



# **Россия и ресурсный национализм. Что преобладает – общее или особенное?**

**Председатель Совета Союза нефтегазопромышленников России  
Председатель Совета Директоров Института Энергетической Стратегии  
Доктор экономических наук Ю. К. Шафраник**

**Оксфорд, Великобритания - 25 ноября 2009 года**



## Содержание

- **Мировой нефтегазовый сектор – долгосрочные тенденции**
- **Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей**
- **Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?**
- **Динамика и особенности ресурсного национализма России**
- **Глобализация мировых энергетических рынков и ресурсов: новые вызовы и новые возможности**



# Мировой нефтегазовый сектор – долгосрочные тенденции

Основные трансформации нефтяного бизнеса:

от добычи и переработки сырья к  
развитию сервисных услуг, новых технологий и становлению

**глобальных энергетических компаний**



**повышение устойчивости функционирования компаний  
и  
«снятие с повестки дня» проблемы т.н. «нефтяного пика»**

Динамика «нефтяного пика» функционально связана с ценами, технологией, институциональной структурой мирового (странового) нефтегазового сектора

Пример – широкомасштабное освоение битуминозных песков в Канаде, сланцевого газа в США, глубоководного шельфа в Бразилии



## Мировой нефтегазовый сектор – долгосрочные тенденции

- Динамика доступной ресурсной базы не имеет ярко выраженной нарастающей тенденции
- Тенденция имеет циклический характер - периоды подъема чередуются периодами спада

**Однако – долгосрочный тренд растущий**



**Необходим учёт долгосрочных трендов и тенденций при**

- **разработке прогнозов на длительную перспективу**
- **принятии решений долгосрочного характера**



# Мировой нефтегазовый сектор – долгосрочные тенденции

## Основные факторы, определяющие долгосрочные тренды и тенденции развития нефтегазового сектора:

- динамика цен на мировых энергетических рынках
- политические процессы – национализация, противостояние различных стран или групп стран и т.д.

**Ключевая проблема современности – изменение взаимоотношений по линии**

**«производитель – потребитель»**



**«ресурсный национализм»?!**



# Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

Ресурсный национализм – а что это такое?



**Однозначного определения нет!**



**Принимаем:**

**ресурсный национализм = усиление роли государства  
в нефтегазовом секторе своей страны в качестве  
прямого участника**

**(т.е. собственника не только запасов в недрах, но и активов  
нефтегазовых компаний, осваивающих данные недра)**



# Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

Ресурсный национализм – а что это такое?



**Однозначного определения нет!**



**Понимаем:**

**ресурсный национализм – одна из крайних форм разрешения противоречий между странами-производителями и странами-потребителями энергоресурсов**





# Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

Ресурсный национализм – а что это такое?



