

НЕФТЕГАЗОВЫЙ КОМПЛЕКС РОССИИ '2009



РЕЙТИНГОВЫЙ ОБЗОР «НЕФТЕГАЗОВОЙ ВЕРТИКАЛИ»

Редакция «Вертикали» представляет свой шестой ежегодный рейтинговый обзор по нефтегазовому комплексу России.

Как и в прошлые годы, обзор состоит из пяти разделов. Мы попросили экспертов назвать (1) события и (2) антисобытия минувшего года, оказавшие на отрасль самое существенное влияние, а также (3) охарактеризовать доминирующие тенденции и (4) сфор-

мировать рейтинг активности компаний. Наконец, мы традиционно попытались (5) оценить роль органов власти в обеспечении жизнедеятельности нефтегазового комплекса страны.

Как и в прошлые годы, в рейтинге СОБЫТИЙ, положительно сказавшихся на развитии нефтегазового комплекса России, абсолютным лидером стал фактор мировых цен на нефть. В условиях глобального кризиса зависи-

мость экономики страны и тем более компаний отрасли от конъюнктуры энергетических рынков проявилась особенно ярко.

Пожалуй, впервые за все время проведения рейтинговых опросов минувший год был столь насыщен событиями, связанными с вводом в эксплуатацию масштабных, беспрецедентных для современной России производственных объектов. Три из них отмечены экспертами в числе наиболее важных отраслевых событий. Это начало промышленной эксплуатации Ванкорского месторождения (4-е место), пуск первого в России завода СПГ (5-е место), а также готовность первой очереди ВСТО и дальневосточного порта Козьмино (6-е место).

Главным позитивным для отечественной нефтяной отрасли событием, не зависящим от внешних факторов, эксперты назвали снижение налоговой нагрузки на добычу нефти и освобождение от экспортных пошлин нефти Восточной Сибири (2-е и 3-е места соответственно).

Хорошей новостью для отрасли (да и для экономики страны) по убеждению экспертов стали рост добычи и экспорта нефти (7-е место). Высоко оценена активность России и компаний отрасли в развитии международного сотрудничества. Это, прежде всего, пакет долгосрочных российско-китайских соглашений (8-е место) и прогресс в договоренностях по строительству ряда новых экспортных газопроводов (9-е место).

Принятие Энергетической стратегии России до 2030 года заняло в нашем рейтинге 10-е место. Это, скорее, вздох облегчения в связи с завершением затянувшегося процесса, поскольку практическая ценность документа невелика.

Такое предположение подтверждает наш рейтинг АНТИСОБЫТИЯ, в котором отсутствие внятной энергетической стратегии отмечено как второй по значимости отраслевой негатив года. На первом месте, естественно, мировой кризис. Нестабильная ситуация на мировых энергетических рынках сказалась на том, что фактор цен на нефть оказался на верхних строках рей-

тингов и событий, и антисобытий (3-е место). В ТОП-5 негативных событий года также вошли снижение спроса на газ и падение инвестиционной активности.


По мнению экспертов, серьезным негативом стали прошлогодний срыв поставок газа в Европу и конфликт с Украиной (6-е место) и протекционизм в пользу госкомпаний (7-е место). Специалисты обеспокоены снижением экономической эффективности нефтегазодобычи (8-е место), отсутствием прогресса в совершенствовании законодательства о недропользовании (9-е место) и нежеланием властей комплексно реформировать налоговую систему (10-е место).

Бессменный лидер трех предыдущих рейтинговых обзоров в номинации ТЕНДЕНЦИИ — огосударствление сектора — уступил место теме снижения инвестиционной активности. Получив за прошлые годы контроль практически над всеми значимыми активами, государство создает «своим» компаниям привилегированные условия, что ослабляет конкурентные позиции частного бизнеса и тормозит отраслевое развитие в целом.

В «пятерку» ключевых тенденций года вошли также развитие транспортной инфраструктуры (уже традиционный призер в номинации), а также освоение новых месторождений и ориентация на экспорт.

На протяжении ряда лет главными соперниками за лидерство в номинации ФАВОРИТЫ ГОДА являются опекаемые государством «Роснефть» и «Газпром». На этот раз первое место эксперты отдали нефтяной компании. Приятной неожиданностью стало значительное сокращение дистанции между «дуумвиратом» гослидеров и остальными компаниям. По сумме баллов от них совсем немного отстал ЛУКОЙЛ, да и «Газпром нефть» с «Башнефтью», что называется, наступают на пятки. Рейтинг субъективен. Его результаты свидетельствуют лишь о том, что симпатии профессионального сообщества все больше переходят к компаниям частного сектора.

