

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики и управления

Кафедра «Экономическая теория и
международные отношения»

Направление подготовки

41.03.05 «Международные отношения»

Профиль

Мировая политика и международный
бизнес

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему

Российские компании в международном нефтегазовом бизнесе

Студент

Феклин
Алексей
Павлович

подпись, дата

Руководитель

Ельшин В. А.

подпись, дата

Нормоконтролер

Влазнева С. А.

подпись, дата

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от _____ № _____)

Заведующий кафедрой

Рожкова Л. В.

подпись, дата

Работа защищена с отметкой _____ (протокол ГЭК от _____ № _____)

Секретарь ГЭК

Рассказова Н. В.

подпись, дата

Пенза 2022

ФГБОУ ВО «Пензенский государственный университет»
Институт экономики и управления
Кафедра «Экономическая теория и международные отношения»
Направление подготовки 41.03.05 «Международные отношения», профиль
Мировая политика и международный бизнес

«УТВЕРЖДАЮ»:
Зав. кафедрой
д.с.н., доцент Рожкова Л.В.

«_____» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
НА БАКАЛАВРСКУЮ РАБОТУ

студенту Феклину А. П., группа 18ЭА2, обучение очное

1 Тема бакалаврской работы: Российские компании в международном нефтегазовом бизнесе

утверждена приказом по университету

от «___» _____ 20__ г. № _____

2 Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы: 14.06.2022.

3 Исходные данные к бакалаврской работе: нормативно-правовая база, научная и справочная литература, данные сети Интернет.

4 Перечень подлежащих разработке вопросов: Историко-правовые аспекты деятельность российских нефтегазовых компаний, международный нефтегазовый бизнес на современном этапе, перспективы развития российских нефтегазовых компаний.

5 Перечень графического материала: таблицы, рисунки.

6 Дата выдачи задания: 30.12.2021.

График подготовки бакалаврской работы

№ п/п	Содержание работы	Срок выполнения	Дата выполнения, подпись руководителя
1	Составление плана ВКР	30.12.2021 – 10.01.2022	
2	Изучение исходных данных к бакалаврской работе	11.01.2022 – 23.01.2022	
3	Написание Главы 1	24.01.2022 – 20.02.2022	
4	Написание Главы 2	21.02.2022 – 27.03.2022	
5	Написание Главы 3	28.03.2022 – 1.05.2022	
6	Написание введения и заключения	2.05.2022 – 15.05.2022	
7	Оформление ВКР	16.05.2022 – 29.05.2022	
8	Сдача ВКР нормоконтролю, проверка в системе «антиплагиат.вуз»	30.05.2022 – 12.06.2022	
9	Ознакомление с отзывом руководителя	13.06.2022	
10	Представление законченной бакалаврской работы, передача в ГЭК	14.06.2022	

Руководитель _____ / В. А. Ельшин /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Задание принял к исполнению студент _____ / А. П. Феклин /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Реферат

Бакалаврская работа 55 с., 3 ч., 13 рис., 16 табл., 54 источника.

НЕФТЕГАЗОВЫЕ КОМПАНИИ, НЕФТЕГАЗОВАЯ ОТРАСЛЬ, ВЕРТИКАЛЬНО-ИНТЕГРИРОВАННЫЕ НЕФТЯНЫЕ КОМПАНИИ, МЕЖДУНАРОДНЫЕ САНКЦИИ, ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ, НЕФТЯНОЕ ЭМБАРГО

Объект исследования – российские нефтегазовые компании.

Цель работы состоит в изучении современного состояния, международного положения и перспектив развития российских нефтегазовых компаний.

Методологическую основу работы составили принципы объективности, историзма, системности, единства исторического и логического, социально-исторической обусловленности деятельности человека, взаимосвязи общественного бытия и общественного сознания.

Результаты работы: исследована история российской нефтегазовой отрасли; рассмотрено государственное регулирование российской нефтегазовой отрасли; определены особенности международного рынка нефти и газа; проанализированы позиции российских нефтегазовых компаний на мировых рынках; изучено влияние санкций на деятельность российских нефтегазовых компаний; оценены возможности для международной деятельности российских нефтегазовых компаний.

Рекомендации по внедрению. Анализ международного нефтегазового бизнеса и позиций российских нефтегазовых компаний в нём может быть использован нефтегазовыми компаниями для построения краткосрочных и среднесрочных стратегий развития, а также для расширения теоретической базы проводимых исследований.

Теоретическая значимость работы состоит в комплексном анализе положения российских компаний в международном нефтегазовом бизнесе.

Прогнозные предположения о развитии объекта исследования. Возможности развития для российских нефтегазовых компаний в условиях действия международных санкций зависят от успешного импортозамещения и быстрой переориентации нефтегазовых экспортных потоков.

Summary

Bachelor's work 55 pages, 3 parts, 13 figures, 16 tables, 54 references.

OIL AND GAS COMPANIES, OIL AND GAS INDUSTRY, VERTICALLY INTEGRATED OIL COMPANIES, INTERNATIONAL SANCTIONS IMPORT SUBSTITUTION, OIL EMBARGO

The object of research is Russian oil and gas companies.

The purpose of the work is to study the current state, international position and development prospects of Russian oil and gas companies.

Methodological work revealed the validity of objectivity, historicism, consistency, the unity of historical and logical, socio-historical conditionality of human activity, the relationship of social being and social consciousness.

Results of the work: the history of the Russian oil and gas industry was studied; considered state regulation of the Russian oil and gas industry; certain features of the international oil and gas market; the positions of Russian oil and gas companies in the world markets were analyzed; studied the impact of sanctions on the activities of Russian oil and gas companies; opportunities for international activities of Russian oil and gas companies were assessed.

Recommendations for implementation. An analysis of the international oil and gas business and the positions of Russian oil and gas companies in it can be used by oil and gas companies to build short-term and medium-term development strategies, as well as to expand the theoretical base of ongoing research.

The theoretical evaluation of the work lies in a comprehensive analysis of the position of Russian companies in the international oil and gas business.

Predictive studies of the development of the object. Development opportunities for Russian oil and gas companies in the context of international sanctions depend on successful import substitution and rapid reorientation of oil and gas export flows.

Оглавление

Введение.....	3
Глава 1 Историко-правовые аспекты деятельности российских нефтегазовых компаний.....	5
1.1 История российской нефтегазовой отрасли и её современное состояние.....	5
1.2 Государственное регулирование российской нефтегазовой отрасли.....	11
Глава 2 Международный нефтегазовый бизнес на современном этапе.....	17
2.1 Особенности международного рынка нефти и газа.....	17
2.2 Позиции российских нефтегазовых компаний на мировых рынках.....	23
Глава 3 Перспективы развития российских нефтегазовых компаний.....	34
3.1 Влияние санкций на деятельность российских компаний мирового нефтегазового сектора.....	34
3.2 Возможности для международной деятельности российских нефтегазовых компаний.....	41
Заключение.....	49
Список использованных источников.....	51

Введение

Нефтегазовая промышленность России является основным сектором топливно-энергетического комплекса страны. Доходы, полученные от продажи нефти и газа, играют значительную роль для бюджета Российской Федерации. От успешного функционирования этой отрасли зависит эффективное удовлетворение внутреннего и внешнего спроса на нефть, продукты ее переработки и природный газ, обеспечение валютных и налоговых поступлений в бюджет. Не менее важную роль эта отрасль играет в обеспечении энергетической безопасности и геополитических интересов России.

Также российская нефтегазовая отрасль играет важную роль и в мировом масштабе. Россия обладает одними из крупнейших запасов углеводородов и является одним из главных их экспортёров на мировые рынки.

Российские нефтегазовые компании с момента своего создания в 90-х гг. XX в. прошли несколько этапов развития и стали наравне соревноваться с ведущими иностранными конкурентами. С 2014 г. российские нефтегазовые компании сталкиваются с проблемой противодействия международным санкциям, которая становится ещё более насущной в 2022 г., вследствие новых санкций как ответа на спецоперацию на Украине.

Таким образом, актуальность данной работы обусловлена тем, что российский нефтегазовый сектор, будучи одним из важнейших в экономике, подвергается невиданному до этого санкционному давлению. Российские нефтегазовые компании вынуждены адаптироваться под сложившуюся ситуацию и искать новые пути развития.

Анализ научной литературы по теме исследования позволяет констатировать, что тема международного нефтегазового бизнеса и российских компаний в нём широко рассматриваются отечественными учеными. Так, исторические и правовые аспекты российской нефтегазовой отрасли представлены в работах Шевелевой А. В., Антиповой К. А., Кулаковой О. А., Трофимова С. Е., Филимоновой И. В. др. Международный нефтегазовый бизнес и место российских компаний в нём являлся

предметом изучения Катюхи П. Б., Лаврова С. Н., Дякина Б. Г., Немова В. Ю., Проворной И. В. и др. Анализ последствия санкций для российских нефтегазовых компаний, а также их прогнозирование их будущего в данных международных обстоятельствах представлены в трудах Горбуновой О. А., Мишенина М. В., Комаровой А. В., Земнуховой Е. А., Шумиловой С. И. и др.

Цель работы состоит в анализе современного состояния, международного положения и перспектив развития российских нефтегазовых компаний.

Для достижения поставленной цели предполагается решение следующих задач:

- исследовать историю российской нефтегазовой отрасли;
- рассмотреть государственное регулирование российской нефтегазовой отрасли;
- определить особенности международного рынка нефти и газа;
- проанализировать позиции российских нефтегазовых компаний на мировых рынках;
- изучить влияние санкций на деятельность российских нефтегазовых компаний;
- оценить возможности для международной деятельности российских нефтегазовых компаний.

Объект исследования – российские нефтегазовые компании. Предмет исследования – место российских нефтегазовых компаний в международном нефтегазовом бизнесе.

Теоретическая и практическая значимость работы состоит в комплексном анализе позиций российских компаний в международном нефтегазовом бизнесе.

Глава 1 Историко-правовые аспекты деятельности российских нефтегазовых компаний

1.1 История российской нефтегазовой отрасли и её современное состояние

Развитие российской нефтегазовой отрасли можно разделить на несколько исторических этапов. Своё начало данная отрасль берёт ещё в Российской империи.

Первое упоминание об обнаружении нефти в России относят к XVI–XVII вв. Известно, что иркутский письменный голова Леонтий Кислянский в 1684 г. обнаружил нефть в районе Иркутского острога на реке Ухте. Местные жители собирали нефть с поверхности воды и использовали ее в качестве смазочного материала. В XIX в. основным районом нефтедобычи в России становиться Кавказ. В 1846(7) г. на Апшеронском полуострове в поселке Биби-Эйбат была пробурена первая в мире нефтяная разведывательная скважина. Первый нефтеперерабатывающий завод, производящий главным образом керосин, был построен в Баку в 1863 г. инженером Давидом Меликовым [16, с. 10]. Большую роль в развитии нефтегазовой промышленности сыграли братья Нобель, основавшие в 1879 г. компанию «Товарищество нефтяного производства братьев Нобель». За короткое время оно сумело занять ведущее положение в российской нефтяной промышленности. Тогда доля Российской империи в мировой добыче нефти в размере 51,6 % на 1900 г. [40].

В экономике СССР нефтегазовая отрасль занимала ведущее положение. Так, в 1975 г. в СССР было добыто 491 млн т нефти, тогда как в США – 460 млн т. Таким образом, Советский Союз вышел на первое место в мире по объему нефтедобычи [24]. Вместе с тем огромные объемы добываемой нефти и природного газа создали для руководства СССР иллюзию, что развитие страны и впредь возможно без каких-либо существенных реформ. В итоге ориентация на увеличение добычи углеводородного сырья при низких внутренних ценах на него последовательно привела к значительным перекосам в технологической структуре добычи, переработки и потребления. Значительные финансовые вливания в отрасль

(благодаря которым удалось достигнуть рекордного показателя в 1988 г., когда в СССР было добыто 624,3 млн т нефти, но в 1990 г. уже 524 млн т; газа было добыто 815 млрд куб. м, из которых 629 млрд куб. м в РСФСР) не помогли предотвратить снижение объёмов производства [24].

Социально-политическая и экономическая нестабильность в стране значительно усилилась и СССР как единое государство перестал существовать. Вместе с политическим разделом страны начался и раздел промышленности, топливно-энергетического комплекса и других отраслей. Разрыв шел, прежде всего, по территориальному принципу. С образованием суверенного государства – Российской Федерации – началась новая эпоха в истории отечественной нефтегазовой промышленности.

В начале 1990-х гг. происходит масштабная демонополизация и приватизация нефтегазовой отрасли. Была проведена структурная перестройка нефтегазовой промышленности путем акционирования. В результате чего нефтедобывающие производственные объединения были преобразованы в АО открытого типа с передачей контрольного пакета акций на три года в федеральную собственность. Создаются крупнейшие нефтегазовые компании (таблица 1).

Таблица 1 – История создания нефтегазовых компаний РФ [составлено автором на основе: 32; 43; 46]

Компания	Год создания	Учреждение	Изменение названия и др.	Чистая прибыль (2021 г.), млрд руб.
1	2	3	4	5
Газпром	1993	Компания была учреждена постановлением правительства РФ № 138.	–	2 903
Сибнефть (Газпром Нефть)	1995	Компания была учреждена постановлением правительства РФ № 972.	В 2005 г. главным акционером компании стал «Газпром», вскоре поменяв название компании на «Газпром нефть»	503,4
Роснефть	1995	Компания была учреждена постановлением правительства РФ 971	–	1 010

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5
ЛУКОЙЛ	1993	Компания была учреждена постановлением правительства РФ № 271	–	776
ЮКОС	1993	Компания была учреждена постановлением правительства РФ № 271.	1 августа 2007 «ЮКОС» была объявлена банкротом. Большая часть имущества компании была выкуплена «Роснефтью»	–
Транснефть и Транснефтепродукт	1933	Компании учреждены постановлением правительства РФ № 810	–	133
Сиданко	1994	Компания была учреждена постановлением правительства РФ № 452.	В 2001 г. перешла под контроль «ТНК-ВР»	–
Татнефть	1994	Компания учреждена путём передачи государственных нефтяных активов в Башкортостане региональному правительству	–	199
Башнефть	1995	Компания учреждена путём передачи государственных нефтяных активов в Татарстане региональному правительству	В 2016 г. вошла в состав «Роснефти»	–

В 2000-е гг. производство начало расти. История поставок российской нефти и газа представлена в таблице 2.

Таблица 2 – История поставок российской нефти и газа [составлено автором на основе: 5; 12]

Год	Событие
1	2
1994	Начало строительства газопровода «Ямал – Европа», уже в 1996 г. первые участки магистрали были введены в эксплуатацию. В 2006 г. вышел на проектную мощность – 33 млрд куб. м в г.
2000	«Транснефть» вводит в эксплуатацию Балтийскую трубопроводную систему для обеспечения прямого экспорта нефти из России через порт Приморск, а также трубопровод Суходольная – Родионовская для транспортировки сырья через порт Новороссийск.
2002	30 декабря газопровод «Голубой поток» был сдан в эксплуатацию. Промышленные поставки газа по газопроводу начались в феврале 2003 г. Проектная мощность – 16 млрд куб. м газа в г.
2005	«Газпром» впервые поставляет сжиженный природный газ (СПГ) за границу.
2006	«Газпром» получает эксклюзивное право на экспорт трубопроводного газа из России.
2008	Россия и Китай договорились о долгосрочных поставках нефти в Китай по новому трубопроводу Восточная Сибирь – Тихий океан (ВСТО). Введён в эксплуатацию в 2012 г.
2011	«Газпром» построил газопровод «Северный поток» через Балтийское море в Германию, который создает первый прямой маршрут для транспортировки российского газа в ЕС. Проектная мощность – 55 млрд куб. м в г.
2014	В сентябре «Газпром» приступил к строительству газопровода «Сила Сибири» для транспортировки газа в Китай. 2 декабря 2019 г. газопровод был запущен в работу

1	2
2017	7 мая в Черном море началось строительство газопровода «Турецкий поток». В январе 2020 г. начались поставки газа по «Турецкому потоку».
2018	В сентябре начата укладка газопровода «Северный поток – 2» в Балтийском море. В сентябре 2021 г. строительство завершено.

Государство реформировало налоговую систему и установило понятные правила игры для отрасли, что в итоге сказалось на росте добычи нефти и газа. Также на фоне повышающихся цен на данные виды сырья Россия активно выходит на международные рынки, в основном на европейский.

