

На правах рукописи

Моргунов Евгений Владимирович

ИНСТИТУЦИОНАЛИЗАЦИЯ ГОРНОЙ РЕНТЫ

**(на примере нефтегазового сектора
народного хозяйства России)**

**08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством
специализация - макроэкономика**

АВТОРЕФЕРАТ

**Диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

МОСКВА - 2002

**Работа выполнена на кафедре институциональной экономики
Государственного университета управления**

Научный руководитель:

**академик РАН
доктор экономических наук,
профессор Д.С. Львов**

Официальные оппоненты:

**доктор экономических наук
профессор Н.Н. Лукьянчиков;**

**доктор экономических наук,
профессор О.Е. Медведева**

Ведущая организация:

Институт экономики РАН

Защита состоится 18 декабря 2002 года в 14 часов
на заседании диссертационного совета Д 212.049.08
в Государственном университете управления
по адресу: 109542, Москва, Рязанский проспект, 99.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке
Государственного университета управления.

Автореферат разослан «14» ноября 2002 года

Ученый секретарь
диссертационного совета,
к.э.н., доцент

Чернявский С.В.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования

В работе рассматриваются проблемы распределения дохода, образующегося в одном из важнейших народнохозяйственных секторов российской экономики – нефтегазовом секторе (НГС), который обеспечивает более 75% общего потребления первичных энергоресурсов и 80% их производства. НГС является главным источником налоговых (около 40% доходов федерального бюджета и порядка 20% консолидированного бюджета) и валютных (порядка 40%) поступлений общества в лице государства. На долю нефтегазового сектора приходится 12% промышленного производства России и 3% занятых в нем работников. Россия обладает значительными мировыми ресурсами нефти (13%) и газа (45%), углеводородные ресурсы являются основой экономической безопасности и суверенитета государства.

Постоянно возрастающая потребность хозяйствующих субъектов в продукции нефтегазового сектора приводит к необходимости вовлечения в разработку месторождений, расположенных в удаленных районах, или месторождений с низким качеством углеводородного сырья. Вследствие этого растут издержки и, следовательно, цены на углеводороды. Автоматически за счет роста цен увеличивается доход нефтегазовых компаний, которые эксплуатируют освоенные и высокорентабельные месторождения.

В настоящее время российское горное законодательство находится на начальной стадии становления. В нем не закреплены научно-обоснованные принципы экономико-правового регулирования процесса недропользования. Потребность государства и общества в институционализации горной ренты и значимость нефтегазового сектора для экономики страны определяют актуальность научной проработки экономико-правовых вопросов формирования и использования горной ренты в сфере нефте- и газодобычи.

Цель и задачи исследования

Цель исследования - разработка модели институционализации горной ренты, ориентированной на достижение баланса экономических интересов общества, государства и недропользователя.

Реализация указанной цели предусматривает решение следующих задач, определяющих логику и внутреннюю структуру исследования:

1) Проанализировать и обобщить результаты эволюции теории собственности на природные ресурсы, раскрыть сущность горной ренты и факторы ее образования в нефтегазовом секторе народного хозяйства России.

2) Специфицировать права собственности на недра.

3) Проанализировать и обобщить механизмы изъятия горной ренты в нефтегазовом секторе и практику перераспределения ренты в системе государственных финансов, и на этой основе разработать механизмы и институты использования горной ренты для решения важнейших проблем социально-экономического развития России.

4) Оценить потенциальную величину горной ренты от нефтедобычи в ВВП России за 2001 год.

Объект исследования - нефтегазовый сектор России.

Предмет исследования – институционализация горной ренты.

Теоретическая и научно-методическая база исследования

При подготовке научной работы автор опирался на исследования ряда отечественных и зарубежных ученых и специалистов по вопросам институционализации ренты (Бастиа Ф., Гэффни М., Джордж Г., Кенэ Ф., Львов Д.С., Маркс К., Маршалл А., Менгер К., Милль Дж.Ст., Петти У., Рикардо Д., Сениор Н.У., Сей Ж.Б., Смит А., Фишер С., Харрисон Ф. и многие другие), а также на работы ученых, специализирующихся на вопросах институционализации ренты в различных отраслях добывающего сектора (Астахов А.С., Богачев В.Н., Гурен М.М., Джонстон Д., Кемп А., Конопляник А.А., Крюков В.А., Лукьянчиков Н.Н., Немчинов В.С., Петросов А.А., Разовский Ю.В., Ревазов М.А., Субботин М.В., Шкатов В.К. и многие другие).

