

ЭНЕРГОРЕСУРСЫ РОССИИ: НОВЫЕ ИСТОЧНИКИ РОСТА



ПРЕЗИДЕНТ ОАО «ЛУКОЙЛ»
Вагит Юсуфович Алекперов

Сохранить роль энергетической державы

Последние годы были для постсоветской России, пожалуй, самыми успешными за всю ее 17-летнюю историю. Динамично развивалась экономика страны. Темпы роста российского ВВП по-прежнему впечатляют: более 8% по итогам 2007 года. Поддерживаемая внутренним спросом, интенсивно развивается обрабатывающая промышленность.

Важно, что наблюдаемый экономический рост обеспечивается созданием новых, а не более интенсивным использованием существующих производственных мощностей. В последние годы инвестиции в основной капитал растут рекордными темпами – более 20%.

Один из главных вопросов сегодня – насколько устойчивыми являются эти тенденции? Сможет ли Россия поддерживать высокие темпы роста экономики в случае изменения внешней конъюнктуры: снижения темпов экономического роста в мире и падения мировых цен на нефть?

Ответы на эти вопросы имеют принципиальное значение для взаимоотношений России с США и Евросоюзом. Попытки перевести дискуссию о будущем этих взаимоотношений в политическую или идеологическую плоскость – это лишь способ уйти от обсуждения реальных проблем.

За последние годы российским Правительством сделано многое для того, чтобы обеспечить стабильное развитие страны в долгосрочной перспективе. Россия досрочно выплатила внешний долг. Объем золотовалютных резервов нашей страны приблизился к отметке 500 млрд. долларов, что позволило ей прочно закрепиться в тройке мировых лидеров по этому показателю. Разделение бюджета на общий и нефтегазовый, создание Резервного фонда и Фонда национального благосостояния заложило основы эффективной финансовой политики на десятилетия вперед.

Благодаря предпринятым мерам новое руководство России может сосредоточиться на создании стимулов для дальнейшего развития экономики: снижении налоговой нагрузки на предприятия, улучшении инвестиционного климата, борьбе с коррупцией.

Первые шаги в этом направлении уже сделаны. С 1 января 2007 года вступили в силу поправки в Налоговый кодекс Российской Федерации, устанавливающие пониженный коэффициент налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) для месторождений, выработанных на 80 и более процентов. Кроме того, в целях стимулирования добычи сверхвязкой нефти и нефти на участках недр, расположенных в Восточной Сибири, была установлена нулевая налоговая ставка НДПИ для разработки таких месторождений.

В 2008 году Правительство разработало пакет мер по ослаблению налоговой нагрузки, предусматривающих, в частности, снижение НДПИ, налоговые каникулы для новых месторождений Восточной Сибири, Тимано-Печоры, шельфов морей, повышение эффективности налогового администрирования.

Предлагаемые налоговые льготы позитивно скажутся на развитии российской нефтегазовой отрасли. Не секрет, что в последние годы в отрасли наблюдается стагнация, вызванная ухудшением состояния сырьевой базы в традиционных регионах добычи. На протяжении предыдущих трех десятилетий основной объем российских нефти и газа добывался в Западной Сибири, и сегодня мы подошли к тому моменту, когда необходимо искать замену этому региону как основной сырьевой базе России.

Это случилось раньше, чем могло бы из-за неоправданно ускоренной разработки западносибирских месторождений в советский период. В ряде случаев политика интенсивной добычи продолжала осуществляться и после приватизации нефтяной отрасли. Естественным следствием этого стало снижение темпов роста добычи нефти в России с 9–11% в начале нынешнего десятилетия до 2% в 2006–2007 годах.

По оценкам Министерства природных ресурсов, для обеспечения долгосрочного прироста добычи углеводородов необходимо вложить в геологоразведку не менее 55 млрд. долларов, более 52 млрд. из которых должно прийти на долю корпоративного сектора.

Наша страна в ближайшие годы будет вынуждена включиться в борьбу за средства инвесторов. В противном случае она не сможет сохранить статус ведущей энергетической державы мира.

ОАО «ЛУКОЙЛ» выбрало свой путь развития. Приоритетом для нас всегда была оптимизация технологических схем разработки месторождений, позволяющая продлить период их максимальной продуктивности и тем самым обеспечить стабильный доход нашим акционерам.

Что касается роста добычи, его источником была в первую очередь географическая и продуктовая диверсификация. Уже в середине 1990-х годов мы заключили первые соглашения о разведке и добыче нефти за рубежом, а в начале нынешнего десятилетия стали активно заниматься добычей природного газа.

В результате такого сбалансированного подхода ОАО «ЛУКОЙЛ» в течение всего периода развития показывало стабильный рост добычи. И в настоящее время, на этапе стагнации (а иногда и снижения) добычи у большинства международных и российских нефтегазовых компаний, добыча ОАО «ЛУКОЙЛа» продолжает расти.

