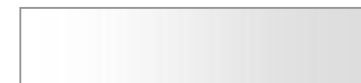


Налоговый маневр – куда и зачем

Сергей Агибалов

Руководитель сектора, Институт Энергетики и Финансов

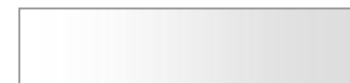
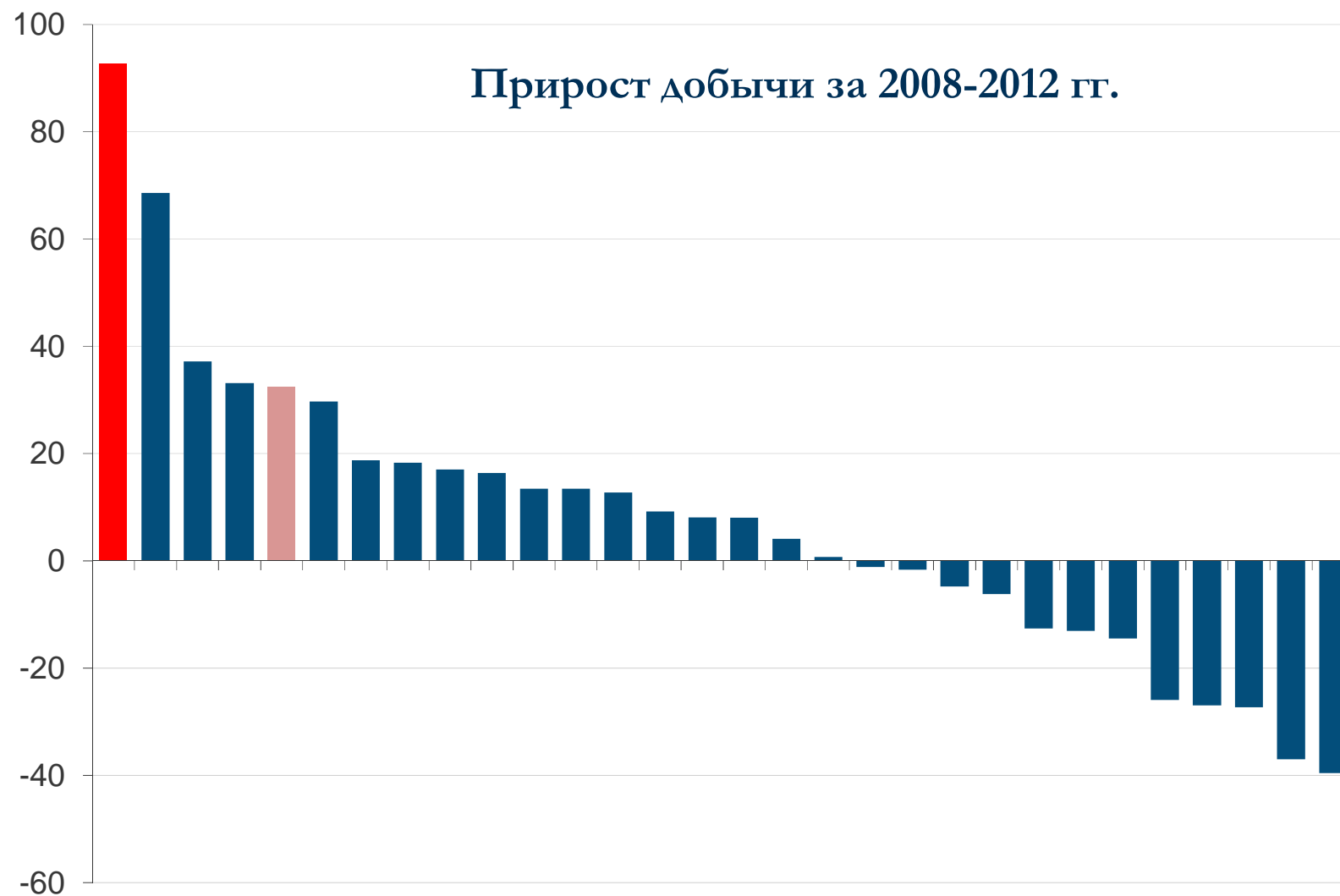
Октябрь 2013



Мир, каким мы привыкли его видеть...



... и как он выглядит сейчас



Глобальный рынок – глобальный взгляд

Мировое потребление нефти -
прирост за 2005-2012 гг.

