

Особенности системы устойчивого развития нефтегазового бизнеса. Налоговый аспект

А.Х. ОЗДОВА

Российский государственный университет нефти и газа им. И.М. Губкина,
г. Москва, Россия

Аннотация. В работе предложены подходы к исследованию и решению вопроса определения технологий бизнес-управления и принципов активного менеджмента на основе налогового регулирования в российских нефтегазовых компаниях. Глобальная инфляция издержек в нефтегазовой отрасли становится существенным фактором, влияющим на реализацию и эффективность работы отраслевых проектов в этой стратегически важной сфере экономики. Одним из ключевых аспектов остается увеличение затрат на оборудование и технологии, рост цен на сырье, материалы и инновации. В связи с этим потенциальные инвесторы могут быть обеспокоены увеличением капитальных и текущих затрат, а, следовательно, и сроков окупаемости проектов. Это, в свою очередь, сказывается на общей динамике развития отрасли и на национальных энергетических стратегиях. Таким образом, для формирования процесса устойчивого развития бизнеса, необходима разработка четкой системы адаптивных механизмов налогового стимулирования и регулирования на основе национальных стандартов. Такой подход, позволит обеспечить грамотную последовательность принятия эффективных решений как для отраслевых компаний, так и для государства, что может положительно повлиять на бюджеты всех участников инвестиционных программ развития.

Ключевые слова: бюджетное регулирование, экономическая эффективность, бюджетное стимулирование, налоговое регулирование.

DOI: 10.14357/20790279240411 **EDN:** VADQNF

Введение

Для целей оценки экономической устойчивости и эффективности формируемых механизмов налогового регулирования в области добычи нефти в России необходимо определить структуру модели доходов компаний и совокупного консолидированного бюджета страны. При этом прогноз делается на период 2024-2035 годы, то есть он дублирует горизонт планирования добычи в рамках российской энергетической стратегии до 2035 года.

Стоит также обратить внимание на то, что объем добычи нефти на период 2027-2034 гг. будет опираться на базовые налоговые категории месторождений с учетом установленного целевого показателя 2035 года. Кроме того, данное предположение позволит провести более точную оценку участия каждой категории льгот в формировании денежных потоков компаний нефтегазовой отрасли.

Одним из наиболее крупных отраслевых проектов в российской практике является Восток Ойл. Ожидается, что нефть из месторождений, разраба-

тываемых в рамках данного проекта, станет к 2033 году основным источником роста добычи нефти с суммарным объемом более 115 млн т. Кроме того, дополнительные объемы добычи могут быть получены по месторождениям Ванкорского кластера и новым лицензионным участком Паяхского месторождения и Западно-Иркийского участка. [1,11,19]

Примечательно, что высокий уровень темпов роста добычи нефти удастся достигнуть на территории Западной и Восточной Сибири, а именно на новых месторождениях первой¹ и четвертой групп. Причиной такой динамики послужил более низкий уровень расчетной ставки налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) в первую очередь по нефти, кроме того у недропользователей есть

¹ Первая группа – новые месторождения в Восточной Сибири с выработанностью менее 5%; вторая группа – месторождения, пользующиеся льготой по экспортной пошлине; третья группа – действующие месторождения в Западной Сибири с выработанностью от 10 до 80% (при квоте на добычу не более 15 млн т); четвертая группа – новые месторождения в Западной Сибири с выработанностью менее 5% с совокупными запасами не более 50 млн т в год.

возможность использовать исторические убытки и снизить базу налога на дополнительный доход (НДД) на 50%. Но при всем многообразии возможностей роста добычи динамика участков третьей группы месторождений НДД не является однородной. Связано это, в основном, с присутствием внутригрупповой дифференциации, а именно, включение пилотных быстрорастущих проектов разработки, высокой долей выработанности месторождений и наличием в группе месторождений сверхвязкой нефти [19].

Хотя наличие дополнительных стимулов по выработанным лицензионным участкам позволит поддерживать добычу на определённых территориях в границах рентабельности, однако это не будет экономически эффективным и инвестиционно целесообразным по росту добычи [6,7].

1. Современное состояние добывающей отрасли страны и прогнозы роста

В рамках исследования определено, что добыча газового конденсата демонстрирует положительную динамику на фоне стагнации добычи газа в России из-за логистических ограничений. Одновременно предполагается, что добыча конденсата с нулевой ставкой НДПИ на новых месторождениях под проекты СПГ станет компенсировать резкое снижение добычи на действующих месторождениях, при этом их доля не будет превышать 4% от всего объема добываемого в РФ газового конденсата.

