

ЭКОНОМИКА

УДК 330

М.В. Калиниченко*

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ПРИМЕРЕ АО «РОСНЕФТЬ» С УЧЕТОМ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В статье приведена краткая характеристика компании АО «Роснефть», основные показатели эффективности функционирования и направления развития инноваций. Проведен расчет показателей эффективности деятельности, и выявлено, что часть из них не соответствует норме. Показано, что для доведения показателей до нормы необходимо развитие инновационного потенциала компании.

Ключевые слова: нефтегазодобывающая компания, нефтепереработка, инновации, добыча, переработка, нефть, газ, месторождение, эксплуатация, показатели, прибыль, рентабельность, эффективность, наукоемкие технологии, прорывные технологии, центры превосходства.

Акционерное общество «Роснефть» является собственностью РФ и одним из основных и ведущих предприятий ТЭК России. Компания «Роснефть» была образована согласно Постановлению Правительства РФ от 29.09.1995 № 971. Основными видами деятельности АО «Роснефть» являются: разведка и поиск месторождений углеводородов; добыча нефти и газа, их переработка; реализация нефти, газа, а также продуктов нефтепереработки в РФ и за рубежом [4].

АО «Роснефть» является вертикально-интегрированной компанией. В ее структуре находятся предприятия, обеспечивающие полную технологическую цепочку: от разведки и поиска месторождений нефти и газа до их переработки и реализации конечной продукции, включая подразделения, занимающиеся НИОКР и инновационной деятельностью.

В состав АО «Роснефть» входит значительное число [4]:

- нефтегазодобывающих компаний, таких как: АО «Юганскнефтегаз», АО «Грознефтегаз», АО «НК «Роснефть» – Краснодарнефтегаз», АО «Сахалинские проекты» и пр.;
- компаний по реализации нефтепродуктов: АО «НК «Роснефть» – Кубаньнефтепродукт», АО «НК «Роснефть» – Алтайнефтепродукт», АО «Роснефть – Кабардино-Балкарская топливная компания» и пр.;
- нефтеперерабатывающих компаний: АО «НК «Роснефть» – МЗ «Нефтепродукт», АО «Самарский НПЗ», АО «НК «Роснефть» – Туапсинский НПЗ» и пр.

Кроме этого, в составе компании имеются предприятия, обеспечивающие основную деятельность: ЗАО «Роснефтефлот», НПФ «Нефтегарант», ОАО «Всероссийский банк развития регионов» и пр.;

– организации, занимающиеся научными исследованиями и инновационной деятельностью, НИИ и проектные институты: ООО «НК «Роснефть»-НТЦ», НИИ «Роснефть», институт «СахНИПИморнефть» и пр.

Управляющий офис АО «Роснефть» находится в Москве, а основные активы компании расположены в Тимано-Печорской нефтяной провинции, в Западной Сибири, центральной России, на Юге России и на острове Сахалин.

* © Калиниченко М.В., 2017

Калиниченко Мария Викторовна (kalinichenkomv@snpz.rosneft.ru), кафедра экономики инноваций, Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, 443086, Российская Федерация, г. Самара, Московское шоссе, 34.

В 2001 году компания становится официальным представителем РФ в проектах соглашений о разделе продукции. В 2002 году АО «Роснефть» расширило свою деятельность в международных масштабах за счет участия в нефтяных проектах на территории государства Алжир.

В 2003 году компания начала добывать нефть в районе Каспийского моря на Адайском блоке (территория Республики Казахстан), а в 2005 году стала участником соглашения о разделе продукции по разработке месторождений на каспийском шельфе Казахстана (структура Курмангазы).

В апреле 2006 году АО «Роснефть» объявило о консолидации двенадцати дочерних компаний, занимающихся разведкой и добычей нефти, а также ее переработкой и реализацией нефтепродуктов.

