

О реалиях мирового рынка углеводородов

Об итогах работы XX Петербургского международного экономического форума 2016 г.

В статье изложены основные итоги работы XX Петербургского международного экономического форума 2016 г. Подробно рассмотрены обсуждаемые на форуме проблемы развития энергетического рынка углеводородов и экономического развития Арктики. Приведены наиболее значимые выводы и рекомендации по рассматриваемым вопросам, поддержанные большинством участников форума.

Ключевые слова: XX Петербургский международный экономический форум, основные итоги, энергетический рынок углеводородов, экономическое развитие Арктики.

С 16 по 18 июня 2016 г. прошел юбилейный Петербургский международный экономический форум. Несмотря на экономические санкции и попытки изоляции России от процессов мирового развития в Форуме приняло участие беспрецедентное количество участников — более 12000 человек из 133 стран, включая представителей СМИ и сопровождающих лиц, что превышает показатели 2015 г. В 2016 г. форум впервые прошел на новой площадке — в КВЦ «Экспофорум», которая втрое больше прежней. Всего на форуме подписано 356 соглашений на сумму 1 трлн 46 млн руб.

На полях форума состоялась уникальная по объему и тематике программа: прошло более 300 мероприятий, среди которых:

- пленарное заседание «На пороге новой экономической реальности» с участием Президента РФ В. В. Путина;
- региональный консультативный форум «Деловой двадцатки»;
- деловой форум ШОС;
- деловой форум БРИКС;
- саммит энергетических компаний «Мировой рынок нефти на развилке: инвестиции в неопределенность или управление рисками?»;
- впервые прошла конференция по экономическому развитию Арктики.

На всех мероприятиях форума присутствовала группа экспертов, результатом их работы стал набор предложений, сформированный по итогам обсуждений в рамках деловой программы.



Л. В. Ларченко,
д. э. н., профессор, Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» — Санкт-Петербург, эксперт Петербургского международного экономического форума
lubalar@mail.ru

В ходе мероприятий ПМЭФ его участниками было высказано большое количество рекомендаций, зачастую взаимоисключающих, иногда имеющих декларативный или частный характер. Тем не менее, можно сделать наиболее значимые выводы, поддержанные абсолютным большинством представителей российского и международного бизнес-сообществ, фундаментальной и прикладной науки, профессиональных объединений и общественных организаций, которые в наибольшей степени отражают особенности современного этапа развития мировой экономики, а также учитывают новые тенденции и процессы на кратко- и среднесрочную перспективу.

Обсуждения на форуме коснулись всех основных проблем экономического развития, как России, так и мировой экономики в целом. Но какие бы стороны не обсуждались, везде касались проблем антироссийских санкций. Общий вывод: представители западного бизнеса отрицательно относятся к антироссийским санкциям.

В представленном обзоре будет представлено обсуждение на форуме проблем развития современного энергетического рынка углеводородов и экономического развития Арктики, поскольку эти два направления имеют первостепенное значение для российской экономики. Кроме того они взаимосвязаны, так как львиная доля энергоресурсов страны находится в арктической зоне.

Развитию энергетического сектора было посвящено ряд мероприятий, из которых можно выделить Саммит глав энергетических компаний «Мировой

рынок нефти на развилке: инвестиции в неопределенность или управление рисками?» и панельную сессию «Новые реалии мирового рынка углеводородов».

Мероприятия, посвященные энергетическому сектору, были представлены главами энергетических компаний, министрами соответствующих ведомств из многих зарубежных стран, среди которых: бывший исполнительный директор Международного энергетического агентства Нобуо Танака, президент ОАО «НК «Роснефть» Игорь Сечин, главный исполнительный директор BP Роберт Дадли, главный исполнительный директор Total S. A. Патрик Пуянне, Президент ПАО «Лукойл» Вагит Алекперов, генеральный директор ПАО «Газпром нефть» Александр Дюков, министр энергетики РФ Александр Новак и др.

