

От «Южного потока» (до 01.12.2014) к «Турецкому потоку» (после 01.12.2014): экономическая логика неизбежных последствий

**А.А.Конопляник, д.э.н.,
Советник Генерального директора, ООО «Газпром экспорт»,
проф. кафедры «Международный нефтегазовый бизнес»
РГУ нефти и газа им.Губкина
(a.konoplyanik@gazpromexport.com,
andrey@konoplyanik.ru,
www.konoplyanik.ru)**

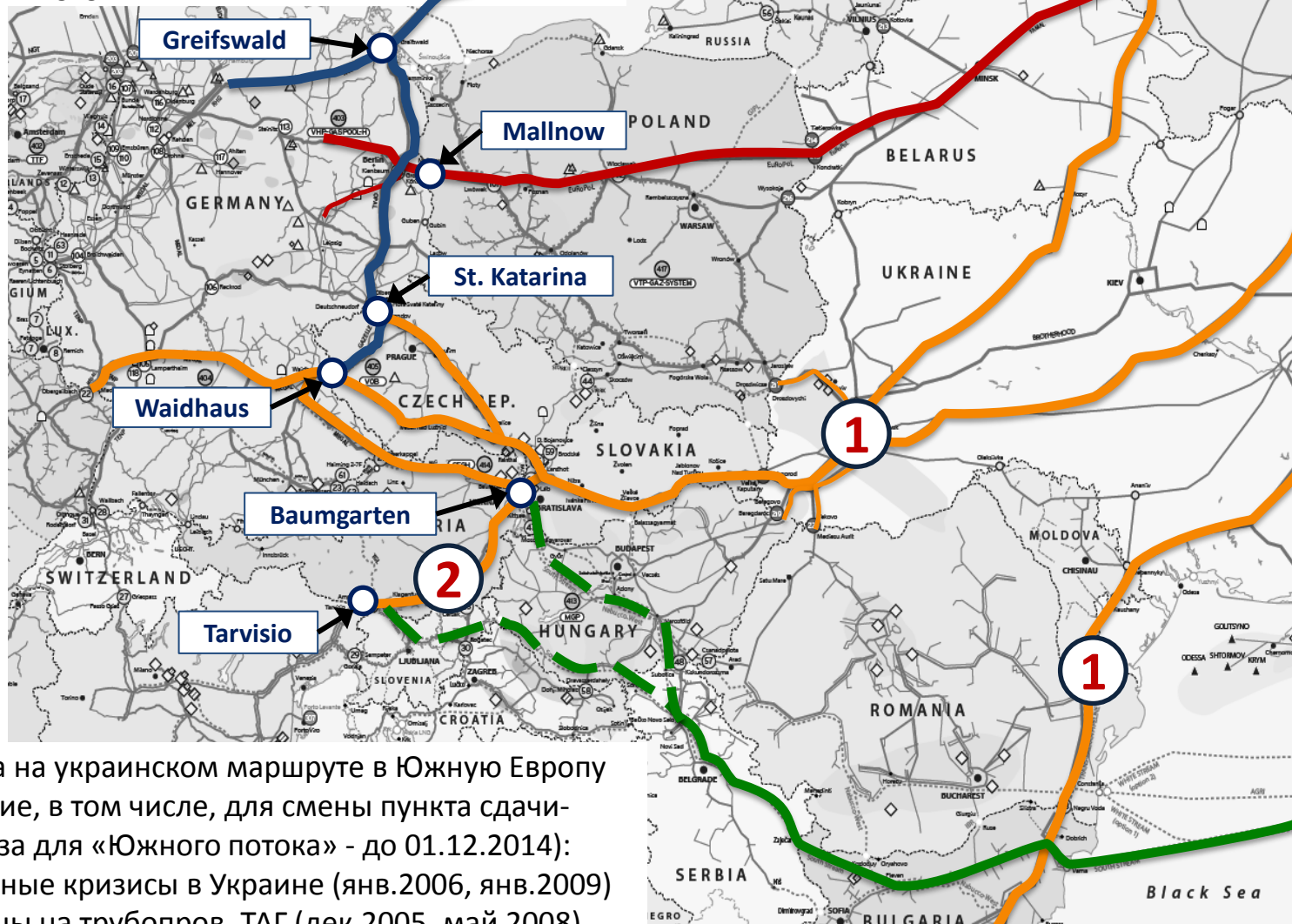
**Гайдаровский Форум 2015 «Россия и мир: новый вектор»,
Круглый стол: «Перспективы развития газового рынка России»,
Москва, РАНХиГС при Президенте РФ, 15.01.2015**