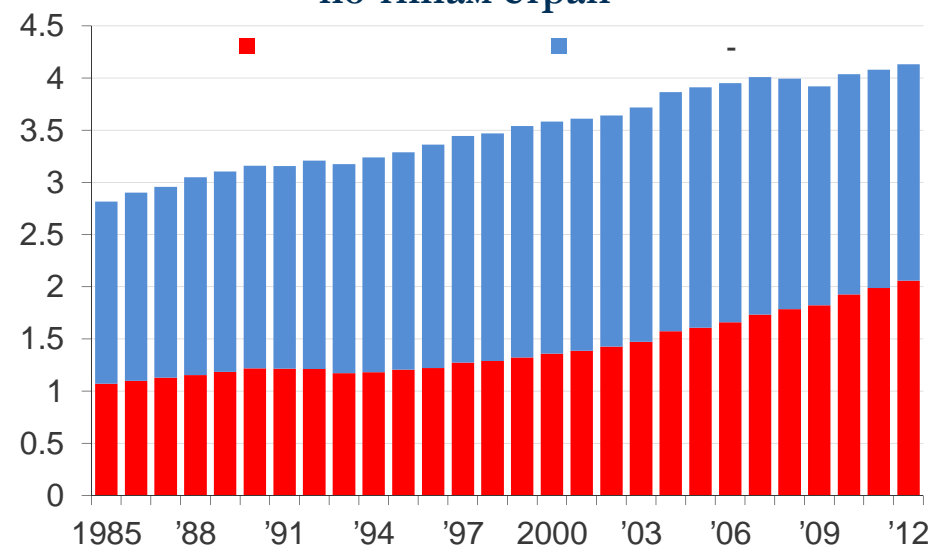


Глобальная перестройка рынка нефти - рост сохраняется,

....НО В НОВОЙ региональной структуре

В 2013 г. потребление в развивающихся странах превысит спрос в развитых....

Динамика потребление нефти по типам стран



Good-bye, Россия?

Динамика добычи нефти и жидкостей в России и США

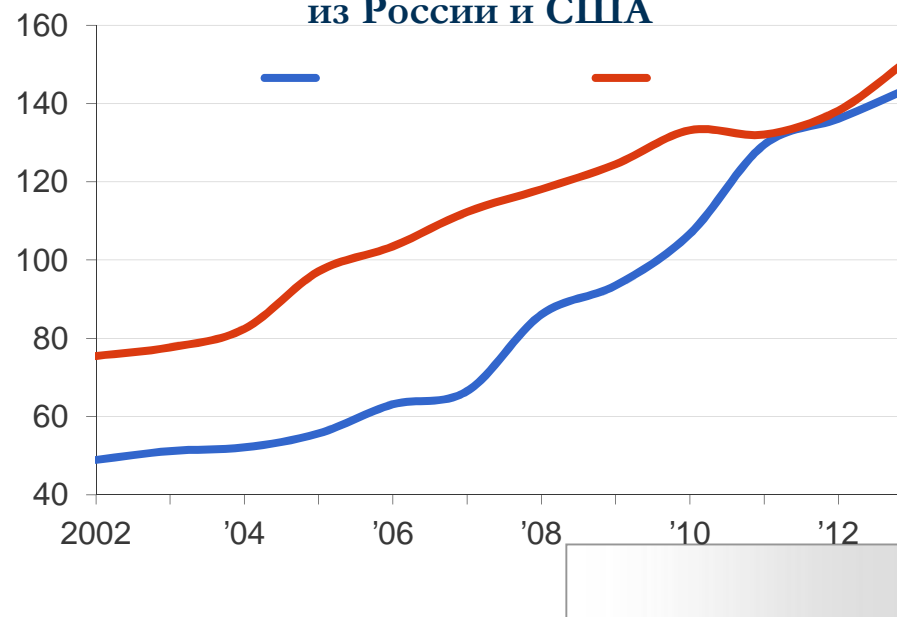


Неоспоримое лидерство может растаять очень быстро...

В этом году США обгонит России по производству углеводородов....

... Надолго ли?

