

## ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ НЕФТЯНОЙ ИНДУСТРИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

© 2011 О.С. Андреев

кандидат экономических наук, доцент

Самарская государственная академия государственного  
и муниципального управления  
E-mail: marusyasuraeva@mail.ru

Рассмотрены особенности нефтяного комплекса в мире. Автор отмечает, что именно управление рынком нефти и совершенствование его структурных компонентов в России будут способствовать эффективному развитию страны, предотвращая уязвимость национальной экономики со стороны внешних факторов, ориентируясь на достижение высокой степени устойчивости, удовлетворения внутренних потребностей в продуктах нефтепереработки, нефтехимии, наращивании экспорта и обеспечении основного транзитного коридора.

*Ключевые слова:* источники энергии, нефтяная индустрия, национальная экономика, нефтерынок, агентства, финансовые и информационные компании, государственное регулирование.

Нефть и природные газы относятся к основным источникам энергии, и в нынешнем столетии они будут основным компонентом топливно-энергетических балансов большинства стран мира. Страны - экспортеры нефти понимают, что экспорт нефти не есть конечная цель развития собственного государства, а служит в основном базой для развития экономики в целом. При этом доходы от экспорта нефти, как и саморазвитие нефтяной индустрии, должны сообщить поступательное движение национальной экономике для создания высокоразвитого индустриального общества.

В данной связи развитие нефтяной индустрии должно помочь становлению эффективной структуры национальной экономики. В ряде стран развитие нефтяной промышленности принесло обратный эффект. Венесуэла, в прошлом развитая аграрная страна, в настоящее время импортирует сельскохозяйственные продукты в результате развития нефтедобывающего сектора экономики. Норвегия существенно сократила рыбный промысел из-за интенсивной разработки нефтяных месторождений в Северном море.

В долгосрочной перспективе можно сказать, что нефть - это актив, цена которого постепенно будет снижаться. Хотя в абсолютном выражении цена нефти может увеличиваться, но реальная ее стоимость будет уменьшаться<sup>1</sup>.

Важную роль в определении цен на нефть на длительную перспективу играет положение дел с общепланетарными запасами нефти. Ожидает-

ся, что мировая нефтедобыча из традиционных источников в период между 2010 и 2020 гг. достигнет своего пика, а затем начнет постепенно снижаться. Поэтому в период 2010-2020 гг. начнут усиленно осваиваться, несмотря на значительные финансовые издержки, "нетрадиционные" источники энергии.

Главным конкурентом жидкого топлива в данной сфере применения, как ожидается, будет природный газ - экологически более чистый энергоноситель, использованию которого уделяется существенное внимание в Северной Америке и Западной Европе. Большое значение придается и возможностям использования угля в качестве основы для создания жидкого и газообразного углеводородного сырья. Тем не менее на сегодняшний момент использование природного газа является наиболее перспективным.

Роль природного газа в обеспечении потребностей в энергии возрастает из года в год. Этому способствуют его наличие во многих странах мира, относительная дешевизна, экологическая чистота, гибкость в использовании. Немалое значение имеют также тенденция к отказу от атомной энергетики, стремление ряда стран снизить зависимость экономики от импорта нефти и нефтепродуктов.

Таким образом, помимо задач развития экономики в целом, встает проблема использования доходов от продажи нефти на развитие альтернативных технологий получения углеводородного топлива.

Развитие нефтяной отрасли не должно приносить существенных отрицательных экологических изменений. В некоторых странах, таких как Норвегия, Великобритания, правительства реагируют на развитие нефтяной индустрии в виде установления достаточно жестких законов, направленных на защиту окружающей среды.

В последнее время Россия предпринимает меры по защите Каспийского шельфа от экологической катастрофы.

В целом, в большинстве развивающихся стран - производителей нефти экономическая эффективность развития нефтяной индустрии более привлекательна, чем защита окружающей среды. Оптимизация государственных доходов от производства нефти включает в себе решение проблемы максимального получения доходов в конкретной ситуации развития отрасли. Например, увеличение доходов возможно в результате увеличения налогов, но в то же время это отрицательно отразится на привлечении инвестиций, а в будущем на общей сумме государственных доходов. Помимо того, решающим фактором максимизации доходов в настоящее время является установление оптимального уровня производства нефти в целях избегания падения мировых цен и ценовой конкуренции со стороны других стран - производителей нефти.