Один из основных факторов стабильного развития компании – значительные инвестиции в реализацию новых проектов. Даже при существующем в России крайне высоком уровне налогообложения ОАО «ЛУКОЙЛ» ежегодно вкладывает 8–9 млрд. долларов в свое развитие. 70% этой суммы направляется на разведку и разработку месторождений в новых регионах.

Геолого-разведочный бюджет компании составляет около 500 млн. долларов, что является крупнейшим показателем среди российских компаний. ОАО «ЛУКОЙЛ» полностью компенсирует добычу приростом запасов и постоянно открывает новые месторождения как в Западной Сибири, так и за ее пределами: в Тимано-Печоре, на севере Каспия. В 2008 году совместно с ОАО «Газпром» мы совершили очередное крупное открытие: им стало крупное нефтегазоконденсатное месторождение на структуре «Центральная» в Каспийском море.



1



2



Знаковым событием 2008 года станет ввод в промышленную эксплуатацию Южно-Хлыучюского месторождения в Ненецком автономном округе, которое ОАО «ЛУКОЙЛ» разрабатывает совместно со своим американским партнером – компанией ConocoPhillips. Начиная с 2004 года в этот проект было вложено около 4 млрд. долларов.

Поставки нефти с этого месторождения будут осуществляться в Европу и США при помощи уникального морского терминала, расположенного в поселке Варандей на берегу Баренцева моря. Терминал оснащен единственным в мире ледостойким причалом, расположенным на расстоянии 22 километров от берега. Благодаря этому, несмотря на тяжелые ледовые условия, отгрузка нефти с Варандея будет осуществляться круглогодично.

В следующем, 2009 году настанет черед Каспийского шельфа. ОАО «ЛУКОЙЛ» открыло на севере Каспия шесть крупных месторождений, одно из которых, названное в честь выдающегося советского нефтяника Владимира Филановского, по своей продуктивности сопоставимо с лучшими месторождениями ближневосточных стран.

Важно отметить, что инвестиции в новые проекты растут, несмотря на высокий уровень налогообложения и усиление присутствия государства в нефтегазовой отрасли. Это говорит о том, что пессимизм отраслевых аналитиков в отношении перспектив развития российских нефтегазовых компаний не имеет под собой реальных оснований.

Позитивные изменения станут еще более очевидными по мере снижения налоговой нагрузки на нефтегазовую отрасль.

Развитие международной деятельности

Большинство российских компаний только начинает приобретать активы за рубежом. Этот процесс идет непросто по нескольким причинам, главными из которых являются дефицит рентабельных активов и государственный протекционизм, нередко имеющий политическую подоплеку.

Уверен, этот процесс пойдет быстрее, если сотрудничество в корпоративном секторе будет опираться на межгосударственные договоренности. Речь не обязательно должна идти о подписании формальных соглашений. Главное – чтобы партнеры доверяли друг другу и были уверены, что их национальные интересы не будут ущемлены.

В этом смысле крайне позитивным сигналом для российского бизнеса стало заявление тогда еще кандидата в Президенты, а теперь уже избранного Президента России Дмитрия Медведева о необходимости поддержки государством деятельности российских компаний на мировых



рынках – прежде всего в тех сферах, где идет глобальная конкуренция, например в энергетике и высокотехнологичном машиностроении.

Остальное – при наличии грамотного менеджмента – компании сделают сами. Так, в июне 2008 года ОАО «ЛУКОЙЛ» подписало с итальянской компанией ERG соглашение о создании совместного предприятия по управлению нефтеперерабатывающим комплексом на Сицилии. Таким образом, мы первые из российских компаний вошли в нефтегазовый сектор Западной Европы. Результаты работы дочерней компании «ЛУКОЙЛ-Оверсиз» позволяют уверенно говорить о том, что целевой показатель географической диверсификации добычи группы «ЛУКОЙЛ» – 20% к 2017 году – будет достигнут.

Жесткий контроль производственных расходов

В силу ряда объективных причин удельные затраты российских компаний на добычу нефти примерно на 50% отстают от соответствующих показателей ведущих международных компаний. Прежде всего это связано с особенностями сырьевой базы, основу которой составляют сухопутные месторождения в регионах с развитой транспортной инфраструктурой.

Основным фактором, способствующим росту затрат, является снижение реального курса доллара по отношению к рублю, которое за последние 5 лет превысило 100%.

Для того чтобы сохранить преимущество перед конкурентами по уровню затрат, российским компаниям необходимо как можно более тщательно подходить к выбору геолого-разведочных и добывающих проектов.

ОАО «ЛУКОЙЛ», как и большинство российских компаний, пока не занимается разработкой труднодоступных запасов. Лишь недавно компания начала участвовать в глубоководных проектах в Западной Африке, а также в проекте, связанном с добычей битуминозной нефти в Венесуэле.

