

Галиакбаров А.Р.,

магистрант,

Уфимский государственный авиационный технический университет.

Актуальные проблемы нефтеперерабатывающей отрасли России

Статья посвящена рассмотрению актуальных проблем нефтеперерабатывающей отрасли и двигателях инвестиционной деятельности нефтяных компаний в России. Автор приводит мировой опыт в нефтеперерабатывающей отрасли ряда стран.

Ключевые слова: нефтепереработка; инвестиции; налоговый режим; EBITDA.

***Summary:** The article considers the actual problems of refinery branch and investment activity engines of the oil companies in Russia. The author gives world experience in oil processing branch.*

***Keywords:** oil processing; investments; tax mode; EBITDA.*

Сегодня российские нефтеперерабатывающие заводы (НПЗ) характеризуются низкой глубиной переработки и удаленностью от внешних рынков при избытке мощностей переработки для обеспечения внутреннего спроса.

С учетом низкой эффективности, российские НПЗ проигрывают в доходности европейскому НПЗ, в среднем, около 83 долл. на тонну перерабатываемой продукции.

Кроме того, высокие транспортные затраты по доставке нефтепродуктов до основных экспортных рынков приводят к потере части маржи переработки российскими НПЗ. В результате экспорт нефтепродуктов с завода, расположенного в центральном регионе, обходится дороже, чем экспорт нефти, в среднем на 50 долл./т.

В настоящее время действует введенный в октябре 2011 года налоговый режим "60-66-90-100". Он означал снижение экспортной пошлины на нефть с 65% до 60%, унификацию пошлин на темные и светлые нефтепродукты на уровне 66% от пошлины на нефть, введение экспортной пошлины на бензин (в том числе прямогонный) в размере 90% от пошлины на нефть, и с 1 января 2015 года — 100% от ставки пошлины на нефть.

Данный режим компенсирует российским нефтеперерабатывающим заводам отставание в конфигурации и логистике. Конфигурация может быть улучшена после модернизации, а логистика – это неизменный факт.

При действующей системе таможенных пошлин маржа российских заводов лучше европейских, и даже худшие НПЗ генерируют положительную чистую маржу. При этом первичная переработка нефти по-прежнему выгоднее её экспорта. На рисунке 1 показано образование прибыли до налогообложения среднего российского НПЗ в Европе и в РФ с учетом

потенциала компаний по глубине переработки, логистическими затратами, премиями за цену нефти и налоговой политики [1].