Перспективное экономическое и социальное развитие страны - производителя нефти можно обозначить в виде следующих мер: эффективное использование трудовых ресурсов, создание новых рабочих мест, подавление инфляции, сбалансирование государственного бюджета, решение ряда (если не большинства) социальных проблем<sup>2</sup>.

Наконец, правительство каждой страны-производителя имеет собственные тактические политические цели: оперативное реагирование на текущие проблемы в развитии нефтяной индустрии, достижение положительных промежуточных результатов в развитии нефтяного сектора для создания благоприятного политического имиджа.

Контроль над нефтяной отраслью - одна из ведущих целей правительств стран - производителей нефти. Из больших независимых компаний подавляющее большинство составляют американские компании.

Для основной массы стран - производителей нефти доминирующее присутствие одной страны в мировой нефтяной индустрии становится

нежелательным фактором как в политическом, так и в экономическом смысле.

Вся современная история, касающаяся развития мировой нефтяной индустрии, есть история борьбы правительств стран - производителей нефти и ведущих компаний мира за установление контроля над производством нефти. Если в средние века разработка нефти в развивающихся странах велась на условиях концессии, то сейчас в подавляющем числе - на условиях разделения продукции или прибыли.

Ввиду недостатка ресурсов в мире как в настоящем, так и в будущем наличие сырья превращается в один из главных факторов в становлении национальной экономики и достижении благосостояния.

Большая часть увеличившегося мирового спроса на жидкое топливо будет покрываться за счет основного источника углеводородного топлива в мире - Персидского залива, разведанные запасы которого составляют более 660 млрд. барр. нефти и свыше 1500 трлн. футов<sup>3</sup> природного газа.

Есть основания полагать, что тенденция к увеличению цифры, характеризующей уровень достоверных запасов нефти, будет действовать также в нынешнем и следующем десятилетии. И этому будет способствовать как освоение ранее неисследованных территорий (особенно в некоторых районах развивающегося мира, на континентальном шельфе и в приполярных зонах), так и повышение степени извлечения нефти из уже разрабатываемых месторождений.

В долгосрочном плане факторами, влияющими на нефтерынок, являются:

- повышение эффективности потребления топливных ресурсов, а также усиление роли энергосберегающих технологий в хозяйственной деятельности развитых и развивающихся стран мира за счет научно-технического прогресса. В последнее время наблюдается тенденция снижения энергоемкости экономик развитых стран;

- динамика прироста мирового населения. Эксперты прогнозируют рост народонаселения в мире в целом до 2020 г. более чем на 1 % каждый год;

- все возрастающую роль начинает играть экологический фактор. В различных странах мира принимаются все более строгие законы по защите окружающей среды в свете Киотского протокола, а происходящая в отдельных регионах за-

мена нефти на газ при производстве электроэнергии и новые энергетические технологии способны в будущем существенно снизить мировые цены на нефть.

Международные эксперты предполагают, что нефть в XXI в. будет рассматриваться как основной источник загрязнения окружающей среды, вследствие чего на Западе налоги на нефтепродукты будут повышаться, стимулируя переход основных потребителей на другие энергоносители, в частности на природный газ. Это вызовет в перспективе изменение глобального энергетического баланса.

Стратегия развития России содержит четко выраженный энергетический аспект. В ней говорится о необходимости форсированной добычи и экспорта нефти и газа с целью получения доходов, которые будут способствовать устойчивому экономическому росту и улучшению жизни народа.

Однако мировые рынки энергоресурсов, на которые ориентируется отечественный экспорт углеводородного сырья, имеют собственную тенденцию развития с устоявшимися отношениями между странами - производителями и странами - потребителями сырой нефти и газа.

В современной структуре нефтяного бизнеса доминируют вертикально интегрированные компании - финансово-экономическое объединение различных технологически взаимосвязанных производств. Обычно в нефтяной отрасли в такую интеграцию входят предприятия, составляющие последовательность стадий основного технологического процесса, а именно: разведка и добыча нефти - транспортировка - переработка - нефтехимия - сбыт нефтепродуктов и нефтехимикатов. Действующий механизм в таких компаниях обеспечивает сбалансированность развития, компенсируя потери одного подразделения другими подразделениями: если цена на нефть падает и прибыль добывающих подразделений уменьшается, то нефтепереработка и нефтехимические производства увеличивают прибыль. Тем самым крупнейшие нефтяные компании - Standard Oil, Gulf, Техасо и др. - установили контроль за всеми секторами нефтяного бизнеса как в национальном, так и в международном масштабе.