Прогнозы добычи последних трех лет по льготным месторождениям показывают ее сниже-

ние к 2035 году из-за окончания срока действия региональных льгот по НДПИ, а также ряда льгот по новым морским месторождениям. При этом ввода новых значимых мощностей по добыче нефти, которые попадали бы в эти категории, на рассматриваемом горизонте не планируется. Как ожидается, основная доля льгот будет приходиться на трудноизвлекаемые запасы (ТРИЗы), малые месторождения, добыча на которых в России благодаря устойчиво действующим и практически не ограниченным по времени льготам сохраняется на текущем уровне. Дополнительным фактором устойчивости экономики ТРИЗов также является тот факт, что по выработанным залежам запасов с низкой проницаемостью имеется дополнительная льгота по НДПИ [1,2].

С учетом обозначенных предпосылок на рис. 1 представлен прогноз по добыче нефти в России до 2035 года.

На основном фонде месторождений со стандартной ставкой налога ожидается среднегодовой темп падения в 1,6%. Данный показатель может быть получен расчетным путем на основании целевого показателя по добыче нефти на период 2024-2035, а также с учетом всех обозначенных выше предпосылок по добыче нефти в России [17].

С целью построения прогнозных величин фактических налоговых ставок для расчета налоговых сборов (доход государства) и чистой цены нефти (доход нефтегазовых компаний) на рис. 2 представлена оценка, которая опирается на прогнозы 2024-2026 гг. по ценам на нефть с учетом валютного курса, заложенного в государственный

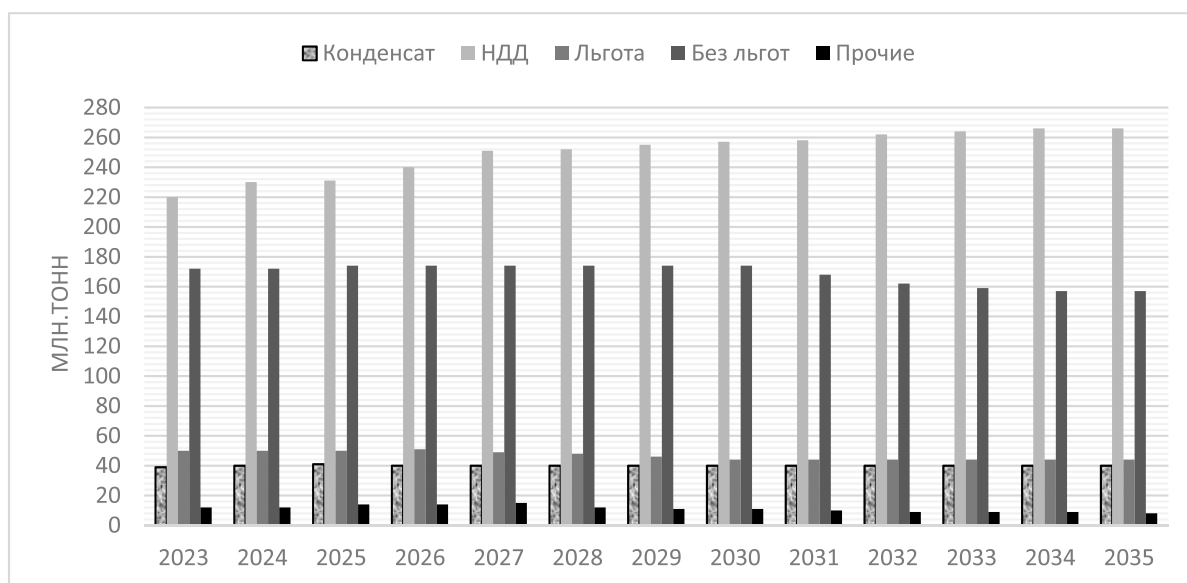


Рис. 1. Объем добычи жидких углеводородов в России в 2023-2035 гг., млн тонн.

Источник: составлено на основе материалов [1]

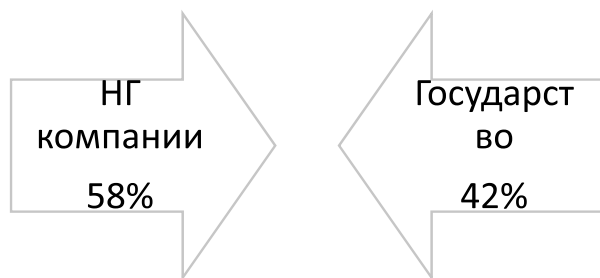


Рис. 2. Чистый доход барреля нефти Юралс, %.
Источник: составлено автором на материалах [2]

бюджет до 2026 гг., а именно: курс 90, 91 и 92 руб. за долл., и цена нефти Юралс – 70 долл./барр. в течение всего периода [2].

