

## Проблемы развития рынков природного газа стран ЕС и Турции

© 2010 Е.В. Боженко

Московский государственный институт международных отношений  
(Университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации  
E-mail: ladylee@yandex.ru

В статье рассмотрены преобразования, происходящие на рынке природного газа стран ЕС и Турции в соответствии с изменениями в современных нормативно-правовых документах регулирования рынка природного газа. На основе анализа встречных экспортно-импортных поставок природного газа стран ЕС выделены новые тенденции увеличения числа участников рынка, осуществляющих перераспределение импортируемого природного газа другим странам ЕС в форме реэкспорта, что необходимо учитывать при выборе путей оптимизации экспорта российского природного газа.

*Ключевые слова:* рынок природного газа ЕС, Турция, оптимизация экспорта российского газа, опции Третьего энергетического пакета, газовая транспортная инфраструктура ЕС, экспортно-импортные поставки природного газа.

Преобразование энергетических рынков стран ЕС осуществляется в рамках Третьего энергетического пакета, подготовленного Комиссией ЕС, принятого Европейским Парламентом в апреле 2009 г. и вступившего в силу 25 июня 2009 г. после утверждения Советом ЕС. Основные положения, содержащиеся в Третьем энергетическом пакете, касаются таких вопросов, как имущественно-правовое разделение энергетических компаний, доступ компаний третьих стран на рынок природного газа ЕС, которые в свою очередь могут существенным образом как повлиять на формирование энергетических стратегий стран ЕС, так и напрямую затронуть интересы российских экспортеров природного газа. В соответствии с европейским законодательством страны ЕС обязуются внести основные изменения в действующее национальное законодательство в течение 18 месяцев с момента вступления в силу соответствующих Директив ЕС по Третьему энергетическому пакету, а в сфере имущественно-правового разделения компаний - в течение 30 месяцев, т.е. до 2012 г.

В то же время не все положения документа согласованы странами ЕС. Главным проблемным вопросом, вызывающим дискуссии стран ЕС, является положение, касающееся имущественно-правового разделения компаний. Компаниям ЕС было предложено три способа отделения производства и снабжения от инфраструктуры по транспортировке природного газа. Наиболее строгим способом является разделение активов, когда компании, осуществляющие производство или снабжение на рынке природного газа, обязуются продать часть своих активов по транспортировке природного газа.

Данный способ имущественно-правового разделения уже реализован в Великобритании и, как отмечают, способствовал развитию ее инфраструктурных проектов. Дания и Нидерланды также выступили в поддержку вышеописанного способа разделения компаний. Вторым способом разделения является образование независимого системного оператора (ISO), назначаемого национальными регулирующими органами с согласия Комиссии ЕС. При этом вертикально интегрированные энергетические компании смогут сохранить в собственности транспортные системы, но потеряют контроль над их управлением, включая принятие коммерческих и инвестиционных решений, которое будет осуществляться независимой компанией (ISO).

Рассмотренные выше два способа вызвали резкую критику ряда стран ЕС. По инициативе Германии и Франции, которую поддержали Австрия, Болгария, Греция, Люксембург, Латвия и Словакия, в текст Энергетического пакета ЕС была внесена третья опция разделения компаний. Эта опция предусматривает создание независимого транспортного оператора (ИТО). Третий способ разделения компаний позволяет сохранить право собственности на газовые транспортные сети при условии создания наблюдательного органа за осуществлением операций по транспортировке природного газа из представителей компании, акционеров других компаний и представителей самой транспортной компании.

При внесении изменений в национальное законодательство на рынке природного газа стран ЕС выбор каждой страной опции по разделению транспортных и сбытовых компаний будет зависеть от уровня развития экспортных и транзит-

ных операций страны - члена ЕС. Поэтому страны, осуществляющие импортные операции на рынке природного газа и не осуществляющие значительных экспортных операций, будут склонны к выбору первой строгой опции по разделению активов, которая в наибольшей степени защищает интересы потребителей. В то же время для России наиболее выгодно осуществлять сотрудничество со странами, которые выберут наиболее мягкие требования к разделению компаний, т.е. третью опцию. В этом случае совместные предприятия компании "Газпром" смогут сохранить свое участие в компаниях по транспортировке и поставке природного газа конечным потребителям этих стран.