Дискуссия оказалась весьма продуктивной и привлекла большое количество желающих присутствовать на этих мероприятиях. На повестке дня были обсуждены ряд интересующих и волнующих многих вопросы, среди которых можно выделить следующие. Кризис на мировом рынке нефти миновал свою наиболее острую фазу, однако цены на нефть все еще низки, инвестиции в добычу и разведку нефти сокращаются второй год подряд, на рынке по-прежнему сохраняется высокая степень неопределенности. Каковы ближайшие и отдаленные последствия недоинвестирования нефтяной отрасли? Как это скажется на ресурсной обеспеченности добычи? Достаточно ли этого уровня цен для того, чтобы восстановилась инвестиционная активность? Какова роль производства сланцевой нефти в балансе спроса и предложения и ценообразования на среднесрочную перспективу?

Особое внимание лидеров нефтегазового бизнеса было уделено проблеме деформации рыночных механизмов на мировом рынке углеводородов. Беспрецедентно высокая волатильность и динамика цен нефтяного рынка отрицательно сказываются на длительном инвестиционном цикле капитальных вложений и на способности нефтяных компаний удовлетворять потребности мировой экономики. Так, снижение цен на нефть и волатильность уже привели к потере примерно \$350 млрд инвестиций, что, несомненно, окажет воздействие в среднесрочной перспективе. Были выделены основные причины: санкции, ставка на краткосрочные финансовые инструменты рынка, манипулирование рыночными институтами в ущерб долгосрочным отношениям потребителей и производителей углеводородов и фундаментальным факторам развития.

На форуме было отмечено, что происходит переосмысление роли крупнейших стран – производителей нефти на рынке углеводородов. Долгое время считалось, что главная роль в регулировании мирового рынка нефти принадлежит странам ОПЕК. Однако в настоящее время меняется роль ОПЕК в регулировании рынка нефти, поскольку появляются государства и негосударственные образования, которые продают в большом объеме дешевую нефть. При сокращении поставок на рынок нефти стран ОПЕК объемы могут сохраняться, вследствие чего существенного роста цен на нефть не произойдет. По мнению представителей нефтяного бизнеса, ОПЕК должно адаптироваться к

новым реалиям рынка, разработать рыночные механизмы, позволяющие реализовывать контролируемый возврат цен.

Поскольку в современных условиях на рынок нефти будут воздействовать ряд стран, были рассмотрены проблемы и перспективы развития нефтяной отрасли трех крупнейших стран – производителей нефти – Саудовской Аравии, США, России.

Нефтяная отрасль США одна из старейших в мире и традиционные ресурсы ее материковой части в значительной мере выработаны. В то же время, в США большой внутренний рынок, который потребляет более 800 млн т нефти в год. Динамика будущей добычи США во многом будет определяться прогрессом в освоении сланцевых запасов, а также и доступом к шельфу и федеральным землям. Для полноценного использования ресурсной базы необходимы достаточно высокие уровни цен.

Перспективы сланцевой добычи в США зависят от интенсивного развития технологий, снижения затрат по всей производственной цепочке. В настоящее время в сланцевой промышленности тяжелое положение многих компаний (долгосрочный долг компаний на конец 2015 г. превысил \$350 млрд, 77% скважин убыточны). Неопределенности развития нефтегазовой отрасли США (технологические, политические, экономические) повышают риски для мировой экономики. Прогноз добычи в США в долгосрочной перспективе заслуживает повышенного внимания, в том числе и потому, что сланцевая добыча в США может оказаться более долговременным фактором, чем это представлялось ранее.

Что касается производства, то, по мнению И. Сечина, Саудовская Аравия попыталась выработать «свой ответ» на сланцевую революцию, который мы наблюдаем в действии последние два года. Этот «ответ» оказался достаточно болезненным и для самой Саудовской Аравии: резкое падение нефтяных доходов и дефицит бюджета в \$100 млрд в 2015 г., ожидается, что в 2016 г. дефицит бюджета будет превышать \$85 млрд. В Саудовской Аравии кризис выявил потребность изменений в нефтегазовой отрасли и в экономике страны с целью уйти от нефтяной зависимости уже в ближайшей перспективе.

