

# НЕФТЕГАЗОВЫЙ КОМПЛЕКС РОССИИ '2011

## РЕЙТИНГОВЫЙ ОБЗОР «НЕФТЕГАЗОВОЙ ВЕРТИКАЛИ»



**Р**едакция «Вертикали» представляет свой 8-й ежегодный рейтинговый обзор, подводящий событийные итоги работы нефтегазового комплекса России '2011.

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) сформировать рейтинг активности

компаний. Кроме того, мы традиционно попытались (5) оценить роль органов власти в обеспечении жизнедеятельности нефтегазового комплекса страны.

И, наконец, по просьбе редакции эксперты назвали отраслевые события минувшего года, которые больше всего удивили, обрадовали или огорчили.

Как и в прошлые годы, в рейтинге СОБЫТИЙ, положительно сказавшихся на развитии нефтегазового комплекса России, абсолютным лидером стал фактор ми-

ровых цен на нефть. Никакой другой фактор за нашу многолетнюю практику широкого обсуждения отраслевых итогов года не вызывает такого единодушия. На этот раз за него отдали голоса 86% участников традиционного опроса «Вертикали».

Зависимость отрасли и в целом отечественной экономики от внешних факторов продолжает увеличиваться. И это достаточно тревожный сигнал.

В то же время производственных событий отраслевого масштаба в 2011 году практически и не было. В прошлом рейтинге вторым по значимости отраслевым событием года было названо развитие Ванкорского проекта. В рейтинге-2011 активный рост добычи нефти в Восточной Сибири занял только четвертое место. Дефицит крупных производственных событий является еще одним тревожным сигналом.

Вторым по значимости событием 2011 года эксперты назвали ввод в эксплуатацию «Северного потока» — очередного газотранспортного мегапроекта. Трубопроводная инфраструктура развивается опережающими темпами, что сказалось на составе ключевых событий года. В эксплуатацию были введены нефтепровод Пурпе–Самотлор (13-е место в рейтинге), газопроводы Сахалин–Хабаровск–Владивосток и Джубга–Лазаревское–Сочи (18-е место).

Третьим по значимости отраслевым событием минувшего года названо решение о стратегическом партнерстве «Роснефти» и ExxonMobil. За это проголосовали без малого треть участников опроса.

Заметным событием стало развитие стратегического партнерства Total и НОВАТЭКа (11-е место). «Газпром» проявил ранее не свойственную ему гибкость и пошел на пересмотр условий контрактов с рядом европейских покупателей газа, чтобы, уступив в цене, выиграть в объемах и сумме доходов (12-е место). Россий-

ские власти помогли «Роснефти» урегулировать конфликт с китайской стороной, который препятствовал развитию восточного маршрута экспорта нефти (17-е место).

Крупный блок отмеченных в рейтинге событий связан с оптимизацией фискальной нагрузки на нефтегазовый сектор. Это, прежде всего, новая система расчета экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты «60-66» (5-е место). Кроме того, были введены льготы по НДС на нефть Черного и Охотского морей, Ямала (9-е место). Получила облегченные ставки экспортной пошлины нефть, добываемая на Каспии ЛУКОЙЛом (14-е место). Нулевая ставка НДС установлена на газ, добываемый и закачиваемый обратно в пласт (сайклинг-процесс) при добыче газоконденсата (19-е место).

О высокой актуальности снижения налогового пресса на нефть, добываемую из небольших месторождений, свидетельствует высокое — восьмое — рейтинговое место, отданное еще только обещанному правительством понижающему коэффициенту к ставке НДС для таких месторождений.

Стоит подчеркнуть, что больше половины позиций в TOP-25 отраслевых позитивов связано с решениями органов власти — очень высокая доля. Помимо налоговых инициатив, эксперты отметили создание Росгеологии (7-е место), вступление России в ВТО (10-е место), вывод профильных чиновников из советов директоров компаний с госучастием (16-е место), принятие третьего антимонопольного пакета и соглашения о стабилизации ситуации на топливных рынках (20–21-е места), указание трубопроводным монополиям раскрывать больше информации (22-е место), включение в план приватизации пакетов акций нефтяных компаний (25-е место).

