

# ПОДХОДЫ К ЦЕНООБРАЗОВАНИЮ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ ГАЗА: В ПОИСКАХ БАЛАНСА ИНТЕРЕСОВ

В детальном исследовании («Вертикаль» публикует заключительную часть) Энергетический центр СКОЛКОВО ищет ответ на вопрос, каким должно стать ценообразование на российском рынке газа, чтобы все участники этого рынка, включая государство, остались в выигрыше.

Худшим сценарием, по оценкам центра, является снижение нижней границы цены на газ при сохранении монополии «Газпрома» на экспорт и транспорт. В этом случае потеряют и государство, и производители газа. Для потребителей газа возникнет ситуация ценовой дискриминации.

Частичная либерализация российского рынка газа — это самое сбалансированное решение, отвечающее интересам всех вовлеченных в процесс сторон. Под ней понимается отмена нижней границы цены на газ при регулировании максимальной цены и одновременном предоставлении возможности экспорта независимым производителям газа (НПГ), введении обязательств (квот) для всех производителей газа по поставкам населению и снижении транспортных тарифов.

Газовая отрасль — один из важнейших доноров бюджета. Только в 2012 году она принесла бюджету 722,4 млрд рублей, или 6% от общих поступлений. С точки зрения увеличения доходов от НДС, экспортной пошлины и налога на прибыль государство заинтересовано в росте физических объемов добычи и экспорта природного газа, а также цены реализации.

Снижение цен на газ, безусловно, стимулирует экономику,

однако модель ценообразования российского газового рынка несовершенна. На внутреннем рынке цена устанавливается в «ручном» режиме: потребители покупают газ либо по регулируемым, либо по квазисвободным ценам. В последнем случае основным ориентиром для определения цены между покупателем и продавцом все равно является оптовая цена регулируемого сегмента, определяемая Федеральной службой по тарифам (ФСТ).

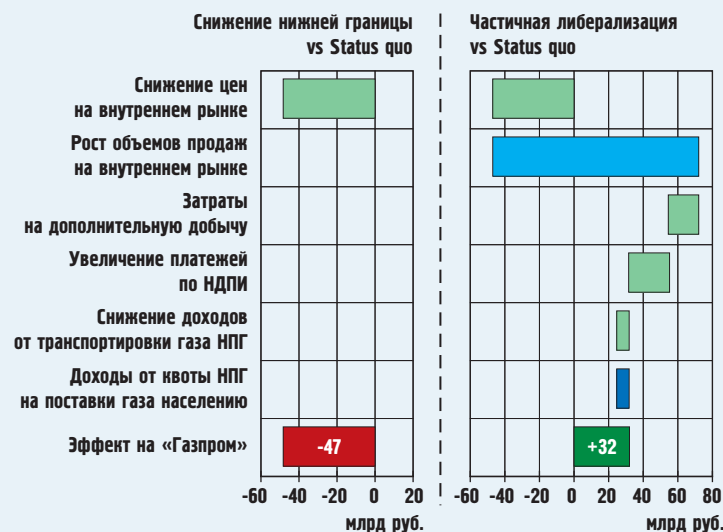
Наряду с оптовыми ценами ФСТ устанавливает тарифы на транспортировку газа, при этом тарифы на хранение в подземных хранилищах газа (ПХГ) вообще не регулируются. Непредсказуемость и непрозрачность процедуры определения цен и тарифов мешают принятию инвестиционных решений.

## Сценарии цен на газ

Центр провел анализ различных сценариев по моделям ценообразования с учетом возможных последствий их реализации для «Газпрома», независимых производителей, потребителей и государства в 2014 году. Идея заключается в том, чтобы смоделировать подход к принятию государством оптимального решения с учетом интересов всех участников рынка. В качестве сценариев были выбраны:

