

Рынок нефтегазового сервиса в условиях реструктуризации

© 2010 А.В. Городилов

Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов
E-mail: fomin@sseu.ru

В статье рассматриваются проблемы нефтесервисного рынка в связи с преодолением последствий мирового кризиса. Показана связь изменения потребности в нефти с объемом нефтесервисных услуг. Исследованы процессы реструктуризации в отрасли.

Ключевые слова: рынок нефтегазового сервиса, реструктуризация, мировой кризис.

В соответствии с прогнозами Международного энергетического агентства (МЭА) (сделанными в докризисный период) мировой спрос на первичную энергию будет возрастать в среднем на 1,6% в год в период до 2030 г.¹ Ископаемые горючие источники энергии, а именно нефть, природный газ и уголь сейчас обеспечивают более 80% мировых потребностей в энергии². Поскольку ископаемые источники энергии имеются в наличии (в избытке) и отвечают техническим параметрам спроса, постольку в будущем они будут продолжать играть основную роль.

В настоящее время нефть обеспечивает порядка 40% мирового первичного потребления энергии. Половина нефтепродуктов используется в транспортном секторе (автомобильный и авиатранспорт, судоходство). При этом нефтепродукты обеспечивают 40% выбросов углекислого газа в атмосферу и 30% совокупных выбросов газов с парниковым эффектом. В будущем ожидается рост спроса на нефть с некоторым замедлением к 2020 г. При этом большая часть прироста спроса приходится на развивающиеся страны, главным образом, в связи с развитием их транспортного сектора.

В ряде работ³ упоминается, что дальнейшее развитие мировых рынков нефти обусловлено следующими факторами:

- концентрацией запасов нефти в странах Ближнего и Среднего Востока;
- зависимостью мировой экономики от потребления нефти;
- финансовой значимостью нефтеэкономики, что связано, в первую очередь, с распределением ренты.

Тем не менее, продолжающийся рост цен и технологический прогресс способствуют увеличению ресурсной базы (например, включение в 2003 г. битуминозных песков Канады в оценку мировых запасов нефти, в результате чего мировые запасы нефти возросли на 17%). Причиной сокращения потребления нефти может стать не столько физическая ограниченность запасов, сколько осознанное решение перехода на чистые виды топлива.

Согласно "*Oil and Gas Journal*", 62% доказанных запасов нефти и газоконденсата находится в странах Ближнего и Среднего Востока и Северной Африки⁴. Крупнейшие запасы сосредоточены в Саудовской Аравии (порядка 20% мировых запасов). Россия занимает восьмое место в мире по разведанным запасам после Саудовской Аравии, Канады, Ирана, Ирака, Кувейта, ОАЭ и Венесуэлы. Наименее выработанные источники находятся в Канаде, где доказанные запасы хватит более чем на 200 лет производства при текущем уровне добычи⁵.

В 2007 г. Россия стала крупнейшим производителем нефти в мире, обогнав Саудовскую Аравию. Тем не менее, перспективы роста производства нефти в России умеренны. Согласно прогнозам МЭА, производство нефти в странах ОПЕК будет возрастать быстрее, чем в других регионах в связи с большими запасами нефти и низкими издержками производства.

Разрыв между величиной внутреннего спроса обладателей нефтяных запасов и производством обуславливает растущую интенсивность международной торговли нефтью. Особенно значим рост зависимости от импорта нефти ЕС. Так, предполагается, что к 2030 г. доля импорта в потреблении составит 92%. Наибольший рост чистого экспорта ожидается на Среднем Востоке (экспорт из данного региона возрастет на 75% в период в 2005-2030 гг.)⁶. Нужно сказать, что эти прогнозы в определенной степени скорректированы последствиями кризиса.

Спрос на нефть определяется динамикой мирового экономического роста, а также климатическими факторами. Предложение нефти в значительной степени зависит от квот на ее добычу в странах ОПЕК. Связку же между спросом и предложением составляют различные категории запасов нефти (стратегические, для промышленных нужд и др.). Страны - производители нефти объединились в ОПЕК для поддержания уровня цен на мировых рынках за счет контроля над объемом предложения, а страны - импортеры нефти развивают кооперацию в рамках МЭА, с целью

обеспечения безопасности поставок. Известно, что рынок нефти включает так называемые “физическую” и “финансовую” составляющие. На физическом рынке контракты на поставку нефти принимают различную форму по срокам, объемам поставки и определению цены. Второй же составляющей является финансовый рынок срочных контрактов и деривативов.