Большую роль в формировании окончательной идеологии исследования оказали работы ученых марксистской школы (Маркс К., Энгельс Ф., Плеханов Г. и др.) и новой институциональной школы (Алчян А., Капелюшников Р., Коуз Р., Норт Д., де Сото Э., Уильямсон О. и др.).

Эмпирическую базу настоящего исследования составили статистические материалы сайта «www.expert.ru», «ИнфоТЭК» №1 (2002), данные, любезно представ-

ленные Медведевой О.Е., Кимельманом С.А. и др., Российский статистический ежегодник: Стат. сб. / Госкомстат России. – М.: 2002.. – 398. с.

Научная новизна работы

В диссертационном исследовании разработана модель институционализации горной ренты. Основными ее звеньями являются: общественная собственность на недра, концессионная система недропользования, рента как основа формирования доходов государственных финансов и Российская фондовая корпорация в качестве институциональной основы распределения ренты на цели социально-экономического развития России.

В ходе исследования получены следующие результаты.

1) На основе общественной собственности на недра разработана система управления всем «пучком» прав собственности на недра, характеризующаяся следующими отличительными признаками: право владения и распоряжения недрами принадлежит государственным и общественным институтам, право пользования недрами принадлежит частным и государственным институтам, право на получение дохода – расщепленное: прибыль - недропользователю, рента – обществу.

2) Предложена современная трактовка понятий природной ренты как независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на природные невозпроизводимые (например, недра) или трудно воспроизводимые (например, земля, леса) ресурсы, возникающий при их эксплуатации, и квази-ренты как независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на пользующиеся повышенным спросом воспроизводимые ресурсы или продукты, создаваемые вторичным и третичным секторами народного хозяйства.

3) Дается обоснование преимущественного использования в условиях общественной собственности на природные ресурсы концессионной системы управления недропользованием.

4) Предложена схема распределения горной ренты в системе государственных финансов на бюджетную и внебюджетную части общественных доходов.

5) Предложены эффективные формы изъятия горной ренты в виде - рента, компенсационного платежа, платежа на воспроизводство минерально-сырьевой (углеводородной) базы – роялти, рентного платежа.

6) Разработана институциональная основа управления недропользованием - Российская фондовая корпорация, включающая Российский фонд по управлению недрами и Российский трастовый фонд со статусами федеральных внебюджетных фондов.

7) Проведены расчеты потенциальной величины горной ренты от нефтедобычи за 2001 год. В зависимости от условий и параметров расчетов она составила 18-27 млрд. долл. в год.

Практическое значение работы.

Разработанный вариант институционализации горной ренты может быть использован при составлении нормативных документов в рамках федерального законодательства и, прежде всего, Горного кодекса, новой редакции Бюджетного и Налогового кодексов, дополнений к федеральным законам «О недрах» и «О соглашениях о разделе продукции», а также при разработке федеральных законов «О нефти и газе», «О концессиях», «О Российской фондовой корпорации».

Апробация работы

Результаты работы были доложены на 15-й и 16-й научных конференциях молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления», на Международных научно-практических конференциях «Актуальные проблемы управления – 2000-2002»). Основное содержание диссертации отражено в 10-ти публикациях автора.

Результаты научного исследования используются также в процессе обучения аспирантов ГУУ по тематикам «Узловые проблемы и перспективы институциональных преобразований в России», «Противоречия экономической реформы и институциональные формы их разрешения».

Структура работы

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и приложений (14 таблиц).

