



Московское отделение

Федерация автовладельцев России

Политика высоких цен: мифы и угрозы

Март 2013

Мифы пиарократии

**«Ненасильственная модернизация»
(не за счет граждан)**

Имеем: Изъятие средств граждан через рост регулируемых тарифов и монопольных цен

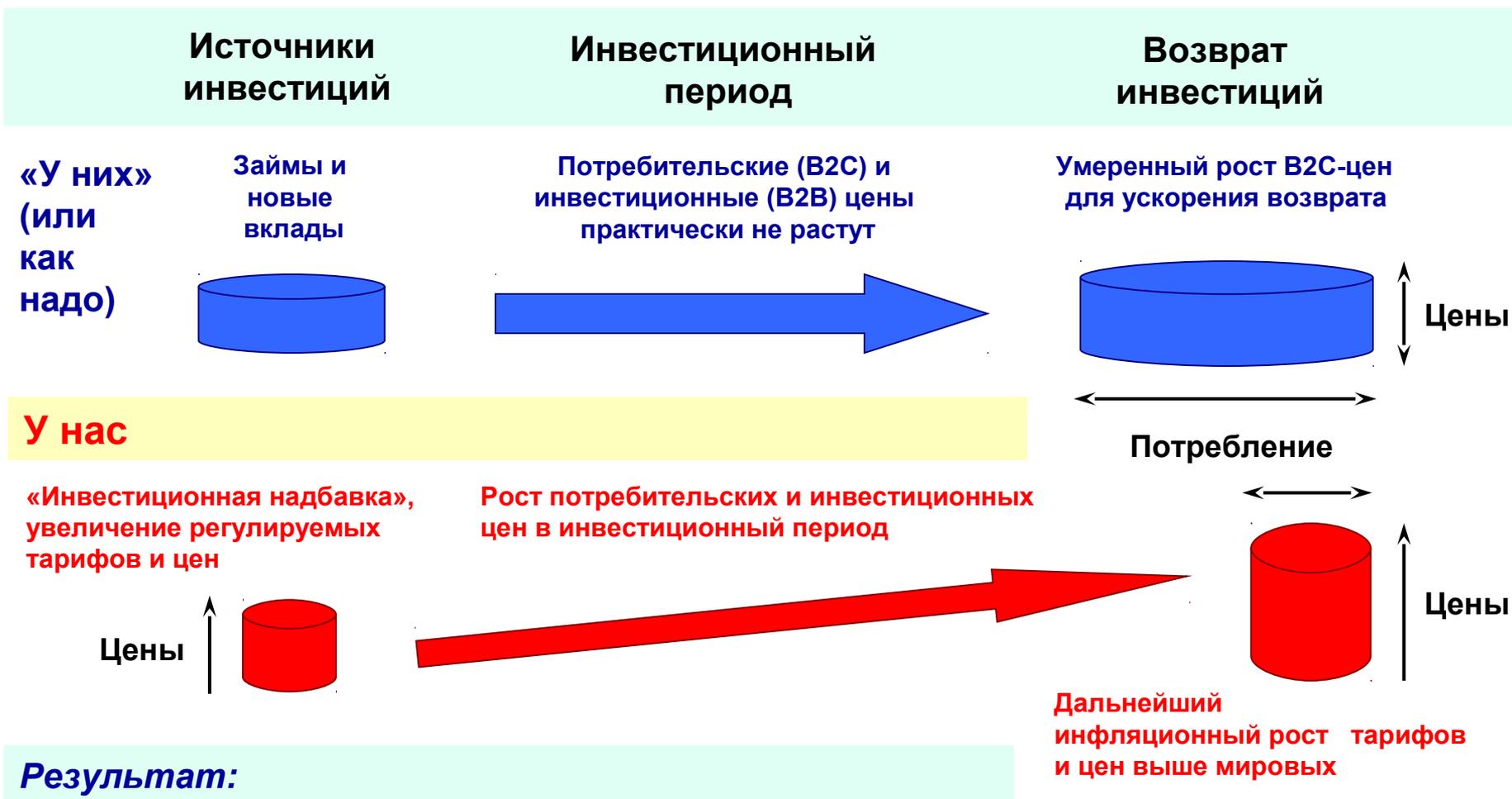
Рост тарифов стимулирует энергосбережение и энергоэффективность

