

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2019, №6, Том 11 / 2019, No 6, Vol 11 <https://esj.today/issue-6-2019.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/78ECVN619.pdf>

Ссылка для цитирования этой статьи:

Соломонов А.П. Возможности внешнеэкономической экспансии российских вертикально-интегрированных нефтяных компаний в сегменте мировой нефтепереработки // Вестник Евразийской науки, 2019 №6, <https://esj.today/PDF/78ECVN619.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

For citation:

Solomonov A.P. (2019). Opportunities for the foreign economic expansion of Russian vertically integrated oil companies in the world oil refining segment. *The Eurasian Scientific Journal*, [online] 6(11). Available at: <https://esj.today/PDF/78ECVN619.pdf> (in Russian)

УДК 339.94

ГРНТИ 06.51.65; 06.91

Соломонов Алексей Павлович

ФГБОУ ВО «Рязанский государственный радиотехнический университет имени В.Ф. Уткина», Рязань, Россия
Доцент кафедры «Экономики, менеджмента и организации производства»
Кандидат экономических наук
E-mail: elena_solomonov@mail.ru

Возможности внешнеэкономической экспансии российских вертикально-интегрированных нефтяных компаний в сегменте мировой нефтепереработки

Аннотация. В статье проанализированы ключевые аспекты укрепления внешнеэкономического потенциала российских компаний, работающих в секторе нефтепереработки. Это особенно важно, поскольку по мере того, как энергетическая взаимозависимость стран в результате экономической глобализации возрастает, актуализируются проблемы внешнеэкономической экспансии нефтегазового бизнеса РФ. В ходе исследования доказано, что одним из приоритетов крупных нефтегазовых компаний РФ является максимизация эффекта от вертикальной интеграции и интенсивное развитие сегментов переработки и розничной торговли. Кроме задач модернизации и развития российской отрасли нефтепереработки необходимо стремиться к повышению конкурентоспособности вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК) на зарубежных рынках нефтепродуктов. Данное обстоятельство, как показано в статье, обусловлено высоким внешнеэкономическим потенциалом отрасли и невозможностью внутреннего рынка потреблять производимые объемы, а также необходимостью роста отдачи нефтепереработки для национальной экономики. В результате проведенного анализа было выявлено, что внешнеэкономическая экспансия российских ВИНК в целом ограничена расположенностью большинства российских нефтеперерабатывающих заводов (НПЗ) внутри страны, что обуславливает высокие транспортные затраты, особенно, когда экспорт более важен для НПЗ, чем удовлетворение внутреннего спроса. Были сформулированы перспективы совершенствования внешнеэкономического потенциала российских нефтеперерабатывающих компаний, важнейшим среди которых является необходимость разработки четкой государственной стратегии развития нефтепереработки, которая учитывала бы как насущные проблемы развития отрасли, так и ключевые аспекты зарубежного опыта и тенденции развития мирового рынка. Кроме того, все четче российские ВИНК должны прорабатывать стратегии энергетического партнерства со странами Азии, прежде всего, с Китаем. Россия, имея интересы по диверсификации экспорта нефти, может реализовать их путем переориентации

определенной части экспорта с европейского рынка, уже испытывающего перегрев (это также важно в условиях усложнения геополитических отношений и санкций).

Ключевые слова: нефтепереработка; нефтедобыча; вертикально-интегрированные нефтяные компании; нефтеперерабатывающие заводы; экспорт; внешнеэкономическая деятельность; дистилляты

По мере того, как энергетическая взаимозависимость стран в результате экономической глобализации возрастает, актуализируются проблемы внешнеэкономической экспансии нефтегазового бизнеса РФ. Современное международное разделение труда (МРТ) в отрасли неразрывно связано с разведкой, добычей и реализацией нефти за рубежом. ВИНК нашей страны действуют на зарубежных рынках в условиях повышенных рисков, изменяющейся конъюнктуры, нарастания соперничества за доступ к ресурсам углеводородов, ужесточения регулирования и структурных сдвигов, происходящих в мировом топливно-энергетическом комплексе (ТЭК) в целом [1, с. 112]. Деятельность отечественных ВИНК за рубежом усложняется, негативный оттенок чего усиливается антироссийскими санкциями. Поэтому данным компаниям следует стремиться ко все более четкому закреплению в сегменте переработки и выпуске нефтепродуктов высокого качества. Также такой переход мы связываем с обострением конкуренции в мировой нефтедобыче в последние годы, и эта конкуренция обусловлена возрастанием роли крупнейших национальных нефтегазовых компаний развивающихся стран [2].

