

ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭКСПОРТЕРОВ ГАЗА КАК УЧАСТНИКОВ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ ГАЗОМ ЗА РУБЕЖОМ

DOI 10.18572/2312-4350-2020-4-56-61



Кошман Сергей Сергеевич,
аспирант Центра энергетического права
Санкт-Петербургского государственного
экономического университета
energylaw211@unecon.ru

В Энергетической стратегии Российской Федерации на период до 2035 года закреплено, что показателем решения задачи гибкого реагирования на динамику мирового рынка газа является сохранение Российской Федерацией лидирующих позиций в тройке мировых лидеров по экспорту газа. Российские компании-экспортеры заинтересованы в торговле природным газом на европейских биржах, поскольку биржевая торговля природным газом позволяет диверсифицировать существующие механизмы экспорта природного газа, получить доступ к высоколиквидным каналам продажи природного газа. Правовых исследований, посвященных проблемным аспектам правового обеспечения биржевой торговли энергетическими ресурсами, доступа компаний-экспортеров к зарубежным биржевым площадкам, на сегодняшний день не много. При этом существующее правовое регулирование в данной области имеет пробелы и противоречия.

Автором рассматриваются особенности правового регулирования отношений, складывающихся при торговле природным газом на европейских биржах, требования, предъявляемые к участникам торгов, существующие ограничения для осуществления данной деятельности российскими компаниями-экспортерами, сформулированы предложения по развитию правового регулирования.

Ключевые слова: энергетическое право, правовое обеспечение энергетической безопасности, правовое регулирование экспорта газа, биржевая торговля природным газом, правовое обеспечение доступа российских компаний — экспортеров на зарубежные рынки.

CHALLENGING ASPECTS OF THE LEGAL REGULATION OF INTERNATIONAL ECONOMIC ACTIVITIES OF GAS EXPORTERS AS PARTIES TO EXCHANGE TRADE IN GAS ABROAD

Koshman Sergey S.

Postgraduate Student of the Center for Energy Law of the Saint-Petersburg State Economic University

According to the Energy Strategy of the Russian Federation until 2035, the indicator of solution of the task of a flexible response to the world gas market dynamics is retaining by the Russian Federation of the dominant position of top three world gas exporters. Russian exporting companies are interested in trading in natural gas in European exchanges, as exchange trade in natural gas gives an opportunity to diversify the existing natural gas export mechanisms, gain access to highly liquid natural gas sales channels. At present, there is little legal research dedicated to challenging aspects of the legal regulation of exchange trade in energy resources, access of exporting companies to foreign exchanges. There are gaps and discrepancies in the existing legal regulation of this sector.

The author reviews peculiarities of the legal regulation of relationships arising in trade in natural gas in European exchanges, the requirements set for exchange participants, the existing restrictions of these operations for Russian exporting companies, brings forward legal regulation development proposals.

Keywords: energy law, legal regulation of energy security, legal regulation of gas export, exchange trade in natural gas, legal regulation of the access of Russian exporting companies to foreign markets.

Согласно Энергетической стратегии Российской Федерации на период до 2035 года (далее — Энергетическая стратегия) ключевой целью развития энергетики Российской Федерации является укрепление и сохранение позиций Российской Федерации в мировой энергетике как минимум на период до 2035 года.

В Энергетической стратегии также закреплено, что показателем решения задачи гибкого реагирования на динамику мирового рынка газа является сохранение Российской Федерацией лидирующих позиций в тройке мировых лидеров по экспорту газа.

В условиях растущей конкуренции на европейском газовом рынке одним из наиболее эффективных инструментов сохранения и увеличения российскими компаниями доли на газовом рынке является использование дополнительных каналов продаж. Одним из таких каналов продаж могли бы стать организованные торги природным газом на европейских биржах.

Российские компании-экспортеры заинтересованы в торговле природным газом на европейских биржах, поскольку бирже-

вая торговля природным газом позволяет диверсифицировать существующие механизмы экспорта природного газа, получить доступ к высоколиквидным каналам продажи природного газа.

Правовых исследований особенностей правового регулирования биржевой торговли энергетическими ресурсами пока не очень много [1]. В проводимых правовых исследованиях в Российской Федерации рассматриваются проблемные аспекты и тенденции правового регулирования биржевой торговли энергетическими ресурсами в Российской Федерации, в рамках Евразийского экономического союза. Исследуя тенденции развития правового обеспечения биржевой торговли в рамках Евразийского экономического союза, В.В. Романова обращает внимание на целесообразность проведения работы по унификации положений об организованной торговле энергетическими ресурсами, требований к торговым площадкам, к порядку проведению торгов с последующей детализацией особенностей для организованной торговли отдельными видами энергетических ресурсов и продуктами их переработки [2].