В июле 2006 года АО «Роснефть» осуществило одно из самых крупных IPO в истории мирового фондового рынка, разместив около 15 % акций на биржах Москвы и Лондона. Данная сделка позволила привлечь в компанию 10,7 млрд долл.

В 2007 году АО «Роснефть» приобрело добывающие предприятия в различных регионах РФ (Самаранефтегаз, 50 %-ную долю в Томскнефти, Восточно-Сибирскую нефтегазовую компанию). Кроме этого, были приобретены пять крупнейших НПЗ: Куйбышевский, Сызранский, Новокуйбышевский, Ачинский и Ангарский, что позволило компании повысить свои нефтеперерабатывающие мощности, более чем на 55 млн т в год.

АО «Роснефть» существенно расширило розничную сеть – число АЗС повысилось в 2,5 раза – до 1,7 тыс. шт. [3]. Благодаря данным приобретениям и бурному росту в 2007 году АО показало наилучшие финансовые и операционные результаты за весь период своей деятельности. Компания приобрела лидерство на российском нефтяном рынке по объемам добычи нефти, обеспечив при этом более 20 % добычи нефти в РФ, а также вышла на первое место в мире по суммарным объемам переработки нефти. В настоящее время компании принадлежит вторая по объемам национальная сеть станций автозаправки.

В 2008 году АО «Роснефть» продолжило интенсивный рост добычи нефти, достигнув уровня 110 млн тонн [5].

В 2009 году компания ввела в эксплуатацию крупное месторождение нефти в Восточной Сибири – Ванкорское месторождение. К 2015 году объемы добычи с данного месторождения достигли 17 % мировых объемов.

По итогам 2015 года суммарный объем переработки нефти на НПЗ компании составил 124,5 млн тонн (369 млн барр.) – рекордные значения для российской перерабатывающей промышленности [3].

«Роснефть» является признанным мировым лидером по запасам нефти – ее доказанные запасы составляют более 2,4 млрд тонн по стандартам PRMS, а доказанные запасы газа превышают 22,3 млрд баррелей в нефтяном эквиваленте [4].

Оценку эффективности функционирования компании производят по показателям прибыли [2]:

1) Валовая прибыль компании понизилась в 2015 году до значения 1 201 154 615 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом – 1 833 333 297 тыс. руб. Это связано с колебаниями цены на нефть и колебаниями объемов продаж нефти, вызванными мировым экономическим кризисом;

2) Прибыли от продаж в 2015 году понизилась до значения 116 800 058 тыс. руб. по сравнению со значением 2014 года – 155 885 060 тыс. руб.;

3) Прибыль до налогообложения упала почти на 30 % за исследуемый период: со значения 1 173 284 786 тыс. руб. до 506 373 191 тыс. руб.

4) Чистая прибыль компании за 2015 год сократилась практически вдвое по сравнению с 2014 годом – до значения 239 413 255 тыс. руб.

Следующими показателями эффективности деятельности компании является рентабельность. Рентабельность компании. С экономической точки зрения она характеризуется как показатель эффективности деятельности компании за счет сопоставления результата с издержками. С бухгалтерской точки зрения рентабельность определяется соотношением актива баланса компании или соотношением балансовой прибыли вместе с процентами за кредит, которые относятся на себестоимость. Следовательно, если речь идет об экономической рентабельности активов, необходимо вычесть из суммы актива сумму кредиторской задолженности компании.

Вычисляя рентабельность, необходимо еще раз уточнить, что данный показатель связывает вместе экономическую рентабельность активов с результатом деятельности [1].

$$P_a = (Pч / З) \cdot 100 \%, \quad (1)$$

где P_a – рентабельность деятельности компании;

$Pч$ – результат деятельности компании;

$З$ – стоимость затрат компании.