Россия является одной из крупнейших стран по объемам добычи и поставок нефти на мировой рынок. Сильные стороны российской нефтегазовой отрасли: развитая экспортная инфраструктура, в том числе трубопроводная; относительно низкая долговая нагрузка, протестированная десятилетиями система сбыта, столь успешно дополненная долгосрочными контрактами; интеграция в растущие на Востоке и стабильные на Западе рынки сбыта; высокий внутренний спрос.

Негативное влияние последних лет оказалось ограниченным, особенно на фоне реакции многих других участников, поскольку Россия обладает огромным ресурсным потенциалом, а российские нефтяные проекты рентабельны даже при низких ценах на нефть. Тому примером является низкая стоимость добычи нефти, например, в Роснефти она составляет \$2,1/баррель. В условиях кризиса ведущие российские

нефтяные компании оптимизировали издержки и не приостановили реализацию этих проектов.

Для России остается актуальной проблема добычи нефти в традиционных районах, где условия разработки ухудшаются в силу выработанности месторождений. Сейчас рассматривается вопрос реформирования налоговой системы с целью сделать разработку таких месторождений рентабельной. Это важно, поскольку уход компаний ТЭК из традиционных регионов нефтедобычи приведет к негативным последствиям в социально-экономическом развитии этих территорий.

В соответствии с базовым сценарием разработанной и находящейся в процессе согласования и утверждения Генеральной схемы развития нефтяной отрасли до 2035 г. добыча в России будет стабильной. Это связано, во-первых, с тем, что существующая налоговая система компенсирует выпадающие доходы. Во-вторых, для нефтегазовых компаний России на сегодня выбран механизм, при котором девальвация рубля позволяет компенсировать рублевые доходы при низких ценах на нефть. Однако падение доходов в долларах ведет к снижению инвестиций в ТЭК и геологоразведку.

На форуме было отмечено, что современная налоговая система не устраивает российские компании. По мнению глав нефтяных компаний для достижения цели, заявленной Генеральной схемой развития нефтяной отрасли до 2035 г., необходима стимулирующая налоговая система. И. Сечин аргументировал это на примере возглавляемой им компании. Так, в 2015 г. при средней цене на нефть в размере \$51/баррель Роснефть внесла почти \$25 налоговых платежей с каждого добытого барреля. Это значительно больше (иногда в 4-5 раз), чем у зарубежных компаний. Причем эти налоговые платежи введены в рамках так называемого «большого налогового маневра», который был разработан в условиях цены на нефть выше \$100/баррель.

Представители российского нефтегазового бизнеса говорили о необходимости увеличения, либо поддержания на том же уровне объемов добычи и поставках нефти, о добыче трудноизвлекаемой нефти, о добыче нефти в новых регионах, о необходимости получения новых технологий. Иностранные нефтегазовые компании (например, Total) уже сегодня вкладывают деньги не только в нефтегазодобычу, но и в технологии, связанные с альтернативными, возобновляемыми источниками энергии, аккумуляторными технологиями.

По мнению участников форума, для развития нефтяной отрасли России необходимо:

- сделать налоговую систему более гибкой, чтобы компании могли работать рентабельно на старых месторождениях и на освоении новых месторождений;
- российским компаниям учитывать долгосрочные перспективы при планировании своего развития;
- стимулировать технологическое развитие компаний, развитие инновационного производства отечественного оборудования, соответствующего передовым образцам мирового, разрабатывать современные технологии;

- поддерживать инвестиции в отрасль, иначе в недалеком будущем остановка буровых и уменьшение объемов геологоразведочных работ негативно скажутся, как на самих компаниях, так и на экономике страны в целом.

На форуме было отмечено, что угрозы развитию мировой экономики преувеличены: спрос продолжает уверенно расти в развивающихся странах. Так, рост ВВП: в Китае — 6,5%, Индии — свыше 7%, Индонезии — 4,5%, Вьетнаме — 7%.

