

Состояние и перспективы развития рынка нефти на примере ПАО «НК «Роснефть»



Студент: Кошкин А.С.
Руководитель ВКР: Линник Ю.Н.

Введение

- Нефть – это ценное полезное ископаемое, оказывающее огромное влияние на мировую экономику. Цены на нефть являются определяющим фактором для формирования бюджета многих стран, а некоторые страны целиком и полностью зависят от экспорта «черного золота».
- Сырая нефть – основное сырье для производства моторных топлив. Доля потребления нефти в общем мировом потреблении энергоресурсов составляет 34%. Кроме этого, нефть используется для получения синтетических каучуков, пластмасс и пластификаторов, различных присадок и красителей. На производство этих материалов тратится около 9% всей добытой в мире нефти.
- Нефтяной комплекс является одним из ключевых элементов экономики: от эффективности его функционирования зависит успех решения государственных, социальных и экономических проблем. Среди основных задач развития нефтяной промышленности выделим повышение энергоэффективности, модернизацию оборудования и применение инновационных разработок на всех этапах производственной цепочки – от геологоразведки до нефтепереработки и транспортировки. Следовательно, необходимы значительные объемы инвестиций, и вопросы их привлечения становятся весьма актуальными.
- Целью данной работы является – анализ факторов влияющих на формирование цен на нефтяном рынке и их влияние на экономику России.

Состояние и тенденции развития рынка нефти, финансовая устойчивость и факторы влияния

- Наиболее легкодоступные и простые в добыче ресурсы нефти, которые являются низкзатратными при добыче находятся в ОАЭ, Кувейте, Саудовской Аравии. Самые высокие затраты при добыче нефти приходятся на Норвегию, Великобританию и замыкает тройку Россия.
- Раньше при оценке месторождений нефти оценивалась традиционная нефть. Сейчас же изучаются и месторождения других видов нефти (нетрадиционные источники энергии) с целью оценки рентабельности разработки на ближайшую перспективу при активном применении инновационных технологий и новых видов техники. К таким видам относят «сверхтяжелую нефть», представляющую собой природные битумы. Такая нефть твердеет при извлечении на поверхность, и ее облагораживают
- Особое внимание сейчас уделяют месторождениям нефтеносных сланцев и песчаников. Наиболее значительные месторождения такой нефти сосредоточены в США и Канаде. Россия также имеет подобные месторождения. Нефтеносные пески содержат в себе сырую нефть, кварцевый песок, глинозем и воду. Однако пока себестоимость разработки и добычи достаточно высока.
- Значимую роль в ценообразовании на нефть играет Россия. Россия не входит в ОПЕК, является независимым экспортером нефти, заинтересована в стабильности и взаимной работе с другими странами-поставщиками продукта.

- Следует отметить, что Россия, начиная с 1998 года, активно наращивала объемы добываемой и экспортируемой нефти. Однако в связи с резким снижением цен на нефть на мировом рынке, наша страна снизила объемы добычи «черного золота» в силу высокой зависимости экономики от мировых цен на нефть.
- В свою очередь США активно стало наращивать объемы добычи нефти за последние годы, что во многом привело к увеличению предложения на мировом рынке нефти, и, соответственно, к снижению мировых цен и обострению ситуации на рынке. Увеличение собственной добычи позволило Соединенным Штатам создать в стране значительные запасы «черного золота». Вследствие этого США уменьшили зависимость от импорта нефти.
- В международной торговле «черное золото» занимает ведущую роль, и по объемам и доле относится к важнейшим товарам мировой торговли. Следует отметить, что в мировой торговле нефтепродуктами задействовано более ста государств. Особенно это касается импорта нефти. Однако около 80% всего мирового нефтяного импорта осуществляют примерно полтора десятка государств. При этом мировая торговля нефтью географически рассредоточена.
- Основными экспортёрами нефти в мире являются четырнадцать государств. Все экспортеры распределились по регионам следующим образом:
 - Азия (Ближний Восток): Саудовская Аравия, Объединённые Арабские Эмираты (ОАЭ), Иран, Ирак, Катар.
 - Европа: Норвегия, Россия, Великобритания.
 - Америка: Канада, Мексика, Венесуэла.
 - Африка: Нигерия, Ангола, Алжир.

Крупнейшими экспортёрами нефти на сегодняшний день остаются Россия и Саудовская Аравия.

Динамика цен на нефть подвержена целому ряду факторов, среди которых, прежде всего, следует выделить ситуацию на финансовых рынках, баланс спроса и предложения, макроэкономическое и геополитическое положение, курс доллара. С развитием технологий становится возможным вовлечение в производство все большего количества ресурсов, лучшим примером тому является резкий рост добычи нетрадиционных ресурсов в США.

- Для удобства расчетов были утверждены эталонные марки нефти. К ним относятся североатлантическая нефть марки Brent, американская WTI (West Texas Intermediate) и Dubai Crude
- Основными марками российского нефтяного экспорта являются марки Urals и Siberian Light. Urals – это марка нефти, составляющая основу российского экспорта. Она получается в результате смешивания легкой западносибирской нефти Siberian Light с тяжелой нефтью Поволжья и Урала. Качественные показатели марки Urals – плотность 0.86 – 0.87 г/см. куб., содержание серы 1.3%. По своим показателям она очень близка с ближневосточной нефтью и ее котировки во многом зависят от продажи нефти из этого региона. Siberian Light – представляет собой смесь нефти добываемой в Ханты – Мансийском АО. По своим показателям она сходна с нефтью марки Brent, ее плотность составляет около 0.835 г/см куб., а содержание серы не превышает 0.57%.