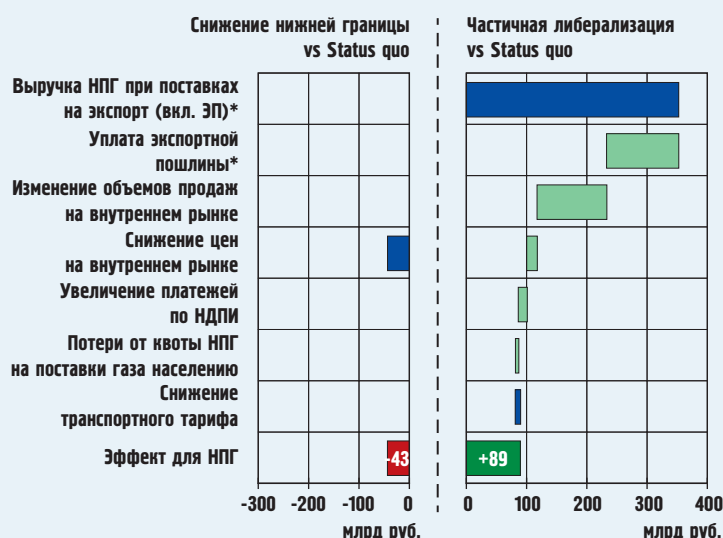
- 1) Status quo: вариант сохранения действующих правил игры;
- 2) Уменьшение нижней границы: сценарий, который обсуждается сегодня в правительстве со снижением нижней границы регулируемой цены до 20%;
- 3) Частичная либерализация: комплексное решение, предусматривающее замещение центральноазиатского и азербайджанского газа газом НПГ при сохранении единого экспортно-

Сравнение экономических эффектов на «Газпром» для двух сценариев по сравнению со Status quo в 2014 г.



Источник: «Газпром», Энергетический центр СКОЛКОВО

**Сравнение экономических эффектов на НПП для двух сценариев со сценарием Status quo в 2014 г.**



\* Выручка при поставках на экспорт с учетом экспортной пошлины учитывается как фактор для НПП, поскольку именно НПП получает дополнительную квоту на экспорт, однако в условиях сохранения единого экспортного канала в лице «Газпрома» фактическая оплата экспортной пошлины будет производиться «Газпромом»

Источник: Энергетический центр СКОЛКОВО

го канала в лице «Газпрома», введение для НПП обязательств по продаже газа населению, снижение транспортного тарифа, сохранение регулирования максимальной цены при полной отмене нижней границы.

Смысл сценария частичной либерализации заключается в том, чтобы создать максимально равные условия для всех производителей газа. Введение обязательств (квот) НПП по поставкам газа населению будет являться мерой соблюдения баланса интересов при изменении механизма ценообразования. Технически предоставление условного экспорта НПП может осуществляться путем закупки их газа «Газпромом» на скважине по экспортному нетбэку — вместо импорта 33 млрд м<sup>3</sup> азербайджанского и центральноазиатского газа.

Аналогично, обязательная продажа газа НПП населению может осуществляться «Газпромом» путем закупки на скважине объемов пропорционально доле поставок НПП на внутренний рынок по цене соответствующих нетбэков.

Либерализация получается частичной, поскольку квота НПП на экспорт оказывается меньше,

чем у «Газпрома» (доля экспорта 25–28% у НПП против 36–38% у «Газпрома» в зависимости от сценариев баланса газа в России), а полноценной конкуренции внутреннего рынка и экспорта, как в случае нефти и нефтепродуктов, не получается из-за ограничения внутренних цен и объемов перетоков.

Условие регулирования предельного значения внутренней цены необходимо для снятия риска роста цен из-за выхода на экспортный паритет. При этом сохранение единого экспортного канала гарантирует отсутствие конкуренции производителей на европейском рынке и, следовательно, давления на цены, а полная отмена нижней границы создает условия для ценовой конкуренции в России.

**Эффект сценариев для «Газпрома»**

«Газпрому» должна быть выгодна частичная либерализация даже по сравнению со сценарием Status quo (общей положительный эффект около 32 млрд руб. в год) и тем более по сравнению со

сценарием снижения нижней границы цены (положительный эффект почти 80 млрд руб. в год, см. «Сравнение экономических эффектов на «Газпром»...»).

