

Закономерности эволюции энергетических рынков и некоторые последствия нарушения баланса интересов для инвестиций и торговли при их государственном регулировании (российские уроки ЕС для ЕАЭС)

Андрей А. Конопляник, д.э.н., профессор,

Советник Генерального директора, ООО «Газпром экспорт»,

Соруководитель Рабочей группы 2 «Внутренние рынки» Консультативного совета Россия-ЕС по газу,

Член Научного совета РАН по системным исследованиям в энергетике,

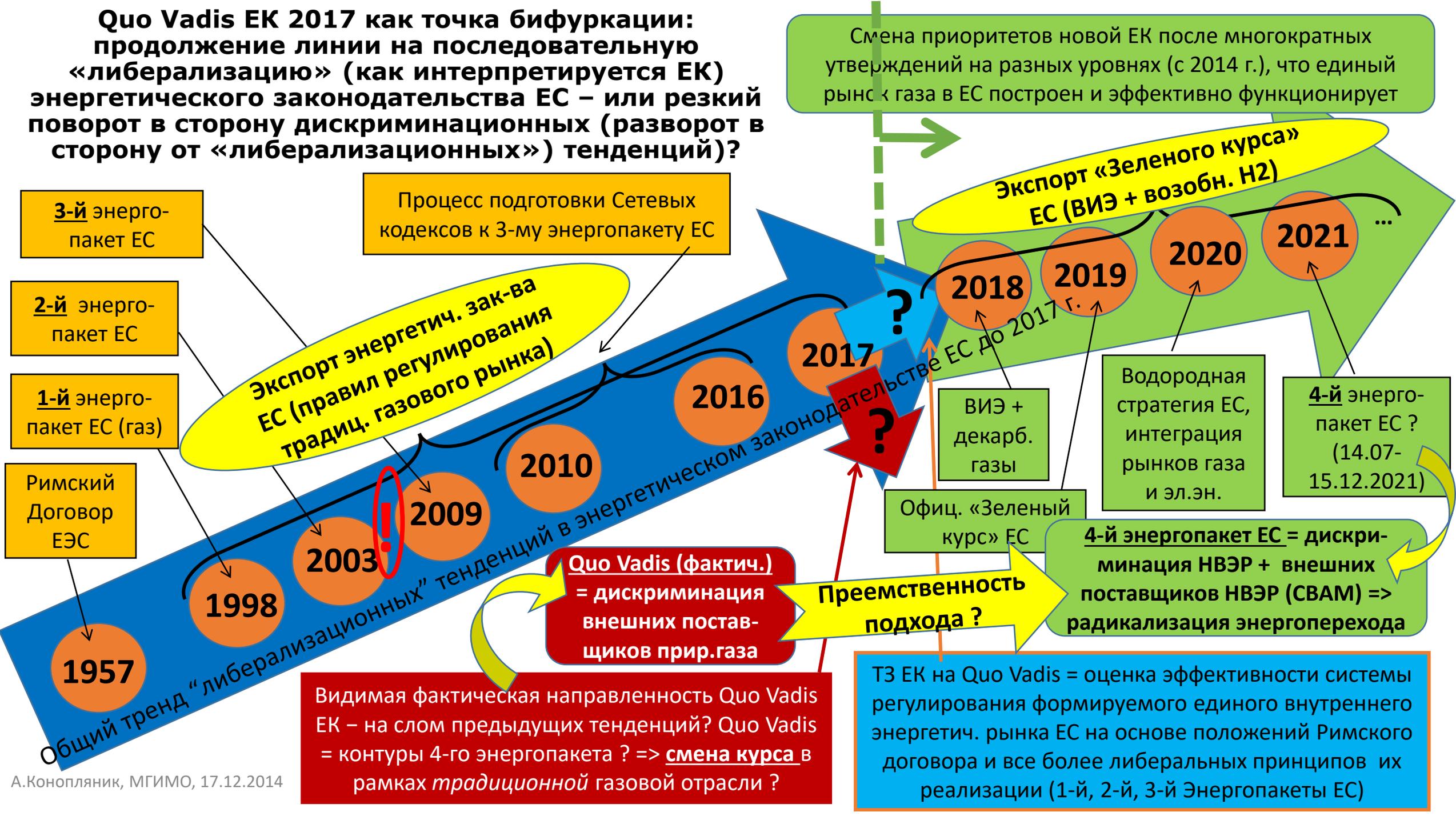
Почетный профессор Центра энергетического права Университета г.Абердин, (Шотландия),

Заслуженный приглашенный научный сотрудник Института энергетики стран Юго-Восточной Европы (Афины, Греция)

Выступление на Международной секции «Сочетание политических и юридических методов углубления интеграции: опыт ЕС и ЕАЭС» Конгресса Российской ассоциации политических наук (РАПН), 17.12.2021, МГИМО МИД РФ, онлайн

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.**

Quo Vadis EK 2017 как точка бифуркации: продолжение линии на последовательную «либерализацию» (как интерпретируется ЕК) энергетического законодательства ЕС – или резкий поворот в сторону дискриминационных (разворот в сторону от «либерализационных») тенденций?