Одним из приоритетов крупных нефтегазовых компаний РФ является максимизация эффекта от вертикальной интеграции и интенсивное развитие сегментов переработки и розничной торговли. Расширение деятельности компаний на мировом рынке ведет к росту акционерной стоимости и капитализации, оптимизации и диверсификации портфеля их активов, покупке перспективных нефтегазоносных участков, увеличению перерабатывающих мощностей. Однако только ограниченный круг ВИНК («Лукойл», «Роснефть» и т. п.) имеют объективные возможности для эффективного встраивания в сегмент мировой нефтепереработки.

Например, компания «Лукойл» является одной из наиболее успешных ВИК, добывая 2,2 % нефти в мире и перерабатывая 18 % от совокупного объема отечественной нефти. В рамках международных проектов разрабатывается около 9 % запасов компании¹. В последние годы «Лукойл» удалось уменьшить зависимость от нестабильной динамики мировых нефтяных цен путем развития как сбыта, так и переработки, что формирует дополнительные конкурентные преимущества компании на внешнем рынке. Мощности НПЗ компании в мире составляют 73,5 млн т, в том числе в России – 45,3 млн т (действует 6 зарубежных НПЗ). Согласно нашим расчетам, в России компания владеет 15 % совокупных мощностей нефтепереработки, однако в мире – только 1,6 %². Поэтому для компании имеются значительные резервы для роста в секторе нефтепереработки за рубежом.

Широко представлена в сегменте зарубежной нефтепереработки и другая ВИНК – «Роснефть», добывающая 75 % российской и 6 % мировой нефти³, занимая место в двадцатке

¹ Официальный сайт компании ОАО «Лукойл» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.lukoil.ru/static_6_Sid_254_.html (дата обращения: 20.11.2019).

² World Oil & Gas Review – 2014. – Roma: ENI, 2014. P. 115.

³ Годовой отчет компании «Роснефть» за 2017 год. – М., 2018. – С. 33.

ведущих нефтегазовых компаний мира⁴. Компания наращивает нефтепереработку с 2008 года, а модернизации ее мощностей способствует выгодное экономико-географическое расположение НПЗ. Среди российских компаний «Роснефть» развивается наиболее быстро: ее удельный вес в добыче нефти в России вырос в 2012–2017 гг. с 4 до 41 %, в переработке нефти – с 4 до 36 %⁵. Устойчивость положительной динамики объясняется частично использованием заемного финансирования и приобретением ряда нефтегазовых активов в последние годы («Юганскнефтегаз» в 2004 году и «ТНК-ВР» в 2013 году).

Для расширения своих мощностей по нефтепереработке «Роснефть» реализует масштабные программы по модернизации, итогом которой в стратегии компании запланировано достижение более эффективного и полного использования сырья, рост добавленной стоимости продукции, их большее соответствие стандартам «Евро-4,5» и диверсификация ассортимента. Конкурентные позиции компании на рынке ЕС достаточно сильны, что обеспечивается переработкой нефти на НПЗ в Германии. С 2017 года косвенные доли участия компании в немецких НПЗ последовательно увеличиваются⁶.

Отличительной особенностью НПЗ компании «Роснефть» от других российских НПЗ является их существенная удаленность от основных экспортных рынков ввиду их особой географии, что ограничивает возможности роста эффективности переработки. Поэтому компания продолжает подключать свои предприятия к трубопроводам, стремится добиться от государства выгодных налоговых механизмов стимулирования переработки.

В 2017 году компания переработала почти 1010 млн т нефти, увеличив выход светлых до 55 % и глубину переработки до 66 %. Экспорт нефтепродуктов также последовательно увеличивается (в 2013–2015 гг. – с 50,6 до 61,5 млн т), большая часть которых (около 94 %) реализуется в дальнем зарубежье. В структуре данного экспорта преобладают бензины (54 %) и дизельные топлива (29 %). Вместе с тем, потенциал экспорта продукции нефтепереработки для компании не нужно преувеличивать, поскольку индекс Нельсона у компании ниже 5, а особенно он низок у Туапсинского НПЗ, наиболее экспортоориентированного. Другие же НПЗ компании, например, Самарская группа заводов, ориентированы в основном на внутренний рынок. Для них есть возможности для экспорта (буферные нефтебазы, трубопроводы и пр.), хотя вопросы возникают по поводу логистики этих поставок на экспорт. В целом же, доля экспортной составляющей в поставках нефтепродуктов у компании составляет около 43 %, варьируясь по разным НПЗ (от 31,8 % у Ангарской НХК до 87,5 % у Туапсинского НПЗ).