Монополии компенсируют спад потребления ростом цен, инвестиции в энергосбережение не окупаются, производить в РФ не выгодно

Угрозы очередного доминирования «политики» над «экономикой»:

- ❑ **Нарушение экономических прав граждан (прав потребителей):**
 - **Инвестиционные надбавки в ценах и тарифах (Закон № 210-ФЗ и др.) плюс амортизация в цене – потребитель платит дважды**
 - **Навязанные «приборы учета» вместо технологий энергоэффективности**
 - **Практика запретов (лампочки 100 Вт и т.д.) нарушает принцип добровольного выбора как основы рыночной экономики**
- ❑ **Рост регулируемых тарифов – основной фактор инфляции**
- ❑ **Рост внутренних цен выше среднемировых – утрата конкурентоспособности национальной экономики**

Инвестиционная ценовая спираль



- ❑ Российский потребитель – основной инвестор (платит дважды)
- ❑ «Инвестиционная надбавка» из тарифов и цен должна быть исключена

Как сдержат цены?

Результаты опросов: 60-80% за **государственное регулирование цен**

Рыночные методы

- Налоги
- Антимонопольные меры
- Стимулирование конкуренции

Возможности

Источники снижения цен:

- Сверхдоходы нефтяных компаний
- Сокращение налогов

Административные методы

- Регулируемые цены и тарифы (оптовые цены на нефть и розничные на нефтепродукты)
- Квотирование поставок на внутренний рынок

В РФ регулируемые цены выше мировых (коррупция, недостаток квалификации – цены на основе затрат, от достигнутого и т.д.)

Угрозы

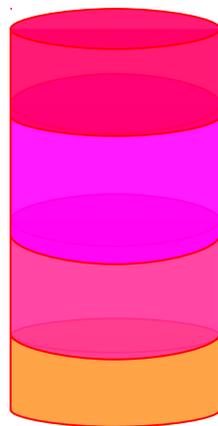
Смена экономической системы:

- Смена руководства госмонополий
- Национализация (реприватизация)
- Командно-административная система («хотим назад в СССР»)

Налоги в цене бензина

Расчет выполнен для мировой цены нефти Urals 100-110 долл. за баррель при курсе 30 рублей за доллар, для розничных цен: А-95 32 руб. за литр, А-92 29,5 руб. за литр, ДТ 32 руб. за литр

Автомобильный бензин А-92, А-95



50 - 61%



56 - 66%

15,25%

15 - 25%

15 - 16%

4,75%

5-6%

Налог на добавленную стоимость

Акцизы на нефтепродукты

Налог на добычу полезных ископаемых

Налоги на прибыль, имущество, ФОТ и проч.

Итого налоги, уплаченные НК

«Вложенные» налоги (в цене закупаемых товаров и услуг)