**Частичная либерализация российского рынка газа — это самое сбалансированное решение, отвечающее интересам всех вовлеченных в процесс сторон**

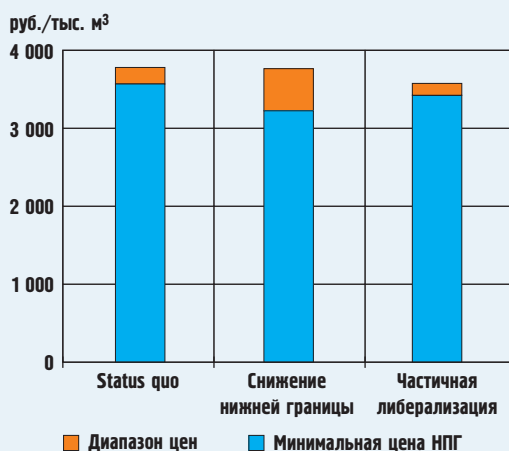
Дополнительные доходы «Газпрома» в сценарии частичной либерализации обусловлены набором факторов, которые были оценены при определенных допущениях, имеющих, по нашему мнению, высокую вероятность реализации.

**Центр: профильным ведомствам целесообразно проработать модель частичной либерализации российского газового рынка;**

**Центр: целесообразно обновить Генсхему развития газовой отрасли в части формулирования сценариев по долгосрочной модели газового рынка России**

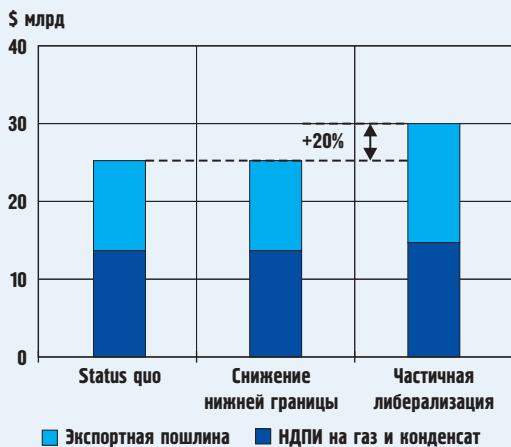
Рост объемов продаж на внутреннем рынке обусловлен замещением условного экспорта газа НПП в размере 33 млрд м<sup>3</sup> соот-

**Сравнение ценовых сценариев для потребителей газа**



Источник: Энергетический центр СКОЛКОВО

### Доходы бюджета по таможенной пошлине и НДСИ для объемов добычи, попадающих в ГТС



Источник: Энергетический центр СКОЛКОВО

ветствующим объемом поставок нового газа «Газпрома». Прирост выручки составит около 120 млрд руб. в 2014 году, а чистый эффект

### Правильно выстроенная система регулирования позволит обеспечить необходимые долгосрочные сигналы для инвестиций

за вычетом дополнительных затрат на добычу и соответствующего увеличения платежей по НДСИ — 79 млрд руб. в год.

Снижение доходов от транспортировки газа НПП в результа-

те снижения тарифа на услуги по транспортировке газа по магистральным газопроводам в пределах таможенной территории РФ на 10%. Поскольку доходы транспортного сегмента и затраты на транспортировку добычных предприятий в отношении объемов «Газпрома» нивелируют друг друга в рамках групповой консолидации, снижение тарифов эффективно распространится только на объемы НПП и приведет к относительно небольшому негативному эффекту для «Газпрома» (около 7 млрд руб.).

Снижение цен на внутреннем рынке в результате снижения транспортных тарифов и конкуренции за потребителей на 5% (соответствует снижению транспортных тарифов на 10%) по сравнению с ценой ФСТ (с 3770 руб./тыс. м<sup>3</sup> до 3580 руб./тыс. м<sup>3</sup>) дает негативный эффект для «Газпрома» около 47 млрд руб. в 2014 году.