Рублевые ставки по каждой из основных налоговых категорий месторождений сопоставляются с соответствующими объемами добычи нефти в баррелях, переведенными из тонн по коэффициенту 7,33. В результате чего была получена оценка фактической налоговой нагрузки и дохода от добычи нефти в млрд руб. на рассматриваемый период 2024-2035 гг. Расчеты на период 2027-2035 гг. проведены при аналогичном курсе 90,2 руб. за долл., но с учетом ожидаемой нормализации цены нефти Юралс до своего долгосрочного прогноза 60 долл./барр [2].

2. Особенности формируемой системы комплексной методики учета налоговых стимулов для нефтегазового сектора

Альтернативный способ оценить фактическую налоговую нагрузку на нефтегазовую отрасль – это использование дисконта в размере 32,7% и применение его к оценке стандартной

налоговой нагрузки в 2023–2035 гг. Однако стоит отметить, что данный подход не учитывает волатильный характер налоговых ставок, в том числе НДС, а также ограниченный срок их действия. Данный подход позволяет оценить размер приведенных денежных потоков при добыче нефти, но его результаты должны быть скорректированы из-за значительных долгосрочных изменений структуры добычи на месторождениях, пользующихся льготами, и динамической величины стимулов на период 2023-2035 гг.

Для расчета денежного потока для российских нефтегазовых компаний требуется:

- величина прибыли от добычи нефти после уплаты налогов, кроме налога на прибыль, на операционные и капитальные затраты по добыче, транспортные расходы;
- учет разделения затрат на транспортировку по России и затрат на перевалку, страховку и фрахт за рубежом;
- проведение анализа геополитических рисков.

Российская нефтегазовая отрасль характеризуется высокой сложностью, разнообразием подходов и многофакторностью, поэтому для построения наиболее точного долгосрочного прогноза необходимо учесть в модели еще ряд внешних корректировок и косвенных предпосылок.

Нужно помнить, что в нефтяные доходы компаний и расходы бюджета включаются инвестиционные вычеты. Анализ сроков их действия осуществляется на основании Налогового Кодекса РФ. При этом размер вычета по крупным проектам определяется на основе прогноза Министерства финансов РФ. Динамика прогнозируемого размера таких инвестиционных вычетов до 2035 года, представлена на рис. 3.

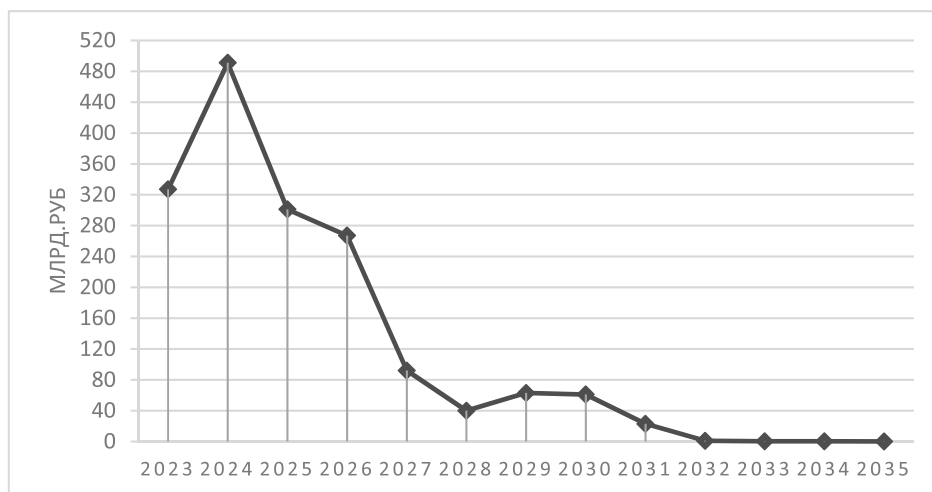


Рис. 3. Динамика инвестиционных вычетов 2023-2035гг., млрд руб.
Источник: составлено автором на материалах [2, 18]

Немаловажным фактором для построения консолидированной модели доходов компании является учет премиальности отдельных сортов нефти. Хотя налог на нефть рассчитывается исходя из цены сорта Юралс, но при наличии различных каналов сбыта выручка может серьезно отличаться от величины, определяемой по налоговой цене. Все это приводит к необходимости корректировки получаемых результатов в структуре доходов отраслевых компаний и бюджета государства.

Стоит отметить, что допущением является предположение о практическом обнулении демпферной компоненты, которая представляет собой трансфер доходов сегмента «разведка и добыча» в сегмент «переработка» до 2027 года, и его восстановления в период 2027–2035 гг. на фоне индексации индикативной цены моторных топлив в формуле демпфера [2,3]. В 2023 году было принято решение об обнулении ряда коэффициентов в демпферной компоненте, но уже с 1 января 2024 года показатели были восстановлены. Причиной такого резкого изменения стали скачки цен на моторное топливо в стране, что в итоге привело к необходимости пересмотра инструментов государственного стимулирования [12,15].

