Савина Н.П.,
аспирант кафедры «Мировая экономика»,
ФГБОУ ВПО «РЭУ имени Г. В. Плеханова», г. Москва
natalia.tikhonova@mail.ru

Особенности конкурентной борьбы в мировой отрасли нефти

Выявлены факторы конкуренции мировой нефтяной отрасли, снижающие конкурентоспособность международных нефтяных компаний. В совокупности все эти факторы, повышающие экономические и политические риски в нефтяном бизнесе, направлены против крупнейших западных нефтедобывающих компаний и потребителей энергоресурсов развитых стран, отражают процесс расширения государственного присутствия в нефтяном бизнесе и усиления конкурентных позиций национальных нефтяных компаний из развивающихся стран и других стран – крупных обладателей углеводородных ресурсов. Они способны значительно трансформировать в будущем структуру современного мирового рынка нефти, придав ему новый вектор развития.

Ключевые слова: *международные нефтяные компании, конкурентоспособность, конкурентные преимущества, налоговый режим, военные конфликты, политическая дестабилизация.*

В настоящее время факторами конкурентной среды мировой нефтяной отрасли, которые снижают конкурентоспособность крупнейших нефтяных компаний, являются следующие:

– изменение геополитического климата (политическая нестабильность в 7 из 12 стран ОПЭК, ситуация в Египте и Сирии летом 2013 г. и др., расширение присутствия государства в нефтегазовом и энергетическом комплексе крупных нефтедобывающих стран),
– усиление интеграционных процессов на региональном уровне между развивающимися странами, в том числе в энергетической сфере, возрастание нестабильности в крупных центрах нефтедобычи, усиление позиций Китая в международном нефтяном бизнесе и др.,
– ужесточение налоговых режимов в сфере налогообложения нефтяных компаний в крупных нефтедобывающих странах (Венесуэле, Боливии, России, Казахстане и др.),
– расширение международной инвестиционной активности национальных нефтяных компаний.

В условиях обострения международной конкурентной борьбы и расширения присутствия крупнейших импортеров нефти США и Китая в стратегически важных регионах мира нефтегазовые комплексы Каспия, Ирана, Ирака, Венесуэлы и Судана стали сферой пересекающихся интересов этих стран и одновременно сферой возможных международных конфликтов, которые вызваны стремлением крупнейших потребителей нефти установить

контроль над этими регионами.

Можно выделить ряд факторов, которые позволяют мировым нефтяным компаниям усилить свои конкурентные преимущества при осуществлении деятельности за рубежом:

– доступ к новым рынкам сбыта нефти,
– контроль за полезными ископаемыми и сырьем для своего производства,
– повышение эффективности производства за счет оптимального размещения ресурсов,
– ввод новых технологий,
– рост квалификации персонала,
– независимость от политических событий, которые могут негативно повлиять на функционирование компаний.

На становление новых условий конкурентной борьбы на мировом нефтяном рынке в 1999–2012 гг. оказали существенное влияние следующие факторы:

– изменение политического климата, сопровождавшееся ростом нестабильности в нефтедобыче в четырех регионах мира (Ближнего Востока, Латинской Америки, Африки и России),
– ужесточение налоговых режимов в сфере налогообложения нефтяных компаний,
– экспансия национальных нефтяных компаний на внешних рынках.

В результате все эти факторы приводят к повышению политических и экономических рисков в нефтяной отрасли и ориентированы в первую очередь против крупнейших западных нефтедобывающих компаний и потребителей энергоресурсов развитых стран. Они отражают процесс роста государственного влияния в нефтяном бизнесе и усиления конкурентных позиций национальных нефтяных компаний из стран – крупных обладателей углеводородных ресурсов. Эти факторы в будущем способны значительно изменить структуру современной мировой отрасли нефти, придав ей новое направление развития. [1]

Причинами для таких преобразований стала благоприятная ценовая ситуация последних лет, которая предоставила дополнительные финансовые возможности для ослабления зависимости нефтеэкспортеров из развивающихся стран от своих традиционных западных покупателей и инвесторов и пересмотра правил игры в нефтяной отрасли.

