

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего профессионального образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Бобылев Ю.Н., Расенко О.А.

**Сравнительный анализ налоговых режимов
в нефтяном секторе**

Москва 2017

Аннотация. В работе рассматриваются основные подходы к построению налоговых режимов для нефтяного сектора экономики. Проведен сравнительный анализ различных налоговых режимов, которые могут быть использованы для повышения эффективности налоговой системы в нефтяном секторе экономики России, сформулированы рекомендации по государственной налоговой политике по отношению к нефтяному сектору, направленные на обеспечение доходов государственного бюджета и создание необходимых условий для инвестиций.

Бобылев Ю.Н. ведущий научный сотрудник лаборатории макроэкономических исследований ИПЭИ Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Расенко О.А. научный сотрудник лаборатории макроэкономических исследований ИПЭИ Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Данная работа подготовлена на основе материалов научно-исследовательской работы, выполненной в соответствии с Государственным заданием РАНХиГС при Президенте Российской Федерации на 2016 год.

Содержание

	Введение	4
1	Налоговые режимы в нефтяном секторе	5
2	Сравнительный анализ налоговой нагрузки при различных налоговых режимах	13
3	Сравнительный анализ налоговых режимов при различных ценах на нефть	46
4	Сравнительный анализ налоговых режимов при различном уровне затрат	50
5	Сравнительный анализ уровня налогов на нефтепродукты	54
6	Рекомендации по государственной налоговой политике по отношению к нефтяному сектору	58
	Заключение	61
	Список использованных источников	62

Введение

Нефтяной сектор относится к числу базовых в экономике России и играет ведущую роль в формировании государственных доходов. Налоговая политика по отношению к нефтяному сектору должна учитывать его особенности, связанные с формированием значительных рентных доходов и наличием повышенных инвестиционных рисков. Налоговые режимы, применяемые в нефтяном секторе, должны обеспечивать как получение государством генерируемой в данном секторе природной ренты, так и поддержание необходимых стимулов для инвестиций. В каждой стране, осуществляющей разработку нефтяных ресурсов, налоговые режимы, применяемые в нефтяном секторе, имеют свои особенности, обусловленные экономическими, политическими, социальными и природными факторами. При этом существует достаточно широкий набор налоговых режимов, выбор и параметры которых определяются правительством. Россия обладает значительными нефтяными запасами, разработка которых характеризуется большим разнообразием горно-геологических и географических условий. При этом государственный бюджет страны характеризуется высокой зависимостью от нефтяных доходов. В связи с этим сравнительный анализ различных налоговых режимов, которые могут быть использованы для повышения эффективности налоговой системы в нефтяном секторе, является чрезвычайно актуальным.

Основной целью исследования является определение наиболее эффективных налоговых режимов для нефтяного сектора и разработка соответствующих рекомендаций по государственной налоговой политике, направленных на обеспечение доходов государственного бюджета и создание необходимых условий для инвестиций. В рамках исследования решались следующие основные задачи: анализ основных подходов к построению налоговых режимов для нефтяного сектора экономики, применяемых в мировой практике; анализ налоговых режимов, применяемых в нефтяном секторе экономики России; сравнительный анализ различных налоговых режимов, которые могут быть использованы для повышения эффективности налоговой системы в нефтяном секторе экономики России; разработка рекомендаций по государственной налоговой политике по отношению к нефтяному сектору экономики России.

1 Налоговые режимы в нефтяном секторе

Налоговая политика государства по отношению к нефтяному сектору является важнейшим фактором как обеспечения государственных доходов, так и развития и поддержания конкурентоспособности данного сектора. Разведка и разработка нефтяных месторождений связаны с финансовыми, юридическими, техническими и политическими проблемами, решение которых требует достижения баланса между интересами государства и нефтяных компаний. Данный баланс необходим, так как и государство, и нефтяные компании заинтересованы в максимизации собственных доходов. Это может быть достигнуто путем разработки эффективного конкурентоспособного налогового режима, который учитывает интересы заинтересованных сторон и является привлекательным для инвесторов, в том числе по сравнению с возможностями в других странах. Результат должен быть взаимовыгодным, таким, при котором государство и инвесторы делят получаемые доходы и имеют устойчивые долгосрочные взаимовыгодные отношения. Если налоговые условия слишком мягкие, государство не получает потенциально возможных доходов, и это может вызвать неблагоприятную реакцию по отношению к инвесторам. Если же условия слишком жесткие, стимулы для инвестирования добывающих компаний в разведку, разработку и добычу могут быть серьезно ослаблены, в результате чего инвестиции и производство в секторе снизятся. В результате снизятся и доходы государства. Вопросам построения эффективных налоговых режимов в нефтяном секторе посвящен ряд теоретических и прикладных работ (см. [1]-[68]).

В развитии налоговой системы в нефтяном секторе экономики России, на наш взгляд, можно выделить пять основных этапов:

1 этап, 1992-2001 гг.: Применение налоговой системы, основанной на четырех специальных налогах: плате за пользование недрами, отчислениях на воспроизводство минерально-сырьевой базы, экспортной пошлине и акцизе. Данная система была крайне неэффективна, что обусловило необходимость ее радикального реформирования (см. [65]).

2 этап, 2002-2006 гг.: Введение с 2002 г. налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и прогрессивной экспортной пошлины; применение единой ставки НДПИ. Это позволило существенно повысить эффективность налоговой системы, перераспределить доходы от добычи нефти в пользу государства (см. [66]).

3 этап, 2007-2014 гг.: Дифференциация ставки НДПИ и экспортной пошлины в зависимости от условий добычи нефти. На этом этапе были введены пониженные налоговые ставки для отдельных регионов и категорий месторождений, характеризующихся повышенными производственными затратами: неосвоенные регионы,

истощенные месторождения, мелкие месторождения, морские месторождения, трудноизвлекаемые запасы (см. [54], [55]).

4 этап, 2015-2017 гг.: «Налоговый маневр» в нефтяной отрасли: структурная перестройка налоговой системы, повышение НДС и значительное снижение экономической роли экспортной пошлины (см. [56], [58]).

5 этап: Переход к новой модели налогообложения нефтяной отрасли, включая, во-первых, завершение структурной перестройки налоговой системы (дальнейшее снижение экспортной пошлины, вплоть до ее полной отмены, и компенсирующее повышение ставки НДС), во-вторых, введение специального налога дополнительный доход (НДД).

Современное положение в нефтяном секторе российской экономики характеризуется объективным ухудшением условий добычи нефти, обусловленным истощением эксплуатируемых месторождений в освоенных регионах и существенно более высокими затратами на разработку новых месторождений и трудноизвлекаемых запасов [54], [55]. Необходимыми условиями поддержания достигнутых объемов добычи и экспорта нефти являются создание условий для инвестиций в освоение новых месторождений, углубленная разработка действующих месторождений, а также повышение глубины переработки нефти. Решению этих задач должны способствовать меры налоговой политики, включая проведение структурной реформы налоговой системы и введение специального налогового режима - налога на дополнительный доход.

В настоящее время российская нефтедобывающая промышленность находится на максимуме своих производственных возможностей. Значительная часть эксплуатируемых месторождений вступила в стадию падающей добычи, а новые месторождения в большинстве случаев характеризуются худшими горно-геологическими и географическими параметрами, их разработка требует повышенных капитальных, эксплуатационных и транспортных затрат. Для поддержания достигнутых объемов добычи нефти необходимо как вовлечение неразрабатываемых запасов в освоенных регионах, так и месторождений в новых регионах добычи. Необходимо также использование потенциала дополнительной добычи на действующих месторождениях за счет их более углубленной разработки. Весьма значителен потенциал повышения эффективности нефтепереработки, которая по своему технологическому уровню значительно отстает от уровня развитых стран.

Создать налоговые стимулы для модернизации нефтеперерабатывающего сектора позволяет проведение структурной реформы налоговой системы, включающей поэтапное снижение экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты (вплоть до их полной отмены) и повышение роли НДС [54], [56], [58]. Снижение экспортных пошлин позволяет сократить

субсидирование нефтеперерабатывающего сектора и создать реальные стимулы к повышению глубины переработки нефти. Большая глубина переработки позволит удовлетворять внутренние потребности в моторном топливе при относительно меньших объемах потребления нефти. Снижение экспортной пошлины позволяет также сократить субсидирование Россией других стран ЕАЭС.

Необходимые стимулы и условия для развития нефтедобывающего сектора позволяет создать введение на новых месторождениях принципиально нового налога - специального налога на дополнительный доход (НДД). Налоговой базой НДД является разница между стоимостью добытых и реализованных углеводородов и затратами на производство и реализацию продукции (за вычетом амортизации), производственными капитальными вложениями и возмещенными затратами предыдущего налогового периода.

Принципиально важным моментом в конструкции НДД является применение прогрессивной ставки налога, зависящей от уровня доходности проекта. Доходность измеряется значением Р-фактора, который рассчитывается как отношение накопленного дохода от добычи и реализации нефти к накопленным капитальным и эксплуатационным затратам. С увеличением значения Р-фактора ставка налога повышается с 10% до 80% (табл. 1.1).

Такой налог обеспечит учет всех рентообразующих факторов и будет автоматически приводить налоговую нагрузку в соответствие с реальной экономической эффективностью разработки конкретных месторождений. В случае высокоэффективных проектов применение НДД обеспечит прогрессивное изъятие природной ренты в пользу государства; одновременно будут созданы необходимые условия для реализации низкоэффективных проектов.

Таблица 1.1- Ставки налога на дополнительный доход при добыче нефти

Р-фактор (t – 1)	Ставка НДД (t), %
До 1,00	0
Свыше 1,00 до 1,10	10
Свыше 1,10 до 1,20	15
Свыше 1,20 до 1,30	20
Свыше 1,30 до 1,40	30
Свыше 1,40 до 1,50	40
Свыше 1,50 до 2,00	50
Свыше 2,00 до 2,50	60
Свыше 2,50 до 3,00	70
Свыше 3,00	80

Источник: РАНХиГС.

Применение НДД целесообразно сочетать с НДПИ, который в таких случаях будет выступать в качестве минимального гарантирующего налога, обеспечивающего государству определенный уровень налоговых поступлений от реализации проекта. Поскольку функцию основного рентного налога выполняет НДД, НДПИ при применении НДД должен взиматься по достаточно низкой ставке, например, по адвалорной ставке 15%. Применение НДПИ обеспечит гарантированное поступление доходов государству с момента начала добычи нефти (до начала поступлений налога на доход), а также в случаях низких цен на нефть и высоких производственных затрат. Ставку экспортной пошлины на нефть при применении НДД целесообразно установить на нулевом уровне.

Прогрессивная налоговая ставка имеет ряд преимуществ по сравнению с единой ставкой налога. При применении единой налоговой ставки в меньшей степени учитывается разнообразие горно-геологических и географических условий разработки российских нефтяных месторождений, значительные различия в экономической эффективности проектов. В случае высокоэффективных проектов это будет приводить к недополучению государством определенной части ресурсной ренты. Для низкоэффективных проектов единая ставка может оказаться слишком высокой, что будет препятствовать их реализации.

Аналогичные преимущества имеет прогрессивная ставка и для случаев более высоких и более низких производственных затрат. В случае более высоких затрат на добычу она обеспечивает более низкую налоговую нагрузку по сравнению с единой ставкой налога, то есть более благоприятные условия для инвестиций в разработку месторождений с повышенными затратами.

Введение налога на дополнительный доход позволит обеспечить более широкую дифференциацию налоговой нагрузки и создать необходимые условия для инвестиций в освоение новых месторождений с повышенными производственными затратами. Вместе с тем такой налог является более сложной формой налогообложения, применение которой требует соответствующего налогового администрирования.

Наряду с НДД с прогрессивной налоговой ставкой, зависящей от значения Р-фактора, возможны и другие формы налога на дополнительный доход, а именно налог на сверхприбыль (НСП) и дополнительный налог на прибыль (ДНП). Они также являются альтернативами действующей налоговой системе и возможными альтернативами НДД. При этом в принципе возможны различные конструкции данных налогов, в том числе различные принципы построения и шкалы налоговых ставок.

