

УДК 338

*Н. В. Зяблицкая*

ФГАОУ ВО «Южно-Уральский государственный университет (НИУ)»,  
Нижневартовск, e-mail: econ10@rambler.ru

*А. А. Котюк*

ФГАОУ ВО «Южно-Уральский государственный университет (НИУ)»,  
Нижневартовск, e-mail: kotyuk@mail.ru

## ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ СМЕНЫ НАЛОГОВОГО РЕЖИМА НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

**Ключевые слова:** налог на добычу полезных ископаемых, налог на дополнительный доход, инвестиционный актив, нефтегазовая компания, нефтяное месторождение, эффективность, низко-рентабельное месторождение.

Цель исследования заключается в определении драйверов повышения эффективности режима НДД. Задачи исследования заключаются в рассмотрении драйверов повышения эффективности режима НДД, а именно: дать оценку влияния государственной налоговой политики на финансовую деятельность нефтегазовых компаний; дать экономическую оценку эффективности перехода на новый налоговый режим НДД. В ходе подготовки статьи был использован метод аналитическо-технической составляющей. В результате анализа приведены решения и механизмы управления налоговой нагрузкой, а также описаны основные гипотезы повышения эффективности режима НДД. Полученные в статье результаты при экономической оценке перехода на новый налоговый режим НДД по стимулированию компаний к инвестированию в месторождения с наибольшей совокупной добавленной стоимостью при максимальном уходе от ручного регулирования через адресные льготы, получило положительный экономический эффект.

*N. V. Ziablitskaia*

Ural State University (NIU), Nizhnevartovsk, e-mail: econ10@rambler.ru

*A. A. Kotyuk*

South Ural State University (NIU), Nizhnevartovsk, e-mail: alla\_kotyuk@mail.ru

## FEASIBILITY OF CHANGING THE TAX REGIME OF AN OIL AND GAS PRODUCTION ENTERPRISE

**Keywords:** mineral extraction tax, additional income tax, investment asset, company of oil and gas business, oil deposit, efficiency, low-margin field.

The purpose of the study is to identify drivers of increasing the efficiency of the AIT regime. The objectives of the study are to consider the drivers of increasing the efficiency of the NDT regime, namely: assess the impact of state tax policy on the financial activities of oil and gas companies, to give an economic assessment of the effectiveness of the transition to the new tax regime of personal income tax. As a result of the analysis, solutions and mechanisms for managing the tax burden are presented, and the main hypotheses for increasing the efficiency of the personal income tax regime are described. The results obtained in the article during the economic assessment of the transition to the new tax regime of AIT to stimulate companies to invest in deposits with the highest total value added with the maximum avoidance of manual regulation through targeted incentives, received a positive economic effect.

### Введение

На текущий момент в Российской Федерации сложилась экономическая модель, в которой добыча углеводородов является основой государственного бюджета. Государственный аппарат крайне заинтересован в разработке новых месторождений и реализации новых крупных проектов нефтегазодобычи, которые сулят большие фискальные выплаты в долгосрочной перспективе.

Актуальность исследования. Налоговая нагрузка оказывает значительное влияние на финансовые результаты деятельности компаний нефтяной отрасли. А значит, от уровня ее сбалансированности, стабильности и дифференциации для различных категорий проектов зависят дальнейшие перспективы развития отрасли. Режим НДД может рассматриваться в качестве целевого образа налоговой системы нефтяной отрасли,

основанного на налогообложении прибыли. В рамках доработки налогового режима и его дальнейшего тиражирования отрасль и правительство придут к компромиссному решению, которое окажется эффективным как для бизнеса, так и для бюджета.

**Цель** исследования – заключается в определении драйверов повышения эффективности режима НДС.

#### Материалы и методы исследования

Исследование проводилось на основе аналитическо-технической составляющей, действующих производственных процессов, которые лежат в основе промышленного предприятия по добычи углеводород.

Вопрос о методе управления налоговой нагрузкой рассматривался авторами: Зяблицкая Н.В., Котюк А.А. в научно-исследовательской статье «Целесообразность смены налогового режима нефтегазодобывающего предприятия».

#### Результаты исследования и их обсуждения

Инвестиции, понесенные при разработке актива должны быть рентабельными, то есть эффективными. Для определения рентабельности эффективности проводится оценка эффективности актива. На данном этапе прогнозируются инвестиции на строительство объектов добычи, объектов подготовки транспортировки, прогнозные профили добычи нефти и газа, операционные издержки, экономические макропараметры.

Налоговая составляющая является частью оценки экономической эффективности инвестиционного актива и является неотъемлемым элементом системы управления инвестиционными активами в компании. Далее будет произведена оценка влияния налоговой составляющей на эффективность инвестиционного актива.