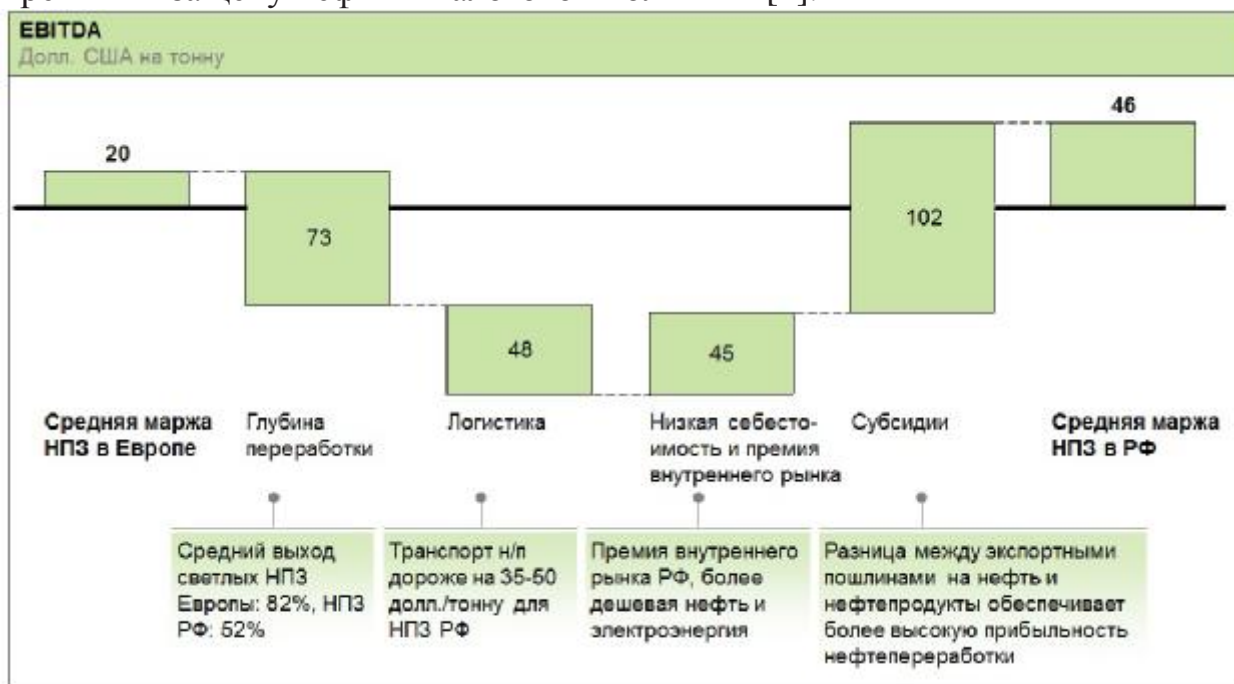


Рисунок 1 – Прибыльность российских НПЗ в Европе и России

В настоящее время продолжают строиться дополнительные мощности первичной переработки, причем как за счет расширения существующих, так и строительства новых (включая малые) НПЗ. В случае если все объявленные планы компаний реализуются, суммарная мощность первичной переработки в России в 2020 г. увеличится на четверть до 350 млн. т.

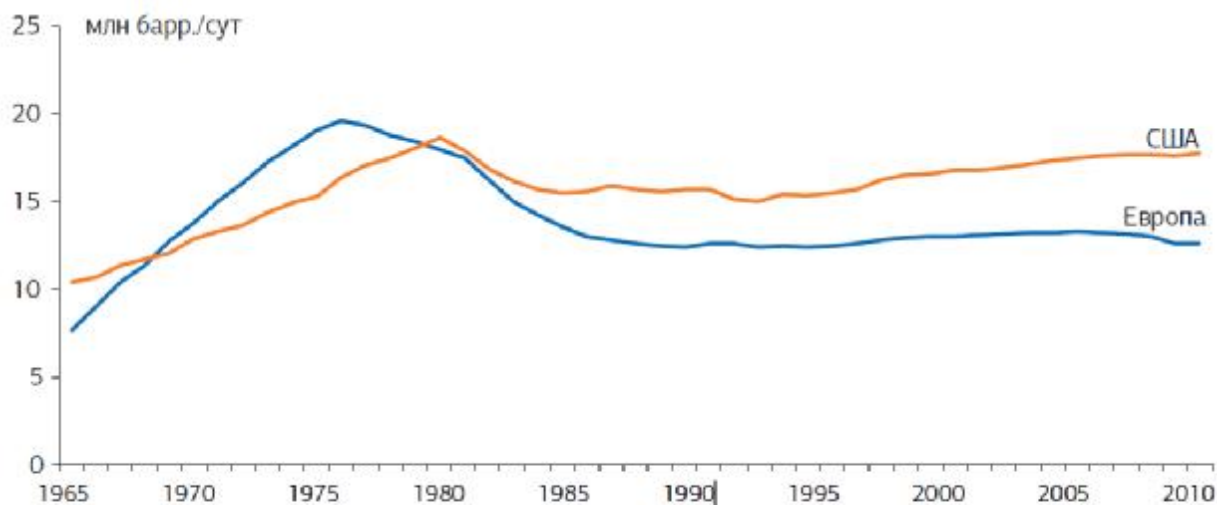
В 60-х и начале 70-х гг. XX века в Европе начался бум строительства нефтеперерабатывающих мощностей, подстёгиваемый развитием экономики региона. Конструируемые заводы поначалу были достаточно простыми и выпускали в основном мазут, потребляемый местной электроэнергетикой.