**Однозначного определения нет!**



**Опасаемся:**

**ресурсный национализм – предтеча настоящей борьбы за доступ к ресурсам**





# Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

Ресурсный национализм – цикличность возникновения, проявления и развития

**Почему?**

**Два взгляда – три ответа**

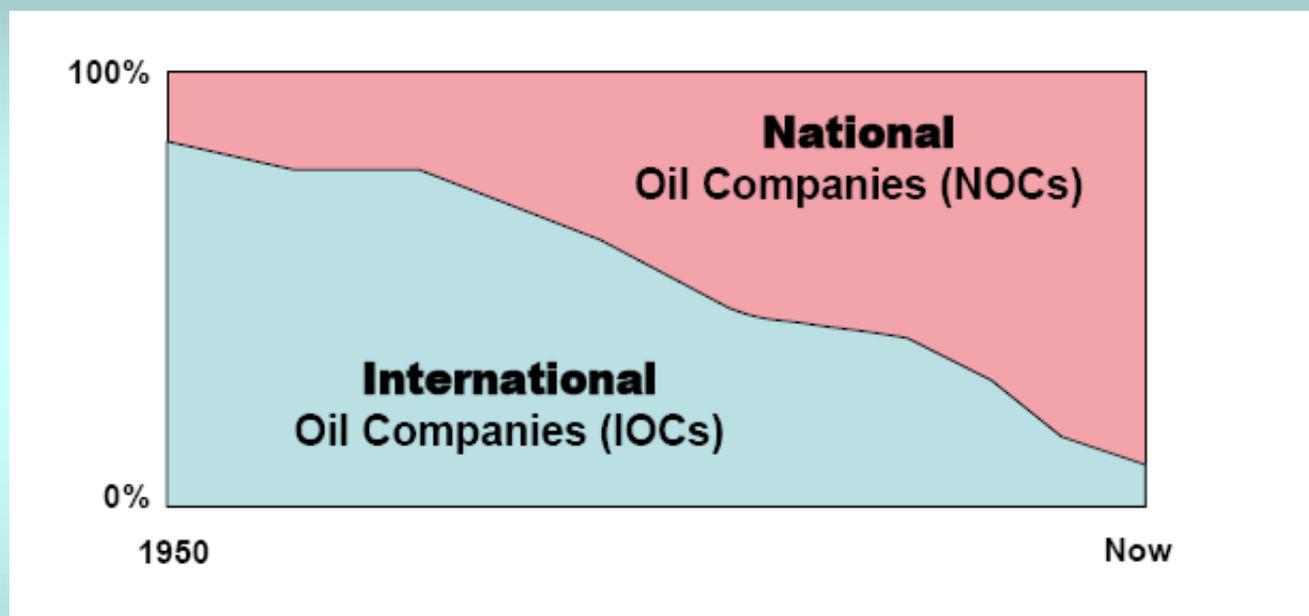
по мере роста цен страны-производители стремятся усилить свое присутствие в нефтегазовом секторе

**основа – научно-технические циклы**  
по мере освоения традиционных технологий работы с традиционными запасами углеводородов усиливается роль стран-производителей и, наоборот, по мере нарастания сложных по составу и подходам к освоению ресурсов усиливается роль стран-потребителей (точнее, транснациональных компаний, обладающих уникальными технологиями)

невосполнимость ресурсов, глобализация и неадекватность возврата средств и технологий

## Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

Доля национальных нефтяных компаний в запасах нефти неуклонно растет



Современная особенность – международные нефтяные компании не получают прав на пользование недрами, а в значительной степени являются системно-технологическими операторами уникальных проектов  
Опыт Бразилии, Мексики, России (Штокмановское месторождение и др.)



# Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

## Новые факторы:

- обострение проблемы ограниченности запасов углеводородов;
- острота социальных проблем в нефтедобывающих странах и необходимость финансовых ресурсов для их скорейшего разрешения;
- рост цен на нефть в 2000-ые годы (возрастание размера ценовой ренты, которую стремятся аккумулировать правительства в государственных бюджетах);
- нарастание глобализационных процессов в мире и неготовность ряда стран к участию в них (боязнь потери экономического суверенитета)



**новая волна ресурсного национализма**



## Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

### Ресурсный национализм в период новейшей истории:

- **1970-ые годы** – основная форма - национализация;
- **1990-ые годы** – глобализация мировой экономики и либерализация доступа к рынкам природных (нефтегазовых ресурсов для ведущих транснациональных нефтегазовых компаний);
- **2000-ые годы** – современная (вторая волна) РН – расширение степени участия государств в нефтегазовом секторе в основном в форме изменения правил и рамок доступа к нефтегазовым ресурсам со стороны транснациональных нефтегазовых компаний.



# Ресурсный национализм – взаимодействие общих черт и страновых особенностей

## Ресурсный национализм в период новейшей истории: причины и результаты

**Россия десять последних лет наращивала добычу нефти и газа и обеспечивала постоянный рост их экспортных поставок!**



**Обвинения в ресурсном национализме  
и  
энергетическом шантаже!?!**

А что было бы, если бы Россия все эти годы сокращала добычу и экспорт нефти и газа?  
Как выросли бы мировые цены?



# Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?