Участниками на рынке нефти могут быть различные компании, которые можно классифицировать по признакам (размерность, масштабность, а также специализация на производствен-

ных, финансовых, инфраструктурных видах деятельности).

Ведущие международные нефтяные компании ("majors") - компании очень большие по размерам, участвующие в крупнейших международных операциях в области производства нефти и нефтепродуктов, доминирующие в течение длительного времени на мировом рынке нефти, это: Бритиш Петролеум, Эксон, Мобил, Ройал Датч, Шелл, Шеврон, Тексако и др.

Большие независимые компании (часто большие и малые независимые компании называют в сводных отчетах "доместик компании" - местные компании). К ним относятся большие частные компании, участвующие во всех фазах производства сырой нефти - от разведки до реализации - и оперирующие по всему миру, хотя большую часть операций они проводят в собственной стране (Амоко, Атлантик Ричфилд, Ашланд, Петрофина и др).

Малые независимые компании специализируются на одной или двух фазах производства нефти (сейсмическая разведка или маркетинг).

Агентства - небольшие компании (часто один - два человека), специализирующиеся по операциям в области приобретения, купле-продажи перспективных нефтеносных участков земли.

Финансовые компании - специализированные компании, инвестирующие капитал в нефтяную индустрию. Среди них можно выделить трастовые компании в области нефтебизнеса, брокерские конторы по купле-продаже акций нефтяных компаний, специальные фонды по "смягчению" риска в нефтяной индустрии (фонд бурильных работ), страховые компании.

Национальные нефтяные компании - компании, принадлежащие правительству страны-производителя и экспортеру нефти. В большинстве стран данные компании находятся или в слиянии, или в тесной кооперации с ведущими нефтяными компаниями мира. Самые известные нефтяные компании - это: Кувейтская НК (КОС), Петромин (Саудовская Аравия), НИОК (Иран), Эльф Акитен (Франция), Статойл (Норвегия), ЭНИ (Италия), ЭДНОК (Абу-Даби), СОНАТРАК (Алжир), Тотал (Франция), Пертамина (Индонезия), Пемекс (Мексика), ННПС (Нигерия), ПДВСА (Венесуэла).

Торговые компании (трейдеры) торгуют нефтью. Основной причиной их появления в 1970-х гг. послужило возникновение энергетических кризи-

сов. Ведущие нефтяные компании, национальные нефтяные компании используют нефтеторговцев как посредников на мировом рынке, выполняющих важную функцию обслуживания.

В 1980-х гг. на рынке появились американские трейдеры, имеющие большой опыт в торговых и банковских операциях. Они привнесли в рынок ликвидность и передовые рыночные инструменты, такие как перекрестный арбитраж, свопы, опционы и др., активно применяющиеся на современном нефтяном рынке.

На сегодняшний момент можно выделить четыре ключевых географических региона, являющихся рынками сырой нефти: Североамериканский континент; Средиземноморье и Атлантический бассейн (включая страны Карибского бассейна); Персидский залив; Тихоокеанское побережье. Рынки нефтепродуктов имеют пять ключевых регионов: Северная Америка, Западная Европа, Средиземноморье, Персидский залив, страны АТР.

Дилеры - небольшие компании, цель которых найти покупателя и, соответственно, продавца нефти, помочь заключению договора между ними и получить от этого комиссионное соглашение. Дилеры, в отличие от торговых компаний, не приобретают товар и не несут никакого риска при проведении операций. Главная функция дилера - расширение и укрепление коммерческих связей на мировом рынке нефти.

Информационные компании - компании, предоставляющие информационные услуги по рынку нефти. Так, компания "Платтс" является ведущей по информации по текущим сделкам, хотя и испытывает конкуренцию со стороны таких компаний, как "Аргус", "ЛОР", "Ройтерс".

