

Нефтяная отрасль Российской Федерации

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ СЕКТОРА

В 2018 г. нефтяная отрасль Российской Федерации успешно воспользовалась хорошей конъюнктурой мирового рынка и пересмотром условий соглашения ОПЕК+. Добыча нефти и конденсата в стране увеличилась до 555,84 млн т – на 1,6 % по сравнению с 2017 г. Основной рост пришелся на второе полугодие, когда страны ОПЕК+ решили нарастить производство нефти для компенсации выпадающих объемов добычи Ирана и Венесуэлы. В конце года, с учетом изменившейся ситуации на рынке, Россия в рамках ОПЕК+ взяла на себя обязательство снизить добычу нефти на 228 тыс. барр. / сут. относительно уровня октября 2018 г.

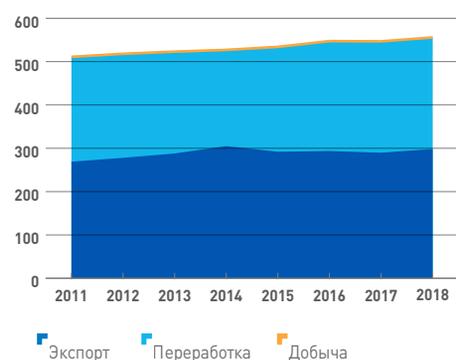
Несмотря на рост добычи, экспорт нефти из России в 2018 г. остался стабильным, составив 258,2 млн т. Рост экспорта продолжился только в восточном направлении, а в европейском направлении поставки

сократились. Россия по итогам года вновь оказалась крупнейшим экспортером нефти в Китай, значительно опередив по присутствию на этом рынке Саудовскую Аравию.

Объем первичной переработки нефти в Российской Федерации в 2018 г. вырос до 286,99 млн т – на 2,5 % по сравнению с 279,98 млн т в 2017 г. При этом продолжило сокращаться производство топочного мазута (–5,9 % к уровню 2017 г.), незначительно увеличилось производство автобензина и дизельного топлива, а производство керосина продемонстрировало существенный рост – на 11,2 % к 2017 г. по данным ФГБУ «ЦДУ ТЭК». Таким образом, российская нефтепереработка продемонстрировала результативность продолжающейся модернизации и способность адаптироваться к изменению рыночной ситуации.

Динамика добычи нефти в Российской Федерации в 2011–2018 годах (распределение на переработку внутри Российской Федерации и экспорт) (млн т)

Источник: Минэнерго России



Потребление и экспорт основных нефтепродуктов в Российской Федерации в 2010–2018 годах (млн т)

Источник: Минэнерго России



МАКРОЭКОНОМИКА

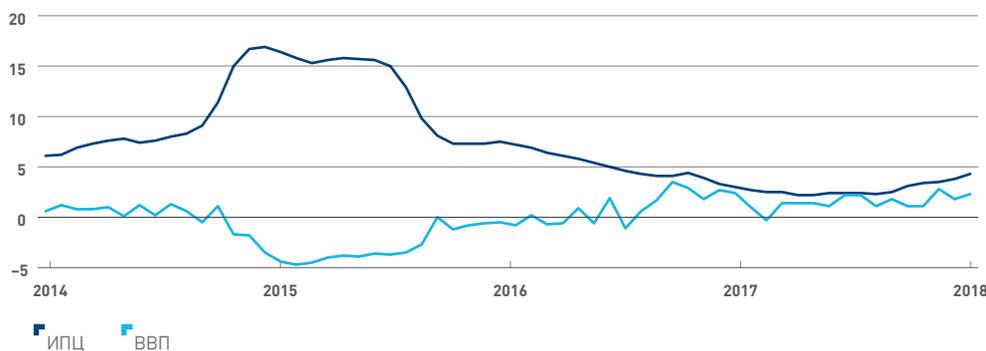
Российская экономика в течение всего 2018 г. сохраняла устойчивые темпы роста. Росстат оценил рост национального ВВП за год в 2,3 %, что стало рекордным показателем с 2012 г. Этот результат подкрепляется аналогичной динамикой промышленного производства (рост на 2,9 % к 2017 г.), большой вклад в которую внесли добывающие отрасли – так, добыча газа и конденсата выросла на 16,5 %.

Динамика обрабатывающей промышленности была более скромной, но и здесь отмечен уверенный рост. Показатели промышленности подкреплялись ростом розничной торговли (на 2,6 % к прошлому году) и другими экономическими индикаторами. Динамика располагаемых доходов населения по итогам года впервые за последние несколько лет вышла в положительную зону (рост на 0,1 % к уровню 2017 г.).

Темпы потребительской инфляции несколько ускорились по сравнению с 2017 г., когда они достигли рекордно низкой отметки. Рост потребительских цен составил 4,3 %, оказавшись несколько выше цели Центрального банка Российской Федерации, составлявшей 4 %. На этом фоне Центральный банк, в начале года продолжавший снижение ключевой ставки, во втором полугодии перешел к более консервативной кредитно-денежной политике. В итоге на конец 2018 г. уровень ключевой ставки оказался равен уровню годовой давности – 7,75 %. Учитывая влияние повышения базовой ставки НДС до 20 % на общий уровень инфляции в 2019 г., можно ожидать, что позиция Центрального банка в отношении ставок в первой половине года останется сдержанной.

Динамика ВВП и индекса потребительских цен (ИПЦ) в Российской Федерации в 2014–2018 годах (% , год к году)

Источник: Росстат





«Даже в случае сокращения добычи странами ОПЕК+ «Газпром нефть» сможет показать рост»

Рост сырьевых доходов на фоне восстановления мировых цен на углеводороды и положительной динамики производства в совокупности с другими показателями создает условия для продолжения роста экономики Российской Федерации в 2019 г.

Благоприятными для нефтяной отрасли остались и специфические отраслевые показатели. Например, по итогам 2018 г. продолжился рост объемов авиаперевозок в Российской Федерации. Пассажирооборот гражданской авиации увеличился на 10,6 %, грузооборот значительно не изменился.

НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА И РЕГУЛИРОВАНИЕ

В 2018 г. произошли значительные изменения в налоговом и таможенном регулировании нефтяной отрасли, в частности:

- > был принят Федеральный закон о введении налога на дополнительный доход (НДД), который вступил в силу с января 2019 г. и в течение следующих нескольких лет будет апробироваться на отдельных категориях месторождений, в том числе на участках недр Группы «Газпром нефть». Новый налоговый режим предполагает снижение суммарной величины фискальных платежей, зависящих от валовых показателей (НДПИ и экспортной пошлины на нефть), и переход на налогообложение прибыли от добычи углеводородного сырья по участку недр;

- > формирование нормативной среды для так называемого «завершения налогового маневра в нефтяной отрасли» завершилось принятием пакета федеральных законов. Налоговый маневр предполагает постепенное обнуление экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты к 2024 г., сопровождающееся одновременным ростом ставок НДПИ и введением ряда мер поддержки нефтеперерабатывающих заводов, производящих качественные моторные топлива. Для предупреждения роста цен на внутреннем рынке моторного топлива была введена система демпфирующих корректировок по акцизу на нефтяное сырье, учитывающая размер экспортного нетбэка и уровень цен оптового рынка на автомобильный бензин и дизельное топливо класса «Евро-5».



«Мы должны стать мировым ориентиром в том, как мы реализуем проекты»