

Чукомина Д. А.

Основные проблемы развития нефтегазовой отрасли в Российской Федерации*

В статье рассмотрены проблемные вопросы развития нефтегазовой отрасли России в современных условиях нефтяного, финансового и социально-экономического кризиса. Подтверждена важность отрасли и ее доходов для экономик России. Дана статистика отрасли за 2019–2020 гг., проанализированы возможности выхода из сложившейся ситуации. Сделан вывод, что все оптимальные способы решения текущих проблем нефтегазовых компаний являются по существу этапами перехода к низкоуглеродной экономике.

Ключевые слова: нефтегазовая отрасль, кризис, ВИНК, ПАО «Газпром», Россия.

ГРНТИ: Экономика / Экономические науки: 06.71.01 Общие вопросы.

ВАК: 08.00.05

Chukomina D. A.

Main problems of oil and gas industry development in the Russian Federation

The article deals with the problematic issues of oil and gas industry development in Russia in the current conditions of oil, financial and socio-economic crisis. The importance of the industry and its revenues for the Russian economies was confirmed. The statistics of the industry for 19-20 years are given, and the possibilities of getting out of this situation are analyzed. It was concluded that all optimal ways to solve current problems of oil and gas companies are essentially stages of transition to a low-carbon economy.

Key words: oil and gas industry, crisis, VINK, PJSC «Gazprom», Russia.

JEL classifications: L 71

Экономика России с 2005 г. «постоянно усиливала» свою ресурсно-сырьевую составляющую (по противоречивым оценкам), важным

© Чукомина Д. А., 2020

© Chukomina D. A., 2020

* Статья подготовлена на основе пленарного доклада 9-й междунар. науч.-практ. конф. студентов и аспирантов «Проблемы и пути социально-экономического развития: город, регион, страна, мир» (11 июня 2020 г., СПб., ЛГУ им. А.С. Пушкина). Научный руководитель д-р экон. наук, проф. Космачева Н.М.

результатом деятельности в которой считаются доходы от экспорта углеводородного сырья как часть национального дохода и госбюджета. Однако за последние три года роль внешних нефтегазовых доходов начала снижаться, что на первый взгляд объясняется падением стоимости сырья и продукции переработки на мировых рынках, внезапными отклонениями объема добычи от плановых показателей. Эти процессы вызвали определенные проблемы и в самих нефтяных компаниях, и в смежных отраслях, и в государственных финансах. В связи с этим аналитика указанных проблем является актуальной.

Заметим, что в 2017 г. в нефтегазовой отрасли совокупный денежный поток от реализации составил почти 30 трлн р. Основной прирост обеспечили ПАО «НК «Роснефть» и ПАО «ЛУКОЙЛ» (рис. 1). Положительное изменение объема выручки стабильно показывает только группа вертикально интегрированных нефтяных компаний (ВИНК) [1].