В рамках данной работы нами был разработан и проанализирован ряд возможных вариантов построения таких налогов и их сочетания с другими налогами. Краткое описание структуры рассмотренных нами основных налоговых режимов приведено в таблице 1.2.

Таблица 1.2 - Структура основных налоговых режимов: основные элементы

	Тип налогового режима	Налоговые ставки	Налоговые базы																						
1.	ДНС	НДПИ: базовая ставка 919 руб./т, расчет в соответствии с НК РФ. ЭП: 30% (коэффициент в формуле расчета ЭП).	НДПИ: объем добытой нефти. ЭП: объем экспорта нефти.																						
2.	ДНС с льготами по НДПИ	НДПИ: базовая ставка 919 руб./т, налоговые каникулы 25 млн. т, коэффициент Кв, расчет в соответствии с НК РФ. ЭП: 30% (коэффициент в формуле расчета ЭП).	НДПИ: объем добытой нефти. ЭП: объем экспорта нефти.																						
3.	НДД с прогрессив ной налоговой ставкой	НДД=10-80%, НДПИ=15%, ЭП=0 Ставки НДД: <table><tr><td>Р-фактор (t – 1)</td><td>Ставка НДД (t), %</td></tr><tr><td>До 1,00</td><td>0</td></tr><tr><td>Свыше 1,00 до 1,10</td><td>10</td></tr><tr><td>Свыше 1,10 до 1,20</td><td>15</td></tr><tr><td>Свыше 1,20 до 1,30</td><td>20</td></tr><tr><td>Свыше 1,30 до 1,40</td><td>30</td></tr><tr><td>Свыше 1,40 до 1,50</td><td>40</td></tr><tr><td>Свыше 1,50 до 2,00</td><td>50</td></tr><tr><td>Свыше 2,00 до 2,50</td><td>60</td></tr><tr><td>Свыше 2,50 до 3,00</td><td>70</td></tr><tr><td>Свыше 3,00</td><td>80</td></tr></table>	Р-фактор (t – 1)	Ставка НДД (t), %	До 1,00	0	Свыше 1,00 до 1,10	10	Свыше 1,10 до 1,20	15	Свыше 1,20 до 1,30	20	Свыше 1,30 до 1,40	30	Свыше 1,40 до 1,50	40	Свыше 1,50 до 2,00	50	Свыше 2,00 до 2,50	60	Свыше 2,50 до 3,00	70	Свыше 3,00	80	НДД: разница между стоимостью добытых и реализованных углеводородов и затратами на производство и реализацию продукции (за вычетом амортизации), производственными капитальными вложениями и возмещенными затратами предыдущего налогового периода. НДПИ: стоимость добытой нефти.
Р-фактор (t – 1)	Ставка НДД (t), %																								
До 1,00	0																								
Свыше 1,00 до 1,10	10																								
Свыше 1,10 до 1,20	15																								
Свыше 1,20 до 1,30	20																								
Свыше 1,30 до 1,40	30																								
Свыше 1,40 до 1,50	40																								
Свыше 1,50 до 2,00	50																								
Свыше 2,00 до 2,50	60																								
Свыше 2,50 до 3,00	70																								
Свыше 3,00	80																								
4.	НДД с единой налоговой ставкой	НДД=50%, НДПИ=15%, ЭП=0	НДД: см. режим 3. НДПИ: стоимость добытой нефти.																						
5.	НДД с единой налоговой ставкой	НДД=35%, НДПИ=15%, ЭП=0	НДД: см. режим 3. НДПИ: стоимость добытой нефти.																						

	Тип налогового режима	Налоговые ставки		Налоговые базы																				
6.	НСП с прогрессив ной налоговой ставкой	НСП=10-80%, НДС=15%, ЭП=0 Ставки НСП: <table><tr><td>Распределение чистого дохода для целей НСП, % по отношению к вычетам</td><td>Ставка НСП, %</td></tr><tr><td>Менее или равно 20%</td><td>0</td></tr><tr><td>21-30%</td><td>10</td></tr><tr><td>31-40%</td><td>20</td></tr><tr><td>41-50%</td><td>30</td></tr><tr><td>51-60%</td><td>40</td></tr><tr><td>61-70%</td><td>50</td></tr><tr><td>71-80%</td><td>60</td></tr><tr><td>81-100%</td><td>70</td></tr><tr><td>Свыше 100%</td><td>80</td></tr></table>		Распределение чистого дохода для целей НСП, % по отношению к вычетам	Ставка НСП, %	Менее или равно 20%	0	21-30%	10	31-40%	20	41-50%	30	51-60%	40	61-70%	50	71-80%	60	81-100%	70	Свыше 100%	80	База НСП=П-НП. НДС: стоимость добытой нефти.
Распределение чистого дохода для целей НСП, % по отношению к вычетам	Ставка НСП, %																							
Менее или равно 20%	0																							
21-30%	10																							
31-40%	20																							
41-50%	30																							
51-60%	40																							
61-70%	50																							
71-80%	60																							
81-100%	70																							
Свыше 100%	80																							
7.	НСП с прогрессив ной налоговой ставкой	НСП=10-60%, НДС=15%, ЭП=0 Ставки НСП: <table><tr><td>Распределение чистого дохода для целей НСП, % по отношению к вычетам</td><td>Ставка НСП, %</td></tr><tr><td>Менее или равно 20%</td><td>0</td></tr><tr><td>21-30%</td><td>10</td></tr><tr><td>31-40%</td><td>20</td></tr><tr><td>41-50%</td><td>30</td></tr><tr><td>51-60%</td><td>40</td></tr><tr><td>61-70%</td><td>50</td></tr><tr><td>Свыше 70%</td><td>60</td></tr></table>		Распределение чистого дохода для целей НСП, % по отношению к вычетам	Ставка НСП, %	Менее или равно 20%	0	21-30%	10	31-40%	20	41-50%	30	51-60%	40	61-70%	50	Свыше 70%	60	База НСП=П-НП. НДС: стоимость добытой нефти.				
Распределение чистого дохода для целей НСП, % по отношению к вычетам	Ставка НСП, %																							
Менее или равно 20%	0																							
21-30%	10																							
31-40%	20																							
41-50%	30																							
51-60%	40																							
61-70%	50																							
Свыше 70%	60																							
8.	НСП с единой налоговой ставкой	НСП=50%, НДС=15%, ЭП=0		База НСП=П-НП. НДС: стоимость добытой нефти.																				
9.	ДНП с прогрессив ной налоговой ставкой	ДНП=10-70%, НДС=15%, ЭП=0 Ставки ДНП: <table><tr><td>Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам</td><td>Ставка ДНП, %</td></tr></table>		Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам	Ставка ДНП, %	База ДНП=П. НДС: стоимость добытой нефти.																		
Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам	Ставка ДНП, %																							

	Тип налогового режима	Налоговые ставки		Налоговые базы
		0-10%	0	
		10-20%	10	
		20-30%	20	
		30-40%	30	
		40-50%	40	
		50-60%	50	
		60-70%	60	
		Свыше 70%	70	
10.	ДНП с прогрессив ной налоговой ставкой	ДНП=5-70%, НДПИ=15%, ЭП=0 Ставки ДНП:		База ДНП=П. НДПИ: стоимость добытой нефти.
		Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам	Ставка ДНП, %	
		0-10%	5	
		10-20%	10	
		20-30%	20	
		30-40%	30	
		40-50%	40	
		50-60%	50	
		60-70%	60	
		Свыше 70%	70	
11.	ДНП с прогрессив ной налоговой ставкой	ДНП=10-70%, НДПИ=15%, ЭП=0 Ставки ДНП:		База ДНП=П. НДПИ: стоимость добытой нефти.
		Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам	Ставка ДНП, %	
		0-20%	10	
		20-30%	20	
		30-40%	30	
		40-50%	40	
		50-60%	50	
		60-70%	60	
		Свыше 70%	70	
12.	ДНП с прогрессив ной ставкой	ДНП=5-75%, НДПИ=15%, ЭП=0 Ставки ДНП:		База ДНП=П. НДПИ: стоимость добытой нефти.
		Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам	Ставка ДНП, %	

	Тип налогового режима	Налоговые ставки		Налоговые базы
		0-10%	5	
		10-20%	10	
		20-30%	20	
		30-40%	30	
		40-50%	40	
		50-60%	50	
		60-70%	60	
		70-100%	70	
		Свыше 100%	75	
13.	ДНП с прогрессив ной налоговой ставкой	ДНП=5-75%, НДС=10%, ЭП=0 Ставки ДНП:		База ДНП=П. НДС: стоимость добытой нефти.
		Распределение прибыли для целей ДНП, % по отношению к вычетам	Ставка ДНП, %	
		0-10%	5	
		10-20%	10	
		20-30%	20	
		30-40%	30	
		40-50%	40	
		50-60%	50	
		60-70%	60	
		70-100%	70	
		Свыше 100%	75	
14.	ДНП с единой налоговой ставкой	ДНП=50%, НДС=15%, ЭП=0		База ДНП=П. НДС: стоимость добытой нефти.
15.	ДНП с единой налоговой ставкой	ДНП=50%, НДС=10%, ЭП=0		База ДНП=П. НДС: стоимость добытой нефти.
1-15	Все режимы	НП=20%; НИ=2,2%		База НП=П.

Обозначения: НДС – действующая налоговая система, НДС – налог на добычу полезных ископаемых, ЭП – экспортная пошлина, НДС – налог на дополнительный доход, П – прибыль, НДС – налог на сверхприбыль, ДНП – дополнительный налог на прибыль, НП – налог на прибыль, НИ – налог на имущество.

2 Сравнительный анализ налоговой нагрузки при различных налоговых режимах

Сравнительный анализ налоговых режимов в нефтяном секторе проведен с использованием экономико-математической модели разработки типового месторождения нефти, предназначенной для вычисления финансовых показателей, включая показатели валового дохода, налоговых платежей в пользу государства и чистой прибыли инвестора. Такой подход соответствует подходам, применяемым в мировой практике для решения таких задач (см. [60], [68]). В построенной нами модели разработки месторождения нефти продолжительность реализации проекта составляет 31 год, при этом в первые 3 года проводятся геологоразведочные работы, в следующие 3 года осуществляются инвестиции в разработку месторождения, в последующие 25 лет осуществляется добыча нефти. Геологические условия, добыча, затраты и денежные потоки до налогообложения являются одинаковыми для всех налоговых режимов. Принятые в модели значения показателей добычи, инвестиций и операционных затрат приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Показатели добычи, инвестиционных и операционных затрат в модели разработки месторождения нефти*

Год	Добыча, тыс. барр.	Затраты на разведку, тыс. долл.	Затраты на разработку, тыс. долл.	Операционные затраты, тыс. долл.
0	-	150 000	-	-
1	-	153 000	-	-
2	-	156 060	-	-
3	-	-	450 000	-
4	-	-	459 000	-
5	-	-	468 180	-
6	5 000	-	-	56 308
7	10 000	-	-	114 869
8	15 000	-	-	175 749
9	20 000	-	-	239 019
10	25 000	-	-	304 749
11	30 000	-	-	373 012
12	30 000	-	-	380 473
13	30 000	-	-	388 082
14	30 000	-	-	395 844
15	30 000	-	-	403 761
16	30 000	-	-	411 836
17	30 000	-	-	420 072
18	30 000	-	-	428 474

Год	Добыча, тыс. барр.	Затраты на разведку, тыс. долл.	Затраты на разработку, тыс. долл.	Операционные затраты, тыс. долл.
19	30 000	-	-	437 043
20	30 000	-	-	445 784
21	24 846	-	-	376 584
22	20 705	-	-	320 097
23	17 254	-	-	272 082
24	14 379	-	-	231 270
25	11 982	-	-	196 579
26	9 985	-	-	167 092
27	8 321	-	-	142 029
28	6 934	-	-	120 724
29	5 778	-	-	102 616
30	4 816	-	-	87 223

* Инфляция 2%.