Современное состояние российской нефтегазовой отрасли выглядит следующим образом. На 01.01.2021 добычу нефти и газового конденсата на территории России осуществляют 285 организаций, имеющих лицензии на право пользования недрами:

- 98 организаций, входящие в структуру 11 ВИНК (вертикально-интегрированная нефтяная компания – это структура, которая объединяет предприятия, охватывающие все этапы технологического процесса от добычи ресурсов и переработки до маркетинга и продажи готового продукта конечному потребителю [4]).;

- 184 независимых добывающих компаний, не входящих в структуру ВИНК;

- 3 компании, работающие на условиях соглашений о разделе продукции [21] (СРП – специальный тип договора, заключенным между зарубежной добывающей компанией (подрядчиком) и государственным предприятием (государственной стороной), уполномочивающей подрядчика провести поисково-разведочные работы и эксплуатацию в пределах определенного участка недр (контрактная территория) в соответствии с условиями соглашения [36]).

Организационная структура добычи нефти показана на рисунке 1. Из диаграммы видно, что в структуре добычи нефти доминируют ВИНК, но в то же время их доля за период с 2014 по 2020 гг. незначительно снижается, уступая независимым компаниям и операторам СРП. Стоит отметить, что доля нефтегазовых компаний, контролируемых государством на 2020 г. составила 46,4 %.

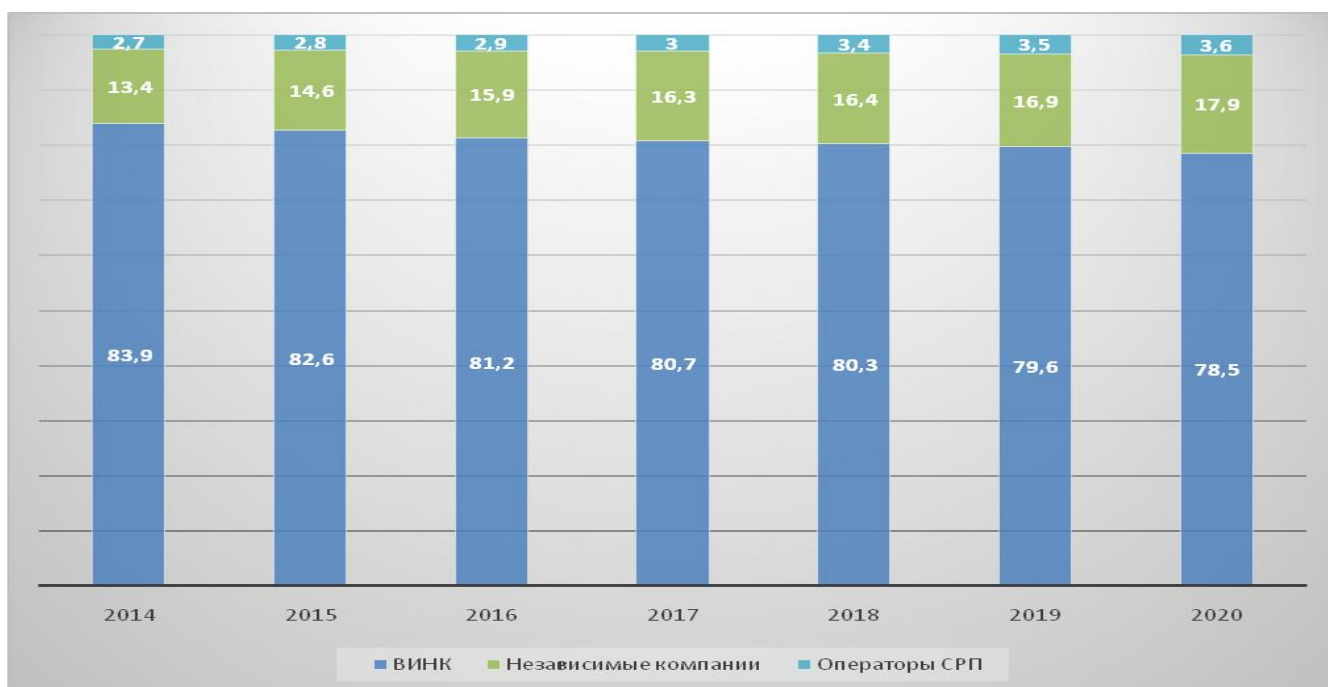


Рисунок 1 – Организационная структура добычи нефти в России, в % от добычи
[26, с. 51]

Также следует обратить внимание на структуру добычи нефти по отдельным компаниям (рисунок 2).

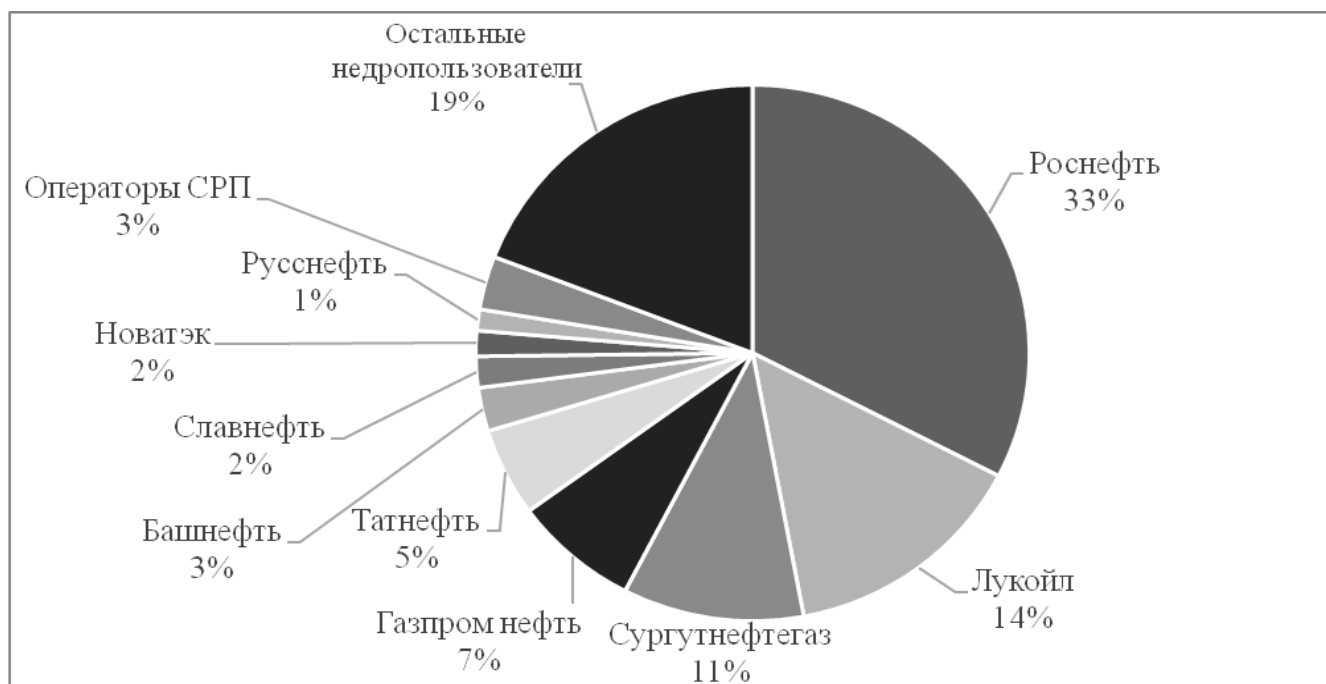


Рисунок 2 – Структура добычи нефти в России по компаниям, в % от добычи
(2021 г.) [7]

Из диаграммы можно увидеть, что три крупнейшие ВИНК («Роснефть», «Лукойл», «Сургутнефтегаз») добывают почти две трети всей российской нефти (58 %). Крупнейшая независимая нефтегазовая компания «Новатэк» добывает около 2 % нефти, являясь восьмым добытчиком в стране.

По состоянию на 01.01.2021, добычу природного и попутного нефтяного газа (ПНГ) на территории России осуществляют 260 добывающих предприятий:

- 76 входящих в состав ВИНК;
- 15 дочерних компаний в составе «Газпром»;
- 8 структурных подразделений «Новатэк»;
- 158 независимых нефтегазодобывающих компаний;
- 3 оператора СРП [21].

Организационная структура добычи газа показана на рисунке 3.

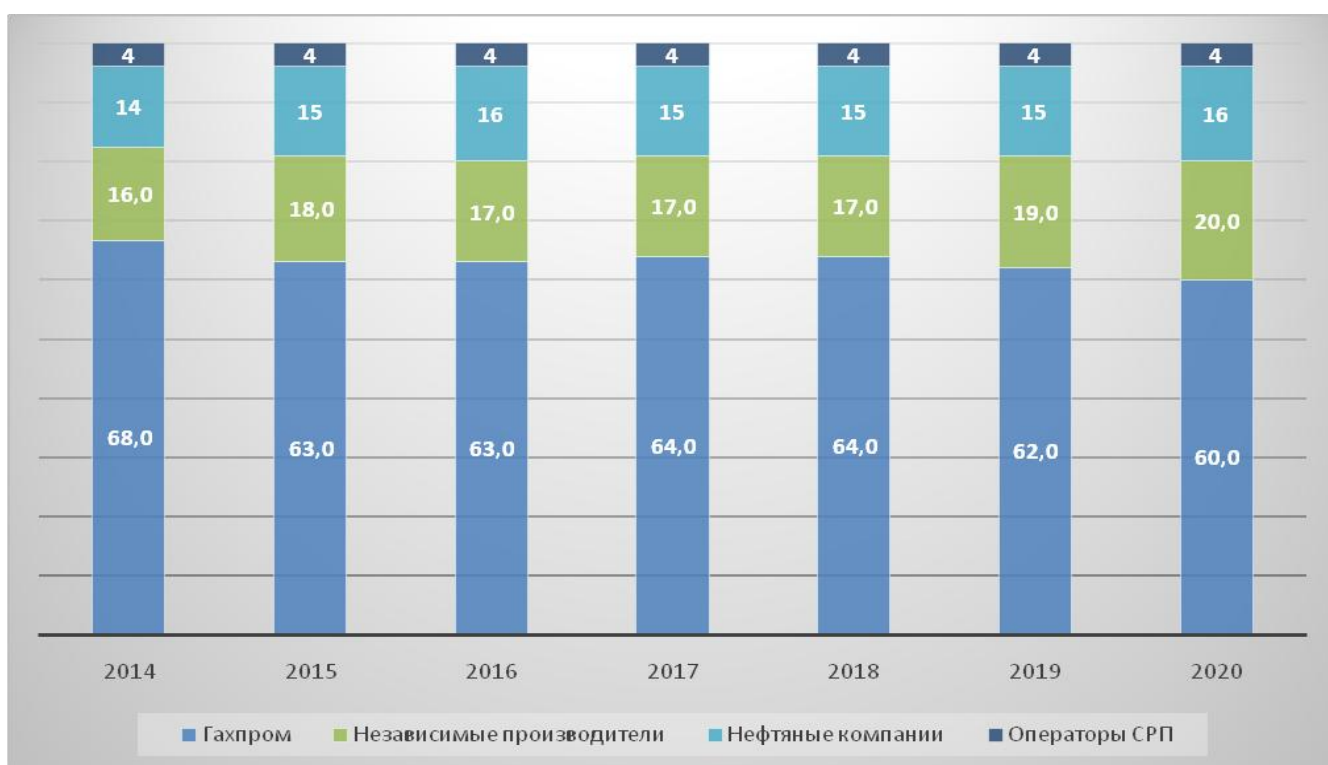


Рисунок 3 – Организационная структура добычи газа в России, в % от добычи
[25, с. 28]

Из диаграммы видно, что «Газпром» добывает две трети всего российского газа. В течение периода с 2014 по 2020 гг. сохранялась тенденция к сокращению доли добычи «Газпрома», увеличению добычи независимыми производителями газа, в то время как уровень добычи газа нефтяными компаниями и операторами СРП рос незначительными темпами.

Таким образом, можно сделать вывод, что российская нефтегазовая отрасль прошла несколько этапов развития. Ключевой особенностью данной отрасли является то, что российские нефтегазовые компании появились не в результате рыночного формирования, а в результате приватизации государственной собственности. В структуре добычи нефти и газа преобладают такие крупные компании как «Газпром», «Роснефть», «Лукойл», «Сургутнефтегаз».

1.2 Государственное регулирование российской нефтегазовой отрасли

Поскольку нефтегазовый сектор имеет важнейшее значение для российской экономики, важным залогом её развития является успешная политика государства в данной сфере. Ключевые направления государственной политики в области нефтегазовой отрасли таковы:

1 Обеспечение устойчивого роста реального сектора экономики, которое является ключевым при разработке программ стимулирования нефтегазодобывающей отрасли. В настоящее время государство оказывает финансовую поддержку, путем финансирования целевых программ, субсидирования (гранты, кредиты), предоставления льгот на разведывательные работы, введение понижающего коэффициента (Кд) к ставке налога на добычу полезных ископаемых. Также привлечение частных инвестиций и создание страховых компаний оказывают поддержку отрасли для его устойчивого развития.

2 Переход экономики на инновационный тип развития, разработка и использование научных технологий и техники. Для эффективного внедрения научных продуктов необходимо использование стимулирующих инструментов поддержки таких, как: создание законодательного обеспечения, включающих меры

антимонопольного регулирования ВИНК и обеспечения порядка недискриминационного доступа к транспортной инфраструктуре, предоставление льгот на разведывательные работы, предоставления «налоговых каникул», т.е. освобождения предприятий на новых месторождениях от налогов на время освоения, бюджетное финансирование в НИОКР, привлечение иностранных инвестиций, использование страхового и кредитного рычагов.

3 Создание мер стимулирования нефтегазового экспорта для обеспечения экономической безопасности страны. Государство поддерживает и стимулирует нефтегазодобывающую отрасль через инструменты импортных квот, экспортных квот, снижения торговых барьеров, взаимодействия с частным предпринимательством зарубежных стран по освоению новых месторождений и добыче нефти, привлечения иностранных инвестиций, тем самым обеспечивая предприятиям экономические условия ведения бизнеса на международной арене.

Законодательство нефтегазодобывающей отрасли России обеспечивается следующими нормативно-правовыми актами:

- ФЗ «О недрах» от 21.02.1992 г. № 2395-1. Регулирует отношения, возникающие в области геологического изучения, использования и охраны недр, разработки технологий геологического изучения, разведки и добычи трудноизвлекаемых полезных ископаемых, использования отходов добычи полезных ископаемых и связанных с ней перерабатывающих производств и т.д.

- ФЗ «О соглашениях о разделе продукции» от 30 декабря 1995 г. № 225-ФЗ. Устанавливает правовые основы отношений, возникающих в процессе осуществления российских и иностранных инвестиций в поиски, разведку и добычу минерального сырья на территории Российской Федерации, а также на континентальном шельфе и (или) в пределах исключительной экономической зоны Российской Федерации на условиях соглашений о разделе продукции.

- ФЗ «О континентальном шельфе Российской Федерации» от 30 ноября 1995 г. № 187-ФЗ. Определяет статус континентального шельфа Российской Федерации, суверенные права и юрисдикцию Российской Федерации на ее континентальном шельфе и их осуществление в соответствии с Конституцией РФ,

общепризнанными принципами и нормами международного права и международными договорами Российской Федерации.

– ФЗ «Об экспорте газа» от 18 июля 2006 г. № 117-ФЗ. Природный газ признается стратегически важным видом сырья, экспорт которого осуществляется через единый экспортный канал («Газпром»). ФЗ от 30 ноября 2013 г. № 318-ФЗ монополизировал экспорт сжиженного природного газа (СПГ).

– ФЗ от 23.07.2013 № 213-ФЗ «О внесении изменений в главы 25 и 26 части второй Налогового кодекса Российской Федерации и статью 3.1 Закона РФ «О таможенном тарифе». Описано стимулирование разработки трудноизвлекаемых запасов нефти в виде введения понижающего коэффициента (Кд) к ставке НДС и условия его применения и введения дополнений в закон РФ перечня категорий нефти, для которых правительство РФ вправе устанавливать особые формулы расчета ставок вывозных таможенных пошлин

– Указ Президента РФ от 13.05.2019 г. № 216-ФЗ «Об утверждении Доктрины энергетической безопасности Российской Федерации». Отражены вызовы и угрозы энергетической безопасности, риски в области энергетической безопасности; цель, принципы, основные направления и задачи обеспечения энергетической безопасности; организационные основы обеспечения энергетической безопасности.

– Распоряжение Правительства РФ от 09.06.2020 г. № 1523-р «Об утверждении Энергетической стратегии РФ на период до 2035 года». Определяются цели и задачи, приоритеты и ориентиры долгосрочного развития энергетического сектора страны, механизмы государственной энергетической политики на отдельных этапах ее реализации, обеспечивающие достижение намеченных целей и рассматриваются состояние и перспективы развития энергетического сектора.