Современное состояние мирового рынка нефти

- Когда начал развиваться мировой рынок. То его центрами оказались практически два региона: США и Ближний Восток. До начала 20 века США принадлежало не менее 75% добываемой нефти во всём мире. Главной особенностью становления нефтяной отрасли являлось превосходство США в добыче нефти на государственном уровне. Однако значительная трансформация самого рынка произошла в середине века, и только к 1970-му году США впервые прибегли к широкомасштабному импорту нефти. Роль арабских стран, которые создали ОПЕК, стала возрастать только тогда, когда произошло увеличение добычи нефти в Персидском заливе. Государствам, которые вошли в ОПЕК, потребовалось от 10 до 15 лет, чтобы национализировать места добычи, т.е. перенаправить прибыль в свою пользу. И только в 1973 и 1979 годах произошли кризисы (из-за арабо-израильского конфликта и иранской революции), которые дали импульс развитию энергосберегающих технологий и замедлившие рост потребности развитых стран в нефти. К этому времени на долю стран, которые входят в состав ОПЕК, и оказывающих влияние на ценообразование, приходилось около 80% общего объёма её экспорта в мире и почти половина всей добычи.
- Три события, прямо или косвенно повлиявшие на рынок нефти, произошли в 1980-е годы. В 1983 г. были проведены первые торги по фьючерсным контрактам на нефть, что послужило толчком для развития рынка производных нефтяных инструментов, причем формирование срочного рынка в корне изменило парадигму нефтяных компаний, увеличив вес их финансовых операций. Два других события - авария на Чернобыльской АЭС и гибель танкера Valdez компании Exxon у берегов Аляски - усилили экологическое движение, частично ограничив развитие атомной энергетики в США и ужесточив правила транспортировки нефти, что привело к повышению стоимости ее перевозки.
- Что касается современного мирового рынка нефти, то на данный момент он находится под существенным влиянием глобализации мировой экономики и политических факторов. Мировой рынок энергоносителей включает в себя рынки: нефти, природного газа и угля. С начала 2010 года объем мирового потребления первичной энергии (такие как уголь, природный газ, атомная и гидроэнергия, нефть) впервые сократился на 1%, это стало первым годовым снижением данного показателя с 1982 г.

Таблица 2.1 - Мировые запасы нефти по странам (на 01.01.2017), млрд. баррелей

Страна	Место	Запасы млн. барр	% от мировых запасов
Венесуэла	1	300,87	17,6
Саудовская Аравия	2	266,45	15,6
Канада	3	169,70	10,0
Иран	4	158,4	9,3
Ирак	5	142,50	9,0
Россия	6	109,5	6,4
Кувейт	7	101,5	5,9
ОАЭ	8	97,8	5,7
Ливия	9	48,36	2,8
США	10	35,23	2,8

Во многих регионах мира добывается нефть. Самыми крупными по запасам нефти считаются такие страны как: Венесуэла, Саудовская Аравия, Канада и др. В совокупности, такие страны, как Венесуэла, Саудовская Аравия, Иран обладают более 50% запасов ОПЕК. На данный момент, Венесуэла является лидером в современном мире по запасам нефти. Россия занимает 6 место в мире по запасам нефти и в процентном выражении от мировых запасов – 6,4%

- Для эффективного освоения запасов нефти в России крайне необходимо использовать последние достижения науки и техники, позволяющие значительно снизить затраты. Это связано с тем, что в стране также существуют значительные запасы трудноизвлекаемой нефти (свыше 60% от общего числа месторождений России).
- Основным технологическим процессом переработки – это перегонка, в котором нефть будет нагреваться до температуры возгонки летучих составляющих с их последующей конденсацией при охлаждении. Если регулировать данную температуру, то можно добиться разделения различных фракций самой нефти. Для повышения выхода наиболее ценных фракций, наподобие бензина, будет применяться процесс каталитического крекинга.
- За последнее время мировой рынок нефти кардинально изменился, что в последствие привело к большому расширению ассортимента выпускаемой продукции, расширению самой структуры и гибкости механизмов функционирования.
- Анализ предложения на мировом рынке показывает, что с каждым годом во всем мире происходит рост производства нефти и нефтепродуктов. Незначительный спад производства наблюдался только в 2008 году, когда произошел мировой экономический кризис. Не смотря на данный фактор, мировое производство нефти в различных стабильных условиях внешней среды продолжает расти.
- Что касается нынешней ситуации, то спрос и предложение выровнялись, но все же накопленные запасы нефти не смогут способствовать возобновлению цен, а мировой рынок нефти, на котором восстановился баланс, вбирает в себя эти запасы. Страны ОПЕК, за исключением Ирака, снижают добычу с целью не допустить избытка на рынке. Особенно большое снижение добычи отмечается в Саудовской Аравии на 300 тыс. баррелей в день и Иране на 380 тыс. баррелей. Сокращение добычи Ираном связано не только с состоянием рынка, но и с введенными для

Текущее состояние российских нефтяных компаний

- Нефтяной комплекс охватывает подготовку запасов, добычу, внутрипромысловый транспорт, переработку нефти и состоит из вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК).
- Бушуев В. В., в своей книге «Нефтяная промышленность России - сценарии сбалансированного развития», понимает под нефтяным комплексом совокупность отраслей по геологоразведке, добыче, транспортировке, переработки нефти и распределению продукции переработки, и содержащийся в себе в все элементы производственно-коммерческой деятельности, обеспечивающей прохождение полного жизненного цикла нефти и нефтепродуктов. По мнению автора, нефтяной комплекс состоит из прохождения нефти и нефтепродуктов полного жизненного цикла, который образует добыча, транспортировка, переработка и распределение продуктов.
- Сырьевую базу нефтегазового комплекса России на современном этапе геологического изучения и промышленного освоения составляют 2 734 нефтяных, нефтегазовых, газовых и газоконденсатных месторождений. Месторождения нефти расположены в сорока субъектах Российской Федерации и на континентальном шельфе. Тридцать три региона России являются нефтедобывающими.
- В настоящее время добычу нефти в России осуществляют около трёхсот двадцати организаций, в том числе около ста сорока компаний, входящих в структуру вертикально-интегрированных нефтегазовых компаний (ВИНК): сто восемьдесят организаций относятся к числу независимых добывающих компаний, три компании работают на условиях соглашений о разделе продукции (СРП).