Определим основные показатели рентабельности АО «Роснефть»:

1. Рентабельность продаж определяется по формуле:

$$P_{пр} = (\text{Прибыль до налогообложения} / \text{Выручка от реализации}) \cdot 100 \%. \quad (2)$$

$$P_{пр2013} = (154779646 / 3544443140) \cdot 100 = 4,4 \%$$

$$P_{пр2014} = (505933181 / 4299680200) \cdot 100 = 11,8 \%$$

$$\text{Изменения (2014–2013 гг.)} = 7,4 \%$$

В компании наблюдается снижение продаж. Это связано с увеличением капитализации, так как АО «Роснефть» активно приобретало другие предприятия. Также на данный показатель влияет уровень прибыли. В 2014 г. наблюдается ее снижение на 5,2 %.

2. Рентабельность активов определяется по формуле [1]:

$$P_a = (\text{Чистая прибыль} / \text{Активы}) \cdot 100. \quad (3)$$

$$P_a2013 = 154779646 / (4984766143 + 2535654105) \cdot 100 = 3,1 \%$$

$$P_a2014 = 505933181 / (7787726949 + 4984766143) \cdot 100 = 6,5 \%$$

$$\text{Изменения (2014–2013 гг.)} = 3,4 \%$$

3. Рентабельность собственного капитала определяется по формуле:

$$ROE = (\text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}) \cdot 100. \quad (4)$$

$$ROE2013 = (154779646 / 1388359416) \cdot 100 = 11,3 \%$$

$$ROE2014 = (505933181 / 1640125129) \cdot 100 = 33,4 \%$$

$$\text{Изменения (2014–2013 гг.)} = 22,1 \%$$

Рентабельность собственного капитала – это важный показатель отдачи от инвестиций для любого инвестора или собственника бизнеса. Он показывает, насколько эффективно используется капитал, вложенный в компанию. Здесь нужно заметить, что в работе не весь капитал полностью, а только часть, принадлежащая собственникам предприятия.

Прямое влияние на данный показатель оказывает операционная эффективность, т. е. рентабельность продаж, вычисляемая по чистой прибыли, соответственно, видим, что на 2013 год чистая прибыль была меньше на 5,2 % по сравнению с уровнем 2014 года, поэтому значение показателя ниже.

4. Рентабельность заемного капитала определяется по формуле [1]:

$$P_{зк} = (\text{Чистая прибыль} / \text{Заемный капитал}) \cdot 100. \quad (5)$$

$$P_{зк2013} = 154779646 / (2352122811 + 980544362) \cdot 100 = 6,6 \%$$

$$P_{зк2014} = 505933181 / (4095202079 + 2352122811) \cdot 100 = 12,4 \%$$

$$\text{Изменения (2014–2013 гг.)} = 5,8 \%$$

На данный показатель оказывают влияние такие факторы, как рентабельность продаж, коэффициент оборачиваемости активов или ресурсоотдача. В таблице приведены основные показатели рентабельности АО «Роснефть» и представлено их экономическое обоснование.

При анализе рентабельности АО «Роснефть» видно ее понижение к концу периода. Данная динамика рентабельности отражает отрицательное направление в деятельности компании за отчетные

периоды. Из расчетов видно, рентабельность продаж понизилась по всем видам, следовательно, каждый рубль активов компании стал приносить меньше прибыли.

Общий вывод: эффективность компании АО «Роснефть» соответствует требуемым нормам, но по большинству ее показателей намечен тренд понижения.

Таблица

Основные показатели рентабельности АО «Роснефть» [2; 5]