Общий объем исследования – 128 стр. Структура исследования представлена ниже:

Введение

Глава 1. Горная рента: теория институционализации

1.1. Теория собственности на природные ресурсы

1.2. Сущность горной ренты и факторы ее образования
в нефтегазовом секторе

1.3. Спецификация прав собственности на недра

Выводы по главе 1

Глава 2. Горная рента: практика институционализации

2.1. Перераспределение горной ренты:

требования к системе государственных финансов

2.2. Механизмы изъятия горной ренты в нефтегазовом секторе

2.3. Практика распределения ренты в системе государственных финансов

Выводы по главе 2

Глава 3. Институционализация горной ренты в России

при общественной собственности на недра

3.1. Расчет потенциальной величины горной ренты
от нефтедобычи в ВВП России за 2001 год

3.2. Система изъятия горной ренты
(с учетом специфики нефтегазового сектора)

3.3. Система распределения горной ренты

3.4. Концессионная система недропользования

Выводы по главе 3

Заключение

Библиографический список использованной литературы

Приложения

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обоснована актуальность темы диссертации, показана степень разработанности проблемы, определены предмет и объект исследования, сформулированы цели и задачи исследования, его методологическая и эмпирическая базы, отражены научная новизна и практическая значимость работы, изложена логика и структура исследования.

В первой главе «Горная рента: теория институционализации» показана эволюция теоретических представлений о собственности на природные ресурсы, раскрыты сущность горной ренты и факторы ее образования в нефтегазовом секторе, проведен анализ вариантов спецификации прав собственности на недра, и на этой основе предложен «пучок» прав при общественной собственности на недра.

Собственность есть общественное отношение, выражающее процесс присвоения благ (редких ресурсов) посредством всех видов труда. В свою очередь собственность на природные ресурсы, включая и недра, есть отношение, характеризующее процесс их присвоения при помощи труда, независимо от того, является ли он созидательным или ратным.

Теории собственности и ренты динамически взаимосвязаны, они постоянно развиваются и пополняются новым содержанием, поэтому конкретная модель институционализации ренты обуславливает социальное устройство общества.

Доходы рентного характера подразделяются на два класса – ренту и квази-ренту.

Рента - это независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на природные невоспроизводимые (например, недра) или трудно воспроизводимые (например, земля, леса) ресурсы, возникающий при их эксплуатации. Таким образом, понятие «рента» и понятие «природная рента» - идентичны. Рента подразделяется на абсолютную (редкость ресурса) и дифференциальную (качество ресурса).

Квази-рента - это независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на пользующиеся повышенным спросом воспроизводимые ресурсы или продукты, создаваемые вторичным и третичным секторами народного хозяйства.

В свою очередь горная рента - это независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на недра, возникающий при эксплуатации недр Земли.

Обобщая основные факторы образования горной ренты и прибыли в НГС, автор предлагает следующую их группировку: горно-геологические, географо-экономические, институционально-экономические (см. таблица 1).

Таблица 1

**Факторы образования горной ренты и прибыли
в нефтегазовом секторе России**

Горно-геологические	Географо-экономические	Институционально-экономические
Вид углеводорода (нефть, газ или газовый конденсат)	Климатические условия	Конъюнктура на рынке энергоносителей (соотношение спроса и предложения, емкость рынка)
Масштаб месторождения (объем запасов, редкость)	Тип местности (суша или шельф моря), рельеф местности, высота над уровнем моря, характер растительной среды в районе залегания месторождения,	Уровень цен на материалы, машины и оборудование, энергию, используемые при добыче и первичной переработке углеводородов
Содержание полезных и вредных компонентов (насыщенность)	Транспортные условия: удаленность от промышленных центров (рынков сбыта), вид транспортировки (трубопровод, морской путь и т.д.), удаленность от транспортных магистралей	Эффект масштаба (объемы добычи, транспортировки, первичной переработки)
Характер залегания углеводородов (угол падения, мощность, нарушенность)		Институциональная структура фирмы: вертикальная интеграция или специализации
Гидрогеологические характеристики месторождения (обводненность и проч.)		Уровень инфляции (дефляции), уровень финансовой квази-ренты, вывоз капитала
Физико-механические характеристики углеводородов и вмещающих пород (вязкость, пластическое давление, температура и толщина пласта, содержание серы, плотность и проч.)	Удаленность от источников энергоснабжения	Научно-технический прогресс, ценовые факторы: монопольные и трансфертные цены, бартер, неплатежи, толлинг
Степень истощения месторождения	Наличие квалифицированных трудовых ресурсов	Эффект консолидации бюджета фирмы, периодичность выплаты горной ренты
		Степень риска: политический, правовой, экономический и пр.