Следует отметить, что в настоящее время наблюдается тенденция сближения рынков природного газа Турция и стран ЕС. Сближение этих рынков обусловлено стремлением Турции осуществлять транзитные и реэкспортные операции в странах ЕС. Турция является крупнейшим импортером природного газа, а также участвует в международных проектах, связанных с поставками природного газа в страны ЕС. Для Турции наиболее выгодно осуществлять сотрудничество со странами ЕС, которые выберут наиболее мягкие требования к разделению компаний, т.е. третью опцию.

В настоящее время Турция активно проводит либерализацию внутреннего рынка по модели стран ЕС. Основные методы либерализации рынка Турции, такие как разделение компаний, доступ "третьей стороны" и создание независимого органа регулирования рынка, аналогичны методам либерализации, содержащимся в Газовой Директиве стран ЕС. Необходимо показать, насколько сблизились позиции Турция и стран ЕС в области регулирования газовых рынков, обратимся к таблице, в которой приведено сопоставление основных положений нормативных документов газового рынка стран ЕС и Турции, направленных на либерализацию энергетических рынков этих стран.

Из таблицы видно, что требования по выделению транспортной компании в законодательстве Турции являются менее строгими, чем в странах ЕС. Так, основной Закон по либерализации газового рынка Турции (Закон от 18 апреля 2001 г. №4646) предусматривает только разделение счетов компаний, осуществляющих транспортную и другие виды деятельности на рынке природного газа. Известно, что главная компания-монополист на рынке газа Турции "Боташ" обязуется обеспечить доступ третьих сторон к объектам газовой инфраструктуры на основе тарифа, определяемого независимым регулирующим органом Турции "EMRA". Причем существующая и планируемая транспортные системы остаются в собственности компании-монополиста "Боташ", а другие транспортные компании могут владеть и распоряжаться только построенными ими транспортными линиями. Таким образом, Турция активно готовится к выходу на европейский рынок природного газа как равноправный поставщик и владелец газовых сетей и для этих целей проводит скорее формальную политику либерализации газового рынка.

Ряд стран ЕС также стремится расширить свое присутствие на газовом рынке ЕС в качестве международных владельцев сетей по транспортировке природного газа. В настоящее время эти страны широко осуществляют процессы перераспределения экспортных и импортных потоков на рынке природного газа стран ЕС. Страны, компаний которых являются одновременно национальными операторами транзитных сетей и внутриевропейскими поставщиками, заинтересованы в принятии третьей опции разделения компаний на внутреннем рынке. Тем не менее, многие страны будут стремиться оказать влияние на принятие наиболее строгой первой опции разделения компаний в других странах - внутриевропейских поставщиках и транзитерах природного газа с целью ослабления влияния конкурирующих национальных энергетических компаний этих стран.

**Регулирование рынков природного газа стран ЕС и Турции\***

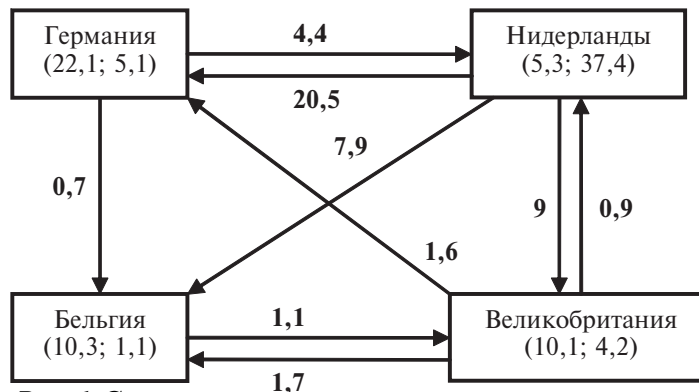
Метод либерализации	Газовая Директива стран ЕС	Закон "О рынке природного газа и Турция" №4646
Разделение компаний	Разделение счетов, финансовая отчетность публикуется	Разделение счетов, финансовая отчетность не публикуется
Выделение транспортной и распределительной компаний	Юридическое, имущественно-правовое разделение	Задание счетов
Доступ "третьей стороны"	Необходимо показать, насколько сблизились позиции Турция и стран ЕС	Имущество должно принадлежать компаниям на внутреннем рынке
Регулирование рынка	Независимый регулирующий орган	Независимый регулирующий орган