Показатель рентабельности АО «НК «Роснефть»»	За отчетный период (2015 г.), %	За прошлый период (2014 г.), %
Рентабельность продаж показывает количество прибыли, приходящейся на единицу реализованной продукции, и применяется для сопоставления предприятий одной отрасли. В отчетном периоде выручка АО «Роснефть» не увеличилась, прибыль не повысилась. На предприятии существуют явные проблемы со сбытом. Рентабельность продаж АО «Роснефть» не повысилась, что является важным показателем ухудшения качества менеджмента и эффективности сбытовой политики	3,05	11,8
Общая (экономическая) рентабельность показывает, сколько рублей затрачено предприятием для получения одного рубля прибыли независимо от источников привлечения средств. В отчетном периоде не наблюдается увеличения балансовой прибыли АО «Роснефть». Стоимость активов выросла. Общая рентабельность не повысилась. Это говорит о появлении проблем на предприятии	2,01	7,92
Рентабельность собственного капитала показывает эффективность отдачи от собственного капитала, то есть того, что собственники внесли в предприятие. Показатели чистой прибыли и собственного капитала в отчетном периоде АО «Роснефть» не привели к увеличению рентабельности предприятия, поэтому собственникам нужно уделить внимание контролю над предприятием или рассмотреть альтернативные способы размещения средств	17,16	33,4
Рентабельность основной деятельности (окупаемость издержек) показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат. Рентабельности издержек АО «Роснефть» снизилась. Это негативный показатель деятельности предприятия в отчетном периоде	3,14	3,75
Рентабельность перманентного (постоянного) капитала отражает эффективность использования долгосрочного капитала (и собственного, и заемного) до налогообложения. На предприятии АО «Роснефть» не произошло увеличения балансовой прибыли и увеличилась сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств. Их рентабельность в АО «Роснефть» не повысилась, что говорит о неэффективном финансовом менеджменте в части управления долгосрочным капиталом	2,67	10,95
Фондорентабельность показывает результат задействования основных средств (фондов). Стоимость основных фондов АО «Роснефть» выросла. Фондорентабельность АО «Роснефть» не повысилась, что свидетельствует о том, что основные средства стали использоваться менее эффективно	17,27	52,88
Индекс инфляции	12,9	11,4

Для доведения показателей эффективности деятельности компании до нормы необходимо развитие инновационной деятельности. Основными направлениями повышения эффективности деятельности компании являются развитие инновационного потенциала и модернизация научно-исследовательской и инновационной деятельности путем создания потенциальных условий и благоприятного климата для НИОКР и инноваторов, привлечения всех категорий научных работников к научным разработкам, организации совместных с другими предприятиями инновационных исследований и формирования профессиональных проектных команд, создания инженерной элиты в целях решения задач устойчивого развития компании АО «Роснефть» и внедрения перспективных, прорывных технологий с точки зрения развития рынков будущего.

Ключевые направления развития инновационного потенциала АО «Роснефть» следующие:

- 1) увеличение количества направлений формирования наукоемких технологий, услуг и расширение объемов выполнения НИОКР;
- 2) создание и динамичное развитие «Центров превосходства» в компании для решения задач будущей инновационной деятельности;
- 3) дальнейшее развитие научно-технического потенциала АО «Роснефть».

В границах Программы инновационного развития модернизация инновационной и научно-исследовательской деятельности направлена на достижение двух целей:

– первая – получить максимальный эффект от интеграции компании, слияний и поглощений за счет увеличения усилий коллективов новых предприятий, входящих в компанию и суммирования их научных потенциалов;

– вторая направлена на обеспечение динамики развития инновационного потенциала, достижение качественного развития за счет создания и реализации крупных мегапроектов (совместно с зарубежными и российскими партнерами), формирования новой инновационной политики и развития технико-внедренческой деятельности, а также эффективного управления имеющейся и создаваемой интеллектуальной собственностью.

В рамках вышеуказанных направлений развития инновационного потенциала в компании отрабатывается механизм создания новых «прорывных» технологий для решения задач будущего. Данный механизм проходит опытную апробацию на таких перспективных предприятиях, как: АО «Юганскнефтегаз», АО «НК «Роснефть» – Краснодарнефтегаз», АО «НК «Роснефть» – Кубаньнефтепродукт» и пр.