## Принципиальные особенности нефтяных компаний в России

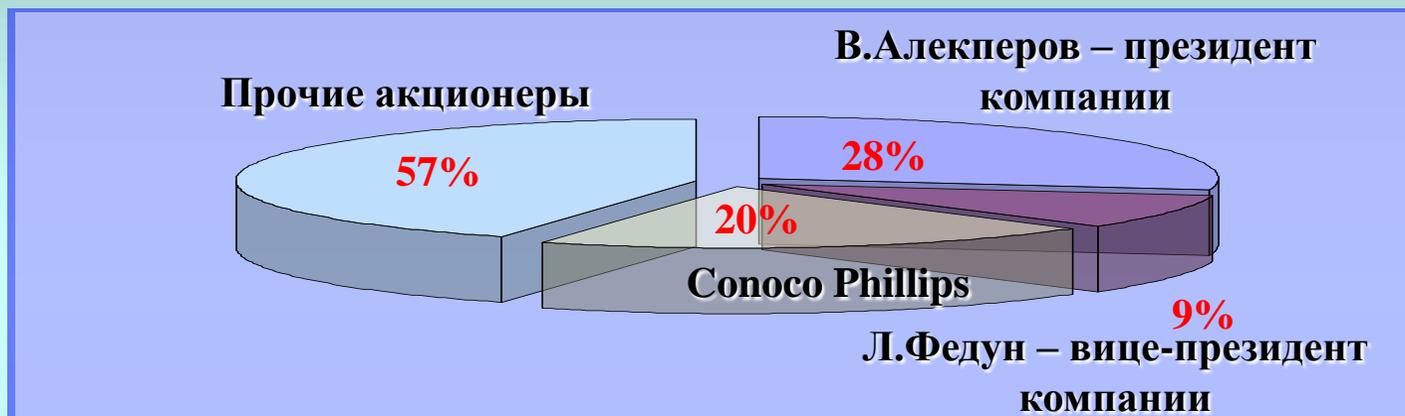
- ✦ государственный и частный характер собственности на активы компании ( в противовес публичному);
- ✦ использование созданной «советской базы месторождений и инфраструктуры» в противовес освоению новых инвестиционных проектов;
- ✦ краткосрочный горизонт принимаемых инвестиционных решений;
- ✦ высокая доля прибыли, распределяемой в виде дивидендов;
- ✦ ориентация на сверхвысокую прибыль и сверхвысокую доходность операций;
- ✦ избирательное применение технологий интенсификации добычи нефти, ориентированное на пикообразный рост добычи нефти



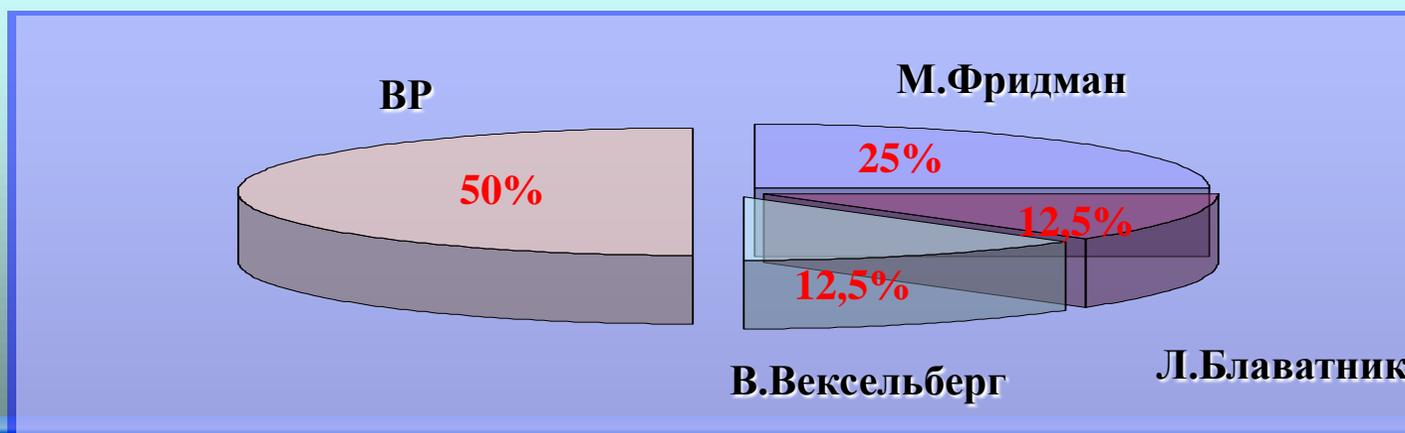
# Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на ошибки и нерешенные проблемы?