Итого налоги в цене автотоплива

15,25%

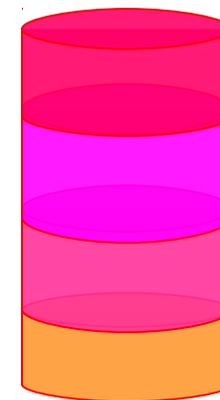
12 - 16%

15%

4,75%

5-6%

Дизельное топливо



47 - 51%



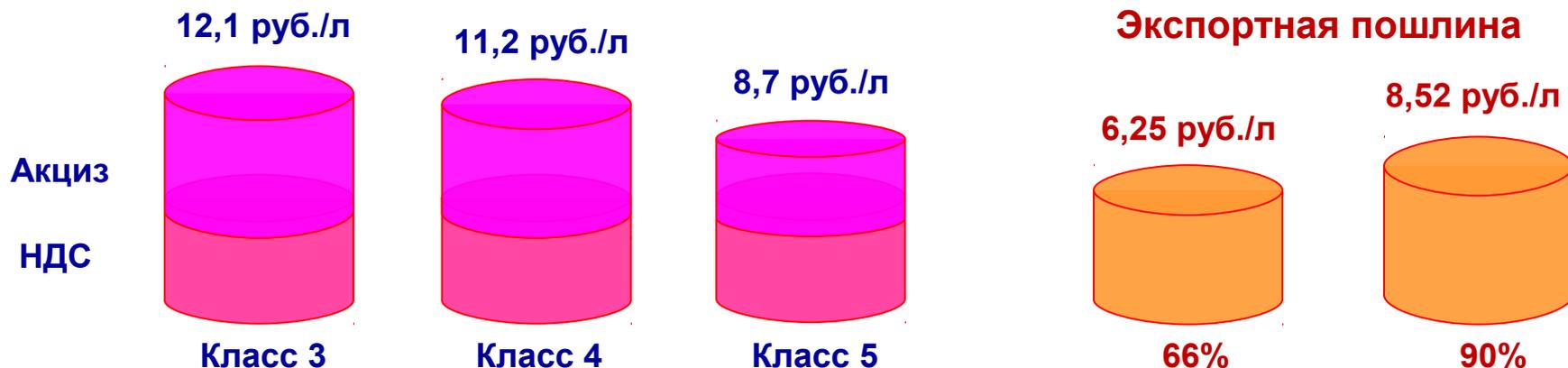
53 - 56%

Покупая бензин, от половины до двух третей цены мы платим в бюджет

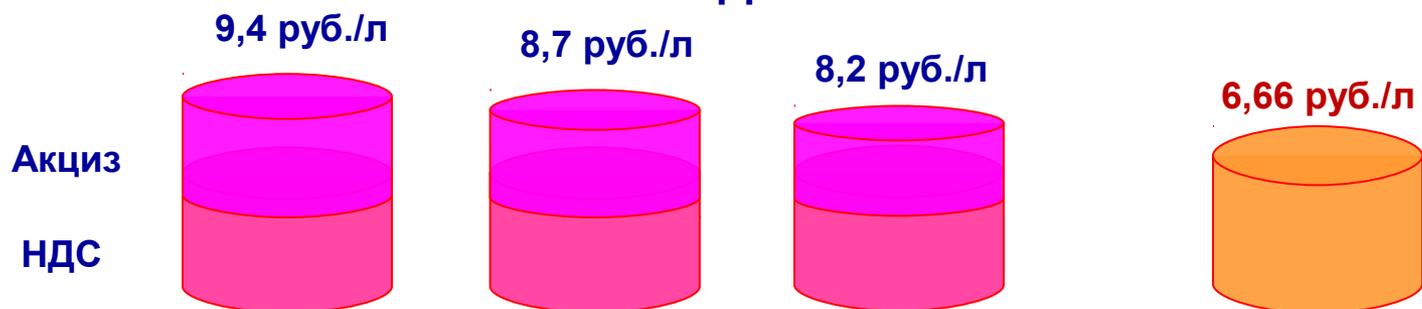
Дотируем экспорт

Расчет выполнен для экспортной пошлины на нефть 420,6 долл. за тонну (март 2013 г.), на нефтепродукты 277,6 долл. за тонну (66%) при курсе 30 рублей за доллар, НДС и акциз – по состоянию на февраль 2013 г.

