

УДК 330.131.7

Немцов Никита Александрович

студент магистратуры
Московский государственный институт
международных отношений
Москва, Россия
nemnikita@yandex.ru

Nikita A. Nemtsov

graduate student
Moscow State Institute of International Relations
Moscow, Russia

**РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИХ
ИНИЦИАТИВ ДЛЯ МИНИМИЗАЦИИ
РИСКОВ НА СОВРЕМЕННОМ
ЭНЕРГЕТИЧЕСКОМ РЫНКЕ**

**IMPLEMENTATION OF STRATEGIC
INITIATIVES TO MITIGATE RISKS
ON PRESENT ENERGY MARKET**

Аннотация

Компании, осуществляющие деятельность на современном энергетическом рынке, подвержены различным видам рисков. В статье проанализированы основные категории рисков, влияющие на бизнес, а также вероятные инициативы, внедряемые для их смягчения. Сделан вывод о необходимости принятия стратегических решений в нефтяной отрасли.

Ключевые слова:

стратегические инициативы, энергетический сектор, нефтепереработка, риск-менеджмент

Abstract

Companies operating on the present energy market are exposed to various types of risks. This article analyzes the main categories of risks affecting business, as well as possible initiatives implemented to mitigate them. The need to adopt strategic decisions in the oil industry is stated as the result.

Keywords:

strategic initiatives, energy sector, oil refining, risk management

На сегодняшний день можно с уверенностью утверждать, что некоторые из непосредственных последствий глобального энергетического кризиса предыдущих лет ослабли, но энергетические рынки, геополитика и мировая экономика остаются нестабильными, а также сохраняется риск дальнейших потрясений. Цены на ископаемое топливо снизились по сравнению с историческими значениями, наблюдаемыми на протяжении 2021 и 2022 годов [2], но компании, осуществляющие свою деятельность на энергетических рынках, находятся в напряжении ввиду волатильности котировок на топливо (рис. 1). Макроэкономические настроения остаются оптимистичными при условии наблюдения признаков устойчивой инфляции, повышенной стоимостью заимствования и увеличенным уровнем суверенного и корпоративного долгов [1].

Наблюдаемая средняя температура земной поверхности в 2023 году уже примерно на 1,2 °C выше доиндустриального уровня, что приводит к аномальной жаре и другим экстремальным погодным явлениям, а выбросы парниковых газов, вероятно, еще далеки от своего наивысшего значения [3].

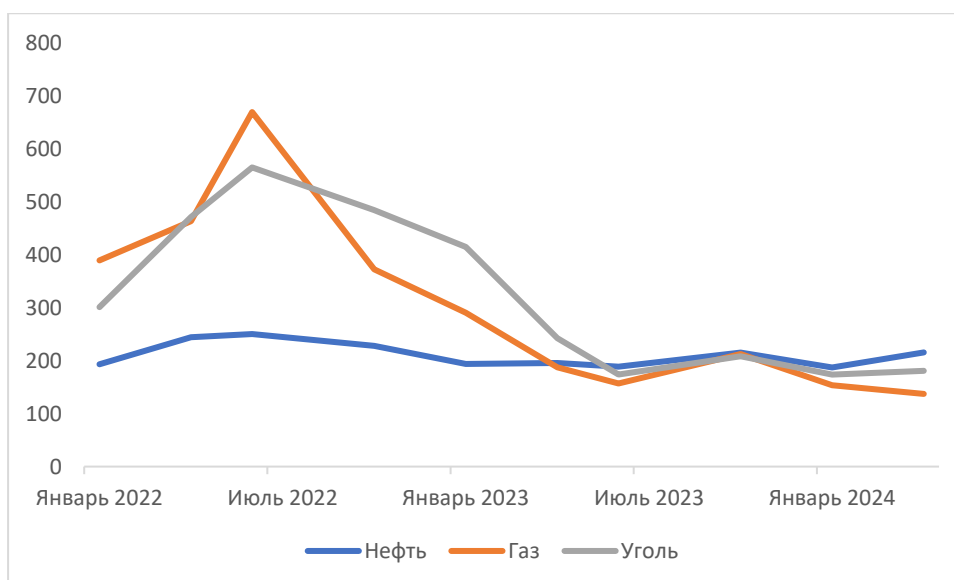


Рисунок 1 – Мировые цены на ископаемые источники энергии (отношение к базовому индексу, где 2016 год = 100)
 Источник: IMF Primary Commodity Prices (2024) [2].

