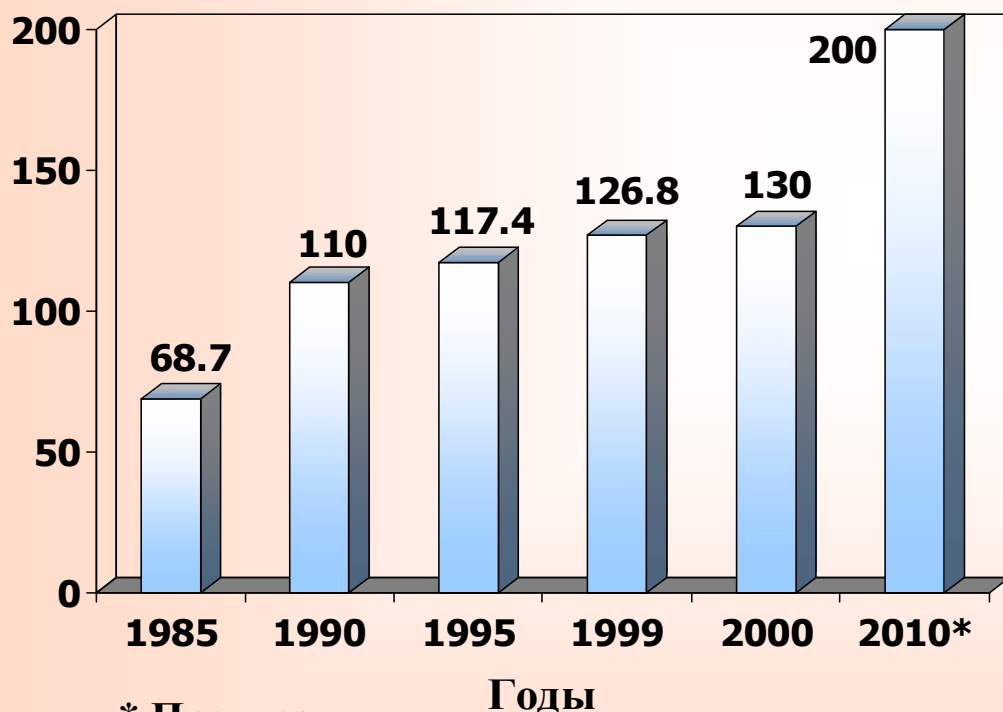
Вся Европа	>25%
Центральная и Восточная Европа	40%
Восточная Европа	>90%

(б) Европейские импортеры  
русского газа

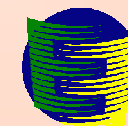
- Австрия
- Беларусь
- Болгария
- Босния
- Венгрия
- Германия
- Греция
- Италия
- Латвия
- Литва
- Македония
- Молдова
- Польша
- Румыния
- Словакия
- Словения
- Турция
- Украина
- Финляндия
- Франция
- Хорватия
- Чехия
- Швейцария
- Эстония
- Югославия

Млрд. м<sup>3</sup>

(с) Динамика поставок Газпрома в Европе



\* Прогноз

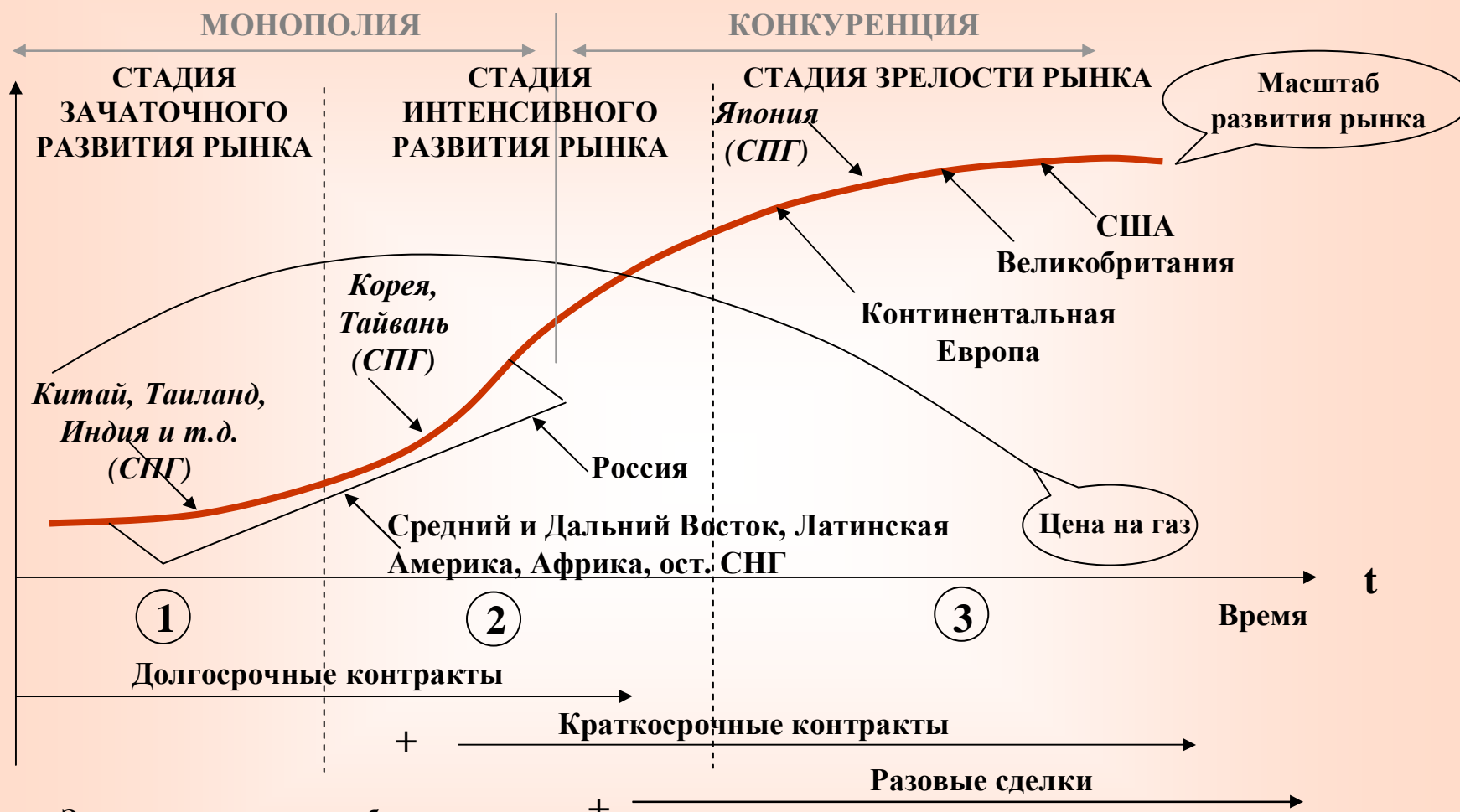


## Роль транзита газа для основных его экспортеров в Европу в 1999 г.

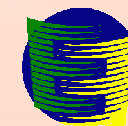
Страна - экспортер	Прямые поставки, % к объему экспорта	Транзит через территорию, % к объему экспорта:			
		Одной страны	Двух стран	Трех стран	Четырех стран
Нидерланды	76.2	13.8	10.0	-	-
Норвегия	67.7	7.5	21.4	3.4	-
Алжир	44.9	14.8	9.6	24.3	6.4
Россия	5.4	-	8.9	67.6	18.2

### **3. Закономерности развития газовых рынков, в т.ч. проблемы долгосрочных контрактов**

# Этапы в развитии рынков газа



- Этапы в развитии ценообразования:
- ① - cost +
  - ② - формулы привязки (исходя из цен заменителей газа)
  - ③ - исходя из биржевых котировок



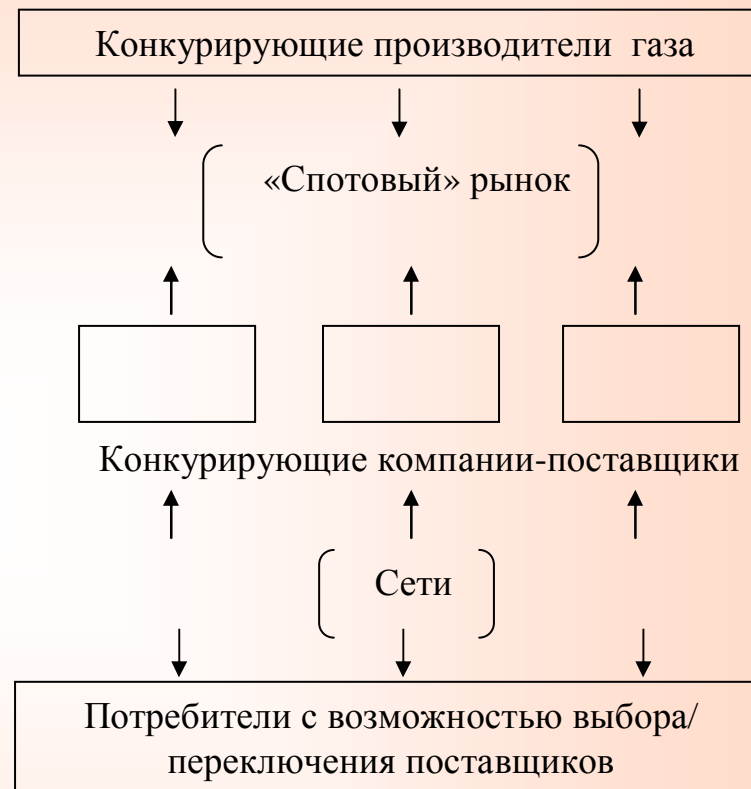
# Долгосрочные контракты и конкуренция на рынке газа