Парадоксально, но в структуре «Роснефти» НПЗ, перерабатывающие самые большие объемы нефти, слабо ориентируются на экспорт, и наоборот. Это объясняется, кроме фактора выгодности положения НПЗ, также и емкостью рынка нефтепродуктов региона, сложившейся структурой выпуска на НПЗ, наличием необходимой инфраструктуры экспорта. В целом, предполагается, что в результате политики модернизации компания сможет увеличить выход светлых до 80 %, индекс Нельсона – до 7.

Экспорт продукции нефтепереработки идет в страны ЕС, АТР и СНГ. Компания расширяет и возобновляет контракты на поставку продукции. В конце 2016 года – с компанией JX Nippon Oil & Energy Corporation был заключен новый договор на поставку бензина). В 2017 г. компании Petrosas Energy (Общество Группы «Роснефть») и Motor Oil Hellas (Греция)

⁴ Top-50 Petroleum Intelligence Weekly (PIW ranking) [Electronic resource] – Mode of access: http://storage.pardot.com/19202/60000/PIW_Top_50_Nov_2013.pdf (дата обращения: 16.11.2019).

⁵ Top-50 Petroleum Intelligence Weekly (PIW ranking) [Electronic resource] – Mode of access: http://storage.pardot.com/19202/60000/PIW_Top_50_Nov_2013.pdf, с. 162 (дата обращения: 16.11.2019).

⁶ Top-50 Petroleum Intelligence Weekly (PIW ranking) [Electronic resource] – Mode of access: http://storage.pardot.com/19202/60000/PIW_Top_50_Nov_2013.pdf, с. 37 (дата обращения: 16.11.2019).

подписали Соглашение о намерениях в области поставок нефти и нефтепродуктов между на пять лет, включая возможное увеличение объемов экспорта до 7,5 млн т в год. В 2017 года также компания «Роснефть» и Demiroren Group Companies (Турция) подписали Соглашение о поставке нефтепродуктов в 2018–2020 гг.

В 2012 году компания опубликовала новую стратегию развития до 2030 года, предполагающую увеличение капитализации к 2030 году с 76 до 200 млрд долл. Статистика подтверждает, что компания динамично усиливает внешнеэкономическую компоненту стратегии, а экспорт продукции нефтепереработки растет быстрее добычи нефти и ее экспорта. В частности, в 2010–2015 гг. запасы компании почти не изменились, однако нефтедобыча увеличилась на 3 %, экспорт нефти – на 4 %, нефтепродуктов – на 7 %. Доля экспорта продукции нефтепереработки в общей нефте- и газодобыче возросла за указанный период с 22 до 27 %. До 2020 г. «Роснефть» планирует привлечь несколько зарубежных партнеров и стать оператором нескольких крупнейших проектов за рубежом. Объем инвестиций в международные проекты составит до 2020 года 124 млрд долл.

Внешнеэкономическая экспансия российских ВИНК в целом ограничена расположенностью большинства российских НПЗ внутри страны [3], что обуславливает высокие транспортные затраты, особенно когда экспорт более важен для НПЗ, чем удовлетворение внутреннего спроса. После 2005 года загрузка НПЗ России возросла, поскольку выросла и эффективности отечественного экспорта нефтепродуктов ввиду снижения экспортных пошлин как на светлые, так и на темные нефтепродукты, а также по причине роста мирового спроса на нефтепродукты, что удерживало их мировые цены на высоком уровне.

Все четче российские ВИНК должны прорабатывать стратегии энергетического партнерства со странами Азии, прежде всего, с Китаем. Россия, имея интересы по диверсификации экспорта нефти, может реализовать их путем переориентации определенной части экспорта с европейского рынка, уже испытывающего перегрев [4] (это также важно в условиях усложнения геополитических отношений и санкций). Также интерес ВИНК заключается в долгосрочном гарантировании импорта российских нефтепродуктов, совместном эксплуатировании инфраструктуры реализации и производства нефтепродуктов на территориях стран-импортеров.