- Около 90 % всей добычи нефти и конденсата в России приходится на ВИНКи:
 - ПАО «НК «Роснефть»;
 - ОАО «НК «ЛУКОЙЛ»;
 - ОАО «ТНК-ВР»;
 - ОАО «Сургутнефтегаз»;
 - «Группа Газпром» (включая ОАО «Газпром нефть»);
 - ОАО «Татнефть»;
 - ОАО «Башнефть»;
- «Роснефть» - лидер по добыче нефти в России. Добыча нефти в России сосредоточена в основном в Западно-Сибирской и Волго-Уральской нефтегазоносных провинциях (НГП). Ведется также добыча в Тимано-Печорской и Северо-Кавказской НГП. Начато широкомасштабное освоение ресурсов и запасов Охотоморской и Лено-Тунгусской провинций. Крупномасштабное наращивание объема добычи нефти происходит за счет постепенно вывода на проектную мощность Ванкорского (Красноярский край), Верхнечонского (Иркутская область) и Талаканского (Республика Саха (Якутия)) месторождений. На Дальнем Востоке на шельфе острова Сахалин добычу нефти осуществляют операторы проектов «Сахалин-1» и «Сахалин-2» - компании Exxon Neftegas Limited и Sakhalin Energy, на суше - ОАО «Роснефть- Сахалинморнефтегаз», ОАО «Петросах» и ОГУП «Сахалинская нефтяная компания». Около 90 % российской нефти, поставляемой как для переработки внутри страны, так и на экспорт, транспортируется по системе магистральных нефтепроводов «Транснефти». Остальная часть прокачивается в рамках отдельных проектов по альтернативным системам магистральных нефтепроводов. «Транснефть» - естественная монополия в области транспортировки нефти по трубопроводам в России.

- Если ранее поставки нефти потребителям на Дальний Восток, а также в дальневосточные морские порты осуществлялись преимущественно посредством железной дороги, то завершение строительства ВСТО-2 позволило наладить прямые трубопроводные поставки нефти из нефтедобывающих районов Западной и Восточной Сибири. Это снизило зависимость от железнодорожного транспорта и позволило нарастить объем поставок нефти на рынок азиатско-тихоокеанского региона, а также на российские нефтеперерабатывающие заводы.

- Лидерами по увеличению добычи, среди компаний стали «Башнефть» и «Газпромнефть», увеличив свою добычу по сравнению с 2014 годом. У компании «ЛУКОЙЛ» добыча выросла с учетом за

Таблица 8.2. Добыча нефти крупнейшими российскими компаниями в 2013-2017 годах

Год	Добыча млн т						
	Роснефть	ЛУКОЙЛ	Сургутнефтегаз	Газпромнефть	Татнефть	Башнефть	Славнефть
2017	254,2	100,7	61,6	79,9	26,5	19,9	15,5
2016	251,3	97,2	61,4	66,25	26,4	17,8	16,2
2015	214,9	90,8	61,5	62,5	26,3	16,1	4,23
2014	203,5	89,9	60,7	59,71	26,19	15,4	17,9

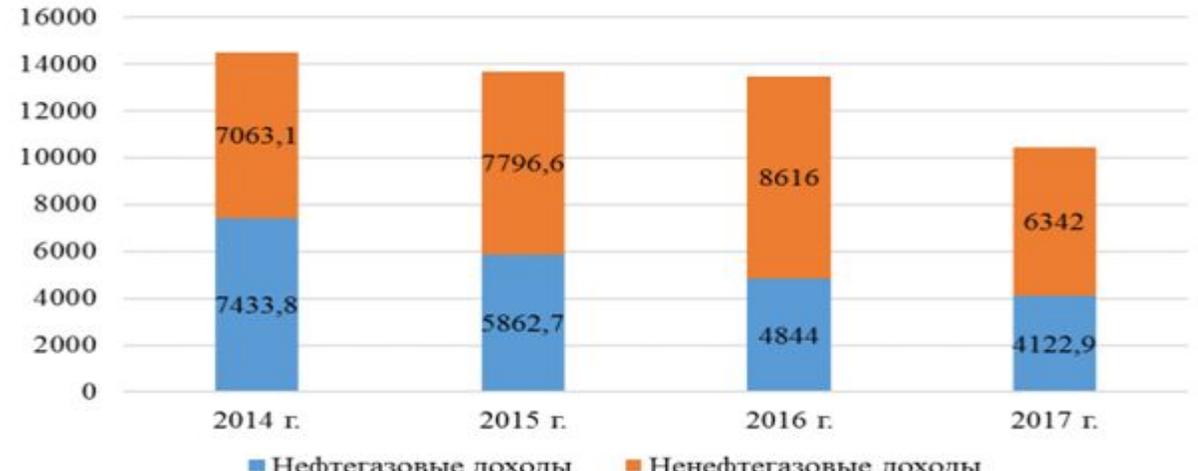
- с учетом за 2014 годом и
- превысила 2014 годом и
- «Роснефти» деров
- нефти в Западной Сибири. Вложение в разработку в 2015 году также у компаний было значительно меньше, что объясняется нестабильной ситуацией на нефтяном рынке

• Несмотря на масштабную модернизацию, рост глубины нефтепереработки был не очень заметен. Компании сконцентрировали усилия на наращивании первичных мощностей и повышении качества моторных топлив. Новые условия заставляют активно модернизироваться (если есть деньги) или оптимизировать загрузку.