На основании указанных выше предпосылок построена модель денежных потоков нефтегазовых компаний и бюджета России путем умножения соответствующих ставок чистой цены/доходов в рублях на добычу жидких углеводородов в баррелях [2,3].

Модель дохода бюджета, сформированная на базе результатов, представленных на рис. 4, соответствует прогнозам бюджета России на 2023–2024 гг. по доходам от добычи нефти, которые в данном исследовании определены как сумма налога на добычу и экспортной пошлины на нефть и конденсат с учетом НДС – 9,7 и 12,4 трлн руб. Отклонение прогнозов модели от бюджетных показателей на

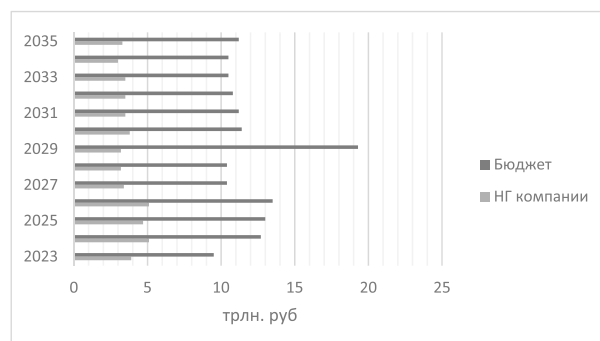


Рис. 4. Свободный денежный поток бюджета и российских компаний от добычи нефти в 2023–2035 годах в базовом сценарии, трлн руб.

Источник: [3,18]

2025–2026 гг. на 3,8 и 7,1% скорее всего обусловлено графиком реализации проекта Восток Ойл и вариативностью параметров, которые закладываются при расчете НДС [1,2].

Увеличение цены нефти сорта Юралс на 9,2 доллара за баррель, ослабление курса рубля до 90 руб./долл. и отсутствие с июня 2024 года контролируемой биржевой торговли валютой на российском рынке в перспективе могут отразиться на росте доходов бюджета от добычи нефти в 2024 году [19]. Вместе с тем, уменьшение объема вычетов, получаемых нефтедобывающими компаниями, вызывает снижение расходов на выплату вычетов со стороны государства [1,4].

Согласно консолидированной модели, максимальный уровень доходов бюджета приходится на 2026 год на фоне роста добычи нефти в России, например, за счет развития новых объектов первой группы месторождений НДС, среди которых Лодочное и Тагульское месторождения Ванкорского Кластера [4,5].

Для расчета стоимости будущих денежных потоков необходимо оценить уровень WACC (средневзвешенная стоимость капитала). Адаптированная оценка для российского нефтегазового сектора определяется как среднее между расчетами агентства Bloomberg для публичных российских вертикально-интегрированных компаний, расчетами аналитиков крупнейших инвестиционных банков и собственными расчетами проектостроителей. В итоге, среднее рефератное значение WACC составляет 21,7%. Для целей исследования по табл. 1 были построены сценарии смоделированных денежных потоков для определения целесообразности применения инструментов стимулирования проектного эффекта всех участников. Сценарный подход представляет собой расчет моделей денежных потоков с изменениями основных показателей добычи, совокупных затрат и налоговых платежей, зависящих от объема добываемых углеводородов.

Базовый сценарий предполагает учет прогнозных показателей добычи углеводородов ведущими нефтегазовыми компаниями с включением традиционных механизмов налогового регулирования и постепенным снижением налоговых стимулов для месторождений с трудноизвлекаемыми запасами. Однако получаемые при этом денежные потоки компаний и бюджета государства не позволяют обеспечить потребности частного нефтегазового бизнеса, а формирование резерва развития бюджета после 2035 года выглядит достаточно рискованным. Все это может сказаться и на социально-экономическом состоянии регионов присутствия.

Табл. 1

Сценарии реализации проектов по добыче углеводородов российскими нефтегазовыми компаниями с учетом притоков и оттоков совокупного денежного потока

СЦЕНАРИИ		
Базовый	Снижение объемов добычи	Учет снижения рисков при НДД
Среднегодовые показатели денежного потока для расчета сценариев		
Добыча 553 млн тонн/год	Добыча 501,7 млн тонн/год	Добыча 553 млн тонн/год в том числе 115 млн тонн/год с учетом льготной системы НДД
Затраты 320,5 млрд. руб./год	Затраты 332,14 млрд. руб./год	Затраты 303,07 млрд. руб./год
В базовом сценарии доля в доходах нефтяной отрасли - государства 74%, а добывающих компаний – 26%.	Нейтральное влияние сокращения добычи на браунфилдах ² по NPV добычи нефти компаниями в РФ. При учете стоимости 1 барр. нефти по текущему курсу результаты среднегодового денежного потока в 2033-2035 году будут стремиться к нулю.	Перевод на НДД чуть менее 20% объемов добычи создает значительные стимулы нефтяным компаниям продолжать добычу, а значит значительно уменьшает риски снижения добычи в России.