Показатели за весь период реализации проекта: суммарная добыча нефти: 500 000 тыс. барр.=68 200 тыс.тонн; суммарные затраты: затраты на разведку=459 060 тыс. долл.; затраты на разработку=1 377 180 тыс. долл.; операционные затраты=6 991 371 тыс. долл.; суммарные затраты (на разведку, разработку, операционные)=8 827 611 тыс. долл.; средние удельные затраты: затраты на разведку=0,92 долл./барр.; затраты на разработку=2,75 долл./барр.; операционные затраты=13,98 долл./барр.; суммарные затраты=17,66 долл./барр.

Для каждого налогового режима рассчитываются основные финансово-экономические показатели, включая чистую приведенную стоимость по проекту в целом (сумма, подлежащая разделу между государством и инвестором), различные компоненты, составляющие эту приведенную стоимость, включая чистые приведенные доходы государства и чистую приведенную стоимость для инвестора за вычетом всех выплат государству (налогов).

Основными выходными расчетными показателями являются валовый доход, чистый доход, налоги (по отдельности и всего), доля государства (налогов) в выручке, доля государства (налогов) в чистом доходе, доля дисконтированного дохода государства в дисконтированном чистом доходе (дисконт 10%), внутренняя норма доходности проекта (IRR).

В таблицах 2.2-2.4 представлены результаты модельных расчетов показателей налоговой нагрузки и эффективности инвестиций по отдельным налоговым режимам. Расчеты произведены при мировой цене нефти 50 долл./барр.

Таблица 2.2- Расчет финансовых показателей разработки месторождения нефти:

Режим 2. НС 2017 с льготами по НДС (каникулы по НДС, коэф-т Кв); Ц=50 долл./барр.

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Добыча нефти, млн. барр.	0	0	0	0	0	5	10	15	20	25	30
Цена нефти, долл./барр.	51,0	52,0	53,1	54,1	55,2	56,3	57,4	58,6	59,8	60,9	62,2
Выручка от реализации, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	281,5	574,3	878,7	119,6	152,0	186,6
Ставка НДС, долл./барр	17,4	17,9	18,4	18,9	19,4	19,9	20,5	21,0	21,6	22,2	22,7
База НДС, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	246 ,3	503 ,7	770 ,9	1 047 ,2	1 336 ,3	1 635 ,4
НДС, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	57,8	117,8	181,7	248,4	319,5	393,6
Ставка экспортной пошлины, долл./барр.	11,8	12,1	12,4	12,7	13,1	13,4	13,7	14,1	14,4	14,8	15,2
Экспортная пошлина, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	66,4	137,1	211,7	288,6	369,5	454,8
Эксплуатационн ые затраты (без амортизации), млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,0	114,0	175,0	239,0	304,0	373,0
Амортизация,	9,40	19,7	39,9	70,2	101,1	122,4	122,4	122,4	122,4	122,4	122,4

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
млн. долл.											
Транспортные затраты, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	34,7	70,8	108,2	147,2	187,7	229,8
Налог на имущество, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	18,4	26,5	23,8	21,1	18,4	15,7	13,0	10,3
Накопленные доходы											
Накопленные затраты											
Р-фактор											
Ставка НДД											
База НДД											
НДД											
Прибыль от реализации, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	42,3	112,2	183,4	255,7	329,2	403,9
Налог на прибыль, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,4	22,4	36,6	51,1	65,8	80,7
Чистая прибыль, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,8	89,8	146,7	204,5	263,3	323,1
Капитальные вложения, млн. долл.	150,0	153,0	156,1	450,0	459,0	468,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Чистый доход, млн. долл.	-143,6	-136,3	-410,0	-388,7	-367,0	156,2	212,2	269,1	326,9	385,7	445,6
Дисконтированн ый чистый доход, млн. долл.	-255,0	-357,4	-637,5	-879,0	-1086,2	-1006,0	-906,9	-792,8	-666,7	-531,5	-389,5
Доход государства, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	18,4	26,5	156,6	298,8	448,0	604,2	767,8	939,0
Доля государства в выручке, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,56	0,52	0,51	0,51	0,50	0,50
Доля государства в чистом доходе, %	0,00	0,00	0,00	-0,05	-0,08	0,50	0,58	0,62	0,65	0,67	0,68
Доля государства в дисконтированн ом чистом доходе, %	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,02	-0,12	-0,37	-1,22	1,49	2,31	1,46
Налоги всего, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	31,3	29,9	29,9	30,2	30,7	31,3
Внутренняя норма доходности, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0

Продолжение таблицы 2.2

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Добыча нефти, млн. барр	30	30	30	30	30	30	30	30	30	24,8	20,7
Цена нефти, долл./барр.	63,4	64,7	66,0	67,3	68,6	70,0	71,4	72,8	74,3	75,8	77,3
Выручка от реализации, млн. долл.	190,8	194,7	197,6	201,5	205,6	210,8	214,4	218,8	222,0	188,0	160,2
Ставка НДСП, долл./барр	23,3	24,0	24,6	25,2	25,9	26,5	27,2	27,9	28,6	29,3	30,0
База НДСП, млн. долл.	1 667 ,2	1 701 ,4	1 735 ,2	1 770,6	1 805,3	1 841,5	1 878,8	1 915,1	1 954,2	1 650,8	1 403,2
НДСП, млн. долл.	403,9	414,4	737,5	756,3	776,5	795,0	816,5	836,2	857,4	728,4	619,4
Ставка экспортной пошлины, долл./барр	15,5	15,9	16,3	16,7	17,1	17,5	17,9	18,4	18,8	19,2	19,7
Экспортная пошлина, млн. долл.	465,6	477,7	488,4	500,2	512,3	525,6	537,4	550,6	563,2	477,7	407,3
Эксплуатацион ные затраты (без	380,0	388,0	395,0	403,0	411,0	420,0	428,0	437,0	445,0	376,0	320,0

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
амортизации), млн. долл.											
Амортизация, млн. долл.	122,40	122,4	122,4	122,4	107,5	96,5	86,1	56,1	25,5	0,0	0,0
Транспортные затраты, млн. долл.	234,4	239,1	243,8	248,7	253,7	258,8	263,9	269,2	274,6	231,9	197,1
Налог на имущество, млн. долл.	76,7	4,9	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Накопленные доходы											
Накопленные затраты											
Р-фактор											
Ставка НДД											
База НДД											
НДД											
Прибыль от реализации, млн. долл.	410,3	416,8	111,0	109,1	104,8	100,5	96,0	91,5	86,9	68,1	55,7
Налог на прибыль, млн. долл.	82,0	83,3	22,2	21,8	20,9	20,1	19,2	18,3	17,3	13,6	11,1
Чистая	328,2	333,4	88,8	87,2	83,8	80,4	76,8	73,2	69,5	54,5	44,6

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
прибыль, млн. долл.											
Капитальные вложения, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистый доход, млн. долл.	450,7	455,8	211,2	209,7	191,4	176,9	162,9	129,3	95,0	54,5	44,6
Дисконтирован ный чистый доход, млн. долл.	-259,0	-138,9	-88,4	-42,7	-48,9	26,9	53,5	72,8	85,6	92,3	97,3
Доход государства, млн. долл.	959,2	979,8	1250,7	1279,0	1309,7	1341,1	1373,0	1405,6	1438,9	1219,8	1038,5
Доля государства в выручке, %	0,50	0,50	0,63	0,63	0,64	0,64	0,64	0,64	0,65	0,65	0,65
Доля государства в чистом доходе, %	0,68	0,68	0,86	0,86	0,87	0,88	0,89	0,92	0,94	0,96	0,96
Доля государства в дисконтирован ном чистом доходе, %	1,21	1,09	1,04	1,02	1,00	0,99	0,98	0,98	0,98	0,98	0,97

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Налоги всего, долл./барр	32,0	32,7	41,7	43,7	44,7	45,8	46,9	48,0	49,1	50,2	48,5
Внутренняя норма доходности, %	5,4	7,8	8,7	9,4	9,9	10,4	10,7	10,9	11,0	11,1	11,2

Продолжение таблицы 2.2

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
Добыча нефти, млн. барр	17,2	14,4	11,9	9,9	8,3	6,9	5,8	4,8	500	
Цена нефти, долл./барр	78,8	80,4	82,0	83,7	85,3	87,1	88,8	90,6		
Выручка от реализации, млн. долл.	136,2	115,5	982,3	835,6	710,6	603,3	513,0	436,4	34 956 ,8	
Ставка НДС, долл./барр	30,8	31,5	32,3	33,1	33,9	34,7	35,6	36,4		
База НДС, млн. долл.	1 192,6	1 013,2	861,6	732,6	622,0	529,3	449,4	382,2		
НДС, млн. долл.	468,1	356,4	273,9	211,0	164,0	129,5	102,6	818,8	10 849,4	2 040,3
Ставка экспортной	20,2	20,6	21,1	21,6	22,1	22,6	23,1	23,7		

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
пошлины, долл./барр.										
Экспортная пошлина, млн. долл.	347,6	296,2	252,4	215,1	183,6	156,7	133,3	113,4	8 737,3	1 742,3
Эксплуатацион ные затраты (без амортизации), млн. долл.	272,0	231,0	196,0	167,0	142,0	120,0	102,0	872,0	6991,4	
Амортизация, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1280,3	
Транспортные затраты, млн. долл.	167,6	142,5	121,1	102,9	87,5	74,4	63,2	53,7	4306,7	
Налог на имущество, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24,5	15,7
Накопленные доходы										
Накопленные затраты										
Р-фактор										
Ставка НДД										

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
База НДД										
НДД										
Прибыль от реализации, млн. долл.	104,8	129,7	139,0	138,4	131,9	122,2	110,9	99,2	3 954,7	
Налог на прибыль, млн. долл.	20,9	25,9	27,8	27,6	26,3	24,4	22,1	19,8	790,5	188, 7
Чистая прибыль, млн. долл.	83,8	103,7	111,2	110,7	105,5	97,8	88,7	79,4	3163,8	
Капитальные вложения, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1472,4	
Чистый доход, млн. долл.	83,8	103,7	111,2	110,7	105,5	97,8	88,7	79,4	3 163,1	
Дисконтирован ный чистый доход, млн. долл.	105,8	115,4	124,7	133,2	140,5	146,6	151,7	155,9	1056,2	
Доход государства, млн. долл.	836,8	678,8	554,0	454,6	375,0	310,7	258,4	215,7	20539,9	4 045,7
Доля	0,62	0,59	0,56	0,54	0,53	0,51	0,50	0,62	0,59	

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
государства в выручке, %										
Доля государства в чистом доходе, %	0,91	0,87	0,83	0,80	0,78	0,76	0,74	0,91	0,87	
Доля государства в дисконтирован ном чистом доходе, %	0,97	0,97	0,97	0,97	0,97	0,96	0,96	0,97	0,96	
Налоги всего, долл./барр.	47,2	46,2	45,5	45,1	44,8	44,7	44,8	44,9		
Внутренняя норма доходности, %	11,2	11,3	11,4	11,5	11,6	11,6	11,7	11,7		

Таблица 2.3- Расчет финансовых показателей разработки месторождения нефти:

Режим 7.4. НДД=10-80%, НДПИ=15%, ЭП=0; Ц=50 долл./барр.