Эти события определили возрастающие изменения в национальных режимах инвестиционного регулирования. Для западных международных нефтяных компаний ключевым результатом этих изменений стало сокращение доступных для разработки разведанных запасов нефти, а также концентрация около 80% ресурсов в руках недемократических режимов, с характерной социальной и макроэкономической нестабильностью, изменчивостью

[1] Трансформация мирового рынка нефти в условиях финансовой глобализации: диссертация к.э.н. 08.00.14 / Разумнова Людмила Львовна; [Место защиты: МГУ имени М.В. Ломоносова]. – Москва, 2010 г.

экономического и внешнеполитического курса, антизападных настроений, стремлением к наращиванию военной мощи. Был взят курс на политику, которая базируется на идее ресурсного превосходства и исключительности тех стран и компаний, которые обладают обширными запасами исчерпаемых ресурсов.

В развивающихся странах стала формироваться новая политика, направленная на снижение зависимости этих стран от Запада. Данная политика повышала значимость сырьевого или энергетического фактора страны и приводила к усилению конкуренции, превращая ресурсный фактор в важное преимущество.

К положительным чертам данной политики можно отнести перераспределение доходов в пользу стран, на территории которых расположены крупнейшие месторождения нефти, и открывающуюся возможность привлечения капитала и технологий западных компаний для освоения наиболее затратных и труднодоступных месторождений нефти, а также в отрасли, производящие продукцию с большей рентабельностью. Концентрация добычи ресурсов в руках государства позволяет улучшить собираемость доходов от их продажи, предотвратить отток капитала и доходов, а также самих ресурсов за рубеж.

Но есть и отрицательные стороны данной политики для экономик нефтедобывающих стран, среди них – потеря стимулов для завоевания технологического лидерства в данной сфере, снижение качества менеджмента, неэффективное использование получаемых доходов.

Политика, основанная на ресурсном превосходстве, не должна идти в разрез с тенденциями развития мировой торговли энергоресурсов, интересами крупных региональных производителей и потребителей данных ресурсов, а также интеграционными процессами, которые развиваются в мировой экономике. Только при данном условии эта политика может стать одним из ключевых конкурентных преимуществ национальных нефтяных компаний.

Проведение политики, основанной на ресурсном превосходстве страны, в условиях быстрого истощения нефтяных месторождений в традиционных районах добычи нефти, которые относятся к первой очереди разведочных работ, проводимых вне стран ОПЕК (Аляска, Мексиканский залив и Северное море), имело следующие последствия: рост инвестирования западными компаниями в более рискованные проекты вне стран ОЭСР (Западная Африка, Каспийское море, глубоководная добыча на шельфе вблизи Бразилии) и стремительное развитие рынка сервисных услуг.

При росте издержек на разработку трудно извлекаемых запасов нефти закрепление и усиление конкурентных преимуществ западных нефтяных компаний возможно только за счет дальнейшего углубления транснационализации. В настоящее время расширение деятельности международных нефтяных компаний сдерживают следующие факторы:

– возможность установления контроля над полезными ископаемыми и сырьем для своего производства,

– оптимальное размещение ресурсов,
– независимость от негативных политических событий, которые могут осложнить функционирование компании.

Ужесточение налоговых режимов в некоторых нефтедобывающих странах привело к активизации разведки и производства нефти в регионах, которые можно разделить на следующие группы:

– традиционные регионы с истощающейся добычей нефти, но имеющие стабильные условия для ведения бизнеса (Канада, США, Северное море и др.),
– регионы с высокими политическими рисками, но высокорентабельные с точки зрения затрат на освоение и добычу (Ангола, Нигерия и др.),
– новые регионы с достаточно высоким уровнем издержек освоения и неопределенностью окупаемости инвестиционных проектов (Арктический шельф России и Гренландии, Атлантическое побережье Африки и др.).

Странами, где закрыт доступ к разработке нефти для зарубежных компаний, остаются Иран, Саудовская Аравия, Китай, Мексика, Мьянма, Россия.