## (А) Монопольная (сегодняшняя) организация рынка



Цены потребителям диктуются монополистами производителями и поставщиками (механизм ценообразования - кост-плюс, формулы привязки)

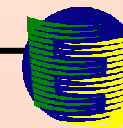
## (Б) Конкурентная (будущая) организация рынка



Цены производителей диктуются потребителями (определяются рыночным спросом) на базе биржевых котировок

# Системы ценообразования и виды контрактов на рынке нефти и газа

Рыночные параметры	Этапы в ценообразовании		
	1-й этап	2-й этап	3-й этап
<b>Рынок нефти</b>			
Вид контрактов	Долгосрочные	(а) Долгосрочные (б) Краткосрочные	(а) Долгосрочные (б) Краткосрочные (в) Разовые сделки (спотовые, форвардные, фьючерсные)
Формула ценообразования	Кост-плюс	(а) Формула привязки в конкурентной сфере потребления (электроэнергетика), (б) кост-плюс в монопольной сфере потребления (транспорт)	Встречная цена (конкуренция: нефть-нефть)
Привязка цены	К маржинальным издержкам производства	(а) к ценам альтернативных энергоресурсов (мазут-уголь), (б) к маржинальным издержкам пр-ва (светлые нефтепродукты)	К биржевым котировкам
Динамика цен	Рост	Рост/снижение	Снижение
<b>Рынок газа</b>			
Вид контрактов	Долгосрочные	(а) Долгосрочные (б) Краткосрочные	(а) Долгосрочные (б) Краткосрочные (в) Разовые сделки (спотовые, форвардные, фьючерсные)
Формула ценообразования	Кост-плюс	Формула привязки	Встречная цена (конкуренция: газ-газ)
Привязка цены	К маржинальным издержкам производства	К ценам альтернативных энергоресурсов (газ-нефтепродукты, уголь, электроэнергия)	К биржевым котировкам
Динамика цен	Рост	Рост/снижение	Снижение



# Рынок газа: разные проекты – разные контракты

- (1) Новые проекты в старых районах с существующей инфраструктурой, с наличными мощностями транспортировки (обычно менее капиталоемкие проекты, относительно небольшие для существующего рынка) =
- (а) краткосрочные контракты («бери и/или плати») – на период окупаемости инвестиций (?)
  - (б) разовые сделки - после окупаемости инвестиций (?):
    - спотовые
    - форвардные
    - фьючерсные

Регионы: Западная, Центральная и Восточная Европа

- (2) Новые проекты в новых районах с отсутствующей/недостаточной инфраструктурой (добыча + транспорт) (обычно более капиталоемкие проекты, относительно крупные для существующего рынка) =
- (а) долгосрочные контракты («бери и/или плати»)

Регионы: Россия, СНГ, Азия

## Долгосрочные контракты «бери и/или плати» (ДСК БИП) и риски финансирования проектов

Финансирование =  $f$  (выручки) =  $f$  (объем  $\times$  цена)

---

---

(а) ДСК БИП = механизм снижения рисков поставки («объемных» рисков)

(б) ДСК БИП + адекватный механизм ценообразования = механизм снижения ценовых рисков:

- до биржи: формула привязки

- в период биржи: биржевая цена + хеджирование

(а) + (б) = механизм снижения рисков финансирования долгосрочных капиталоемких инвестиционных проектов в новых районах с отсутствием инфраструктуры (добыча + транспорт)

---

---

ДСК БИП как механизм снижения рисков финансирования газовых инвестиционных проектов пока не имеет альтернатив на развивающихся энергетических рынках



# Рынок газа: долгосрочные контракты

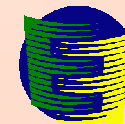
**Пункт 22: «Долгосрочные контракты будут оставаться важной частью поставок газа Странам-членам и должны поддерживаться в качестве варианта соглашений по поставке газа до тех пор, пока они соответствуют целям данной Директивы и совместимы с Договором, включая также правила конкуренции.»**

**Источник:**

Дополненное предложение к

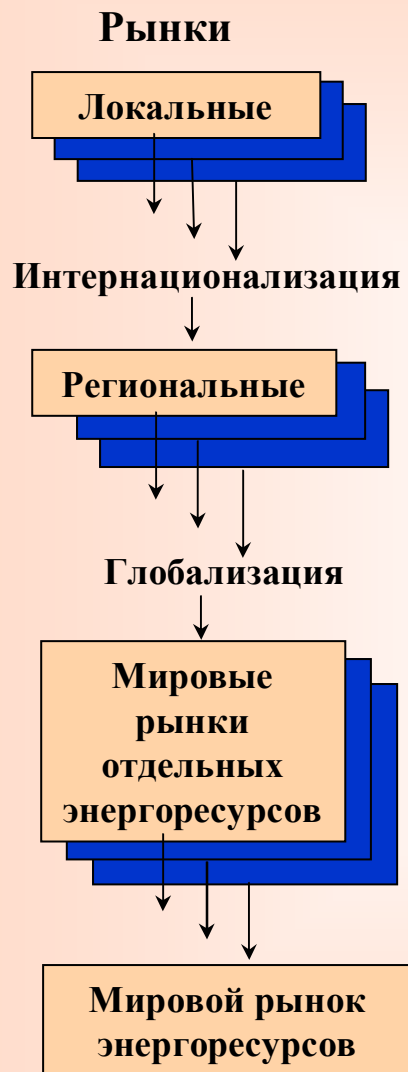
**ДИРЕКТИВЕ ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА,**