Инструменты внутренней «либерализации» (как интерпретируется ЕК) и международной экспансии *acquis communautaire* ЕС (энергетика)

Третий энергопакет ЕС (2009)
родом из Римского
Договора (1957)

Римский Договор 1957 г.

(Пошаговое) повышение уровня «либерализации» (как интерпретируется ЕК) в рамках зоны применения *acquis* ЕС

(Двухэтапное) расширение зоны применения *acquis* ЕС

Инструменты
жесткого права

Внутри сообщества
Договаривающихся
сторон Договоров

(2) Инструменты
жесткого права

(1) Инструменты
мягкого права

- 1996/1998: 1-й энергопакет ЕС
- 2003: 2-й энергопакет ЕС
- 2009: 3-й энергопакет ЕС
- 2019: Поправки в 3-ю газовую Директиву (СП-2)
- 2021: 4-й энергопакет ЕС - для природного и декарбонизированных газов и ВИЭ (?)

ЕС = часть ДЭХ

ДЭС = часть ЕС

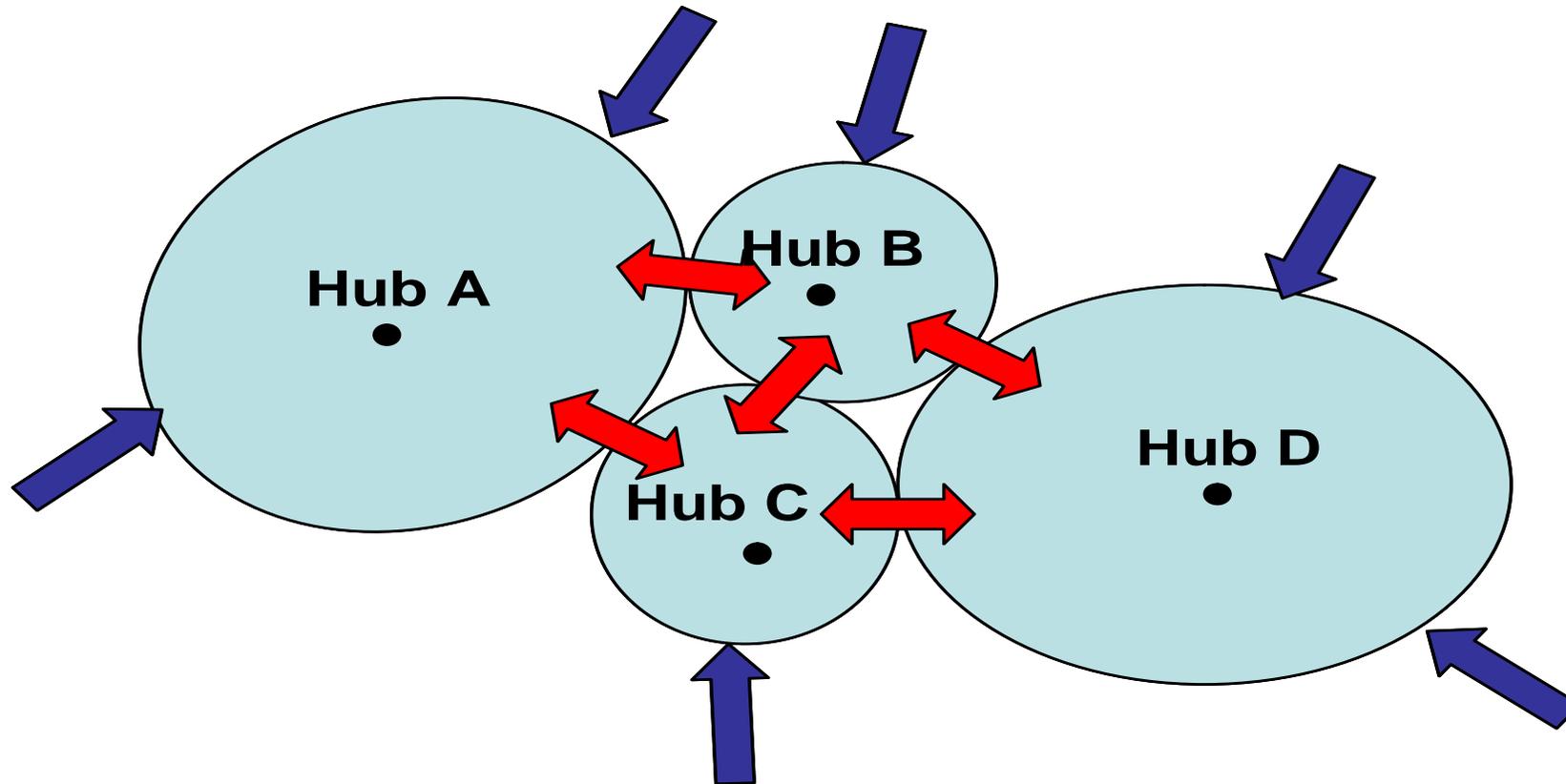
- 1994/1998. Договор к Энергетич. Хартии (ДЭХ)
- 2004=>2007=>...: Расширение ЕС (+/-)
- 2006: Договор об Энергетич. Сообществе (ДЭС)
- 2017. (ожидание) Quo Vadis => 4-й энергопакет ЕС для природного газа (?), но: смена приоритетов у новой Еврокомиссии (СОР-21/24) =>
- 2019: «Зеленый курс» ЕС (СВАМ и др.)