Все месторождения, которые компания собирается вводить в эксплуатацию в ближайшие годы, расположены на суше или на мелководье, что положительно сказывается на затратах на разведку и добычу.

Развитие газового бизнеса

В настоящее время основную часть доходов российские нефтегазовые компании (за исключением «Газпрома») получают от нефтяного сегмента бизнеса. Это связано, во-первых, с высоким уровнем концентрации активов в газовом секторе, а во-вторых – с государственным регулированием рынка газа.

Тем не менее сейчас удачное время для того, чтобы инвестировать средства в газовые проекты. По последним сведениям, налог на добычу полезных ископаемых по газу останется на неизменном уровне как минимум до 2011 года – то есть до того момента, как внутренние цены на газ не будут полностью либерализованы. Это означает, что в течение ближайших трех лет доходность газовых проектов будет неуклонно расти.

При этом ОАО «ЛУКОЙЛ» будет иметь преимущество перед конкурентами, поскольку располагает значительными запасами газа не только в России, но и за рубежом. Ключевым регионом для компании с точки зрения добычи газа является Узбекистан. Максимальный уровень добычи по проектам, реализуемым в этой стране, составит 15 млрд. куб. м в год. Реализация газа будет осуществляться по рыночным ценам.

Вклад узбекских проектов в общие результаты ОАО «ЛУКОЙЛ» трудно переоценить: благодаря им добыча газа компанией в 2008 году увеличится на 17%, а чистая прибыль от данного вида деятельности вырастет в два раза.



3



4



Инвестиции в переработку

В условиях роста мировых цен на нефть существующая в России система расчета экспортных пошлин способствует увеличению доходности переработки нефти. Сегодня доходы российских компаний от переработки одной тонны нефти превышают доходы от ее экспорта на 100 долларов.

Все это способствует увеличению объемов переработки нефти внутри России. За последние пять лет этот показатель (применительно к ОАО «ЛУКОЙЛ» и России в целом) вырос на 24%. За тот же период доля перерабатывающего сектора в чистой прибыли компании увеличилась с 10 до 25%.

В настоящее время российское Правительство готовит изменения в налоговое законодательство, призванные стимулировать выпуск высококачественного моторного топлива.

Введен в действие Технический регламент, в соответствии с которым в 2009–2013 годах Россия должна осуществить переход на европейские стандарты качества топлива. Планируется дифференцировать ставки акцизов на моторное топливо в зависимости от его качества и экологической безопасности.

ОАО «ЛУКОЙЛ» имеет большой опыт производства и реализации нефтепродуктов, соответствующих европейским стандартам качества. Компания работает в 12 странах Евросоюза, где расположены два из семи наших нефтеперерабатывающих заводов и более 1200 АЗС.

В течение предстоящих 10 лет компания намерена инвестировать в модернизацию своих перерабатывающих активов более 6 млрд. долларов. При этом компания не только полностью перейдет на выпуск нефтепродуктов европейского стандарта, но и значительно расширит мощности по переработке сырья. Эффект от модернизации существующих и сооружения новых производственных установок будет сопоставим со строительством нового мощного НПЗ.

Новое направление – электроэнергетика

Основным способом диверсификации бизнеса для российских нефтегазовых компаний в ближайшие годы станут вложения в энергетические активы. Все условия для этого созданы: завершено выделение тепловых генерирующих компаний, входивших в РАО «ЕЭС России», их акции выведены на российский фондовый рынок.

ОАО «ЛУКОЙЛ» приняло активное участие в процессе приватизации энергетических мощностей. Компания приобрела контрольный пакет акций Восьмой территориальной генериру-



ющей компании (ТТК-8) – основного производителя электроэнергии на Юге России. Цена покупки была примерно на 30% ниже рыночной стоимости.

Ежегодное потребление газа ТТК-8 составляет около 7 млрд. куб. м и будет увеличиваться по мере реализации новых инвестиционных проектов. По расчетам специалистов ОАО «ЛУКОЙЛ», синергетический эффект от поставок газа с месторождений Северного Каспия на электростанции ТТК-8 достигнет 2 млрд. долларов.

Энергетические активы Юга России станут ядром нового бизнес-сектора компании, в который также войдут электростанции на месторождениях и нефтеперерабатывающих заводах. Развитие нового направления деятельности – электроэнергетики – позволит ОАО «ЛУКОЙЛ» решить сразу несколько задач: повысить эффективность использования сырьевой базы, обеспечить электроэнергией собственные предприятия, диверсифицировать бизнес.

Безусловно, приведенный выше перечень задач, стоящих перед российскими нефтегазовыми компаниями, не является исчерпывающим. Однако он позволяет оценить перспективы развития отрасли на предстоящее десятилетие.

Бизнес и государство в России сегодня говорят на одном языке, основными понятиями в котором являются соблюдение закона, экономическая целесообразность и социальная ответственность. И это лучшая основа для стабильного развития экономики и общества при любых изменениях внешней конъюнктуры.