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Добыча нефти, млн. барр.	0	0	0	0	0	5	10	15	20	25	30
Цена нефти, долл./барр.	51,0	52,0	53,1	54,1	55,2	56,3	57,4	58,6	59,8	60,9	62,2
Выручка от реализации, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	281,5	574,3	878,7	119,6	152,0	186,6
Ставка НДПИ, долл./барр	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
База НДПИ, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	246 ,3	503 ,7	770 ,9	1 047 ,2	1 336 ,3	1 635 ,4
НДПИ, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	37,0	75,5	115,6	157,7	200,6	245,3
Ставка экспортной пошлины, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспортная пошлина, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Эксплуатацион ные затраты (без амортизации), млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,0	114,0	175,0	239,0	304,0	373,0

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Амортизация, млн. долл.	9,40	19,7	39,9	70,2	101,1	122,4	122,4	122,4	122,4	122,4	122,4
Транспортные затраты, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	34,7	70,8	108,2	147,2	187,7	229,8
Налог на имущество, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	18,4	26,5	23,8	21,1	18,4	15,7	13,0	10,3
Накопленные доходы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	281,5	864,3	1769,0	3017,1	4631,4	6635,4
Накопленные затраты	307,5	472,7	936,9	1442,5	1980,5	2157,1	2433,3	2816,1	3312,5	3930,1	4676,7
Р-фактор	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,13	0,36	0,63	0,91	1,18	1,42
Ставка НДД	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20	0,15
База НДД	-303,0	-459,0	-909,0	-1368,0	-1854,6	-1693,0	-1332,9	-766,6	13,8	1002,8	1233,6
НДД	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	185,0
Прибыль от реализации, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	42,3	112,2	183,4	255,7	329,2	403,9
Налог на прибыль, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,4	22,4	36,6	51,1	65,8	80,7
Чистая прибыль, млн. долл.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	103, 5	233, 6	368, 6	508, 7	654, 2
Капитальные	150,0	153,0	156,1	450,0	459,0	468,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
вложения, млн. долл.											
Чистый доход, млн. долл.	-150,0	-143, 0	-136, 4	-410, 1	-388, 8	-367, 1	226, 2	356, 0	490, 9	631, 4	776, 7
Дисконтирован ный чистый доход, млн. долл.	-255,0	-357,4	-637,5	-879,0	-1086,2	-1006,0	-906,9	-792,8	-666,7	-531,5	-389,5
Доход государства, млн. долл.	0,00	0,00	0,00	18, 5	26, 5	86, 8	155, 1	226, 2	300, 1	377, 0	605, 0
Доля государства в выручке, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,31	0,27	0,26	0,25	0,25	0,32
Доля государства в чистом доходе, %	0,00	0,00	0,00	-0,05	-0,08	0,28	0,30	0,32	0,32	0,33	0,44
Доля государства в дисконтирован ном чистом доходе, %	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,02	-0,08	-0,22	-0,67	1,1	1,20	0,80
НДД долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,2
Налоги всего,	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	17,4	15,5	15,1	15,0	15,1	20,2

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
долл./барр											
Внутренняя норма доходности, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4

Продолжение таблицы 2.3

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Добыча нефти, млн. барр	30	30	30	30	30	30	30	30	30	24,8	20,7
Цена нефти, долл./барр	63,4	64,7	66,0	67,3	68,6	70,0	71,4	72,8	74,3	75,8	77,3
Выручка от реализации, млн. долл.	190,8	194,7	197,6	201,5	205,6	210,8	214,4	218,8	222,0	188,0	160,2
Ставка НДС, долл./барр	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
База НДС, млн. долл.	1 667 ,2	1 701 ,4	1 735 ,2	1 770,6	1 805,3	1 841,5	1 878,8	1 915,1	1 954,2	1 650,8	1 403,2
НДС, млн. долл.	250,2	255,2	260,3	265, 5	270, 8	276, 2	281, 6	287, 4	293, 4	247, 6	210, 4
Ставка экспортной пошлины, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспортная пошлина,	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
млн. долл.											
Эксплуатационные затраты (без амортизации), млн. долл.	380,0	388,0	395,0	403,0	411,0	420,0	428,0	437,0	445,0	376,0	320,0
Амортизация, млн. долл.	122,40	122,4	122,4	122,4	107,5	96,5	86,1	56,1	25,5	0,0	0,0
Транспортные затраты, млн. долл.	234,4	239,1	243,8	248,7	253,7	258,8	263,9	269,2	274,6	231,9	197,1
Налог на имущество, млн. долл.	76,7	4,9	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Накопленные доходы	8736,8	10939,3	13246,7	15662,9	18192,0	20838,1	23605,6	26499,0	29522,9	32291,5	34860,7
Накопленные затраты	5455,3	6267,3	7113,7	7996,4	8919,0	9882,9	10889,6	11940,7	13037,9	14053,2	15005,4
Р-фактор	1,60	1,75	1,86	1,96	2,04	2,11	2,17	2,22	2,26	2,30	2,32
Ставка НДД	0,40	0,50	0,50	0,50	0,50	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
База НДД	1261,3	1289,4	1318,0	1347,2	1376,5	1404,0	1432,1	1460,7	1489,9	1258,6	1069,8
НДД, млн. долл.	504,5	644,7	659,0	673,6	688,2	842,4	859,2	876,4	893,9	755,2	641,9
Прибыль от реализации, млн. долл.	410,3	416,8	111,0	109,1	104,8	100,5	96,0	91,5	86,9	68,1	55,7

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Налог на прибыль, млн. долл.	82,0	83,3	22,2	21,8	20,9	20,1	19,2	18,3	17,3	13,6	11,1
Чистая прибыль, млн. долл.	657, 2	420,1	326, 6	341, 4	347, 6	242, 8	247, 1	252, 1	257, 1	217, 2	184, 6
Капитальные вложения, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистый доход, млн. долл.	779, 8	542, 5	449, 1	464, 2	455,2	338, 2	333, 2	308, 2	282, 6	217, 2	184, 6
Дисконтированный чистый доход, млн. долл.	-259,0	-138,9	-88,4	-42,7	-48,9	26,9	53,5	72,8	85,6	92,3	97,3
Доход государства, млн. долл.	867, 4	986, 6	1 005, 2	1 024, 2	1 045, 9	1 179, 2	1 202, 8	1 226, 9	1 251, 4	1 057, 2	898, 7
Доля государства в выручке, %	0,46	0,51	0,51	0,51	0,51	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56
Доля государства в чистом доходе, %	0,62	0,69	0,69	0,69	0,70	0,78	0,78	0,80	0,82	0,83	0,83
Доля	0,74	0,73	0,72	0,72	0,71	0,72	0,73	0,73	0,74	0,74	0,74

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
государства в дисконтирован ном чистом доходе, %											
НДД долл./барр	16,8	21,5	22,0	22,5	22,9	28,1	28,6	29,2	29,8	30,4	31,0
Налоги всего, долл./барр	28,9	32,9	33,5	34,2	34,9	39,3	40,1	40,9	41,7	42,5	43,4
Внутренняя норма доходности, %	8,5	12,7	14,7	17,5	18,1	18,4	18,7	18,9	19,0	19,1	19,2

Продолжение таблицы 2.3

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
Добыча нефти, млн.барр	17,2	14,4	11,9	9,9	8,3	6,9	5,8	4,8	500	
Цена нефти, долл./барр	78,8	80,4	82,0	83,7	85,3	87,1	88,8	90,6		
Выручка от реализации, млн. долл.	136,2	115,5	982,3	835,6	710,6	603,3	513,0	436,4	34 956 ,8	
Ставка НДПИ, долл./барр	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15		
База НДПИ,	1 192,6	1 013,2	861,6	732,6	622,0	529,3	449,4	382,2		

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
млн. долл.										
НДПИ, млн. долл.	178, 5	152, 0	129, 3	109, 8	93, 3	79, 4	67, 5	57, 4	4 597, 5	927, 4
Ставка экспортной пошлины, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Экспортная пошлина, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Эксплуатацион ные затраты (без амортизации), млн. долл.	272,0	231,0	196,0	167,0	142,0	120,0	102,0	872,0	6991,4	
Амортизация, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1280,3	
Транспортные затраты, млн. долл.	167,6	142,5	121,1	102,9	87,5	74,4	63,2	53,7	4306,7	
Налог на имущество, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24,5	15,7
Накопленные	37266,9	39541,3	41710,5	43797,2	45821,3	47799,6	49746,6	51675,1	608954,0	

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
доходы										
Накопленные затраты	15906,6	16767,2	17596,0	18400,9	19188,3	19964,1	20733,1	21499,7	285234,7	
Р-фактор	2,34	2,36	2,37	2,38	2,39	2,39	2,40	2,40		
Ставка НДС	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60		
База НДС	909,3	773,0	657,0	558,4	474,7	403,5	342,9	291,5		
НДС	545,6	463,8	394,2	335,0	284,8	242,1				
Прибыль от реализации, млн. долл.	104,8	129,7	139,0	138,4	131,9	122,2	110,9	99,2	3 954,7	
Налог на прибыль, млн. долл.	20,9	25,9	27,8	27,6	26,3	24,4	22,1	19,8	790,5	188, 7
Чистая прибыль, млн. долл.	156, 9	133, 4	113, 4	96, 4	81, 9	69, 6	59, 2	50, 3	6 458, 2	
Капитальные вложения, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1472,4	
Чистый доход, млн. долл.	156, 9	133, 4	113, 4	96, 4	81, 9	69, 6	59, 2	50, 3	6 458, 2	
Дисконтирован ный чистый доход,	105,8	115,4	124,7	133,2	140,5	146,6	151,7	155,9	1056,2	

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
млн. долл.										
Доход государства, млн. долл.	763, 8	649, 3	551, 8	469, 0	398, 7	338, 9	288, 0	244, 8	17 245, 5	3 149, 7
Доля государства в выручке, %	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,49	
Доля государства в чистом доходе, %	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,73	
Доля государства в дисконтирован ном чистом доходе, %	0,74	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,74	
НДД долл./барр	31,6	32,3	32,9	33,6	34,2	34,9	35,6	36,3		
Налоги всего, долл./барр	44,3	45,2	46,1	47,0	47,9	48,9	49,9	50,8		
Внутренняя норма доходности, %	19,2	19,2	19,3	19,3	19,3	19,3	19,3	19,3		

Таблица 2.4- Расчет финансовых показателей разработки месторождения нефти:

Режим 20.4. ДНП=5-75%, НДПИ=10%, ЭП=0; Ц=50 долл./барр.

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Добыча нефти, млн. барр	0	0	0	0	0	5	10	15	20	25	30
Цена нефти, долл./барр	51,0	52,0	53,1	54,1	55,2	56,3	57,4	58,6	59,8	60,9	62,2
Выручка от реализации, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	281,5	574,3	878,7	119,6	152,0	186,6
Ставка НДПИ, долл./барр	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
База НДПИ, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	246 ,3	503 ,7	770 ,9	1 047 ,2	1 336 ,3	1 635 ,4
НДПИ, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	17,9	36,6	55,9	75,9	96,6	118,0
Ставка экспортной пошлины, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Экспортная пошлина, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Эксплуатацион ные затраты (без амортизации),	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,0	114,0	175,0	239,0	304,0	373,0

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
млн. долл.											
Амортизация, млн. долл.	9,40	19,7	39,9	70,2	101,1	122,4	122,4	122,4	122,4	122,4	122,4
Транспортные затраты, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	34,7	70,8	108,2	147,2	187,7	229,8
Налог на имущество, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	18,4	26,5	23,8	21,1	18,4	15,7	13,0	10,3
Накопленные доходы											
Накопленные затраты											
Р-фактор											
Ставка НДС											
База НДС											
НДС											
Прибыль от реализации, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	42,3	112,2	183,4	255,7	329,2	403,9
Налог на прибыль, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,4	22,4	36,6	51,1	65,8	80,7
Средневзвешенная ставка ДНП, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,07	0,23	0,23	0,35	0,35

