

Sven Grählert

Integration and Dis-Integration and the Natural Gas Market in post-Soviet Countries 1989-2001

**An Analysis of Price Convergence and Divergence
Phenomena**

Diploma Thesis

Bibliographic information published by the German National Library:

The German National Library lists this publication in the National Bibliography; detailed bibliographic data are available on the Internet at <http://dnb.dnb.de> .

This book is copyright material and must not be copied, reproduced, transferred, distributed, leased, licensed or publicly performed or used in any way except as specifically permitted in writing by the publishers, as allowed under the terms and conditions under which it was purchased or as strictly permitted by applicable copyright law. Any unauthorized distribution or use of this text may be a direct infringement of the author s and publisher s rights and those responsible may be liable in law accordingly.

Copyright © 2002 Diplomica Verlag GmbH
ISBN: 9783832494827

Sven Grählert

Integration and Dis-Integration and the Natural Gas Market in post-Soviet Countries 1989-2001

An Analysis of Price Convergence and Divergence Phenomena

Sven Grählert

Integration and Dis-Integration and the Natural Gas Market in post-Soviet Countries 1989-2001

*An Analysis of Price Convergence and Divergence
Phenomena*

**Diplomarbeit
Eberhard-Karls-Universität Tübingen
Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät
Abgabe Dezember 2002**



Diplom.de

Diplomica GmbH _____
Hermannstal 119k _____
22119 Hamburg _____

Fon: 040 / 655 99 20 _____
Fax: 040 / 655 99 222 _____

agentur@diplom.de _____
www.diplom.de _____

ID 9482

Grähler, Sven: Integration and Dis-Integration and the Natural Gas Market in post-Soviet Countries 1989-2001 - An Analysis of Price Convergence and Divergence Phenomena

Druck Diplomica GmbH, Hamburg, 2006

Zugl.: Eberhard-Karls-Universität Tübingen, Diplomarbeit, 2002

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomica GmbH

<http://www.diplom.de>, Hamburg 2006

Printed in Germany

Table of Contents

1.	INTRODUCTION	7
1.1	Theories	7
1.2	The Natural Gas Sector.....	8
1.3	Countries Covered	9
1.4	Data	9
1.5	Methodology.....	10
1.6	Plan	10
2.	ONE THEORY OF INTEGRATION AND DIS-INTEGRATION IN POST-SOVIET COUNTRIES.....	11
2.1	Expectations of Experts of the Various Countries.....	12
2.1.1	<i>Georgia</i>	12
2.1.2	<i>Ukraine</i>	12
2.1.3	<i>Belarus</i>	13
2.1.4	<i>Turkmenistan</i>	14
2.1.5	<i>Kazakstan</i>	15
2.1.6	<i>Russia</i>	15
2.2	A Cross-Country Picture.....	16
2.3	Relevance of the Study Regarding the Natural Gas Market.....	17
2.4	Dis-Integration of the Soviet Union and the Natural Gas Market.....	18
3.	RE-INTEGRATION OF THE CIS NATURAL GAS MARKET	21
3.1	Inter-Governmental Dimension	21
3.1.1	<i>Grouping the Countries</i>	21
3.1.2	<i>Main CIS – Natural Gas Export Markets</i>	23
3.1.2.1	<i>Turkmenistan – Iran</i>	23
3.1.2.2	<i>Russia – South-Eastern Europe and Turkey</i>	24
3.1.2.3	<i>Russia – Europe</i>	25
3.1.2.4	<i>Russia – China</i>	28
3.1.3	<i>The Countries as ‘Pieces’ in Russia’s Natural Gas ‘Puzzle’?</i> 30	
3.2	The Inter-Company Dimension	31
3.2.1	<i>Brief Portraits of the Players</i>	32

3.2.1.1	Gazprom	32
3.2.1.2	Itera	33
3.2.1.3	The Independent Gas Producers	35
3.2.1.4	The Oil Companies	35
3.2.2	<i>The Players Acting in the Strategic CIS</i>	36
3.2.2.1	In Georgia and Turkmenistan to the South and South-West ...	36
3.2.2.2	In Turkmenistan and Kazakstan to the South-East and East ...	38
3.2.2.3	In Ukraine and Belarus for Access to the West	39
3.2.3	<i>Restructuring of the Russian Monopoly</i>	41
3.2.4	<i>Changes with the Reforms</i>	42
3.3	Prices	44
3.3.1	<i>Data</i>	44
3.3.2	<i>Purchasing Power Parity</i>	45
3.3.3	<i>Russia's Domestic Market</i>	47
3.3.3.1	A Start to Deregulate Prices	48
3.3.3.2	Low versus International Prices?	51
3.3.4	<i>Russia's Export Market to the Near-Abroad</i>	53
3.3.4.1	Comparison on FSU - Level	53
3.3.4.2	Comparison with Far-Abroad	54
3.3.4.3	Comparison with Russia's Domestic Market	55
4.	CONCLUSION	58
5.	APPENDIX	61
5.1	Data	61
5.2	Literature	72

List of Tables

Table 1 Russian Natural Gas Exports to CIS Countries (bcm)	20
Table 2 Turkmenistan Natural Gas Production and Exports (bcm)	23
Table 3 Associated- and Natural Gas Production in Russia, 7 Months 2000 and 2001 (bcm).....	33
Table 4 Intra-FSU Natural Gas Exports by Gazprom and Itera (bcm).....	34
Table 5 Exchange Rate Movements of Russian Rouble per US Dollar*	44
Table 6 CIS Export Prices for Russian Natural Gas (USD per tcm)	53
Table 7 Ukrainian Import vs. Domestic Prices (USD per tcm).....	56
Table 8 Associated- and Natural Gas Production in Russia for 7 months 2000 and 2001 (bcm).....	61
Table 9 FSU Natural Gas Production (bcm).....	62
Table 10 CIS Export Prices for Russian Natural Gas (USD per tcm).....	63
Table 11 Table from before Extended by Netback Prices and Average Russian Domestic Natural Gas Prices (USD per tcm)	64
Table 12 Russian Domestic Gas Demand (bcm).....	64
Table 13 Russia's Natural Gas Balance Estimates According to Russia's Energy Strategy until 2020 (bcm)	65
Table 14 United States Flour and Beef Prices (USD)	66
Table 15 Russian Domestic Gas Prices, Prices for two Standard Goods, Exchange Rates (Russian Roubles, USD)	67
Table 16 Kazakstan Domestic Gas Prices, Prices for two Standard Goods, Exchange Rates (Tenge, USD)	68
Table 17 Belarus Domestic Gas Prices, Prices for two Standard Goods, Exchange Rates (Belarus Roubles, USD).....	69
Table 18 Ukraine Domestic Gas Prices, Prices for two Standard Goods (only for 1997), Exchange Rates (Hryvnias, USD)	70
Table 19 Russian Exchange Rates and PPP Calculation (Russian Roubles, USD)	71