- Политика добрососедства (2004)
- Восточное партнерство (2006)
- ... (???)

С внешне-
торговыми
партнерами

Одна из фактических целей международной экспансии законодательства ЕС – обеспечить стандарты работы и защиты европейских инвестиций за рубежом, адекватные условиям их работы и защиты внутри ЕС => снижение транзакционных издержек, повышение конкурентоспособности

Организация единого внутреннего рынка газа ЕС в соответствии с Третьим энергетическим пакетом ЕС (2009)



Трубопроводы-интерконнекторы между региональными зонами внутри ЕС



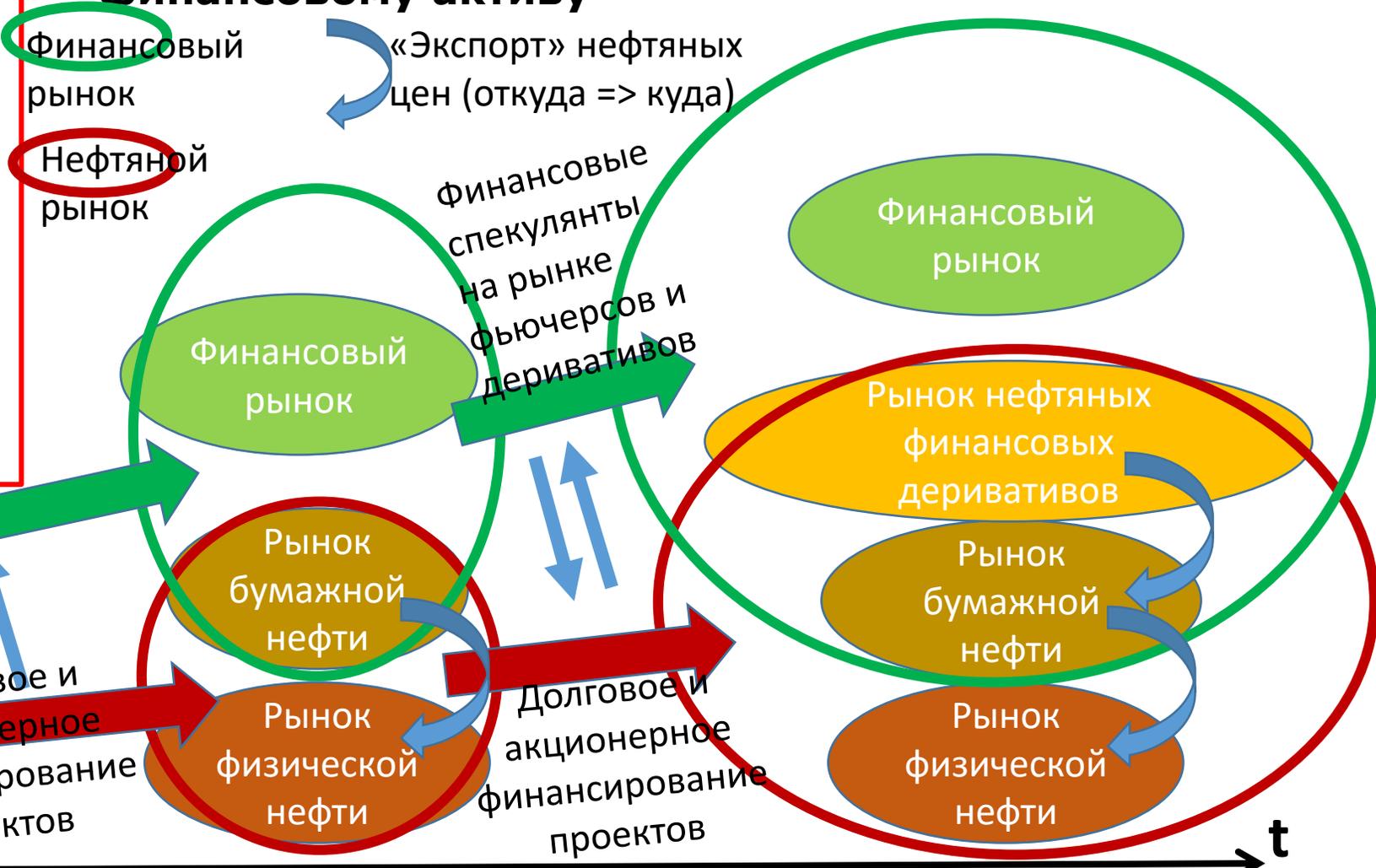
Поставки в ЕС извне ЕС

Источник: 17-й Мадридский Форум (январь 2010), энергетические регуляторы стран – членов ЕС