Учитывая, что с 2019 года для нефтегазодобывающих компаний был введен новый режим налогообложения – с уплатой налога на дополнительный доход (НДД), взамен уплаты налога на добычу полезных ископаемых, представляется целесообразным ввести в оценку эффективности использования инвестиционного актива с учетом экономического эффекта, получаемого в результате смены режима налогообложения.

Переход на новый налоговый режим, согласно законопроекту от 25 ноября 2017 года, вступивший в силу с 1 января 2019 года и предполагает частичную замену налогом на дополнительный доход. Налоговая ставка составляет 50% и будет взиматься от расходов на транспортировку и добычу нефти, с дохода от продажи нефти за вычетом экспортной пошлины, сниженного НДС.

Исчисление налога с учетом экономики разработки месторождений углеводородного сырья за весь инвестиционный период – особенность установления этого налога. Уровень налоговых изъятий будет зависеть от доходности в отдельности каждого участка недр, включая содержащиеся трудноизвлекаемые запасы.

В таблице 1 представлены макроэкономические параметры, которые относительно налоговому режиму не изменяются. Расчеты экономической эффективности вариантов рассчитаны с учетом цены нефти марки Urals – 43,92 долл./бар., экспортной пошлины – 42 дол./т., налоговый тариф в размере в 919 рублей за тонну, курса доллара США – 73 руб./долл. и ставки дисконтирования 14%.

Ниже в таблицах будут представлены рассчитанный накопленный дисконтированный денежный поток по годам, доходная часть и затраты капитальные и эксплуатационные, НДС и расчетный дисконтированный денежный поток.

Таблица 1

Макроэкономические показатели

Показатели	Единица измерения	Значение
Цена нефти	Доллар за баррель	43,92
Экспортная пошлина	Доллар за тонну	42
НДС (налоговый тариф)	Рубль за тонну	919
Курс доллара	Рубль на доллар	72,95
Ставка дисконтирования	%	14,00
Коэффициент перевода баррель на тонну		7,18

Таблица 2

Потоки денежных средств с учетом действующего налогового режима, млн руб.

Год	Доходы (без НДС, акциза)	Капитальные затраты (CAPEX) + эксплуатационные затраты (ОРЕХ)	НДПИ	Накопленный дисконтированный CF
2017	7 588	6 712	1 943	-8 805
2018	34 943	29 203	15 714	-4 797
2019	18 734	12 739	5 137	-1 485
2020	19 281	12 275	5 506	3 416
2021	15 744	10 704	4 296	7 181
2022	13 085	9 297	3 595	10 300
2023	10 983	8 543	3 100	12 536
2024	9 539	7 891	2 748	14 180
2025	8 611	6 969	2 484	15 476
2026	7 672	6 234	2 260	16 412
2027	6 898	5 531	2 052	17 104
2028	6 358	4 905	1 912	17 655
2029	5 896	4 563	1 757	18 091
2030	3 974	3 466	1 633	18 287
2031	3 653	3 175	1 637	18 437
2032	3 420	3 212	1 604	18 543
2033	3 145	3 135	1 479	18 622
2034	2 918	2 891	1 486	18 680
2035	2 685	2 660	1 376	18 728
2036	2 489	2 632	1 285	18 760
2037	2 194	2 215	1 131	18 789
2038	1 917	1 993	985	18 809
2040	1 706	1 850	883	18 833
2041	1 629	1 679	843	18 845
2042	1 518	1 542	789	18 855
2043	1 096	1 054	579	18 862
2044	604	573	321	18 865
2045	159	182	82	18 866
<b>ИТОГО</b>			<b>68 617</b>	<b>18 866</b>

В таблице 2 приведен расчет по действующей налоговой системе. На отрезке до 2045 г. расчет дисконтированных денежных потоков, накопленных NPV составит 18 866 млн руб.

На рисунке 1 отражена кривая накопленного дисконтированного денежного потока варианта. Приведем расчет с учетом НДД в таблице 3. Доходная часть, а также CAPEX и OPEX неизменны, в сравнении с предыдущим вариантом расчета, но изменяются НДПИ, дисконтированный денежный поток и NPV соответственно.

На отрезке, изображенного на рисунке 1, до 2045 года расчет дисконтированных

денежных потоков, накопленных NPV составит 18 866 млн руб.

На отрезке до 2045 года расчет дисконтированных денежных потоков, накопленных NPV после изменения налогового режима составит 13 644 млн руб., что видно из рисунка 2.

