

ПРОБЛЕМЫ МИРОХОЗЯЙСТВЕННОГО РАЗВИТИЯ

РОЛЬ ВЕДУЩИХ НЕФТЯНЫХ ТНК В МИРОВОМ НЕФТЕГАЗОВОМ СЕКТОРЕ В 2000-Х ГГ.

А.С. Керобян

Российский университет дружбы народов
ул. Миклухо-Макля, 6, Москва, Россия, 117198

С начала 2000-х гг. в мировом нефтегазовом секторе наметились значительные изменения. На мировой арене в результате созданных благоприятных условий появились новые ведущие нефтяные ТНК не только из развитых, но и из развивающихся стран, которые активно начали участвовать как в добыче, так и переработке нефти и газа. Также наметились структурные изменения в стратегиях ведущих ТНК относительно запасов нефтяных и газовых ресурсов. В статье автор проводит анализ деятельности ведущих нефтяных ТНК в нефтегазовом секторе с целью выявить, какие факторы особенно стимулировали быстрый рост нефтяных компаний, как изменилась роль ведущих нефтяных ТНК в нефтедобыче и нефтепереработке и какие факторы влияли на стратегию этих компаний изменить структуру своих нефтегазовых запасов.

Ключевые слова: ведущие ТНК, цена на нефть, нефтегазовые запасы, добыча и переработка нефти.

Нефтяная промышленность является одной из ключевых отраслей добывающей промышленности мировой экономики, а нефтегазовые ресурсы — важнейшей составляющей мирового топливно-энергетического комплекса. В связи с этим эта отрасль и происходящие в ней процессы все время находятся в центре внимания многих ученых. Их интересы охватывают широкий круг вопросов, начиная с ценообразования на мировых нефтяных рынках, заканчивая деятельностью отдельных нефтяных компаний в национальной и внешних рынках. Подобные работы можно встретить у таких авторов, как Т. Лебедева [1], Н. Байков [2], Н.А. Волгина [3], Н.Н. Пусенкова [4], Н. Иванова, И. Онищенко [5] и т.д.

Специфика данной работы состоит в том, что в ней рассматривается как изменение географической структуры ведущих нефтяных ТНК, так и их участие в таких важнейших процессах нефтегазового сектора, как нефтедобыча, нефтепереработка, производство газа и т.д.

Влияние ценовых и неценовых факторов на деятельность ведущих ТНК. За прошлое десятилетие (2001—2011 гг.) цена на нефть начала быстро расти, были зарегистрированы новые ценовые рекорды. Это создавало благоприятные условия для эксплуатации даже тех месторождений нефти и газа, которые до этого счита-

лись просто нерентабельными или малорентабельными и эксплуатация которых даже не обсуждалась.

В начале 2008 г. цена марки WTI превысила рубеж 100 долл. США за баррель, а уже в июле того же года был зарегистрирован самый высокий уровень за всю историю цен на нефть — 145 долл. США за баррель [6]. В качестве факторов, формирующих такую динамику цен, выступают, во-первых, существующий и растущий дисбаланс между спросом и предложением нефтяных ресурсов в некоторых развитых странах (США, страны Западной Европы, Япония и т.д.); во-вторых, бурный экономический рост в некоторых азиатских странах, который стал причиной непредсказуемого роста спроса на энергетические ресурсы, в частности на нефтяные ресурсы. В число этих стран в первую очередь входят Китай и Индия, где потребление энергетических ресурсов за 2001—2011 гг. увеличилось соответственно более чем в 2 и 1,5 раза.

Кроме фактора спроса, на цену на нефть повлияли также геополитическая и экономическая ситуация в основных регионах и странах, производящих нефть, — на Ближнем и Среднем Востоке, в Африке, России, Венесуэле. Помимо указанных факторов краткосрочные колебания цен были вызваны периодическими природными катаклизмами в нефтедобывающих регионах (торнадо, землетрясения и т.п.) [7. С. 153].

С 2004—2005 гг. к вышеназванным факторам добавился по крайней мере еще один фактор — вследствие образовавшихся ожиданий на нефтяном рынке относительно спроса наметился огромный приток спекулятивного капитала на фьючерсный рынок нефти, что тоже вызвало скачкообразный рост цены на нефть. По некоторым оценкам, деятельность биржевых спекулянтов добавила 30—40 долл. США в цене барреля нефти, т.е. примерно 25—30% ее стоимости в июне 2008 г. (125 долл./бар.) [7. С. 156].