Нефтегазовый комплекс России на данный момент является одной из важнейших отраслей экономики. Основная особенность этой отрасли выражается в ключевой роли в формировании бюджета нашей страны. К нефтегазовым доходам федерального бюджета относятся доходы федерального бюджета от уплаты:

- налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) в виде углеводородного сырья (нефть, газ горючий природный из всех видов месторождений углеводородного сырья, газовый конденсат из всех видов месторождений углеводородного сырья);
- вывозных таможенных пошлин на нефть сырую;
- вывозных таможенных пошлин на газ природный;
- вывозных таможенных пошлин на товары, выработанные из нефти;
- налога на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья (НДД);
- акциза на нефтяное сырье, направленное на переработку [1].

Доля нефтегазовых доходов в структуре федерального бюджета представлена на рисунке 4.

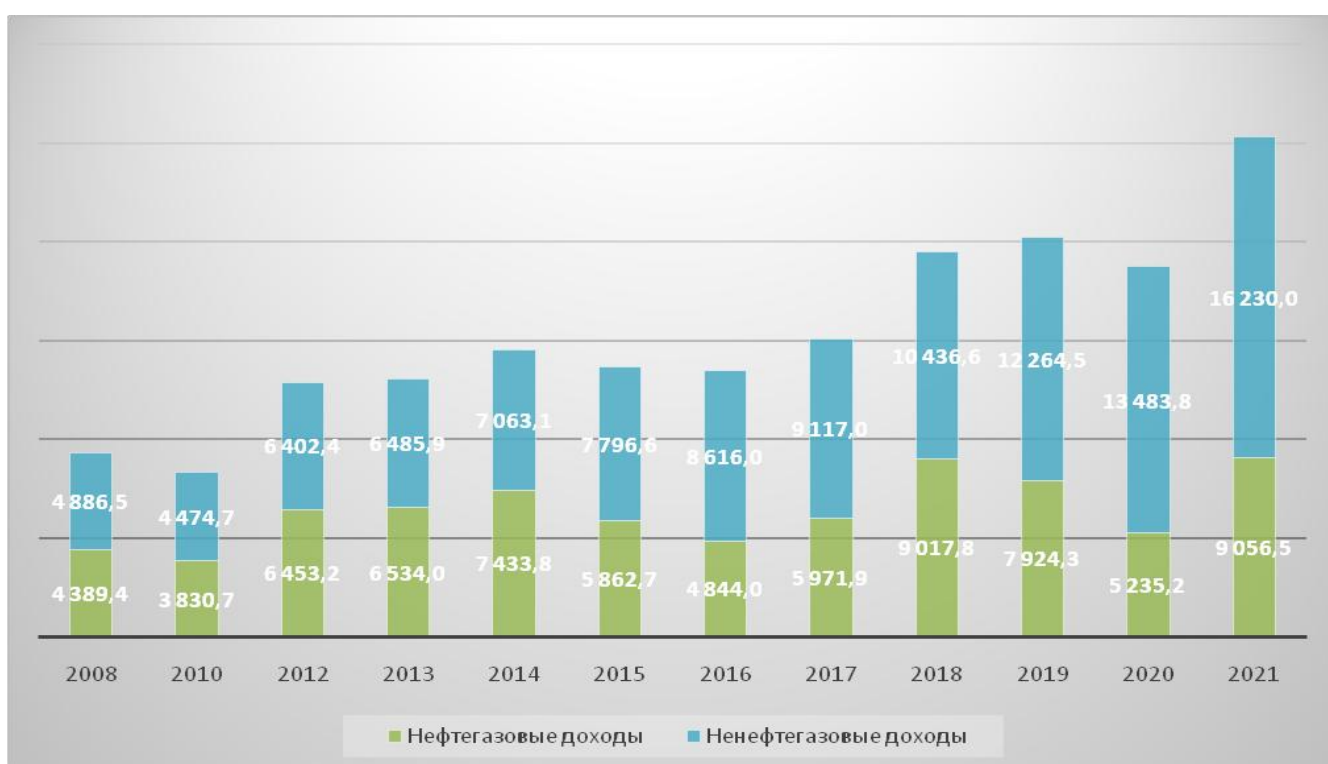


Рисунок 4 – Доходы федерального бюджета (млрд руб.) [14]

Можно сделать вывод, что нефтегазовые доходы составляют значительную долю федерального бюджета, составляя минимум треть, а в 2014 г. даже перейдя отметку в 51 % от всех доходов. Значительное падение до 28 % в 2020 г. было

вызвано снижением спроса на сырьё вследствие пандемии коронавируса. Уже в 2021 г. нефтегазовые доходы составляли 36 % федерального бюджета.

Также стоит обратить внимание на структуру самих нефтегазовых доходов в федеральном бюджете на 2021 г. (рисунок 5).

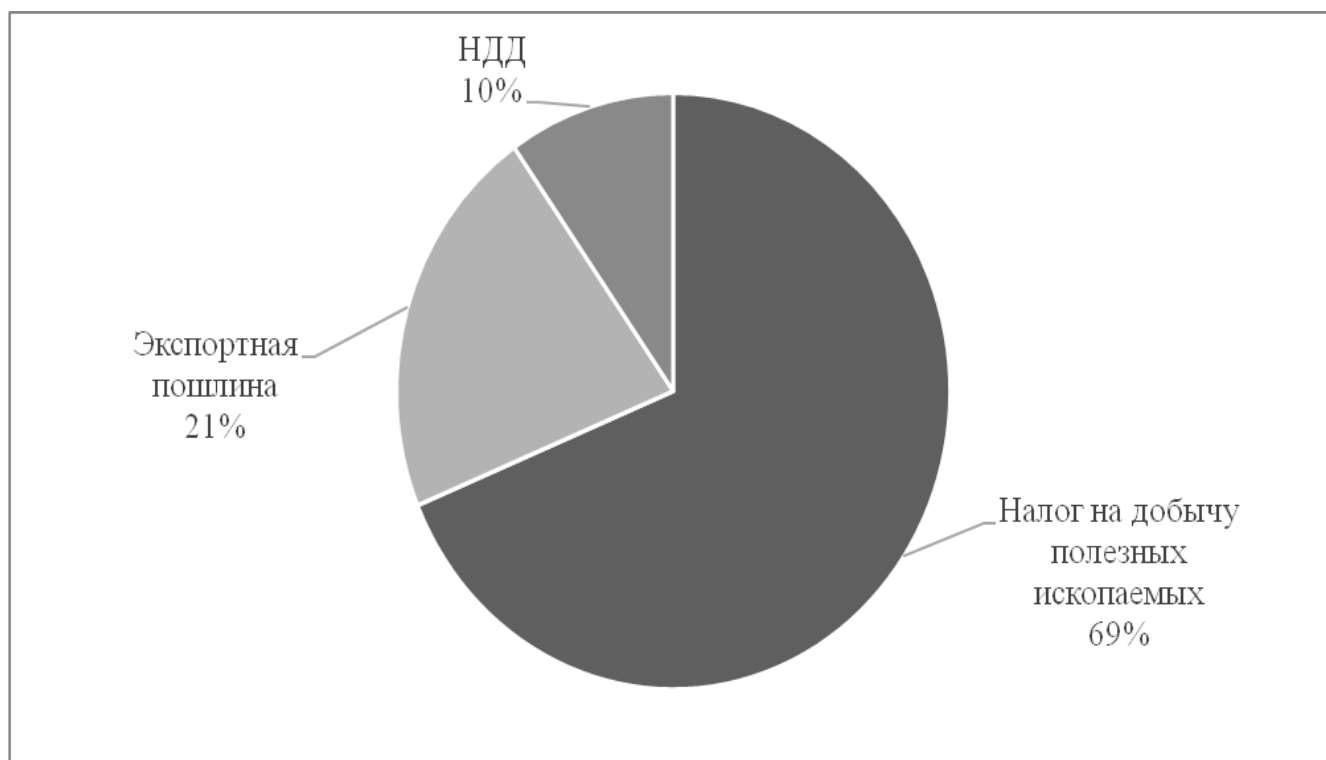


Рисунок 5 – Структура нефтегазовых доходов РФ, в % от дохода [11]

В структуре нефтегазовых доходов явно выделяется НДС, где доходы с налога на добычу нефти составляет 89 %, газа 8 %, и газового конденсата 3 %. В экспортных пошлинах доля нефти составляет 32 %, газа 50 %, нефтепродуктов 18 %.

В контексте налогообложения нефтегазовой отрасли подробнее нужно затронуть так называемый «налоговый манёвр». Пакет законов, внесенный Правительством РФ, в 2018 г., предусматривает постепенное уменьшение экспортной пошлины на нефть вплоть до ее обнуления за шесть лет, с 2019 г. до 2024 г. Для обеспечения постепенного обнуления пошлины на нефть вводится специальный корректирующий коэффициент, который будет уменьшаться год от года в течение шести лет. Так, в 2019 г. предельные ставки пошлины предлагается умножать на корректирующий коэффициент 0,833, в 2020 г. – 0,667, в 2021 г. – 0,5, в

2022 г. – 0,333, в 2023 г. – 0,167, в 2024 г. – 0. Таким образом, с 2024 г. экспортная пошлина на нефть в РФ будет отменена. Одновременно будет продолжено плановое постепенное повышение НДС. Для этого еще в 2017 г. в одну из формул, лежащих в основе расчета НДС, был введен повышающий коэффициент, который плавно повышался в 2017–2021 гг. [8].

В рамках завершения налогового маневра был введен возвратный акциз на нефтяное сырьё – механизм, предполагающий начисление акциза при направлении нефтяного сырья на переработку и получение налогового вычета в повышенном размере, а для ограниченного числа проектов в нефтедобыче был введен налог на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья.

Таким образом, можно сделать вывод, что нефтегазовая отрасль имеет невероятно важное значение для российской экономики, в частности формирует большую часть федерального бюджета. Государство пытается выполнить такие задачи как стимулирование добычи и экспорта нефти и газа, а также переход нефтегазовой отрасли на инновационный путь развития. В последние годы изменяется система налогообложения нефтегазовой отрасли. «Налоговый манёвр» призван обеспечить более выгодный экспорт нефти и нефтепродуктов, снизить зависимость экспортёров от нефтяных цен на глобальном рынке, а также увеличить переработку нефти на российских НПЗ (этому способствует рост цен на нефть на внутреннем рынке за счёт повышения НДС).

Глава 2 Международный нефтегазовый бизнес на современном этапе

2.1 Особенности международного рынка нефти и газа

Мировой нефтегазовый рынок – составная часть мирового хозяйства, являющаяся сложной, замкнутой, саморегулирующейся системой, интегрированной в глобальную мировую экономику.

Современный мировой нефтегазовый рынок можно условно подразделить на четыре основные группы участников (таблица 3).

Таблица 3 – Основные участники мирового нефтегазового рынка (2020 г.) [13]

Тип компании	Примеры компаний	Особенности
Международные нефтегазовые компании	<i>British Petroleum</i> (Великобритания), <i>Chevron</i> (США), <i>Eni</i> (Италия), <i>ExxonMobil</i> (США), <i>Shell</i> (Великобритания), <i>TotalEnergies</i> (Франция) и <i>ConocoPhillips</i> (США)	Ограниченный доступ к мировым нефтегазовым запасам, проблема участия в новых международных проектах в третьих странах, жесткая конкуренция с другими транснациональными компаниями, большой объем высококвалифицированных человеческих и технологических ресурсов, технологическое превосходство, более эффективное управление активами компании
Национальные нефтегазовые компании	<i>Saudi Aramco</i> (Саудовская Аравия), «Газпром», «Роснефть», <i>CNPC</i> (Китай), <i>NIOC</i> (Иран), <i>PdVSA</i> (Венесуэла), <i>Petrobras</i> (Бразилия), <i>Petronas</i> (Малайзия)	Преимущественный доступ к национальным запасам, наличие собственной информации о своих запасах и ресурсах; ограниченный доступ к передовым технологиям и дефицит квалифицированного персонала
Нефтетрейдинговые компании	<i>Glencore</i> (Швейцария), <i>Vitol</i> (Швейцария-Нидерланды), <i>Gunvor</i> (Кипр), <i>Trafigura</i> (Сингапур) и <i>Mercuria</i> (Швейцария)	Эти не занимаются добычей, а получают прибыль от покупки или продажи нефти, нефтепродуктов, природного газа или других полезных ископаемых, фрахтуют танкеры, могут иметь собственную фрахтовую компанию
Нефтесервисные компании	<i>Schlumberger</i> (США), <i>Weatherford</i> (Швейцария), <i>Baker Hughes</i> (США), <i>Halliburton</i> (США)	Эти компании занимаются обслуживанием разведки и добычи нефти и природного газа на море и на суше, производством оборудования для бурения скважин, обслуживанием трубопроводов и резервуарных парков, разработкой IT-решений для нефтегазовой отрасли и т.д.

Ключевым фактором успеха страны на мировом нефтегазовом рынке является наличие больших запасов сырья (таблица 4) и уровень его добычи (таблица 5). Данные представлены за 2020 г.

Таблица 4 – Список стран по доказанным запасам нефти и природного газа [52]

Нефть				Природный газ			
Место	Страна	Объём запасов, млрд т	Доля от мировых запасов, %	Место	Страна	Объём запасов, трлн куб. м	Доля от мировых запасов, %
1	Венесуэла	48	17,5	1	Россия	37,4	19,9
2	Саудовская Аравия	40,9	17,2	2	Иран	32,1	17,1
3	Канада	27,1	9,7	3	Катар	24,7	13,1
4	Иран	21,7	9,1	4	Туркменистан	13,6	7,2
5	Ирак	19,6	8,4	5	США	12,6	6,7
6	Россия	14,8	6,2	6	Китай	8,4	4,5
7	Кувейт	14	5,9	7	Венесуэла	6,3	3,3
8	ОАЭ	13	5,6	8	Саудовская Аравия	6	3,2
9	США	8,2	4	9	ОАЭ	5,9	3,2
10	Ливия	6,3	2,8	10	Нигерия	5,5	2,9

Мировые доказанные запасы нефти на конец 2020 г. составляли 244,4 млрд т, а газа – 188,1 трлн куб. м. Примечательно, что страны ОПЕК контролируют около 70 % всех доказанных запасов нефти. Россия в свою очередь контролирует 6,2 % мировых нефтяных запасов и почти пятую часть газовых запасов [52].

Таблица 5 – Список стран по добыче нефти и природного газа [52]

Нефть				Природный газ			
Место	Страна	Объём добычи, млн т	Доля от мировой добычи, %	Место	Страна	Объём добычи, млрд куб. м	Доля от мировой добычи, %
1	США	712,7	17,1	1	США	914,6	23,7
2	Россия	524,4	12,6	2	Россия	638,5	16,6
3	Саудовская Аравия	519,6	12,5	3	Иран	250,8	6,5
4	Канада	252,2	6,1	4	Китай	194	5
5	Ирак	202	4,9	5	Катар	171,3	4,4
6	Китай	194,8	4,7	6	Канада	165,2	4,3
7	ОАЭ	165,6	4	7	Австралия	142,5	3,7
8	Бразилия	159,2	3,8	8	Саудовская Аравия	112,1	2,9
9	Иран	142,7	3,4	9	Норвегия	111,5	2,9
10	Кувейт	130,1	3,1	10	Алжир	81,5	2,1

Мировая добыча за 2020 г. составила 4165,1 млн т нефти и 3853,7 млрд куб. м газа. В данном случае, страны ОПЕК владея 70 % запасов, в мировой добыче

составляют 34,8 %. Также при сохранении годовых темпов добычи, доказанных запасов нефти хватит на 53,5 г., а газа – на 48,8 лет [52].

Важным показателем характеризующим мировой нефтегазовый рынок является потребление нефти и природного газа (таблица 6).

Таблица 6 – Список стран по потреблению нефти и природного газа (2020 г.) [52]

Нефть				Природный газ			
Место	Страна	Объём потребления, тыс. барр./день	Доля от мирового потребления, %	Место	Страна	Объём потребления, млрд куб. м	Доля от мирового потребления, %
1	США	17 178	19,4	1	США	832	21,8
2	Китай	14 225	16,1	2	Россия	411,4	10,8
3	Гонконг	4 669	5,3	3	Китай	330,6	8,6
4	Сауд. Аравия	3 554	4	4	Иран	233,1	6,1
5	Япония	3 268	3,7	5	Канада	112,6	2,9
6	Россия	3 238	3,7	6	Сауд. Аравия	112,1	2,9
7	Южная Корея	2 560	2,9	7	Канада	104,4	2,7
8	Бразилия	2 323	2,6	8	Германия	86,5	2,3
9	Канада	2 282	2,6	9	Мексика	86,3	2,3
10	Германия	2 045	2,3	10	Великобр.	72,5	1,9

Мировое потребление нефти и газа в основном приходится на индустриально развитые страны, в частности на США и Китай. В целом за период с 2009 по 2019 гг. потребление нефти росло в среднем в 1,5 % в г., а газа – на 2,9 %. Пандемия *Covid-19* в 2020 г. сильнее сказалась на нефтяной отрасли, обвалив мировое потребление нефти на 9,1 % по сравнению с 2019 г., а газа – на 2,3 % [52].