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ДНП, долл./барр.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	21,5	221,1	304,7	391,6	481,8
Чистая прибыль, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	146,4	309,4	465,7	641,8	778,7	958,0
Капитальные вложения, млн. долл.	150,0	153,0	156,1	450,0	459,0	468,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистый доход, млн. долл.	-143,6	-136,3	-410,0	-388,7	-367,0	239,1	365,6	484,0	620,8	716,8	853,7
Дисконтирован ный чистый доход, млн. долл.	-255,0	-357,4	-637,5	-879,0	-1086,2	-963,4	-792,8	-587,6	-348,2	-97,0	175,0
Доход государства, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	18,4	26,5	73,8	145,4	233,0	310,4	436,8	530,9
Доля государства в выручке, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26	0,25	0,27	0,26	0,29	0,28
Доля государства в чистом доходе, %	0,00	0,00	0,00	-0,05	-0,08	0,24	0,28	0,33	0,33	0,38	0,38
Доля государства в	0,00	0,00	0,00	-0,02	-0,03	-0,08	-0,22	-0,66	-8,21	1,29	0,75

Годы проекта:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
дисконтирован ном чистом доходе, %											
Налоги всего, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	14,8	14,5	15,5	15,5	17,5	17,7
Внутренняя норма доходности, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,5	8,1	12,8

Продолжение таблицы 2.4

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Добыча нефти, млн. барр	30	30	30	30	30	30	30	30	30	24,8	20,7
Цена нефти, долл./барр	63,4	64,7	66,0	67,3	68,6	70,0	71,4	72,8	74,3	75,8	77,3
Выручка от реализации, млн. долл.	190,8	194,7	197,6	201,5	205,6	210,8	214,4	218,8	222,0	188,0	160,2
Ставка НДС, долл./барр	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
База НДС, млн. долл.	1 667 ,2	1 701 ,4	1 735 ,2	1 770,6	1 805,3	1 841,5	1 878,8	1 915,1	1 954,2	1 650,8	1 403,2
НДС, млн. долл.	120,2	122,4	124,6	126,9	129,2	131,6	134,0	136,5	139,0	117,3	99,5
Ставка	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
экспортной пошлины, долл./барр											
Экспортная пошлина, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Эксплуатацион ные затраты (без амортизации), млн. долл.	380,0	388,0	395,0	403,0	411,0	420,0	428,0	437,0	445,0	376,0	320,0
Амортизация, млн. долл.	122,40	122,4	122,4	122,4	107,5	96,5	86,1	56,1	25,5	0,0	0,0
Транспортные затраты, млн. долл.	234,4	239,1	243,8	248,7	253,7	258,8	263,9	269,2	274,6	231,9	197,1
Налог на имущество, млн. долл.	76,7	4,9	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Накопленные доходы											
Накопленные затраты											
Р-фактор											
Ставка НДД											
База НДД											

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
НДД											
Прибыль от реализации, млн. долл.	410,3	416,8	111,0	109,1	104,8	100,5	96,0	91,5	86,9	68,1	55,7
Налог на прибыль, млн. долл.	82,0	83,3	22,2	21,8	20,9	20,1	19,2	18,3	17,3	13,6	11,1
Средневзвешенная ставка ДНП, %	0,38	0,38	0,40	0,51	0,51	0,53	0,56	0,56	0,56	0,62	0,62
ДНП, долл./барр.	492,8	503,9	515,3	526,7	537,3	548,1	559,2	570,5	582,0	491,7	418,0
Чистая прибыль, млн. долл.	979,8	100,2	102,4	104,7	106,8	101,2	103,2	105,3	107,5	665,3	565,5
Капитальные вложения, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистый доход, млн. долл.	870,3	887,2	904,5	921,8	923,0	851,0	855,9	841,4	826,6	433,8	368,8
Дисконтированный чистый доход, млн. долл.	427,1	660,7	877,3	1077,9	1260,5	1413,6	1553,5	1678,6	1790,3	1843,6	1884,8
Доход государства,	539,5	548,3	557,4	566,9	578,1	666,9	680,1	693,6	707,3	840,4	714,3

Годы проекта:	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
млн. долл.											
Доля государства в выручке, %	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,32	0,32	0,32	0,32	0,45	0,45
Доля государства в чистом доходе, %	0,38	0,38	0,38	0,38	0,39	0,44	0,44	0,45	0,46	0,66	0,66
Доля государства в дисконтирован ном чистом доходе, %	0,56	0,45	0,39	0,34	0,31	0,32	0,30	0,29	0,28	0,31	0,27
Налоги всего, долл./барр	18,0	18,3	18,6	18,9	19,3	22,2	22,7	23,1	23,6	33,8	34,5
Внутренняя норма доходности, %	13,1	13,1	14,3	14,3	15,1	15,1	15,1	15,4	15,6	15,6	15,8

Продолжение таблицы 2.4

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
Добыча нефти, млн. барр	17,2	14,4	11,9	9,9	8,3	6,9	5,8	4,8	500	
Цена нефти, долл./барр	78,8	80,4	82,0	83,7	85,3	87,1	88,8	90,6		
Выручка от реализации, млн. долл.	136,2	115,5	982,3	835,6	710,6	603,3	513,0	436,4	34 956 ,8	
Ставка НДС, долл./барр	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1		
База НДС, млн. долл.	1 192,6	1 013,2	861,6	732,6	622,0	529,3	449,4	382,2		
НДС, млн. долл.	84,5	71,7	60,8	51,6	43,8	37,2	31,6	26,8	2191,3	443,9
Ставка экспортной пошлины, долл./барр	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Экспортная пошлина, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Эксплуатацион ные затраты	272,0	231,0	196,0	167,0	142,0	120,0	102,0	872,0	6991,4	

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
(без амортизации), млн. долл.										
Амортизация, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1280,3	
Транспортные затраты, млн. долл.	167,6	142,5	121,1	102,9	87,5	74,4	63,2	53,7	4306,7	
Налог на имущество, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24,5	15,7
Накопленные доходы										
Накопленные затраты										
Р-фактор										
Ставка НДД										
База НДД										
НДД										
Прибыль от реализации, млн. долл.	104,8	129,7	139,0	138,4	131,9	122,2	110,9	99,2	3 954,7	
Налог на прибыль,	20,9	25,9	27,8	27,6	26,3	24,4	22,1	19,8	790,5	188, 7

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
млн. долл.										
Средневзвешен ная ставка ДНП, %	0,64	0,64	0,65	0,67	0,67	0,69	0,72	0,74		
ДНП, долл./барр.	355,3	302,1	256,8	218,3	185,6	157,7	134,1	114,0	8893,5	
Чистая прибыль, млн. долл.	480,8	408,7	347,4	295,4	251,1	213,4	181,4	154,2	16160,6	
Капитальные вложения, млн. долл.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1472,4	
Чистый доход, млн. долл.	313,5	266,5	226,6	192,6	163,7	139,2	118,3	100,6	11890,6	
Дисконтирован ный чистый доход, млн. долл.	1916,6	1941,2	1960,3	1975,0	1986,3	1995,1	2001,9	2007,1	24286,5	
Доход государства, млн. долл.	607,1	516,0	438,5	372,7	316,8	269,2	228,8	194,5	11813,0	1374,4
Доля государства в выручке, %	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	48,5	

Годы проекта:	23	24	25	26	27	28	29	30	Всего	Налоги с дискон- том
Доля государства в чистом доходе, %	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66	73,0	
Доля государства в дисконтирован ном чистом доходе, %	0,24	0,21	0,18	0,16	0,14	0,12	0,10	0,09	73,8	
Налоги всего, долл./барр	35,2	35,9	36,6	37,3	38,1	38,8	39,6	40,4		
Внутренняя норма доходности, %	15,8	15,9	15,9	15,9	15,9	15,9	15,9	15,9		

3 Сравнительный анализ налоговых режимов при различных ценах на нефть

Важным свойством налогового режима является его поведение при существенном изменении основных факторов формирования доходов, прежде всего мировых цен на нефть и производственных затрат. Как показывает сравнительный анализ, различные налоговые режимы по-разному реагируют на изменение мировой цены на нефть. Режим НДД с прогрессивной налоговой ставкой обеспечивает прогрессивность системы налогообложения. При росте мировой цены на нефть доля государства в чистом доходе от добычи нефти повышается. Вместе с тем при низких ценах на нефть, а также при высоких производственных затратах, доля государства в чистом доходе снижается, то есть формируются более благоприятные экономические условия для освоения месторождений с высокими затратами на разработку.

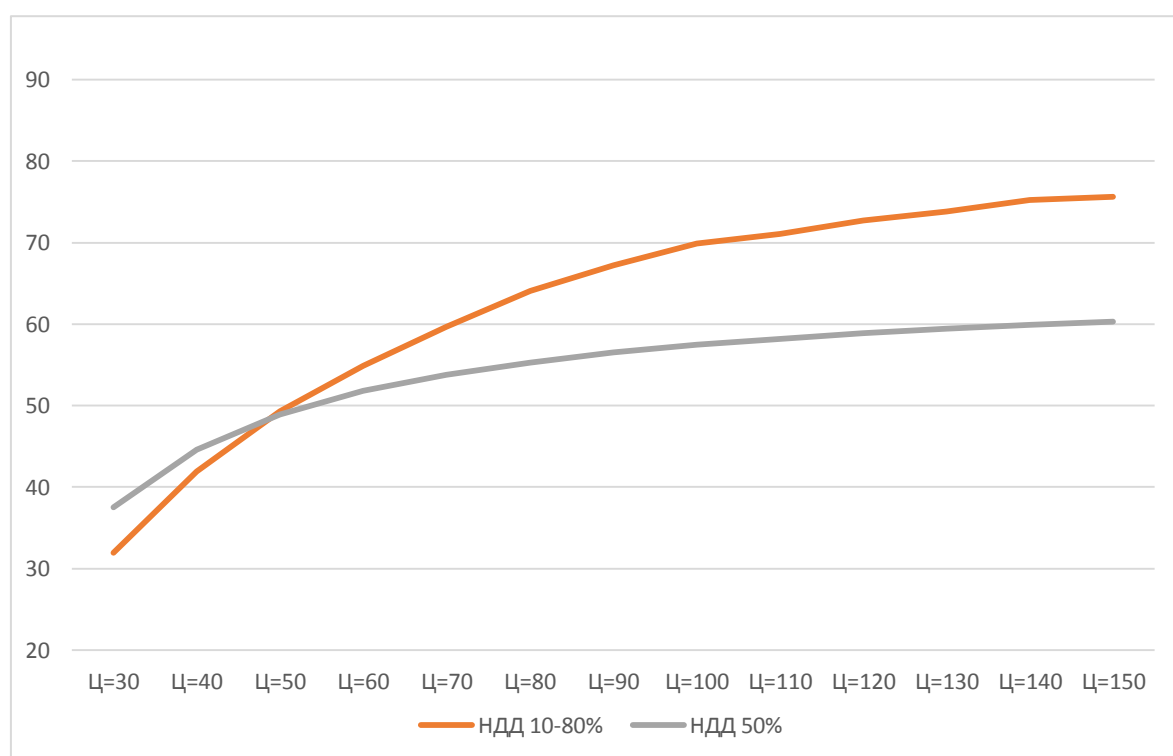
По нашим расчетам, проведенным с использованием модели разработки типового месторождения нефти, применение НДД в сочетании с НДС, взимаемым по адвалорной ставке 15%, и нулевой ставкой экспортной пошлины обеспечивает повышение размера налоговых изъятий с 70,2% от получаемого чистого дохода при цене на нефть 40 долл./барр. до 83,9% при цене 120 долл./барр. (табл. 3.1). При этом при цене 40 долл./барр. и выше инвестору обеспечивается необходимая доходность инвестиций (внутренняя норма доходности превышает 16,3%).

Таблица 3.1 - Показатели налоговой нагрузки и эффективности инвестиций при добыче нефти при действующей налоговой системе и режиме НДД

Налоговые режимы	Мировая цена на нефть, долл./барр.					
	40	50	60	80	100	120
1. Действующая налоговая система (с льготами по НДС):						
Доля государства в выручке, %	53,8	57,8	60,8	64,5	66,7	68,2
Доля государства в чистом доходе, %	92,7	89,1	85,9	82,6	80,9	79,8
Внутренняя норма доходности, %	6,4	11,5	16,2	22,8	27,8	31,8
2. Режим НДД (НДД=10-80%, НДС=15%, ЭП=0):						
Доля государства в выручке, %	41,9	49,3	54,9	64,1	69,9	72,7
Доля государства в чистом доходе, %	70,2	72,8	75,1	80,2	82,3	83,9
Внутренняя норма доходности, %	16,4	19,3	21,8	25,3	27,7	30,3

Источник: расчеты авторов.