Все эти факторы в определенной степени способствовали увеличению инвестиционной активности нефтяных ТНК в мировом нефтегазовом секторе, поскольку обеспечение непрерывно растущего спроса на нефтяные и газовые ресурсы требовали от нефтяных ТНК увеличения производственных мощностей, обеспечивающих необходимый уровень предложения этих ресурсов. Они активно начали приобретать все новые активы как внутри своих стран, так и за рубежом (табл. 1). Основой для инвестиционных ресурсов для покупки новых активов, конечно, послужил рост цен и, следовательно, рост доходов, прибыли нефтяных ТНК.

Таблица 1

Индекс транснационализации, зарубежные и совокупные активы ведущих нефтяных ТНК в 2001—2011 гг. (млрд долл. США и %)

| ТНК | 2001 г. | | | | 2011 г. | | | |
|-----------------|---------|-------|-------|------|---------|-------|-------|------|
| | ЗА | СА | ЗА/СА | ИТ | ЗА | СА | ЗА/СА | ИТ |
| БП | 111,2 | 141,1 | 78,8 | 80,5 | 263,6 | 293,1 | 89,9 | 83,8 |
| ЭксонМобил | 89,4 | 143,2 | 62,4 | 64,8 | 214,2 | 331 | 64,7 | 66 |
| Ройял Датч Шелл | 73,5 | 111,5 | 65,9 | 59,3 | 296,4 | 345,2 | 85,7 | 76,4 |
| Тоталь | 70 | 78,5 | 89,2 | 74,9 | 211,3 | 228 | 92,7 | 77,7 |
| Шеврон | 44,9 | 77,6 | 57,9 | 55,3 | 139,8 | 209,5 | 66,7 | 58,8 |
| ЭНИ | 29,9 | 55,6 | 53,8 | 43,8 | 122,1 | 198,7 | 61,4 | 62,8 |

| ТНК | 2003 г. | | | | 2010 г. | | | |
|--------------------------|---------|------|-------|------|---------|-------|-------|------|
| | ЗА | СА | ЗА/СА | ИТ | ЗА | СА | ЗА/СА | ИТ |
| Петрочайна | 4,1 | 97,6 | 4,2 | 5 | 14,1 | 397,1 | 3,5 | 2,7 |
| КНШНК | 1,5 | 14,5 | 10,3 | 14,4 | 8,2 | 93,2 | 8,8 | 9,4 |
| Синопек | — | 74,9 | — | — | — | 126,5 | — | — |
| Лукойл | 7,2 | 26,6 | 27,1 | 36,7 | 23,3 | 84 | 27,7 | 42 |
| Роснефть | — | 17,7 | — | — | — | 83,1 | — | — |
| Петролеос де Вене-суэла* | 8 | 37,9 | 21,1 | 22,8 | 11,8 | 151,8 | 7,8 | 19,2 |

Сокращения: ЗА — иностранные активы, СА — совокупные активы, ИТ — индекс транснационализации.

* из-за недоступности данных за 2003 г. автор взял данные 2001 г.

Источник: Составлено и рассчитано автором по [8. P. 187—191; 9. P. 270—271; 10].

Созданные благоприятные условия способствовали появлению новых нефтегазовых гигантов на международной арене, что и отражается в почти непрерывном росте их количества в списке ведущих ТНК мира. Так, в списке 500 ведущих ТНК мира, который каждый год публикуется журналом Financial Times (критерием классификации является рыночная стоимость компании), в 2001 г. насчитывалось всего 12 нефтегазовых ТНК, а уже в 2011 г. — 46. В 2012 г. список покинули три нефтяные ТНК, и их в списке осталось 43; и это максимальное количество ТНК, которое представлено в списке Financial Times в том или ином секторе.

Ценовые изменения в конечном итоге в определенной степени отразились на географической структуре нефтяных ТНК, включенных в список Financial Times. В 2012 г. в этом списке уже нашли место нефтяные ТНК из 18 стран и территорий мира, что значительно превышает показатель 2001 г. — всего 8 стран. При этом важно отметить, что в 2001 г. основными представителями нефтегазового сектора в этом списке, кроме бразильской Petrobras («Петробраз»), были ТНК из развитых стран, а в списке 2012 г. наряду с представителями развитых стран появились представители из таких развивающихся стран, как Китай, Индия, Россия, Гонконг, Таиланд, Южная Африканская Республика, Тайвань, Бразилия и Чили. Появление нефтяных ТНК из развивающихся стран, конечно, кроме стимулирующего ценового фактора, является отражением и результатом бурного экономического роста в развивающихся странах мира, который с начала 2000-х гг. проявляется более очевидным образом, а также следствием нехватки энергетических ресурсов, что и обусловило их выход на новые рынки.