Отчеты по резервам сырой нефти, наиболее тщательно изучаемые на рынке, включают в себя отчет Международного энергетического агентства и еженедельный статистический отчет Американского нефтяного института. Международное энергетическое агентство (IEA) было основано правительствами стран-потребителей как реакция на энергетический кризис 1973 г. в целях межправительственного сотрудничества в области регулирования мирового рынка нефти.

В целом, характеризуя нефтяные компании, также следует рассматривать их с точки зрения сути основных целей участников нефтяного бизнеса по принципу: долговременное существова-

ние; перспективный рост; текущие результаты; достижение государственных целей.

Понятие "долговременное существование" относится к ведущим и большим независимым компаниям, которые находятся в нефтяном бизнесе многие десятилетия и имеют немалые по размерам основные фонды и оборотные средства, значительные инвестиции в отрасли, в силу чего они обязаны планировать собственную деятельность на 10-20 лет вперед. Основные составляющие долговременного существования - долговременная рентабельность, наличие долговременного источника сырой нефти и газа, политическая стабильность, долговременная юридическая стабильность, положительное отношение населения, гибкость.

Долговременная рентабельность - один из главных критериев для ведущих компаний. Разработка нефтяного месторождения требует больших капиталовложений и длительного времени (от 5 до 50 лет и более).

Естественно, что в начале реализации нефтяного проекта компании больше затрачивают средств на освоение, чем получают отдачи от капиталовложений. Однако поток наличности (движение валового дохода) в течение всего времени освоения в конечном счете должен дать сумму выше понесенных затрат. Вопрос состоит в том, как быстро возможна окупаемость первоначальных инвестиций и каков будет объем чистой прибыли.

Следующий важный принцип - наличие долговременного источника сырой нефти и газа. Ведущие нефтяные компании мира полностью лишены бесконтрольного владения нефтяными месторождениями во многих странах мира, в подавляющем большинстве случаев данные компании работают вместе с национальными компаниями стран - экспортеров нефти по принципу разделения продукции или прибыли.

Ведущие компании заинтересованы в долговременном сотрудничестве и совместном освоении нефтяных месторождений в странах - экспортерах нефти. Не менее важным моментом для них является политическая и юридическая стабильность в этих государствах. Например, политическая обстановка в Северном море представляется более благополучной, нежели в Ливии или Ираке. В отношении юридической стабильности в большинстве случаев подразумевается точное выполнение условий контрактов с обеих сторон.

Ведущие нефтяные компании за многолетний срок неоднократно страдали от произвольного изменения контрактов со стороны правительств стран - экспортеров нефти.

Положительное отношение местного населения к совместным разработкам нефтяных месторождений является привлекающим фактором для инвестиций со стороны ведущих компаний, поскольку не в последнюю очередь влияет на решение правительства страны - производителя нефти.

В понятие "перспективный рост" входят следующие параметры: гибкость, рентабельность, эффективность геологоразведочных работ, избежание риска (политического, экономического, геологического). В значение "перспективный" входит отрезок времени от 3 до 10 лет. Перспективный рост - цель малых независимых компаний, финансовых компаний, которые вкладывают собственные инвестиции в проекты, дающие перспективную отдачу в вышеуказанный отрезок времени. Несомненно, что и ведущие компании заинтересованы в перспективном росте, однако они могут пожертвовать теми или иными возможностями на данном отрезке времени, если это может помешать достичь долговременных целей.

Малые независимые компании более подвержены различным рискам, чем ведущие и большие компании. Так, изменения в правительстве вызывают политический риск: прихода к власти группы людей, имеющих отрицательное отношение к данной компании (ведущие компании в силу международного авторитета более защищены от подобного произвола изменения действующих контрактов), национализации активов, принадлежащих компании.

В текущих результатах заинтересованы агентства, торговые компании и дилеры, вся работа которых построена на получении мгновенной прибыли, на ускорении оборота капитала.

Достижение государственных целей осуществляется правительствами через национальные нефтяные компании. Эти цели могут варьировать в зависимости от политики того или иного государства.

---

<sup>1</sup> Воробьев А.Е., Балыкин Г.А., Хлопонин А.Г. Рынки минерального сырья: процессы глобализации и проблемы регионов. М., 2009.

<sup>2</sup> Бурлака Г.Г., Поп Г.С. Нефть и газ в современной экономике. Киев, 2007.

*Поступила в редакцию 01.09.2011 г.*