Реализация указанных мероприятий невозможно без серьезных инвестиций. В 2005–2017 гг. российские ВИНК серьезно активизировались по этому направлению, и их инвестиции возросли за рассматриваемый период с 1,5 до 11 млрд долл. Если в 2011 г. нефтепереработка аккумулировала 20 % отраслевых капиталовложений, то к 2017 г. этот показатель достиг 32 %. Такой существенный прирост в определенной степени был обусловлен заключением четырехстороннего соглашения (между компаниями, Росстандартом, ФАС и Ростехнадзором) в 2011 году, в соответствии с которым были определены строительство или модернизация 124 установок. Вместе с тем, разные ВИНК по-разному участвуют в инвестиционных процессах в нефтепереработке. Например, доля «Лукойла» в отраслевых инвестициях в 2011–2017 гг. составляла 13–19 %. Компании «Газпромнефть» и «Татнефть» снижали инвестиции в нефтепереработку.

Если синтезировать внутренние проблемы, которые способствуют ухудшению конкурентных позиций российских ВИНК в мировой нефтепереработке, то можно отметить следующие: невысокая производительность труда, отстающая, по оценкам, от общемирового уровня в 3–5 раз; высокое удельное потребление энергии у российских НПЗ по сравнению с зарубежными; высокая затратность мероприятий по модернизации российских НПЗ ввиду их высокого износа [5].

Кроме комплекса внутренних проблем необходимо учитывать и внешние, в частности, конкурентные позиции зарубежных производителей нефтепродуктов. В частности, США в последние годы активизировались в части добычи сланцевой нефти, которая может существенно усилить конкурентоспособность НПЗ страны, которые реализуют все больше инновационных проектов. Автомобильные бензины потенциально могут экспортироваться в Латинскую Америку, а дизельное топливо – в Европу. Изменение конъюнктуры рынка нефтепродуктов негативно в перспективе скажется и на европейских НПЗ, специально спроектированных в свое время под арбитражные операции по экспорту бензина в США, а если тенденция снижения импорта бензина в США продолжится, то данная модель арбитражных операций станет нежизнеспособной.

Для российских ВИНК низкая стоимость сырья и рабочей силы продолжают оставаться ключевыми конкурентными преимуществами, и это неоднократно отмечалось в отечественной литературе [6–8]. Однако, например, НПЗ в США по своим размерам и сложности превосходят российские в два раза. США большое внимание уделяют крекингу, а Россия – риформингу. Такая технологическая разница между двумя странами дифференцирует их продуктовые корзины нефтепродуктов: в США преобладает доля бензина и дизельного топлива (74 % рынка нефтепродуктов), а в России – мазут (29 %).

К числу основных факторов, которые в перспективу будут обеспечивать внешнеэкономическую конкурентоспособность ВИНК РФ в мировой нефтепереработке и эффективный выход на экспортный рынок нефтепродуктов, относятся: развитие инфраструктуры и строительство новых НПЗ, приближенных к зарубежным потребителям; наращивание глубины переработки и повышение наукоемкости существующих НПЗ, что увеличит эффективность внешней торговли нефтепродуктами; развитие нефтехимической отрасли и ее последующая интеграция с переработкой нефти, в результате чего появятся новые высокотехнологичные нефтепродукты, широко востребованные на зарубежных рынках; развитие внутренних производств катализаторов и их последующее внедрение на российских заводах; повышение требований по качеству и создание условий для реализации этих требований. Добавим, что приемлемым альтернативным вариантом топлива являются топлива на базе газа, учитывая его большие запасы в РФ. Эти виды топлива более экономичны и экологичны, а спрос на него на мировом рынке выше.

В итоге можно сформулировать выводы о текущем состоянии внешнеэкономической экспансии российских ВИНК в мировой нефтепереработке:

- снижение нефтедобычи в РФ в последние годы привело к необходимости модернизации мощностей по нефтепереработке для соответствующего замещения экспорта;
- в ведущих странах мира спрос на транспортное топливо растет [9], а в энергетике и промышленности потребление нефтепродуктов уменьшается, поэтому в данных странах разработка новых механизмов повышения качества продукции становится основным вектором развития отрасли;
- Россия будет играть одну из значимых ролей на мировых рынках качественных нефтепродуктов только при полной модернизации отрасли [10];
- государство должно разработать стратегию развития нефтехимии и нефтепереработки, в основе которой должны лежать: зафиксированная на годы прозрачная методика формирования экспортных пошлин и акцизов, их дифференциация по всем видам нефтепродуктов, независимо от их качества; введение пятилетней шкалы возрастания экспортной пошлины на мазут с учетом времени, необходимого на модернизацию НПЗ; снижение ставок экспортной

пошлины на светлые нефтепродукты, которые соответствуют международным стандартам качества; дифференциация шкал акцизов на бензины, учитывая экологические параметры;

- создание условий, позволяющих компаниям в адекватные сроки окупать инвестиции в модернизацию (участие государства в некоторых проектах; применение расширенных налоговых льгот и механизмов ускоренной амортизации; отмена пошлин на ввоз уникального оборудования для нефтепереработки).