Автомобильный бензин



Дизельное топливо



Налоги (акцизы) с российского потребителя выше экспортных пошлин и этот дисбаланс нарастает

Наши цены выше мировых

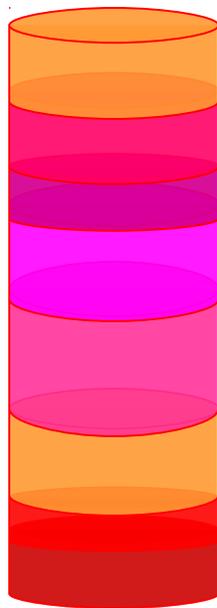
Оптовые цены на 25.01.2013:

Регуляр-92 –	22,3 - 24,8 руб./л
Премиум-95 –	23,7 - 26,7 руб./л
ДТ зимнее –	27,6 - 30,8 руб./л

Источник: ИАЦ «Кортес»

Мировая цена нефти 110 долл. за баррель при курсе 30 руб. за долл. составляет 20,7 руб. за литр нефти

Игра ценой: 1,5 - 6,5 руб./л
Прибыль: 2,5 - 3 руб./л
Налог на прибыль: 0,5 - 1 руб./л
НДС: 3,5 - 4,5 руб./л
Акцизы: 3,5 - 7,5 руб./л
НДПИ : 4,7 руб./л
Переработка и проч.: 1 - 1,5 руб./л
Добыча и транспортировка до НПЗ:
1,5 - 2 руб./л



Переработка (российские НПЗ) и прочие затраты НК: 1 - 1,5 руб./л

Мировая цена на нефть – 20,7 руб./л

Сумма мировой цены нефти и стоимости ее переработки ниже оптовых цен

Доля добычи и переработки в оптовой цене бензина не превышает 15%

Налоги (54-68% оптовой цены) и сверхдоходы НК (20-30% цены) создают эффект мировой цены на внутреннем рынке

Их полный перенос в цену нефти защитит российский рынок от завышения цен

Американская мечта

Розничные цены на бензин «Регуляр»

(по данным US Energy Information Administration и www.benzin-price.ru)

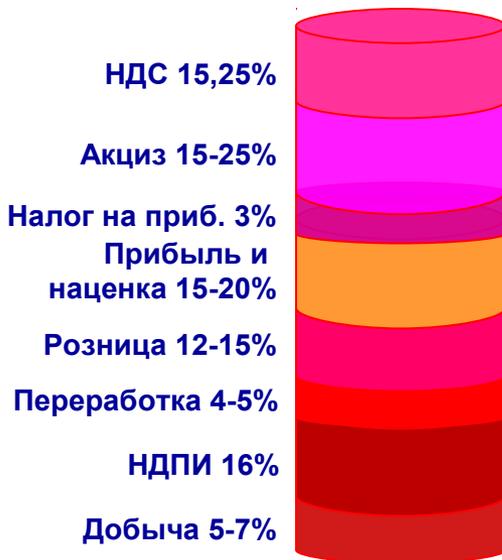
Январь 2013 г. в США:

\$3,32/галлон = 26,3 руб./л

На 11.03.2013:

в РФ

29,5 руб./л

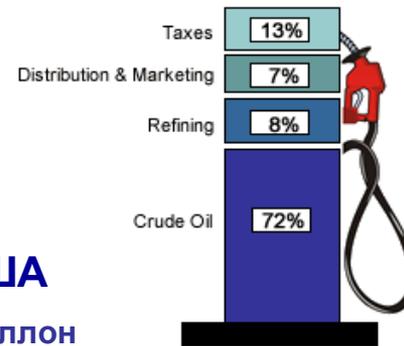


в США

\$3,71/галлон
29,4 руб./л



Regular Gasoline (January 2013)
Retail Price: \$3.32/gallon

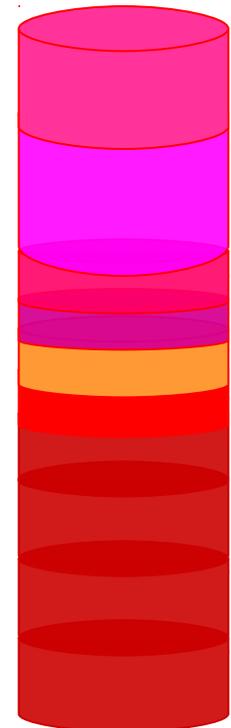


Цена на бензин в США при российских налогах

37,8 руб./л

НДС
5,8 руб./л

Акциз
6,4 руб./л



Налог с продаж 0-5%
Акциз 0-12%
Розница 7%
Налог на доход 4%
Прибыль 8%
Переработка 7%