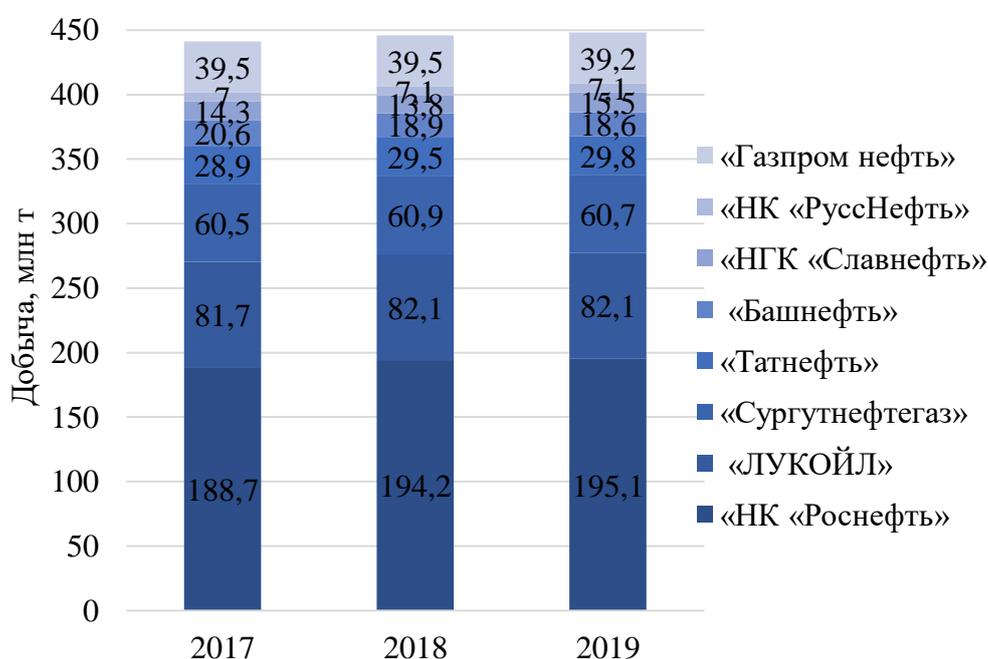


Рис. 1. Динамика добычи нефти крупнейших ВИНК в России [9]

В 2018 г. добыча нефти и газового конденсата в России выросла на 9 млн т и составила 555,9 млн т. Рост показателя связан с решением ОПЕК+ об увеличении лимитов добычи с июня 2018 г. В 2019 г. 11,6 трлн р. выручки нефтегазовые компании получили от реализации нефти и газа и около 11,7 трлн р. – от продажи продуктов переработки и химии (снижение общей выручки за 2 года составило 6,7 трлн р.) [5].

Мы предполагаем, что развитие нефтегазовой отрасли в России ограничивается рядом проблем не только внешнего характера.

Первая касается сокращения деятельности, направленной на открытие новых месторождений. В 2017 г. объем обнаруженных новых запасов нефти и газа оказался на самом низком уровне с начала 1950-х гг. [8]. Далее ситуация улучшилась и прирост запасов нефти и газового конденсата в России по итогам 2018 г. составил 578 млн т, запасов природного газа – 673 млрд м³, но в 2019 г. показатели снова стали снижаться: прирост запасов нефти и конденсата – 558 млн т, газа – 569 млрд м³. Это сокращение усугубляется под воздействием низких темпов роста затрат на геологоразведку с момента снижения цен в 2014 г. В ближайшие годы объем затрат будет восстанавливаться постепенно: совокупный среднегодовой темп роста составит 7 % [2].

Вторая проблема – это отложенное техническое обслуживание. Поддержание объемов добычи на определенном уровне критически важно на территориях с устаревшей инфраструктурой.

Участие России в сделке об ограничении добычи нефти стало причиной замедления ввода в эксплуатацию новых месторождений в последние годы. Русское месторождение ПАО «НК „Роснефть“» было введено в эксплуатацию только в конце 2018 г. вместо 2017 г., также был перенесен ввод в эксплуатацию месторождений Таас-Юрях, Кую-

мбинское и Тагульское, что отодвинуло спрогнозированный ранее пик добычи нефти в России на 2021–2022 гг. [7].

В 2019 г. совокупные инвестиционные планы ВИНК составляли 4,2 трлн р. [2], но фактический объем инвестиций оказался меньше запланированного (рис. 2).

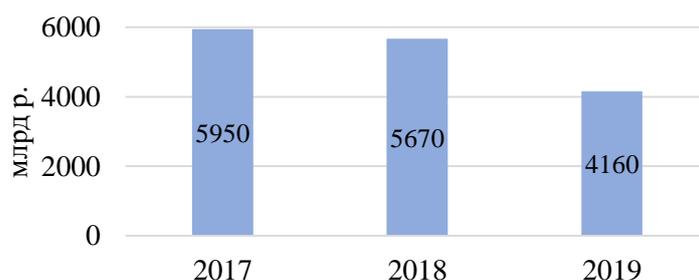


Рис. 2. Инвестиционные затраты компаний нефтегазовой отрасли России [5]

Основные причины сокращения инвестиционных затрат: продление соглашения об ограничении объемов добычи нефти ОПЕК+ и задержка в строительстве магистрального газопровода (МГП) «Северный поток-2». ВИНК объявили, что их инвестиционные программы на 2020 г. суммарно составляют 3,89 трлн р., что меньше плановых показателей 2019 г. на 6,6 % [2]. Сокращение связано с завершением строительства крупных объектов ПАО «Газпром» (МГП «Сила Сибири», МГП «Турецкий поток») и ПАО «Транснефть» (расширение трубопроводной системы «Восточная Сибирь – Тихий океан») и ограничениями объемов добычи нефти в рамках сделки ОПЕК+ (рис. 3).