Источник: составлено автором на основе отчетности российских НГ-компаний

Результаты расчета смоделированных доходов бюджета и основных игроков российского нефтегазового бизнеса для определения NPV (чистой приведенной стоимости) добычи нефти приведены в табл. 2. Более детальный анализ показал, что в указанных предпосылках для формирования потоков не учтены риски и неопределенность энергоперехода [5].

Для стоимостной оценки основных рисков, которые стоят перед отраслью разведки и добычи нефти в России, необходимо учесть влияние различных сценариев развития нефтяной отрасли в России и их отклонение по NPV от базового сценария [5,6]. Данная оценка даст возможность более рационально подходить к определению стратегии инвестиционного развития как компаний, так и государственных программ в области отраслевого налогового регулирования.

² Браунфилд – это месторождение в 3^й (падение добычи нефти) или 4^й (поздняя/завершающая) стадиях разработки. Оно не требует столь больших капитальных вложений, как новое.

Табл. 2

Приведенная стоимость добычи нефти в России в базовом сценарии, трлн руб.

Показатель	Чистая приведенная стоимость, трлн руб.
Денежный поток бюджета	59,2
Денежный поток компаний	22,7
Итого	81,9

Источник: составлено автором на основе отчетности российских НГ-компаний

При пессимистичном сценарии, который предполагает снижение объемов добычи нефти до ~ 500 млн тонн и увеличение объема текущих затрат на 3%, темпы падения добычи на действующих объектах без льгот составят 4,8% в год, начиная с конца 2025 года. (табл. 3)

Несмотря на сокращение NPV государства на 2,1 трлн руб., потеря части нагрузки ляжет на действующие объекты. При таком сценарии ожидаются более быстрые темпы падения базовой добычи, и суммарная добыча может снизиться с 2024 по 2035 гг. на 6,1%. Одновременно с этим доходы бюджета за рубежом уменьшатся на 2,4%. Причиной такой динамики является уплата нулевого НДД крупными инвестиционными программами на фоне резкого сокращения вложений, а также высокие ожидания инвесторов, которые отражаются на ставке дисконтирования [7–9].

Необходимо также провести оценку экономического эффекта от добычи нефти по традиционным объектам без льгот, принимая во внимание те

Табл. 3

Приведенная стоимость добычи нефти в России при учете снижения объемов, трлн руб.

Показатель	Чистая приведенная стоимость, трлн руб.
Денежный поток бюджета	57,1
Денежный поток компаний	21,2
Итого	78,3

Источник: составлено автором на основе отчетности российских НГ-компаний

изменения, которые ожидаются к 2035 году.:

- рост транспортных затрат в России,
- рост демпферной компоненты с околонулевых уровней в диапазоне 2-2,5 долл./барр.,
- отсутствие запаса прочности по рентабельности на традиционных районах добычи на фоне инфляции 2020-2023 гг. [5,11].

Если отказаться от предположения, что компании не смогут контролировать свои удельные затраты, то при цене нефти Юралс 62 долл./барр. и курсе 91-93 руб./долл. объекты в традиционных районах добычи покажут результаты денежных потоков, приведенные в табл. 4.

Табл. 4

Приведенная стоимость добычи нефти в России при учете рисков, трлн руб.

Показатель	Чистая приведенная стоимость, трлн руб.
Денежный поток бюджета	61,4
Денежный поток компаний	23,2
Итого	84,6

Источник: составлено автором на основе отчетности российских НГ-компаний

Однако такой сценарий будет отражать готовность компании и государственного бюджета покрыть часть предстоящих рисков за счет долгосрочного резервирования средств. При этом с увеличением текущих издержек в модель следует включить предпосылки ускоренных темпов роста объема добычи по новым месторождениям и формирования долгосрочных накоплений для ликвидации системных рисков всеми участниками.

Анализ сценариев приведенных доходов бюджета государства и компаний при различных условиях позволил сделать вывод, что государству все же более выгодно перевести традиционные объекты в режим НДД, чем позволить добыче на них падать в условиях отрицательной экономики [13], так как государство должно обеспечить социальную стабильность в регионах добычи, поддерживая положительный денежный поток и повышая устойчивость финансового положения отрасли в целом [11,13].