## Принципиальные особенности нефтяных компаний в России

**ЛУКОЙЛ**



**ТНК-БП**





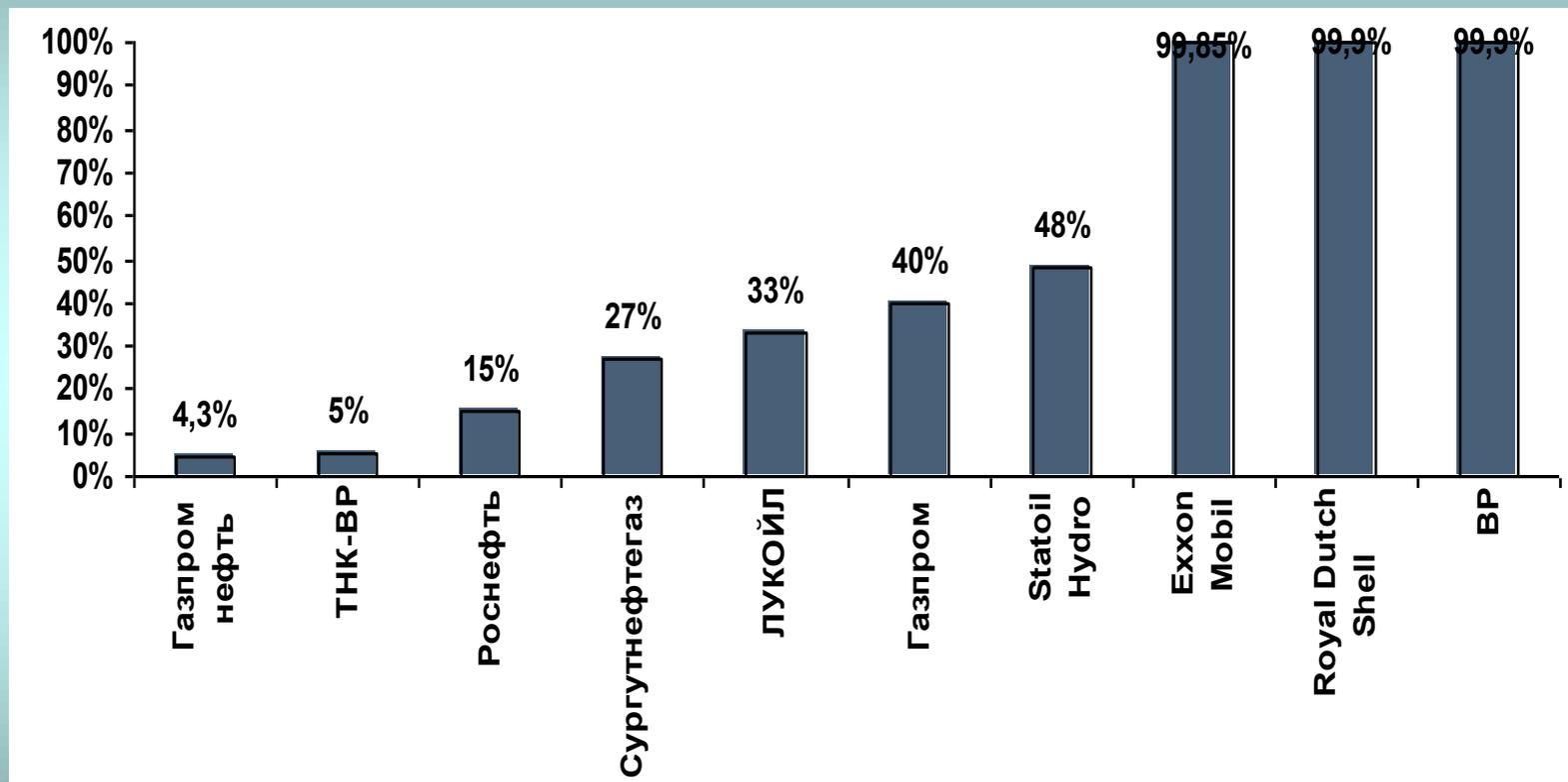
## Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?