Рис. 3. Структура капитальных затрат ПАО «Газпром» [7]

В начале 2020 г. ПАО «ЛУКОЙЛ», ПАО «Газпром нефть» и ПАО «НОВАТЭК» прогнозировали рост капитальных затрат [7]. ПАО «ЛУКОЙЛ» осуществляет активную инвестиционную деятельность по разработке месторождений на Северном Каспии, реализации газовых проектов в Узбекистане и развитию комплекса глубокой переработки нефтяных остатков в Кстово. Более того, инвестиционная программа компании в ближайшие годы может быть расширена за счет строительства комплекса каталитического крекинга (более 100 млрд р.) и создания нефтехимического комплекса (более 200 млрд р.) на базе Пермского нефтеперерабатывающего завода (НПЗ) [6]. На НПЗ ПАО «Газпром нефть» проходит масштабная модернизация для повышения глубины переработки, в результате чего московский и омский заводы к 2024 г. полностью прекратят производство мазута [5]. В случае реализации запланированных проектов по дальнейшей модернизации российских НПЗ по производству дизельного топлива и нефти дополнительный объем производства может использоваться внутренним рынком благодаря росту спроса, а рост объемов производства моторного топлива, опережающий внутренний спрос, будет стимулировать увеличение его экспорта.

Рост инвестиций ПАО «НОВАТЭК» обусловлен реализацией проекта Ямал СПГ, строительством «Арктик СПГ-2» (сумма инвестиций на

строительство составляет 20–21 млрд долл. США) и центра крупнотоннажных морских сооружений в Мурманске. Также на 2020 г. ПАО «НОВАТЭК» запланировало инвестиции в объеме около 30 млрд р. на проведение геологоразведочных работ для формирования ресурсной базы проекта «Арктик СПГ-1» [3]. Однако сейчас по одному из разрабатываемых компанией проектов («Обский СПГ») может быть предусмотрена отсрочка до 2024 г., что связано с ограничением финансовых возможностей [4].

В текущих условиях остановка добычи на проектах может быть существенно долгой. От нефтяных компаний требуются решительные меры для сохранения долей рынка в условиях переизбытка нефти и сокращения спроса.

Наблюдаемые изменения в виде снижения цен на нефть, в первую очередь повлияют на долю нефтегазовых доходов федерального бюджета по итогам 2020 г., которая, очевидно, будет снижена. И если ранее падение было плавным, то сейчас стоит ожидать существенных изменений структуры поступлений.

Около половины выручки отрасли распределяется на обеспечение операционных расходов. Ухудшение ресурсно-сырьевой базы углеводородов, смещение центров добычи в регионы с суровыми природно-климатическими условиями ведут к увеличению себестоимости добычи и росту затрат на добычу и транспортировку углеводородов. В данный момент решить проблему отложенного технического обслуживания невозможно в силу недостаточности средств для проведения качественного ремонта объектов инфраструктуры, связанных с поставками.

Согласно долгосрочным прогнозам, около 75 % мировых энергетических потребностей еще долго будут обеспечиваться углеводородным топливом. Кроме того, значимость газа будет расти с учетом его роли как переходного топлива в развитии низкоуглеродной экономики.

Одновременно набирает обороты электрификация энергетики, что говорит о необходимости освоения нетрадиционных видов топлива.

Преодоление проблем отрасли возможно лишь с помощью изменения стратегических принципов деятельности. В первую очередь в сложившихся условиях необходимо принимать инвестиционные решения с учетом не фактических цен на нефть, а фиксированных на минимальном уровне. Например, утверждать только те новые проекты, которые являются прибыльными при цене на нефть менее 40 долл. США за баррель.

В долгосрочной перспективе с учетом тенденций, формирующих будущее отрасли, компании должны сконцентрировать внимание на реализации более жизнеспособных стратегий. Например, переход на работу с использованием новых видов энергоносителей, использование традиционного бизнеса в области геологоразведки и добычи для финансирования роста в сегменте ветровой энергетики. Крупным нефтегазовым компаниям целесообразно рассмотреть варианты приобретения энергохозяйственных предприятий или инвестирования в низкоуглеродные источники энергии, такие как ветряные электростанции или инфраструктура для подзарядки электромобилей. Небольшим компаниям, не готовым к высоким рискам, стоит рассмотреть возможности заключения альянсов для разделения затрат с более крупными компаниями и экономии денежных средств, которые можно инвестировать в нетрадиционные источники энергии. Еще один возможный путь – реструктуризация портфеля в пользу активов, связанных с природным газом.