**Дополняющей Директивы 96/92/ЕС и 98/30/ЕС относительно правил для внутренних рынков электроэнергии и природного газа**

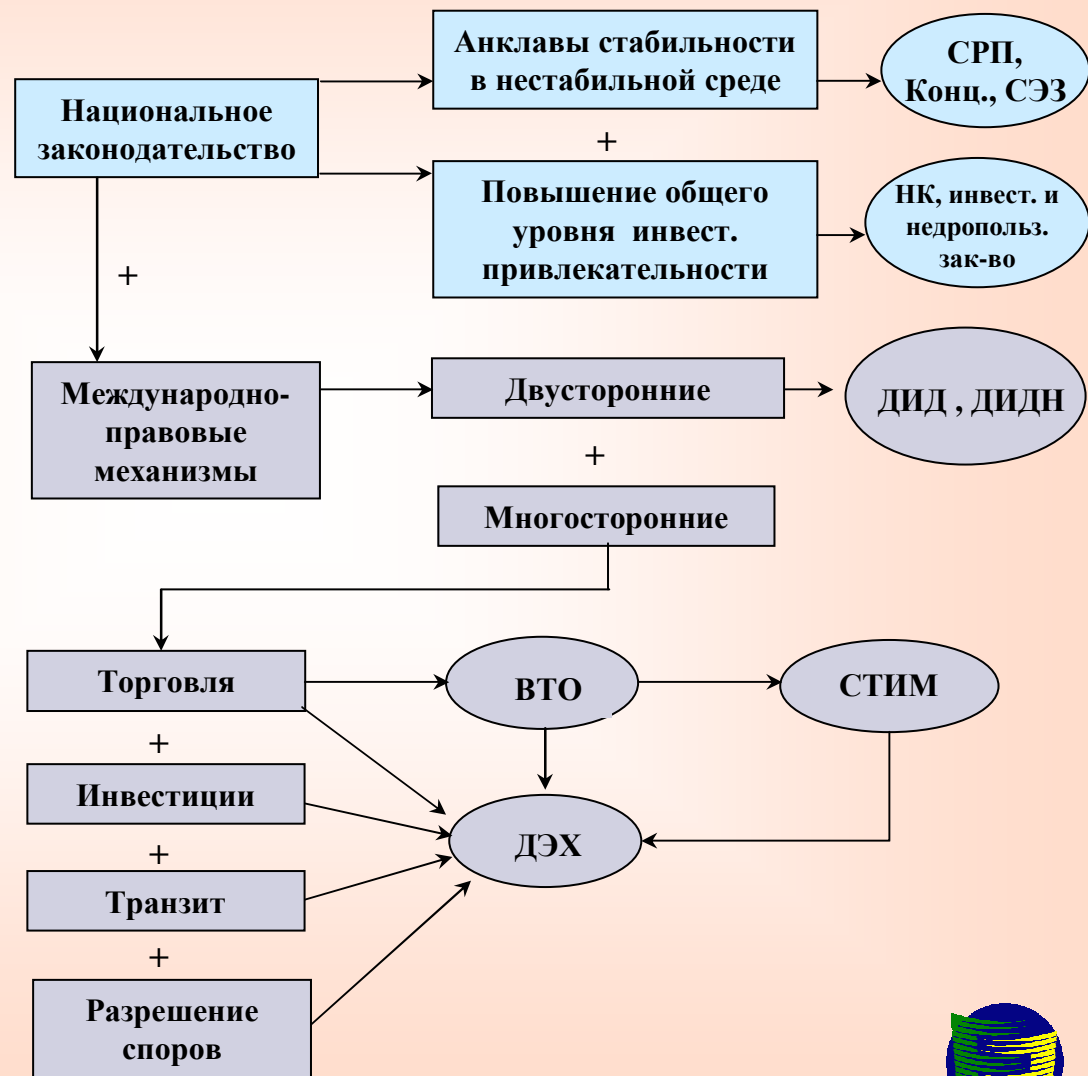


## **4. Развитие энергетических рынков и механизмов защиты инвесторов, в т.ч. ВТО и ДЭХ**

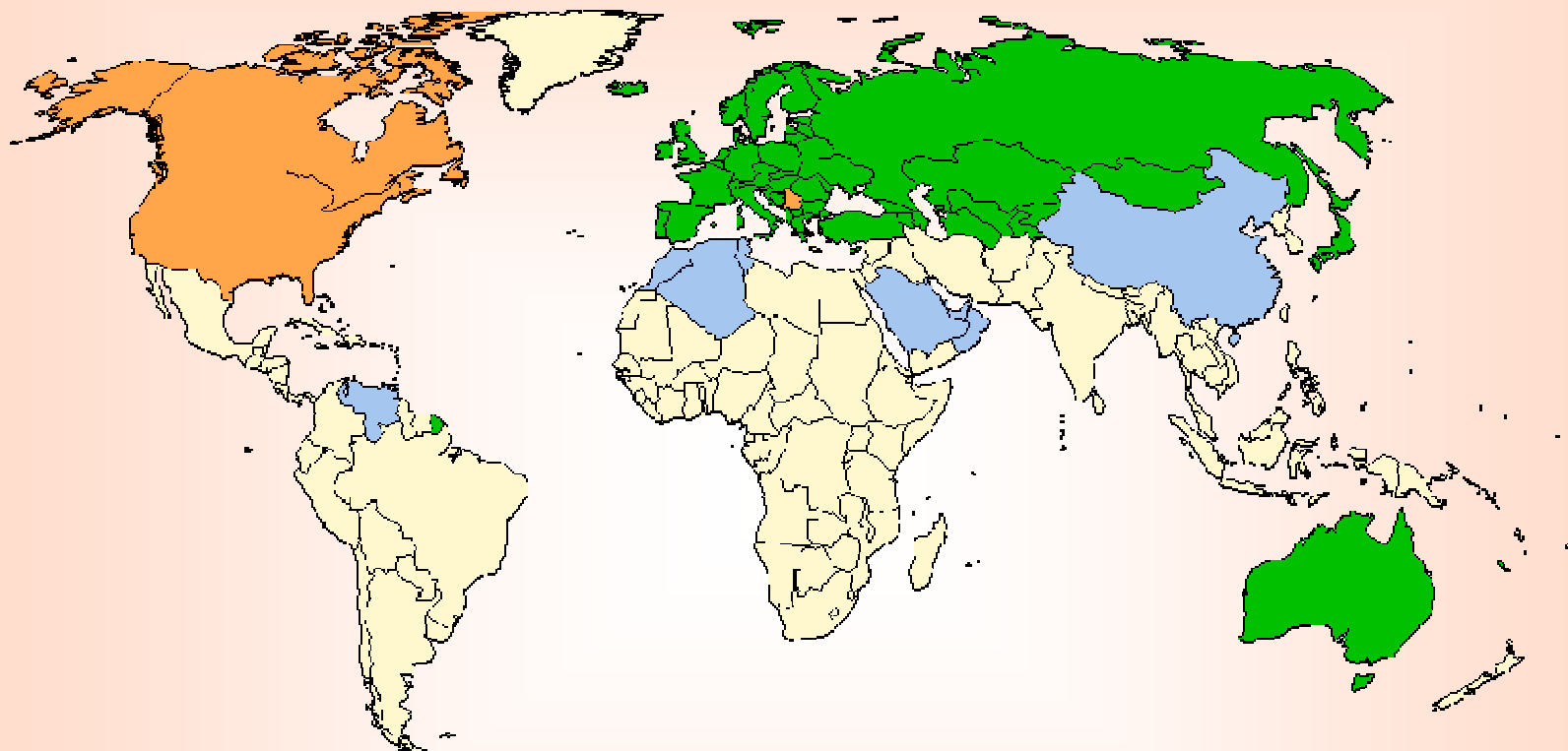
# Развитие энергетических рынков и механизмов защиты/стимулирования инвесторов



## Механизмы защиты/стимулирования инвесторов



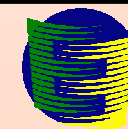
## Договор к Энергетической Хартии: география



- Страны, подписавшие Договор к Энергетической Хартии (1994 г.)
- Страны-наблюдатели, подписавшие Европейскую Энергетическую Хартию (1991)
- Прочие страны-наблюдатели

## Договор к Энергетической Хартии: хронология

25 июня 1990	Инициатива Любберса представлена в Дублине
17 декабря 1991	Подписана Европейская Энергетическая Хартия
17 декабря 1994	Подписаны Договор к Энергетической Хартии (ДЭХ) и Протокол по Вопросам Энергетической Эффективности и Соответствующим Экологическим Аспектам (ПЭЭСЭА)
Июнь 1996	Россия начала процесс ратификации ДЭХ
Апрель 1998	ДЭХ вступил в полную юридическую силу
Январь 2001	Позиция Государственной Думы РФ: Вопрос о ратификации ДЭХ Россией поставлен в зависимость от результата переговоров по Протоколу по Транзиту
По состоянию на 1 ноября 2002	<ul style="list-style-type: none"><li>• ДЭХ подписан 51 государством + Европейскими Сообществами = 52 стороны</li><li>• ДЭХ ратифицирован 46 государствами (за исключением 5 стран: Россия, Беларусь, Исландия, Австралия, Норвегия) + ЕС</li><li>• Россия: применение на временной основе, также как и Беларусь</li></ul>



# Энергетическая Хартия и ее документы



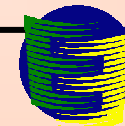
## Соотношение между географией охвата и предметом действия ДЭХ и ВТО

	<p><b><u>ДЭХ:</u></b> 51 страна (+ЕС) подписали ДЭХ, в т.ч. 46 стран (+ЕС) ратифицировали ДЭХ (на 1.11.2002 г.)</p>	
<p><b><u>ВТО:</u></b> 144 страны – участницы плюс 32 страны- наблюдателя</p>	<p><b><u>«Торговый» раздел ДЭХ:</u></b> правила ВТО для членов ВТО, правила ВТО <i>путем отсылки</i> для не-членов ВТО</p>	<p><b><u>Торговля</u></b> товарами и услугами – <i>режим наибольшего</i> <i>благоприятствования</i> (РНБ)</p>
	<p><b><u>Энергетика:</u></b> товары, услуги, (Энергетические Материалы и Продукты), инвестиции, торговля, транзит – <i>национальный режим (НР)</i> или РНБ в зависимости от того, какой из них является более благоприятным</p>	