### Ведущие международные нефтяные компании мира - публичные

	Крупнейший частный акционер	Доля акций у менеджмента
<b>StatoilHydro</b>	JP Morgan Chase Bank: 3,98%	<0,29%
<b>ExxonMobil</b>	Barclays: 4,42%	1%
<b>Total</b>	Groupe Bruxelles Lambert : 3,9 %	4%
<b>Royal Dutch Shell</b>	Barclays: 8,4%	-
<b>Conoco Phillips</b>	американские инвестиционные компании: 73%	1,6%
<b>Chevron</b>	Capital Research & Management Company: 6,02	-
<b>BP</b>	инвестиционный фонд Legal & General Investment Management: 4,99%	ни один член высшего руководства BP не владеет более 1%

# Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?

## Free-float (%) крупнейших компаний России и мира



**Free-float (%) в России в раза меньше чем у крупнейших компаний мира**



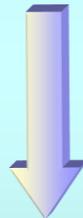
# Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?

## Доминирование частых компаний в России – результат приватизации

**НО:**

Была ли необходимой и целесообразной приватизация в той форме, что произошла?

Приватизация высокодоходных активов (которые к тому же были связаны с разработкой весьма свежих запасов – особенно в газовой отрасли) вызывала и вызывает возражения



Стремительное развитие совместных предприятий (их доля в 1999 году составляла 10 % от добычи нефти) – форма «выхода» на внешние рынки.

Привлечение зарубежных МНК – Бритиш Петролеум, Тоталь, Шелл, Коноко – либо по политическим мотивам (или по мотивам страхования рисков со стороны частных собственников от изменений в политике государства), либо для реализации уникальных новых проектов (таких как шельф о-ва Сахалин), Салым (компания Шелл).



# Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?

**Доминирование частых компаний в России –  
результат приватизации**



**Волна ресурсного национализма в России –  
«ответ» на результаты приватизации**



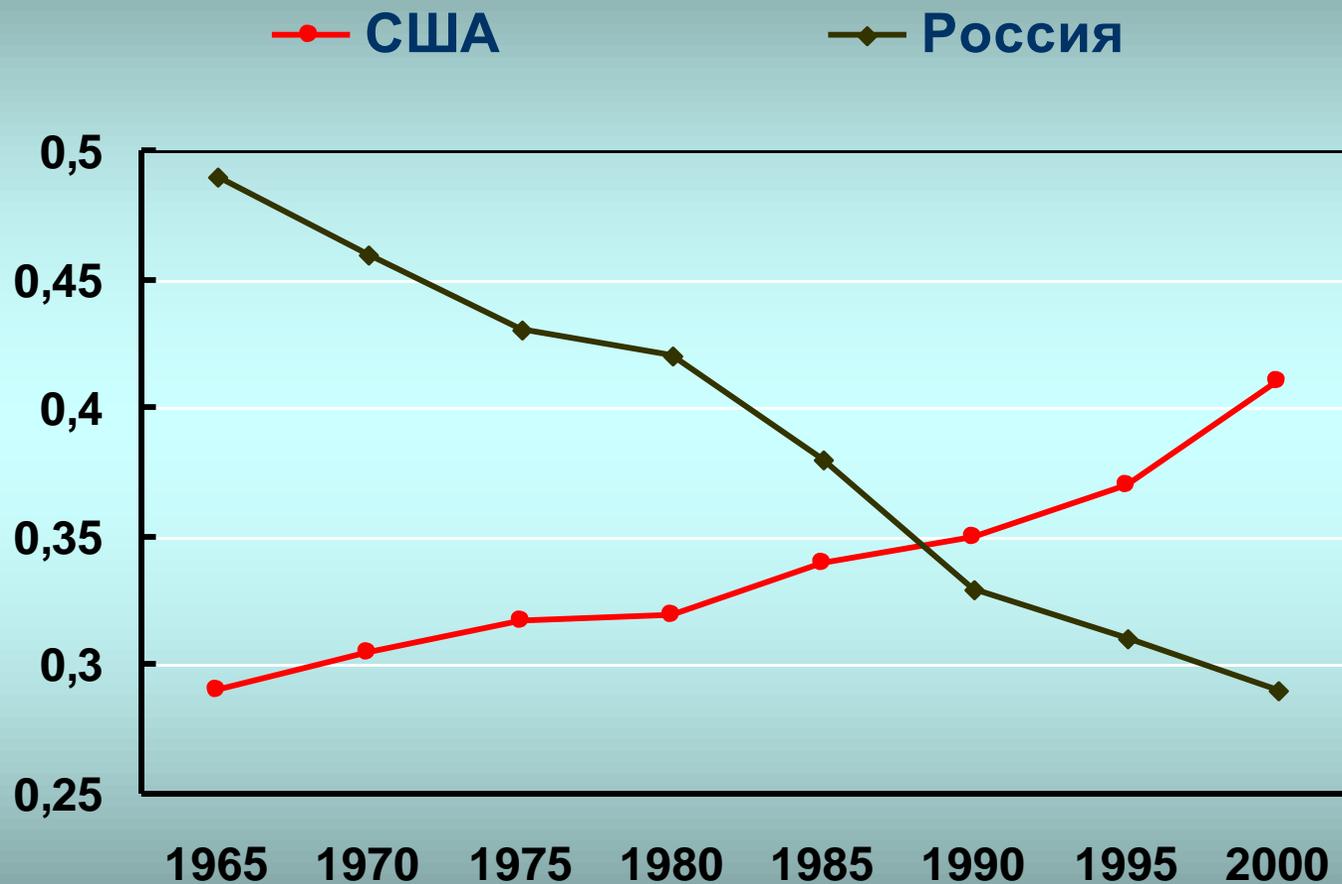
# Динамика и особенности ресурсного национализма России