*Доходы от квоты НПП на поставку газа населению.* После предоставления НПП возможности экспорта (в виде продаж «Газпрому» по экспортному нетбэку) доля поставок на внутренний рынок в общем объеме добычи НПП составит около 25%. Соответствующую долю можно использовать в качестве квот на поставки населению (около 12,5 млрд м<sup>3</sup>) по нетбэкам с учетом дисконта регулируемых оптовых цен для населения по сравнению с ценами для промышленных потребителей. Положительный эффект для «Газпрома» в 2014 году оценивается в 7 млрд руб.

### Эффект сценариев для НПП

По сравнению со сценарием Status quo сценарий уменьшения нижней границы приводит, очевидно, к негативным последствиям для НПП. Они будут стремиться сохранить своих потребителей за счет предоставления скидок относительно нижней границы. В результате при сохранении объемов их выручка упадет в среднем на 12%.

В случае сценария частичной либерализации выручка НПП увеличится за счет увеличения средних нетбэков (см. «Сравнение

экономических эффектов на НПП...»). При этом экспортные нетбэки в объеме 33 млрд м<sup>3</sup> более чем компенсируют продажи 12,5 млрд м<sup>3</sup> по нетбэкам населению и увеличению НДСИ на газ.

Нетбэки продаж промышленным потребителям не изменятся при условии снижения внутренних цен на газ на величину сокращения транспортных расходов. Дополнительные доходы НПП в сценарии частичная либерализация обусловлены влиянием следующих факторов:

Изменение выручки связано с одновременным действием нескольких факторов — роста чистой выручки от экспортных поставок на 230 млрд руб., снижения выручки от продаж на внутреннем рынке за счет перенаправления объемов на экспорт (-113 млрд руб.) и от снижения цен на внутреннем рынке (-17 млрд руб.), а также роста НДСИ по формуле (-13 млрд руб.). Общий положительный эффект от снижения выручки составляет около 87 млрд руб.

*Изменение цен.* При снижении нижней границы цены НПП в абсолютном выражении (даже с учетом меньшего объема реализации) теряют примерно столько же, сколько и «Газпром». При этом, с одной стороны, цена реализации НПП снизится в среднем на 10%, а скидка к нижней границе цены сохранится на уровне 3–5%. Центр предполагает, что в случае реализации сценария частичной либерализации скидка НПП хоть и снизится до 1–2%, но останется ввиду сохранения у «Газпрома» неценовых конкурентных преимуществ.

Эффекты от снижения транспортного тарифа и введения квот для НПП по поставкам населению являются зеркальным отражением эффектов для «Газпрома».

### Эффект сценариев для потребителей

По сравнению со сценарием Status quo сценарий снижения нижней границы приводит к понижению закупочных цен для потребителей. При этом возникает негативный эффект ценовой дискриминации. В этом сценарии це-

### Источники дополнительных доходов бюджета при частичной либерализации по сравнению со Status quo в 2014 г.



Источник: Энергетический центр СКОЛКОВО

## Сравнение экономических эффектов ценовых сценариев

|             | Status quo   | Снижение нижней границы   | Частичная либерализация  |
|-------------|--|---|--|
| Газпром     | Проигрывает конкуренцию НПГ на внутреннем рынке  | Не увеличивает объем поставок, теряет в выручке от снижения цен, имеет проблемы с ФАС   | Увеличивает добычу и поставки на внутренний рынок, свободно конкурирует с НПГ на внутреннем рынке, сохраняет единый экспортный канал, частично перекладывает обязательства по поставкам населению на НПГ |
| НПГ         | Потенциал реализации новых проектов ограничен  | Теряют выручку и доходность, не развиваются новые проекты   | Увеличивают выручку за счет перенаправления части объемов с внутреннего рынка на экспорт   |
| Государство | Недополучает доходы от экспортных пошлин и НДС, т.к. не реализуется потенциал по росту добычи при том, что российский газ конкурентоспособен на внешних рынках |   | Рост бюджетных поступлений, отказ от «платы за дружбу» при покупках центральноазиатского и азербайджанского газа   |
| Потребители | Рост спроса ограничен из-за относительно высокой цены при избытке потенциального предложения   | Цены снизятся только для отдельных потребителей, высокий разброс цен и ценовая дискриминация потребителей, в перспективе снижение конкуренции производителей и рост цен | Работает рыночный механизм баланса спроса и предложения, цены снижаются из-за конкуренции производителей, риск роста цен отсутствует из-за регулирования верхней границы                                 |

Источник: Энергетический центр СКОЛКОВО

ны для разных потребителей могут отличаться более чем на 15%.