Также следует обратить внимание на экспорт и импорт нефти и газа. К основным регионам, формирующим географию нефтегазовых рынков относятся: Северо-Западная Европа, Средиземное/Черное море, Атлантическое побережье США, Мексиканский залив/Карибское море, Азиатско-тихоокеанский регион, Западная Африка и Персидский Залив. Доставка углеводородов до потребителя в основном осуществляется за счёт трубопроводного и морского транспорта.

Важнейшими институтами мировой торговли углеводородами являются такие биржи как:

- NYMEX (*New York Mercantile Exchange*) – Нью-Йоркская товарная биржа;

- *ICE (Intercontinental Exchange)* – Межконтинентальная биржа в Лондоне;
- *SGX (Singapore Exchange)* – Сингапурская международная биржа;
- *TOCOM (Tokyo Commodity Exchange)* – Токийская товарная биржа;
- *SFE (Sydney Futures Exchange)* – Сиднейская фьючерсная биржа;
- *NZFE (New Zeland Futures Exchange)* – Новозеландская фьючерсная биржа.

Основные регионы мира по экспорту и импорту нефти представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Регионы по экспорту и импорту нефти (2020 г.) [52]

Экспорт			Импорт		
Страна	Объём экспорта, тыс. барр./день	Доля от мирового экспорта, %	Страна	Объём импорта тыс. барр./день	Доля от мирового импорта, %
Страны Ближнего Востока (кроме Сауд. Арав.)	13 915	21,4	Китай	12 865	19,8
США	8 117	12,5	Европа	12 611	19,4
Саудовская Аравия	8 027	12,3	США	7 863	12,1
Россия	7 433	11,4	Индия	5 030	7,7
АТР (кроме Японии)	7 399	11,4	Япония	3 310	5,1
Канада	4 427	6,8	Остальной мир	23 381	35,9
Западная Африка	4 244	6,5	–	–	–
Страны Южн. и Цент. Америки	3 455	5,3	–	–	–
Европа	2 742	4,2	–	–	–
Страны СНГ	2 073	3,2	–	–	–
Северная Африка	1 550	2,4	–	–	–
Мексика	1 252	1,9	–	–	–
Остальной мир	428	0,7	–	–	–

Крупнейшими экспортёрами нефти в 2020 г. были страны Ближнего Востока, США, Саудовская Аравия и Россия. Импортёрами – Китай, Европа, США. В целом за период с 2009 по 2019 гг. объём нефтяной торговли повышался в среднем на 2,6 %, но в связи с пандемией *Covid-19* объём торговли на нефть упал на 7,6 % по сравнению с 2019 г. [52].

Говоря о торговле нефтью, важно понимать, что в мире существует много различных сортов нефти. Практически каждая нефтедобывающая страна поставляет на мировой рынок несколько сортов. Их характеристики сильно отличаются по

химическому составу и качеству в зависимости от различных месторождений, на которых они добываются, поэтому чтобы упростить экспорт были введены некие эталонные сорта нефти.

Эффективность переработки и соответственно цена зависят от двух качественных характеристик сорта – плотности нефти и содержания в ней серы. Плотность измеряется в градусах *API* (*American Petroleum Institute*). Сорта нефти с относительно высоким показателем плотности в градусах *API* считаются легкими, а сорта с низкими показателями – тяжелыми; различаются также цвет, летучесть, вязкость, содержание металлов и температуру застывания. Часто бывает, что страна производит два сорта нефти – легкую и тяжелую. Легкая нефть дает больший выход светлых фракций нефтепродуктов, таких как бензин, авиакеросин, дизельное топливо, поэтому такие сорта нефти ценятся выше на рынке. Темные нефтепродукты – мазут, печное топливо иногда могут стоить дешевле сырой нефти. Очень важной характеристикой нефти является сера, которая измеряется в процентах от массы. Сорта нефти с содержанием серы более 1,5 % относятся к группе высокосернистых, или «кислых», с меньшим содержанием серы – к малосернистым, или «сладким». Сорта с низким содержанием серы являются наиболее ценными, потому что не требуют дополнительных затрат на обессеривание [13].

Наиболее известными эталонными сортами по качеству нефти, а также при ценообразовании маркерных сортов на мировых торговых биржах в разных регионах мира являются *Brent*, *Dubai Crude* и *WTI*. Цена любого маркерного сорта представляет собой цену эталонного сорта, скорректированную на качественные характеристики продаваемой нефти.

Brent – лёгкая малосернистая нефть с плотностью $38^{\circ}API$ и содержанием серы порядка 0,37 % [37]. Место добычи – Северное море. Изначально источником нефти *Brent* было одноимённое месторождение, открытое в 1976 г., однако со временем оно истощилось, и марку «разбавили» нефтью из других источников – *Forties* и *Oseberg* (с 2002 г.), *Ekofisk* (с 2007 г.) и *Troll* (с 2018 г.). Этот сорт определяет цены на нефть в Европе и, в меньшей степени в Азии.

WTI – лёгкая малосернистая нефть с плотностью 39,6°API и содержанием серы порядка 0,4-0,5 % [37]. Место добычи – штат Техас США. Является ориентиром для определения цен на нефть для рынка США.

Dubai Crude – в отличие от других эталонных сортов, *Dubai Crude* относится к нефти средней плотности (39,6°API) и содержит большее количество серы (2 %) [37]. Эта нефть используется в качестве эталона для ценообразования других сортов экспортной нефти в Персидском заливе или при экспорте в страны Азиатско-Тихоокеанского региона .

Структура экспорта и импорта природного газа показана в таблице 8.

Таблица 8 – Регионы мира по экспорту и импорту природного газа (2020 г.) [52]

Экспорт			Импорт		
Страна	Объём экспорта, млрд куб. м	Доля от мирового экспорта, %	Страна	Объём импорта, млрд куб. м	Доля от мирового импорта, %
Россия	238,1	25,3	Европа	326,1	34,7
США	137,5	14,6	Азия (входящие в ОЭСР)	161,7	17,2
Страны Ближнего Востока	134,6	14,3	Китай	139,1	14,8
Другие страны Северной Америки	68,2	11,6	США	69,5	7,4
Азия (входящие в ОЭСР)	106,3	11,3	Другие страны Северной Америки	79,5	7,3
Африка	82,5	8,8	Азия (другие страны)	58,3	6,2
Азия (другие страны)	79,3	8,4	Индия	35,8	3,8
Страны СНГ	30	6,6	Страны СНГ	26,7	2,8
Другие страны Южн. и Цент. Америки	26,1	2,8	Россия	11	1,2
Европа	5,6	0,6	Другие страны Южн. и Цент. Америки	10,5	1,1
Китай	–	–	Страны Ближнего Востока	10,3	1,1
Индия	–	–	Бразилия	9,5	1
Бразилия	–	–	Африка	2,1	0,2

Крупнейшими экспортёрами газа в 2020 г. были Россия, США и страны Ближнего Востока. Импортёрами – Европа, страны Азии входящие в ОЭСР (Япония, Южная Корея) и Китай. За период с 2009 по 2019 гг. объём газовой торговли повышался в среднем на 4 %, но из-за пандемии *Covid-19* упал на 5,3 % по сравнению с 2019 г. [52]. Также необходимо отметить, что в 2020 г. произошел

переломный моменты и доля СПГ в мировом объеме экспорта превысила долю трубопроводного газа и составила 52 % или 488 млрд куб. м [23].

Таким образом, международный нефтегазовый рынок отличается доминированием таких крупных игроков как МНК, ННК и нефтетрейдинговые компании. В таких важных характеристиках как запасы, добыча, потребление, экспорт и импорт нефти и газа преобладают такие страны как США, Россия, Китай, страны Ближнего Востока. Также стоит отметить, что впоследствии пандемии *Covid-19* в 2020 г. почти все вышеперечисленные характеристики показали падение по сравнению с 2019 г.

2.2 Позиции российских нефтегазовых компаний на мировых рынках

Определяя положение российских нефтегазовых компаний на мировом рынке, можно сравнить их с аналогичными иностранными компаниями.

Конкурентный анализ российских (на примере «Роснефти» и «Лукойла») и иностранных нефтегазовых компаний по некоторым показателям представлен в таблице 9 и 10.

Таблица 9 – Сравнение российских и иностранных нефтегазовых компаний по показателям разведки и добычи углеводородов (2020 г.) [28]

Показатель	<i>Shell</i>	<i>Equinor</i>	<i>Petrobras</i>	<i>Chevron</i>	<i>ExxonMobile</i>	<i>CNPC</i>	<i>BP</i>	Лукойл	Роснефть
Обеспеченность доказанными запасами, лет	7,1	7,4	9,6	9,9	10,7	11	13,9	19,9	21
Органический прирост запасов, млрд барр.	1,4	1,9	2,3	1,6	-1,4	2,4	3,3	1,8	9
Добыча углеводородов, млн барр./сутки	3,4	2	2,8	3	3,8	4,4	3,5	2,1	5,2
Средний темп прироста добычи углеводородов за 10 лет, %	0,2	3	0,9	1,1	-1,7	2,8	-1	-0,7	7,5

Лидирующей компанией по всем показателям разведки и добычи углеводородов среди представленных компаний является «Роснефть». Такое

положение обеспечивается успешному поисково-разведочному и эксплуатационному бурению и применению передовых методов увеличения нефтеотдачи. «Лукойл» в свою очередь обладает высокой обеспеченностью доказанными запасами углеводородов, но несколько отстаёт по другим показателям, имея даже отрицательный прирост добычи за последние 10 лет.

«Роснефть» лидирует по среднему темпу прироста добычи углеводородов за последние 10 лет, что не удивительно, так как доля компании в мировой добыче составляет около 6 % [28]. На «Лукойл» же приходится более 2 % мировой добычи нефти [19].

Гарантиями перспективного роста добычи российских компания являются оптимальный набор новых крупных добывающих проектов и использование передовых технологий добычи на действующих месторождениях.

Таблица 10 – Сравнение российских и иностранных нефтегазовых компаний по показателям операционной и финансовой эффективности (2020 г.) [28]

Показатель	<i>Shell</i>	<i>Equinor</i>	<i>Petrobras</i>	<i>Chevron</i>	<i>ExxonMobile</i>	<i>CNPC</i>	<i>BP</i>	Лукойл	Роснефть
Удельные капитальные затраты на разведку и добычу, долл./барр.	9,6	9,3	6,3	7,3	9,9	16,8	11,9	7,4	5,5
Удельные затраты на добычу, долл./барр.	8,5	5,1	6,8	10,1	11,6	11,1	6,4	3,7	2,8

Российские компании традиционно сохраняют низкие затраты на поиск и разработку запасов углеводородов и приверженность долгосрочным целям по обеспечению органического роста добычи углеводородов. В частности, компания «Роснефть» за рассматриваемый период удержала роль безусловного лидера в РФ по затратам на добычу благодаря использованию оптимальных технологий добычи и постоянному контролю затрат. Текущие операционные затраты на барр. добычи «Роснефти» существенно ниже, чем у международных компаний – мейджоров, и на 15–30 % ниже затрат на подъем российских нефтегазовых компаний [28].

Также для сравнения российских и иностранных компаний можно обратиться к рейтингу *Forbes Global 2000*, который ранжирует крупнейшие публичные компании мира по основным финансовым показателям. Рейтинг за период с апреля 2021 г. по апрель 2022 г., включающий в себя только нефтегазовые компании представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Рейтинг *Forbes Global 2000* (млрд долл.) [53]

Место	Компания	Страна	Объём продаж	Прибыль	Активы	Капитализация
3	<i>Saudi Aramco</i>	Саудовская Аравия	276,09	105,36	576,04	2,292,08
15	<i>ExxonMobil</i>	США	280,51	23,04	338,92	359,73
16	<i>Shell</i>	Великобритания	261,76	20,27	404,38	211,1
21	<i>PetroChina</i>	Китай	380,31	14,29	392,6	142,3
26	<i>Chevron</i>	США	156,29	15,63	239,53	316,23
29	<i>Total</i>	Франция	185,12	16,14	293,46	127,32
45	<i>Sinopec</i>	Китай	383,82	11,04	292,05	80,81
49	<i>Газпром</i>	Россия	117,3	25,44	360,47	63,56
50	<i>British Petroleum</i>	Великобритания	158,01	7,55	287,27	98,38
65	<i>Petrobras</i>	Бразилия	83,59	19,77	174,68	83,98
70	<i>Equinor</i>	Норвегия	88,37	8,57	147,12	117,87
81	<i>Роснефть</i>	Россия	111,4	11,98	219,41	48,79
110	<i>Eni</i>	Италия	90,5	7,24	156,99	52,28
127	<i>ConocoPhillips</i>	США	46,06	8,08	90,66	124,43
166	Лукойл	Россия	125,11	10,49	92,49	32,17
412	Новатэк	Россия	15,4	5,87	32,77	38,07
475	Сургутнефтегаз	Россия	19,26	6,13	83,54	10,48
684	Транснефть	Россия	14,11	2,36	46,08	10,13
788	Татнефть	Россия	17,39	2,69	20,03	10,46

Как отмечают авторы рейтинга, крупные нефтегазовые компании быстро восстановились по сравнению с прошлогодними низкими рейтингами, чему способствовал рост цен на нефть. Так, например, «*ExxonMobil*» занимает 15-е место в этом году по сравнению с 317-м в 2021 г., а «*Shell*» – 16-е место по сравнению с 324-м.

В первой сотне рейтинга находятся две российские компании – «Газпром» и «Роснефть», что не удивительно, так как это две самые большие нефтегазовые компании России. Также в первой тысяче находятся пять российских компаний – «Лукойл», «Новатэк», «Сургутнефтегаз», «Транснефть» и «Татнефть».

Стоит отметить, что несмотря на лидерство российских компаний по представленным в таблице 9 и 10 показателям, Роснефть, например, уступает по рыночной капитализации компании «*ExxonMobil*» примерно в 7,4 раза, а «*Shell*» в 4,3 раза.

Это связано с тем, что данные компании значительно превосходят «Роснефть» по числу квалифицированных специалистов, числу патентов, обладателями которых являются эти компании, а также по технической вооруженности и опыту добычи трудноизвлекаемых запасов углеводородов. «Роснефти», как и другим российским компаниям, необходимо последовательно повышать свою рыночную стоимость за счет наращивания «технологических факторов», а не только «ресурсных» показателей. Это бы дало возможность активизировать участие российских компаний в международном технологическом обмене и облегчило доступ к международным финансовым ресурсам [17, с. 96].

Ещё одним рейтингом, помогающим сравнить российские и иностранные нефтегазовые компании, является *The S&P Global Commodity Insights Top 250*, который ранжирует публичные энергетические компании на основе стоимости их активов, доходов, прибыли и рентабельности инвестированного капитала. Положение в рейтинге российских и иностранных ВИНК представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Рейтинг *S&P Global Commodity Insights Top 250* (2021 г.) [54]

Место	Компания	Страна
1	<i>Saudi Aramco</i>	Саудовская Аравия
5	<i>Сургутнефтегаз</i>	Россия
16	<i>PetroChina</i>	Китай
24	<i>Роснефть</i>	Россия
25	<i>ONGC</i>	Индия
31	<i>Газпром</i>	Россия
41	<i>Petrobras</i>	Бразилия
91	Лукойл	Россия
143	<i>Chevron</i>	США
146	<i>Total</i>	Франция
153	<i>Shell</i>	Великобритания
157	<i>Exxon Mobil</i>	США
160	BP	Великобритания
172	<i>Equinor</i>	Норвегия

Из 250 стран представленных в рейтинге три являются российскими, а также все из них входят в первую сотню. Особенно высокую строчку занимает «Сургутнефтегаз». В целом российские компании, согласно данным рейтинга, обладают высокими показателями прибыли и стабильными показателями рентабельности инвестированного капитала, в отличие, например, от некоторых западных компаний («Chevron», «Total», «Shell» и др.), которые имеют отрицательные значения данных показателей.

В последние годы большое внимание уделяется климатической повестке. Такой тренд охватывает в основном компании различных промышленных отраслей, в том числе и нефтегазовую. Для сравнения российских и иностранных нефтегазовых компаний в области оценки их действий в этом направлении можно обратиться к международному климатическому рейтингу *CDP (Carbon Disclosure Project)*, который оценивает деятельность компаний в области охраны окружающей среды, их системы корпоративного управления и риск-менеджмента, а также уровень интеграции в стратегию вопросов, связанных с изменением климата (таблица 13).