В большинстве случаев, особенно на макроуровне, дифференцирование горной ренты и прибыли по факторам, зависящим и независимым от экономической деятельности хозяйствующих субъектов, обуславливает сложность количественной ее оценки. Многовариантность решения этой задачи не позволяет составить экономико-математическую модель расчета горной ренты, адекватную реальным условиям разработки месторождений. Решение этой задачи для конкретного месторожде-

ния автором видится в нахождении компромисса между собственником недр и недропользователем при помощи конкурса (аукциона).

По мнению автора, минимальная доходность эксплуатации месторождения, выставляемого на конкурс, может рассчитываться на основе банковского процента на вложенный капитал, рентабельности и ряда других экономических показателей с учетом наиболее значимых факторов образования прибыли и горной ренты в нефтегазовом секторе России:

- 1) государственной политики в сфере недропользования,
- 2) конъюнктуры спроса-предложения на углеводороды;
- 3) динамики освоения нефтегазоносной провинции (месторождения),
- 4) редкости запасов.

При этом ценообразование на природные ресурсы должно осуществляться по худшим условиям.

В экономической науке нет однозначного определения терминов, отражающих разнообразие форм, типов и характеристик связи отношений собственности, что затрудняет понимание проблемы образования форм собственности. Поэтому, исходя из того, что основными субъектами данного исследования, претендующими на право присваивать горную ренту, являются недропользователь, общество и государство, можно выделить три формы собственности: общественная (имеет публично-правовой характер), частная (имеет гражданско-правовой характер) и общая собственность (неспецифицированная).

Объективным основанием существования форм собственности на производимые блага являются способы их производства. Способ производства – это совокупность отношений организации и управления процессом производства, рассматриваемая в единстве с производительными силами и технологическими отношениями и абстрагированная от прочих экономических отношений. При этом наиболее важную роль в процессе формирования отношений собственности играет разделение (синтез) труда.

Поэтому, исходя из специфики присвоения природных ресурсов, в том числе и недр (непосредственное или опосредованное применение труда всех жителей

страны), их собственником должно являться общество, и рента должна присваиваться собственником природных ресурсов - обществом.

В работе всесторонне были проанализированы теоретические аспекты «пучка правомочий», в результате автором был найден необходимым и достаточным следующий его набор:

- 1) право владения (определение владельца недр),
- 2) право распоряжения (определение субъекта управления недрами),
- 3) право использования (определение субъекта недропользования),
- 4) право на доход (определение субъекта присвоения дохода и тип дохода).

Автор также показал важность четкой спецификации прав собственности на недра государством. С точки зрения экономической теории прав собственности именно государство представляет собой агентство по спецификации и защите прав собственности. Именно эта функция значительно влияет на величину транзакционных издержек в экономике. Иными словами доминирующая цель государства в сфере недропользования - выработать такую структуру прав собственности на недра, чтобы с ее помощью можно было достичь максимизации дохода при эксплуатации недр (цель собственника - максимизация получения ренты, цель недропользователя – максимизация предпринимательского дохода). В рамках этой задачи государство должно стремиться создать такую систему прав собственности на недра, которая минимизировала бы его затраты на спецификацию и защиту этих прав.

Результатом анализа теории институционализации горной ренты стала разработка системы прав собственности на недра, которая характеризуется следующими отличительными признаками: собственность на недра – общественная, право владения и распоряжения недрами - государственное, право пользования недрами - частно-государственное, право на получение дохода - расщепленное: прибыль должна присваиваться недропользователем, горная рента – обществом.

Во второй главе «Горная рента: практика институционализации» автором выявлены требования к системе государственных финансов по перераспределению рентного дохода, проанализированы существующие механизмы изъятия горной

ренды в нефтегазовом секторе и практика перераспределения ее в системе государственных финансов.

На основе определения недр как общественной собственности, горной ренты как дохода общества и государства как института управления обществом, автор предлагает в качестве института перераспределения горной ренты - систему государственных финансов, которая распределяет ее на цели управления социально-экономическим развитием российского общества.