## Основные оппоненты ратификации ДЭХ в России и их аргументы

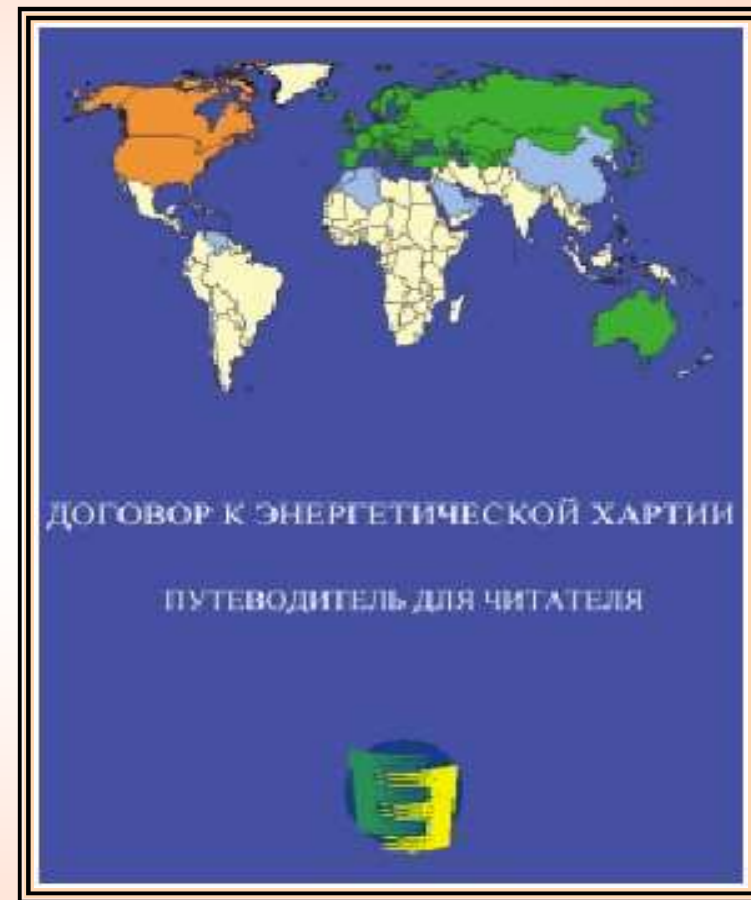
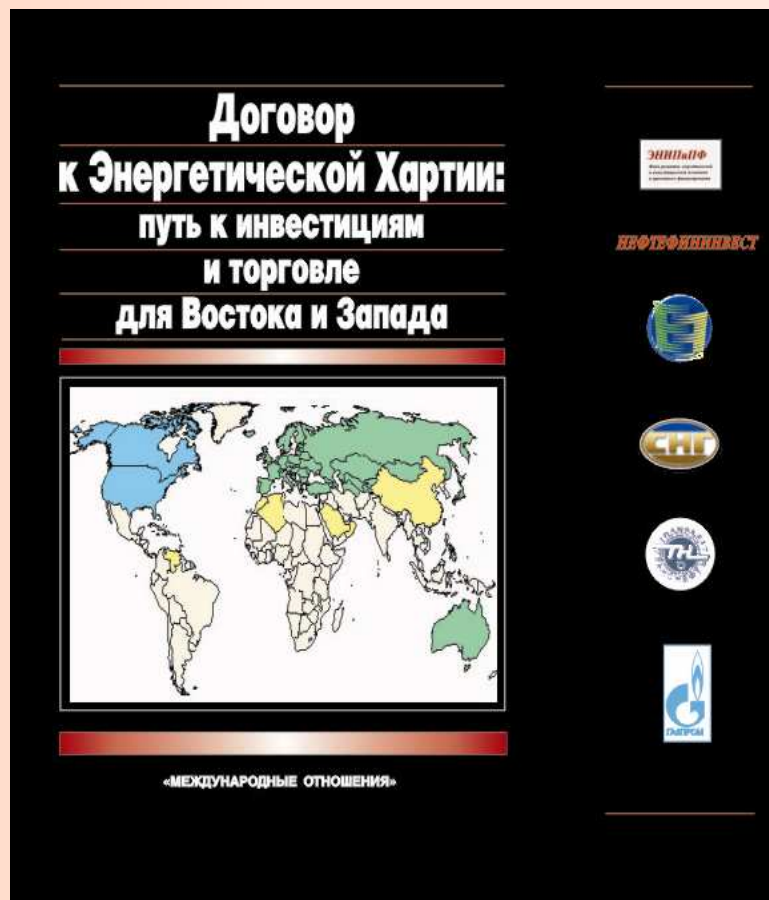
Аргументы против ратификации ДЭХ	Комментарии
<p><b><u>«Газпром»:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) ДЭХ требует предоставлять обязательный Доступ для Третьих Сторон (ДТС) к трубопроводам «Газпрома» для дешевого газа из Средней Азии</li><li>2) Обязательство транзита Среднеазиатского газа через территорию России по низким (субсидированным) внутренним тарифам на транспортировку в соответствии с ДЭХ</li><li>3) ДЭХ «уничтожит» долгосрочные контракты (ДСК)</li></ol>	<p>Такого обязательства нет. Положения ДЭХ не обязывают никакую Договаривающуюся Сторону открывать обязательный ДТС (Понимание IV.1 (b)(i) ДЭХ)</p> <p>Такого обязательства нет (Ст.7(3) и Понимание IV.1 (b)(ii) ДЭХ). Транзит и транспортировка - вещи различные на территории стран, не входящих в ЕС</p> <p>Неверно. Экономическая ниша для ДСК сузится по объективным причинам, но они будут продолжать существовать как основной инструмент финансирования проектов по добыче и транспортировке газа из новых районов</p>
<p><b><u>Министерство по атомной энергии:</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) ДЭХ не регулирует двустороннюю торговлю ядерными материалами между Россией и ЕС не регулируется ДЭХ</li></ol>	<p>Еще до подписания ДЭХ в 1994г. РФ и ЕС пришли к соглашению регулировать ядерную торговлю на двусторонней основе (СПС)</p>

Прочие споры – см. публикации





## Недавние публикации по ДЭХ:

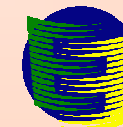


## **5. Протокол по транзиту к ДЭХ: озабоченности России и возможные пути их решения**

## Нерешенные вопросы в отношении транзита энергии (до заседания Рабочей группы по Транзиту 24-25 октября 2002 г.)

<p>1. <b>Наличные мощности</b></p> <p>2. <b>Окружающая среда</b></p> <p>3. <b>Географический охват</b></p> <p>4. <b>Механизм согласительного урегулирования транзитных споров</b></p>	<p>По сути решены</p>
<p>5. <i>Транзитные тарифы</i></p> <p>6. <i>Право первого отказа</i></p>	<p>Возможен компромисс между Россией и ЕС</p>
<p>7. <i>Положение об ОРЭИ</i></p>	<p>Основной нерешенный вопрос. Предмет двусторонних консультаций, в частности между РФ и ЕС</p>

Переговоры по Протоколу по Транзиту: продолжаются с 2000г., должны быть завершены (вне зависимости от успеха) к Конференции по Энергетической Хартии в декабре 2002г.

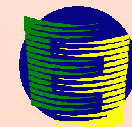


## Нерешенные вопросы в отношении транзита энергии (после заседания Рабочей группы по Транзиту 24-25 октября 2002 г.)

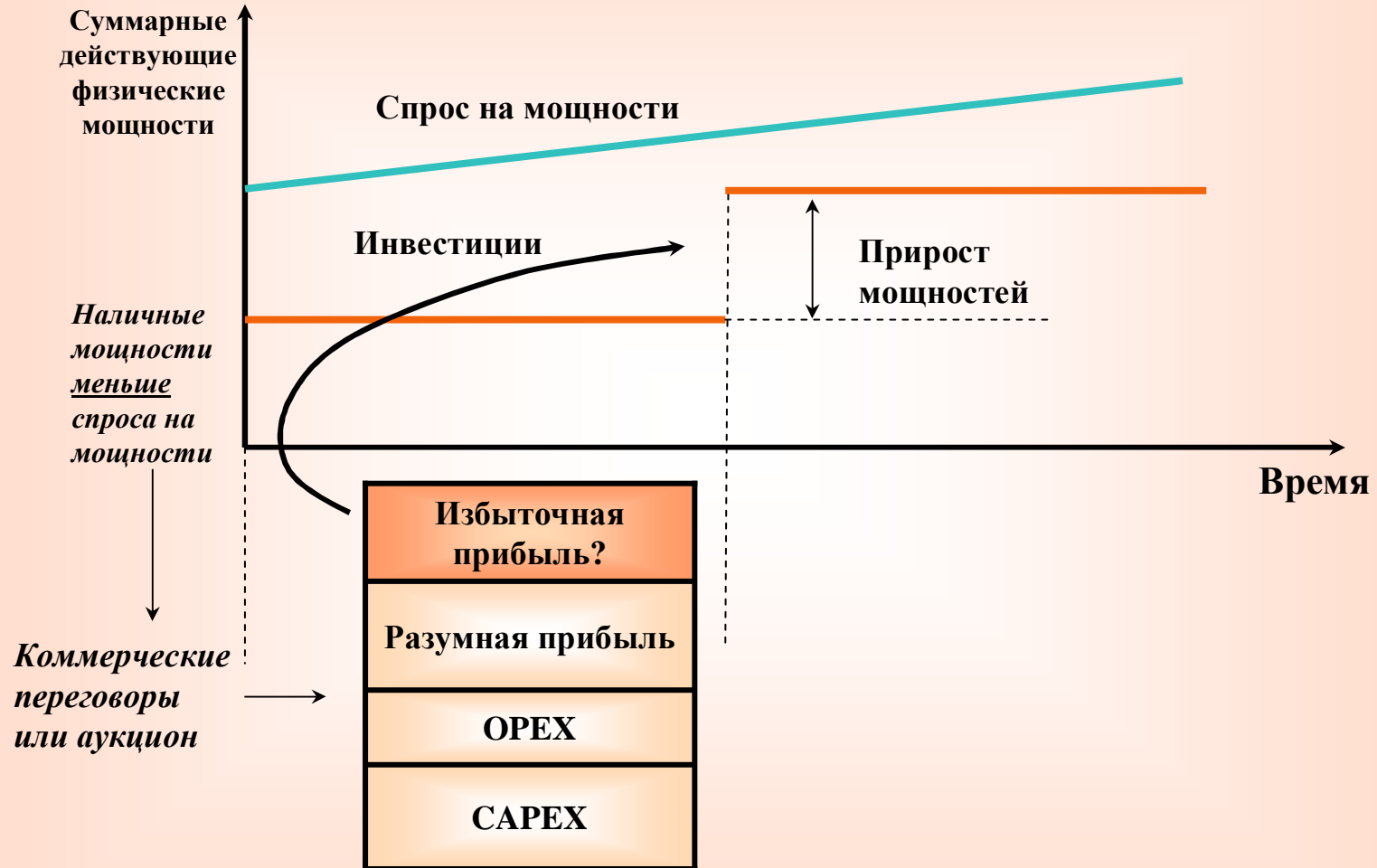
<p><b>1. Наличные мощности</b></p> <p><b>2. Окружающая среда</b></p> <p><b>3. Географический охват</b></p> <p><b>4. Механизм согласительного урегулирования транзитных споров</b></p> <p><b>5. Транзитные тарифы</b></p>	<p><b>По сути решены</b></p>
<p><b>6. <i>Право первого отказа</i></b></p> <p><b>7. <i>Положение об ОРЭИ</i></b></p>	<p><b>Предмет двусторонних консультаций, в частности между РФ и ЕС.</b></p> <p><b>Возможен компромисс между Россией и ЕС.</b></p>