• В организационной структуре экспорта нефти по нефтепроводам доминируют «ЛУКОЙЛ», «Сургутнефтегаз», «ТНК-ВР» и «Роснефть». «Сургутнефтегаз», «ТНК-ВР» и «Роснефть» являются крупнейшими экспортёрами сырой нефти.

Нефтяная компания	Чистая прибыль, млрд. долл. США			
	2014	2015	2016	2017
Роснефть	3,11	7,17	4,6	4,7
ЛУКОЙЛ	11,0	7,8	4,7	2,9
ТНК-ВР	1,9	9,0	3,78	4,59
Сургутнефтегаз	2,37	3,37	11,64	7,51

Рис. 2.1. Динамика чистой прибыли нефтяных компаний России



Развитие России формирует 40 % доходов федерального бюджета (рис. 2.1.).

Т состояния нефти (рис. 2.1.).

- В 2014 г. доход федерального бюджета от нефтегазовой отрасли составлял 7433,8 млрд. руб. или 51,3 % всех доходов бюджета, в 2015 г. показатель сократился до 5862,7 млрд. руб. или 42,9 %, в 2016 г. и 2017 гг. также отмечается тенденция по сокращению доходов от нефтегазового комплекса до 36 % и 39,4 % соответственно, что обусловлено сокращением цен на нефть.
- Согласно данным рисунка динамика цен на нефть описана почти правильную параболу, снизившись до уровня цен середины 2008 г. Сокращение цен на рынке нефти не было абсолютно непредвиденным бедствием, но для российской экономики стало решающим, поскольку существует провал в системной аналитике и прогнозировании поведения отраслевых рынков.

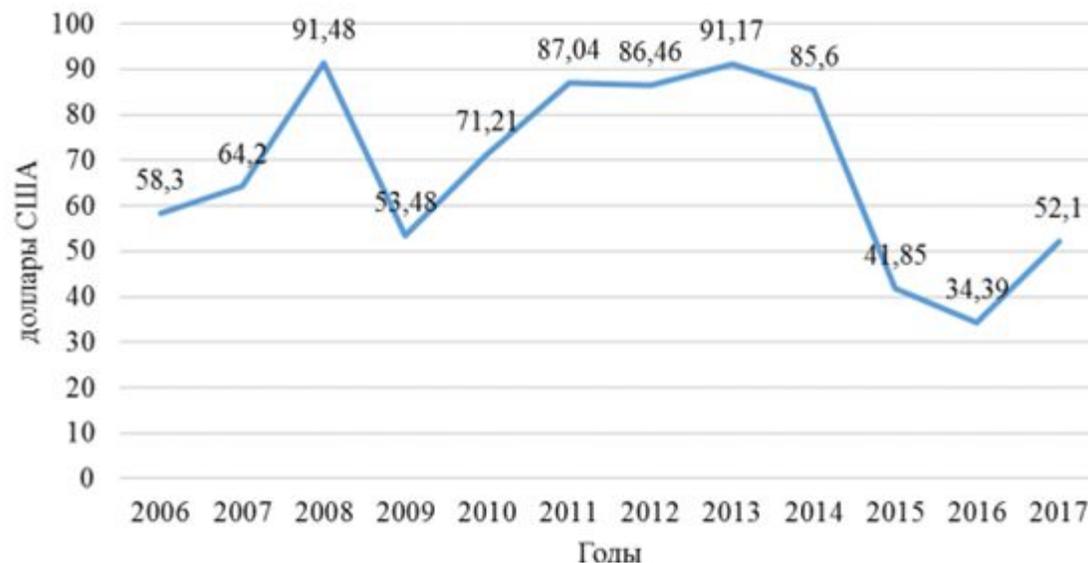
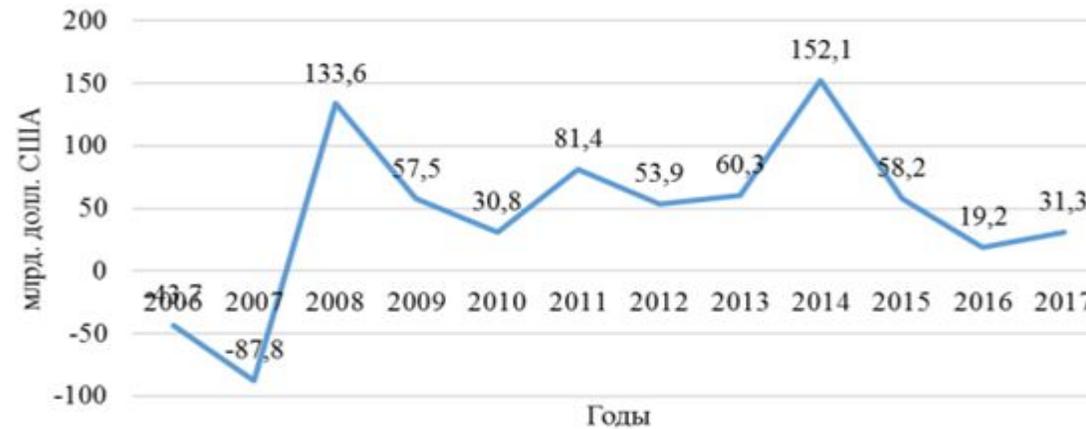


Рисунок 2.2 - Динамика мировых цен на нефть, долл. США/баррель

- Значительная часть доходов экономических субъектов России связана с добычей, экспортом и переработкой нефти и нефтепродуктов. Падение мировых цен на нефть привело к «эффекту домино» — сокращению доходов в валюте, удорожанию денег, снижению инвестиций и совокупного спроса, падению внутренних доходов и темпов роста. На рисунке представлена динамика сокращения инвестиций в экономику России, которая повлияла на дальнейшее состояние нефтяного комплекса.