«Южный поток» в рамках новой (пост-2004?/2006) российской экспортной модели для Европы (до 01.12.2014)

- Диверсификация путей/способов доставки:
 - а. От госплановской «одна труба на каждый рынок» к нынешней «две трубы/способа доставки (труба + СПГ) на каждый рынок»:
 - б. Смена концепции оценки/минимизации рисков («экономики транзита» для поставщика, если включить (ныне прецедентный) риск нарушения положений транзитного контракта):
 - ✓ оценка транзитных рисков (неисполнения контракта на поставку) = прерогатива экспортера (производителя, продавца) и/или импортера (потребителя, покупателя)
 - ✓ вместо минимизации рисков транзита (ДЭХ и др.) – отказ по максимуму от транзита как такового
 - ✓ от централизованного планирования и прямого контроля каждого экспортного пути до пункта сдачи-приемки – к конкурентному выбору среди нескольких путей/способов доставки (с учетом затрат и рисков)
 - с. Экономическое обоснование новых трубопроводов:
 - ✓ не поставка нового газа, но ликвидация транзитной монополии (*Украины как основного маршрута поставок росс. газа в ЕС*)
 - ✓ их экономика, по сравнению с существующими транзитными путями, будет улучшаться по мере роста транзитных рисков
- Дилемма:
 - Два пути (вкл. транзитный) к каждому основному рынку («менее радикальный» сценарий):
 - (а) ГТС Украины + [Северный поток/OPAL/Gazelle] => в Северо-Западную Европу,
 - (б) ГТС Украины + [Южный поток (морской и сухопутный участки)] => в Южную Европу,
 - Объемы поставок распределяются в рамках каждой пары маршрутов, или
 - Один новый прямой (нетранзитный – или с меньшим/иным транзитным плечом) путь к каждому основному рынку («наиболее радикальный» сценарий):
 - (а) Северный поток/OPAL/Gazelle => в Северо-западную Европу,
 - (б) Южный поток (морской и наземный) => в Южную Европу,
 - Все транзитные потоки переключаются на новые нетранзитные маршруты? => ГТС Украины осушается?

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)

Южный поток: маршрут и участники (до 01.12.2014) на сайте ОАО Газпром (*)



(*) по состоянию на 14.01.2015, (**) 29.12.2014 ОАО «Газпром» заключило соглашения с Eni, Wintershall и EDF о приобретении у них 50% акций компании South Stream Transport B.V.

Источник: <http://www.gazprom.ru/about/production/projects/pipelines/south-stream/>

А.Конопляник, Гайдаровский Форум 2015, Москва, 15.01.2015

«Южный поток» на карте ENTSOG/GIE (...?/2010/2013 гг.): разные варианты маршрутов и пунктов сдачи-приемки



Источник карты: http://www.gie.eu/download/maps/ENTSOG-GIE_SYSDEV_MAP2013.pdf

А.Конопляник, Гайдаровский Форум 2015, Москва, 15.01.2015

В.Путин о «Южном потоке» 01.12.2014

- «...пару слов о таком крупном проекте, как «Южный поток», [трубопроводе] по дну Чёрного моря. ...с учётом позиции Еврокомиссии, которая не способствует реализации этого проекта, с учётом того, что ... мы до сих пор не получили разрешения от Болгарии, мы считаем, что Россия в этих условиях не может продолжать реализацию данного проекта. ... мы не можем начать строительство в море до тех пор, пока у нас нет разрешения от Болгарии, а начать стройку в море, подойти к болгарскому берегу и остановиться – это просто нелепо. ... Поэтому мы вынуждены будем пересмотреть своё участие в этом проекте. Но с учётом растущих потребностей Турции мы готовы не только расширить «Голубой поток», ..., но и построить ещё одну трубопроводную систему, для того чтобы обеспечить растущие потребности турецкой экономики, а если будет признано целесообразным – создать на турецкой территории, на границе с Грецией, и дополнительный газовый хаб для потребителей в Южной Европе.» (<http://www.kremlin.ru/transcripts/47126>)