Благоприятная ситуация изменилась после череды кризисов на Ближнем Востоке (эмбарго 1973 г. и революция в Иране в 1978-1979 гг.). Растущие цены на нефть не только снизили прибыльность переработки, но и заставили правительства импортирующих нефть стран задуматься о вопросе энергобезопасности. Наиболее важным последствием этих событий стал постепенный переход электроэнергетики и отопления на альтернативные виды топлив. В США это был переход к угольной и атомной электроэнергетике, в Европе на газ, импортируемый из СССР, и также атомную электроэнергетику.

В США с рекордного уровня в 1978 г. в 1,7 млн. барр./сут. потребление нефтепродуктов электроэнергетикой снизилось до 450 тыс. барр./сут. в 1985 г. В Европе потребление мазута с увеличением импорта природного газа снизилось более чем в два раза с 1973 г. (пик потребления 279 млн. т) до 1989 г. [2].

В результате структурных изменений спроса на нефтепродукты НПЗ

Европы и США пришлось пойти по пути увеличения вторичной переработки для получения большего выхода светлых нефтепродуктов и закрытия части неэффективных первичных мощностей. Стимулом к этому также стало увеличение спроса на моторные топлива в развитых странах [3]. На рисунке 2 показана переработка нефти в Европе и США.



Источник: BP Statistical Review

Рисунок 2 – Переработка нефти в Европе и США

Конкуренция мощностей переработки обеспечила достаточно низкий уровень операционной маржи даже крекинговых НПЗ в Европе, а простые по конфигурации НПЗ, не имеющие в составе мощностей по переработке, в текущих европейских ценах получают отрицательную чистую маржу.

Существенного роста или снижения маржи также не ожидается в долгосрочной перспективе, поскольку рынок её балансирует либо добавлением дополнительных мощностей, либо, наоборот, закрытием части избыточного производства

Растущее потребление светлых нефтепродуктов в США обеспечивалось модернизацией с увеличением мощностей глубокой переработки на фоне снижения мощностей первичной переработки.

После сокращения объёмов первичной переработки нефти в США в начале 1980-х гг. примерно на 3,2 млн.барр./сут. (около 160 млн. т в год) растущее потребление до сегодняшнего дня обеспечивалось благодаря модернизации с упором на глубокую переработку (в частности, дополнительные мощности крекинга выросли за 30 лет на 2,5 млн.барр./сут. при росте объёма переработки только на 2,2 млн.барр./сут).

Таким образом, в сложившихся условиях российским НПЗ целесообразно проводить инвестиционную деятельность, направленную на повышение эффективности переработки нефти за счет переработки мазута в светлые нефтепродукты. Сейчас переработка мазута в светлые нефтепродукты выгоднее на 3287 руб./т мазута, а при введении 100% пошлины на темные нефтепродукты разница может увеличиться до 5500

руб./т.

ЛИТЕРАТУРА

1. Амбарцумян А.К. Сравнение стратегий нефтяных компаний и оценка их эффективности // Экономические науки. — 2010. — 7 (56). — С.358-367.
2. Выгон Г., Рубцов А., Ежов С., Козлова Д. Система «60-66-90-100» и сценарии развития нефтепереработки в России // Энергетический центр Московской школы управления СКОЛКОВО [Электронный ресурс] — М., 2013. — Режим доступа: <http://energy.skolkovo.ru> , свободный.
3. BP Statistical Review of World Energy June 2012 // Energy Academy and Centre for Economic Reform and Transformation, Heriot-Watt University [Электронный ресурс] — London, 2012. — Режим доступа: <http://www.bp.com/sectiongenericarticle800.do?categoryId=9037130&contentId=7068669> , свободный.