Переговоры по Протоколу по Транзиту: продолжаются с 2000г., должны быть завершены (вне зависимости от успеха) к Конференции по Энергетической Хартии в декабре 2002г.

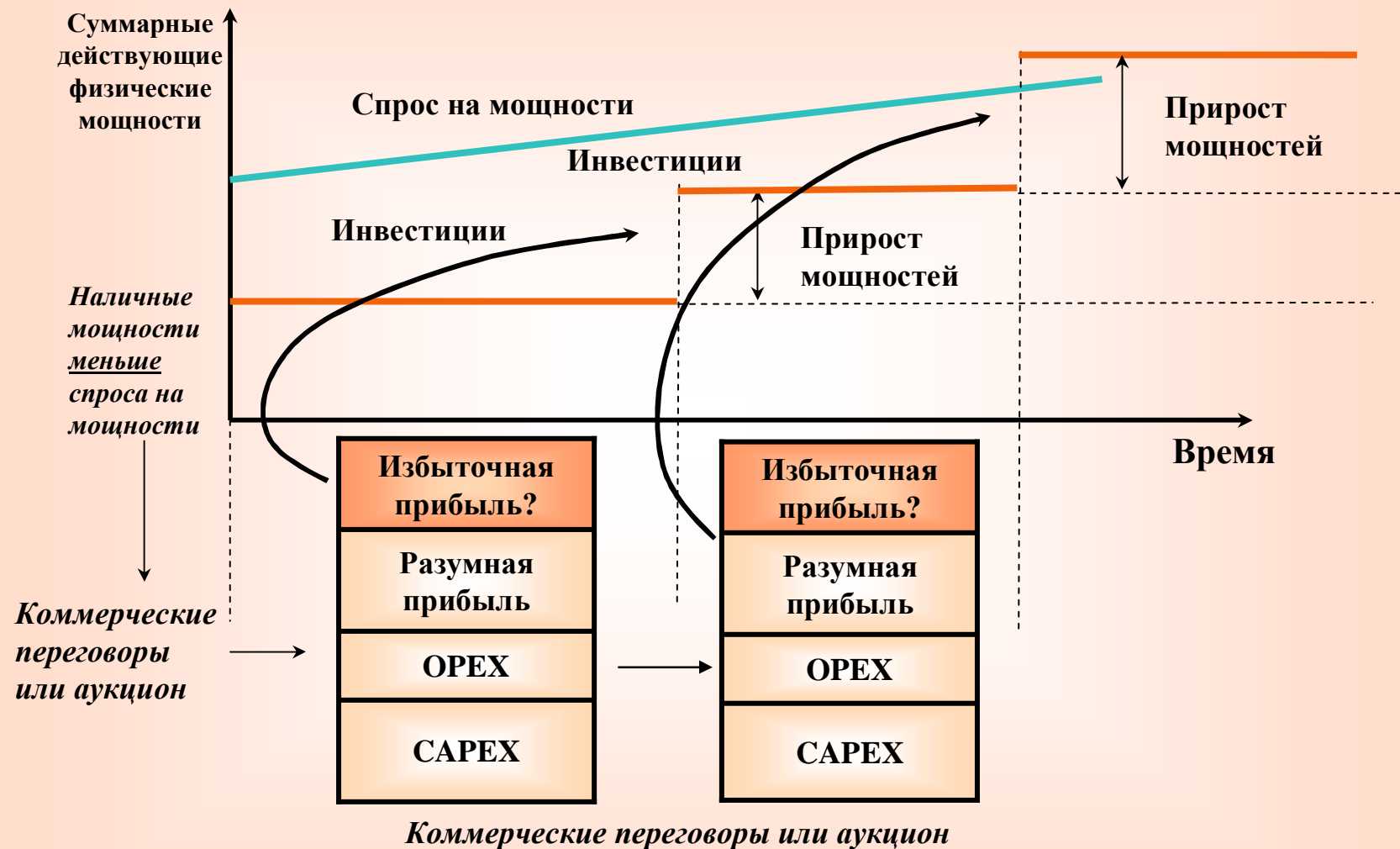
Россия сгруппировала следующие вопросы: ТТ (5) + ППО (6) + НМ (1)



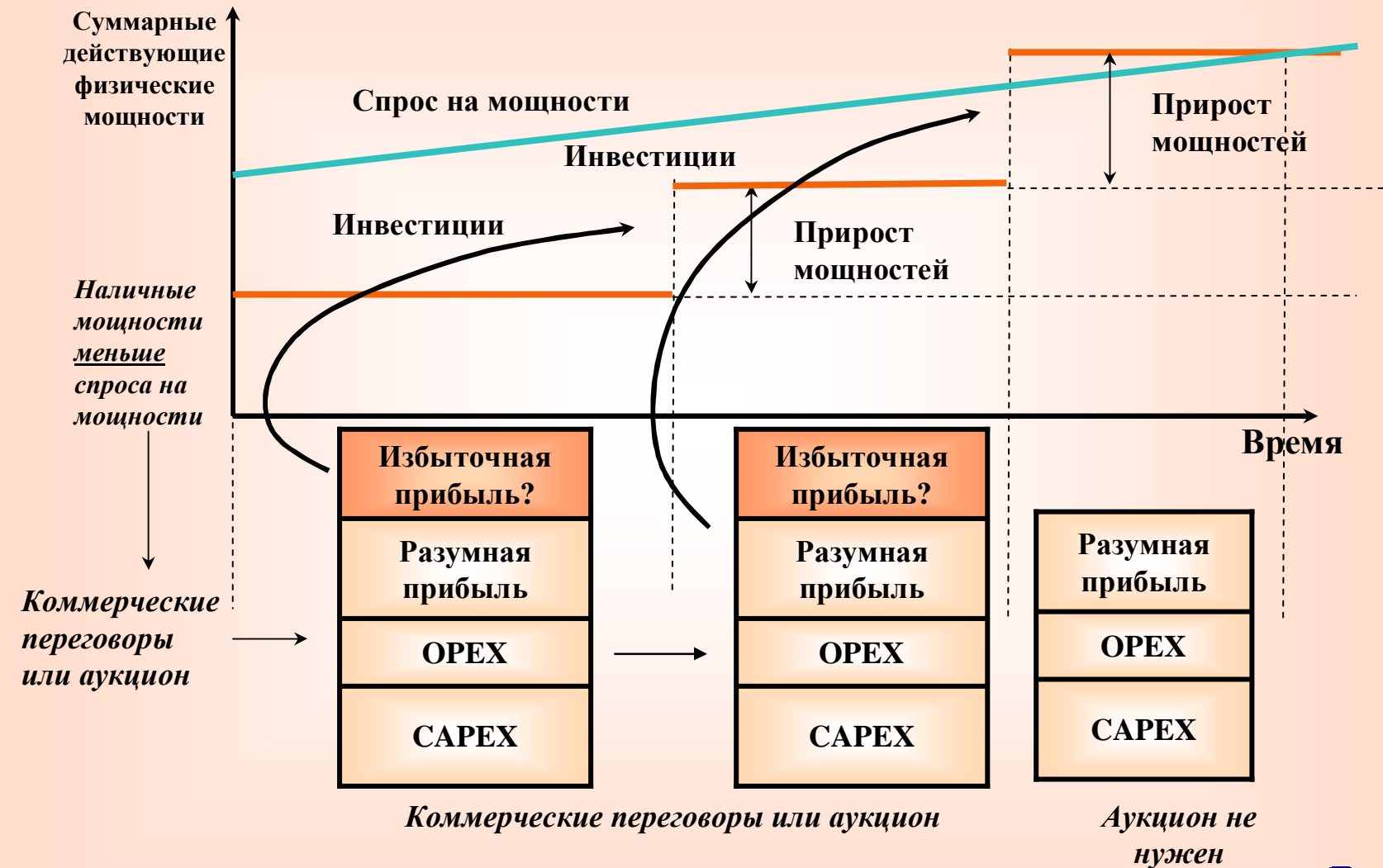
# Транзитные тарифы (предложение ЕС)