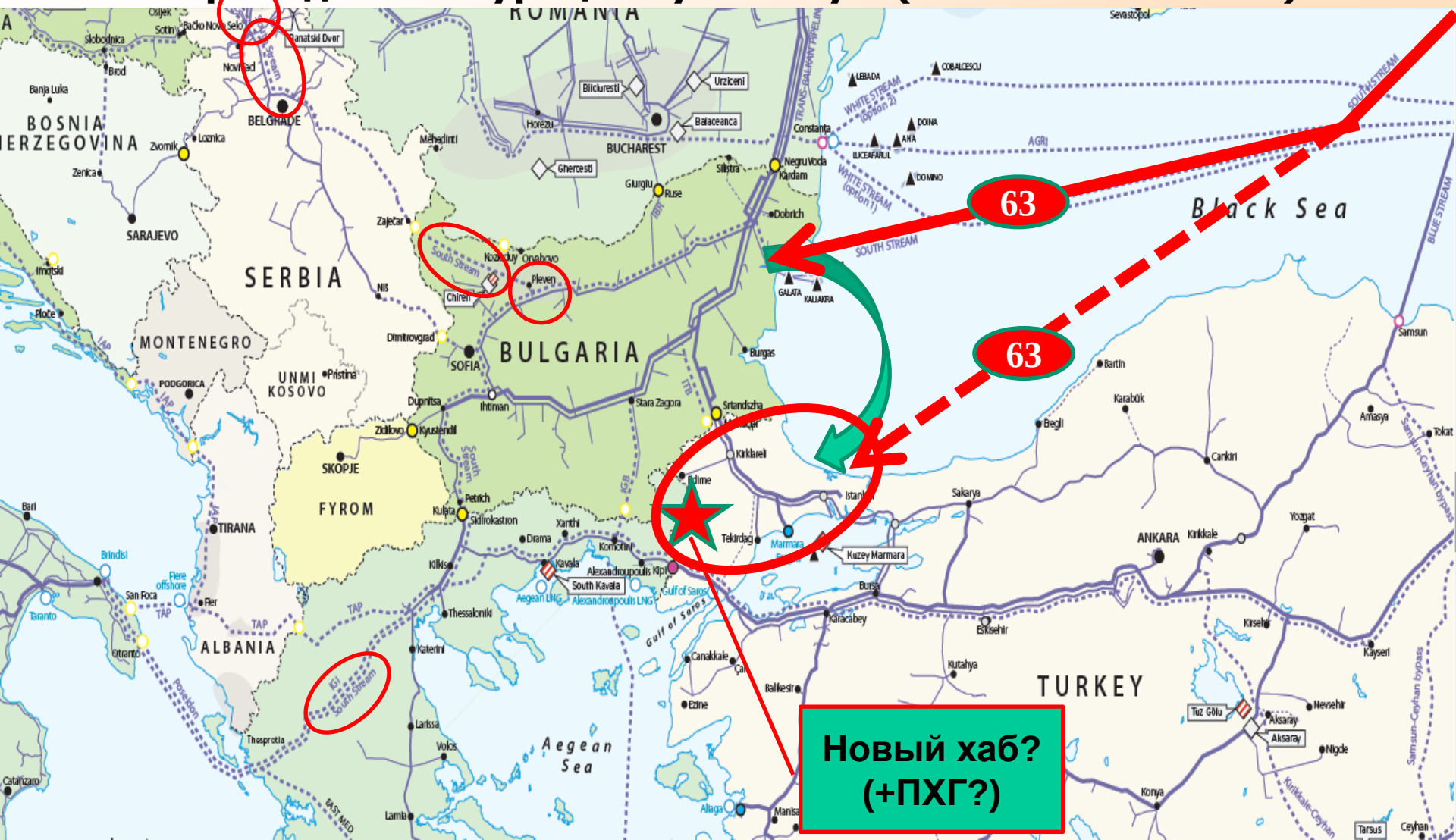
Газпром-Botas: Меморандум о взаимопонимании 01.12.2014

- 01.12.2014 в Анкаре Председатель Правления ОАО «Газпром» А.Миллер и Председатель Совета Директоров Botas Petroleum Pipeline Corporation М.Конук в присутствии Президентов двух стран подписали меморандум о взаимопонимании по строительству морского газопровода через Черное море в направлении Турции. Мощность нового газопровода составит 63 млрд.куб.м/год. Из них 14 млрд.куб.м – турецким потребителям (сейчас этот объем поставляется по балканскому коридору), около 50 млрд.куб.м – на границу Турции и Греции, где будет организована точка сдачи. Отправной точкой газопровода должна стать компрессорная станция «Русская», строительство которой идет в Краснодарском крае (<http://www.gazprom.ru/press/news/2014/december/article208495/>)