Заключение

В данном исследовании предложено объединение всех наиболее реализуемых методик на примере НДД и проиллюстрировано преимущество осуществления инвестиций в добычу при предоставлении налоговых стимулов. Дальнейшая активизация добычи в развитие новых проектов

потребует предоставления налоговых льгот, аналогичных уже принятым на базе новых морских месторождений, и региональных льгот на развитие месторождений Восточной Сибири [5,14,19].

Альтернативой внедрения новых льгот для бюджета является перераспределение налоговой нагрузки в рамках нефтегазовой отрасли [11], например, возможным и логически обоснованным прекращением трансфера стоимости из разведки и добычи в переработку нефти через демпферную компоненту. Однако такие изменения не повлияют на общие доходы бюджета, так как их сумма будет изъята из сегмента переработки нефти [11,15].

Если же бюджет ставит своей целью поддержание своих доходов любой ценой, несмотря на снижение добычи, возможным вариантом будет рост налоговой нагрузки на отрасль, например, ухудшение параметров НДД, а также ускорение налогов. Однако такие мероприятия, хоть и позволят поддержать доходы бюджета на краткосрочном горизонте, приведут к снижению уверенности нефтяных компаний в целесообразности реализации крупномасштабных инвестиционных проектов в будущем, что приведет к дальнейшему росту ставок доходности вложений. Таким образом, необходимо придерживаться стратегического взгляда на стимулы в добыче нефти с точки зрения критериев эффективности, а не возможности решения краткосрочных потребностей бюджета [15,16,20]. Такой подход создаст необходимые условия для реализации потенциала ресурсной базы России на долгосрочной перспективе.

Литература

1. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 гг. Министерства экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. (https://www.economy.gov.ru/material/file/310e9066d0eb87e73dd0525ef6d4191e/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_2024-2026.pdf). (Дата обращения 23.06.2024)
2. Федеральный закон «О федеральном бюджете на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов» от 27.11.2023 №540-ФЗ [Электронный ресурс]. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_462891/ (Дата обращения 30.05.2024)
3. Климатический центр Росгидромета. Геополитика Европейского зеленого курса [Электронный ресурс]. <https://cc.voeikovmgo.ru/ru/novosti/novosti-partnerov/1137-geopolitika->

- evropejskogo-zeljonogo-kursa (Дата обращения 04.06.2024)
4. Energy Fact Sheet: Why does Russian oil and gas matter? [Электронный ресурс]. <https://www.iea.org/articles/energy-fact-sheet-why-does-russian-oil-and-gas-matter> (Дата обращения 18.06.2024) (In Russ)
 5. *Plyaskina N.I.* Oil Tax Maneuver: Analysis of the Consequences and Forecast of the Impact on the Development of a Company. MACROECONOMIC RESEARCH., 2022, volume 33, pages 377–384 (2022) [Электронный ресурс]. <https://link.springer.com/article/10.1134/S1075700722040062> (Дата обращения 27.05.2024) (In Russ)
 6. *Оздоева А.Х., Чистюхин О.В., Гаврилова Н.Ш.* Актуальность долгосрочной программы развития производства СПГ в России в условиях трансформации мирового энергетического рынка // Сжиженный природный газ: проблемы и перспективы: Тезисы докладов II Всероссийской научно-практической конференции, Москва. 08–09 ноября 2022 года / Авторы-составители: Е.Б. Федорова, В.А. Федорова, Ю.С. Дубинов, О.Б. Дубинова, отв. ред. Е.Б. Федорова. Москва, 2023. С. 137-141.
 7. *Чистюхин О.В., Гаврилова Н.Ш., Оздоева А.Х.* Анализ теоретической рентабельности экспорта нефти с традиционных месторождений Западной Сибири в условиях трансформации глобального энергетического рынка // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа, контроля и налогообложения : Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов, представленных на 7-й Международной научно-практической конференции в Государственном университете управления, Москва. 05 апреля 2023 года. Москва. 2023. С. 157-162.
 8. *Vygon G., Kozlova D. et al.* «Oil production in Western Siberia: A reboot,» Vygon Consulting, 2018 [Электронный ресурс]. https://vygon.consulting/upload/iblock/da4/vygon_consulting_western_siberia_oil_production_reboot.pdf. (Дата обращения 12.07.2024) (In Russ)
 9. *Turgeneva V.* «Year of waiting. How the tax system of the oil and gas industry will change in 2020,» Oil and Gas, Appendix No. 189, 10.16.2019, p. 5 [Электронный ресурс]. <https://www.kommersant.ru/doc/4117913>. (Дата обращения 21.06.2024) (In Russ)
 10. In accordance with the Tax Code of the Russian Federation, the НДС rate is assumed to be 919 rubles/ton, the correction factor K_k of the НДС rate in formula (5) is assumed to be 0, article 342.2, subparagraph 2, clause 4 [Электронный ресурс]. <https://link.springer.com/article/10.1134/S1075700722040062#Equ5> (Дата обращения 15.05.2024) (In Russ)
 11. *Сечин И.И.* Значимость проекта «Восток Ойл» для российской экономики и будущего мировых энергетических рынков / И. И. Сечин // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. 2023. № 12(228). С. 9-21.
 12. A vertically integrated oil company—the core of the cluster [Электронный ресурс].: http://ogbus.ru/files/ogbus/authors/Battalova/Battalova_1.pdf (Дата обращения 02.07.2024) (In Russ)
 13. Налоговый кодекс Российской Федерации часть 2 (НК РФ ч.2) [Электронный ресурс]. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/. (Дата обращения 12.06.2024)
 14. Федеральный закон «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» от 03.08.2018 N 301-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_304074/. (Дата обращения 12.06.2024)
 15. *Богаткина Ю.Г.* Проблемы налогообложения в нефтегазодобыче / Ю.Г. Богаткина, Н.А. Еремин, В.Н. Лыдин // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. 2018. № 1. С. 7-10.
 16. *Брызгалин А.В.* Новое в налоговом администрировании в 2020 году. Основные изменения в Налоговом кодексе РФ в 2020 году 1. Часть I Налогового кодекса РФ в 2019 году. 2. Часть II Налогового кодекса РФ / А.В. Брызгалин, О.С. Федорова, М.В. Королева // Налоги и финансовое право. 2020. № 1. С. 10-69.
 17. *Чернышова Е.С.* Методические вопросы проведения технико-экономической оценки эффективности разработки месторождений углеводородного сырья / Е.С.Чернышова// проблемы экономики и управления нефтегазовым комплектом. 2022. №7(211). С.27-31.
 18. *Юдин С.С.* Партнерство государства и бизнеса для обеспечения экономической устойчивости сложных промышленных нефтегазовых систем в Арктике / С. С. Юдин, А. Е. Череповицын // Север и рынок: формирование экономического порядка. 2022. № 2(76). С. 7-18.