Прогрессивная налоговая ставка имеет ряд преимуществ по сравнению с единой ставкой налога. По нашим расчетам, на типовом месторождении режим НДД с прогрессивной налоговой ставкой в размере от 10 до 80% и налоговый режим с единой ставкой в размере 50% создают примерно одинаковую налоговую нагрузку при цене на нефть 50 долл./барр. В то же время по сравнению с единой налоговой ставкой прогрессивная ставка налога обеспечивает более высокую долю государства в доходах от добычи нефти при более высоких ценах на нефть и обеспечивает более низкую налоговую нагрузку при более низкой цене (рис. 3.1).



Источник: расчеты авторов.

Рисунок 3.1-Доля государства в доходе от добычи нефти при применении прогрессивной и единой ставок НДД, % к выручке

В таблице 3.2 представлены результаты модельных расчетов показателей налоговой нагрузки и эффективности инвестиций при различных ценах на нефть по выделенным нами налоговым режимам. Как свидетельствуют полученные результаты, налоги, основанные на чистом доходе и прогрессивных налоговых ставках, а именно режимы 7.4 и 20.4, обеспечивают повышение доли государства в чистом доходе при росте мировой цены на нефть, то есть являются более эффективными для государства по сравнению с действующей налоговой системой и налогами с единой ставкой, где эта доля снижается.

Налоговые режимы	Ц=40	Ц=50	Ц=60	Ц=70	Ц=80	Ц=90	Ц=100	Ц=110	Ц=120	Ц=130	Ц=140	Ц=150
Доля государства в выручке, %	44,6	48,9	51,8	53,8	55,3	56,5	57,5	58,2	58,9	59,4	59,9	60,3
Доля государства в чистом доходе, %	74,7	72,1	70,7	69,9	69,3	68,8	68,5	68,2	68,0	67,8	67,7	67,6
Внутренняя норма доходности, %	13,9	17,6	20,5	22,9	25,0	26,8	28,5	30,1	31,5	32,8	34,1	35,2
9.5. НДС=35%, НДСПИ=15%, ЭП=0												
Доля государства в выручке, %	38,9	41,6	43,9	45,6	46,9	47,9	48,7	49,3	49,9	50,3	50,7	51,1
Доля государства в чистом доходе, %	63,6	61,3	60,1	59,3	58,7	58,3	58,0	57,8	57,6	57,4	57,3	57,2
Внутренняя норма доходности, %	16,2	19,9	22,9	25,5	27,7	29,7	31,4	33,1	34,6	36,0	37,4	38,6
20.4. ДНП=5-75%, НДСПИ=10%, ЭП=0												
Доля государства в выручке, %	41,0	49,3	53,5	56,4	58,6	60,5	60,8	62,4	63,5	64,0	64,3	64,6
Доля государства в чистом доходе, %	68,2	72,7	73,6	74,3	75,7	76,4	77,5	77,9	78,4	78,8	79,0	79,3
Внутренняя норма доходности, %	14,8	15,9	18,1	19,9	21,7	23,3	24,8	26,1	27,4	28,6	29,7	30,8

Источник: расчеты авторов.

4 Сравнительный анализ налоговых режимов при различном уровне затрат

Важное значение имеет поведение налогового режима при изменении уровня производственных затрат. В таблице 4.1 представлены результаты модельных расчетов показателей налоговой нагрузки и эффективности инвестиций при различных затратах по выделенным нами налоговым режимам. Как свидетельствуют полученные результаты, налоги, основанные на чистом доходе и прогрессивных налоговых ставках (режимы 7.4 и 20.4), обеспечивают снижение доли государства в чистом доходе при росте производственных затрат, то есть обеспечивают более благоприятные условия для инвестиций по сравнению с действующей налоговой системой и налогами с единой ставкой, где эта доля растет. Вместе с тем в случае более низких затрат по сравнению с базовыми (затратами на типовом месторождении) НДД и ДНП с прогрессивными ставками, в отличие от других налоговых режимов, обеспечивают повышение доли государства в чистом доходе от добычи нефти.

100% - затраты на типовом месторождении; Ц=50 долл./барр.

[illegible]

Налоговые режимы	3=50 %	3=60 %	3=70 %	3=80 %	3=90 %	3=100 %	3=110 %	3=120 %	3=130 %	3=140 %	3=150 %	3=160 %	3=170 %	3=180 %	3=190 %	3=200 %
чистом доходе, %	8,1	5,4	0,9	8,5	5,0	2,8	1,2	9,5	6,7	6,2	4,8	3,3	2,1	9,5	7,6	5,5
Внутренняя норма доходности, %	4,6	3,4	2,4	1,1	0,4	9,3	8,4	7,5	6,8	5,9	5,2	4,7	3,9	3,4	2,8	2,2
9.2. НДД=50%, НДПИ=15%, ЭП=0																
Доля государства в выручке, %	5,9	4,5	3,1	1,7	0,3	8,9	7,5	6,1	4,7	3,4	1,9	0,6	9,2	7,8	6,4	5,0
Доля государства в чистом доходе, %	0,5	1,9	2,6	3,8	4,5	5,7	6,7	8,1	9,3	1,7	3,4	5,6	6,9	8,1	9,6	1,9
Внутренняя норма доходности, %	6,0	3,8	1,9	0,2	8,8	7,6	6,5	5,5	4,6	3,8	2,9	2,2	1,6	0,9	0,3	,7
9.5. НДД=35%, НДПИ=15%, ЭП=0																
Доля государства в выручке, %	7,1	5,9	4,8	3,7	2,7	1,6	0,5	9,4	8,3	7,3	6,2	5,1	4,0	2,9	1,9	0,8
Доля государства в чистом доходе, %	7,0	7,6	8,1	8,9	0,2	1,3	1,9	3,4	4,0	4,6	6,8	9,2	0,2	2,3	4,6	5,9
Внутренняя норма																

Налоговые режимы	3=50 %	3=60 %	3=70 %	3=80 %	3=90 %	3=100 %	3=110 %	3=120 %	3=130 %	3=140 %	3=150 %	3=160 %	3=170 %	3=180 %	3=190 %	3=200 %
доходности, %	9,3	6,8	4,7	2,9	1,3	9,9	8,7	7,6	6,5	5,6	4,7	3,8	3,1	2,3	1,6	0,9
20.4. ДНП=5-75%, НДПИ=10%, ЭП=0																
Доля государства в выручке, %	6,4	5,0	3,6	2,2	0,7	8,5	7,8	6,3	4,6	1,8	9,6	6,6	4,9	1,0	8,3	5,3
Доля государства в чистом доходе, %	7,3	6,0	5,4	4,8	3,7	3,0	2,6	2,5	1,9	9,8	8,3	5,4	4,8	9,6	6,4	2,6
Внутренняя норма доходности, %	3,6	1,4	9,6	8,1	6,9	5,9	4,9	4,1	3,6	3,5	3,1	2,8	2,4	3,0	2,8	2,6

Источник: расчеты авторов.

5 Сравнительный анализ уровня налогов на нефтепродукты

Налоги на нефтепродукты являются одной из существенных статей доходов государственного бюджета. В то же время они оказывают существенное влияние на формирование конечных цен на моторное топливо на внутреннем рынке, в том числе на бензин. Основными факторами формирования цен на бензин на внутреннем рынке России являются мировые цены на нефть и бензин, ставки экспортных пошлин на нефть и бензин, валютный курс рубля, косвенные налоги на бензин, спрос на бензин на внутреннем рынке, ценовая политика крупных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

Мировые цены на нефть определяют безналоговые (без учета косвенных налогов) цены на нефтепродукты на мировом рынке. На внутреннем рынке производители устанавливают цены на торгуемые нефтепродукты, в том числе на бензин, на уровне, обеспечивающем им равную доходность с экспортом: мировая (безналоговая) цена на соответствующий продукт за вычетом уплачиваемой при его вывозе экспортной пошлины и затрат на транспортировку данного продукта на экспорт (цена *net-back*). Наличие экспортной пошлины обеспечивает устойчивый разрыв между мировыми и внутренними безналоговыми ценами на нефть и нефтепродукты, поддерживает внутренние цены на них на уровне существенно ниже мировых [56]. Конечные (потребительские) цены на бензин на внутреннем рынке существенно зависят от уровня косвенных налогов (акциз, НДС) и маржи в секторе сбыта нефтепродуктов.

В последние годы потребительские цены на автомобильный бензин в России имели тенденцию к росту. Если в январе 2014 г. цены на бензин марок АИ-92 и АИ-95 составляли соответственно 29,5 и 32,6 руб./л, то в январе 2015 г. – 32,4 и 35,2 руб./л, в январе 2016 г. – 33,9 и 36,8 руб./л, а в июле 2016 г. – 35,1 и 38,1 руб./л. При этом параметры основных факторов, определяющих формирование внутренних цен на бензин, в последние два года существенно изменились. Мировые цены на нефть снизились более чем в два раза. Если в январе 2014 г. цена на российскую нефть сорта Юралс составляла 105,9 долл./барр., то в июле 2016 г. – 43,6 долл./барр. В то же время значительно понизился валютный курс рубля, были снижены экспортные пошлины и повышены акцизы (табл. 5.1). Снижение экспортных пошлин было произведено в рамках проводимого в настоящее время «налогового маневра» [58], акцизы на бензин были повышены с целью пополнения доходной части государственного бюджета в условиях падения мировых цен на нефть.

Таблица 5.1- Ставки налогов, влияющих на цену на автомобильный бензин в России, в 2014-2016 гг.

	2014	2015	2016 январь-март	2016 апрель-декабрь
Экспортная пошлина на нефть (коэффициент в формуле расчета ставки экспортной пошлины)	0,59	0,42	0,42	0,42
Экспортная пошлина на бензин (коэффициент по отношению к ставке экспортной пошлины на нефть)	0,90	0,78	0,61	0,61
Акцизы на автомобильный бензин, руб./т:				
класс 4	9916	7300	1050 0	13100
класс 5	6450	5530	7530	10130
Налог на добавленную стоимость (НДС), %	18	18	18	18

Источник: Налоговый кодекс РФ (ред. 2014-2016 гг.), Закон РФ «О таможенном тарифе» (ред. 2014-2016 гг.).

Данные изменения по-разному влияли на цену на бензин. Например, снижение мировых цен на нефть действовало в сторону ее понижения. Однако результатом совместного действия влияющих факторов явилось повышение конечных внутренних цен на автомобильный бензин в рублевом выражении. Основную роль здесь сыграли девальвация рубля и повышение акцизов. Цены на нефть и нефтепродукты на мировом рынке номинируются в долл.арах. В условиях падения мировых цен на нефть в России цены на бензин в долларовом выражении в последние два года снизились. Так, если в январе 2014 г. потребительская цена на автомобильный бензин АИ-92 в России составляла 0,838 долл./л, а его цена без налогов – 0,502 долл./л, то в июле 2016 г. – соответственно 0,524 долл./л и 0,299 долл./л. (то есть цены на автомобильный бензин в долларовом выражении в России снизились примерно так же, как в США, где потребительская цена на бензин за этот период снизилась с 0,875 долл./л до 0,583 долл./л). В то же время значительное снижение курса национальной валюты по отношению к долл.ару, а также повышение акцизов, обусловили рост внутренней цены на бензин в рублевом выражении.