Мировой опыт свидетельствует о том, что система перераспределения горной ренты должна удовлетворять ряду требований, которые формируются с учетом целей основных участников процесса недропользования (общества, государства, недропользователя): прогрессивность, «справедливое» распределение дохода, универсальность, предотвращение преждевременного отказа от разработки месторождения, поддержка только разумных затрат, стабильность и предсказуемость, прозрачность, конкурентоспособность, гибкость.

Фиксированные и рентные платежи являются базовым элементом системы изъятия горной ренты. Экономической основой их введения являются объективно существующие различия условий добычи на отдельных месторождениях. С их помощью у хозяйствующих субъектов должна изыматься часть сальдированного результата (рента), полученная по причинам, независящим от их хозяйственной деятельности (доход собственника недр).

Такой подход, с точки зрения автора, наиболее целесообразен по следующим причинам. Во-первых, как показывают исследования в этой области, на образование горной ренты влияет целый комплекс разнообразных факторов (см. [таблица 1](#)). Во-вторых, фиксированные и рентные платежи действительно имеют общую основу – горную ренту. Различен только ее характер. Фиксированные платежи – плата собственнику недр за право аренды редкого ресурса (изъятие абсолютной горной ренты), рентные платежи – способ изъятия дифференциальной горной ренты.

Изъятие горной ренты может происходить на различных уровнях формирования дохода: 1) на уровне отдельного месторождения или объекта разработки; 2) по совокупности нефтегазовых операций компании; 3) на уровне компании в целом. С

точки зрения возможности максимального изъятия горной ренты, наиболее предпочтителен первый вариант.

Основным недостатком действующей российской системы изъятия горной ренты в НГС является существование двух конкурирующих систем недропользования:

1) лицензионной (порядок изъятия горной ренты прописан в Налоговом кодексе РФ, в федеральном законе «О недрах» и в ряде других нормативных актах);

2) концессионной (порядок изъятия горной ренты прописан, прежде всего, в федеральном законе «О соглашениях о разделе продукции» и основан на прямом разделе прибыльной продукции).

Для государства и общества предпочтительней концессионная система недропользования, а лицензионная (даже при ее ужесточении с 2002 года) более выгодна нефтегазовым компаниям. Поэтому необходимо ликвидировать конкуренцию между двумя правовыми режимами недропользования путем перехода на концессионную систему (СРП, концессия и т.д.).

Совокупность механизмов изъятия горной ренты при концессионной системе недропользования можно разбить на четыре группы:

а) разовые платежи (бонусы, сбор за участие в конкурсе, сбор за выдачу лицензии на месторождение, плата за геологическую информацию и проч.) – изъятие абсолютной ренты и компенсация издержек (геологических, транзакционных и проч.),

б) арендная плата (ренталз) – изъятие абсолютной ренты,

в) платежи с добычи (роялти) – 0-40% от стоимости добытых углеводородов (в большинстве стран - 12,5-20%) - изъятие абсолютной горной ренты,

г) платежи с доходов - основной канал изъятия дифференциальной горной ренты (разброс – от 0 до 85%).

Различия в условиях недропользования и уровнях сальдированного результата (рента + прибыль) необходимо рассматривать с учетом степени «зрелости» нефтегазоносной провинций. Зрелость является фактором, определяющим многие параметры освоения ресурсов нефти и газа: риски, объемы геологоразведочных работ

(ГРР), размеры месторождений, долю маргинальных (граничных с точки зрения экономической эффективности разработки) объектов (см. таблицу 2).

Таблица 2.