Таким образом, все оптимальные способы решения текущих и перспективных проблем нефтегазовых компаний являются по существу этапами перехода к низкоуглеродной экономике.

Список литературы

1. Эдер Л. В. Нефтегазовый комплекс России. Ч. 3. Экономика нефтегазовой промышленности: долгосрочные тенденции и современное состояние. – Новосибирск: ИНГГ СО РАН, 2018. – 75 с.
2. Аналитическое кредитное агентство АКРА. Российская нефтяная отрасль: прогноз до 2023 г. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/1063>
3. Ведомости. «Новатэк» назвал сроки запуска третьего СПГ-завода [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2019/05/21/802066-novatek>
4. Прайм: агентство экономической информации. «Новатэк» рассматривает отсрочку принятия инвестрешения относительно «Обского СПГ» [Электронный ресурс]. – URL: <https://1prime.ru/energy/20200430/831374399.html>
5. РИА Рейтинг. Нефтегазодобывающая и нефтеперерабатывающая промышленность: тенденции и прогнозы: аналит. бюлл. – № 37. – 2019. – 52 с.
6. Эксперт РА. Нефтяная отрасль в РФ. [Электронный ресурс]. – URL: https://www.raexpert.ru/researches/oil_gas/oil_2018
7. InfoLine. Крупнейшие инвестиционные проекты в нефтегазовой промышленности России 2020–2023 гг. [Электронный ресурс]. – URL: <https://infoline.spb.ru/shop/investitsionnye-proekty/page.php?ID=184086#tab-sor-link>
8. PwC. Тенденции развития нефтегазовой отрасли в 2018–2019 гг. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.pwc.ru/ru/oil-and-gas/pdf/oil-gas-2018.pdf>
9. RaEx. RatingReview. Топ-10 нефтегазовых компаний RAEX-600 / Эксперт Ра. [Электронный ресурс]. – URL: https://raex-rr.com/country/RAEX-600/rating_of_gas_and_oil_companies

References

1. Eder L. V. *Neftegazovyy kompleks Rossii. Chast' 3. Ekonomika neftegazo-voj promyshlennosti: dolgosrochnye tendencii i sovremennoe sostoyanie*. Novosibirsk: INGG SO RAN, 2018. 75 p.
2. Analiticheskoe kreditnoe agentstvo – AKRA. *Rossiyskaya neftyanaya otrasl': prognoz do 2023 goda*. URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/1063>
3. Vedomosti. «Novatek» nazval sroki zapuska tret'ego SPG-zavoda. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2019/05/21/802066-novatek>
4. Prajm: agentstvo ekonomicheskoy informacii. "Novatek" rassmatrivaet otsrochku prinyatiya investresheniya otnositel'no "Obskogo SPG". URL: <https://1prime.ru/energy/20200430/831374399.html>
5. RIA Rejting. *Neftegazodobyvayushchaya i neftepererabatyvayushchaya promyshlennost': tendencii i prognozy*. Analiticheskij byulleten', 2019, №37. 52 p.
6. Ekspert RA. *Neftyanaya otrasl' v RF*. URL: https://www.raexpert.ru/researches/oil_gas/oil_2018
7. InfoLine. *Krupnejshie investicionnye proekty v neftegazovoj promyshlennosti Rossii 2020–2023 godov*. URL: <https://infoline.spb.ru/shop/investitsionnye-proekty/page.php?ID=184086#tab-sor-link>
8. PwC. *Tendencii razvitiya neftegazovoj otrasli v 2018–2019 gg*. URL: <https://www.pwc.ru/ru/oil-and-gas/pdf/oil-gas-2018.pdf>
9. RaEx. RatingReview. *Top-10 neftegazovyh kompanij RAEX-600*. Ekspert Ra. URL: https://raex-rr.com/country/RAEX-600/rating_of_gas_and_oil_companies