## Динамика средних запасов новых нефтяных месторождений в России



# Динамика и особенности ресурсного национализма России

## Динамика нефтеотдачи в России и в США



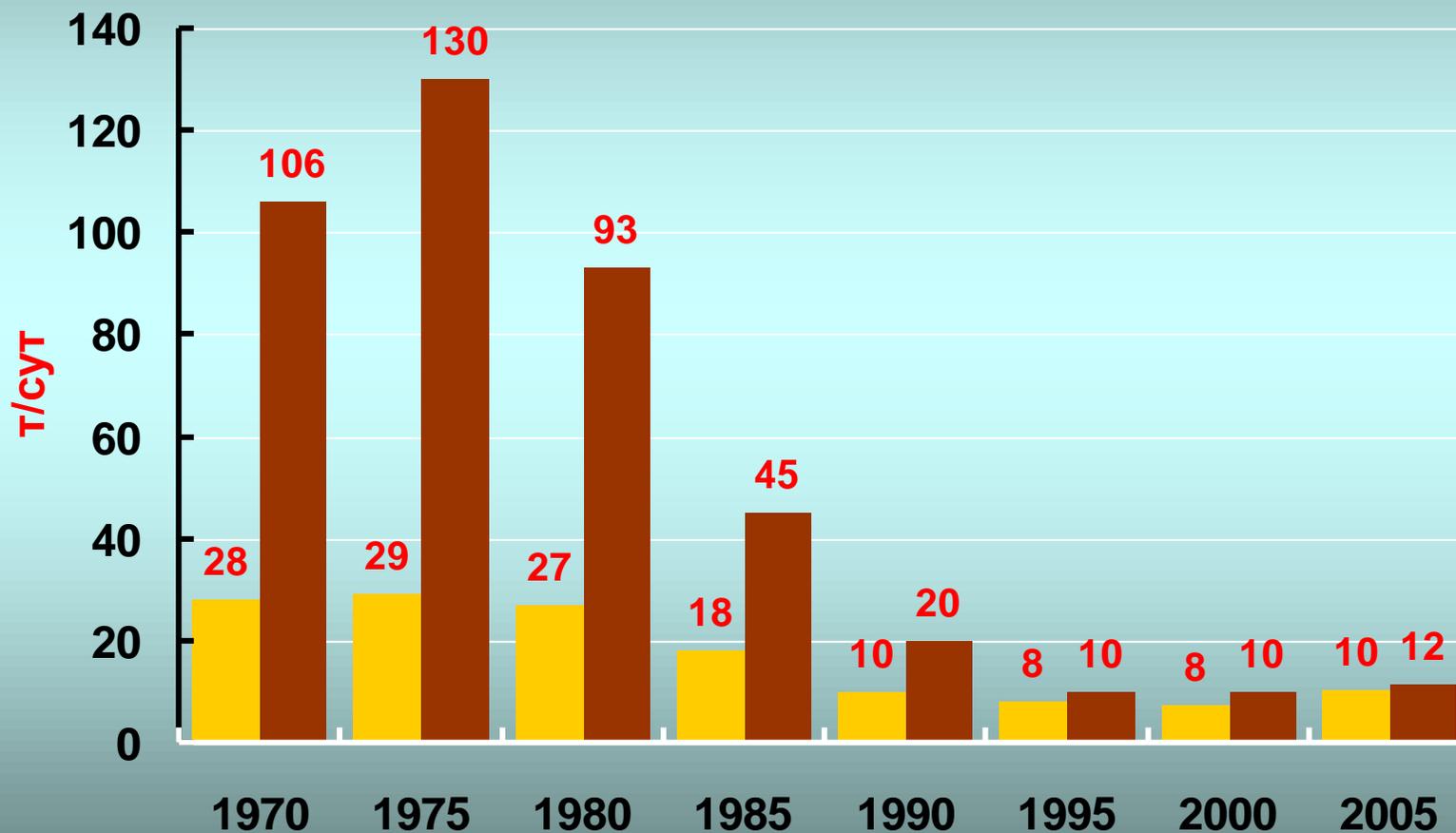


# Динамика и особенности ресурсного национализма России

## Дебит эксплуатационных нефтяных скважин

■ Россия

■ Западная Сибирь





## Динамика и особенности ресурсного национализма России

### Место частного капитала и иностранного участия в нефтегазовом секторе России

Оно необходимо:

1. В новых проектах в новых районах (Штокмановское месторождение, полуостров Ямал, Восточная Сибирь).
2. При доработке ранее введенных месторождений (тем не менее, имеющие значительные остаточные запасы нефти).
3. При освоении новых мелких и средних месторождений, имеющих сложные условия освоения и разработки.
4. В сервисном секторе – в настоящее время около 20 % сервисных услуг в нефтегазовом секторе выполняется иностранными компаниями (точнее, их подразделениями в России).

**Однако**





# Динамика и особенности ресурсного национализма России

Однако



**существуют препятствия**

- чрезмерный характер жесткости условий по привлечению иностранных компаний (институционализация т.н. стратегических запасов, участие в разработке которых требует решения специальной правительственной комиссии);
- стремление к обменному принципу доступа иностранных компаний к участию в крупных проектах в России (т.е. в обмен на допуск российских компаний к активам в сфере распределения и переработки углеводородов в странах-потребителях).



# Ресурсный национализм и Россия – текущий ответ на нерешенные проблемы?

**Доминирование частых компаний в России –  
результат приватизации**



**Волна ресурсного национализма в России –  
«ответ» на результаты приватизации,  