ЛИТЕРАТУРА

1. Кириллов В.Н. Роль и стратегические приоритеты России на мировых рынках нефти и газа в современных условиях глобализации мировой энергетики / В.Н. Кириллов, А.П. Соломонов // Экономические науки. – 2016. – № 137. – С. 109–115.
2. Аникин О.Б., Антонов В.А. и др. Мировая экономика и международный бизнес. – М.: Кнорус, 2016. – 400 с. ISBN: 978-5-390-00174-5.
3. Введение в курс мировой экономики (экономическая география зарубежных стран). – М.: Кнорус, 2015. – 399 с. ISBN: 978-5-406-04352-3.
4. Смирнов Е.Н. Экономика Европейского союза: инновационный аспект развития. – Saarbrucken: LAP Lambert, 2013. – 163 с. ISBN: 978-3-659-49258-7.
5. Соломонов А.П. Совершенствование внешнеэкономических стратегий вертикально-интегрированных нефтяных компаний на основе модернизации нефтепереработки / А.П. Соломонов // Теория и практика современной науки. – 2015. – № 5 (5). – С. 403–418.
6. Инновационная стратегия развития России в условиях усиления международной конкуренции: монография / под ред. Л.А. Толстолесовой, В.С. Воронова. – М.: СибАК, 2013. – 172 с.
7. Мога И.С., Пасько А.В. и др. Стратегии развития международного менеджмента в условиях глобализации: колл. монография. – Ставрополь: ООО «Логос», 2019. – 301 с. ISBN: 978-5-907078-99-4.
8. Цифровая экономика и искусственный интеллект – новые вызовы современной мировой экономики [Текст]: монография [Екимова К.В., Лукьянов С.А., Смирнов Е.Н. и др.; отв. ред. К.В. Екимовой и др.] / Государственный университет управления, Институт экономики и финансов ГУУ. – М.: Издательский дом ГУУ, 2019. – 180 с.
9. Щенин Р.К., Поляков В.В. (ред.). Мировая экономика и международные экономические отношения. – М.: Юрайт, 2015 – 346 с. ISBN: 978-5-9916-5476-0.
10. Кириллов В.Н., Соломонов А.П. Технологический уровень российских нефтеперерабатывающих заводов как фактор повышения конкурентоспособности продукции на внешних рынках // Финансовая экономика. – 2018. – № 7. – С. 18381–18410.

Solomonov Alexey Pavlovich

Ryazan state radio engineering university, Ryazan, Russia
E-mail: elena_solomonov@mail.ru

Opportunities for the foreign economic expansion of Russian vertically integrated oil companies in the world oil refining segment

Abstract. The article analyzed key aspects of strengthening of the foreign economic potential of Russian companies operating in the oil refining sector. This is particularly important because, as the energy interdependence of the countries increases as a result of economic globalization, the problems of foreign economic expansion of the oil and gas business of the Russian Federation are being updated. During the research it has been proved that one of the priorities of large oil and gas companies of the Russian Federation is to maximize the effect of vertical integration and intensive development of processing and retail trade segments. In addition to the tasks of modernization and development of the Russian oil refining industry, it is necessary to strive to increase the competitiveness of vertically integrated oil companies (VINK) in foreign oil products markets, This circumstance, as shown in the article, is due to the high foreign economic potential of the industry and the inability of the domestic market to consume the produced volumes, as well as the need to increase the return of oil refining to the national economy. As a result of the carried-out analysis it was revealed that the external economic expansion of the Russian VINK in general is limited to favor of most the Russian oil refineries (oil refinery) within the country that causes high transport expenses, especially, when export is more important for oil refinery, than satisfaction of domestic demand. There were formulated prospects for improving the foreign economic potential of Russian oil refining companies, the most important of which is the need to develop a clear state strategy for the development of oil refining, which would take into account both pressing problems of industry development, as well as key aspects of foreign experience and trends in the development of the world market. In addition, Russia's VINCs should increasingly work out strategies for energy partnership with Asia, especially China. Russia, having interests in diversifying oil exports, can realize them by reorienting a part of exports from the European market, which is already experiencing overheating (this is also important in the context of increasing geopolitical relations and sanctions).

Keywords: oil processing; oil production; Vertically integrated oil companies; refineries; export; foreign economic activity; distillates