**Динамика изменения экономических параметров
в процессе освоения нефтегазоносной провинции**

Показатель	Стадии освоения				
	Поисково-разведочная	Ранняя добыча	Зрелость	Падающая добыча	
				Умеренное падение	Истощение
Дифференциальная рента	Нет	Растущая	Высокий уровень	Уменьшающаяся	Нет ренты
Прибыльность	Низкая	Быстро растущая	Высокая	Уменьшающаяся	Ниже нормальной
Основные задачи госполитики	Стимулирование ГРР в начале добычи УВ	Изъятие ренты	Изъятие ренты	Изъятие Ренты	Решение социальных проблем
Платежи	Ренталс, роялти, экоплатеж	Ренталс, роялти, экоплатеж, рентный платеж			Ренталс, роялти, экоплатеж
Доля малорентабельных месторождений в разработке	Нет	Низкая	Низкая, медленно растущая	Быстро растущая	Преобладающая
Функции госполитики	Стимулирующая	Фискальная	Фискальная	Стимулирующая	Социальная
Доля государства в распределении ренты	Абсолютная (максимальная) Дифференциальная (минимальная)	Абсолютная (от максимальной до средней) Дифференциальная (от минимальной до средней)	Абсолютная (средняя) Дифференциальная (максимальная)	Абсолютная (от средней до минимальной) Дифференциальная (от средней до минимальной)	Абсолютная (минимальная) Дифференциальная (минимальная)

Ренту можно перераспределять двумя способами.

1) Внутри государственного бюджета - путем перечисления ренты в качестве доходных статей государственного бюджета и затем распределения данных средств по статьям расхода госбюджета.

2) Вне государственного бюджета - путем аккумуляирования ренты в специальном внебюджетном фонде, полностью независимом от государственного бюджета. Второй способ перераспределения ренты в наибольшей степени отвечает стратегической цели – трансформации ее в квази-ренту.

Анализ функционирования внебюджетных государственных фондов в разных странах мира позволил автору сделать следующие выводы:

- Существует, по крайней мере, два типа фондов – стабилизационные и сберегательные (будущих поколений). Основная цель первых (СФ) – поддержание бездефицитного бюджета страны, цель вторых (ФБП) – трансформация ренты в различные виды квази-ренды.

- Целью создания фондов является либо выравнивание доходов и расходов государственных бюджетов, либо обеспечение будущим поколениям потока доходов после истощения запасов полезных ископаемых. Принцип формирования и использования средств фондов привязывается обычно к одному виду экспортируемого сырья (нефть, медь, фосфаты).

- Фонды создаются преимущественно в странах, где действует единственная государственная компания по экспорту базовых природных ресурсов. Управление активами фондов осуществляется Центральными банками либо независимыми государственными учреждениями.

- Возможно создание децентрализованных фондов, средства которых, помимо центрального Правительства, используются региональными властями либо государственными компаниями.

- По мнению автора, для трансформации ренты в различные виды квази-ренды в наибольшей степени подходит фонд будущих поколений (самым удачным из них является Постоянный фонд Аляски).

Анализ функционирования внебюджетных фондов в России позволяет сделать следующие выводы:

- внебюджетные фонды существуют пока только на региональном уровне;
- несомненно, внебюджетные фонды, аккумулирующие ренту на федеральном уровне (приоритетно) и на региональном уровне – необходимы;
- но они принесут пользу только в том случае, если будет обеспечен общественный контроль над политикой фонда, подкрепленный четкой и прозрачной правовой системой его функционирования.

В третьей главе «Институционализация горной ренты в России при общественной собственности на недра» автором исследования на основе проведен-

ного анализа теории и практики институционализации горной ренты была разработана модель ее институционализации в России.

Автор выделяет следующие звенья модели: общественная собственность на недра, концессионная система недропользования, рента как основа формирования доходов государственных финансов, государственный бюджет и Российская фондовая корпорация в качестве институциональной основы распределения ренты на цели социально-экономического развития страны.

Правовой формой эксплуатации недр должна стать концессионная система, то есть развитый рынок прав пользования, управления и извлечения доходов (без права приватизации титула собственника). Главной формой выявления наиболее эффективных пользователей недр является открытый конкурс (аукцион).

Система изъятия горной ренты от нефте- и газодобычи должна включать: а) плату за земельный и горный отвод - ренталс - изъятие абсолютной горной ренты; б) компенсационный (экологический) платеж; в) платеж на воспроизводство минерально-сырьевой (углеводородной) базы - роялти – изъятие абсолютной горной ренты; г) рентный платеж - изъятие дифференциальной горной ренты.

Институтом перераспределения горной ренты на цели управления социально-экономическим развитием народного хозяйства России должна стать система государственных финансов - государственный бюджет и Российская фондовая корпорация.