Таблица 13 – Рейтинг *CDP* (2021 г.) [48]

Оценка	Компания	Страна
A-	<i>BP</i>	Великобритания
A-	<i>Equinor</i>	Норвегия
A-	<i>Eni</i>	Италия
A-	<i>Total</i>	Франция
B	<i>ConocoPhillips</i>	США
B	<i>Petrobras</i>	Бразилия
B	<i>Shell</i>	Великобритания
B	Роснефть	Россия
B	Газпром нефть	Россия
B	Лукойл	Россия
C	Татнефть	Россия
D	Новатэк	Россия

Оценки выглядят следующим образом: «А» и «А-» – уровень лидерства, «Б» и «Б-» – уровень управления «С» и «С-» – уровень осведомленности «Д» и «Д-» – уровень раскрытия информации.

Четыре представленные в рейтинге западные нефтегазовые компании получили практически наивысшую оценку. Трём российским компаниям присвоен рейтинг категории «В», что на уровень превышает средний показатель глобального климатического рейтинга участников. Показатели компаний «Татнефть» и «Новатэк» показали недостаточную эффективность внутреннего управления и прозрачности компании в вопросах, связанных с изменением климата

Российская нефтегазовая отрасль позволяет удовлетворять не только внутренний спрос, но и направлять значительную долю добытого сырья на экспорт. В 2021 г. из 524 млн т добытой нефти на экспорт пошло 230 млн (43,9 %) на общую сумму 110,1 млрд долл., а также 144 млн т нефтепродуктов [39].

Страновая структура экспорта российской нефти за 2021 г. представлена на рисунке 6.

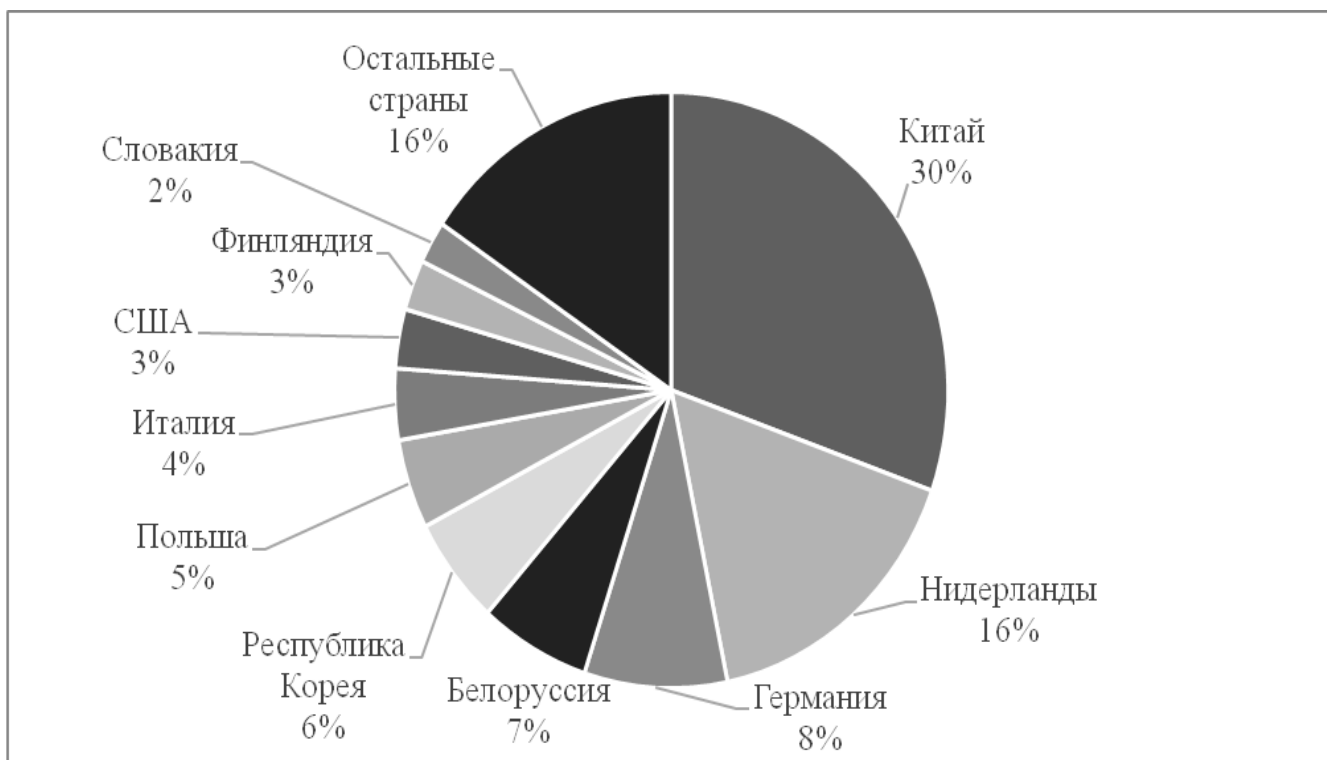


Рисунок 6 – Страновая структура экспорта российской нефти (млн т) [2]

С 2017 г. крупнейшим покупателем российской нефти является Китай. Велика в экспорте доля стран Евросоюза, на которые в целом приходилось 47 % поставок в

физическом выражении (108,1 млн т; 50,9 млрд долл.). В 2021 г. нефть поставлялась в 36 стран [2].

Говоря о экспорте, необходимо подчеркнуть, что Россия экспортирует 8 сортов нефти. Их основные характеристики представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Основные характеристики маркерных сортов российской экспортной нефти [40]

Маркерный сорт нефти	Плотность, °API	Содержание серы, %	Описание
<i>Urals</i>	31,1	1,3–1,5	Основной сорт российской экспортной нефти. Образуется в системе трубопроводов «Транснефти» за счет смешения тяжелой высокосернистой нефти Урало-Поволжья и легкой малосернистой западно-сибирской нефти <i>Siberian Light</i> . Добыча происходит в Башкортостане, Татарстане и Ханты-Мансийском автономном округе. <i>Urals</i> торгуется с небольшим дисконтом по сравнению с <i>Brent Crude</i> и премией к <i>WTI</i>
<i>Siberian Light</i>	37,4	0,5–0,6	Маркерный сорт экспортной нефти, добываемой в Ханты-Мансийском автономном округе
<i>Arctic Oil (ARCO)</i>	31,1	1,5	Маркерный сорт высокосернистой экспортной нефти, добываемый на Приразломном месторождении на шельфе Печорского моря.
<i>CPC (KTK)</i>	46	0,57	Сорт легкой экспортной смеси, поставляемой в трубопроводной системе «Каспийский трубопроводный консорциум» за счет смешения нефти российских и казахстанских производителей.
<i>ESPO (BCTO)</i>	35,6	0,5–0,6	Экспортная смесь нефти Западной и Восточной Сибири, формируемая и поставляемая по трубопроводу «Восточная Сибирь – Тихий океан».
<i>REBCO</i>	31,1	1,3–1,5	Процесс формирования и качественные характеристики соответствуют сорту <i>Urals</i> . Отгрузка происходит через порты Приморск и Усть-Луга
<i>Sokol</i>	40,6	0,23	Сорт легкой малосернистой нефти, добываемой на проекте «Сахалин-1»
<i>Vityaz</i>	38	0,18	Сорт легкой малосернистой нефти, добываемой на проекте «Сахалин-2»

В 2021 г. природного газа было добыто 762,3 млрд куб. м, экспортировалось 269,6 млрд куб. м (35,7 %) на общую сумму 62,82 млрд долл. [41].

Страновая структура экспорта российского трубопроводного газа за 2021 г. представлена на рисунке 7.

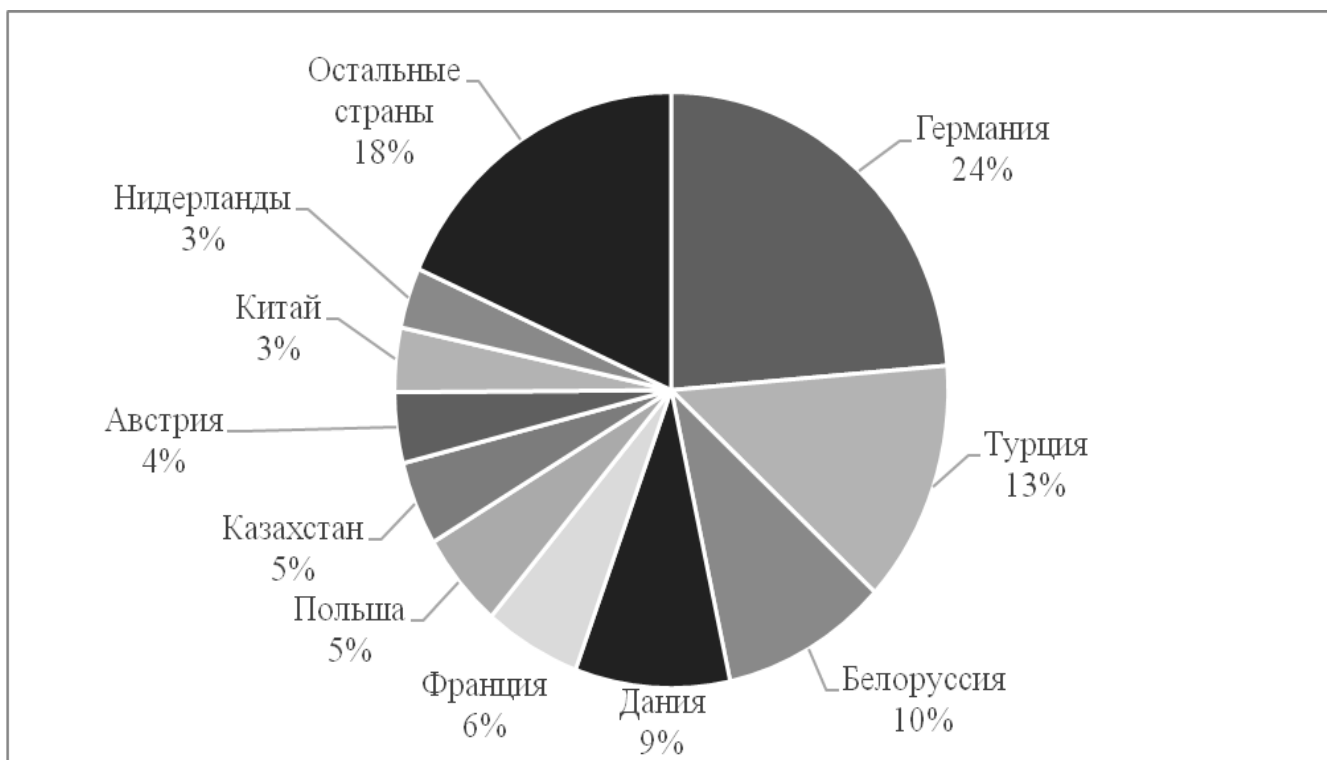


Рисунок 7 – Страновая структура экспорта российского трубопроводного газа (млрд куб. м) [2]

Поставки природного газа трубопроводным транспортом в 2021 г. составили 203,5 млрд куб. м на сумму в 55,5 млрд долл. Исходя из диаграммы можно сделать вывод, что страны Евросоюза преобладают в экспорте трубопроводного газа. Всего природный газ по трубопроводам поставлялся в 32 страны.

Также отдельно стоит взглянуть на страновую структуру экспорта СПГ (рисунок 8). Экспорт СПГ из России осуществляют компании «*Sakhalin Energy*» и «Ямал СПГ». Совокупные поставки СПГ в 2021 г. составили 66,1 млрд куб. м на сумму в 7,32 млрд долл. Российский СПГ поставлялся в 22 страны [2]. Несмотря на то, что количество стран куда поставлялся СПГ меньше, его экспорт диверсифицирован лучше чем экспорт трубопроводного газа, так как в его структуре одними из ключевых импортёров являются страны АТР.

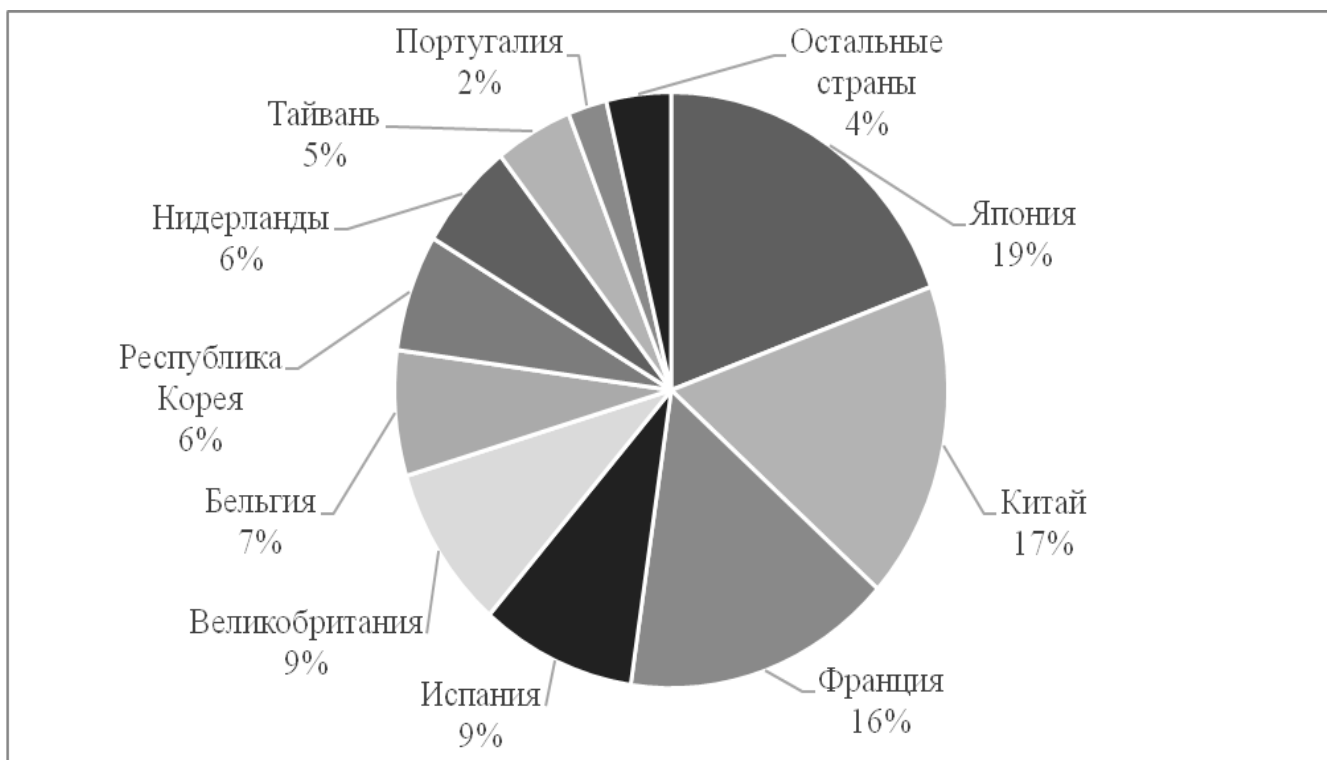


Рисунок 8 – Страновая структура экспорта российского СПГ (млрд куб. м) [2]

Можно сделать вывод, что Россия занимает весомую долю в мировом экспорте нефти и газа, в основном ориентируясь на поставки в географически близкие регионы, а именно Европу и АТР.

Присутствие российских нефтегазовых компаний на мировых рынках также выражается в большом количестве зарубежных проектов.

В 2020 г. в рамках сохранения и расширения сотрудничества с конечными потребителями нефти «Роснефть» был заключен долгосрочный контракт с компанией «TOTAL» на поставку нефти на НПЗ «Лойна» в Германии по трубопроводу «Дружба» в период с апреля 2020 г. по март 2022 г. Также в 2020 г. начались поставки нефти в Германию по ранее подписанным годовым контрактам с «Shell» и «Eni». Помимо этого, «Роснефть» и компания «Indian Oil Corporation Limited» подписали контракт на поставку нефти в Индию через порт Новороссийск. Также в 2020 г. продолжилось сотрудничество с компанией «SOCAR Trading S.A.» по поставкам нефти на НПЗ «STAR» (Турция) из порта Новороссийск и с компанией «Eneos (JXTG Nippon» по поставкам нефти «ВСТО» и «СОКОЛ» в АТР [31].

«Лукойл» также наращивает количество своих международных проектов уделяя всё большее внимание их реализации в области разведки и добычи нефти и газа в регионе Ближнего Востока и Средней Азии, в Западной Африке, Европе и Центральной Америке. На 2021 г. «Лукойл» активнее всего сотрудничает с такими странами как Узбекистан, Казахстан, Ирак, Азербайджан, Республика Конго, Египет, Норвегия, Камерун и т.д. [10].

«Газпром» с 2016 г. совместно с местными компаниями разрабатывает углеводородные месторождения в Боливии. В конце 2017 г. «Газпром» и иранская нефтегазовая компания «NIOC» подписали меморандум о взаимопонимании по сотрудничеству в сфере реализации проекта строительства морского газопровода Иран – Пакистан – Индия, протяженностью 1,2 тыс. км. Также осенью 2020 г., после 10 месяцев простоя из-за объявленного на территории Ливии форс-мажора, «Газпром» возобновил добычу нефти [5].