Доля налогов в потребительской цене бензина в России в сравнении с ведущими промышленно развитыми странами характеризуется данными, приведенными в таблице 5.2. Европейские страны характеризуются наиболее высоким уровнем налоговой нагрузки на

нефтепродукты. По нашим расчетам, в среднем по пяти ведущим странам ЕС (Германия, Франция, Великобритания, Италия, Испания) доля косвенных налогов в конечной цене бензина в настоящее время составляет 65%. США характеризуются наиболее низким уровнем налоговой нагрузки: налоги в цене бензина составляют 20%. В России доля налогов в цене на бензин, по нашим расчетам, составляет 35-43%. Таким образом, по уровню налоговой нагрузки на нефтепродукты Россия занимает промежуточное место между Европой и США и близка по этому показателю к Канаде (также стране-нефтеэкспортеру, как и Россия).

Таблица 5.2 - Структура потребительской цены на автомобильный бензин в России и других странах в июле 2016 г.

	Потребитель- ская цена, долл./л	Налоги на потребителей, долл./л	Цена без налогов, долл./л	Доля налогов в потреби- тельской цене, %
АИ-92, Regular				
Россия	0,524	0,225	0,299	42,9
США	0,583	0,119	0,464	20,4
Канада	0,791	0,294	0,497	37,2
Япония	1,191	0,634	0,557	53,2
АИ-95, Premium				
Россия	0,569	0,199	0,370	35,0
Германия	1,471	0,962	0,509	65,4
Великобритания	1,472	1,009	0,463	68,5
Франция	1,454	0,963	0,491	66,2
Италия	1,616	1,100	0,516	68,1
Испания	1,291	0,738	0,553	57,2
Среднее по 5 странам ЕС	1,461	0,954	0,506	65,3

Источник: OECD/IEA; Росстат; расчеты авторов.

В таблице 5.3 приведены соответствующие данные на начало 2014 г., которые характеризуют положение до падения мировых цен на нефть и девальвации рубля. Они свидетельствуют о заметном повышении в последние два года доли налогов в цене бензина в рассматриваемых странах. По нашим расчетам, в среднем по пяти ведущим странам ЕС доля налогов в конечной цене бензина повысилась с 58% в 2014 г. до 65%, в США – с 13% до 20%. В России доля налогов в цене бензина, по нашим расчетам, повысилась за этот период с 30-40% до 35-43%. В значительной степени это объясняется тем, что при более низкой цене на бензин доля в цене налогов, взимаемых по специфическим ставкам (на физическую единицу товара), возрастает.

Таблица 5.3-Уровень налогов на автомобильный бензин в России и других странах:
доля налогов в потребительской цене бензина, %

	2014 январь	2016 июль
АИ-92, Regular		
Россия	40,1	42,9
США	12,7	20,4
Канада	31,7	37,2
Япония	40,0	53,2
АИ-95, Premium		
Россия	29,9	35,0
Германия	58,7	65,4
Великобритания	61,3	68,5
Франция	57,5	66,2
Италия	60,3	68,1
Испания	50,7	57,2
Среднее по 5 странам ЕС	57,7	65,3

Источник: OECD/IEA; Росстат; расчеты авторов.

Как показывает сравнительный анализ, потребительские цены на автомобильный бензин в России в настоящее время приближаются к ценам в США, составляя 90% от американского уровня. Вместе с тем они остаются существенно ниже, чем в других развитых странах: по сравнению с Канадой они составляют 66%, с Японией – 44%, а по отношению к среднему уровню пяти ведущих стран ЕС – 39% (табл. 5.4). При этом, сравнивая современное положение с ситуацией начала 2014 г., следует отметить некоторое снижение относительного уровня цен на бензин в России по сравнению с другими странами. Так, по отношению к США уровень цены на бензин в России снизился с 96% в 2014 г. до 90%, а по отношению к среднему уровню пяти ведущих стран ЕС – с 44% до 39%.

Таким образом, действующая система экспортных пошлин и уровень налогов на нефтепродукты в России обеспечивают сохранение более низкого уровня цен на моторное топливо на внутреннем рынке по сравнению с развитыми странами.

Таблица 5.4 - Уровень потребительской цены на автомобильный бензин в России по отношению к другим странам, %

	2014 -январь	2016 -июль
США	95,8	89,9
Канада	72,9	66,2
Япония	55,0	44,0
Германия	44,4	38,7
Великобритания	43,3	38,7
Франция	45,3	39,1
Италия	39,5	35,2

	2014 -январь	2016 -июль
Испания	48,7	44,1
ЕС-5	44,1	38,9

Источник: OECD/IEA; Росстат; расчеты авторов.

Таким образом, как показывает сравнительный анализ, уровень налоговой нагрузки на нефтепродукты в разных странах существенно различается. В структуре потребительской цены бензина в России доля косвенных налогов в настоящее время составляет 35-43%. По доле налогов в конечной цене бензина Россия занимает промежуточное положение между ведущими странами ЕС (где эта доля достигает 65%) и США (20%) и близка по этому показателю к Канаде (37%).

6 Рекомендации по государственной налоговой политике по отношению к нефтяному сектору

Объективное ухудшение условий добычи нефти требует применения более совершенных инструментов налогообложения. Наиболее совершенной формой налогообложения добычи нефти является налогообложение чистого дохода, которое может быть реализовано введением специального налога на дополнительный доход (НДД) с прогрессивной налоговой ставкой, определяемой уровнем доходности проекта. Такой налог обеспечивает: автоматическое приведение налоговой нагрузки в соответствие с конкретными условиями добычи нефти (дифференциацию налоговой нагрузки в зависимости от прибыльности разработки); прогрессивность налогообложения, более полное изъятие природной ренты; благоприятные условия для инвестиций в добычу нефти, включая разработку месторождений с повышенными производственными затратами.

Введение НДД целесообразно для новых нефтяных месторождений, разработка которых требует повышенных капитальных, эксплуатационных и транспортных затрат. На первом этапе для апробации нового механизма налогообложения применение такого налога целесообразно распространить на ограниченный круг таких месторождений, в первую очередь на наиболее высокзатратные месторождения, разработка которых не может быть осуществлена в рамках общей налоговой системы.

Применение НДД целесообразно сочетать с НДПИ, который в таких случаях должен выступать в качестве минимального гарантирующего налога и взиматься по пониженной ставке, например, по адвалорной ставке 15%. Применение НДПИ обеспечит гарантированное поступление доходов государству с момента начала добычи нефти, а также в случаях низких цен на нефть и высоких производственных затрат. Ставку

экспортной пошлины на нефть при применении НДС целесообразно установить на нулевом уровне.

По сравнению с действующей налоговой системой налогообложение дополнительного дохода является существенно более сложным с точки зрения налогового администрирования, что создает риск относительного уменьшения доходов государственного бюджета. Необходимыми условиями эффективности НДС являются применение для целей исчисления налога рыночных цен на нефть и организация эффективного контроля затрат налогоплательщиков.

Возможной формой налога на дополнительный доход может быть также специальный дополнительный налог на прибыль с прогрессивной налоговой ставкой, определяемой соотношением текущих доходов и затрат при добыче нефти. По сравнению с Р-факторным налогом такой налог легче администрируется, обеспечивает более раннее поступление доходов государству и более гибко реагирует на изменение текущих условий, в том числе мировых цен на нефть. В связи с этим применение такой формы налога может быть более предпочтительным с точки зрения государства.

Применение НДС возможно также на действующих месторождениях, однако это является более сложным с точки зрения налогового администрирования. Для стимулирования более углубленной разработки действующих месторождений целесообразно использование более простых налоговых механизмов. Возможным решением является более значительное по сравнению с действующей налоговой системой снижение ставки НДС для месторождений с высокой степенью выработанности запасов. Это снизит налоговую нагрузку на поздних стадиях эксплуатации месторождений, будет стимулировать их более углубленную разработку и повышение коэффициента извлечения нефти.

Ставки налогов на нефтепродукты должны учитывать темпы структурной перестройки налоговой системы в нефтяном секторе. Параллельное снижение акцизов на нефтепродукты позволит полностью или в значительной мере нейтрализовать повышение безналоговых цен на нефтепродукты на внутреннем рынке в результате снижения экспортных пошлин.

В целом могут быть рекомендованы следующие меры государственной налоговой политики по отношению к нефтяному сектору:

1. Продолжение структурной реформы налоговой системы: повышение экономической роли НДС, поэтапное снижение и отмена экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты, снижение акцизов на нефтепродукты. Результатом станет сокращение субсидирования нефтеперерабатывающего сектора и стран ЕАЭС, модернизация

нефтепереработки, повышение энергоэффективности, рационализация налоговой системы.

2. Введение налога на дополнительный доход, включение в конструкцию налога механизма прогрессивности (прогрессивных налоговых ставок). Это обеспечит прогрессивность налоговой системы, дифференциацию налоговой нагрузки, более полное изъятие природной ренты, создание необходимых условий для инвестиций.

3. Повышение уровня налогового администрирования для обеспечения эффективности НДС: применение рыночных (не трансфертных) цен на нефть (на первом этапе – расчетных цен), организация эффективного контроля затрат налогоплательщиков, обеспечение квалифицированности и объективности государственного контроля.

4. Продолжение политики дифференциации налоговой нагрузки на действующих месторождениях: применение пониженных ставок НДС и экспортной пошлины для месторождений с повышенными затратами на разработку.

5. Снижение налоговой нагрузки на месторождениях с высокой степенью выработанности запасов: дополнительное снижение ставки НДС для таких месторождений будет стимулировать их более углубленную разработку и повышение коэффициента извлечения нефти.

Заключение

Адаптация налоговой системы к объективному ухудшению условий добычи нефти требует совершенствования налоговых режимов, применяемых в нефтяном секторе. Такие режимы должны обеспечивать как получение государством природной ренты, генерируемой в данном секторе, так и необходимые условия для инвестиций. Как показывает сравнительный анализ, для решения этих задач наиболее эффективны налоговые режимы, основанные преимущественно на налогообложении чистого дохода и включающие механизм прогрессивности. Необходимыми мерами налоговой политики по отношению к нефтяному сектору в современных условиях являются продолжение структурной реформы налоговой системы (повышение НДС и снижение экономической роли экспортных пошлин), введение специального налога на дополнительный доход на новых месторождениях, продолжение политики дифференциации налоговой нагрузки на действующих месторождениях, снижение налоговой нагрузки на месторождениях с высокой степенью выработанности запасов, повышение уровня налогового администрирования.

Список использованных источников

- 1 Naazheen H., Barma Kai, Kaizer Tuan, Minh Le, Lorena Vinuela. Taxing Resource Wealth: The Political Economy of Fiscal Regimes in the RENTS TO RICHES? The Political Economy of Natural Resource–Led Development.
- 2 Fiscal Regimes for Extractive Industries: Design and Implementation Prepared by the Fiscal Affairs Department Approved by Carlo Cottarelli, INTERNATIONAL MONETARY FUND, August 15, 2012
- 3 Boadway, Robin and M. Keen (2010) “Theoretical Perspectives on Resource Tax Design,” in Philip Daniel, Michael Keen, and Charles McPherson (eds.) The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice.
- 4 Garnaut, Ross and A. C. Ross (1975), “Uncertainty, Risk Aversion and the Taxing of Natural Resource Projects,” *Economic Journal*, Vol. 85, pp. 272–287.
- 5 Brenton Goldsworthy, Daria Zakharova, Evaluation of the Oil Fiscal Regime in Russia and Proposals for Reform, International Monetary Fund, 2010
- 6 P. Osmundsen (Eds.), Petroleum Industry Regulation within Stable States, Ashgate, Aldershot, UK, 2005, pp. 157-175.
- 7 Diderik Lund, State participation and taxation in Norwegian petroleum: Lessons for others? Energy Strategy Reviews, 2014
- 8 Caragata, Patrick (1989), Resource Pricing: Rent Recovery Options for New Zealand’s Energy and Minerals Industries, Ministry of Energy (Wellington, New Zealand).
- 9 D. Lund, Rent taxation for nonrenewable resources, *Annu. Rev. Resour. Econ.* 1 (2009) 287-308.
- 10 Philip Daniel , Brenton Goldsworthy , Wojciech Maliszewski , Diego Mesa Puyo and Alistair Watson, Evaluating fiscal regimes for resource projects: an example from oil development in The taxation of petroleum and minerals: principles, problems and practice, Edited by Philip Daniel, Michael Keen and Charles McPherson, International Monetary Fund, 2010
- 11 Land, Bryan (1995), “The Rate of Return Approach to Progressive Profit Sharing in Mining,” in Otto, J. (ed.) The Taxation of Mineral Enterprises (Kluwer Press).
- 12 P. Daniel, E.M. Sunley, Contractual assurances of fiscal stability, in: P. Daniel, M. Keen, C. McPherson (Eds.), The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice, Routledge, New York, 2010, pp. 405-424.