Быстрый рост и масштаб международной деятельности национальных нефтяных компаний стали еще одним ключевым фактором изменения современного конкурентного состояния нефтяного бизнеса.

Факторами, усиливающими конкурентные преимущества национальных нефтяных компаний, являются стратегические цели национальных компаний, которые связаны не с извлечением прибыли, а с экономическими интересами государства, что дает возможность получать большие доли в совместных проектах, пользоваться различными льготами при осуществлении разведки и добычи ресурсов на территории своих государств.

В мировой нефтяной отрасли помимо соотношения спроса и предложения важную роль играет и основополагающий фактор нерыночного характера – политический.

Уже после первой мировой войны нефть стала неотъемлемым пунктом международной политики. Тем не менее, в мире так и не достигнуто принципиальное соглашение по поводу вопросов регулирования международной нефтяной торговли. Этот факт не позволяет достичь общего компромисса, удовлетворяющего и поставщиков и потребителей энергоносителей, которое обеспечило бы стабильное и сбалансированное развитие нефтяной отрасли в мировом масштабе.

Что касается политической ситуации в 2013 г., то можно отметить, что последние события в Египте и обстановка вокруг Сирии оказывают заметное влияние на цены на нефть.

События в Египте (противостояние между противниками президента Мурси, армией Египта и сторонниками движения "Братья-мусульмане") и введение чрезвычайного положения в стране оказали заметное влияние на

цены на нефть.[2] Эта нестабильная политическая ситуация привела к возрастанию опасений на мировом нефтяном рынке относительно стабильности поставок нефти через Суэцкий канал. Кроме того, игроки нефтяного рынка отмечали, что полномасштабная гражданская война в Египте могла бы привести к обострению напряженности на всем Ближнем Востоке.

Эта ситуация стала причиной того, что по фьючерсным контрактам на нефть марки Brent с поставкой в сентябре 2013 г. были отмечены уровни выше 111 долл. за барр. Цены по фьючерсам с поставкой в октябре 2013 г. приблизились к отметке 110 долл. за барр. Таким образом, цена на нефть марки Brent достигла своих максимальных значений с февраля 2013 г. По нефти марки WTI отмечалось движение котировок к максимальным значениям с конца апреля 2011 г. Котировки нефти марки WTI с поставкой в октябре 2013 г. приблизились к отметке 107 долл. за барр. Дальнейшее обострение геополитических факторов может подтолкнуть цены на нефть к более высокому уровню. Прогноз цены нефти марки Brent может достигнуть 113-114 долл. за барр.

Еще один фактор, который оказывает поддержку росту ценам на нефть, – это новости о существенном снижении предложения нефти на мировой рынок со стороны Ливии и Ирака. Уровень добычи нефти в Ливии упал до отметки 600 тыс. барр. в день – это менее половины от среднегодового уровня добычи в 1,3 млн. барр. в день в 2012 г. При этом основные нефтяные терминалы Ливии – Эс-Сидер и Рас-Лануф – с пропускной способностью в 600 тыс. барр. в день, остаются закрытыми.

Эти события на Ближнем Востоке способствовали тому, что котировки фьючерсов на североморскую нефть достигли максимального уровня с начала апреля 2013 г, а спред между Brent и WTI достиг отметки почти 4 долл. за барр., продолжая увеличиваться от паритета, который был зафиксирован в начале третьей декады июля 2013 г.. У нефти по-прежнему сохраняется потенциал для роста, который следует использовать для формирования среднесрочных позиций. [3]

Ситуация в Египте, очередное сокращение запасов в США и повышение спроса в Китае стали главными причинами удорожания нефти. Поддержку этому процессу также оказали события в Ливии, где часть портов остается заблокирована для транспортировки, что сокращает экспорт из Ливии примерно наполовину. Кроме того, информация о перебоях с поставками в Северном море послужила причиной того, что часть контрактов с исполнением в августе 2013 г. была перенесена на сентябрь 2013 г.