В целом можно сказать, что российские нефтегазовые компании на сегодняшний день нацелены а на расширение своего присутствия в Латинской Америке, Юго-Восточной Азии и Северной Африке. Это обусловлено, во-первых, экономическими мотивами, в частности, высоким уровнем рентабельности. Себестоимость нефтедобычи в странах этих регионов в разы ниже, чем в России. Во-вторых, это связано с частичным уходом, с западного рынка, связанным с неблагоприятной геополитической напряжённостью между Россией и странами Запада, а также международными санкциями с их стороны.

Таким образом, можно сделать вывод, что российские нефтегазовые компании являются одними из крупнейших игроков мирового нефтегазового рынка. В сравнении с иностранными компаниями аналогичного сектора, можно сделать вывод, что российские компании лидируют по показателям разведки и добычи углеводородов. Семь российских нефтегазовых компаний входят в первую тысячу рейтинга *Forbes Global 2000*, конкурируя с другими ведущими компаниями мира.

Экспорт нефти и газа нацелен на европейский и азиатско-тихоокеанский рынки. Вместе с тем российские компании смещают свой фокус деятельности на такие регионы как: Латинская Америка, Юго-Восточная Азия и Северная Африка –

страны, с которыми установлены дружественные отношения и налажено взаимодействие с органами государственной власти, национальными нефтегазовыми компаниями.

Глава 3 Перспективы развития российских нефтегазовых компаний

3.1 Влияние санкций на деятельность российских компаний мирового нефтегазового сектора

С 2014 г. Россия находится под воздействием санкций, которые затронули ключевые отрасли российской экономики, в том числе и нефтегазовый сектор.

Сравнение санкций, введенных с 2014 г. и с февраля 2022 г. против российских нефтегазовых компаний, показано в таблице 15.

Таблица 15 – Сравнение санкций против российских нефтегазовых компаний [составлено автором на основе: 6, с. 2; 15;]

Санкции с 2014 г.	Санкции с февраля 2022 г.
Запрет на поставку оборудования и технологий, необходимых для добычи Арктической нефти, сланцевой нефти и газа, шельфовой нефти, трудноизвлекаемых запасов нефти	Запрет на импорт российских нефти и газа со стороны ряда стран (Великобритания, США, Канада и т.д.), частичное эмбарго на российскую нефть со стороны стран ЕС
Запрет на долгосрочное долговое финансирование компаний нефтегазового сектора	Запрет для таких компаний как «Роснефть», «Газпром нефть» и «Транснефть» на новые инвестиции в сфере энергетики, сделки и транзакции в юрисдикции ЕС
Закон «О противодействии противникам Америки посредством санкций» (2017 г.), ужесточивший санкций в отношении России, расширивший ограничения в против российских топливно-энергетических компаний. Произошло снижение максимального срока предоставления заемного финансирования с 90 дней до 60 дней для таких компаний как «Роснефть», «НОВАТЭК», «Транснефть», «Газпром нефть». Запрет на поставки оборудования и технологий для добычи шельфовой нефти, глубоководной нефти и разработки Арктических месторождений, распространился кроме российских теперь и на зарубежные проекты с участием России, в случае если ее доля участия составляет 33 %	Запрет на поставку технологий и оборудования по добыче и переработке нефти со стороны ряда стран (США, Великобритания, Япония и т.д.)

Самое сильное влияние на нефтегазовый сектор оказали финансовые санкции, так как невозможность получения долгосрочных заемных средств на международном финансовом рынке ведет к росту издержек и снижению конкурентоспособности российских компаний. Достаточно болезненным для

российских компаний стал также запрет на поставку зарубежного оборудования и технологий, в первую очередь повлияв на возможность разработки новых месторождений. Доля иностранного оборудования и технологий в нефтегазовой отрасли на момент введения санкций составляла 60 %. Доля импортного оборудования в сегменте трудноизвлекаемых запасов в то время составляла 50 %, в сфере производства сжиженного природного газа – 80 %, а оборудование для работы на шельфе – 85 %. Иностранные компании тогда поставляли 80 % используемого в стране бурового оборудования. В результате санкций под запрет попало 68 % поставок импортного высокотехнологичного нефтегазового оборудования, задействованного при освоении трудноизвлекаемых запасов [29].

В условиях действия санкций российские компании закупают оборудование в Китае и Южной Корее, но качество заметно ниже американского, и техника часто выходит из строя, что сопряжено с затратами на ремонтные работы.

Большое значение придается развитию импортозамещения, разработке отечественного оборудования и технологий для нефтегазового сектора. К 2020 г., доля импорта нефтегазового оборудования снизилась до 43 % [29].

В 2022 г., в ответ на спецоперацию России на Украине, западные государства стали вводить новые санкции. Ещё 22 февраля, до событий спецоперации, был заморожен ввод в эксплуатацию газопровода «Северный поток – 2». Решение о приостановке сертификации было принято на фоне признания РФ независимости ЛНР и ДНР.

8 марта президент США Джо Байден объявил о запрете поставок нефти, газа и угля из России. Также США запретили своим гражданам осуществлять новые инвестиции в энергетический сектор России и финансировать иностранные компании, осуществляющие подобные инвестиции. Великобритания также отказалась от импорта российского газа, от импорта нефти же планируется отказаться до конца 2022 г.

В качестве ответа на международные санкции, Владимир Путин поручил перевести в руб. расчеты за поставки российского газа в страны, которые Россия считает недружественными. Согласно опубликованному 31 марта указу президента

№ 172 с 1 апреля покупатели из списка недружественных стран должны оплачивать российский газ в руб. Схема оплаты выглядит таким образом (рисунок 9).

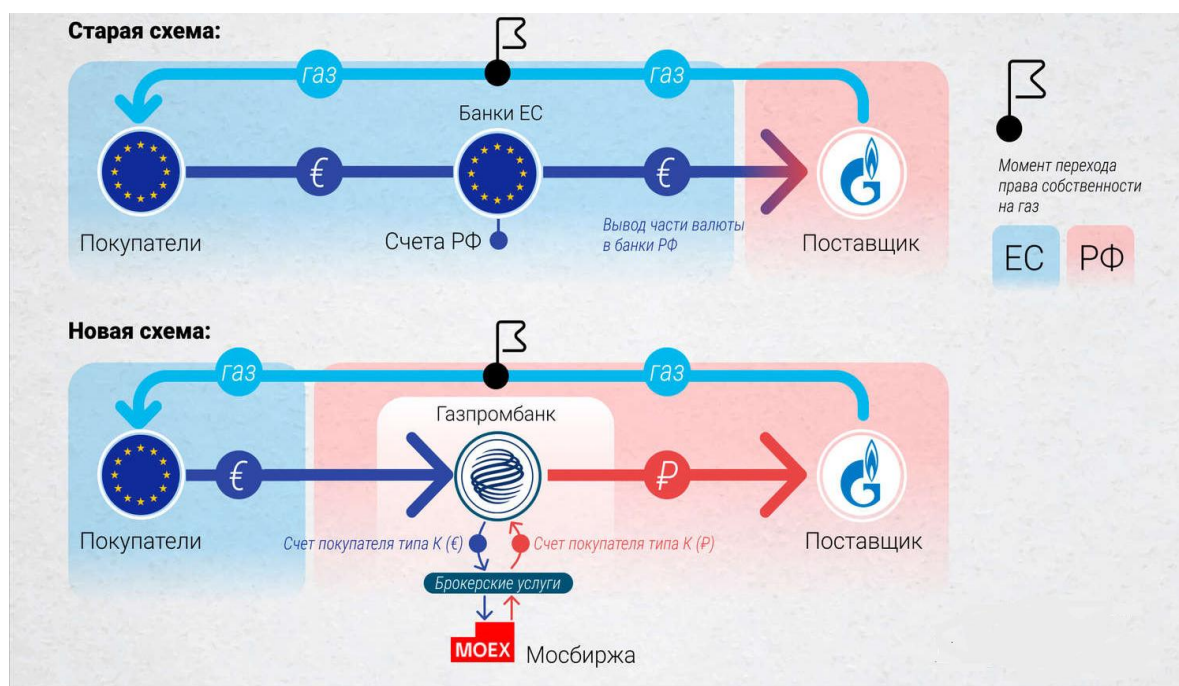


Рисунок 9 – Старая и новая системы оплаты российского газа [20]

Европейские энергетические компании должны открыть валютный и рублевый счета в «Газпромбанке». После поступления евро и долларов российский банк продаст зарубежную валюту на Московской международной валютной бирже (Мосбиржа) по текущему курсу и зачислит средства на рублевые счета типа «К» (конвертируемые счета, которые открываются нерезидентам и официальным представительствам для расчетов в российских руб.). После этого рублевая выручка поступит на счета российских газовых поставщиков.

Новая схема оплаты за российский газ в руб. для европейских контрагентов очень выгодна для России. Если раньше «Газпром» продавал только часть валютной выручки, то теперь он будет продавать ее полностью на Мосбирже для поддержания курса руб. Рост биржевых цен на топливо, в свою очередь, приведет к поступлению в бюджет дополнительных млрд руб., считают эксперты. Рублевая схема также не нарушит санкции – оплата за российский газ, формально, продолжится в евро и долл.

С марта начали прекращать свою деятельность на территории России западные нефтегазовые компании – «ExxonMobil» и «Shell» вышли из проектов «Сахалин-1» и «Сахалин-2», а также отказались от покупок российской нефти. «BP» сообщила о намерении выйти из капитала «Роснефти» (19,75 % акций).

Четыре крупнейшие мировые нефтесервисные компании объявили о прекращении инвестиций в страну, а именно «Weatherford International», «Halliburton», «Schlumberger» и «Baker Hughes». В целом доля иностранных компаний на этом рынке составляет порядка 18 %, а остальное приходится на российские компании. Несмотря на то что крупные международные компании занимают не более 20 % нефтесервисного рынка, на их долю приходится почти половина всего программного обеспечения и операций в области повышения нефтеотдачи [27].

12 мая «Лукойл» сообщает о подписании соглашения с дочерними обществами «Shell» о приобретении стопроцентной доли в ООО «Шелл Нефть», занимающемся розничной реализацией нефтепродуктов и производством смазочных материалов в России. Активы компании включают 411 АЗС, расположенных преимущественно в Центральном и Северо-Западном федеральных округах РФ, а также завод по производству смазочных материалов в Тверской области [18].

В следствие сохраняющихся опасений по поводу ограниченного предложения сырья на мировом рынке из-за антироссийских санкций в марте произошёл взрывной рост цен на нефть. Средняя биржевая цена эталонной марки *Brent* в марте была в районе 112,5 долл. за барр. Вместе с тем, средняя цена российской нефти *Urals* составила 89,05 долл. Это в 1,4 раза выше, чем в аналогичный период 2021 г. (63,62 долл. за барр.) [3].

Средняя стоимость барр. *Urals* в апреле составила чуть больше 70,52 долл., средняя цена фьючерсов на *Brent* составила 105 долл. По сравнению с апрелем прошлого года экспортная стоимость *Urals* выросла (тогда барр. стоил в среднем 62,5 долл.). Таким образом, средний дисконт для покупателей российской нефти вырос до 33 %. Месяц назад скидка была около 20 %. Средняя цена на нефть марки

Urals в январе-апреле 2022 г. сложилась на уровне 84,68 долл. за барр., в январе-апреле 2021 г. она составляла 60,47 долл. [22].

Такой большой дисконт на российскую нефть связан в основном с тем, что на рынке царит слишком большая неопределенность. Импортеры не хотят рисковать из-за возможности ввода против России нефтяного эмбарго, банки отказываются финансировать сделки, боясь попасть под санкции. Всё это определяет значительное снижение спроса на российскую нефть.

В апреле происходило значительное смещение российских торговых потоков (рисунок 10). Сокращение поставок в ЕС, США и Великобританию было в основном компенсировано увеличением поставок в Индию и Турцию.

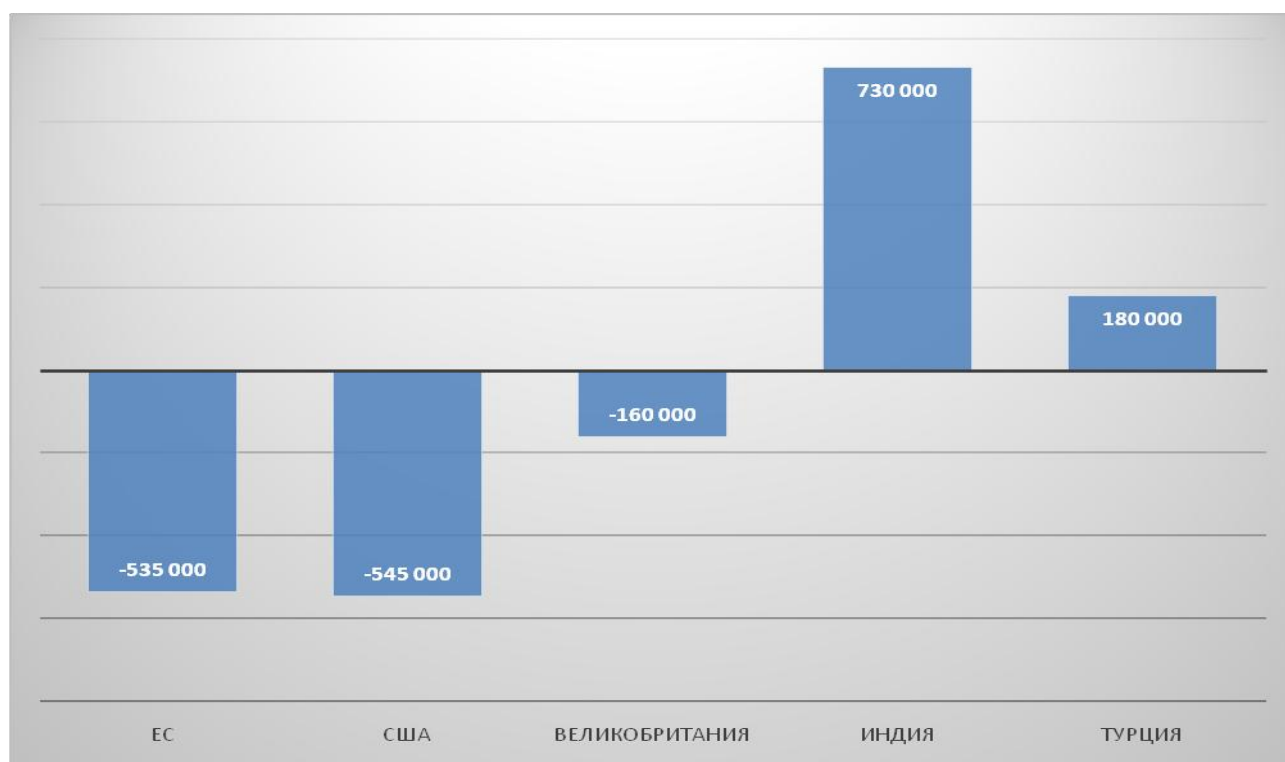


Рисунок 10 – Смещение российских нефтяных потоков, барр./сутки
(апрель 2022 г.) [49]

Доля ЕС в общем объеме российского экспорта сырой нефти снизилась до 37 % в апреле с 49 % в январе-феврале, а доля Индии увеличилась с нуля до 14 %. Доля Китая незначительно снизилась с 33 % до 30 %. Что касается нефтепродуктов, объемы поставок из США, ЕС и Великобритании (450 000 барр./сутки, 205 000

барр./сутки и 140 000 барр./сутки соответственно) были лишь частично компенсированы увеличением количества нераскрытых направлений (300 000 барр./сутки) [49].

Агентство *Reuters* сообщило, что около 62 млн барр. российской нефти сорта Urals, которые находятся на танкерах в море, не могут найти покупателей. Этот объем плавающей нефти в море сейчас в три раза выше, чем было до санкций. Число невостребованных танкеров от их общего количества составляет рекордные 15 %. Если верить этим данным, то к маю, экспорт российской нефти сократился до 6,7 млн барр./сутки против 7,9 млн барр./сутки в феврале этого года [30].

На фоне повышения цен на нефть Россия существенно сокращает свою нефтедобычу. Так, общая добыча нефти с учетом газового конденсата в апреле снизилась к марту 2022 г. на 12 %, а к апрелю 2021-го на 4,4 % и составила 41,12 млн т. Нефти без газового конденсата было добыто 37,9 млн т, что на 12,1 % меньше, чем в марте, и на 4,8 % ниже показателя апреля 2021 г.. Таким образом, среднесуточная добыча нефти в апреле составила 1,262 млн т (или 9,12 млн барр. в сутки). Для сравнения: в апреле 2021 г. среднесуточная добыча в РФ составляла 10,46 млн барр. А разрешенный уровень производства нефти для РФ в рамках сделки ОПЕК+ это 10,436 млн барр. в сутки. РФ уже недопоставляет на мировой рынок более млн барр. ежедневно [34].