Экспорт нефтепродуктов из России и США



Реформы налогообложения нефтяного сектора

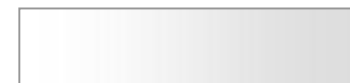
2001 г. - введение НДС и формульный механизм расчета пошлин на нефть и нефтепродукты

2004 г. – резкое повышение НДС и экспортных пошлин, новая структура пошлин на нефть и продукты

2011 г. - Режим «60-66» - снижение пошлины на нефть и рост пошлины на продукты

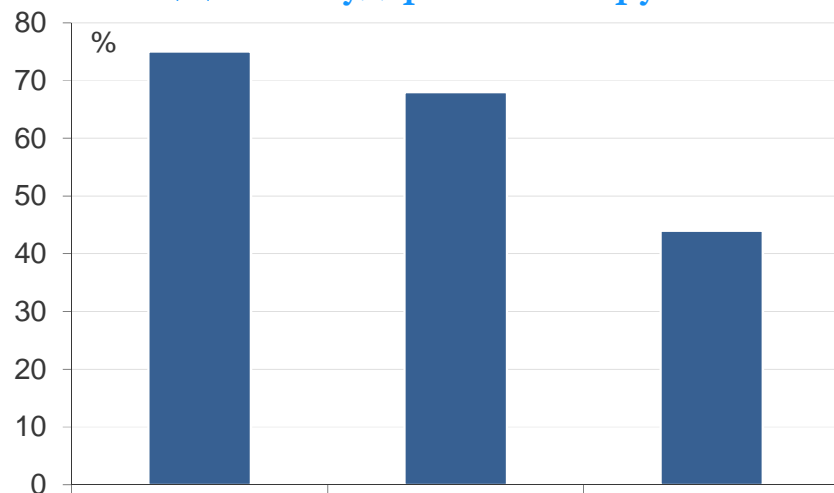
2013 г. - Налоговый маневр к режиму «55-61»

2015 г. - Придумаем что-нибудь еще?



Налоги или нефть

Доля государства в выручке

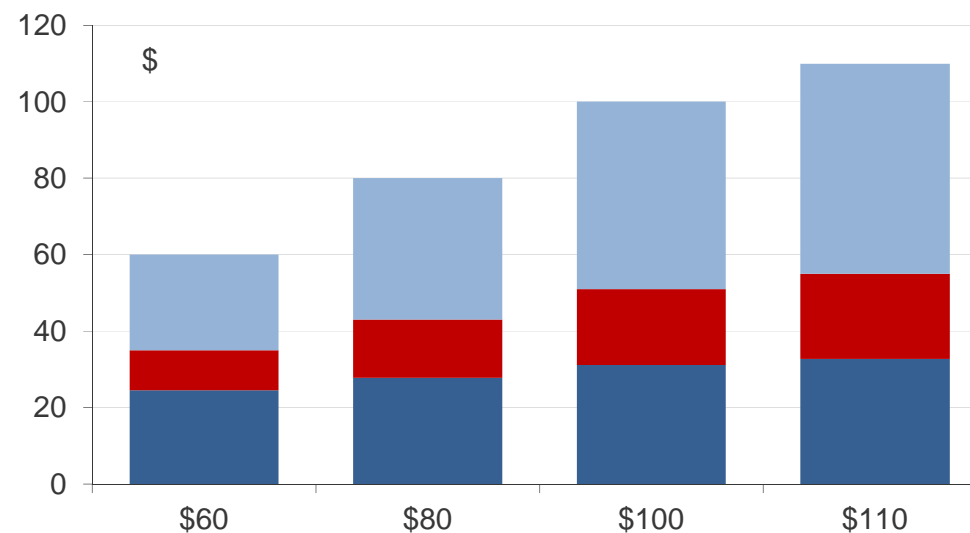


Много забираем...

..... и много остается...

...НО МАЛО ВКЛАДЫВАЕМ.

Распределение дохода с одного барреля (долл.)

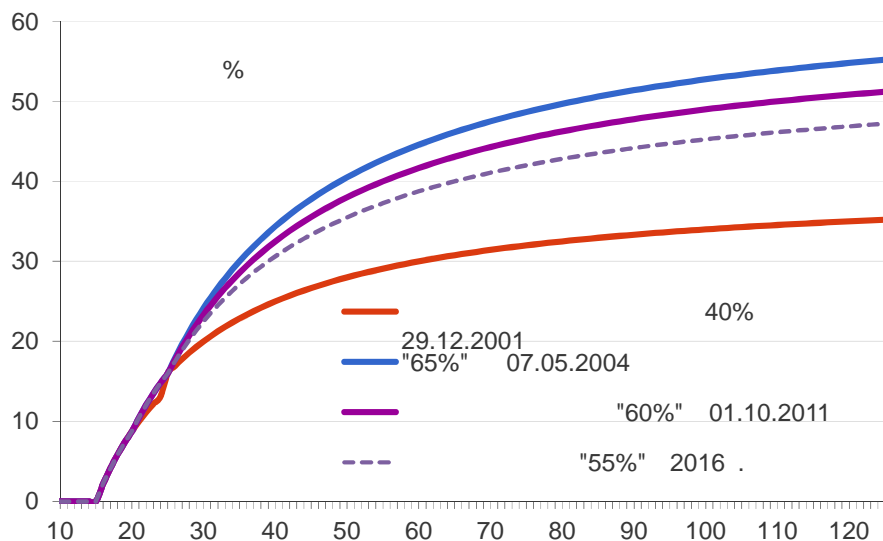


Основной доход достается
государству...