Ведущие ТНК в нефтедобыче и нефтепереработке. Несмотря на значительный рост активов ведущих нефтяных ТНК, на общем фоне развития нефтегазового сектора позиции ведущих нефтяных ТНК из развитых стран ослабевали. Это, в частности, касается объемов добычи и переработки нефти. За 2001—2011 гг. общие объемы добычи нефти у этих ТНК, а также объемы нефтепереработки в абсолютном выражении не только не увеличились, а наоборот, зарегистрировали значительное снижение (табл. 2 и 3). Это, естественно, привело к снижению участия представителей развитых стран в апстриме и даунстриме мирового нефтяного сектора.

Таблица 2

Добыча нефти и газа ведущих нефтяных ТНК в 2001—2011 гг.

| ТНК | Добыча нефти (млн бар/день) | | | Добыча газа (млн куб. футов/день) | | |
|-----------------|-----------------------------|---------|---------|-----------------------------------|---------|---------|
| | 2001 г. | 2009 г. | 2011 г. | 2001 г. | 2009 г. | 2011 г. |
| БП | 1,9 | 2,5 | 2,1 | 8 632 | 8 485 | 7 518 |
| ЭксонМобил | 2,5 | 2,4 | 2,3 | 10 279 | 9 273 | 13 162 |
| Ройял Датч Шелл | 2,2 | 1,6 | 1,5 | 9 009 | 8 483 | 8 986 |
| Тоталь | 1,4 | 1,4 | 1,2 | 4 061 | 4 923 | 6 098 |
| Шеврон | 1,9 | 1,8 | 1,8 | 4 376 | 4 989 | 4 941 |
| ЭНИ | 0,8 | 1 | 0,8 | 3 738 | 4 373 | 4 085 |
| Петрочайна | 2,1 | 2,3 | 2,4 | 2 175 | 5 787 | 6 565 |
| КНШНК | — | 0,5 | 0,7 | — | 653 | 1 035 |
| Синопек | 0,8 | 0,9 | 0,9 | 446 | 819 | 1 417 |
| Лукойл | 1,6 | 2 | 1,8 | 506 | 988 | 1 234 |
| Роснефть | 1,5* | 2,2 | 2,4 | 1 267* | 1 238 | 1 247 |

* 2005 г.

Источник: Составлено автором по [13].

Так, с 2001 по 2011 г. ежедневная добыча нефти с 74,8 млн бар/день увеличилась до 83,6 млн бар/день, а общая добыча нефти шести ведущих нефтяных ТНК из развитых стран в те же годы составила соответственно 10,7 и 9,7 млн бар/день. В результате их доля с 14,3% снизилась до 11,6%. Снижающиеся тенденции зарегистрировались также в нефтепереработке. Доля этих шести нефтяных ТНК в мировом нефтепереработке с 23,3% (или 16,1 млн баррелей нефти в день) снизилась и в 2011 г. составила 19% (или 14,4 млн бар/день) (табл. 3). По сравнению с нефтедобычей и нефтепереработкой производство газа в целом у этих компаний росло, но темпы роста уступали мировым темпам производства газа, вследствие чего их доля в газовом секторе тоже уменьшилась. В 2001 г. производство газа этими ведущими ТНК составило 414,6 млрд куб. м (или 16,7% от мирового производства), а в 2011 г. 463,1 млрд куб. м (или 14,1% от мирового производства).

Таблица 3

**Переработка нефти ведущими нефтяными компаниями в 2001—2011 гг.
(млн бар/день)**

| ТНК | 2001 г. | 2009 г. | 2011 г. |
|-----------------|---------|---------|---------|
| БП | 2,9 | 2,3 | 2,3 |
| ЭксонМобил | 5,5 | 5,3 | 5,2 |
| Ройял Датч Шелл | 2,3* | 2,8 | 2,6 |
| Тоталь | 2,5 | 2,1 | 1,9 |
| Шеврон | 2,1 | 2 | 1,8 |
| ЭНИ | 0,8 | 0,7 | 0,6 |
| Петрочайна | 1,5 | 2,3 | 2,7 |
| Синопек | 2 | 3,7 | 4,4 |
| Лукойл | 0,8 | 1,2 | 1,3 |
| Роснефть | 0,4** | 1 | 1,1 |

* 2003 г.; ** 2005 г.

Источник: Составлено автором по [13].