Из отраслевых событий с неявным участием государства привлекли внимание усиление на внутреннем газовом рынке представителей «независимого» сегмента (6-е место), объединение возможностей «Башнефти» и ЛУК-ОЙЛа для разработки месторож-

дений Титова и Требса (15-е место), а также консолидация нефтесервиса (23-е место).

Содержание итоговой таблицы рейтинга АНТИСОБЫТИЯ громко заявляет о том, что на фоне усиления государственного участия в отрасли главной и все более острой проблемой отечественного нефтегазового комплекса является отсутствие системных подходов к организации функционирования ключевой отрасли экономики страны.

Лидером рейтинга антисобытий 2011 года стало отсутствие системных решений по оптимизации отраслевого налогообложения. За эту позицию проголосовали 43% участников экспертного совета «Вертикали». Вероятно, каплей, переполнившей чашу терпения, стала отмена льготы по экспортной пошлине на нефть Восточной Сибири (17-е место).

Отсутствие у отрасли внятных стратегических ориентиров названо вторым по значимости отраслевым негативом. Эта позиция занимает одну из трех верхних строчек в рейтинге антисобытий уже на протяжении пяти лет подряд.

Солидную долю в рейтинге занимают внешние факторы. Экспертное сообщество с озабоченностью констатирует ухудшение перспектив энергодиалога России с ЕС (3-е место), растущую зависимость экономики РФ от мировых цен на нефть (4-е место) на фоне высокой турбулентности мировой экономики и энергорынков (5-е место), а также усиление конкуренции на газовых рынках Европы, которая требует от «Газпрома» все новых и новых уступок покупателям (6-е место). К тому же российским переговорщикам не удается добиться подписания газового контракта с Китаем (9-е место).

В TOP-10 отраслевого негатива года также вошли ухудшение качества сырьевой базы и экономической эффективности добычи углеводородного сырья (7-е место), отсутствие стимулов для поддержания нефтедобычи в Западной Сибири (8-е место), а также отсутствие значимого прогресса в нормативно-правовой базе (10-е место).

Роль государства в жизни нефтегазового комплекса становится все более активной, но, к сожалению, это не становится фактором улучшения отраслевого благополучия. Пожалуй, именно так можно сформулировать обобщенный результат рейтинга ТЕНДЕНЦИИ.

По сумме экспертных оценок на первое место впервые вышел фактор ручного госуправления. Кроме того, в TOP-10 доминирующих тенденций вошли огосударствление сектора и протекционизм госкомпаниям (4-е место), а также ужесточение надзорных функций государства (10-е место).

На фоне прогрессирующего ухудшения сырьевой базы нефтегазодобычи (3-е место) и связанного с этим снижения экономической эффективности разработки месторождений (7-е место) основные силы были брошены на развитие транспортной инфраструктуры (2-е место).

Реагируя на сложившуюся ситуацию, отечественные компании активизировали поиск проектов за пределами нашей страны (5-е место), а также озаботились созданием стратегических альянсов (6-е место).

В номинации ФАВОРИТЫ ГОДА второй год подряд лидирует НОВАТЭК. Два следующих места ожидаемо получили опекаемые государством отраслевые гиганты — «Газпром» и «Роснефть».

В номинации РОЛЬ ОРГАНОВ ВЛАСТИ результаты голосования вновь нелицеприятны для политиков и чиновников. Положительную сумму баллов набрали всего два министерства (МПР и Минэнерго). Правительство и Счетная палата получили нулевую сумму баллов. Остальные, включая главу государства, получили неудовлетворительные рейтинговые оценки. При этом интегрированная оценка влияния органов федеральной власти на отрасль близка к нейтральной: +1. Спасибо, что не сильно мешали... 

**Редакция признательна всем экспертам, принявшим участие в формировании главного отраслевого рейтинга минувшего года**