# Транзитные тарифы (предложение ЕС - продолжение)



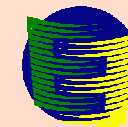
# Транзитные тарифы (предложение ЕС - окончание)



# Транзитные тарифы: аукционный механизм трансформирования избыточной прибыли в инвестиции (предложение ЕС)



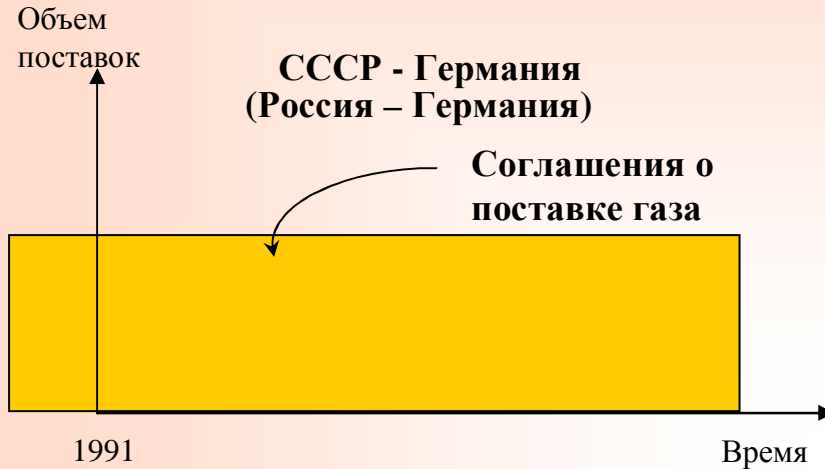
Ключевой элемент механизма «рециклирования» избыточной прибыли



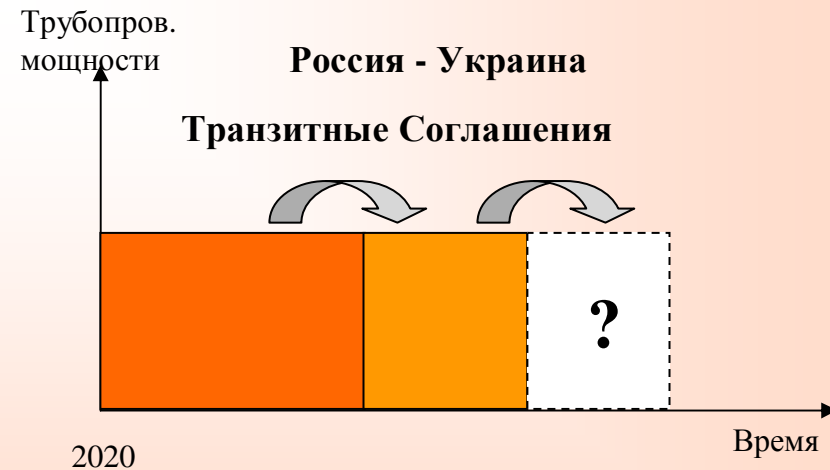
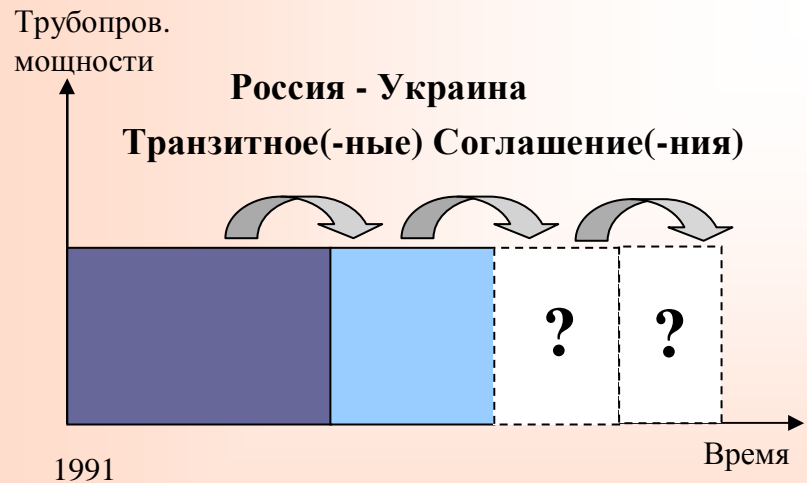
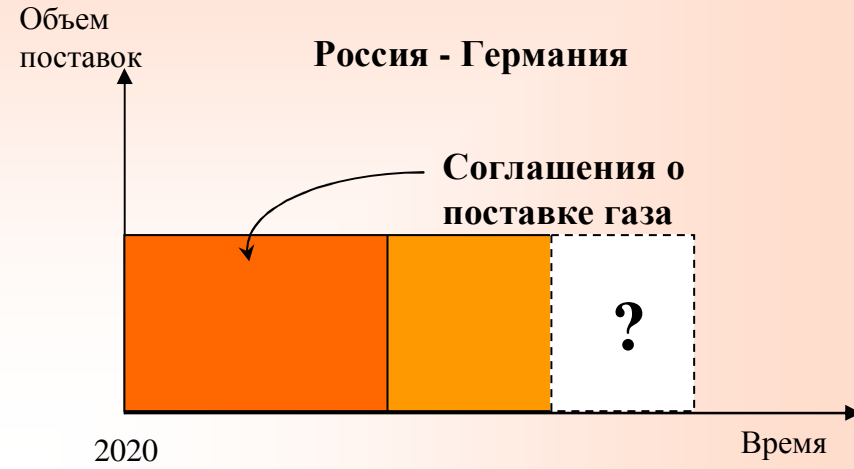