Рынки нефти и газа: от физического энергоресурса к биржевому товару и к финансовому активу

Рынок природного газа в ЕС: следует с лагом запаздывания за развитием нефтяных рынков:

- Рынок физического газа – с начала 1960-х (на основе ДСЭГК Гронингенского типа и ценовой формулы)
- Биржевой товар – с начала 2000-х: 2-й (2003) и 3-й (2009) Энергопакеты ЕС
- Финансовый актив – в ближайшем будущем/в настоящее время ???



11.1910 (Встреча на Джекил Айлэнд) => 12.1913 (ФРС)

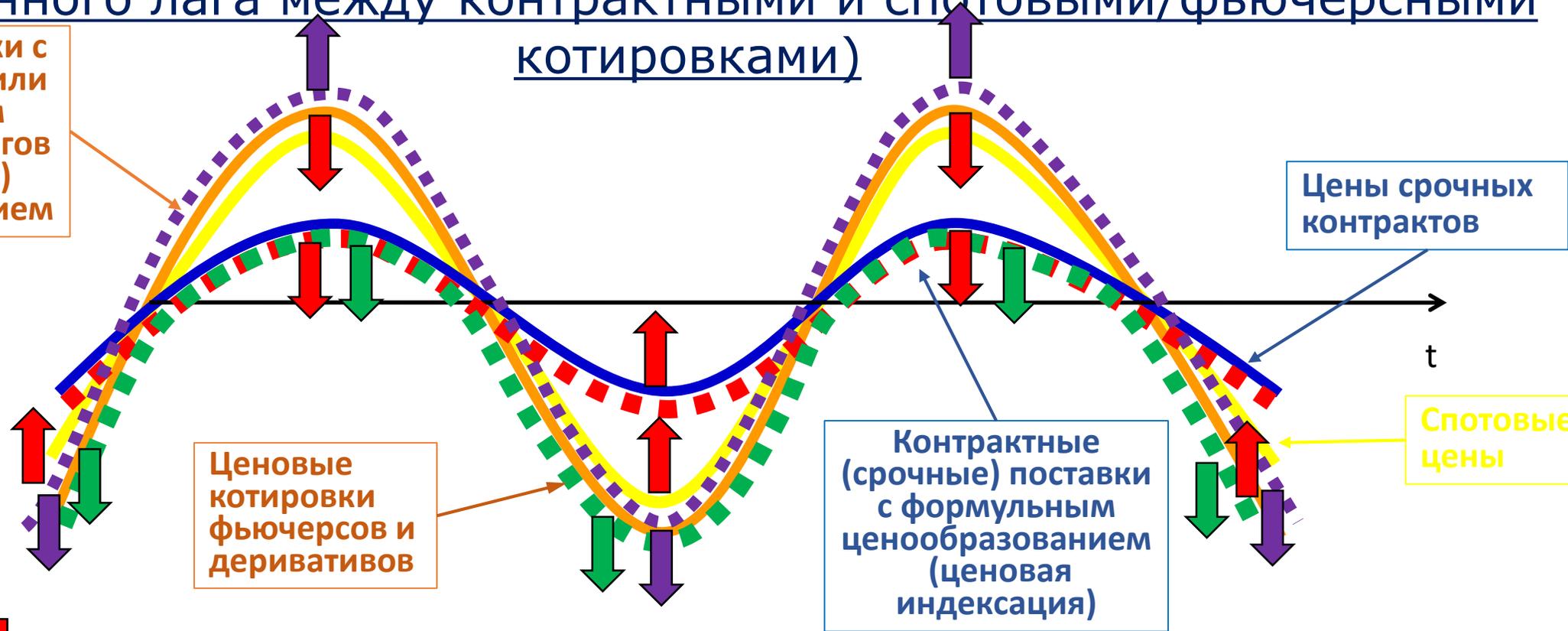
09.1928 (Соглашение в Ачнакарри => МНК)
 Физический энергоресурс

12.1985 (КСА: от кост-плюс к нет-бэк ценообразованию)
 Биржевой товар (коммодитизация)

Начало 2000-х (нефтяные цены vs долл.США)
 Финансовый актив (финансиализация)

Цены и ценообразование на газ на текущей стадии развития рынка в ЕС (коммодитизация): предпочтения производителей, потребителей, спекулянтов (упрощенная иллюстрация: без показа временного лага между контрактными и спотовыми/фьючерсными котировками)

Спотовые сделки с внебиржевым или фьючерсным (биржевым/торговых площадок) ценообразованием