Государственный бюджет. Его миссия заключается в мобилизации финансовых ресурсов (в том числе части горной ренты – 50-75% ренталс и рентных платежей) для использования их на текущие цели государственного управления.

Российская фондовая корпорация.

Краткосрочная ее миссия заключается в обеспечении воспроизводства минерально-сырьевой, в частности, углеводородной базы народного хозяйства России. Она должна быть возложена на Российский фонд по управлению недрами в составе РФК со статусом федерального внебюджетного фонда. Финансовое обеспечение – 100% роялти.

Долгосрочной миссией РФК должна стать разработка и реализация программ трансформации горной ренты от эксплуатации недр (невоспроизводимый источник

дохода) в квази-ренду (воспроизводимый источник дохода) и распределение ее в виде национального дивиденда. Она должна быть возложена на Российский трастовый фонд в составе РФК со статусом федерального внебюджетного фонда. Финансовое обеспечение – 25-50% рента и рентных платежей.

Обоснованность предложений автора по совершенствованию модели институционализации горной ренты, создаваемой в процессе эксплуатации месторождений углеводородов, подкреплены расчетом потенциальной величины горной ренты в ВВП России за 2001 год.

Величину экономически обоснованной предпринимательской прибыли в нефтедобыче (при расчете горной ренты и прибыли в ВВП страны и при расчете начальной прибыльности для потенциального недропользователя месторождения, выставляемого на конкурс или аукцион) можно рассчитывать, опираясь на разные исходные показатели:

- 1) ставка рефинансирования Центрального банка РФ;
- 2) 3-5% (рисковая премия) реальной рентабельности продукции или услуг (фактическая рентабельность – индекс инфляции = 3-5%);
- 3) ставка по коммерческим кредитам + рисковая премия (3-5% годовых);
- 4) средняя рентабельность отраслей народного хозяйства России.

Могут быть и другие исходные показатели.

Следует отметить, что если за рубежом учетная ставка рефинансирования служит точкой отсчета для стоимости рыночных кредитов и займов (последняя складывается из ставки рефинансирования и индивидуальной рисковой премии), то в России рыночные ставки значительно ниже ставки рефинансирования.

Исходные статистические данные для расчетов:

- в 2001 году ставка рефинансирования ЦБ России – 25% годовых; средняя ставка по рублевым коммерческим кредитам – 16-17% годовых; государственные долговые облигации – 13-16% годовых; уровень годовой инфляции составил 18,6%;
- информация за 2001 год по средней рентабельности продукции (услуг) в отраслях народного хозяйства России отсутствует;

- средняя рентабельность продукции (услуг) в отраслях народного хозяйства России в 1999-2000 годах составила соответственно 18,5% и 18,9%, средняя рентабельность нефтедобычи – 57,9% и 66,7%;

- минимальные издержки нефтедобычи – 2 \$/барр. (Юкос), максимальные – 5,4 \$/барр (Татнефть);

- рыночная цена нефти на внутреннем рынке (франко-провинция) - 2618 руб./т или 11,9 \$/барр.; рыночная цена нефти на мировом рынке (франко-провинция), 4200 руб./т или 19,1 \$/барр.,

- производство нефти с газовым конденсатом в 2001 году составило 348 млн. т., из них экспортировано – 120 млн. т.;

- доходы консолидированного бюджета РФ в 2001 г. составили 2674 млрд. руб. или 88,3 млрд. долл., доходы федерального бюджета РФ в 2001 г. - 1590,7 млрд. руб. или 52,8 млрд. долл., ВВП = 9041 млрд. руб. или 300,3 млрд. долл.

Методика расчетов основана на следующем равенстве:

$$C - Z = P + \Pi \quad (1)$$

C - стоимость произведенного продукта, исчисленная по рыночной цене.

Z – затраты недропользователя,

P – рента (доход собственника – общества),

Π – прибыль недропользователя.

Для расчета ренты от нефтедобычи осуществим преобразование.

$$P = C - Z - \Pi \quad (1.1.)$$

Распишем данную формулу более подробно:

$$P = C * O - I_{\max} * O - \Pi H \quad (2)$$

P – горная рента, \$,

C – рыночная цена нефти, \$/барр,

O – объем извлекаемых запасов нефти, барр,

I_{max} – максимальные издержки на добычу нефти, \$/барр,

ΠH – прибыль недропользователя, \$.