\* См.: Directive 2009/73/EC of the European Parliament and of the Council. OJ L211. 14.08.2009; Turkish Natural Gas Market Law '4646/EMRA. 18.04.2001.

В условиях роста влияния стран ЕС на перераспределение экспортных и импортных потоков представляется актуальным рассмотреть особенности внешнеэкономической деятельности и стратегий внутриевропейских поставщиков на рынке природного газа. Следует отметить, что в рассматриваемую группу входят страны, являющиеся одновременно крупнейшими импортерами природного газа, например Германия, а также страны, являющиеся центрами международной спотовой торговли природным газом: "NBP" в Великобритании, "Zeebrugge" в Бельгии, "TTF" в Нидерландах. Перечисленные страны совмещают традиционные операции по экспорту природного газа с импортной деятельностью на рынке природного газа ЕС. В связи с этим выстраивается экономическая система поставок между странами, взявшими на себя функции перераспределения излишков импортных потоков на рынке природного газа стран ЕС (рис. 1).

Нидерланды и Бельгию. Общий объем встречных поставок Германии составляет около 5,1 млрд. м<sup>3</sup>/год. Нидерланды, как страна с преобладанием функций поставщика, экспортирует природный газ в Германию (20,5 млрд. м<sup>3</sup>/год), Бельгию (7,9 млрд. м<sup>3</sup>/год) и Великобританию (9 млрд. м<sup>3</sup>/год). Встречные операции по импорту природного газа в Нидерланды осуществляются с Великобританией и Германией, общий объем встречных поставок составляет 5,3 млрд. м<sup>3</sup>/год. Великобритании импортирует природный газ из Нидерландов (9 млрд. м<sup>3</sup>/год) и Бельгии (1,1 млрд. м<sup>3</sup>/год) и перераспределяет его во все страны рассматриваемой группы. При этом объем природного газа, поставляемого по импортным поставкам (10,1 млрд. м<sup>3</sup>/год), превышает встречный объем по экспортным сделкам (4,2 млрд. м<sup>3</sup>/год) более чем в 2 раза.

Важнейшим фактором, влияющим на рост встречных поставок, является инфраструктура



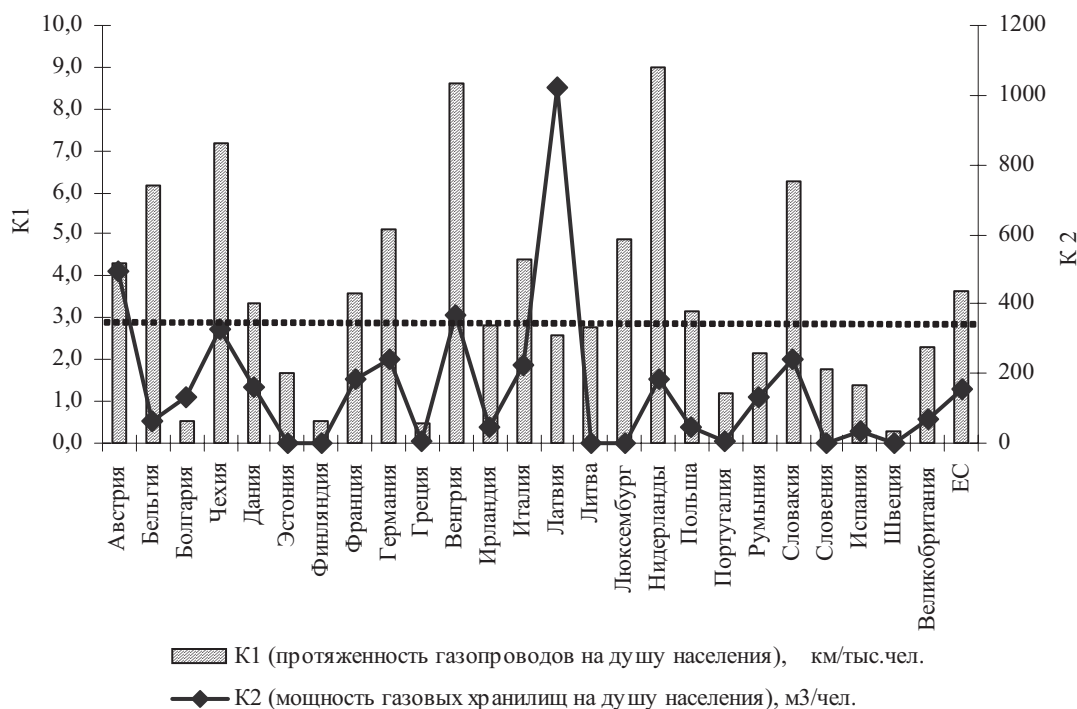
**Рис. 1. Система перераспределения поставок природного газа на рынке природного газа ЕС**