За последние годы крупнейшие страны - потребители и международные нефтяные компании (Exxon, Chevron, Shell, BP...) - потеряли лидирующую роль на рынке нефти, на который в последнее время в сильной степени влияет политика России, Венесуэлы, ОПЕК. Страны ОПЕК позволяют себе реализовывать стратегию поддержания максимальных высоких цен при условии обеспечения непрерывности поставок и дальнейшего роста мировой экономики⁷. При этом надо учесть, что основную часть запасов углеводородов контролируют так называемые петрогосударства и национальные нефтяные компании.

Соответственно, возникают две проблемы:

- запасы относительно дешевой нефти истощаются, значительно возрастает себестоимость разработки новых запасов, что позволяет говорить о завершении эпохи дешевой нефти;
- геополитические интересы ведущих стран начинают смещаться от традиционных районов добычи и переработки первичных энергоресурсов в ранее труднодоступные районы мира, в первую очередь в Арктику.

Современные аномалии уже позволяют говорить о возможно скором освоении богатств Арктики. В Арктике сосредоточено не менее 90 млрд. барр. неразведанной нефти, или 13% всего объема неразведанной нефти в мире. Арктический континентальный шельф - наиболее крупная из географических областей, перспективных с точки зрения разведки и добычи нефти и газа, однако главное - кому принадлежат все эти ресурсы (на недра Арктики претендуют США, Канада, Дания, Норвегия и Россия).

Нужно отметить, что в коротком периоде спрос на нефть относительно малоэластичен, так как ее потребление связано в первую очередь с транспортным сектором. В среднесрочном и долгосрочном периодах рост спроса на нефть замедлится в связи с изменением потребительского поведения (использование коллективного транспорта и т.д.), технологическим прогрессом и развитием альтернативных источников энергии. При этом не следует рассчитывать на значительный рост производства. Страны-производители будут придерживаться стратегии ограничения объемов производства в контексте роста цен (будущая

добыча нефти будет оценена рынком дороже). К тому же доступ к ресурсам все более и более ограничивается. Отсюда - отсутствие у производителей интереса к максимизации инвестиций и текущих уровней добычи.

Соответственно, МЭА пересмотрело прогноз роста производства и потребления нефти в сторону уменьшения в перспективе до 2030 г. Так, производство (потребление) нефти составит не 116, а 100 млн. барр./день в 2030 г. по сравнению с 87 млн. барр. в 2008 г. Одновременно переоценивается в сторону повышения потребность в инвестициях в связи с необходимостью разработки более дорогостоящих проектов⁸.

Тем не менее, в связи с потребностями в дальнейшем освоении новых месторождений значительно шире становится нефтесервисный рынок, включающий в себя такие услуги, как сейсмические исследования; геофизические работы; бурение и сопутствующие работы; капитальное строительство инфраструктуры (дороги и прочие объекты); ремонт (текущий и капитальный) скважин; повышение нефтеотдачи пластов (в частности, гидравлический разрыв пласта); услуги технологического и общего транспорта; производство, обслуживание и ремонт нефтепромышленного оборудования; производство химических реагентов и растворов.

Российский рынок нефтесервисных услуг, ощутивший большое падение в период кризиса, на фоне роста (или, по крайней мере, стабилизации на сравнительно высоком уровне) цен на нефть будет постепенно восстанавливаться. При этом мнения о возможных темпах роста и их источниках значительно различаются, хотя в целом есть определенное мнение, что на докризисный уровень нефтесервисный рынок может выйти только к 2012-2013 гг. Прежде всего, рост спроса на нефтесервисные услуги продолжится в Восточной Сибири и на Сахалине, поскольку, чтобы поддерживать действующие производственные мощности на современном уровне, необходимо значительно интенсивнее осваивать месторождения Западной Сибири. Соответственно, российские нефтесервисные компании, объем работ которых резко сократился в 2009 г., ожидают роста заказов.