# Право первого отказа

## В настоящее время



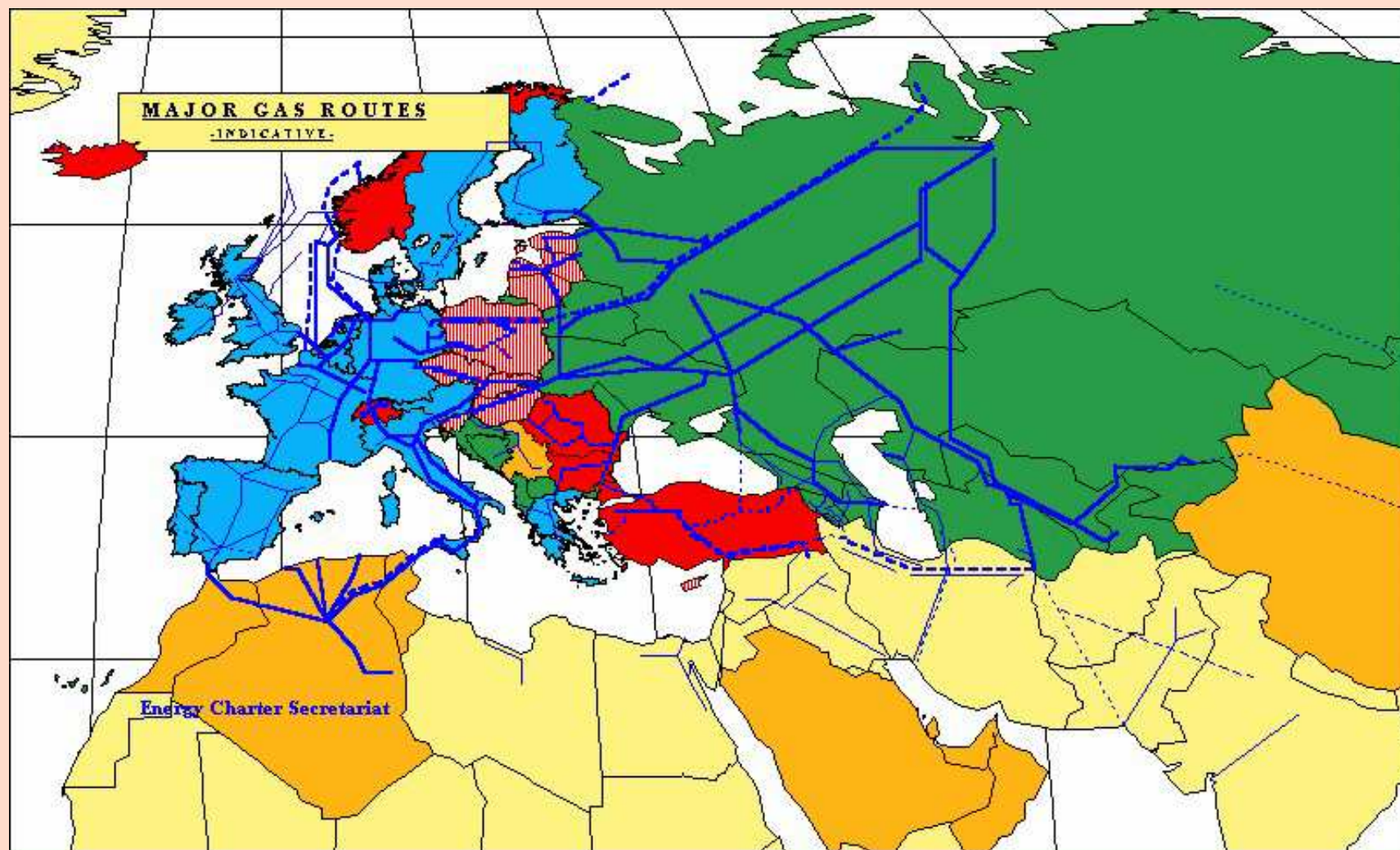
## В будущем



## **Транзитные тарифы (если нет аукционов) и Право первого отказа**

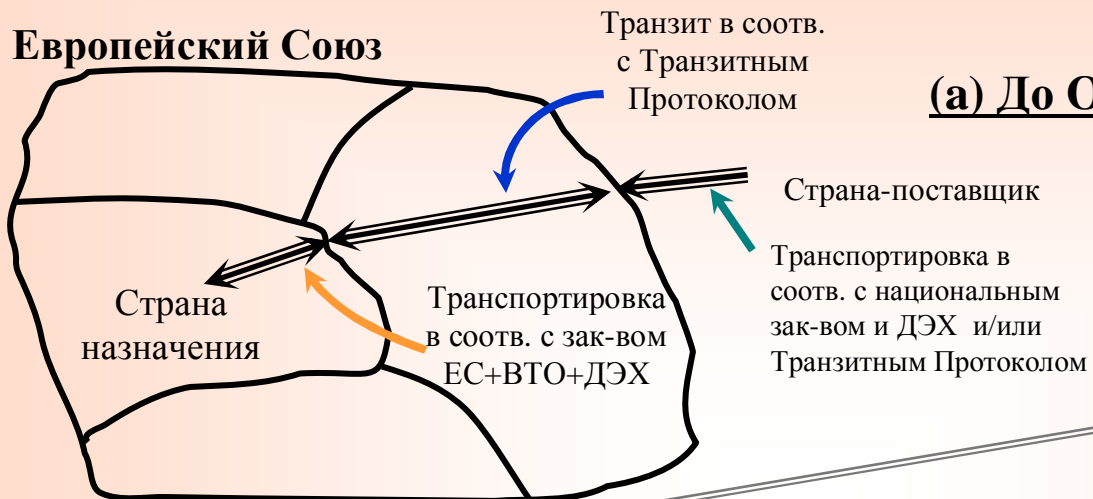
**Отказ от аукционной формы установления  
транзитных тарифов означает, что у  
владельца/оператора транспортных систем нет  
иного механизма предоставления права на транзит  
одному определенному поставщику-транзитёру с  
помощью открытой и прозрачной процедуры,  
кроме как Право Первого Отказа**

## Положение об ОРЭИ: географические аспекты



# Положение об ОРЭИ

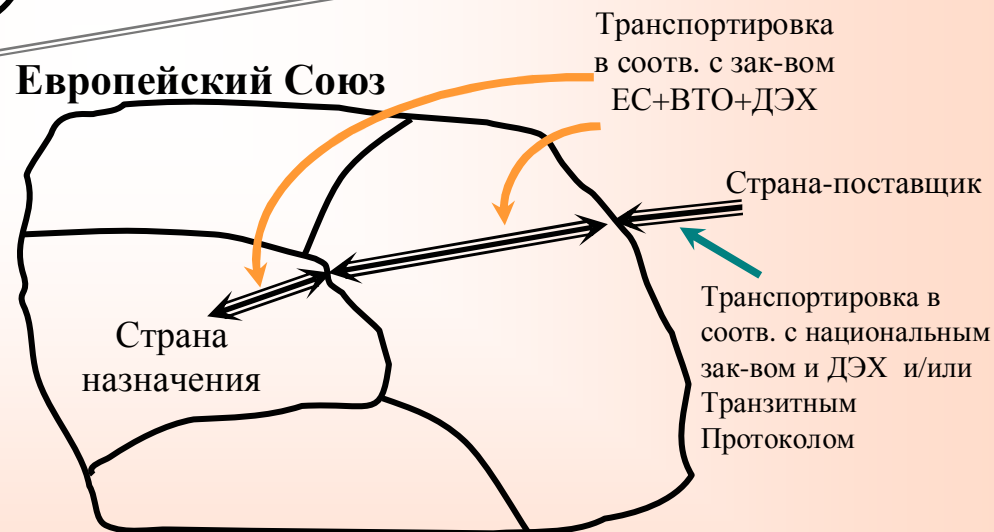
Европейский Союз



**(а) До ОРЭИ:**

**(б) После ОРЭИ:**

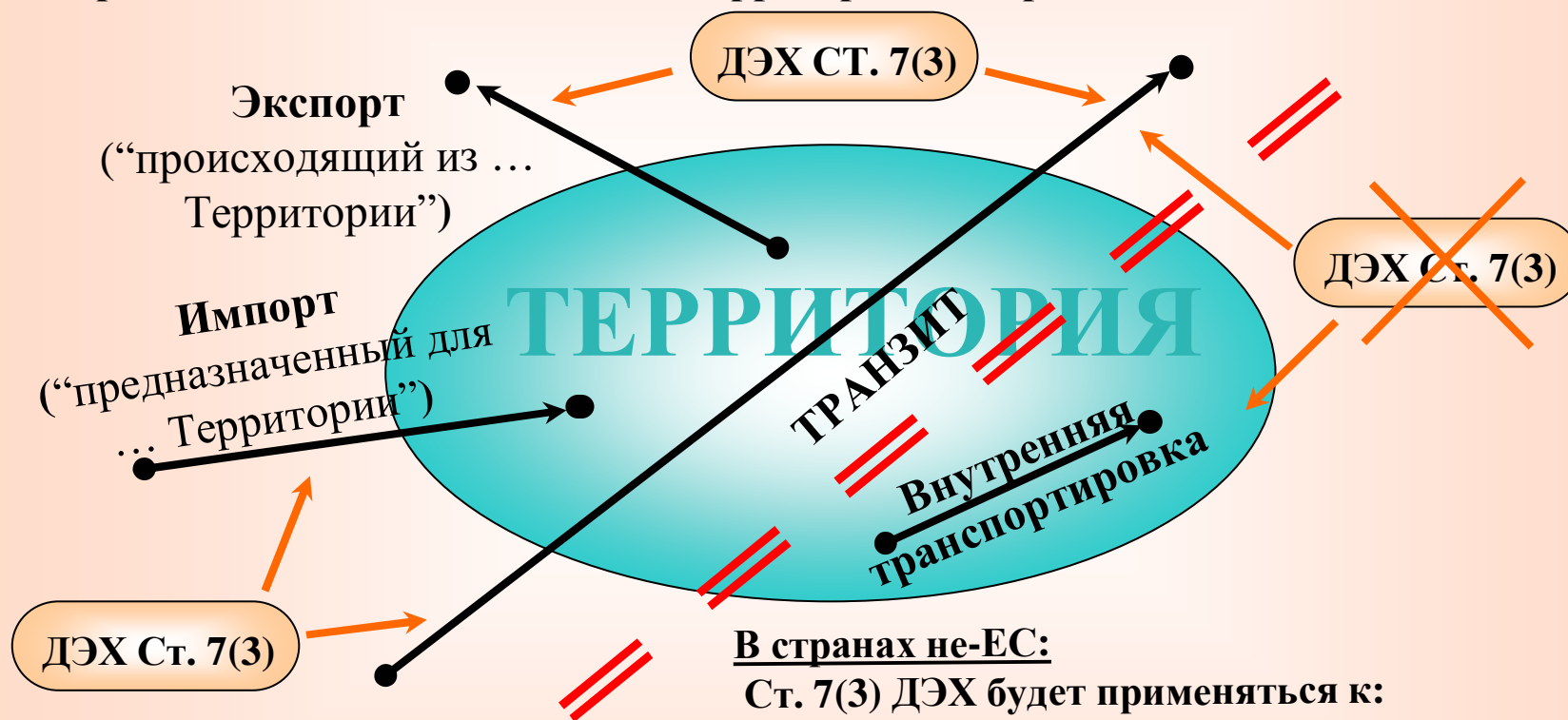
Европейский Союз



# Есть ли выгода для России от Положения об ОРЭИ?

## ДЭХ Статья 7(3):

“Каждая Договаривающаяся Сторона ... предусматривает для Транзитных Энергетических Материалов и Продуктов не менее благоприятный режим, чем тот, который ее положения предусматривают для таких материалов и продуктов происходящих из ее собственной Территории или предназначенных для нее ...”