Источник. Составлено по данным BP Statistical Review of World Energy. 2009.

На рис. 1 изображена система перераспределения экспортно-импортных поставок природного газа в ЕС в 2008 г. В круглых скобках по каждой стране указаны объемы импорта (первое число) и экспорта (второе число) в миллиардах кубических метров в год. Так, Бельгия импортирует 10,3 млрд. м<sup>3</sup>/год и экспортирует 1,1 млрд. м<sup>3</sup>/год в данную группу стран. Встречные экспортно-импортные поставки осуществляются между парами стран: Германией и Нидерландами, Нидерландами и Великобританией, Бельгией и Великобританией. При этом Германия и Великобритания относятся к странам, наиболее активно осуществляющим встречные поставки. В рамках вышеописанной системы поставок Германия импортирует природный газ из Нидерландов (20,5 млрд. м<sup>3</sup>/год) и Великобритании (1,6 млрд. м<sup>3</sup>/год) и перераспределяет излишки потребления в Ни-

транспортировки природного газа. Так, Германия планирует увеличить пропускную способность экспортных газопроводов за счет реализации проекта "Северный поток" мощностью 55 млрд. м<sup>3</sup>/год (2012), который пройдет по дну Балтийского моря от Выборга (Россия) до пункта Грайфсвальд (Германия). Для дальнейшей транспортировки российского природного газа европейским покупателям планируется строительство еще двух дополнительных газопроводов "OPAL" и "NEL" по территории Германии, общей мощностью 55 млрд. м<sup>3</sup>/год.

В настоящее время прослеживается еще одна тенденция: страны ЕС, не осуществлявшие ранее значительных экспортных и транзитных операций на рынке природного газа, наращивают инфраструктуру по транспортировке природного газа и скоро смогут сами перейти в группу экс-



**Рис. 2. Оценка развитости транспортной инфраструктуры стран ЕС**

Источник. Рассчитано автором по данным: Eurogas Annual report. 2009. URL: [www.eurogas.org](http://www.eurogas.org).

портеров излишков импортируемого природного газа. Так, Италия производит наращивание трубопроводной транспортной инфраструктуры, а также портфеля контрактов СПГ, планируется строительство новых терминалов СПГ и газопроводов. Планируемое увеличение транспортной инфраструктуры Италии составит около 47,9 млрд. м<sup>3</sup>/год<sup>1</sup>.