..... но и при падении
цены основные потери несет
госбюджет.

Экспортная пошлина – где тут золотой дождь?

Экспортные пошлины vs. цены на нефть



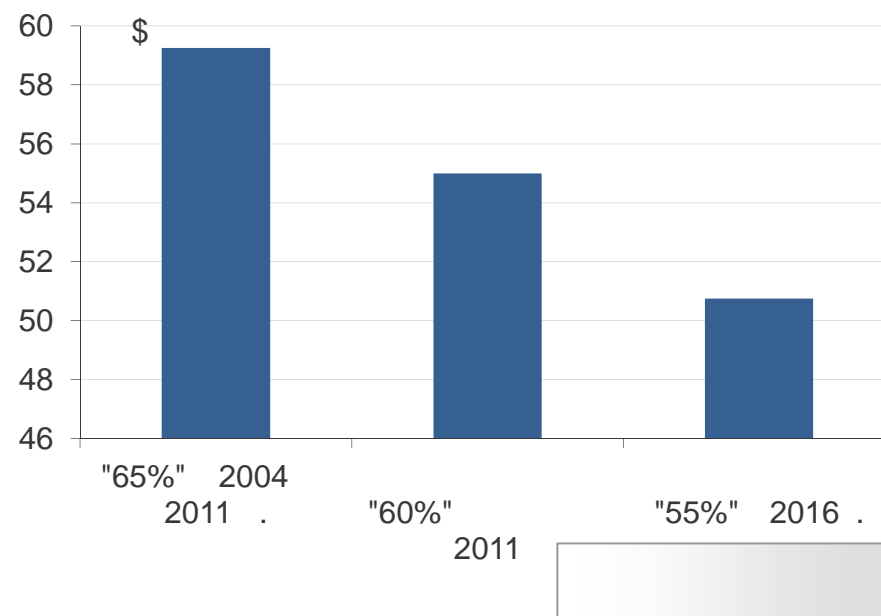
Маленькая разница...

...но большое значение.

В рамках «60-66» снижение пошлины дало трансферт в добычу в объеме 7,5 млрд долл.

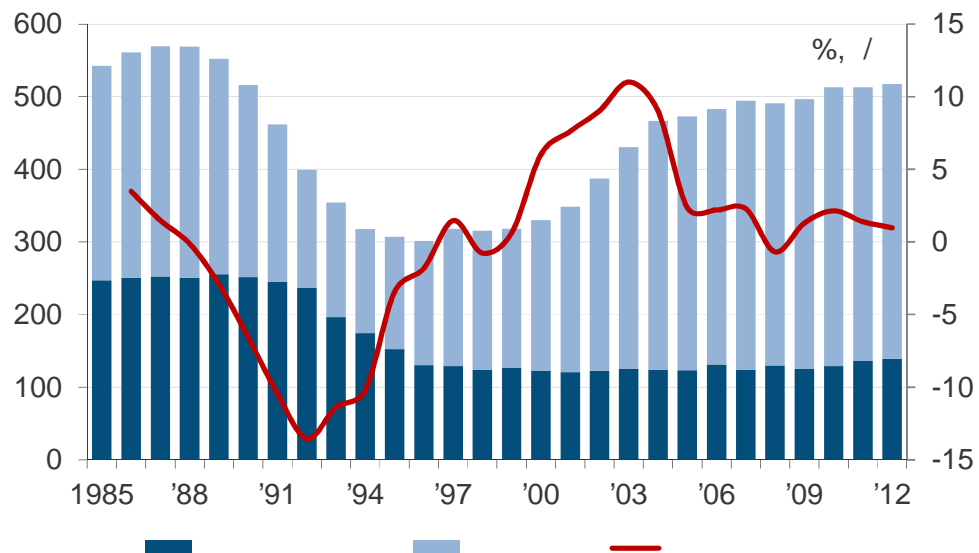
Экспортная пошлина – простой и надежный способ изъятия дохода из нефтяной индустрии...
...но низкая эффективность и сложности со стимулированием сектора.