Одним из реальных путей выхода предприятий из кризиса и перехода на траекторию устойчивого развития является их реструктуризация. Нужно отметить, что существуют различные мнения по ее сущности. Так, в угольной отрасли под реструктуризацией понимается закрытие убыточных предприятий, для предприятий оборонно-промышленного комплекса - сокращение госзаказа и рост производства продук-

ции общего применения, для естественных монополий - диверсификация организационных и производственных структур за счет поглощения разнопрофильных производств.

Нужно отметить, что, хотя, на наш взгляд, проблема реструктуризации в первую очередь касается непосредственно предприятия, как основной единицы хозяйственной деятельности, понятие реструктуризации значительно шире и может трактоваться как либо разделение ранее единой структуры на ряд самостоятельных организаций, которые примут наиболее адекватную новым для них условиям функционирования организационно-правовую форму, сохраняя финансовые (посредством участия в капитале) или технологические связи, либо, напротив, слияние предприятий с сохранением или без сохранения ими прав юридического лица.

На начальном этапе перехода к рыночным отношениям одной из основных тенденций изменения структуры предприятий было разукрупнение с последующим формированием на их основе ряда более мелких предприятий, практически представивших все структурные подразделения. Особенности современного этапа стимулируют предприятия различных организационно-правовых форм к объединению для решения ряда конкретных задач и достижения определенных целей, среди которых преобладают цели стабилизации финансового положения и, соответственно, выживания в современных условиях.

В 2008 г. на рынке нефтесервиса функционировало около 200 компаний, поскольку в последние предкризисные годы динамика роста спроса на услуги нефтесервисного бизнеса была выше, чем предложение (связано это и с ростом цен на нефть, ростом промышленного производства, резким всплеском производства автомобилей и др.). Естественно, что резко повысился спрос на буровые работы, разведку и другие нефтесервисные услуги. Вырос и объем производства нефтегазового оборудования. В период кризиса ряд предприятий, в первую очередь малых предприятий нефтегазового машиностроения и геологоразведочного бурения, закрылись или были поглощены более крупными компаниями, обладающими большим запасом прочности, несмотря на снижение объемов рынка.

Нужно сказать, что реструктуризация по отношению к крупным нефтяным компаниям выражается, прежде всего, в выделении сервисных подразделений в самостоятельные фирмы, что обусловливается в первую очередь тем, что стоимость услуг независимых специализированных компаний ниже, чем соответствующих подразделений крупных нефтяных компаний. Одновременно при этом повышается качество услуг, что вызвано стремлением независимых нефтесервисных фирм повысить свою конкурентоспособность. При этом бывшие ранее подразделениями крупных нефтяных компаний сервисные структуры выполняют соответствующие работы не только для материнской компании, но и для других участников рынка.

Если современный период характеризовался как дезинтеграционный, то с дальнейшим ростом добычи нефти возможны интеграционные трансформации. Имеется в виду, что в составе крупных холдингов может быть выделен нефтесервисный дивизион, включающий как существующие в рамках компании подразделения, так и поглощаемые в ходе консолидации активов. Другим направлением является формирование группы компаний нефтесервисного бизнеса, включающей не только сервисные, но и машиностроительные предприятия.

¹ IEA. World Energy Outlook 2006. / OECD/IEA. Paris, 2006. P. 37.

² IEA. World Energy Outlook 2004 / OECD/IEA. Paris, 2004. P. 57.

³ См., например: *Chevalier J.-M.* Les grandes batailles de l'énergie. Gallimard, 2004. P. 306.

⁴ IEA. World Energy Outlook 2006 / OECD/IEA. Paris, 2006. P. 88.

⁵ См.: <http://www.myplanet-earth.com/>; <http://www.ecomuseum.kz>.

⁶ IEA. World Energy Outlook 2006 / OECD/IEA. Paris, 2006. P. 100.

⁷ *Bezaf J.-M.* Pétrole: le pouvoir a changé de camp // *Le Monde*. 2008. 20 mai.

⁸ См.: *Bezaf J.-M.* L'offre de pétrole ne parvient pas à suivre la demande // *Le Monde*. 2008. 24 mai; *Boussena S.* (interview de). Les gains des exportateurs de pétrole assurés à moyen terme // *Le Monde*. 2008. 26 mai; Мировая добыча нефти уперлась в потолок. URL: www.oilru.com, www.prime-tass.ru, www.lenta.ru, www.iea.org.

Поступила в редакцию 04.08.2010 г.