Позиции нефтяных ТНК относительно нефтегазовых ресурсов. В ходе развития нефтяных ТНК, увеличения их совокупных и зарубежных активов, рас-

ширения базы нефтегазовых ресурсов за предыдущие годы формировалась тенденция, которая в перспективе определит роль и место этих компаний в мировой экономике. Речь идет об изменении структуры ресурсной базы нефтяных ТНК. Большинство нефтяных ТНК внесли значительные изменения в своих стратегиях, относительно дальнейшего развития и сделали ставку на газовые ресурсы (табл. 4). Конечно, если пересчитать запасы газа на нефтяной эквивалент, то можно увидеть, что запасы нефти у некоторых компаний еще преобладают, но если учитывать скорость изменения запасов нефти и газа или их среднегодовой рост, то можно понять, что доля газа в ресурсной базе нефтяных ТНК увеличилась.

Таблица 4

**Доказанные запасы нефти и газа в 2001–2011 гг.
(млрд баррелей и трлн куб. футов)**

| ТНК | Резервы нефти | | Резервы газа | | Среднегодовой рост, % | |
|-----------------|---------------|---------|--------------|---------|-----------------------|-------|
| | 2001 г. | 2011 г. | 2001 г. | 2011 г. | нефть | газ |
| БП | 8,4 | 10,6 | 46,2 | 43,1 | 2,9 | (0,7) |
| ЭксонМобил | 11,5 | 12,2 | 55,9 | 76,2 | 0,6 | 3,1 |
| Ройял Датч Шелл | 9,5* | 4,4 | 38,4* | 42,8 | (7,4) | 1,4 |
| Тоталь | 6,9 | 5,8 | 24,1 | 30,7 | (1,7) | 2,4 |
| Шеврол | 8,7** | 6,4 | 19,3** | 28,7 | (3,7) | 4,5 |
| ЭНИ | 3,9 | 3,4 | 21,8 | 20,3 | (1,4) | (0,7) |
| Петрочайна | 10,9 | 11,1 | 36,1 | 66,6 | 0,2 | 6,3 |
| Синопек | 3,2 | 2,8 | 3,5 | 6,7 | (1,3) | 6,7 |
| Лукойл | 18,2 | 23,6 | 18 | 36,1 | 2,6 | 7,2 |
| Роснефть | 14,9*** | 18,4 | 24,4*** | 30 | 3,6 | 3,5 |

*2003 г., **2002 г., ***2005 г.

Источник: построено и рассчитано автором по [11; 13].

Такие изменения, по мнению автора, связаны с изменениями государственной политики особенно развитых стран относительно потребления менее загрязняющих окружающую среду энергетических ресурсов. На стратегию нефтяных ТНК также влияют существующие среднесрочные прогнозы, которые ставку делают на газ. Например, по прогнозам ОПЕК «Перспективы мировой нефти», уже в 2035 г. доля потребления нефти в общем потреблении с 35% в 2010 г. снизится до 27%, а доля газа, наоборот, увеличится и составит 26% [12. Р. 9].

Выводы. Итак, ход развития нефтегазового сектора за предыдущие 10—12 лет показывает, что в результате благоприятствующих факторов увеличилось количество ведущих нефтяных ТНК на международной арене, изменилась их география и страна происхождения, т.е. если в начале 2000-х гг. на международной арене действовали нефтяные ТНК из развитых стран, то уже через 10 лет добавились многие ТНК из развивающихся стран.

Деятельность ведущих нефтяных ТНК за рубежом и у себя дома за предыдущие годы показывает, что участие нефтяных ТНК из развитых стран в мировой нефтедобыче, нефтепереработке и производстве газа снизилось, а нефтяных ТНК из развивающихся стран, наоборот, увеличилось. Это сопровождалось структурными изменениями запасов нефти и газа, т.е. ресурсной базы нефтяных ТНК, что и привело к изменениям их стратегий. Нефтяные ТНК начали верить в газ, как в одного из основных энергоресурсов потребления в ближайшие десятилетия.