Рисунок



л. США

Пик оттока капитала из России приходится на период кризиса в экономике в 2008 г. — 133,6 млрд. долл., в 2014 г. — 151,1 млрд. долл. В 2016 г. наблюдается наименьший отток капитала за анализируемый период, который составил всего 19,2 млрд. долл., а в 2017 г. негативно увеличился до 31,3 млрд. долл.

- Также стоит отметить сокращение переработки нефти на комплексных нефтеперерабатывающих заводах и рост простой переработки, что является негативной тенденцией в развитии нефтяной отрасли России. С 2015 г. наблюдается падение объемов первичной переработки нефти в России, которая в 2015 г. сократилась на 6 млн. т по сравнению в 20¹⁴ г

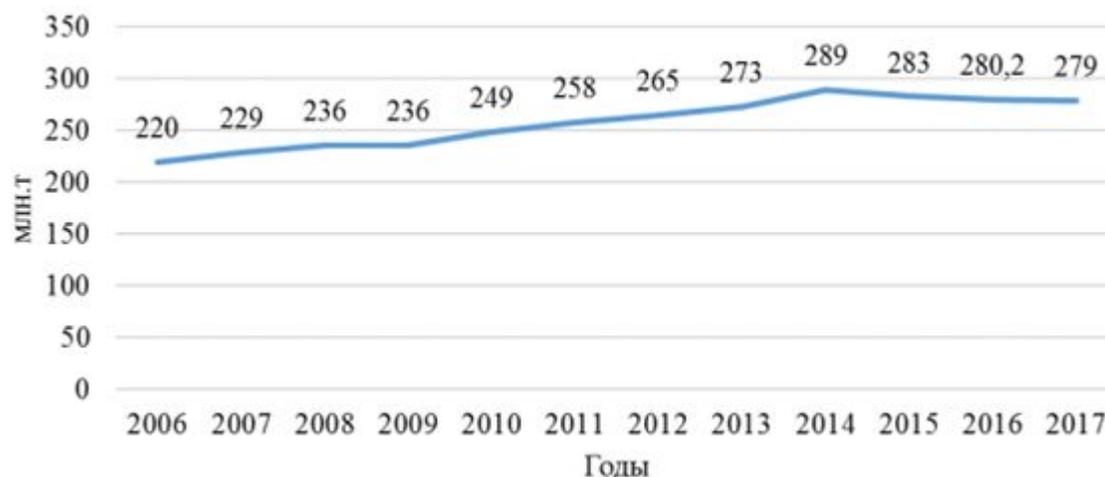


Рисунок 2.4 - Динамика первичной переработки нефти в России, млн. т

- Следовательно, стратегической задачей России является создание инновационного типа экономики, который предусматривает модернизацию всех ее компонентов, в том числе нефтяной комплекс, с целью создания условий экономического роста и обеспечения экономической безопасности страны, наращивания финансов и формирования высокотехнологического и наукоемкого производства

- Основные проблемы нефтяного комплекса России представляют собой основные блоки, препятствующие эффективному росту и объединению с внешнеэкономическими связями и отношениями:
- 1. Экстенсивное развитие нефтедобывающей отрасли, что обусловлено концентрацией месторождений углеводородов в сложных климатических условиях, неэффективной разработке месторождений.
- 2. Отсталое технологическое развитие отраслей переработки нефти за счет неэффективного использования производственных мощностей, моральной и физической изношенности основных средств. В России показатель глубины нефтепереработки составляет всего 70–72 %, а в ЕС и США варьируется от 85 до 90 %.
- 3. Проблемы организационно-управленческого характера предприятий нефтяного комплекса, связанные с нерациональной организационной структурой вертикально-интегрированных компаний, неэффективными бизнес-процессами, низкой скоростью реагирования на внешние факторы.

- В целом, существующие проблемы нефтяного комплекса России затрагивают весь жизненный цикл предприятий данной отрасли. Следовательно, необходимо разработать и внедрить следующие мероприятия, которые позволят решить рассмотренные проблемы:
 - качественно модернизировать нефтедобывающую и нефтеперерабатывающую промышленность за счет изменения производственных мощностей, внедрение инновационных технологий в разведку, добычу и переработку нефтяных ресурсов.
 - провести реинжиниринг по основным, вспомогательным и управленческим бизнес-процессам в нефтяных корпорациях, сформировать гибкую коммуникационную структуру организации.
 - комплексно модернизировать ИТ-инфраструктуру субъектов нефтяного комплекса, сформировать единую информационную основу обеспечения эффективного управления предприятиями отрасли.
- В целом важное значение для экономики России имеет реструктуризация нефтяного комплекса, его ориентация на новейшие технологии, инновационный менеджмент, развитие нефтепереработки, что обеспечит успешную диверсификацию производства. Перспективное направление развития нефтяного комплекса России связано с проведением научных исследований в области высокотехнологичной нефтепереработки и создания нового поколения синтетических материалов, которые необходимы для становления наукоемкого компонента формирования экономики знаний

- «Роснефть» Страна: Россия

Рыночная капитализация: \$61 млрд

«Роснефть» — лидер российской нефтяной отрасли и крупнейшая публичная нефтегазовая корпорация мира.

«Роснефть» — лидер российской нефтяной отрасли и крупнейшая публичная нефтегазовая корпорация мира. Основными видами деятельности ПАО «НК «Роснефть» являются поиск и разведка месторождений углеводородов, добыча нефти, газа, газового конденсата, реализация проектов по освоению морских месторождений, переработка добытого сырья, реализация нефти, газа и продуктов их переработки на территории России и за ее пределами.

«Роснефть» является глобальной энергетической компанией с основными активами в России и диверсифицированным портфелем в перспективных регионах международного нефтегазового бизнеса. Компания осуществляет свою деятельность в России, Венесуэле, США, Бразилии, Норвегии, ОАЭ и других странах.