Анализ действующего правового регулирования порядка осуществления внешнеэкономической деятельности, а также правил ведения торгов на европейских товарных биржах показывает, что в настоящее время у российских компаний существуют юридические препятствия для участия в торговле природным газом на европейских биржах, что обусловлено следующими обстоятельствами.

1. Требования, предъявляемые к российским компаниям-экспортерам при осуществлении внешнеэкономической деятельности

Внешнеэкономическая деятельность экспортеров газа осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ (далее — Закон о валютном регулировании).

Ключевое требование Закона о валютном регулировании заключается в обязанности резидента (компании-экспортера) обеспечить поступление валютной выручки за переданные нерезидентам товары на свои счета в уполномоченных банках в сроки, предусмотренные внешнеторговыми контрактами (п. 1 ч. 1 ст. 19 Закона о валютном регулировании).

В целях осуществления внешнеэкономической деятельности российская компания-экспортер обязана поставить на учет контракт в уполномоченном банке, на основании которого будет осуществляться вывоз с территории Российской Федерации товаров, и проводить расчеты по контракту только через свои счета, открытые в уполномоченном банке, принявшем на учет контракт (п. 5.1 Инструкции ЦБ РФ от 16 августа 2017 года № 181-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учета и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления»).

Уполномоченными банками в соответствии с п. 8 ч. 1 ст. 1 Закона о валютном регулировании признаются кредитные ор-

ганизации, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие право на основании лицензий Центрального банка Российской Федерации осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте.

Таким образом, в законодательстве о валютном регулировании и валютном контроле устанавливаются требования к порядку осуществления российскими резидентами постановки на учет экспортных контрактов на поставку товаров, обязанность компании-экспортера по репатриации валютной выручки за переданные нерезидентам товары, а также порядок осуществления контроля за поступлением валютной выручки.

2. Порядок и условия осуществления торговли природным газом на европейских биржах

Для участия в торгах на европейских биржах российские юридические лица обязаны соблюдать правила проведения организованных торгов, установленные биржей. Правила являются универсальными и обязательными для всех участников организованных торгов.

Правила участия в организованных торгах публикуются на официальных сайтах европейских бирж. Данные правила определяют порядок проведения торгов, требования, предъявляемые к участникам торгов, рамочные формы соглашений, заключаемых на бирже, спецификацию товара и др. [3]

Преимуществом торговли природным газом на бирже является гарантия исполнения обязательств сторон по заключенным сделкам. Данный результат достигается благодаря использованию клиринга и модели центрального контрагента при осуществлении расчетов между участниками торгов.

Участниками организованных торгов природным газом на бирже выступают: продавец, покупатель, биржа, клиринговая организация, участник клиринга со стороны продавца, участник клиринга со стороны покупателя.

Одной из крупнейших европейских газовых бирж является European Energy Exchange AG (EEX) [4]. В 2019 году объем тор-

гов природным газом на бирже EEX достиг отметки в 2,542 ТВт [5]. При осуществлении торгов на бирже EEX клиринговые функции выполняет компания European Commodity Clearing (ECC) [6].

При рассмотрении особенностей порядка осуществления организованных торгов на бирже можно условно выделить несколько уровней отношений, складывающихся между участниками торгов. Для каждого уровня характерен свой предмет и состав участников.

В целях определения особенностей порядка заключения сделок на бирже и осуществления расчетов между участниками организованных торгов целесообразно рассмотреть два горизонтальных уровня: уровень торгов и уровень расчетов:

а) уровень торгов.

В качестве участников организованных торгов выступают: Продавец, Покупатель и Биржа. Порядок взаимодействия участников уровня торгов следующий: Продавец → Биржа ← Покупатель.

Торги проводятся в электронной форме в рамках торговых сессий, в течение которых Продавец и Покупатель направляют заявки на продажу и покупку природного газа. В случае совпадения условий заявок, направленных Продавцом и Покупателем, в том числе по объему и уровню цены, сделка считается заключенной.

Биржа фиксирует поступление взаимонаправленных заявок и, как следствие, заключение сделки. После фиксации заключения сделки биржа передает данную информацию клиринговой организации в целях проведения расчетов по сделке;

б) уровень расчетов.