ЛИТЕРАТУРА

- [1] *Лебедева Т.* Нефтяная промышленность России // Общество и экономика. — 2001. — № 1. — С. 137—160.
- [2] *Байков Н.* Мировая нефтяная промышленность: прогнозы развития до 2035 г. // МЭиМО. — 2013. — № 3. — С. 54—61.
- [3] *Волгина Н.А.* Зарубежные ТНК в нефтегазовом секторе России // Вестник Томского государственного университета. — 2009. — № 329. — С. 155—160.
- [4] *Пусенкова Н.Н.* Государство в нефтяной отрасли // ЭКО. Всероссийский экономический журнал. — 2010. — № 9. — С. 50—68.
- [5] *Иванова Н., Онищенко И.* Информационная революция в нефтяном бизнесе // МЭиМО. — 2008. — № 11. — С. 52—60.
- [6] U.S. Energy Information Administration [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.eia.gov/dnav/pet/hist/LeafHandler.ashx?n=p&s=rclcl&f=a>
- [7] *Ниязбекова А.Ж.* Ценообразующие факторы мирового рынка нефти // ЭКО. Всероссийский экономический журнал. — 2009. — № 9. — С. 153.
- [8] UNCTAD, World Investment Report, 2003. FDI Policies for Development: National and International Perspectives. — New York and Geneva: United Nations, 2003. — P. 187—191.
- [9] UNCTAD, World Investment Report, 2005. Transnational Corporations and the Internationalization of R&D. — New York and Geneva: United Nations, 2005. — P. 270—271.
- [10] Официальный сайт ЮНКТАД [Электронный ресурс]. — URL: <http://unctad.org/en/Pages/DIAE/World%20Investment%20Report/Annex-Tables.aspx> (см. Web table 28, 29)
- [11] Информационно-статистический сайт [Электронный ресурс]. — URL: <http://www.scaruffi.com/politics/oil.html>
- [12] ОПЕК, World oil outlook, 2012. — Vienna, Austria: ОПЕК, 2012. — P. 9.
- [13] Годовые отчеты нефтяных ТНК за соответствующие годы.

LITERATURA

- [1] *Lebedeva T.* Neftyanaya promyshlennost Rossii // Obschestvo i ekonomika. — 2001. — N 1. — S. 137—160.
- [2] *Baykov N.* Mirovaya neftyanaya promyshlennost: prognozy razvitiya do 2035 g. // MEiMO. — 2013. — N 3. — S. 54—61.
- [3] *Volgina N.A.* Zarubezhnye TNK v neftegazovom sektore Rossii // Vestnik Tomskogo gosudarstvennogo universiteta. — 2009. — N 329. — S. 155—160.
- [4] *Pusenкова N.N.* Gosudarstvo v neftyanoy otrasli // EKO. Vserossiyskiy ekonomicheskij zhurnal. — 2010. — N 9. — S. 50—68.
- [5] *Ivanova N., Onischenko I.* Informatsionnaya revolyutsiya v neftyanom biznese // MEiMO. — 2008. — N 11. — S. 52—60.
- [6] U.S. Energy Information Administration [Elektronnyy resurs]. — URL: <http://www.eia.gov/dnav/pet/hist/LeafHandler.ashx?n=p&s=rclcl&f=a>
- [7] *Niazbekova A.Zh.* Tsenoobrazuyuschie faktory mirovogo rynka nefti // 2009. — N 9. — S. 153.
- [8] UNCTAD, World Investment Report, 2003. FDI Policies for Development: National and International Perspectives. — New York and Geneva: United Nations, 2003. — P. 187—191.
- [9] UNCTAD, World Investment Report, 2005. Transnational Corporations and the Internationalization of R&D. — New York and Geneva: United Nations, 2005. — P. 270—271.
- [10] Ofitsialnyy sayt YUNKTAD [Elektronnyy resurs]. — URL: <http://unctad.org/en/Pages/DIAE/World%20Investment%20Report/Annex-Tables.aspx> (sm. Web table 28, 29)

- [11] Informatsionno-statisticheskiy sayt [Elektronnyy resurs]. — URL: <http://www.scaruffi.com/politics/oil.html>
- [12] OPEC, World oil outlook, 2012. — Vienna, Austria: OPEC, 2012. — P. 9.
- [13] Godovye otchety neftyanykh TNK za sootvetstvuyuschie gody.

ROLE OF LEADING OIL TNCs IN THE WORLD OIL AND GAS SECTOR IN 2000s

A.S. Kerobyan

Peoples' Friendship University of Russia
Mikluho-Maklaya str., 6, Moscow, Russia, 117198

Since the beginning of the 2000s., the global oil and gas sector saw significant changes. As a result of favorable conditions in the world arena appeared new leading oil TNCs not only from developed but also from developing countries, which began actively participate in the extraction and processing of oil and gas. Also, there have been changes in the strategies of leading TNCs related to the structure of oil and gas reserves. In the article the author analyzes the activity of leading oil TNCs in the oil and gas sector to identify what factors are especially stimulated the rapid growth of the oil companies, how changed the role of leading oil TNCs in the oil production and refining, and what factors influenced the strategy of these companies to change the structure of its oil and gas reserves.

Key words: Leading TNC, oil price, oil and gas reserves, extraction and processing of oil.