Российские компании остаются самыми дешевыми среди мировых лидеров по добыче нефти. Конечно этому есть немало объективных причин, среди которых государственный контроль, непростая политическая ситуация и отношение имеющих капитал западных инвесторов, законодательные аспекты, связанные с защитой частной собственности и практика в этом отношении. Тем не менее, по мультипликаторам недооценка в сравнении с другими нефтяными мейджорами весьма показательна. Под рыночными мультипликаторами принято понимать соотношение стоимости предприятия и его доходов, денежных потоков, балансовой стоимости и пр. Как результат, мы имеем прибыль или, к примеру, выручку на одну акцию вне зависимости от размера компании или количества бумаг в обращении. Формально более низкий в сравнении с аналогами мультипликатор свидетельствует о недооценке и даже «дешевизне» акций, и наоборот.

		Добыча*	Капитализация, млрд долл**	Средняя дивидендная доходность за 5 лет**	EV/Ebitda**	P/E**	Net debt/ Ebitda**
	Роснефть	5,7	61	3,5%	5,94	19,82	2,64
	Exxon Mobil	4,1	325,2	3,3%	13,51	16,49	1,34
	PetroChina	4	236,8	2,3%	20,37	57,5	3,58
	Royal Dutch Shell	3,7	277,7	6,3%	7,85	20,41	1,53
	BP	3,3	137,4	6,5%	6,35	38,55	1,4
	Petrobras	2,8	81,1	4,3%	5,72	35,54	2,95
	Chevron	2,5	213,5	3,9%	10,28	29,95	1,39
	ЛУКОЙЛ	2,2	55,7	5,5%	4,48	7,69	0,47
	Eni	1,7	62,3	6,2%	5	28,86	1,2

Таблица 2.4 - Добыча углеводородов в 2017 г., млн б.н.э./сут

- Явно переоценёнными относительно остальных выглядят американские Exxon Mobil и Chevron по показателю EV/Ebitda.
- Рассмотрим сравнительный анализ индекса экономической свободы по странам в 2017 г.

Страна	Сингапур	США	Германия	Япония	Италия	Китай	Россия
Рейтинг	2	11	17	22	86	144	152
Индекс экономической свободы	87,9	75,4	74,4	73,1	61,2	52,0	50,6
в т.ч., свобода инвестиций	85	70	90	70	85	30	25

Таблица 2.5 - Анализ индекса экономической свободы по странам в 2017 г.

- В настоящее время российский нефтегазовый сектор испытывает значительные трудности, оказывающих воздействие на его динамику и структуру. В 2014–2016 гг. введение санкций со стороны США и ЕС, а также падение нефтяных цен привело к снижению темпов развития российского нефтесервиса. Возникли сложности с привлечением капитала, технологий и оборудования. В результате объём потребления услуг в отрасли в 2015 г. составил около 27,5 млрд долларов. По итогам 2016 г. рост составил всего 1,1 %.

- Секторальные санкции США и ЕС против российского ТЭК (преимущественно нефтегазового комплекса) действуют по основным направлениям:

- запрет или ограничение на участие американских и европейских компаний в проектах по разработке трудноизвлекаемых запасов, глубоководных и арктических шельфовых месторождений углеводородов;

- запрет на предоставление долгосрочного финансирования российским нефтегазовым компаниям и крупнейшим российским банкам;

В последние два года подряд динамика объёма бурения демонстрировала двузначный рост. По сравнению с 2014 годом объёмы рынка выросли более чем на 25 %. Ключевым драйвером роста является увеличение объемов проходки НК «Роснефть». К 2020 году «Роснефть» рассчитывает обеспечивать себя собственным сервисом на 75–80 % и увеличивать объёмы бурения на 7–10 % в год. В 2015 году компания сделала две крупные покупки в нефтесервисном секторе, купив нефтесервисные активы Weatherford International, в которые входит восемь компаний, занимающихся бурением и ремонтом скважин. Также компания приобрела «Трайкан Велл Сервис», которая оказывает услуги по использованию высокотехнологичных систем закачки с целью повышения нефтеотдачи пластов при разработке традиционных запасов нефти и газа.

- Применение технологических санкций показало серьезную зависимость российских компаний от зарубежных технологий и оборудования на сложных участках освоения недр и привело к уходу ряда западных компаний из совместных проектов. Под воздействием санкций оказалось сотрудничество Total с «Лукойлом» и ExxonMobil с «Роснефтью» по освоению месторождений баженовской свиты и ачимовских залежей в Западной Сибири, а также проект Shell с «Газпром нефтью» в рамках СП «Ханты-Мансийский нефтегазовый союз». Пострадали и совместные проекты «Роснефти» и ExxonMobil на арктическом шельфе. Наиболее уязвимой является ситуация с разработкой арктических залежей, так как в России слабо развиты сервисные услуги по бурению и обслуживанию систем добычи. Около 90 % ключевых технологий добычи углеводородов на шельфе — иностранные. Поэтому решение российских нефтегазовых компаний приостановить ряд проектов в этом направлении вызвано в первую очередь технологическими проблемами, а уже потом экономическими причинами. Уже сегодня есть конкретные примеры импортозамещения — и по технологиям, и по продукции (в частности по системам телеметрии для наклонного и горизонтального бурения). В целом отмечается, что на отечественные нефтесервисные и машиностроительные предприятия санкции повлияли даже положительно, потому что власти и нефтегазовые компании начали более активно заниматься импортозамещением, обращать внимание на российских игроков и разрабатывать меры поддержки их качественного развития.