Начиная с мая, дискуссия между странами ЕС по шестому пакету санкций продолжалась практически месяц – глава Еврокомиссии Урсула фон дер Ляйен объявила этот список ограничительных мер еще 4 мая, подчеркнув, что они будут приняты «в течение дней». Так, членам Евросоюза на встрече 8 мая не удалось согласовать новый пакет санкций в отношении России, в связи с отказом Венгрии по-прежнему отказывается поддержать эмбарго на покупку российской нефти [38].

Опасения по эмбарго на нефть высказывали также Греция, Кипр и Мальта. Они считают, что их судоходные компании пострадают от запрета на транспортировку сырья. В начале 2022 г. большая часть сырой нефти вывозится из России по морю греческими танкерами [44].

Наконец, в ходе месячных дебатов, страны ЕС пришли к компромиссу и 31 мая шестой пакет санкций против России был принят, но вместе с тем была серьезно размыта изначально предложенная идея нефтяного эмбарго. Оно будет распространяться почти на 90 % всего российского импорта: две трети из него поставляется в ЕС морским транспортом, остальное поставляют по нефтепроводу «Дружба». Его северная ветка идет в Польшу и Германию. Эти страны в одностороннем порядке обязались отказаться от нефти из РФ. Таким образом, вместе с их долей эмбарго покрывает 90 %. Южная ветка «Дружбы» ведёт в страны, особенно зависящие от российской нефти (такие как Венгрия, Словакия и Чехия, импорт которых составляет оставшиеся 10–11 %). Для них предусмотрены временные исключения на отказ на отказ и предоставлен ряд льгот по морским поставкам в случае внезапного прекращения поставок по нефтепроводу [45].

В рамках нового пакета санкций Брюссель также предлагал запретить европейским судам и компаниям оказывать услуги, связанные с транспортировкой российской нефти, в том числе в сфере страхования, но в шестом пакете такой опции не оказалось [42]. Не исключено, что страны ЕС вернутся к обсуждению этого вопроса на следующем саммите в конце июня.

Эмбарго на российский газ в ЕС пока не обсуждается. Отказаться от него так как от нефти представляется в краткосрочной перспективе невозможным. Страны ЕС последние годы только наращивали свою зависимость от российского газового экспорта и внезапный отказ от него подвергнет опасности энергетическую сферу многих государств Европы

В целом можно сделать вывод, что Россия на сегодняшний день находится под беспрецедентным санкционным давлением. Ещё с 2014 г. санкции были применены против российского нефтегазового комплекса в технологической и финансовой сфере. В 2022 г. в ответ на российскую спецоперацию на Украине, начался новый цикл введения санкций со стороны ряда государств. Следствием этих санкций стал уход многих иностранных компаний, отмена множества совместных проектов, значительное повышение цен на нефть при уменьшении её добычи Россией, отказ

США от поставок российской нефти и газа, а также введение странами ЕС нефтяного эмбарго примерно на 90 % российского импорта.

3.2 Возможности для международной деятельности российских нефтегазовых компаний

Международные санкции несомненно оказывают огромное влияние на весь российский нефтегазовый комплекс. Российские компании вынуждены быстро и чётко реагировать на такие изменения.

В связи с санкциями существуют две основные проблемы, которыми они будут заниматься в ближайшие годы, а именно импортозамещение и переориентация своего экспорта на другие рынки.

Нефтегаз – одна из тех отраслей российской промышленности, где зависимость от зарубежных технологий и оборудования ощущается наиболее остро. Доля импортного оборудования для более сложных методов добычи выше, чем в среднем по отрасли. Большая доля импортного оборудования используется для добычи на шельфе, на месторождениях с трудноизвлекаемыми запасами (ТРИЗ). Для добычи ТРИЗ часто используется гидроразрыв пласта, для которого необходимо зарубежное оборудование и ПО. Также большая доля импортного оборудования используется в нефтепереработке и сжижении газа. По данным ЦДУ ТЭК, в 2020 г. 38 % операций гидроразрыва пласта приходилось на иностранные компании, такие как «Weatherford», «Schlumberger» и «Halliburton». При этом в целом по рынку более 95 % используемых компонентов оборудования — американского, европейского и китайского производства. По данным Минпромторга, в 2020 г. доля импортной техники для увеличения нефтеотдачи, в том числе для бурения наклонно-направленных и горизонтальных скважин, составила 61 %, оборудования для нефтепереработки – 49 %, оборудования для производства сжиженного природного газа и для реализации шельфовых проектов – 67,8 %, геологоразведочного – 48 % [35].

Среднесрочно российским нефтегазовым компаниям может начать не хватать импортного оборудования для сложных видов работ. Частично западное оборудование можно будет заменить на китайское или российское. Также возможно найти способы обхода санкций. Но потребуется время, чтобы найти новых поставщиков и увеличить поставки оборудования. Без западного оборудования у нефтяников будут трудности в добыче из трудноизвлекаемых запасов, на шельфе, в повышении эффективности добычи. Также могут снизиться объемы нефтепереработки и производства СПГ. При этом доля добычи ТРИЗ и на шельфе относительно невысокая (около 11 %). А американская компания «*Air Products*» продолжает сотрудничать по текущему проекту «Ямал СПГ» «Новатэка» в прежнем режиме. Доля иностранных нефтесервисных компаний на российском рынке составляет 18 %, доля западных компаний «большой четверки» – 15 %, и они могут быть частично заменены китайским [35].

Говоря о переориентации российского нефтегазового импорта, в мае началась стабилизация ситуации благодаря изменению Россией логистических цепочек – в частности, увеличению поставок нефти в Индию и Китай. Дальнейшее восстановление добычи нефти в России будет зависеть от совершенствования логистики поставок нефти, возможности использования ее покупателями серых схем импорта, а также от того, будут ли США и ЕС задействовать рычаги давления на других направлениях поставки. В связи с введением нефтяного эмбарго странами ЕС, в ближайшие месяцы российские экспортеры продолжают переориентацию экспортных потоков в направлении азиатских рынков, что обеспечит дальнейшее восстановление добычи.

По прогнозам *Refinitiv*, экспорт российской нефти в Индию может вырасти вплоть до рекордных 900 000 барр./сутки, напоминает эксперт, что предполагает рост морских поставок более чем на 5 %. Наибольшим потенциалом роста импорта российской нефти обладает Китай на фоне восстановления спроса после пандемии коронавируса. Дополнительные поставки на китайский рынок в ближайшие месяцы могут составить вплоть до 400 000 барр./сутки. Дальнейшее перенаправление

экспортных потоков на азиатские рынки позволит стабилизировать добычу на уровне 10,3 млн барр./сутки [33].

Для полноценного перенаправления европейских объёмов экспорта на Восток потребуется дополнительных затрат на доставку нефти до стран Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) из балтийских и черноморских портов существенное расширение существующей и строительство новой инфраструктуры на Дальнем Востоке - нефтепроводов и портов.

Для России существует целый ряд действенных способов обходить запреты Запада, о чем свидетельствует опыт, например, Ирана, прожившего под санкциями более 40 лет. Одна из основных таких хитростей заключается в том, чтобы «выводить из строя» – фактически отключать – так называемую автоматическую идентификационную систему на кораблях, которые перевозят иранскую нефть, а также указывать ложную информацию о пункте назначения в сопроводительных документах. Такое сырьё – которое всегда продается со скидкой от базовой цены – обычно доставляется в те порты южноевропейских стран, где действует менее жесткий режим контроля, главным образом речь идет об Албании, Черногории, Боснии и Герцеговине, Сербии, Македонии и Хорватии. А уже оттуда нефть можно легко переправить более крупным европейским потребителям. Что касается поставок в азиатском направлении, надежные маршруты отправки нефтяного экспорта в Китай пролегают через Малайзию. Фактически нефть, предназначенная для Китая, перегружается посреди моря или прямо у выхода из портов с иранских танкеров на танкеры, идущие под флагами других стран. Кроме того, одно время Иран просто менял свои флаги на флаги Панамы, пока Соединенные Штаты не начали активно следить за соблюдением санкций на транспортировку [50].

Ситуация с поставками природного газа в Европы обстоит немного лучше. Ввести полноценное эмбарго на российский газ в краткосрочной перспективе не представляется возможным, но тем не менее страны ЕС намерены существенно ускорить отказ от российского топлива и даже полностью отказаться от него к 2027 г. Так, Международное энергетическое агентство (МЭА) ещё в марте составила план по снижению зависимости ЕС от российского природного газа, состоящий из 10 пунктов. Данный план представлен в таблице 16. Исходя из позитивного

сценария, где соблюдается весь комплекс мер из данного плана, охватывающий поставки газа, электроэнергетическую систему и секторы конечного потребления, может привести к тому, что ежегодная потребность ЕС в импорте российского газа сократится более чем на 50 млрд куб. м.

Таблица 16 – План МЭА из 10 пунктов по снижению зависимости ЕС от российского природного газа [47]

№	Пункт плана	Воздействие
1	Не заключать новых контрактов на поставку газа с Россией	Отказ от российского импорта даёт четкое краткосрочное окно возможностей для значительной диверсификации своих поставок газа и контрактов с другими источниками
2	Заменить российские поставки газом из альтернативных источников	Около 30 млрд куб. м дополнительных поставок газа из нероссийских источников (10 млрд куб. м трубопроводного газа, 20 млрд куб. м СПГ)
3	Ввести минимальные обязательства по хранению газа для повышения устойчивости рынка	Учитывая истощение сегодняшних хранилищ, закачка газа в 2022 г. должна быть примерно на 18 млрд куб. м больше, чем в 2021 г. Повышает устойчивость газовой системы, хотя более высокие требования к закачке для пополнения хранилищ увеличат спрос и удержат высокие цены на газ
4	Ускорить развертывание новых ветровых и солнечных проектов	Дополнительные 35 ТВт/ч производства новых возобновляемых источников энергии в течение следующего года, сверх уже ожидаемого роста от этих источников, снизят потребление газа на 6 млрд куб. м.
5	Максимально увеличить выработку электроэнергии из существующих управляемых источников с низким уровнем выбросов: биоэнергия и ядерная энергия.	Дополнительные 70 ТВт/ч выработки электроэнергии из существующих управляемых источников с низким уровнем выбросов, что снижает использование газа для производства электроэнергии на 13 млрд куб. м.
6	Принять краткосрочные меры для защиты уязвимых потребителей электроэнергии от высоких цен	Снижает счета за электроэнергию для потребителей, даже когда цены на природный газ остаются высокими, предоставляя до 200 млрд евро для смягчения последствий для уязвимых групп.
7	Ускорить замену газовых котлов тепловыми насосами	Сокращает потребление газа для отопления еще на 2 млрд куб. м в г.
8	Ускорить повышение энергоэффективности в зданиях и промышленности	Сокращает потребление газа для отопления еще почти на 2 млрд куб. м в г., снижая счета за электроэнергию, повышая комфорт и конкурентоспособность промышленности.
9	Поощрять временную настройку термостата потребителями	Снижение термостата для отопления зданий всего на 1°C сократит потребность в газе примерно на 10 млрд куб. м в г.
10	Активизировать усилия по диверсификации и обезуглероживанию источников гибкости энергосистемы	Серьезный краткосрочный толчок к инновациям может со временем ослабить прочную связь между поставками природного газа и электробезопасностью Европы. Сигналы о ценах на электроэнергию в режиме реального времени могут способствовать более гибкому спросу, что, в свою очередь, снижает потребность в дорогостоящих и газоемких пиковых поставках

Для «Газпрома» потенциальная переориентация экспортных поставок будет особенно сложной, поскольку почти вся его газовая инфраструктура нацелена на Европу (рисунок 11), а трубопровода, который соединял бы основные газодобывающие регионы на западе страны с восточной частью России и далее с Китаем, пока не существует.

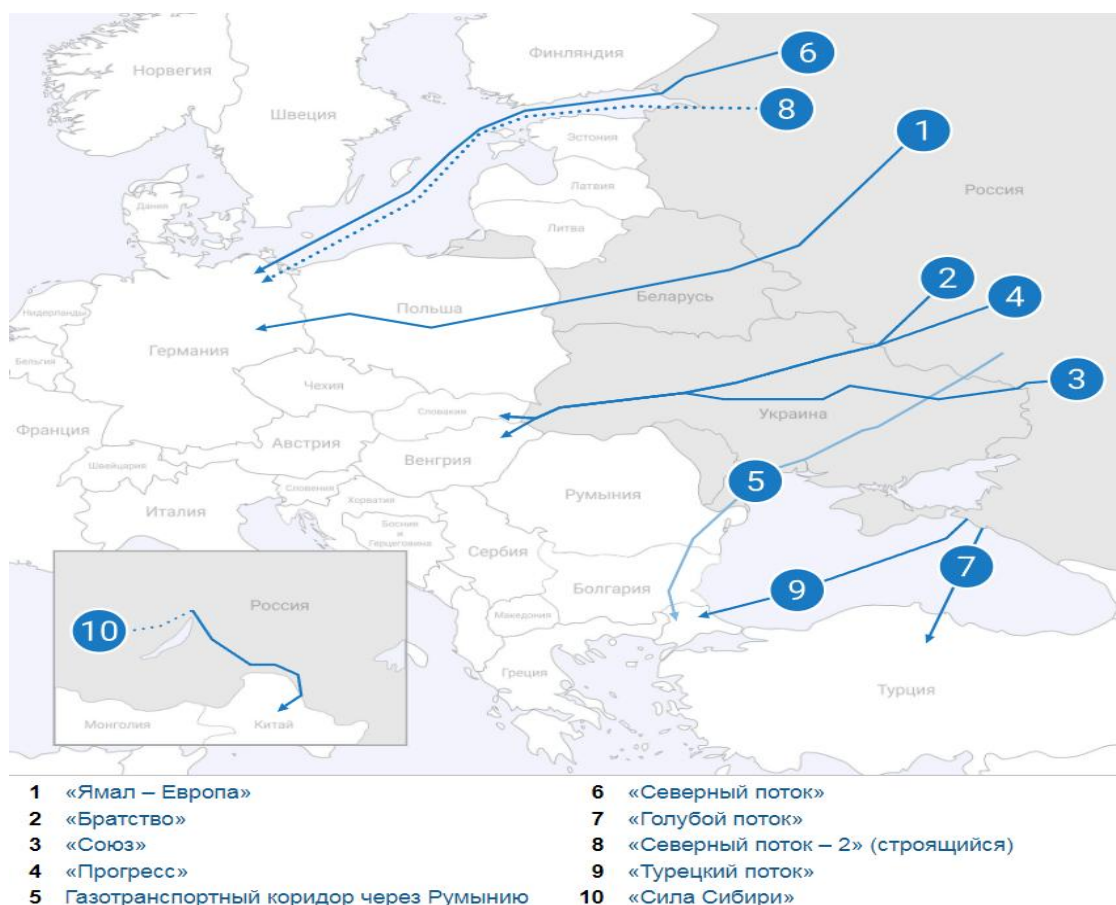


Рисунок 11 – Экспортная газотранспортная система России [9]

В Турцию ведут «Голубой» и «Турецкий» потоки, достаточно крупные газопроводы с суммарной мощностью до 50 млрд куб. м. Но поставляемый по ним газ может идти, помимо Турции, только в ту же Европу. Рассматривалась возможность продления газопровода до Израиля, но после начала гражданской войны в Сирии об этих планах никто и не вспоминает. Есть «Сила Сибири» мощностью до 38 млрд куб. м, идущая в Китай. Но газ в этот газопровод

закачивается с Чаяндинского месторождения в Восточной Сибири. Никакого отношения к ямальскому газу, идущему в Европу, «Сила Сибири» не имеет.

В феврале Россия согласовала 30-летний контракт на поставку газа в Китай по трубопроводу «Сила Сибири-2» (Рисунок 12) мощностью 50 млрд куб. м протяженностью 2600 км, соединяющему газовые месторождения на полуострове Ямал, которые в настоящее время снабжают Европу, с Китаем через Монголию. Строить его планируют начать только через два года. Для сравнения, втрое более короткую «Силу Сибири» строили пять лет.



Рисунок 12 – Проект «Сила Сибири-2» [9]

В качестве альтернативы «Газпром» может перерабатывать больше добываемого газа в СПГ и транспортировать его по морю. Однако цель России поставлять на рынки 20 % глобальных объемов СПГ – путем увеличения ежегодной добычи с 30 млн т до минимум 120 млн т уже к 2035 г. – весьма труднодостижима [51].