После заключения сделки наступает этап ее исполнения. На современном европейском биржевом рынке газа ко всем без исключения сделкам применяется клиринг с центральным контрагентом, гарантирующим поставку и отбор газа [7].

В целях осуществления расчетов в отношении сделок, заключенных на бирже, привлекаются специальные субъекты: клиринговая организация (клиринговая палата), банки — участники клиринга со сторо-

ны покупателя (далее — УК 1) и продавца (далее — УК 2). Основной функцией данных субъектов является осуществление расчетов и гарантия исполнения сделок, заключенных на бирже. Порядок осуществления расчетов по итогу торгов на бирже следующий: Покупатель → УК 1 → Клиринговая организация → УК 2 → Продавец.

При осуществлении расчетов Покупатель перечисляет денежные средства за поставку природного газа банку — Участнику клиринга 1 (УК 1), в качестве которого выступает банк, аккредитованный клиринговой организацией. В свою очередь, банк — УК 1 — перечисляет денежные средства за поставку клиринговой организации.

Далее, клиринговая организация осуществляет проверку (клиринг) взаимных обязательств сторон, и в случае подтверждения наличия обязательств перечисляет денежные средства за поставку другому банку, аккредитованному клиринговой организацией, на стороне Продавца — Участнику клиринга 2 (УК 2), после чего банк УК 2 перечисляет денежные средства Продавцу.

Таким образом, при осуществлении расчетов с использованием клиринга, денежные средства за поставку, причитающиеся Продавцу от Покупателя, перечисляются не напрямую, а через клиринговую организацию и уполномоченные банки — участники клиринга.

Клиринг — процедура финансовых оборотов, где клиринговый субъект работает как посредник, принимая на себя роль покупателя и продавца в транзакции с целью обеспечения заказов между двумя сторонами.

В процессе клиринга определяются подлежащие исполнению обязательства сторон, возникшие по итогу заключения сделок на организованных торгах.

Клиринговая палата выполняет взаиморасчеты и обеспечивает финансовые гарантии для всех совершаемых сделок на бирже. В случае дефолта контрагента уполномоченные банки покрывают расходы. Подобная конфигурация инфраструктуры трейдинга позволяет обеспечить безопасность поставок [8].

Одновременно необходимо отметить, что в результате клиринга сокращается количество расчетных операций между его участниками. Одним из элементов клиринга является неттинг, то есть полное или частичное прекращение обязательств, допущенных к клирингу, посредством зачета. При наличии встречных обязательств у Продавца и Покупателя клиринговая организация не будет совершать две операции по расчетам, а произведет зачет соответствующих сумм по обязательствам Сторон и при необходимости доплатит разницу одной из Сторон.

Сокращение количества расчетных операций по сделкам, заключенным на организованных торгах, приводит к сокращению поступающей валютной выручки в отношении товаров, реализованных на торгах, поскольку часть обязательств Продавца прекращается посредством неттинга.

Примечательно, что рассмотренная модель построения отношений на европейских биржах схожа с моделью проведения организованных торгов энергетическими ресурсами в Российской Федерации. В.В. Романова обращает внимание, что организованные торги в Российской Федерации осуществляются посредством заключения организационных договоров между участниками торгов и Биржей, между участниками торгов и клиринговой организацией, а также договоров на поставку энергетических ресурсов между участниками торгов [9].

Однако существующий порядок торговли природным газом на европейских биржах вступает в противоречие с требованиями законодательства о валютном регулировании по репатриации валютной выручки, предъявляемыми к участникам внешнеэкономической деятельности, в силу следующих обстоятельств.

3. Существующие юридические ограничения для участия российских компаний в биржевой торговле природным газом за рубежом

Анализ Закона о валютном регулировании показывает, что действующие в настоящий момент нормы валютного зако-

нодательства не учитывают особенности осуществления сделок, заключаемых на организованных торгах на европейских биржах.

Рассмотренные особенности осуществления биржевой торговли природным газом показывают, что у российских компаний в настоящее время отсутствует возможность осуществлять данного рода деятельность, что выражается в следующих ограничениях:

а) ограничения, связанные с уполномоченными банками.

Клиринговая деятельность осуществляется при участии банков, аккредитованных клиринговой организацией. Одним из условий получения банком клиринговой лицензии для осуществления клиринга на европейских биржах является факт инкорпорирования банка в Европейском союзе, Швейцарии или Норвегии.

Вышеуказанные требования означают, что банки — участники клиринга не являются уполномоченными банками в соответствии с требованиями Закона о валютном регулировании.