Цена нефти WTI
92-95 долл. за баррель
(17,5 - 18,5 руб./л)

Высокая цена нефти в США компенсируется низкими налогами и доходами (наценкой) НК

Рекомендации по налогам

Снизить ставку НДС до 9% в течение 3-х лет

Установить налоги с ФОТ (подходный и страховые) не более 33% в сумме

Допустимая компенсация:

Восстановление ставки налога на прибыль до 24%, на доходы физ. лиц (дивиденды) – до 15%

Достижимый результат:

Снижение цен на 7-8%, легализация теневых оборотов, рост налоговых поступлений

Отменить акцизы на бензин и дизтопливо класса Евро 4 и выше, признав их товарами социальной значимости

Увеличение экспортных пошлин или НДСП (НДД) с зачислением его части в дорожные фонды по сетке, используемой для акцизов

Снижение цен на 12-18%, открытие внутреннего рынка для конкуренции, повышение качества топлива

Отменить транспортный налог, привязанный к мощности двигателя

Компенсация не требуется: с 2011 г. ТН включен в стоимость топлива через увеличение акцизов

Оптимизировать экспортные пошлины на нефть, газ и нефтепродукты

Создать международную «рублевую» биржу нефти, газа и нефтепродуктов

 **Снижение цен на АЗС на 20-25%**

 **При ограничении сверхдоходов НК – снижение цен на 30% и более**

Доходы нефтяных монополий

«У них»

Млрд. долл. США	BP	Total	Shell	ExxonMobil	Chevron
Выручка	388,3	200,1	481,7	482,3	241,9
Прибыль	11,8	10,8	26,6	44,8	26,1
Норма прибыли	3,0%	5,4%	5,5%	9,3%	10,8%

У нас

Млрд. долл. США	ЛУКОЙЛ	Газпром нефть	Роснефть	ТНК-BP	Сургутнефтегаз (РСБУ, 2011 г.) млрд. руб.
Выручка	139,2	49,0 *	99,3 *	60,45	787,9
Прибыль	11,0	5,95 *	11,0 *	8,73	237,8
Норма прибыли	7,9%	12,1%	11,1%	14,5%	30,2%

Источник: отчеты компаний за 2012 год по МСФУ, ОПБУ (* - пересчет по курсу 31 руб. за USD)

**Норма прибыли российских НК в 1,5-2 раза (на 3-5%) выше зарубежных НК.
Вопрос: за счет чего? Ответ: за счет *российского рынка***

**Занижение фонда оплаты труда в РФ, недобор экспортной пошлины.
Высокие внутренние цены на нефтепродукты (дисбаланс цен в РФ)**

Куда уходит сверхприбыль?

В %% к выручке	ЛУКОЙЛ	Газпром нефть	Роснефть	ТНК-ВР
Прибыль	7,91%	12,14%	11,11%	14,44%
Капиталовложения минус амортизация	4,90%	6,57%	7,76%	5,06%
Дивиденды акционерам	1,96%	2,27%	2,31%	5,30%
"Кубышка" (финансовые резервы)	5,26%	6,06%	9,62%	7,66%

Источник: финансовые отчеты компаний за 2012 год, расчет

Выводы:

- ❑ Снижение прибыли НК на 3-5% (до среднемировых показателей) не ущемляет интересы акционеров и не сокращает капиталовложения
- ❑ Поскольку цены реализации на зарубежных рынках определяются мировыми ценами, снижение прибыли на 3-5% может быть отнесено целиком на снижение внутренних цен на нефть и нефтепродукты