Ожидается последовательное восстановление нефтяных цен. В среднесрочной перспективе проявится определенная нехватка нового предложения нефти в связи со снижением ее добычи, поскольку ценовые уровни не обеспечивают покрытия затрат полного цикла для многих необходимых отрасли проектов и тем самым инвестирование в них сопряжено с большими рисками.

Впервые на форуме прошла конференция по экономическому развитию Арктики. В ходе работы конференции состоялось четыре панельные сессии, на которых обсуждались вопросы эффективного управления арктическими территориями, использования экономического и научного потенциала регионов, развития транспортной системы Арктики — Северного морского пути, состояния экологии, сохранения самобытной культуры и традиционного хозяйства северных этносов, развития туристического потенциала.

Арктическая проблематика вызвала большой интерес и привлекла значительное количество участников, среди которых: губернатор Красноярского края председатель Северного форума Виктор Толоконский, председатель комитета Государственной Думы по региональной политике и проблемам Севера и Дальнего Востока Николай Харитонов, специальный представитель Президента РФ по международному сотрудничеству в Арктике и Антарктике Артур Чилингаров, заместитель секретаря Совета безопасности РФ Евгений Лукьянов, президент НИУ ВШЭ в СПб Александр Ходачек и др.

Можно выделить ряд проблем экономического развития Арктики, которые обсуждались на форуме и которые вызвали интерес на всех панельных сессиях.

Развитие транспортной инфраструктуры Арктики. Большую озабоченность участников вызвала проблема низкого развития транспортной инфраструктуры, что на сегодня является главным тормозом в освоении ресурсов и стабильном развитии социально-экономического потенциала Арктики. Во многих регионах Арктики основной вид сообщения — зимники и авиационный. В условиях отсутствия транспортных коммуникаций высоки издержки ведения бизнеса, что может быть непреодолимым препятствием в его развитии. Скопилось много проблем функционирования Северного морского пути, как важной составляющей транспортной инфраструктуры: на всем арктическом побережье нет ни одного нормально функционирующего порта. В сложном, кризисном состоянии находятся: ледокольный, транспортный и аварийно-спасательный флоты; гидрографические, гидрометеорологические, навигационные и другие службы.

Участники форума, подчеркивая роль транспортной инфраструктуры в экономическом развитии Арктики, указали на необходимость решения следующих задач:

- для развития транспортной системы необходима поддержка государства, поскольку одним регионам этой проблемы не решить в силу чрезвычайно больших расстояний и низкой плотности населения;
- целесообразно привлечение бизнеса для строительства на территории их деятельности инфраструктурных объектов, поселков. Большие возможности имеет механизм государственно-частного партнерства;
- для эффективного функционирования транспортной системы, в том числе на трассе СМП, развития телемедицины, требуется формирование единого информационного пространства на базе отечественного производства.
- необходимо усиление координации действий органов государственной власти в решении проблемы развития СМП.

Отток населения. Участники форума констатировали неблагоприятную тенденцию — в арктических регионах продолжается отток трудоспособного населения и кадров с высокой квалификацией в районы с благоприятными условиями проживания. Наибольшую озабоченность вызывает высокий отток молодежи. Причем после окончания вузов в других регионах, специалисты часто не возвращаются. По мнению участников для решения проблемы, в первую очередь, необходимо создание благоприятных условий для проживания населения на арктической территории, которые по комфортности были бы сопоставимы с условиями развитых регионов.

Особого внимания и поддержки заслуживает деятельность по формированию кадровой политики, подготовки специалистов, осознанно выбравших направление своей профессиональной деятельности развитие арктических территорий. Участники форума считают, что в регионах Севера необходимо:

- в образовательных учреждениях вести подготовку тех специалистов, которые востребованы на Севере;
- развивать существующие и создавать новые университеты. Здесь заслуживает внимания датский опыт по созданию Гренландского университета, который занимается подготовкой специалистов для арктических регионов и обучением коренных малочисленных народов Севера. В России есть свой пример — это САФУ им. М. Ломоносова;
- сохранять филиалы учебных заведений на Севере, так как это инструмент удержания молодежи.