«ответ» на современный миропорядок**



# Глобализация мировых энергетических рынков и ресурсов: НОВЫЕ ВЫЗОВЫ И НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

## Новые вызовы:

- опережающий рост энергопотребления;
- нарастающая напряжённость нефтеснабжения;
- усиление дифференциации между энергопроизводящими и энергопотребляющими регионами;
- новые крупнейшие потребители и импортёры энергоресурсов;
- мировой финансово-экономический кризис.

*Отсюда* - обострение конкуренции за право доступа к энергоресурсам, нарастание угроз глобальной энергетической безопасности и глобального экономического кризиса.



# Глобализация мировых энергетических рынков и ресурсов: НОВЫЕ ВЫЗОВЫ И НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

## Новые возможности:

- концентрация мировых интеллектуальных и финансовых ресурсов;
- создание новых технологий производства, транспорта и использования энергоресурсов ;
- осознание необходимости кардинальных изменений в мировой финансовой сфере;
- либерализация рынков потребления, технологий.

*Отсюда* - развитие международного энергетического и финансово-экономического сотрудничества, снижение угроз глобальной энергетической безопасности и глобального экономического хаоса.



**Земля ограничена по ресурсам и возможностям**



**Наступило время перемен, как для потребителей, так и  
производителей энергоресурсов**

**Россия также на пути перемен**

**Надо понимать, что объем ресурсов ограничен, их надо защищать и  
эффективно использовать.**

**И не надо перед Россией ставить миссионерскую задачу «спасать мир» от  
энергетического голода, безудержно наращивая экспорт углеводородного  
сырья**



Оксфорд, Великобритания - 25 ноября 2009 года

**Спасибо за внимание!**