Европейские санкции запрещают поставлять в Россию товары и технологии в области сжижения газа, от которых зависит успех нескольких российских проектов, включая «Арктик СПГ-2» компании «Новатэк» стоимостью в 21 млрд долл. и

«Балтик СПГ» компании «Газпром». На развитие собственных российских технологий на замену европейским СПГ-технологиям потребуется много лет, что позволяет сделать вывод, что будущее СПГ-стратегии России находится под большим вопросом.

В целом можно сказать, что российским нефтегазовым компаниям придётся активно приспосабливаться к сложившейся на мировом нефтегазовом рынке ситуации. Так например, совет директоров «Роснефти» ещё в 2021 г. одобрил стратегию «Роснефть-2030: надежная энергия и глобальный энергетический переход» (рисунок 13).



Рисунок 13 – Стратегия «Роснефть-2030» [28]

Учитывая международные обстоятельства, становится очевидным, что придётся пересматривать не только сроки достижения поставленных целей, но и возможно переформатировать сами цели стратегии.

Таким образом, можно сделать вывод, что российская нефтегазовая промышленность переживает сложные времена. Российские нефтегазовые компании во многом зависят от зарубежных инвестиций и технологий. Некоторые отрасли

российского нефтегазового сектора фактически монополизированы иностранными компаниями. Те технологии, которые поставляли России «недружественные страны» можно заменить технологиями из других стран, но они уступают им по качеству. Путь на импортозамещение в нефтегазовой отрасли наметился ещё в 2014 г., но его темпы недостаточно высоки, чтобы говорить об отказе от иностранных технологий и оборудования даже в долгосрочной перспективе.

Переориентация нефтяных и газовых потоков носит разноплановый характер. Большая часть поставок сырой нефти и нефтепродуктов могут быть уже в краткосрочной перспективе переориентированы в страны АТР, в частности Индию и Китай, хотя такая торговля и сопровождается большими скидками индийским и китайским импортёрам. Российские компании также снижают добычу нефти, не теряя при этом выручки в связи с высокими мировыми ценами на нефть.

С поставками природного газа дела обстоят сложнее, так как почти вся трубопроводная экспортная система России заточена под страны Европы. И хотя ожидать эмбарго на российский газ не приходится, можно сказать, что страны ЕС уже нацелились рано или поздно отказаться от российского газа. Таким образом, российским компаниям, в частности «Газпрому», уже сейчас нужно задумываться о переориентации экспорта на Восток.

Заключение

Российская нефтегазовая отрасль является важнейшим сектором российской экономики. В настоящий момент российские компании столкнулись с невиданным ранее санкционным давлением. Отвечая на данный вызов им придётся переписывать свои долгосрочные стратегии и адаптироваться к нынешней ситуации.

Основной особенностью российского нефтегазового бизнеса является тот факт, что российские нефтегазовые компании были созданы не в условиях рыночной экономики, а путём приватизации бывшей советской собственности, что обуславливает продолжающуюся ведущую роль государства во всей нефтегазовой отрасли. в 1990-х гг. создаются крупнейшие российские нефтегазовые компании: «Газпром», «Роснефть», «Лукойл», «Сургутнефтегаз», «Татнефть» и т.д. Структурно эти компании доминируют в добыче нефти и газа.

Государственное регулирование нефтегазовой отрасли заключается в обеспечении её полной и исчерпывающей нормативно-правовой базой, удобным налогообложением, стимулирующим добычу и экспорт нефти и газа, а также в переходе нефтегазовой отрасли на инновационный путь развития.

Основными участниками мирового нефтегазового бизнеса являются международные нефтегазовые компании, национальные нефтегазовые компании, нефтетрейдинговые и нефтесервисные компании. Они взаимодействуют на таких биржах как: *NYMEX*, *ICE*, *SGX* и т.д. Важными критериями оценки положения страны на мировом нефтегазовом рынке являются показатели запасов, добычи, потребления, а также экспорта и импорта углеводородов.

Позиции российских компаний на мировом нефтегазовом рынке довольно высоки. Показатели разведки и добычи углеводородов одни из самых конкурентоспособных по сравнению с другими ведущими компаниями нефтегазового сектора. Касательно финансовых показателей, ведущие российские компании, например, «Газпром» или «Роснефть» имеют высокие показатели продаж и прибыли, но вместе с тем значительно отстают по показателю рыночной капитализации. Это может говорить о некотором технологическом, инновационном и кадровом отставании.

Российские нефть и газ пользуются спросом во многих странах мира, в частности в странах Европы и АТР. В основном экспорт нефти направлен в Китай, Нидерланды, Германию, Белоруссию и т.д. Поставки трубопроводного газа направлены в Германию, Турцию, Белоруссию, Данию и т.д., СПГ же – в Японию, Китай, Францию, Испанию и т.д. Во второй половине 2010-х гг. российские нефтегазовые компании стали всё больше сотрудничать не с западными странами, а с более лояльными к РФ государствами таких регионов как Ближний Восток, Африка, Латинская Америка и Юго-Восточная Азия.

В 2022 г. Россия стала страной с самым большим количеством наложенных на неё санкций. Исключением, разумеется, не стал нефтегазовый сектор, в связи с его неоспоримой важностью в российской экономике. Ещё с 2014 г. были введены жёсткие технологические и финансовые санкции, которые несомненно негативно повлияли на российские нефтегазовые компании и на всю отрасль в целом. В 2022 г. санкционное давление усилилось, что воплотилось в уход иностранных компаний с российского рынка и прекращения ряда совместных проектов вплоть до введения нефтяного эмбарго США, Великобританией и Евросоюзом.

Российские компании вынуждены адаптироваться под сложившуюся ситуацию решая проблемы импортозамещения, а также переориентации экспортных потоков из стран отказавшихся сотрудничать с Россией, на новые рынки сбыта. Российские компании ещё в 2014 г. ощутив давление санкций начали мероприятия по импортозамещению иностранных технологий и оборудования, но уровень зависимости от них всё ещё остаётся очень высоким. Иностранные компании практически монополизировали некоторые особо сложные и высокотехнологичные сферы нефтегазовой отрасли. Переориентация экспорта российских углеводородов носит разноплановый характер. Многие западные страны уже приняли решение отказаться от российской нефти. Реакцией на это стали резко увеличившиеся поставки на Восток, в частности в Индия и Китай. Также потерю покупателей получилось нивелировать за счёт снижения добычи, при этом не теряя выручки в связи с высокими ценами на нефть. Поставки газа в краткосрочной перспективе переориентировать не представляется нужным, но озаботиться о диверсификации экспорта нужно уже сейчас.

Список использованных источников

- 1 Бюджетный кодекс Российской Федерации. Часть вторая от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 52, ст. 96.6.
- 2 В какие страны Россия экспортирует нефть и газ. URL: https://tass.ru/info/14008857?utm_source=google.com&utm_medium=organic&utm_campaign=google.com&utm_referrer=google.com (дата обращения: 17.05.2022).
- 3 В марте Россия продавала нефть Urals с дисконтом более чем в 20%. URL: <https://www.fontanka.ru/2022/04/04/70743515/> (дата обращения: 17.05.2022).
- 4 ВИНК. URL: <https://neftegaz.ru/tech-library/ngk/148158-vink/> (дата обращения: 17.05.2022).
- 5 Газпром: о компании. URL: <https://www.gazprom.ru/> (дата обращения: 17.05.2022).
- 6 Горбунова О. А. Воздействие санкций на функционирование российских компаний нефтегазового сектора на мировом рынке нефти и газа // Вестник Евразийской науки. 2018. № 2. С. 1–7.
- 7 Добыча нефти в России. URL: <https://www.tadviser.ru/index.php> (дата обращения: 17.05.2022).
- 8 Дума приняла закон о завершении налогового маневра в нефтяной отрасли. URL: <https://www.interfax.ru/business/622283> (дата обращения: 17.05.2022).
- 9 Зарубежная транспортировка российского газа. URL: <https://gazpromexport.ru/projects/transportation/> (дата обращения: 17.05.2022).
- 10 Зарубежные проекты. URL: <https://lukoil.ru/Business/Upstream/Overseas> (дата обращения: 17.05.2022).
- 11 Информация о дополнительных нефтегазовых доходах федерального бюджета. URL: https://minfin.gov.ru/ru/statistics/fedbud/oil/?id_65=122094-svedeniya_o_formirovanii_i_ispolzovanii_dopolnitelnykh_neftegazovykh_dokhodov_federalnogo_byudzheta (дата обращения: 17.05.2022).

12 Как государство за 20 лет вернуло себе контроль над нефтегазовой отраслью. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2019/10/15/813716-gosudarstvo-20-let> (дата обращения: 17.05.2022).

13 Катюха П. Б. Основы нефтяного бизнеса. М. : Издательский центр РГУ нефти и газа имени И. М. Губкина, 2015. 349 с.

14 Краткая информация об исполнении федерального бюджета. URL: https://minfin.gov.ru/ru/statistics/fedbud/execute/?id_65=80042-yezhemesyachnaya_informatsiya_ob_ispolnenii_federalnogo_byudzheta_dannye_s_1_yanvarya_2011_g. (дата обращения: 17.05.2022).

15 Крупнейшие нефтяные компании России попали под санкции ЕС. URL: <https://www.rbc.ru/politics/15/03/2022/6230c5709a79470a03f00d16> (дата обращения: 17.05.2022).

16 Кулакова О. А., Антипова К. А., История нефтегазовой отрасли: учебное пособие. Самара : Самар. гос. техн. ун-т, 2020. 55 с.

17 Лавров С. Н., Дякин Б. Г. Российские компании в международном нефтегазовом бизнесе: инновационный вектор развития // Вестник РУДН. 2019. № 1. С. 90–101.

18 Лукойл договорился о приобретении российских активов Shell в сегменте даунстрим. URL: <https://lukoil.ru/PressCenter/Pressreleases/Pressrelease?rid=585330> (дата обращения: 17.05.2022).

19 Лукойл: о компании. URL: <https://lukoil.ru/Company/CorporateProfile> (дата обращения: 17.05.2022).

20 Максимально безболезненно. Как будет работать новая схема оплаты за российский газ. URL: <https://www.gazeta.ru/business/2022/04/01/14690239.shtml> (дата обращения: 17.05.2022).

21 Министерство энергетики РФ. URL: <https://minenergo.gov.ru/node/910> (дата обращения: 17.05.2022).

22 Минфин раскрыл среднюю цену на нефть Urals. URL: <https://www.rbc.ru/economics/04/05/2022/627279659a79471c9b6a5a8> (дата обращения: 17.05.2022).

23 Мировой рынок газа. URL: <https://fin-plan.org/blog/investitsii/mirovoy-rynok-gaza> (дата обращения: 17.05.2022).

24 На нефтяных рубежах XX в. URL: <http://www.ngv.ru/magazines/article/na-neftyanykh-rubezhakh-khkh-veka/> (дата обращения: 17.05.2022).

25 Немов В. Ю., Филимонова И. В., Проворная И. В. и др. Нефтегазовый комплекс России – 2020: в 4 ч. Часть 2. Газовая промышленность – 2020: долгосрочные тенденции и современное состояние. Новосибирск : Ин-т нефтегазовой геологии и геофизики им. А. А. Трофимука СО РАН; Новосиб. гос. ун-т, 2021. 58 с.

26 Немов В. Ю., Филимонова И. В., Проворная И. В. и др. Нефтегазовый комплекс России – 2020: в 4 ч. Часть 1. Нефтяная промышленность – 2020: долгосрочные тенденции и современное состояние. Новосибирск : Ин-т нефтегазовой геологии и геофизики им. А. А. Трофимука СО РАН; Новосиб. гос. ун-т, 2021. 88 с.

27 Нефтесервисные компании прекращают инвестиции в России: что будет с добычей нефти. URL: <https://www.forbes.ru/biznes/459711-nefteservisnye-kompanii-prekrasaut-investicii-v-rossii-cto-budet-s-dobycej-nefti> (дата обращения: 17.05.2022).

28 Обзор рынка и конкурентная среда. URL: <https://www.rosneft.ru/docs/report/2020/ru/market-overview/competitive-analysis.html> (дата обращения: 17.05.2022).

29 Ориентир на отечественное оборудование. URL: https://www.cdu.ru/tek_russia/articles/1/973/ (дата обращения: 17.05.2022).

30 Brent поднялась к месячному сопротивлению на \$115 за баррель. URL: <https://www.finam.ru/publications/item/brent-podnyalas-k-mesyachnomu-soprotivleniyu-na-115-za-barrel-20220525-122000> (дата обращения: 17.05.2022).

31 Реализация нефти. URL: https://www.rosneft.ru/business/Downstream/crude_oil_sales/gas_condensate_exports/ (дата обращения: 17.05.2022).

32 Рейтинг крупнейших компаний RAEX-600. URL: https://raex-rr.com/country/RAEX-600/raex-600_rating_of_biggest_companies (дата обращения: 17.05.2022).

33 Россия увеличила добычу и экспорт нефти в мае. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2022/06/02/924946-rossiya-eksport-nefti> (дата обращения: 17.05.2022).

34 Санкции забросят цену барреля выше 150 долларов. URL: https://www.ng.ru/economics/2022-05-30/1_8448_sanctions.html (дата обращения: 17.05.2022).

35 Санкции на поставки оборудования: влияние на нефтяников. URL: <https://ru.investing.com/analysis/article-200291910> (дата обращения: 17.05.2022).

36 Соглашение о разделе продукции. URL: <https://neftegaz.ru/tech-library/menedzhment/147878-soglashenie-o-razdele-produktsii-srp/> (дата обращения: 17.05.2022).

37 Сорта нефти в России и в мире. URL: <https://dprom.online/oilngas/sorta-nefti-v-rossii-i-v-mire/> (дата обращения: 17.05.2022).

38 Странам ЕС вновь не удалось договориться о запрете импорта российской нефти. Против эмбарго выступает Венгрия. URL: <https://meduza.io/news/2022/05/08/stranam-es-vnov-ne-udalos-dogovoritsya-o-zaprete-importa-rossiyskoj-nefti-protiv-embargo-vystupaet-vengriya> (дата обращения: 17.05.2022).

39 Тернистый путь на нефтяной олимп. URL: <http://www.ngv.ru/magazines/article/ternistyuy-put-na-neftyanoj-olimp/> (дата обращения: 17.05.2022).

40 Трофимов С. Е. Государственное регулирование нефтегазового комплекса: состояние, проблемы и перспективы : монография. М. : ИНФРА-М, 2022. 156 с.

41 Федеральная таможенная служба. URL: <https://customs.gov.ru/statistic> (дата обращения: 17.05.2022).

42 Французский министр назвала сроки принятия нефтяного эмбарго Евросоюзом. URL: <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/6273a8ed9a79477e8ee06226> (дата обращения: 17.05.2022).

43 Шевелева А. В. История создания и современное состояние вертикально-интегрированных нефтяных компаний в России // Вестник МГИМО-университета. 2009. № 5. С. 1–12.

44 Экспорт нефти из России. URL: <https://www.tadviser.ru/index.php> (дата обращения: 17.05.2022).

45 Эмбарго ЕС на российскую нефть: что предусматривает и как удалось договориться. URL: <https://www.dw.com/ru/embargo-es-na-rossijskuju-neft-chto-predusmatrivajet-i-kak-udalos-dogovoritsja/a-61981627> (дата обращения: 17.05.2022).

46 Энциклопедия НГФР. URL: <http://www.ngfr.ru/library.html> (дата обращения: 17.05.2022).

47 A 10-Point Plan to Reduce the European Union's Reliance on Russian Natural Gas. URL: <https://www.iea.org/reports/a-10-point-plan-to-reduce-the-european-unions-reliance-on-russian-natural-gas> (дата обращения: 17.05.2022).

48 Companies scores. URL: <https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores#446647786929955804cc9a3a08ef1eb4> (дата обращения: 17.05.2022).

49 IEA: Russian oil exports increase in April. URL: <https://www.ogj.com/general-interest/economics-markets/article/14276557/iea-russian-oil-exports-increase-in-april> (дата обращения: 17.05.2022).

50 Russia Could Replicate Iran's Strategy To Skirt Oil Sanctions. URL: <https://oilprice.com/Energy/Crude-Oil/Russia-Could-Replicate-Irans-Strategy-To-Skirt-Oil-Sanctions.html> (дата обращения: 17.05.2022).

51 Russian oil and gas: headed for long-term decline?. URL: <https://www.ft.com/content/9dd4df75-48ee-4dcd-aaf5-0ecb05eaade4> (дата обращения: 17.05.2022).

52 Statistical Review of World Energy 2021. URL: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html> (дата обращения: 17.05.2022).

53 The Global 2000. URL: <https://www.forbes.com/lists/global2000/?sh=734ac2715ac0> (дата обращения: 17.05.2022).

54 The S&P Global Commodity Insights Top 250. URL: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/top250/rankings> (дата обращения: 17.05.2022).