Пошлина на нефть при цене в \$110 за баррель



2005-2011 – Даешь мазут!

Динамика добычи нефти в России



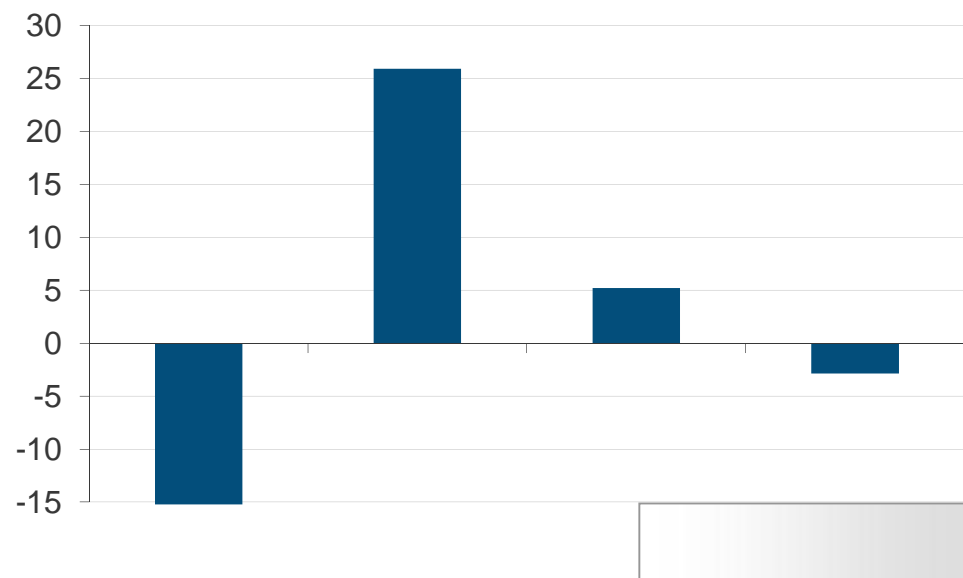
Повышение налогов на добычу вместе с делом «ЮКОСа» затормозило рост добычи нефти ...
 ...но сделало привлекательным простую перегонку.

Мазут на экспорт пошел
вверх...

...глубина переработки

вниз.

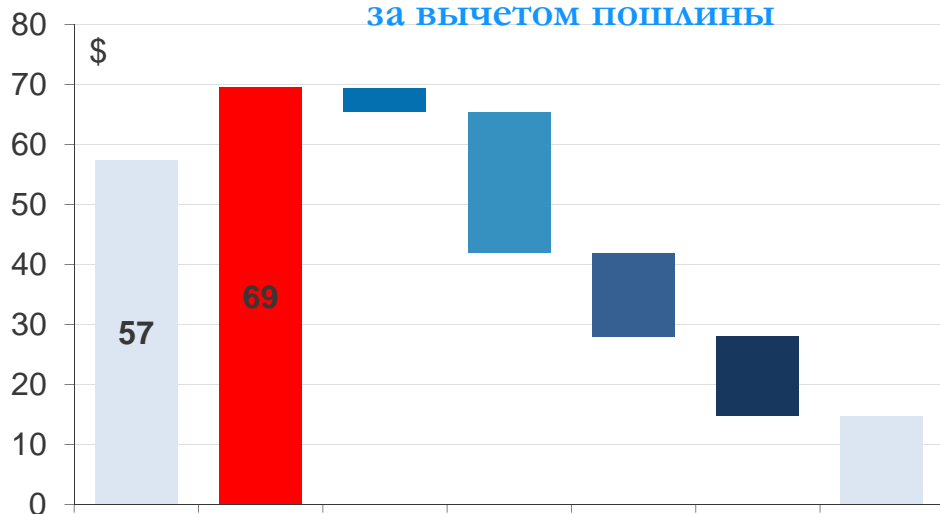
Изменение экспортной корзины, 2005-2011



«60-66» – Гора родила мышь?