Перспективы ПАО «НК «Роснефть» на мировом рынке нефти

- Подавляющая часть сделок компании «Роснефть» в отношении активов связана с выстраиванием взаимных зависимостей импортеров и экспортеров нефти, что позволяет эффективно расширять и сбыт, и структуру выпуска в пользу нефтепродуктов. Общее собрание акционеров ПАО «НК «Роснефть», состоявшееся 29 сентября 2017 г., показало, насколько сильно компания изменилась за последние годы. Теперь уже можно оценить, как была реализована стратегия, которая позволила «Роснефти» стать крупнейшей нефтяной компанией мира. Ключевых изменений в стратегии было три:
 - главным направлением развития рынков сбыта стали глобальные интегральные цепочки «Роснефти»;
 - запущена программа освоения Арктики;
 - несмотря на монополию «Газпрома» во внешней торговле российским газом, создана и успешно реализуется программа выхода «Роснефти» на мировой газовый рынок.
- В 2014 году благодаря развитию технологий добычи сланцевой нефти в США, битумов в Канаде и Венесуэле, а также росту добычи нефти на глубоководном шельфе предложение нефти на мировом рынке стало устойчиво превышать спрос. Доля добычи дорогой нефти достигла 10% мировой добычи. В результате цены на нефть резко упали до уровня, который контролируется себестоимостью добычи сланцевой и прочей дорогой нефти. Рыночная стратегия «Роснефти» позволяет надолго стабилизировать рынки сбыта. Смысл ее в подборе наиболее перспективных рынков сбыта и установлении связей с ними на государственном уровне. Далее следует обмен пакетами акций с государственными и частными компаниями стран — импортеров нефти.

- В таблице приведен список стран, импортирующих более 25 млн тонн нефти и нефтепродуктов в год. Из нее видно, что чемпион мира по росту импорта нефти и нефтепродуктов — Великобритания. На этом рынке «Роснефти» развиваться уже некуда, так как British Petroleum и так один из главных акционеров российской компании.

Главные мировые импортеры нефти и нефтепродуктов					
№	Страна	Импорт (млн тонн в год)		Динамика импорта	
		2006 год	2016 год	средний годовой прирост в 2006–2016 годах (млн тонн)	абсолютный прирост (%)
1	Китай	175,7	384,1	19,0	119
2	США	618,6	240,9	-34,3	-61
3	Япония	251,9	193,1	-5,3	-23
4	Индия	91,0	170,4	7,2	87
5	Южная Корея	107,9	123,8	1,4	15
6	Германия	122,1	113,4	-0,8	-7
7	Франция	95,1	81,6	-1,2	-14
8	Сингапур	41,0	68,5	2,5	67
9	Испания	77,5	61,6	-1,4	-20
10	Италия	80,6	56,9	-2,2	-29
11	Нидерланды	46,2	47,1	0,1	2
12	Тайвань	47,0	46,1	-0,1	-2
13	Турция	31,6	44,1	1,1	39
14	Таиланд	30,4	38,9	0,8	28
15	Индонезия	12,7	37,5	2,3	195
16	Австралия	20,5	37,1	1,5	81
17	Бельгия	31,3	32,3	0,1	3
18	Польша	23,1	27,2	0,4	18
19	ЮАР	17,5	26,8	0,9	54
20	Великобритания	5,7	26,5	1,9	365

Источник: U. S. Energy information Administration

- Большинство стран ОЭСР в последние десятилетия сокращали импорт нефти и нефтепродуктов. В первую очередь это США, затем Япония, Франция, Испания и Италия. Из крупнейших европейских импортеров нефти меньше всего сокращала ввоз Германия, поэтому она и выбрана главным партнером «Роснефти» в континентальной Европе. Важный европейский партнер «Роснефти» — Польша, нефтяной импорт которой растет, (правда, не так быстро, как у Великобритании). Главным импортером нефти в мире является Китай, поэтому крупнейшие экспортеры нефти и борются за этот рынок. Рынок Индии тоже быстро растет, но пока остается на четвертом месте в мире по импорту нефти. Привлекает внимание и Индонезия, занимающая второе место в мире по темпам роста импорта нефти. Не удивительно, что эти три страны стали приоритетными партнерами «Роснефти» в ЮВА. Доля «Роснефти» на китайском нефтяном рынке быстро растет: с 2013 по 2016 год она увеличилась с пяти до десяти процентов. Учитывая одновременный быстрый рост импорта нефтяных товаров в Китай, объемы поставок огромны. В период с 2005 по 2016 год «Роснефть» поставила в Китай более 186 млн тонн нефти на сумму, превышающую 95 млрд долларов. «Роснефть» также один из лидеров поставок нефтепродуктов в КНР: около 30 млн тонн нефтепродуктов более чем на 19 млрд долларов с 2009 по 2016 год. В 2018 году «Роснефть» увеличит поставки в Китай на 10 млн тонн в год.

- В 2016 году «Роснефть» обогнала Saudi Aramco и заняла первое место среди поставщиков нефти в Китае. Главная причина доминирования «Роснефти» на китайском нефтяном рынке — продуманная стратегия партнерства с китайскими нефтяными и газовыми компаниями. Основным партнером «Роснефть» по поставкам нефти является Китайская национальная нефтегазовая корпорация (CNPC) и ее торговое подразделение China Oil. Помимо CNPC «Роснефть» сотрудничает с китайскими компаниями Sinopec, ChemChina и Beijing Gas. И это сотрудничество не ограничивается поставками нефти и нефтепродуктов. Все перечисленные китайские компании имеют доли в добывающих подразделениях «Роснефти» и взамен гарантируют ей выход на быстрорастущий рынок КНР.
- Хороший пример сотрудничества — совместное предприятие «Роснефти» и Sinopec «Удмуртнефть», которое в 2007-м, через год после вхождения китайских партнеров в проект, нарастило добычу и вышло на уровень 6,4 млн тонн нефти в год после двадцати лет снижения. Спустя десять лет предприятие продолжает демонстрировать убедительные производственные показатели. Сегодня эта компания — крупнейший производитель углеводородов в Удмуртской Республике.