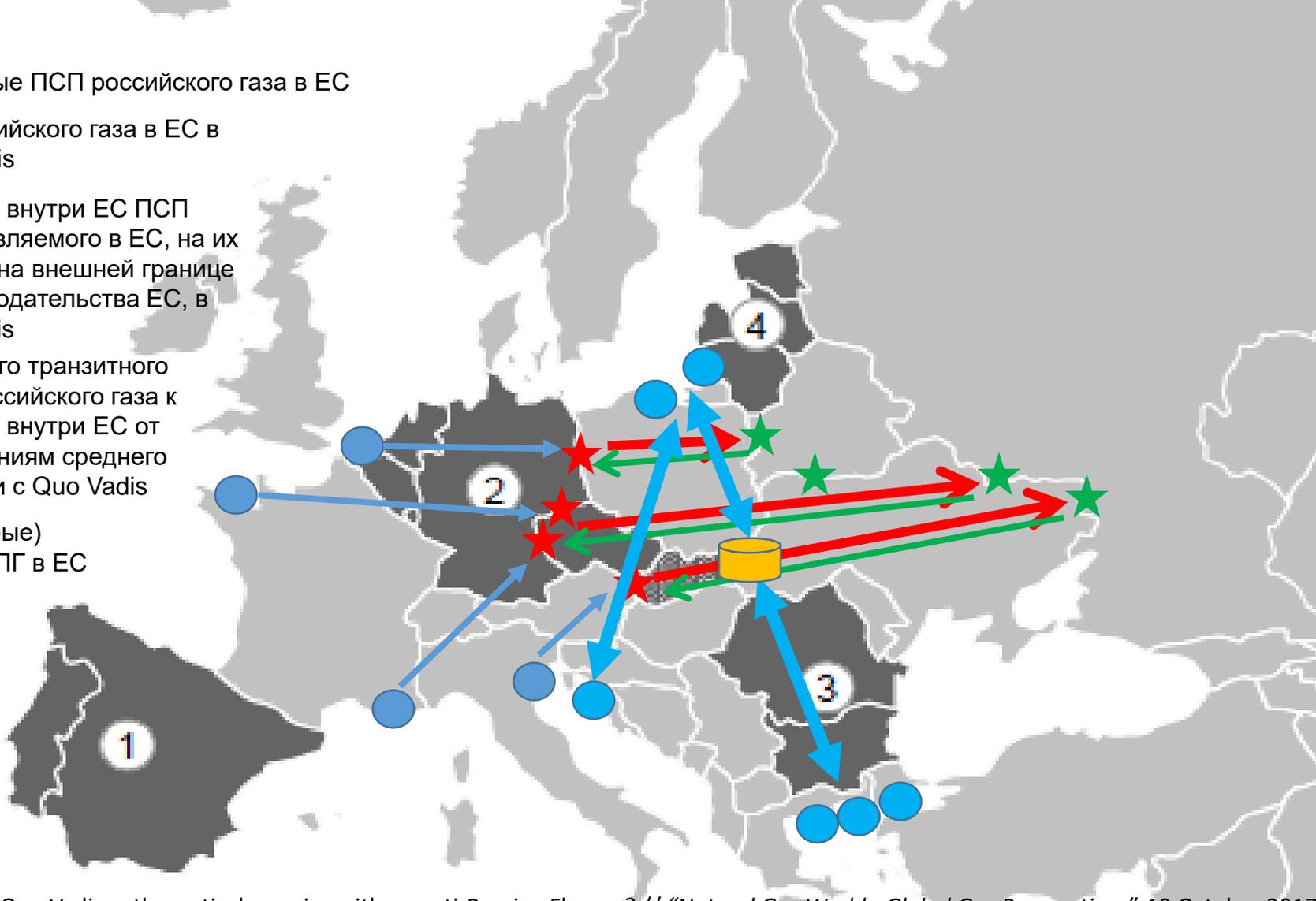


- ↑ ↓ (Red) Предпочтения производителей, экспортеров, хеджеров
- ↓ (Green) Предпочтения импортеров, потребителей
- ↓ ↑ (Purple) Предпочтения спекулянтов

— Срочные контракты — Внебиржевые/спот — Фьючерсы/деривативы (торговые площадки)

Возможные последствия применения проекта Еврокомиссии Quo Vadis (2016-2018); худшее прочтение = новая «Линия Керзона»? И новая роль для СПГ...