В странах ЕС (с или без ОРЭИ):  
Ст. 7(3) ДЭХ будет применяться для всех видов транспортировки (свободного перемещения товаров)

**ЭНИПФ**

[www.enippf.ru](http://www.enippf.ru)

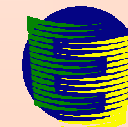
## В странах не-ЕС:

Ст. 7(3) ДЭХ будет применяться к:

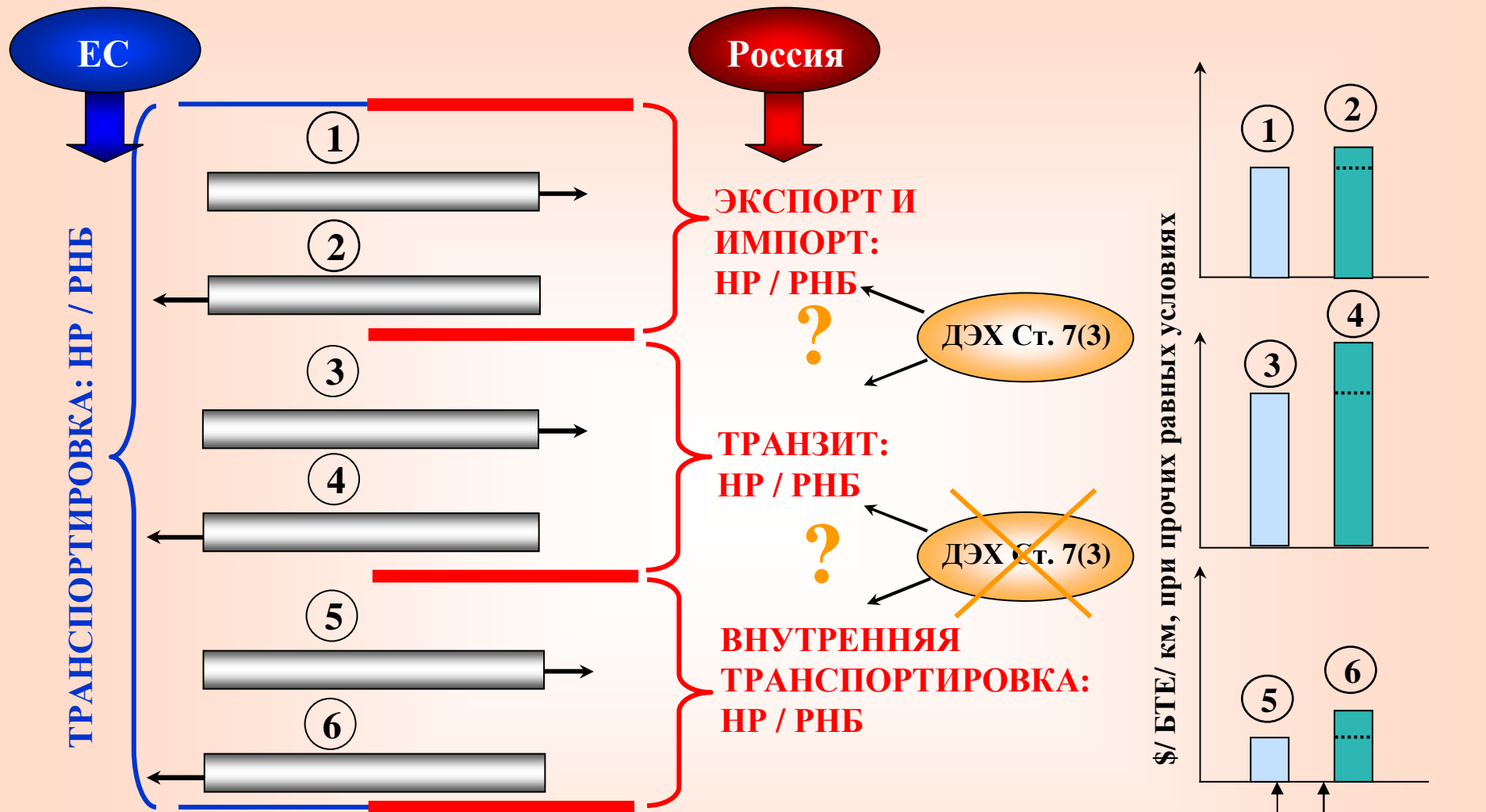
- транзиту и экспорту/импорту

Ст. 7(3) ДЭХ НЕ будет (?) применяться к:

- транзиту и внутренней транспортировке



# Положение об ОРЭИ: транзит и транспортировка (ЕС/не-ЕС)



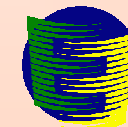
ЕС: Транзит= Внутренняя  
 транспортировка= Экспорт и импорт=  
 Транспортировка= Свободное  
 перемещение

**ЭНИПФ**

www.enippf.ru

Россия: Транзит≠  
 Внутренняя транспортировка ≠  
 Экспорт и импорт ≠ Свободное  
 перемещение

Слайд 29

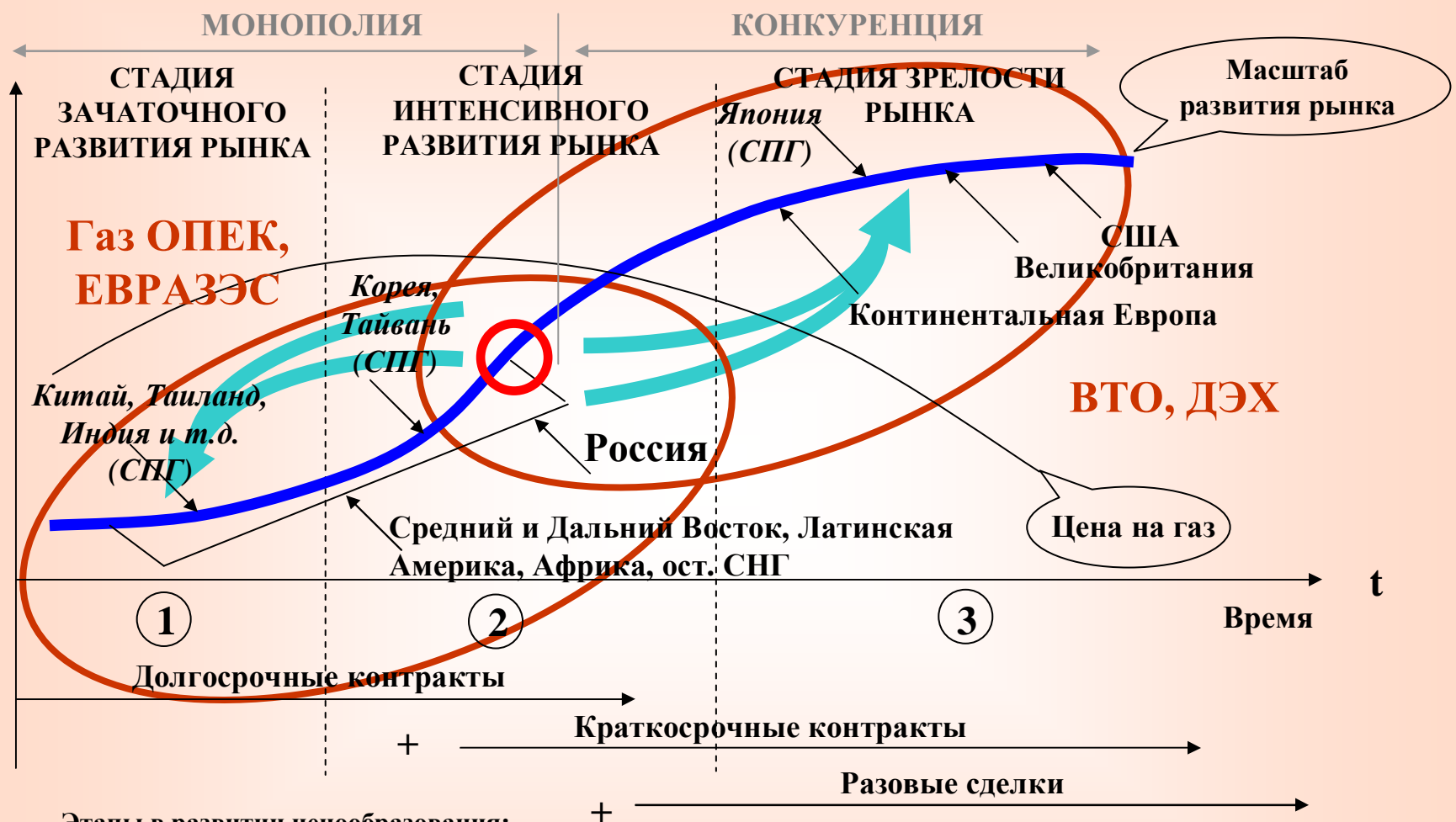


www.encharter.org

## **6. Заключительные положения**



# Эволюция развития рынков газа – 2 (С кем Президент Путин?)



- Этапы в развитии ценообразования:
- ① - cost +
  - ② - формулы привязки (исходя из цен заменителей газа)
  - ③ - исходя из биржевых котировок



# ДЭХ и законодательные приоритеты Президента Путина