- 13 R. Boadway, M. Keen, Theoretical perspectives on resource tax design, in: P. Daniel, M. Keen, C. McPherson (Eds.), *The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice*, Routledge, New York, 2010, pp. 13-74.
- 14 McPherson, Charles. and K. Palmer (1984), "New Approaches to Profit Sharing in Developing Countries," *Oil and Gas Journal*.
- 15 E.C. Brown, Business income, taxation, and investment incentives, in: L. Metzler, H.S. Perloff, E.D. Domar (Eds.), *Income, Employment, and Public Policy: 15 Essays in Honor of Alvin H. Hansen*, Norton, New York, 1948, pp. 300-316.
- 16 P. Osmundsen, Time consistency in petroleum taxation; lessons from Norway, in: P. Daniel, M. Keen, C. McPherson (Eds.), *The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice*, Routledge, New York, 2010, pp. 425-444.
- 17 A. Cappelen, L. Mjøset, Can Norway be a role model for natural resource abundant countries?, in: A.K. Fosu (Ed.), *Development Success: Historical Accounts from More Advanced Countries*, Oxford University Press, Oxford, 2012, pp. 44-72.
- 18 B. C. Land, Garnaut, Ross and A. C. Ross (1983), *Taxation of Mineral Rents* (Oxford: Clarendon Press).
- 19 B. Smith, The Impossibility of a Neutral Resource Rent Tax, Working Paper in Economics and Econometrics, Australian National University, Canberra, 1999.
- 20 Baunsgaard, Thomas (2001), *A Primer on Mineral Taxation*, IMF Working Paper No. 5 (Washington DC: International Monetary Fund).
- 21 BP. Statistical Review of World Energy. London, 2015. Available at <http://www.bp.com>.
- 22 D. Lund, Petroleum tax reform proposals in Norway and Denmark, *Energy J.* 23 (2002) 37-56.
- 23 D. Lund, Petroleum taxation under uncertainty e contingent claims analysis with an application to Norway, *Energy Econ.* 14 (1992) 23-31.
- 24 D. Lund, Rent taxation when cost monitoring is imperfect, *Resour. Energy Econ.* 24 (2002) 211-228.
- 25 Daniel, Philip (2008), *Taxation and Revenue Sharing*, paper presented at the World Mines Ministries Forum, March 2008 (Toronto, Canada).
- 26 Daniel, Philip and E. Sunley (2010), "Contractual Assurances of Fiscal Stability," in Philip Daniel, Michael Keen, and Charles McPherson (eds.) *The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice*.

27 Goss, C. (1986), *Petroleum and Mining Taxation: Handbook on a Method for Equitable Sharing of Profits and Risk*, Energy Paper No. 19, Joint Energy Programme, Policy Studies Institute and Royal Institute for International Affairs (London: Gower Press).

28 H. Mehlum, K. Moene, R. Torvik, Mineral rents and social development in Norway, in: K. Hujo (Ed.), *Mineral Rents and the Financing of Social Policy: Opportunities and Challenges*, Palgrave Macmillan, Basingstoke, UK, 2012, pp. 155-184.

29 Hogan, Lindsay (2007) "Mineral Resources Taxation in Australia: An Economic Assessment of Policy Options," Abare Research Report, No. 07.1, Commonwealth of Australia.

30 IMF, *Fiscal Regimes for Extractive Industries: Design and Implementation*, Report 15 August, International Monetary Fund, Washington, D.C., 2012.

31 J.L. Smith, Issues in extractive resource taxation: a review of research methods and models, *Resour. Policy* 38 (2013) 320-331.

32 Johnson, C. (1981), "Taking the Take But Not The Risk," *Materials and Society*, Vol. 5, No. 4.

33 Johnston, Daniel (2008), "Changing Fiscal Landscape," *Journal of World Energy Law and Business*, Vol. 1, No.1.

34 K. Appiah-Adu, The Norwegian experience: potential lessons for Ghana and other African countries, in: K. Appiah-Adu (Ed.), *Governance of the Petroleum Sector in an Emerging Developing Economy*, Gower, Oxford, 2013, pp. 271-283.

26 Kumar, Raj (1991), "Taxation for a Cyclical Industry," *Resources Policy*, Vol. 17

35 Lund, Diderik (2008), "Rent Taxation for Nonrenewable Resources," Memorandum No.1/2009, Department of Economics (Norway: University of Oslo).

36 M.C. Thurber, B.T. Istad, Norway's evolving champion: Statoil and the politics of state enterprise, in: D.G. Victor, D.R. Hults, M.C. Thurber (Eds.), *Oil and Governance, State-owned Enterprises and the World Energy Supply*, Cambridge University Press, Cambridge, 2012, pp. 599-654.

37 M.C. Thurber, D.R. Hults, P.R.P. Heller, Exporting the 'Norwegian model': the MacKenzie, Brian and M. Doggett (1992), *The Economics of Mineral Deposits in Australia*, CRS and Australian Mineral Foundation (Kingston, Canada).

38 N. Bjerkedal, T. Johnsen, The petroleum tax system revisited, in: S. Glomsrød,

O.A. Engen, O. Langhelle, R. Bratvold, Is Norway really Norway, in: B. Shaffer, T. Ziyadov (Eds.), *Beyond the Resource Curse*, University of Pennsylvania Press, Philadelphia, 2012, pp. 259-279.

39 O.G. Austvik, Landlord and entrepreneur: the shifting role of the state in Norwegian oil and gas policy, *Governance* 25 (2012) 315-334.

40 OECD, National Accounts at a Glance, Interactive Web Pages, Organisation for Economic Co-Operation and Development, Paris, 2014. Available at, <http://stats.oecd.org>. downloaded 17 January 2014.

41 P. Collier, Principles of resource taxation for low-income countries, in: P. Daniel, M. Keen, C. McPherson (Eds.), *The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice*, Routledge, New York, 2010, pp. 75-86.

42 P. Mullins, International tax issues for the resources sector, in: P. Daniel, M. Keen, C. McPherson (Eds.), *The Taxation of Petroleum and Minerals: Principles, Problems and Practice*, Routledge, New York, 2010, pp. 378-402.

43 R. Ball, J. Bowers, Distortions created by taxes which are options on value creation: the Australian Resources Rent Tax proposal, *Aust. J. Manag.* 8 (1983) 1-14.

44 R. Garnaut, A. Clunies Ross, Uncertainty, risk aversion and the taxing of natural resource projects, *Econ. J.* 85 (1975) 272-287.

45 S. Holden, Avoiding the resource curse the case Norway, *Energy Policy* 63 (2013) 870-876.

46 S.R. Bond, M.P. Devereux, On the design of a neutral business tax under uncertainty, *J. Public Econ.* 58 (1995) 57-71.

47 Shukla, G. P. (2008), "Mining Taxation and Legal Framework," paper presented at the World Bank, April 2008 (Washington D.C.: World Bank).

48 Sunley, Emil, T. Baunsgaard, and D. Simard (2002), "Revenues from the Oil and Gas Sector: Issues and Country Experiences," IMF Post-conference draft, June 8, 2002 (Washington DC: International Monetary Fund).

49 U. Hammer, Models for state ownership on the Norwegian continental shelf, in: A. McHarg, B. Barton, A. Bradbrook, L. Godden (Eds.), *Property and the Law in Energy and Natural Resources*, Oxford University Press, Oxford, 2010, pp.159-166.

50 W. Mayo, Rent royalties, *Econ. Rec.* 55 (1979) 202-213.

51 W.J. Mead, Toward an optimal oil and gas leasing system, *Energy J.* 15 (4) (1994) 1-18.

52 Robin Boadway and Michael Keen, Theoretical perspectives on resource tax design in *The taxation of petroleum and minerals: principles, problems and practice*, Edited by Philip Daniel, Michael Keen and Charles McPherson, International Monetary Fund, 2010

53 Bryan C . Land Resource rent taxes: a re-appraisal in The taxation of petroleum and minerals: principles, problems and practice, Edited by Philip Daniel, Michael Keen and Charles McPherson, International Monetary Fund, 2010

54 Бобылев Ю. Развитие нефтяного сектора в России // Вопросы экономики. 2015. №6. С. 45-62.

55 Бобылев Ю, Расенко О. Нефтяной сектор экономики России: основные тенденции. М.: Издательский дом Дело РАНХиГС, 2016.

56 Бобылев Ю.Н., Идрисов Г.И., Синельников-Мурылев С.Г. Экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты: необходимость отмены и сценарный анализ последствий. М.: Издательство Института Гайдара, 2012

57 Идрисов Г., Синельников-Мурылев С. Модернизация или консервация: роль экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты // Экономическая политика. 2012. №3. С. 5-19

58 Бобылев Ю. Налоговый маневр в нефтяной отрасли // Экономическое развитие России. 2015. №8. С. 45-49

59 Идрисов Г., Каукин А. Налоговый маневр: ускорение экономического роста в ущерб бюджетной консолидации // Оперативный мониторинг экономической ситуации в России. 2016. №9 (27). С. 11-15.

60 Nakhle, Carole. 2010. "Petroleum Fiscal Regimes: Evolution and Challenges." In The Taxation of Petroleum and Minerals, Principles, Problems, and Practice, ed. Philip Daniel, Michael Keen, and Charles McPherson. London and New York: Routledge.

61 Anderson, George, ed. 2012. Oil and Gas in Federal Systems. London and New York: Oxford University Press.

62 Land, Bryan. 2010. "Resource Rent Taxes: A Re-appraisal." In The Taxation of Petroleum and Minerals, Principles, Problems, and Practice, ed. Philip Daniel, Michael Keen, and Charles McPherson. London and New York: Routledge.

63 Mullins, Peter. 2010. "International Tax Issues for the Resources Sector." In The Taxation of Petroleum and Minerals, Principles, Problems, and Practice, ed. Philip Daniel, Michael Keen, and Charles McPherson. London and New York: Routledge.

64 Kidd, M, 2010, "Revenue Administration: Functionally Organized Tax Administration," Technical Notes and Manuals, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund. <http://www.imf.org/external/pubs/ft/tnm/2010/tnm1010.pdf>

65 Бобылев Ю. Реформирование налогообложения минерально-сырьевого сектора. М.: ИЭПП, 2001.

66 Бобылев Ю., Турунцева М. Налогообложение минерально-сырьевого сектора экономики. М.: ИЭП им. Е.Т.Гайдара, 2010.

67 Бобылев Ю., Идрисов Г., Каукин А., Расенко О. Нефть, бюджет и налоговый маневр // Оперативный мониторинг экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2015. №15.

68 Alexeev M., Conrad R. The Russian Oil Tax Regime: A Comparative Perspective. Eurasian Geography and Economics, 2009, 50, No. 1, pp. 93-114.

69 Бобылев Ю., Расенко О. Возможности и ограничения развития нефтяного сектора // Экономическое развитие России. 2016. №4. С. 51-54.

70 Бобылев Ю., Расенко О. Возможности налогового стимулирования развития нефтяного сектора // Экономическое развитие России. 2016. №7. С. 66-69.

71 Бобылев Ю. Цены на бензин в России и других странах: сравнительный анализ // Экономическое развитие России. 2016. №10. С. 28-31.