Экспорт нефти vs. корзины нефтепродуктов

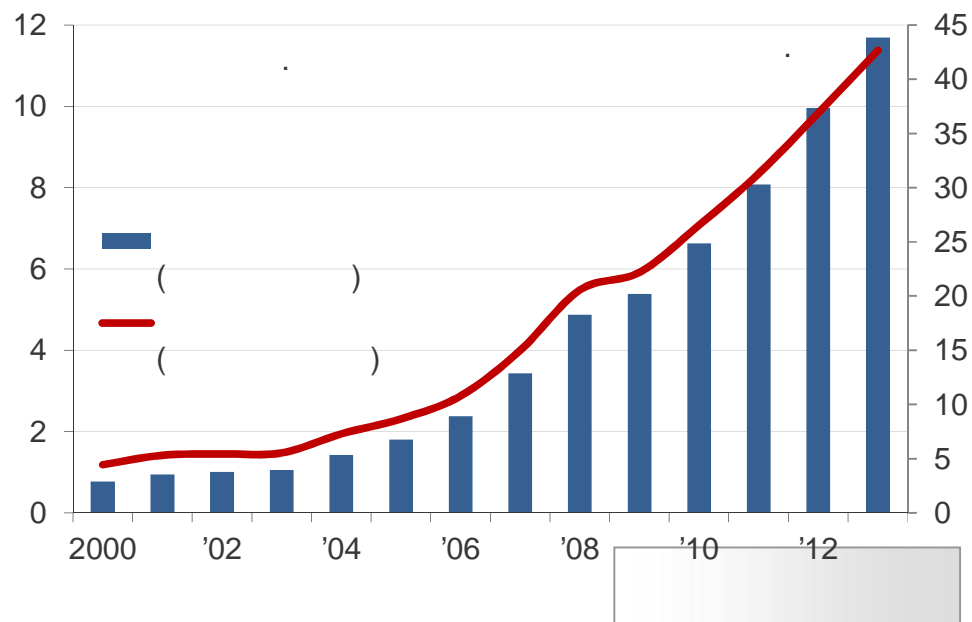
за вычетом пошлины



Рентабельность переработки
снизилась... ..

...но все равно остается
высокой.

Инвестиции в переработку нефти



Внутренний спрос и 100%-я
пошлина на мазут с 2015 г.
подстегивали рост инвестиций...

...но в 2013 г. он
существенно замедлился.

Вот, новый поворот...

Налоговый маневр (№263-ФЗ от 30 сентября 2013 года)

Ставка НДС с 470 руб. в 2013 г. повышается до

- 493 рублей с 1 января 2014 года по 31 декабря 2014 года
- 530 рублей с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года
- 559 рублей с 1 января 2016 года.

Предельная ставка вывозной таможенной пошлины на сырую нефть с 60% до

- 59% с 1 января 2014 года по 31 декабря 2014 года
- 57% с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года
- 55% с 1 января 2016 года.

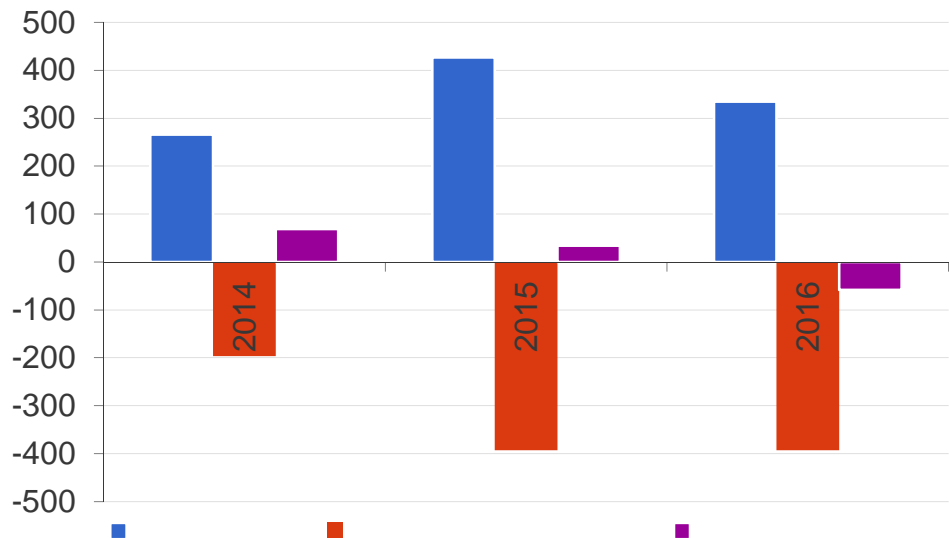
Ставка таможенной пошлины на светлые нефтепродукты (за исключением бензинов) с 66% до

- 65% с 1 января 2014 года по 31 декабря 2014 года
- 63% с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года
- 61% с 1 января 2016 года.



Поможем бюджету на 240 млрд руб.