На рисунке 3 приведены два графика отражающие размеры уплачиваемого НДПИ в разрезе лет на отрезке до 2045 года. Как можно заметить снижение размеров НДПИ происходит, начиная с 2019 года, что логично, если вспомнить, что закон вступил в силу с 1 января 2019 года.

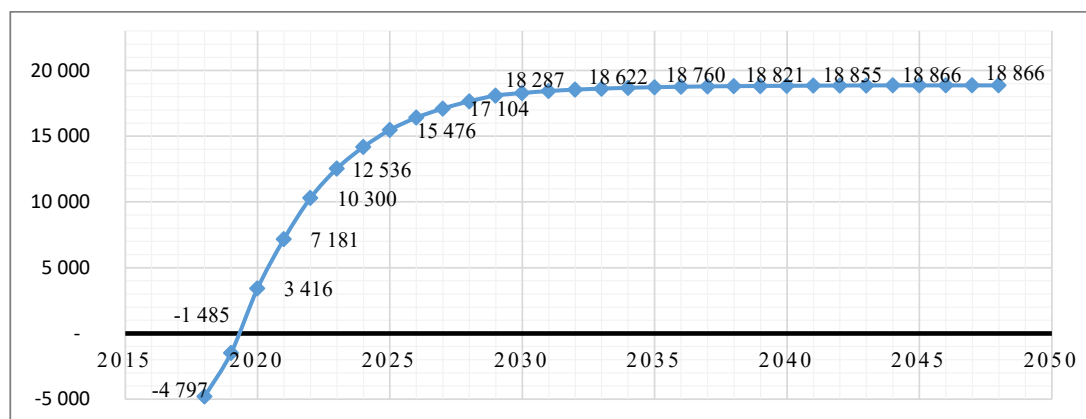


Рис. 1. Денежные потоки при действующей налоговой системе, млн руб.

Таблица 3

Потоки денежных средств с учетом изменения налогового режима, млн руб.

Год	Доходы (без НДС, акциза)	Капитальные затраты (CAPEX) + эксплуатационные затраты (ОРЕХ)	НДПИ	Накопленный дисконтированный CF
2017	7 588	6 712	1 943	-7 995
2018	34 943	29 203	15 714	-3 987
2019	18 734	12 739	2 196	-2 180
2020	19 281	12 275	2 336	1 708
2021	15 744	10 704	1 874	4 675
2022	13 085	9 297	1 575	7 123
2023	10 983	8 543	1 364	8 807
2024	9 539	7 891	1 227	10 039
2025	8 611	6 969	1 107	10 974
2026	7 672	6 234	1 007	11 651
2027	6 898	5 531	918	12 151
2028	6 358	4 905	855	12 549
2029	5 896	4 563	779	12 865
2030	3 974	3 466	726	13 023
2031	3 653	3 175	676	13 156
2032	3 420	3 212	632	13 260
2033	3 145	3 135	585	13 341
2034	2 918	2 891	543	13 408
2035	2 685	2 660	508	13 464
2036	2 489	2 632	467	13 507
2037	2 194	2 215	409	13 541
2038	1 917	1 993	370	13 566
2040	1 706	1 850	336	13 603
2041	1 629	1 679	313	13 618
2042	1 518	1 542	290	13 631
2043	1 096	1 054	214	13 639
2044	604	573	120	13 644
2045	159	182	33	13 644
<b>ИТОГО</b>			<b>39 117</b>	<b>13 644</b>