Таким образом, наблюдается тенденция увеличения встречных сделок по экспорту-импорту природного газа в странах ЕС, что приводит к дополнительному расширению экспортно-импортных операций, а это в свою очередь может оказать значимое влияние на формирование рыночной цены на природный газ. Выход на рынок природного газа стран ЕС в роли поставщиков стран, являющихся традиционными импортерами природного газа, свидетельствует о желании этих стран оказывать влияние на конъюнктуру рынка природного газа стран ЕС и получать дополнительную прибыль от реэкспорта природного газа. Несомненно, что увеличение числа сделок и количества участников на рынке природного газа стран ЕС показывает высокий уровень организации рынка и в целом отвечает основным законам развития мирового рынка природного газа, когда его каждая следующая стадия характеризуется большим количеством совершаемых сделок, производителей и потребителей и меньшим влиянием экономических

субъектов на рыночную цену. Действительно, в настоящее время наблюдается закономерная тенденция роста числа стран - внутриевропейских поставщиков на рынке природного газа ЕС и расширение их сделок на рынке природного газа. Результатом появления внутриевропейских поставщиков станут рост конкуренции и снижение цен на рынке природного газа стран ЕС.

Турция также наращивает свою инфраструктуру по транспортировке природного газа в Европу. Инфраструктура Турции была изначально ориентирована на осуществление транзитных поставок газа из восточной и центральной части через всю территорию страны в западном направлении и на экспорт в Грецию. Импорт российского газа осуществляется по газопроводам "Западный газопровод" и "Голубой поток". "Эгейский газопровод" производит транспортировку газа с терминалов СПГ в Турции. Особое значение в газоснабжении Турции имеет крупнейший магистральный газопровод "Самсун-Анкара", являющийся турецкой частью газопровода "Голубой поток". В настоящее время происходит широкомасштабное расширение внутренних транзитных газопроводов, "Западного газопровода" и "Эгейского газопровода", что приведет к усилению позиций Турции как экспортера и транзитера природного газа.

Для определения основных векторов встречных поставок природного газа на рынок стран

ЕС проведем сравнение действующей транспортной инфраструктуры данных стран на сопоставимой основе. Автор предлагает для этого оценить развитость транспортной инфраструктуры стран ЕС с использованием двух критериев, а именно показателей протяженности газопроводов на душу населения и мощности газовых хранилищ на душу населения (впервые в экономической литературе было предложено использовать критерий протяженности нефтепроводов на душу населения для анализа нефтяной трубопроводной сети ряда стран ОПЕК)<sup>2</sup>.

К странам с наиболее высокими значениями критериев оценки инфраструктуры, рассчитанных на душу населения, относятся Австрия, Бельгия, Чехия, Германия, Венгрия, Италия, Нидерланды и Словакия. Эти страны имеют тенденцию к наращиванию излишков импортируемого природного газа и их перераспределению через реэкспорт.

Современное изменение структуры рынка природного газа стран ЕС проявляется в сращивании экономических функций экспортеров и импортеров, росте числа стран - внутриевропейских импортеров, совмещающих импортную и экспортную деятельность на рынке природного газа стран ЕС. Увеличение числа операций по перераспределению излишков импортных поставок природного газа усиливает конкуренцию на рын-

ке природного газа ЕС, а также создает неопределенность, связанную с выяснением спроса на природный газ, и может повлиять на формирование цены. С учетом вышесказанного в интересах России необходимо строить процессы оптимизации экспорта российского природного газа в страны ЕС в новых условиях возможного перераспределения излишков газа по совокупным импортным поставкам в странах ЕС. Следует отметить, что в ближайшей перспективе возможна активизация Германии, Италии и Турции по перераспределению излишков импорта природного газа, а также стран, расположенных по маршруту проекта газопровода "Южный поток".

Автор считает своим долгом выразить благодарность заслуженному деятелю науки РФ, доктору экономических наук, профессору МГИМО (У) МИД РФ Р.Б. Ноздревой за обо- значенную проблематику и постоянное внимание к работе.

<sup>1</sup> Составлено по: Annual Report to the European Commission on Regulatory Activities and the State of Services in the Electricity and Gas Sectors. The Italian Regulatory Authority for Electricity and Gas (AEEG). 2009. P. 94-96.

<sup>2</sup> Конопляник А.А. Россия на формирующемся евроазиатском энергетическом пространстве: проблемы конкурентоспособности. М., 2003. С. 243-247.

*Поступила в редакцию 08.01.2010 г.*