19. Юва Д.С. Совершенствование методики оценки и прогнозирования нефтяной ренты / Д.С. Юва, И.В. Филимонова // Сибирская финансовая школа. 2017. № 6(125). С. 3-11.

Оздоева Алина Хамзатовна. Российский государственный университет им. И.М. Губкина, г. Москва, Россия. Доцент. Кандидат экономических наук. Область научных интересов: экономика природопользования, экономика промышленности, технико-экономический анализ деятельности нефтегазовых компаний, инвестиционное управление, риск-менеджмент. E-mail: 4305@bk.ru

Features of the system of sustainable development of the oil and gas business. The tax aspect

A.K. Ozdoeva

National University of Oil and Gas "Gubkin University", Moscow, Russia

Abstract: the paper proposes approaches to the study and solution of the issue of determining business management technologies and principles of active management based on tax regulation in Russian oil and gas companies.

Global cost inflation in the oil and gas industry is becoming a significant factor affecting the implementation and efficiency of industry projects in this strategically important area of the economy. One of the key aspects remains the increase in equipment and technology costs, rising prices for raw materials, materials and innovations. In this regard, potential investors may be concerned about an increase in capital and operating costs, and, consequently, the payback period of projects. This, in turn, affects the overall dynamics of the industry's development and national energy strategies. Thus, in order to form the process of sustainable business development, it is necessary to develop a clear system of adaptive mechanisms for tax incentives and regulation based on national standards. This approach will ensure a competent sequence of effective decision-making for both industry companies and the state, which can positively affect the budgets of all participants in investment development programs.

Keywords: *budget regulation, economic efficiency, budget incentives, tax regulation.*