Геоструктура доходов НК

В %% к выручке	ЛУКОЙЛ	Газпром нефть	Роснефть	ТНК-ВР
Экспорт и реализация на внешних рынках	80,9%	57,9%	76,3%	69,2%
<i>в том числе</i> <i>Нефть</i>	18,7%	24,9%	48,6%	42,2%
<i>Нефтепродукты</i>	62,2%	33,0%	27,7%	27,0%
Реализация в России	13,2%	38,5%	16,3%	26,7%
<i>в том числе</i> <i>Нефть</i>	1,2%	0,9%	0,2%	8,9%
<i>Нефтепродукты</i>	12,1%	37,6%	16,1%	17,8%
<i>Коэффициент снижения внутренних цен при снижении прибыли на 1%</i>	7,1	2,5	5,7	3,6
<i>Допустимое снижение прибыли</i>	2,5%	6,5%	5,5%	8,5%
Снижение внутренних цен	18%	16%	31%	31%

Источник: финансовые отчеты компаний за 2010 год по ОПБУ США, расчет



Прекращение дотирования экспорта НК российским рынком эквивалентно снижению внутренних цен на нефть и нефтепродукты на 16-31% (до 20-24 рублей за литр бензина в рознице). Вопрос: **что мешает?** Ответ: **нетбэк.**

Что такое Netback?

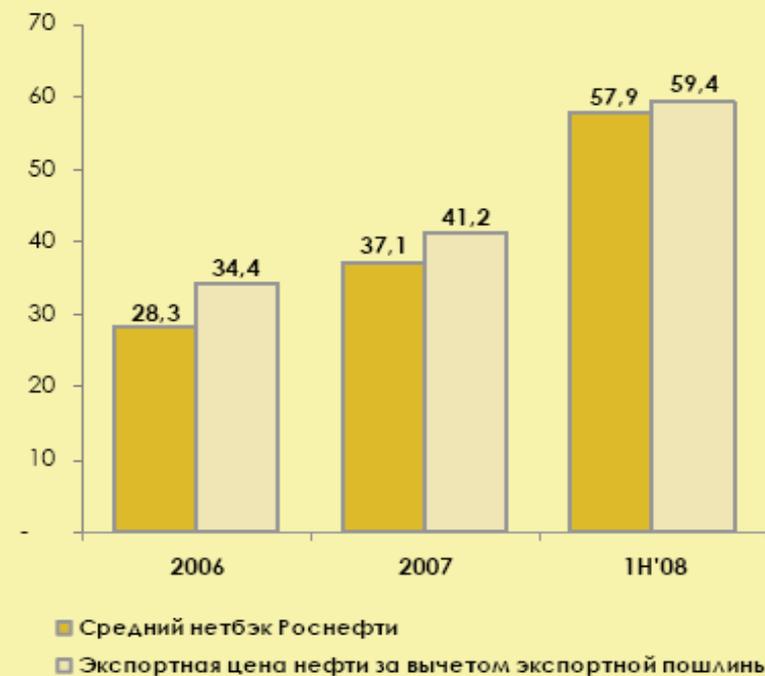
Из доклада Питера О'Браена (Вице-президент ОАО «Роснефть»), 29.10.2008:



Создание стоимости в сегменте переработки и сбыта

Средний нетбэк и чистая экспортная цена нефти

долл./барр.



- Средний нетбэк Роснефти приближается к чистой экспортной цене нефти:
 - Выручка
 - налоги (экспортная пошлина, акцизы)
 - транспортные расходы
 - расходы на переработку
 - расходы на розничную реализацию
 - административные расходы
 - = нетбэк
- Разница между чистой экспортной ценой нефти и средним нетбэком сократилась с 6,1 до 1,5 долл./барр.
- Создание стоимости путем:
 - наращивания перерабатывающих мощностей
 - оптимизации логистики и нетбэков
 - увеличения объема розничной реализации
 - повышения операционной гибкости

Управление ценой

Государственное управление нетбэком – увеличение экспортных пошлин при росте мировой цены, снижение при спаде – не работает: внутренние цены всегда растут и почти не снижаются. **В чем причины?**