- ★ Существующие ключевые ПСП российского газа в ЕС
- ★ «Новые» ПСП для российского газа в ЕС в соответствии с Quo Vadis
- Перенос существующих внутри ЕС ПСП российского газа, поставляемого в ЕС, на их новое местоположение на внешней границе зоны применения законодательства ЕС, в соответствии с Quo Vadis
- Передача существующего транзитного бизнеса по доставке российского газа к существующим его ПСП внутри ЕС от «новых» его ПСП компаниям среднего звена ЕС в соответствии с Quo Vadis
- Существующие (некоторые) приемные терминалы СПГ в ЕС
- Новые (некоторые) приемные терминалы СПГ в ЕС
- Новые фактически объединенные (региональные) рыночные зоны в соответствии с Quo Vadis report
- ①



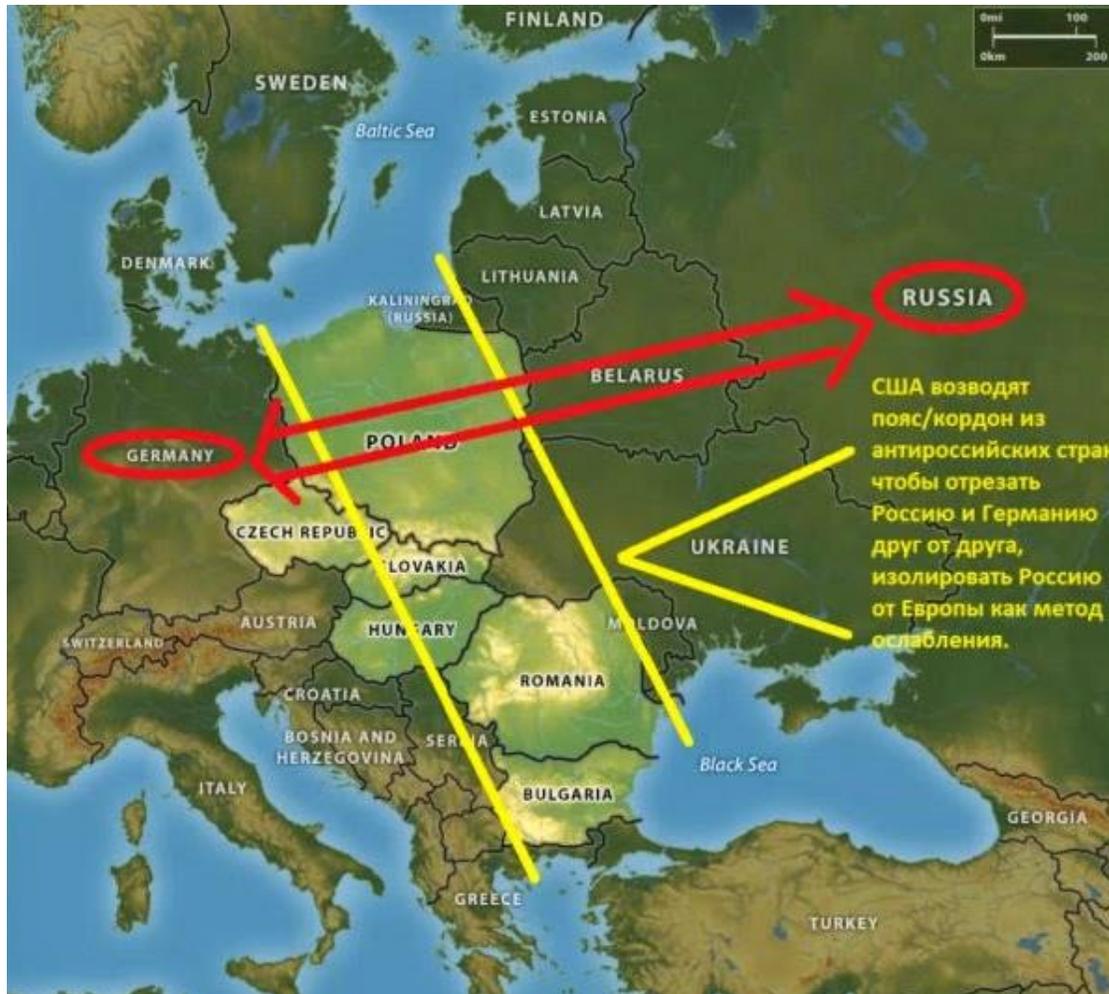
- Развитие новой трубопроводной инфраструктуры от существующих приемных терминалов СПГ на побережье ЕС к существующим ПСП российского газа в глубине ЕС в соответствии с Quo Vadis
- ↔ Новый трубопроводный (с возможностями физического реверса) коридор «Север-Юг» на востоке ЕС для соединения новых приемных терминалов СПГ *в т.ч. через ПХГ Украины)
- ПХГ Украины

Источник: А.Конопляник. EU Quo Vadis: a theoretical exercise with an anti-Russian Flavour? // "Natural Gas World - Global Gas Perspectives", 19 October 2017; <https://www.naturalgasworld.com/gpp-eu-quo-vadis-a-theoretical-exercise-with-an-anti-russian-flavour-56079>

Источник базовой карты: Quo Vadis EU gas market regulatory framework – Study on a Gas Market Design for Europe. Preliminary Report, Draft for discussion purposes. Written by EY & REKK, June 2017, p. 42

А.Конопляник, МГИМО, 17.12.2014

Линия разграничения от Балтики до Черного моря (проект «Интермариум») - или главная цель США в Европе, по мнению Дж. Фридмана (СТРАТФОР)