Ситуация вокруг Сирии в 2013 г. также могла привести к скачку цен на нефть, что могло принести для России краткосрочную выгоду, однако это

---

[2] Нефть дорожает на фоне гражданской войны в Египте. [Электронный ресурс]. http://www.vestifinance.ru/articles/31173 (15.08.2013)

[3] Три причины "зашортить" нефть. [Электронный ресурс]. http://1prime.ru/commodities/20130816/765608102.html (16.08.2013 г.)

могло негативно сказаться на глобальном росте экономики в целом. [4]

Любая политическая дестабилизация, нагнетание политической напряженности всегда сказываются на ментальности инвесторов. Если финансовый инвестор боится военных действий – падают рынки, это негативно психологически сказывается на рынке. [5] Все военные конфликты на Ближнем Востоке способствовали росту цен на нефть на мировых рынках. Нефть растет на ожиданиях. Пока вторжение только планируется, никому не известен его масштаб, а значит и его последствия. Инвесторы обычно предполагают самое худшее. Поэтому, как показывает история всех военных конфликтов последнего времени, цена на нефть сначала растет, а потом начинает падать. Рассмотрим, как сказывались военные конфликты на изменении цен на нефть (таблица 1).

Таблица 1

Влияние военных конфликтов на нефтяные цены, долл. за барр.

Страна	Периоды военных действий		
Югославия (март – июнь 1999 г.)	до войны	начало военных действий	окончание военных действий
	9,9	11,9	15,4
Ирак (март 2003 г. – американское вторжение)	ожидание войны	начало вторжения (март 2003 г.)	месяц спустя
	30,6	27	19,4
Ливия (февраль-октябрь 2011 г.)	до интервенции (февраль 2011 г.)	вмешательство США (март 2011 г.)	после убийства Кадаффи (октябрь 2011 г.)
	97	105	124
Сирия (прогноз)	сентябрь 2013 г.	после предполагаемого удара (сентябрь 2013 г.)	спустя 2 месяца (ноябрь 2013 г.)
	110	150	115

Источник – Если США ударят по Сирии – рубль ослабнет, а нефть подорожает. [Электронный ресурс]. http://www.amic.ru/news/233377/ (06.09.2013 г.)

Несмотря на все войны, нефть не сможет стоить 200 – 250 долл. за барр., по крайней мере, в сегодняшних экономических условиях.

Управление энергетической информации США связывает повышение котировок фьючерсов на нефть с сезонностью и прогнозирует снижение средней цены на нефть марки Brent до 104 долл. за барр. во второй половине 2013 г. и до 100 долл. за барр. в 2014 г.

По оценкам Международного энергетического агентства, по итогам 2013 г. рост спроса на нефть будет отставать от роста объема поставок нефти на мировой рынок. По прогнозу, мировое потребление нефти вырастет на 900

[4] Военная операция в Сирии негативно скажется на глобальном росте экономики. [Электронный ресурс]. http://news.rambler.ru/20985215/ (06.09.2013 г.)

[5] Если США ударят по Сирии – рубль ослабнет, а нефть подорожает. [Электронный ресурс]. http://www.amic.ru/news/233377/ (06.09.2013 г.)

тыс. барр. в сутки, а предложение вне стран ОПЕК – на 1,4 млн. барр. в сутки. Прогнозы на повышение спроса в ближайшие годы связаны в основном с Китаем, а Управление энергетической информации США считает, что Китай к осени 2013 г. окончательно перехватит у США лидерство в сфере чистого импорта (рис.1).