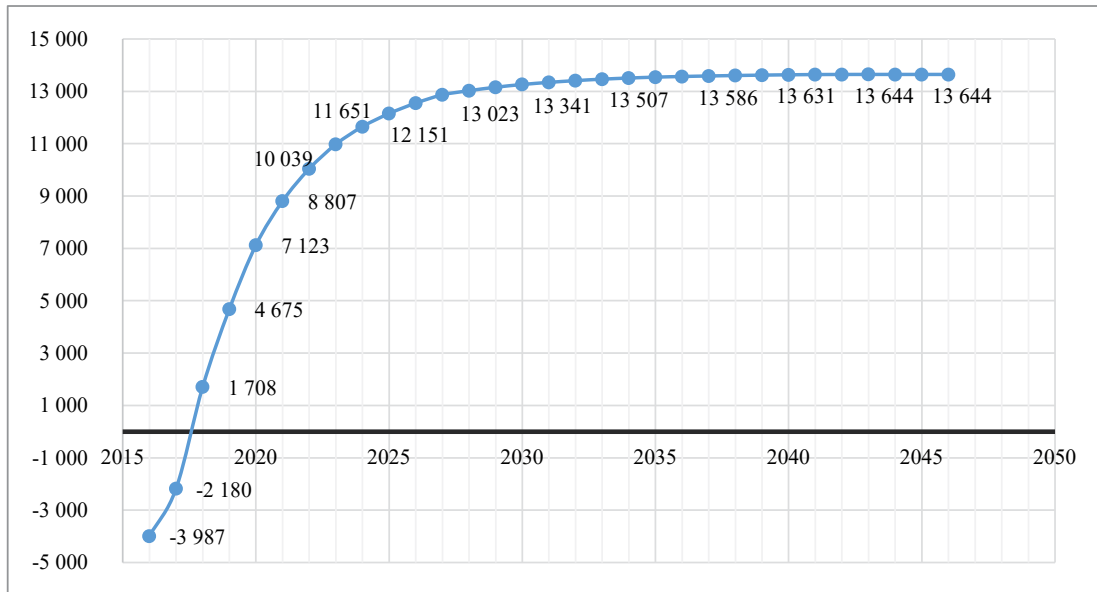


Рис. 2. Денежные потоки после изменения налогового режима, млн руб.

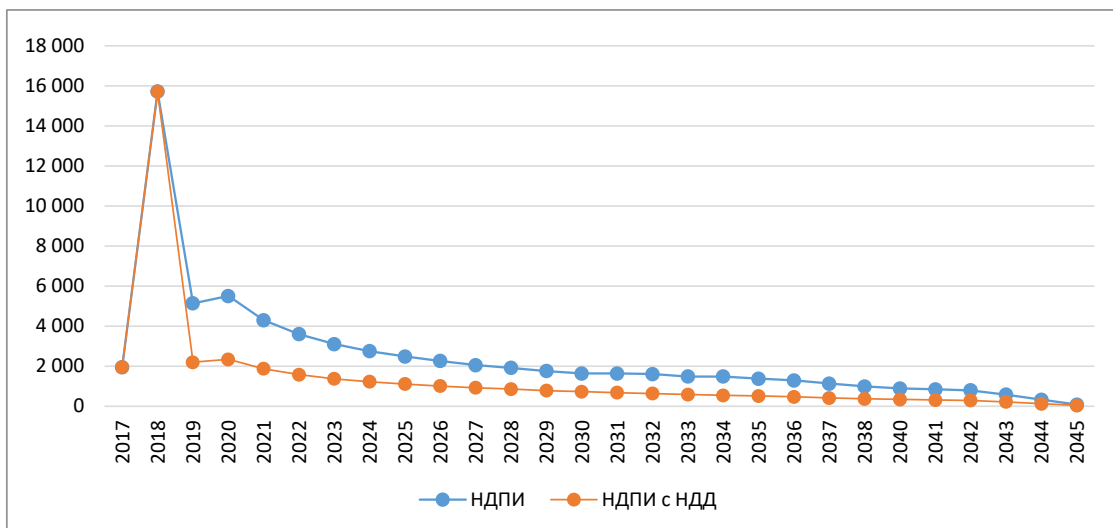


Рис. 3. Размеры НДС при разных налоговых схемах по годам, млн руб.

На рисунке 4 отражены суммы до 2045 г. уплаченные в виде НДС. Наблюдается явное снижение на 30 066 млн руб., что в процентном соотношении составляет 41,6%, так как актив имеет высокую долю чистой прибыли от газового бизнеса.

Целесообразность перехода с действующей системы налогообложения на новый налоговый режим с уплатой НДС по ЛУ 3-й категории зависит в основном от текущих налоговых преференциях в виде льготных ставок НДС по трудноизвлекаемым запасам (ТРИЗ) и прочих понижающих коэффициентов. Проведя ряд расчетов эффективности,

была выведена зависимость целесообразности перехода на НДС от уровня льготы и стоимости 1 тонны нефти, представленная в виде градиентной шкалы на рисунке 5.

Как видно на графике, чем тяжелее и затратнее метод добычи нефти, тем больше вектор ценности склоняется к режиму НДС. Но принятие решения о переходе на режим НДС необходимо принимать на основании объективной оценки эффективности двух налоговых режимов, с выделением инкрементального эффекта и с учетом возможных опций дополнительных инвестиционных программ в режиме НДС.