Энергетический сектор также является основной причиной загрязнения воздуха, которым вынуждены дышать более 90% населения мира, что связано с возникновением множества трудностей у жителей, проживающих на территориях, прилегающих к нефтяным производствам. В некоторых странах позитивные тенденции в области улучшения доступа к электричеству и экологически чистому использованию энергии замедлились или даже обратились вспять.

Последствия глобального энергетического кризиса, возможно, ознаменуют начало конца эры ископаемого топлива: темпы перехода к экологически чистой энергетике в настоящее время достаточны для того, чтобы мировой спрос на уголь, нефть и природный газ достиг максимального уровня к 2030 году. Доля угля, нефти и природного газа в мировом энергоснабжении, которая на протяжении десятилетий составляла около 80%, начинает постепенно снижаться и к 2030 году достигнет 73% (рис. 2) [1]. Это является важной вехой в развитии рынка возобновляемой энергии.

Мировые пиковые значения спроса на каждый из трех видов ископаемого топлива скрывают существенные различия в уровнях развития экономик, находящихся на разных этапах своего развития. В то же время, факторы, которые способствуют росту спроса на услуги энергетики в странах с формирующимся рынком и развивающихся странах, остаются достаточно сильными.

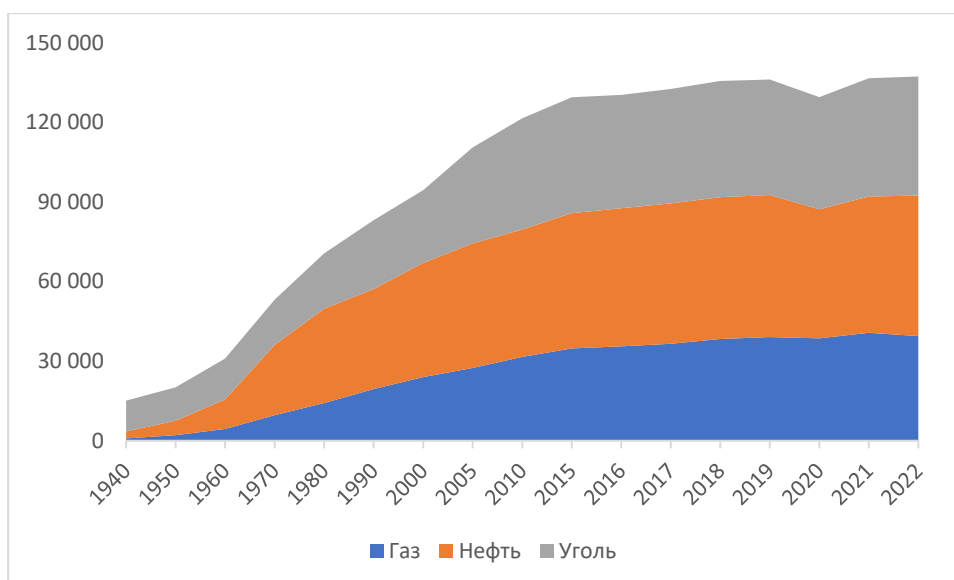


Рисунок 2 – Доля потребления ископаемых видов топлива (ТВтч)
 Источник: Energy Institute - Statistical Review of World Energy (2023) [4].

Интенсивность урбанизации, количество жителей с кондиционерами и автомобилями на душу населения значительно ниже в странах с развитой экономикой. Согласно прогнозам, к 2050 году население планеты увеличится на 1,7 миллиарда человек, из которых большая часть будет проживать в Азии и Африке [5].

В настоящее время Индия является самым крупным в мире источником роста спроса на энергию, опережая Юго-Восточную Азию и Африку. Основопологающим фактором, определяющим скорость снижения потребления ископаемого топлива в мире, является поиск и финансирование способов удовлетворения растущего спроса на энергию с низким уровнем выбросов в этих странах.

При всех прочих равных, на таком значительно непостоянном рынке, как энергетический, можно смело заявить, что все компании подвержены определенным рискам. Для продолжения эффективной деятельности, приносящей прибыль, предприятиям необходимо задумываться о внедрении новых стратегических инициатив для нивелирования угроз.

Так, выделяют несколько различных видов риска для компаний современного энергетического сектора. Их обычно разделяют на три основные группы: рыночные риски (связанные с изменениями цен на сырьевые товары и рыночными процессами), кредитные риски (связанные с финансовыми обязательствами перед кредиторами и должниками) и операционные риски (связанные с внутренними процессами компании, которые могут повлиять на производственную деятельность).

Однако, уровень подверженности рискам различен для каждой компании. Для некоторых организаций наиболее критичным может быть рыночный риск, в то время как для других - кредитный риск и так далее. Риски также тесно связаны с отраслью деятельности компании. Множество исследований направлено на выявление наиболее значимых рисков для нефтегазовой отрасли.