Кооперация арктических и индустриально развитых регионов. В промышленно развитых приарктических регионах России формируется новая для мирового уровня модель тесной кооперации районов нового освоения, в том числе арктических (ЯНАО) и индустриально развитых территорий (Свердловская, Челябинская области, юг Тюменской области). Это позволит, во-первых, обеспечить отрасли нефте- и газодобычи импортзамещающим оборудованием;

во-вторых, удовлетворить в добыче и переработке сырья инновационный спрос на НИОКР. Основными формами межрегиональных экономических связей между арктическими и неарктическими территориями являются: товарообмен (кооперационное промышленное взаимодействие); формирование интеграционных структур рыночного типа (объединения экономического взаимодействия, межрегиональные кластеры); участие в реализации программ и проектов социально-экономического развития регионов.

Наиболее эффективно межотраслевое кооперационное взаимодействие в настоящее время осуществляется между металлургическим комплексом Урала и нефтегазовым сектором Тюменского севера, что позволяет России отказаться от импорта труб (несколько лет назад импорт труб большого диаметра составлял 90%).

Однако решение этих и многих других проблем, по мнению участников форума, тормозят действующие нормативные документы, которые не соответствуют сегодняшним реалиям и задачам, поставленным государством по освоению Арктики. Необходимо развивать и совершенствовать нормативно-правовую базу, регламентирующую развитие хозяйственной деятельности и международного сотрудничества в морской части Арктики, как на уровне отдельных государств, так и рамках международных организаций. Было бы полезным использовать опыт Норвегии, создавшую уникальную институциональную среду развития бизнеса. Другой пример — Полярный кодекс, который внедряется ООН для обеспечения безопасности судоходства в Арктике.

Основными рекомендациями по совершенствованию нормативно-правовой базы и управлению арктическими территориями, по мнению участников форума, являются:

- необходимо принятие закона об Арктической зоне Российской Федерации, что смогло бы снять основную часть проблем по большинству направлений социально-экономического развития Арктики;
- необходимо принятие новой редакции государственной Программы «Социально-экономическое развитие Арктической зоны Российской Федерации на период до 2020 г. и дальнейшую перспективу»;
- в целях координации действий органов государственной власти в решении проблемы развития Арктической зоны целесообразно создание единого государственного органа по управлению развитием Арктики.

Сохранение экологического равновесия в Арктике. Арктика чрезвычайно чувствительна ко всем изменениям глобальной экологической ситуации. Обилие ресурсов в регионе и облегчение доступа к ним в результате таяния льдов Арктики и техническим достижениям может усугубить экологическую ситуацию. Проблемы не могут быть решены в рамках отдельных стран, необходима кооперация усилий. Интересны предложения США по сохранению биологических ресурсов в Арктике. Россия готова присоединиться к этой инициативе, поскольку только совместными

усилиями заинтересованных государств можно решить данную проблему.

По мнению участников форума, необходимо:

- более активно консолидировать усилия международного сообщества, государств по сохранению экологической обстановки в Арктике;
- поддержать предложения США по сохранению биологических ресурсов в Арктике;
- бизнесу ответственно вести свою деятельность в Арктической зоне, совершенствовать и использовать технологии, наиболее соответствующие сохранению крайне уязвимой экосистемы Арктики.

В целом обсуждение актуальных проблем развития энергетического рынка углеводородов и экономического развития Арктики привлекло значительное количество заинтересованных участников форума, прошло конструктивно и оказалось продуктивным по набору рассматриваемых вопросов и выработке рекомендаций.

On the outcome of the 20th St. Petersburg International Economic Forum 2016

L. V. Larchenko, Doctor of Science, Economics, Professor of National Research University – Higher School of Economics – Saint-Petersburg.

The article presents the main results of the twentieth Petersburg International Economic Forum 2016. Considered in detail at the Forum discussed the problems of the energy market of hydrocarbons and economic development in the Arctic. Presents the most important conclusions and recommendations on the issues, supported by the majority of participants of the Forum.

Keywords: XX Petersburg International Economic Forum, the main results, hydrocarbon energy market, the economic development of the Arctic.