Гибкая политика НК:

- ❑ До 2008 года – концепция «равного нетбэка»
- ❑ С 2009 года – концепция «максимизации нетбэка»
Компенсация экспортных потерь увеличением доходов на российском рынке
- ❑ Метод – непрозрачное ценообразование



«Новый курс»:

- ❑ Изменение экспортных пошлин (60/66 + 90 +100)
- ❑ Замена налога на добычу нефти «налогом на сверхдоходы»
- ❑ Новый антимонопольный закон

Принцип «общего котла» экспортных и «внутренних» налогов и затрат

Ни одна из мер не работает на снижение внутренних цен

Есть решение: управление ценообразованием нефтяных госкомпаний, осуществляемое государством как основным акционером

На сколько хватит нефти?

Страна	Запасы, млрд. баррелей	% от мировых запасов	Добыча, тыс. баррелей в день	На сколько лет хватит
Саудовская Аравия	265,4	16,1	11161	65
Венесуэла	296,5	17,9	2720	>100
Иран	151,2	9,1	4321	96
Ирак	143,1	8,7	2798	>100
Кувейт	101,5	6,1	2865	97
ОАЭ	97,8	5,9	3322	81
Россия	88,2	5,3	10280	23
Ливия	47,1	2,9	479	>100
Казахстан	30,0	1,8	1841	45
Нигерия	37,2	2,3	2457	42
Канада	175,2	10,6	3522	>100
США	30,9	1,9	7841	11
Катар	24,7	1,5	1723	39
Китай	14,7	0,9	4090	10
Бразилия	15,1	0,9	2193	10
Члены ОПЕК	1196,3	72,4	35830	92
Весь мир	1652,6	100,0	83576	54

Меняем нефть на газ

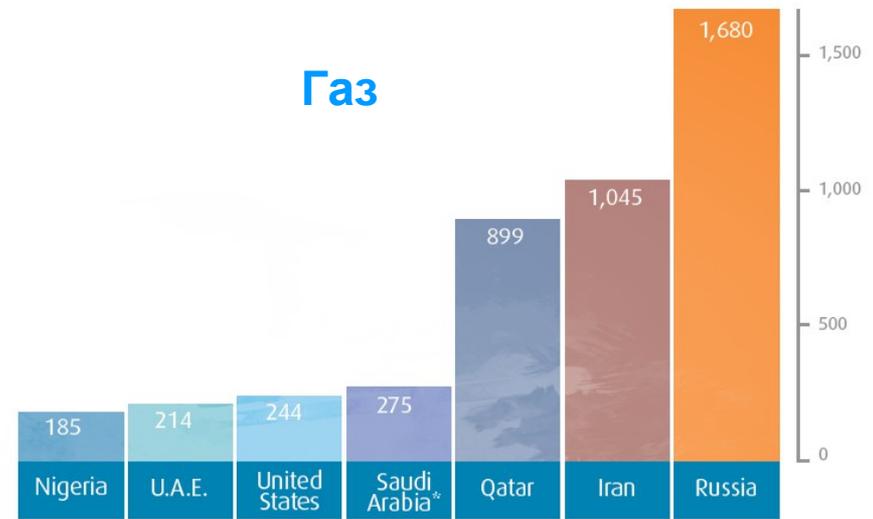
Запасов нефти России хватит на 20-25 лет, природного газа – на 70-75 лет

Conventional Crude Oil Reserves
(billions of barrels)



Источник: Saudi Aramco

Natural Gas Reserves
(trillions of cubic feet)



Источник: Saudi Aramco

На рынке нефти Россия не будет лидером

На рынке газа Россия – мировой лидер

Следствия: ✨ Ограничение экспорта нефти, его замена экспортом газа

✨ Условия для импорта нефти и нефтепродуктов на внутренний рынок

✨ Замена налогов (акцизов), закрывающих рынок от импорта и конкуренции