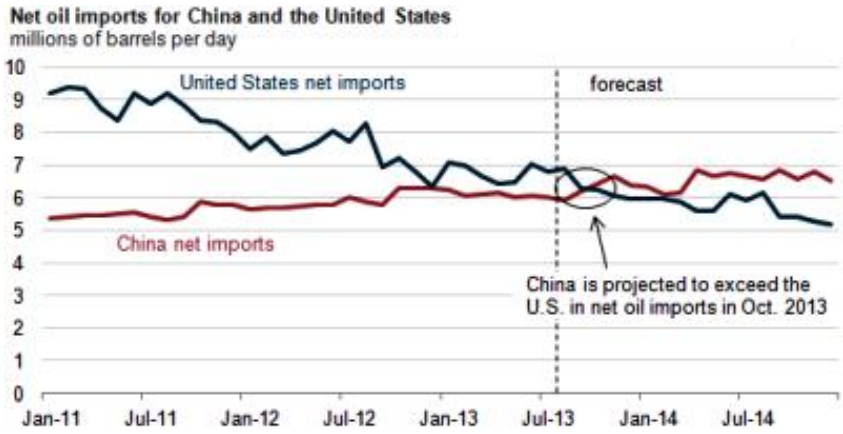

Рис. 1. Динамика чистого импорта в США и Китай
в 2011-2013 гг. и прогноз на 2014 г.

Источник – Три причины "зашортить" нефть. [Электронный ресурс]. http://1prime.ru/commodities/20130816/765608102.html (16.08.2013 г.)

По оценкам Управления энергетической информации, уровень добычи нефти в США возрастет к 2014 г. на 28% по сравнению с 2011 г., в то время как в Китае показатель за аналогичный период вырастет только на 6%. При этом потребление нефти в Китае должно увеличиться на 13%. Замедление экономического роста в Китае будет способствовать сокращению темпов прироста мирового спроса на нефть, что приведет к росту профицита и падению цен на нефть.

В настоящее время нефть марки WTI выглядит более перспективной с точки зрения продаж по сравнению с маркой Brent, так как рост объема поставок из Канады из-за восстановления нефтедобычи в Альберте после наводнения будет способствовать увеличению спреда между марками WTI и Brent. Вместе с тем и североморская нефть по-прежнему интересна с точки зрения долгосрочных продаж на росте к 111,3 – 113,8 долл. за барр. Главными причинами снижения цен на нефть могут быть снижение спроса в Китае и США, а также стабилизация ситуации в Египте.

Инвесторы ожидают в ближайшие 7 лет снижение цен на нефть и газ в связи с удачной добычей сланцевой нефти в США и начали вывод вложений из России. И это касается не только иностранцев, отечественные крупные компании также предпочитают вложения инвестиций в зарубежные проек-

ты.[6] По оценкам, возникновение новых технологий добычи сланцевого сырья приблизительно к 2020 г. может привести к падению цен на углеводороды: нефть может подешеветь до 92-97 долл. за барр.

Стоимость разработки сланцевых ресурсов будет увеличиваться за счет новых технологий, но не так быстро. Сейчас разрабатывается безводная технология добычи сланцевого сырья, которая может привести к тому, что приблизительно к 2020 г. к добыче может подключиться ряд стран, которые пока не могут ею заниматься, например, Индия и Китай.

Библиографический список:

1. Военная операция в Сирии негативно скажется на глобальном росте экономики. [Электронный ресурс]. http://news.rambler.ru/20985215/ (06.09.2013 г.)
2. Если США ударят по Сирии – рубль ослабнет, а нефть подорожает. [Электронный ресурс]. http://www.amic.ru/news/233377/ (06.09.2013 г.)
3. Нефть дорожает на фоне гражданской войны в Египте. [Электронный ресурс]. http://www.vestifinance.ru/articles/31173 (15.08.2013)
4. Трансформация мирового рынка нефти в условиях финансовой глобализации: диссертация к.э.н. 08.00.14 / Разумнова Людмила Львовна; [Место защиты: МГУ имени М.В. Ломоносова]. – Москва, 2010 г.
5. Три причины "зашортить" нефть. [Электронный ресурс]. http://1prime.ru/commodities/20130816/765608102.html (16.08.2013 г.)
6. В ближайшие 7 лет инвесторы ожидают падения цен на нефть и газ – эксперт. [Электронный ресурс]. http://www.aif.ru/money/news/442355/7 (04.09.2013 г.)

[6] В ближайшие 7 лет инвесторы ожидают падения цен на нефть и газ – эксперт. [Электронный ресурс]. http://www.aif.ru/money/news/442355/7 (04.09.2013 г.)