Источник: Выступление Джорджа Фридмана, основателя частного разведывательного агентства «Стратфор», на конференции The Chicago Council on Global Affairs, 4 февраля 2015 г.,
<https://www.youtube.com/watch?v=iOY1dDqa7F0>;
https://www.youtube.com/watch?v=xewzbMYmC_I

Дж.Фридман: «Конечная цель США заключается в строительстве «Междуморья» – территории между Балтийским и Черным морями, концепцию которого придумал еще Пилсудский. **Для США** первая цель – **не допустить, чтобы немецкий капитал и немецкие технологии соединились с русскими природными ресурсами и рабочей силой в непобедимую комбинацию**. ... США работают над этим уже целый век. ... Козырь США, бьющий такую комбинацию, – линия разграничения между Прибалтикой и Черным морем... Россия и Германия, действуя вместе, становятся единственной силой, представляющей для США существенную угрозу».

Переход от радиальной (системы линейных коридоров) к радиально-кольцевой системе газовых поставок из РФ в ЕС.

(Формируемые два кольца газоснабжения Европы: разорванное кольцо глобального СПГ и целостное, с внутренним резервированием, кольцо трубопроводных российских поставок)

- Европа для российских сетевых поставок = целевой рынок;
- Европа для поставок СПГ (в т.ч. США) = замыкающий рынок в рамках арбитражных сделок (+ целевой в Восточн. Европе → «убрать конкурента»)