В сценарии частичной либерализации потребители также выигрывают от снижения цен на газ на внутреннем рынке. Но в отличие от сценария снижения нижней границы здесь не возникнет ценовой дискриминации (см. «Сравнение ценовых сценариев для потребителей газа»).

При сохранении регулируемого уровня верхней границы цены в сценарии частичной либерализации потребитель защищен от роста внутренних цен. При этом в случае избытка общего предложения газа конкуренция производителей может привести даже к более существенному снижению цен, что будет определяться балансом спроса и предложения на внутреннем рынке. В данном сценарии следует ожидать более высокую волатильность цен, но бояться этого не стоит — это рынок.

### Эффект сценариев для государства

Доходы бюджета не изменятся при снижении нижней границы цены. В общем случае произойдет частичное перераспределение доходов газовой отрасли к потребителям. В этом сценарии государство может рассчитывать только на косвенные эффекты, связанные с потенциальным ростом деловой активности потребителей газа при более низких ценах.

Государство станет основным бенефициаром от частичной либерализации газового рынка, по-

скольку, с одной стороны, произойдет увеличение поступлений от экспортных пошлин и НДС, а с другой — косвенные мультипликативные эффекты будут даже выше, чем в сценарии снижения нижней границы (см. «Доходы бюджета по таможенному пошлине и НДС для объемов добычи, попадающих в ГТС», «Источники дополнительных доходов бюджета...», «Сравнение экономических эффектов ценовых сценариев»).


Основным положительным эффектом для государства и фактором, который обеспечивает выигрышную («win-win») ситуацию для всех заинтересованных сторон, является дополнительный объем экспорта, облагаемый таможенной пошлиной.

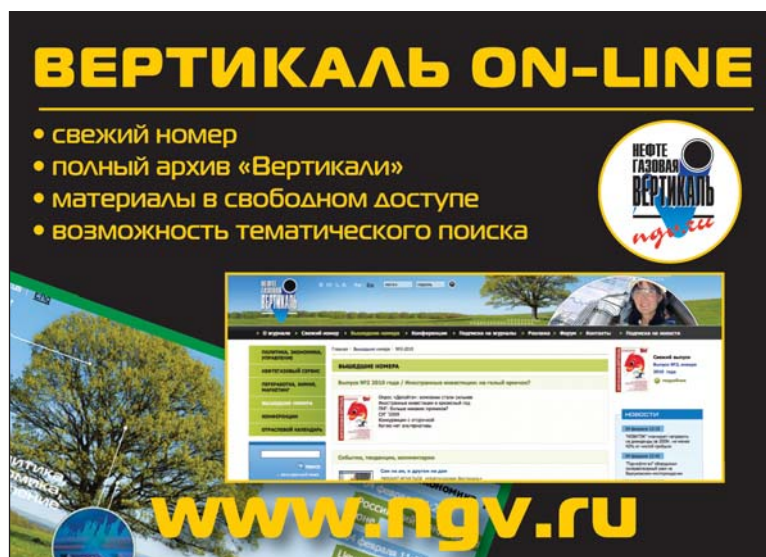
Общий положительный эффект для государства от поступ-

### Правила игры должны быть определены с учетом интересов всех участников рынка и не должны меняться под воздействием конъюнктурных факторов

лений таможенных пошлин, НДС и налога на прибыль оценивается в 192 млрд руб. в год

### В остальном же развитию газовой отрасли и экономики страны поможет нормальный конкурентный рынок

(расчет на 2014 год), из которых на таможенную пошлину приходится около 60%. 



**ВЕРТИКАЛЬ ON-LINE**

- свежий номер
- полный архив «Вертикали»
- материалы в свободном доступе
- возможность тематического поиска

НЕФТЕ ГАЗОВАЯ ВЕРТИКАЛЬ *ngv.ru*

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