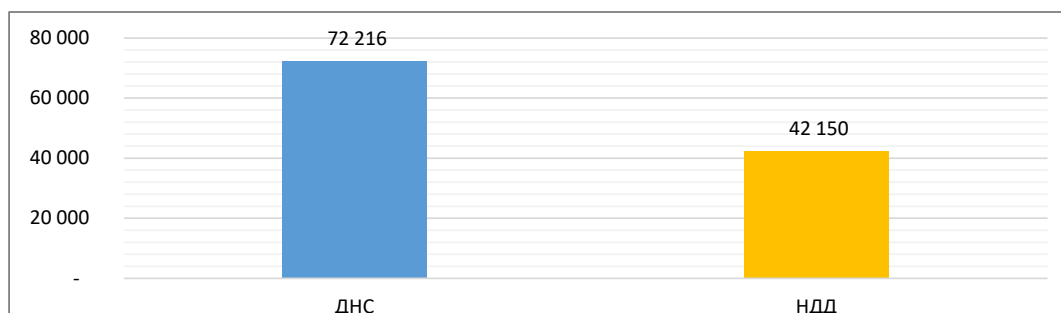


Рис. 4. Значение суммы НДПИ в разных налоговых режимах, млн руб.

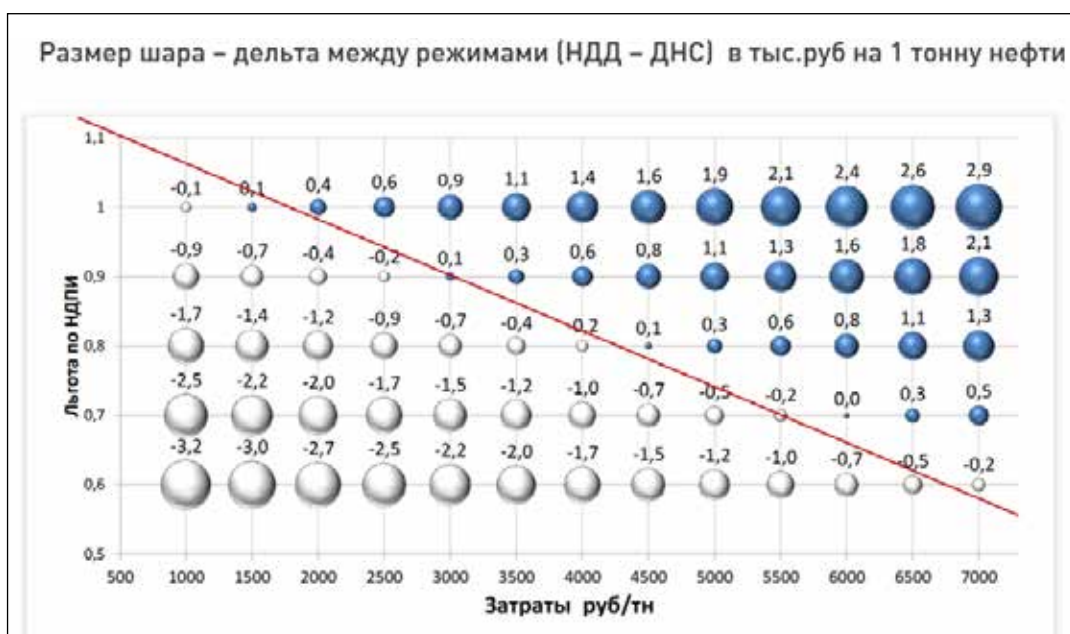


Рис. 5. Зависимость распределения эффективности режима налогообложения от соотношения льготы и стоимости нефти

### Заключение

Таким образом на основе выше всего изложенного нам удалось показать, что налоговая нагрузка оказывает значительное влияние на финансовые результаты деятельности компаний нефтяной отрасли. А значит, от уровня ее сбалансированности, стабильности и дифференциации для

различных категорий проектов зависят дальнейшие перспективы развития отрасли. Режим НДД может рассматриваться в качестве целевого образа налоговой системы нефтяной отрасли, основанного на налогообложении прибыли, что в свою очередь благотворно повлияет на финансовые результаты компании.

### Библиографический список

1. Добыча нефтяного сырья. [Электронный ресурс]. URL: <https://minenergo.gov.ru/node/1209>.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Ч. 2. Гл. 25.4 (утв. Федеральным законом от 19.07.2018 № 199-ФЗ). [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>.
3. Переход к налогообложению нефтегазовой отрасли на основе финансового результата: российские реалии и международный опыт. [Электронный ресурс]. URL: [http://oilgascom.com/wp-content/uploads/2021/11/Nalogi\\_KPMG\\_Ryabov.pdf](http://oilgascom.com/wp-content/uploads/2021/11/Nalogi_KPMG_Ryabov.pdf).
4. Щуренко Н.Н., Халикова Э.А. Оценка эффективности влияния налоговой политики государства на функционирование деятельности нефтяных компаний // Вестник экономики и менеджмента. 2021. № 2. С. 84-91.