А.Миллер о «Южном потоке» 07.12.2014

- «решение о закрытии «Южного потока» ... было принято в рамках визита нашего президента в Турцию... во время его переговоров с президентом Турецкой республики г-ном Эрдаганом...», но именно в этот день вышло судно-трубоукладчик в Черное море... чтобы осуществлять уже работы по укладке трубы. Но как можно осуществлять эти работы, когда Болгария не выдала разрешения на строительство в территориальных водах, в исключительной экономической зоне, и ... на суше»,
- «это окончательное решение, «Южный поток» закрыт». ... Вопрос абсолютно точно закрыт»,
- «этот вопрос не имеет никакого отношения к третьему энергетическому пакету — третьим энергетическим пакетом регламентируется вопрос эксплуатации»,
- «Турция становится транзитной страной. И при этом она останется крупной транзитной страной, будет транзитироваться более 50 миллиардов российского газа через территорию Турции»,
- Фактически, роль Украины как транзитной страны сводится к нулю. Для себя мы... приняли окончательное решение по созданию альтернативных маршрутов — сначала «Северного потока», потом «Южного потока», и сейчас нового проекта, морской газопровод по Черному морю по направлению к Турции»,
- «решение об остановке «Южного потока» — это начало конца нашей модели работы на рынке, когда мы ориентировались на поставки конечным потребителям» (<http://www.gazprom.ru/press/miller-journal/214347/>)

Различные варианты сухопутной трассы «Южного потока» на карте ENTSOG (до 01.12.2014) – и возможная адаптация южного обходного маршрута украинской системы ГТС вглубь ЕС в связи с переходом к «Турецкому потоку» (после 01.12.2014)



Источник карты: http://www.gie.eu/download/maps/ENTSOG-GIE_SYSDEV_MAP2013.pdf

А.Конопляник, Гайдаровский Форум 2015, Москва, 15.01.2015

Турецкий поток: хаб новый – проблемы старые...

- Замена «Южного потока» «Турецким потоком»:
 - решает проблему доставки росс. газа на другой берег Черного моря,
 - не решает проблемы эффективной реализации росс. газа на рынке ЕС (его эффективного маркетинга/монетизации)
- «Потенциальный новый хаб» не может быть расположен «на греческо-турецкой границе»:
 - Третий ЭП ЕС/ЦМРГ: «связанные продукты транспортировки» (bundled products),
 - Хаб либо в Турции (физический/Турция вне ЕС – но (Миллер): «транзит через Турцию»), либо в Греции (виртуальный/Третий ЭП ЕС для Греции)
- «Новый хаб» не может быть конечным пунктом для российского газа:
 - здесь (особ. в Греции) нет рынка для дополнительных примерно 50 из 63 млрд.куб.м/год, либо
 - одномоментный вывод таких доп.объемов на хаб обрушит цены в регионе,
- Необходимо формирование новой инфраструктуры в ЕС для:
 - обслуживания/функционирования нового хаба (трубопроводы в Турции/Греции + мега-ПХГ для связки «хаб-ПХГ»),
 - доставки 50 млрд.куб.м/год вглубь ЕС (трубопроводы на рынок Южной Европы, свободные мощности ТАР недостаточны)
- => Инвестклимат в ЕС для создания новых мощностей ГТС ?

Внутренние проблемы ЕС требуют совместных решений

- Инвестиционные проблемы, стоявшие перед Газпромом при стр-ве и экспл. «Южного потока» до 01.12.2014, сохраняются (хотя и не для него) при переходе к «Турецкому потоку» после 01.12.2014:
 - перенос точки входа по побережью Черного моря и «отказ от доступа к конечным потребителям ЕС» не решает проблемы вывода росс. газа на рынок Южной Европы обходным Украину маршрутом - препятствия для доступа газа вглубь рынка ЕС не устранены:
 - для любой компании, которая захочет купить газ на новом хабе и доставить его вглубь ЕС - нет достаточной инфраструктуры ГТС с этого направления ,
 - для операторов ГТС «транзитных» стран ЦВЕ ЕС (3-я Газовая Директива, ст.13.2 “TSO shall invest”) – нефинансируемые правила создания новых транс-граничных мощностей ГТС (проект Сетевого Кодекса ЕС по новым мощностям),
- Нефинансируемость “Amendment proposal to Commission Regulation (EU) No 984/2013 “ (ENTSOG представил в ACER 27.12.2014):
 - смешение аукционного принципа и «открытой подписки»
 - Еврокомиссия/Регуляторы предпочитают индивидуальные изъятия для инвестпроектов (из запретит.инвестрежима) вместо общих правил
 - Общность инвест.проблем по форм.новых мощностей ГТС в ЕС для России как страны-поставщика (доступ росс.газа) и Турции как транзитной страны (доступ газа Каспия, БСВ, Вост.Средиземноморья)
- Дальнейшая работа в рамках неформ.Консультаций/КСГ РФ-ЕС: формирование взаимоприемлемых решений в рамках 3-го энергопакета ЕС

Спасибо 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.