«Экспортный баррель»



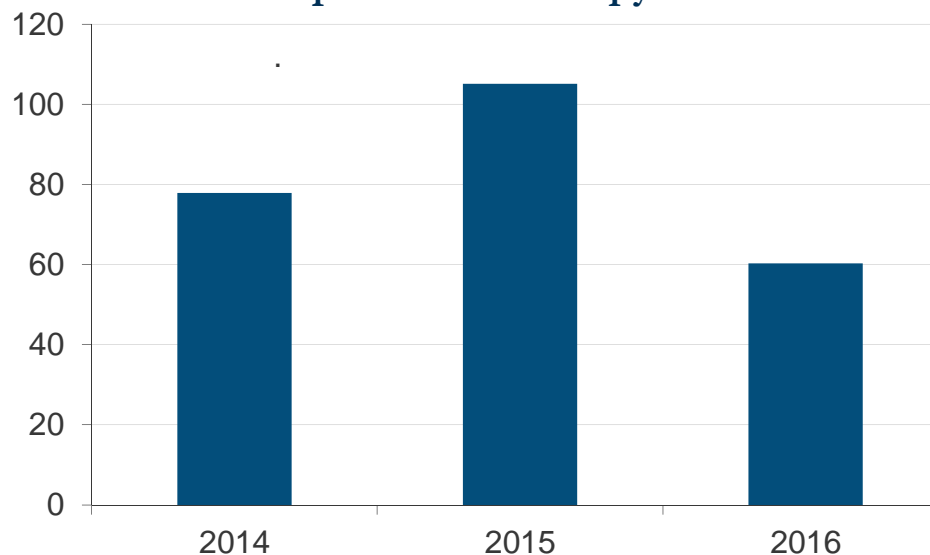
Маневр приведет к увеличению налоговой нагрузки на сегмент добычи...

...причем это отразится не только на России.

Будет заметный рост общей фискальной нагрузки ...

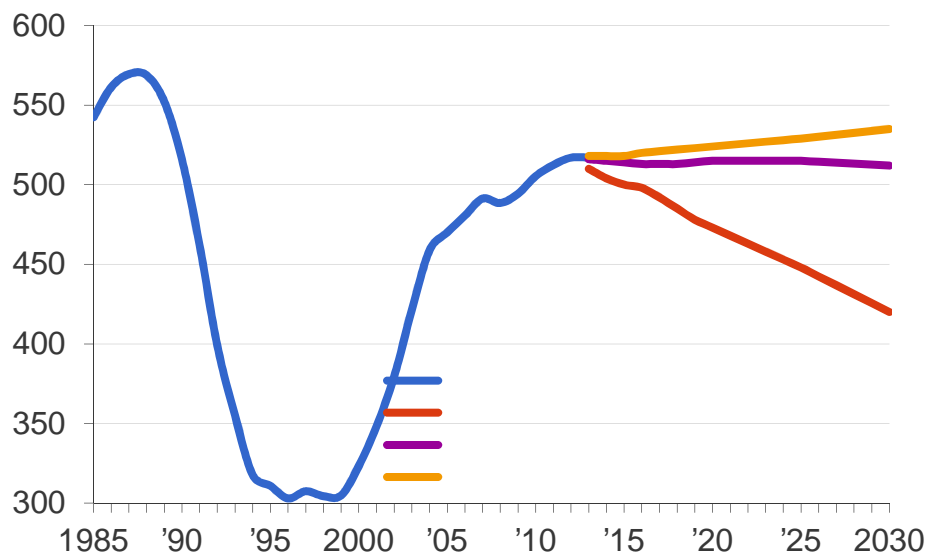
...Кто возьмет на себя это бремя?.

Рост фискальной нагрузки



Быстрее, выше, сильнее

Динамика и прогноз добычи нефти



Качественное обновление НПЗ и существенное расширение вторичных мощностей...

...при замедлении внутреннего спроса и усилении конкуренции на внешних рынках.