В номинации РОЛЬ ОРГАНОВ ВЛАСТИ результаты нынешнего голосования существенно отличаются от предыдущих. За редким исключением, практически все госструктуры, так или иначе причастные к нефтегазовому сектору, улучшили свои оценки. Да и в целом роль органов власти, в отличие от итогов предыдущего голосования, оценена положительно. Прежде оценка усилий главы государства была выше, чем у правительства. Сейчас — наоборот: где Путин, там и результативность выше...

До крайности разошлись экспертные мнения относительно деятельности ФАС. В результате — «боевая ничья». Но можно уверенно говорить о том, что деятельность ФАС не только не осталась незамеченной, но и затронула чувствительные нервы отраслевого организма. Побольше бы таких примеров... 

Редакция благодарна всем экспертам, откликнувшимся на приглашение к участию в формировании главного отраслевого рейтинга минувшего года

ЭКСПЕРТНЫЙ СОВЕТ «НЕФТЕГАЗОВОЙ ВЕРТИКАЛИ»

ОЛЕГ АБЕЛЕВ,

начальник аналитического отдела ИК «РИКОМ-ТРАСТ»

ДМИТРИЙ АЛЕКСАНДРОВ,

аналитик ИГ «УНИВЕР»

АННА АННЕНКОВА,

ведущий аналитик ИК «БАРРЕЛЬ»

НАЗИП БАЙКОВ,

ведущий научный сотрудник ИМЭМО РАН

МАРИЯ БЕЛОВА,

зав сектором департамента энергетики Института энергетики и финансов

ВЛАДИМИР ВОЛОШИН,

заведующий сектором развития ТЭК ИЭ РАН, профессор

МИХАИЛ ГРИГОРЬЕВ,

директор Геологического консультационного центра «ГЕКОН», член-корреспондент РАЕН

ДЕНИС ДЕМИН,

заместитель управляющего директора ИК «ЛМС»

АЛЕКСАНДР ЕРЕМИН,

аналитик ИК «ФИНАМ»

СЕРГЕЙ ЗАХАРОВ,

старший аналитик ИФК «Алемар»

АРИФ ЗЕЙНАЛОВ,

аналитик ИК «ЮНИТИ ТРАСТ»

АНДРЕЙ КИНЯКИН,

эксперт отдела экономической аналитики ИА «Финмаркет»

ИЛЬЯ КЛЕНИН,

аналитик по нефтегазовому сектору ИФ «ОЛМА»

ВИТАЛИЙ КРЮКОВ,

аналитик ИФД «Капиталь»

ВИКТОР МАРКОВ,

старший аналитик ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

АНАСТАСИЯ МЕЛЬНИКОВА,

аналитик по нефтегазовой сфере

МАРИЯ МИКРЮКОВА,

ведущий аналитик Инвестиционной компании БФА

ДЕНИС ПЕРОВ,

аналитик-эксперт НП «Центр проблемного анализа и государственно-управленческого проектирования»

ОЛЕГ ПРИЩЕПА,

генеральный директор ВНИГРИ, д.г.-м.н.

АЛЕКСАНДР РАЗУВАЕВ,

начальник аналитического отдела ИК «Галлион Капитал»

ОЛЕГ РУМЯНЦЕВ,

вице-президент группы «Промышленные инвесторы»

ВЛАДИМИР СИБИРЯКОВ,

независимый эксперт

МИХАИЛ СУББОТИН,

директор научно-консалтинговой компании «СРП-Экспертиза»

ИГОРЬ ТОМБЕРГ,

руководитель Центра энергетических и транспортных исследований Института востоковедения РАН, профессор ИГИМО

ВИКТОР ТУНЕВ,

руководитель аналитического отдела ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

АЛЕКСАНДР ТУТУШКИН,

корреспондент газеты «Ведомости»

ТИМУР ХАЙРУЛЛИН,

старший аналитик ИК «Грандис Капитал»

ЕЛЕНА ЧЕРНЫШЕВА,

руководитель сектора инновационных технологий ОАО ВНИПИнефть, заместитель заведующего кафедрой технологии и переработки нефти РГУ нефти и газа им. Губкина

СЕРГЕЙ ЮРОВ,

руководитель аналитического отдела ИК «БАРРЕЛЬ»