В то же время перечень операций, при которых резидент вправе не зачислять валютную выручку на свои счета в уполномоченных банках, исчерпывающим образом определен в ч. 5 ст. 12 Закона о валютном регулировании.

В этой связи было бы целесообразно расширить перечень операций, при которых допускается зачисление резидентом валютной выручки за переданные нерезидентам товары на свои счета в неуполномоченных банках, при помощи внесения дополнений в ч. 5 ст. 12 Закона о валютном регулировании;

б) ограничения, связанные с осуществлением неттинга.

В настоящее время в ст. 19 Закона о валютном регулировании предусматривается исчерпывающий перечень случаев, в рамках которых при осуществлении внешнеэкономической деятельности в целях соблюдения установленных требований о репатриации валютной выручки, допускается прекращение обязательств посредством зачета.

Прекращение обязательств зачетом в случаях, не предусмотренных в ст. 19 Зако-

на о валютном регулировании, для резидента фактически будет означать невыполнение обязанности по репатриации валютной выручки за переданные нерезидентам товары.

В то же время, как было отмечено выше, одним из основных способов осуществления расчетов на европейских биржах является неттинг, осуществляемый клиринговой организацией. Данный случай осуществления зачета не предусмотрен в ст. 19 Закона о валютном регулировании.

Таким образом, для предоставления возможности российским компаниям осуществлять деятельность по торговле природным газом на европейских биржах, представляется целесообразным дополнить предусмотренные в ст. 19 Закона о валютном регулировании случаи, когда зачет является допустимым, в качестве подтверждения исполнения резидентом обязанности по репатриации валютной выручки, для чего предлагается дополнить ч. 2 ст. 19 следующей формулировкой: «Резиденты вправе не зачислять на свои банковские счета в уполномоченных банках иностранную валюту или валюту Российской Федерации в следующих случаях: при проведении неттинга (зачета) встречных требований клиринговой организацией по итогу исполнения сделок, заключенных на бирже, между резидентами, осуществляющими поставку природного газа на экспорт, и нерезидентами».

Сформулированные предложения позволят российским компаниям — экспортерам природного газа принимать участие в организованных торгах на европейских биржах, что приведет к увеличению объемов российского экспорта и доходов консолидированного бюджета РФ от поступления экспортной пошлины.

Сформулированные предложения позволят российским компаниям — экспортерам природного газа принимать участие в организованных торгах на европейских биржах, что приведет к увеличению объемов российского экспорта и доходов консолидированного бюджета РФ от поступления экспортной пошлины.

Литература / References

1. Вильданова М.М. Особенности правового регулирования деятельности операторов товарных поставок на рынке газа / М.М. Вильданова // Правовой энергетический форум. 2020. № 3. С. 37–43 ; Романова В.В. Проблемы и задачи правового обеспечения биржевой торговли энергетическими ресурсами в Российской Федерации и в рамках Евразийского экономического союза / В.В. Романова // Правовой энергетический форум. 2019. № 1. С. 9–17.
2. Романова В.В. Проблемы и задачи правового обеспечения биржевой торговли энергетическими ресурсами в Российской Федерации и в рамках Евразийского экономического союза / В.В. Романова // Правовой энергетический форум. 2019. № 1. С. 9–17.
3. Rules and Regulations // European Energy Exchange AG. URL: <https://www.eex.com/en/markets/trading-resources/rules-and-regulations>.
4. Natural Gas // European Energy Exchange AG. URL: <https://www.eex.com/en/market-data/natural-gas>.
5. Annual Report 2019. #Goingglobal. EEX Group. URL: https://www.eex-group.com/fileadmin/EEX_Group/EEX_Group_Annual_Report/Annual_Report_2019/eex-group-annual-report-2019-english-data_01.pdf.
6. European Commodity Clearing AG. URL: <https://www.ecc.de/en/>.
7. Петров А.А. Об оптимизации структуры рынка и механизмов клиринга на рынке газа в ЕС на примере Австрии / А.А. Петров, Б.В. Черный, А.В. Пайкин // Нефть, газ и бизнес. 2017. № 7. С. 34–40.
8. Тыртышова Д.О. Международный трейдинг газа в условиях трансформации европейских рынков природного газа: роль и глобальные перспективы : диссертация кандидата экономических наук / Д.О. Тыртышова. Москва, 2018. 140 с.
9. Романова В.В. Проблемы и задачи правового обеспечения биржевой торговли энергетическими ресурсами в Российской Федерации и в рамках Евразийского экономического союза / В.В. Романова // Правовой энергетический форум. 2019. № 1. С. 9–17.