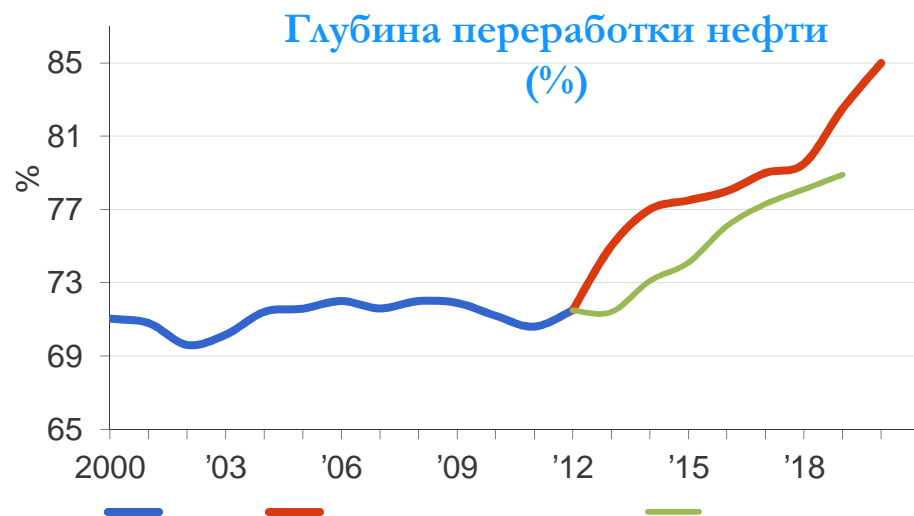
В инвестиционной перспективе (5-7 лет) разброс прогнозной добычи нефти достигает 50 млн тонн...

...при непредсказуемости налоговой политики неопределенность становится еще выше.

Количество вводимых в эксплуатацию и реконструируемых установок (вторичные процессы)

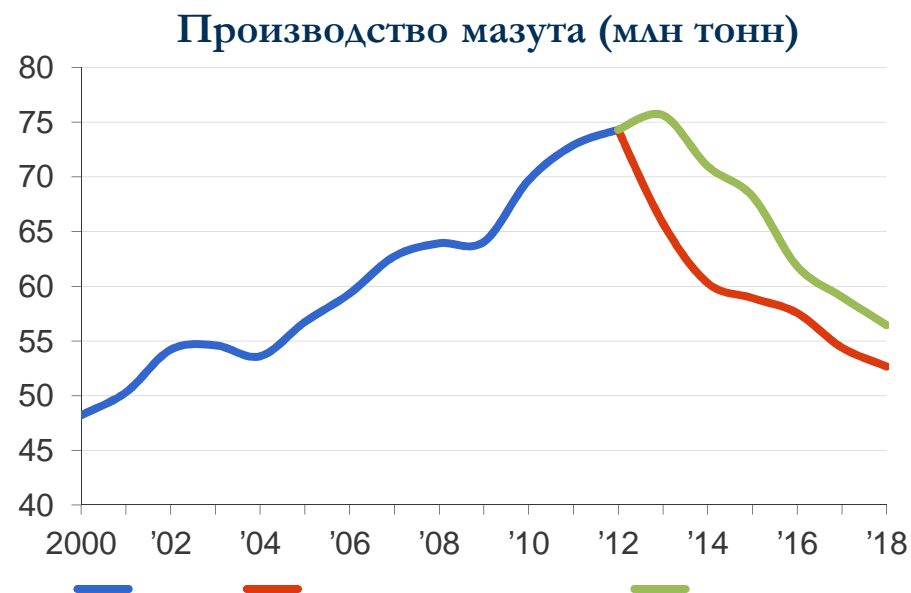


Прогнозы и перспективы



Грандиозные планы исполнятся,....
....но не так быстро.

В среднесрочной перспективе с рынка уйдет 20 млн тонн мазута,....
....а надежды на внутренний рынок, даже с «эффектом нетбэка» после 2015 г., мало.





Советский Союз по добыче нефти в девятый пятилетний плановый период займет первое место в мире. В第十й пятилетке будет улучшено использование нефтяных ресурсов, освоены нефтяные пласты, ускорен ввод в эксплуатацию новых месторождений. Планируется также укрепить взаимодействие и развитие новых месторождений в ряде районов страны.

Не менее 30 процентов общего объема добычи нефти намечено получать на промыслах с комплексной автоматизированной технологической процессом и применением автоматизированных систем управления. Возрастет эффективность буровых работ.

НЕФТЬ

В 1980 ГОДУ ПРЕДУСМАТРИВАЕТСЯ ДОВЕСТИ ДОБЫЧУ НЕФТИ, ВКЛЮЧАЯ ГАЗОВЫЙ КОНДЕНСАТ, ДО 620—640 МИЛЛИОНОВ ТОНН, УВЕЛИЧИВ ЕЕ ПО СРАВНЕНИЮ С ДЕВЯТОЙ ПЯТИЛЕТКОЙ НА

26-30
ПРОЦЕНТОВ

ns/fefpro.ru

Спасибо за внимание.

Сергей Агибалов

s_agibalov@fief.ru , www.fief.ru