DOI: 10.14357/20790279240411 **EDN:** VADQNF

References

1. Forecast of the socio-economic development of the Russian Federation for 2024 and for the planning period 2025 and 2026. Ministry of Economic Development of the Russian Federation Available from: https://www.economy.gov.ru/material/file/310e9066d0eb87e73dd0525ef6d4191e/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_2024-2026.pdf/. [Accessed 23 June 2024].
2. Federal Law "On the Federal Budget for 2024 and for the Planning period of 2025 and 2026" dated 27 November 2023 No. 540-FZ. Available from: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_462891. [Accessed 30 May 2024].
3. The climate center of Roshydromet. The geopolitics of the European Green Course. Available from: <https://cc.voeikovmgo.ru/ru/novosti/novosti-partnerov/1137-geopolitika-evropejskogo-zeljonogo-kursa> [Accessed 04 June 2024].
4. Energy Fact Sheet: Why does Russian oil and gas matter? Available from: <https://www.iea.org/articles/energy-fact-sheet-why-does-russian-oil-and-gas-matter> [Accessed 18 June 2024].
5. Plyaskina N.I. Oil Tax Maneuver: Analysis of the Consequences and Forecast of the Impact on the Development of a Company. MACROECONOMIC RESEARCH; No 33, 2022, pp. 377–384. Available from: <https://link.springer.com/article/10.1134/S1075700722040062> [Accessed 27 May 2024].
6. Ozdoeva A.H., Chistyukhin O.V., Gavrilova N.S. The relevance of the long-term program for the development of LNG production in Russia in the context of the transformation of the world energy market // Liquefied natural gas: problems and prospects: Abstracts of the II All-Russian Scientific and Practical Conference, Moscow, November 08-09, 2022. Authors-compilers: Fedorova E.B., Fedorova V.A., Dubinov Y.S., Dubinova O.B., ed. by Fedorova E.B. Moscow; 2023. pp. 137-141.
7. Chistyukhin O.V., Gavrilova N.S., Ozdoeva A.H. Analysis of the theoretical profitability of oil exports

- from traditional fields in Western Siberia in the context of the transformation of the global energy market. Actual problems of accounting, analysis, control and taxation: An interuniversity collection of scientific papers and the results of joint research projects presented at the 7th International Scientific and Practical Conference at the State University of Management, Moscow. 2023. P. 157-162.
8. *Vygon G., Kozlova D.* «Oil production in Western Siberia: A reboot» Vygon Consulting; 2018. Available from: https://vygon.consulting/upload/iblock/da4/vygon_consulting_western_siberia_oil_production_reboot.pdf. [Accessed 12 July 2024].
 9. *Turgeneva V.* «Year of waiting. How the tax system of the oil and gas industry will change in 2020,» Oil and Gas, Appendix No. 189, 16 October 2019, p. 5 2022. Available from: <https://www.kommersant.ru/doc/4117913>. [Accessed 21 June 2024].
 10. In accordance with the Tax Code of the Russian Federation, the НДС rate is assumed to be 919 rubles/ton, the correction factor Kkof the НДС rate in formula (5) is assumed to be 0, article 342.2, subparagraph 2, clause 4 Available from: <https://link.springer.com/article/10.1134/S1075700722040062#Equ5> [Accessed 15 May 2024].
 11. *Sechin I.I.* The significance of the Vostok Oil project for the Russian economy and the future of world energy markets Problems of economics and management of the oil and gas complex. No 12(228). 2023. P. 9-21/
 12. A vertically integrated oil company—the core of the cluster. Available from: http://ogbus.ru/files/ogbus/authors/Battalova/Battalova_1.pdf/ [Accessed 02 July 2024] (In Russ).
 13. The Tax Code of the Russian Federation Part 2 (Tax Code of the Russian Federation Part2). Available from: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/. [Accessed 12 June 2024]
 14. Federal Law “On Amendments to Part Two of the Tax Code of the Russian Federation” dated 08/03/2018 N 301-FZ (latest edition). Available from: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_304074/. [Accessed 12 June 2024]
 15. *Bogatkina Yu.G., Eremin N. A., Lyndin V.N.* Problems of taxation in oil and gas production. Problems of economics and management of the oil and gas complex. 2018. No 1. P. 7-10
 16. *Bryzgalin A.V., Fedorova S., Koroleva M.V.* New developments in tax administration in 2020. The main changes in the Tax Code of the Russian Federation in 2020 1. Part I of the Tax Code of the Russian Federation in 2019. 2. Part II of the Tax Code of the Russian Federation. Taxes and financial law. 2020. P.10-69
 17. *Chernyshova E.S.* Methodological issues of conducting a technical and economic assessment of the effectiveness of the development of hydrocarbon deposits. Problems of economics and management of the oil and gas complex. 2022. No 7(211). P. 27-31
 18. *Yudin S.S., Cherepovitsyn A.E.* Partnership between government and business to ensure the economic sustainability of complex industrial oil and gas systems in the Arctic. The North and the market: the formation of an economic order. 2022. No 2(76). P. 7-18
 19. *Yuva D.S., Filimonova I.V.* Improving the methodology for assessing and forecasting oil rents. Siberian Financial School. 2017. No 6(125). P. 3-11 .

Ozdоева Alina Khamzatovna. National University of Oil and Gas “Gubkin University”, Moscow, Russian Federation. Associate professor. Candidate of Economic Sciences. Associate professor. Research interests: environmental economics, industrial economics, technical and economic analysis of oil and gas companies, investment management, risk management. Email: 4305@bk.ru