Мероприятия развития инновационного потенциала нацелены на решение стратегических задач функционирования компании в рамках реализации проектов «Управление рынками настоящего» и «Создание рынков будущего». Воздействие данных проектов на развитие инновационного потенциала компании в целом состоит в значительном расширении объема наукоемких технологий, создании новых рынков, внедрения инновационных разработок на рынок.

Инновационная инфраструктура компании является одним из главных инструментов развития инновационного потенциала и сформирована с целью повышения научной, образовательной и инновационной деятельности, увеличения возможностей технологической и технико-внедренческой деятельности как основного поставщика продукции нефтепереработки России.

Библиографический список

1. Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. М.: Форум: ИНФРА-М, 2008. 192 с.
2. Россия в цифрах / Росстат: онлайн-сборник. Вып. 2016 года (+ архив). URL: <http://nangs.org/news/authorities/rosstat-onlajn-sbornik-rossiya-v-tsiifrah-vypusk-2016-goda-arkhiv>.
3. Статистические сборники. Россия в цифрах. Российский статистический ежегодник. 2016. URL: wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru.
4. Роснефть: сайт. URL: <https://www.rosneft.ru>.
5. Роснефть: офиц. сайт. в Самарской области. URL: maps.yandex.ru сайтроснефть официальный сайт.
6. Электронная версия сборника «Россия в цифрах», 2016 г. URL: wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru.

References

1. Melnik M.V., Gerasimova E.B. Analiz finansovo-khozyaystvennoy deyatelnosti predpriyatiya: ucheb. posobiye [Analysis of the financial and economic activities of the enterprise: textbook. allowance]. M.: Forum: INFRA-M, 2008, 192 p. [in Russian].

2. Rossiya v tsifrakh. Rosstat: onlayn sbornik [Russia in numbers. Rosstat: online compilation], issue of 2016 (+ archive). Retrieved from: <http://nangs.org/news/authorities/rosstat-onlajn-sbornik-rossiya-v-tsifrakh-vypusk-2016-goda-arkhiv> [in Russian].
3. Statisticheskiye sborniki. Rossiya v tsifrakh. Rossiyskiy statisticheskiy yezhegodnik. 2016 [Statistical collections. Russia in figures. Russian Statistical Yearbook. 2016]. Retrieved from: wps / wcm / connect / rosstat_main / rosstat / en [in Russian].
4. Rosneft': sayt [The site of Rosneft]. Retrieved from: <https://www.rosneft.ru> [in Russian].
5. Rosneft': ofits. sayt. v Samarskoy oblasti [The site of Rosneft' official site in the Samara region]. Retrieved from: maps.yandex.ru>сайтроснефть official site [in Russian].
6. Elektronnaya versiya sbornika «Rossiya v tsifrakh» [Electronic version of the collection «Russia in Figures», 2016]. Retrieved from: wps / wcm / connect / rosstat_main / rosstat / en [in Russian].

*M.V. Kalinichenko**

ASSESSMENT OF PERFORMANCE INDICATORS OF OIL REFINERIES FUNCTIONING ON THE EXAMPLE OF JSC «ROSNET» TAKING INTO ACCOUNT INNOVATION ACTIVITY

The article provides a brief description of the company Rosneft JSC, the main indicators of the effectiveness of the operation and the direction of innovation. The calculation of performance indicators has been carried out and it is revealed that some of them do not correspond to the norm. It is shown that in order to bring the indicators to the norm, it is necessary to develop the innovative potential of the company.

Key words: oil and gas production company, oil refining, innovation, production, processing, oil, gas, field, operation, indicators, profit, profitability, efficiency, high technologies, breakthrough technologies, centers of excellence.

Статья поступила в редакцию 2/1/2017.
The article received 2/1/2017.

* *Kalinichenko Maria Viktorovna* (kalinichenkomv@snpz.rosneft.ru), Department of Economics of Innovations, Samara National Research University, 34, Moskovskoye shosse, Samara, 443086, Russian Federation.