Например, Бретт Шредер и Ян Джексон разработали методику оценки рисков на основе анализа баз данных и выявили, что для проектов в нефтегазовой сфере наиболее серьезными являются технологические, организационные, рыночные и риски планирования, а также вопросы масштабирования. В то же время для предприятий нефтепереработки ключевыми являются вопросы технической поддержки, заключения контрактов, управления трудовыми ресурсами, определения области применения и закупки материалов [6].

Другие исследователи, опираясь на информацию, полученную от высшего руководства и обычных сотрудников путем проведения опросов, выделяют кредитный риск (невыполнение обязательств со стороны контрагента) и операционный риск (возможность пожара или поломки оборудования) как наиболее значительные факторы риска [7].

На этом фоне видится логичным рассмотреть проблематику на конкретном примере. Одно из глобальных макроэкономических изменений – исторически беспрецедентный по масштабам и скорости сдвиг центра мировой экономики и политики в «новую Азию»: в её восточные, юго-восточные регионы и Индию [8].

Так, крупнейшая российская компания ПАО «Лукойл» начала адаптировать свою стратегию с учетом «Поворота на Восток». Задачи, стоящие перед компанией ПАО «Лукойл» в Азии и на Ближнем Востоке, в связи с вышеупомянутой тенденцией, включают в себя преодоление сложных геополитических условий, нормативно-правовой базы и операционных барьеров. Некоторые конкретные задачи, основанные на представленных источниках, видятся следующим образом:

1. Геополитическая динамика: Лукойл работает в таких регионах, как Ближний Восток, где геополитическая напряженность и конфликты могут повлиять на операционную деятельность. Политическая нестабильность, региональные конфликты и режимы санкций могут создавать серьезные проблемы для деятельности компании в этих областях

2. Регуляторные ограничения: Лукойл сталкивается с проблемами регулирования в таких странах, как Ирак, где решения правительства могут повлиять на производственные планы. Например, планы Лукойла по увеличению добычи на нефтяном месторождении Западная Курна-2 на юге Ирака были ограничены правительственными решениями, что подчеркивает сложности регулирования, с которыми приходится сталкиваться компании [9].

3. Операционные проблемы. Операционные проблемы, такие как технические трудности, инфраструктурные ограничения и сбои в цепочках поставок, могут повлиять на проекты Лукойла на Ближнем Востоке и в Азии. Например, проблемы со смешиванием компонентов замедлили реализацию плана Лукойла по увеличению добычи в Ираке, что указывает на производственные трудности, которые компании необходимо устранить.

4. Волатильность рынка: Нефтегазовая отрасль на Ближнем Востоке и в Азии подвержена волатильности рынка, колебаниям цен и изменению структуры спроса. Лукойл должен адаптироваться к динамике рынка, чтобы обеспечить прибыльность и устойчивость своей деятельности в этих регионах.

Решая эти задачи с помощью стратегического планирования, взаимодействия с заинтересованными сторонами и повышения эффективности операционной деятельности, Лукойл может снизить риски и повысить свою устойчивость в динамично развивающемся энергетическом регионе Азии и Ближнего Востока.

Список использованных источников

1. World Energy Outlook 2023 / сайт International Energy Agency. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2023/executive-summary>

2. IMF Primary Commodity Prices / сайт International Monetary Fund. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.imf.org/en/Research/commodity-prices>

3. 1.5°C: what it means and why it matters / сайт United Nations. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.un.org/en/climatechange/science/climate-issues/degrees-matter>

4. Statistical Review of World Energy / сайт Energy Institute. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.energyinst.org/statistical-review>

5. Global Issues: Population / сайт United Nations. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.un.org/en/global-issues/population>
6. Schroeder B., Jackson J.A. / Why traditional risk management fails in the oil and gas sector: empirical front-line evidence and effective solutions. – AACE International – 2007.
7. Osabutey D., Obro-adibo G., Agbodohu W., Kumi P. / Analysis of risk management practices in the oil and gas industry in Ghana. Case study of Tema Oil Refinery (TOR). – European Journal of Business and Management – Vol. 5, No 29 – 2013.
8. К Великому океану, или Новая глобализация России / сайт Валдай, Международный дискуссионный клуб. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://ru.valdaiclub.com/a/reports/k-velikomu-okeanu-1/>
9. Blending problems slow Lukoil plan to boost Iraq production / сайт The National News. – [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.thenationalnews.com/blending-problems-slow-lukoil-plan-to-boost-iraq-production-1.22325/>