 Исторические ПСП росс.газа в Европе

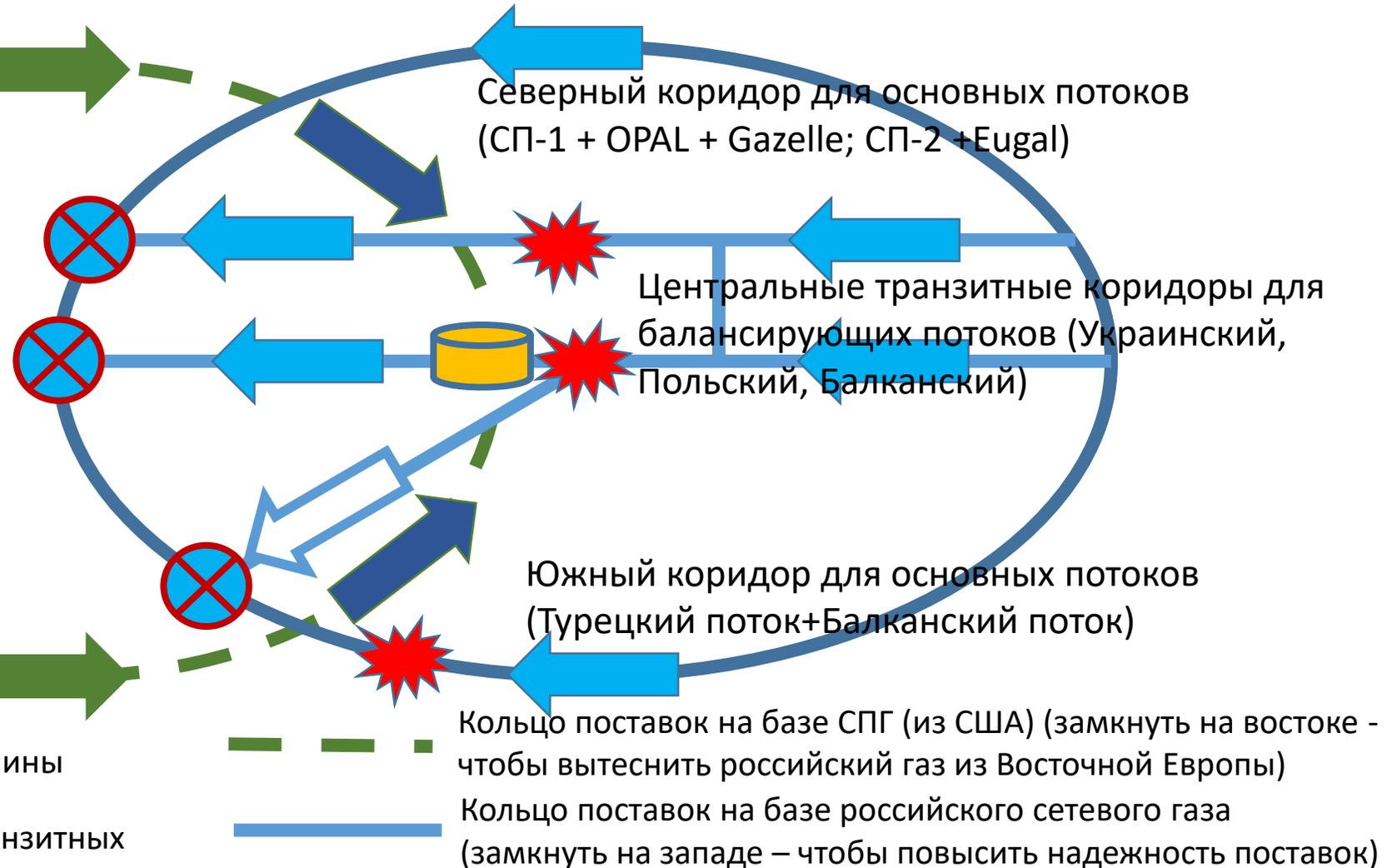
 Сетевой газ

 СПГ

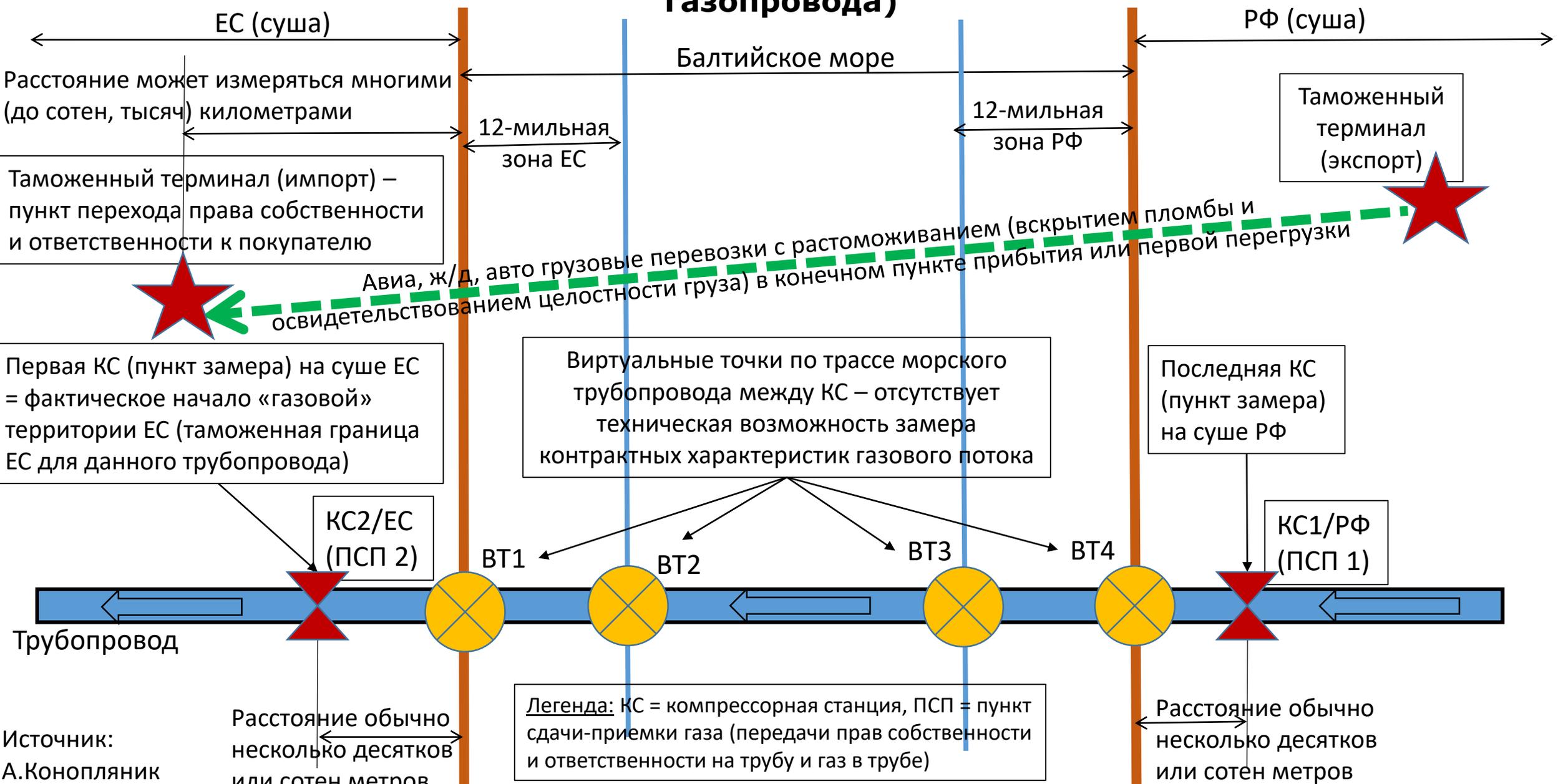
 Регазифицированный СПГ

 ПХГ Украины

 Зоны транзитных рисков



Где начинается и где должна начинаться зона действия законодательства ЕС в газовой сфере: рациональное и иррациональное (таможенная граница на примере морского газопровода)



Источник:
А.Конопляник

Благодарю за внимание!

www.konoplyanik.ru
andrey@konoplyanik.ru
a.konoplyanik@gazpromexport.com

С публикациями и презентациями автора, в том числе по теме выступления, можно ознакомиться на сайте www.konoplyanik.ru

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.** Информация, используемая для/в настоящей презентации получена исключительно из открытых публичных источников и общеизвестных знаний.