- Индия занимает четвертое место в мире по импорту нефти и нефтепродуктов, а также по темпам роста импорта нефтяных товаров в среднем за одиннадцать лет. В начале 2016 года государственная индийская компания ONGC, а также консорциум индийских компаний, состоящий из Oil India Limited, Indian Oil Corporation Limited и Bharat PetroResources Limited приобрели 49,9% акций АО «Ванкорнефть». «Роснефть» при этом сохранила контрольный пакет акций в капитале компании, большинство в совете директоров, контроль над операционной деятельностью общества, а также стопроцентный контроль над общей инфраструктурой кластера.
- Выбор Германии в качестве основного целевого рынка произошел в 2011 году, когда «Роснефть» приобрела доли в СП ROG. В 2016 году «Роснефть» и BP Plc завершили сделку по реформированию совместного предприятия, и с 1 января 2017 года «Роснефть» стала прямым акционером трех нефтеперерабатывающих заводов в Германии, получив контроль более чем над 12% нефтеперерабатывающих мощностей в Германии. В 2016 году «Роснефть» поставила в Германию 22,5 млн тонн нефти, что составило 20% германского импорта нефти и нефтепродуктов и почти 20% общего потребления нефти страны. В 2016 году «Роснефть» из своего сырья произвела на территории Германии 13,7 млн тонн нефтепродуктов, причем 80% из них — востребованные светлые нефтепродукты: бензин, авиакеросин и дизтопливо. По мощности первичной переработки «Роснефть» теперь занимает третье место среди нефтеперерабатывающих компаний Германии. На предприятиях, контролируемых «Роснефтью» в Германии, работает более пяти тысяч человек. «Роснефть» планирует активно развивать в Германии розничный сегмент, создавать систему заправки самолетов авиакеросином, производить электроэнергию для обеспечения своих НПЗ и других потребителей, экспортировать немецкие нефтепродукты на рынки соседних стран.
- Индонезия. Оценив преимущества быстрорастущего индонезийского рынка, «Роснефть» решила расширить сотрудничество. В ходе рабочего визита Игоря Сечина в Индонезию «Роснефть» и индонезийская компания Pertamina 4 октября 2016 года подписали ряд документов, направленных на создание очередной глобальной интегральной цепочки. Согласно достигнутой договоренности, в восточной части острова Ява планируется построить нефтеперерабатывающий завод Tuban топливно-нефтехимического профиля мощностью первичной переработки 15 млн тонн в год. Строительством и эксплуатацией нового НПЗ займется совместное предприятие, созданное «Роснефтью» (45% акций) и Pertamina (55% акций). Завод будет ориентирован на переработку средней и тяжелой сернистой нефти, которую «Роснефть» будет поставлять из России и Венесуэлы. Главная задача создания новой глобальной интегральной цепочки — стабилизация рынков сбыта товаров и услуг «Роснефти». Но не следует забывать о геополитической составляющей этого проекта. Он укрепит долгосрочные отношения между Россией и Индонезией и станет основой для реализации совместных проектов.

Заключение

- Результаты исследования, позволили сделать вывод о том, что мировые цены на нефть существенно влияют как на деятельность отечественных нефтяных компаний, так и на экономику страны в целом.
- На основе анализа финансовой деятельности крупнейших нефтяных компаний определено текущее состояние отрасли и произведена оценка влияния нефтяного рынка на экономику России. Российские нефтяные компании (как видно на примере лидирующих компаний) ощутили всю нестабильность нефтяного мирового рынка. Это отразилось и на объемах добычи, на выручке, чистой прибыли. Многие компании были вынуждены сокращать капитальные затраты. И хотя на сегодняшний момент ситуацию в нефтяных компаниях нельзя назвать критической, но она является достаточно сложной. Снижение прибыли повлекло за собой снижение инвестиций в перспективные проекты, а также в разведку и изучение возможных запасов с целью их доказанности и дальнейшего освоения. В процессе изучения и анализа были выявлены и исследованы тенденции развития мирового рынка нефти. В процессе изучения и анализа были выявлены и исследованы тенденции развития мирового рынка нефти.
- - существенное увеличение доказанных запасов нефти в Южной и Центральной Америке, на Ближнем Востоке;
- - Уменьшение объемов добычи нефти на Ближнем Востоке;
- - повышение спроса на нефтяные ресурсы со стороны экономик ряда интенсивно развивающихся азиатских стран, в первую очередь, Китая и Индии;
- - формирование в последние годы тенденции превышения объемов потребления нефти над объемами ее добычи.
- Указанные тенденции развития мирового рынка нефти являются одним из факторов, стимулирующих реализацию современной ценовой политики стран ОПЕК с целью противодействия разработке перспективных сланцевых месторождений в США; а также ведут к усилению противостояния России и США на экспортном рынке нефти. Несмотря на то, что активно происходит развитие альтернативных источников, нефть в ближайшие 30 лет останется основным сырьем для производства основного топлива. Но самое главное не запускать всю ситуацию, и необходимо рационально решить данную задачу, так как нефть, на данный момент, не может быть полностью заменена другими ресурсами. В 21 веке самые серьезные опасения вызывает снижающийся уровень обеспеченности глобальной экономики запасами нефти. Вместе с тем ощущаются как временный недостаток нефтеперерабатывающих и транспортных мощностей, так и ограниченность дополнительных мощностей по добыче нефти. В этих условиях обозначился интерес промышленно развитых потребителей к проблемам развития альтернативной энергетики; возрастает значимость проектов по производству и поставкам сжиженного природного газа (СПГ), в ряде стран наблюдается возобновление интереса к атомной энергетике. Однако вряд ли можно надеяться, что резкий рост потребления углеводородов в обозримом будущем будет компенсирован альтернативными источниками. В связи с этим существуют пути совершенствования мирового рынка нефти: разработка новых нефтяных месторождений; привлечение новых энергоресурсов: энергия ветра, гидроэнергетика, использование биотоплива.