Рыночная цена нефти на внутреннем рынке отличается от рыночной цены нефти, идущей на экспорт, следовательно, отличаются и такие показатели, как доходность нефтедобычи, в том числе и рента. Поэтому расчеты по каждому из условий выполнялись отдельно для внутреннего и мирового рынка.

По расчетам при условии, что норма экономически обоснованной прибыли недропользователя соответствует ставке рефинансирования ЦБ России, потенциальная горная рента от реализации нефти на внутреннем рынке составила 7,0 млрд. долл., на мировом – 11,3 млрд. долл., суммарно - 18,3 млрд. долл. или 20,7% дохода консолидированного бюджета, 34,7% федерального бюджета, 6,1% ВВП.

По расчетам при условии, что экономически обоснованная рентабельность недропользователя соответствует средней рентабельности народного хозяйства России, потенциальная горная рента от реализации нефти на внутреннем рынке составила 10,9 млрд. долл., на мировом – 16,1 млрд. долл., суммарно - 27 млрд. долл. или 30,6% дохода консолидированного бюджета, 51,4% федерального бюджета, 9% ВВП.

По расчетам при условии, что норма экономически обоснованной прибыли недропользователя соответствует ставке по коммерческим кредитам + рисковая премия, потенциальная горная рента от реализации нефти на внутреннем рынке составила 7,5 млрд. долл., на мировом - 12 млрд. долл., суммарно - 19,5 млрд. долл. или 22,1% дохода консолидированного бюджета, 36,9% федерального бюджета, 6,5% ВВП.

В заключении диссертации автором сформулированы основные результаты и выводы, имеющие теоретическое и практическое значение

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ РАБОТЫ

1) Разработана модель институционализации горной ренты, ориентированной на достижение баланса экономических интересов общества, государства и горных предприятий.

Важнейшими ее звеньями являются: общественная собственности на недра, концессионная система недропользования, рента как основа формирования доходов государственных финансов, государственный бюджет и Российская фондовая корпорация в качестве институциональной основы распределения ренты на цели социально-экономического развития России

2) Выявлена общественная сущность собственности на природные ресурсы.

3) Дана современная трактовка понятия «доходы рентного характера». Они подразделяются на два класса – ренту и квази-ренту.

Рента - это независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на природные невозпроизводимые (например, недра) или трудно воспроизводимые (например, земля, леса) ресурсы, возникающий при их эксплуатации.

Квази-рента - это независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на пользующиеся повышенным спросом воспроизводимые ресурсы или продукты, создаваемые вторичным и третичным секторами народного хозяйства.

4) В свою очередь горная рента - это независимый от экономической деятельности хозяйствующих субъектов доход от собственности на недра, возникающий при эксплуатации недр Земли.

Величина горной ренты для конкретного месторождения может быть определена лишь с помощью компромисса между собственником недр и недропользователем при помощи конкурса (аукциона).

5) Предложена система прав собственности на недра: собственность на недра – общественная, право владения и распоряжения недрами - государственные, право пользования недрами - частно-государственное, право на получение дохода - расщепленное: прибыль присваивается недропользователем, горная рента – обществом и государством.

6) Правовой формой эксплуатации недр должна стать концессионная система, то есть развитый рынок имущественных прав на них (без права приватизации титула собственника). Главной формой выявления наиболее эффективных пользователей недр должен стать открытый конкурс (аукцион).

7) Налоговый способ формирования государственных финансов имеет деструктивный характер: он провоцирует неэффективное использование экономических ресурсов за счет максимизации налоговой нагрузки на доходы, создаваемые трудом и капиталом.

Только формирование государственных финансов на основе доходов от собственности и, прежде всего, за счет ренты не влияет отрицательно на динамику экономического роста в стране, при этом государство получает финансовые ресурсы

для проведения активной социально-экономической политики с целью выравнивания доходов населения и модернизации отраслей народного хозяйства.

8) Система изъятия горной ренты от нефте- и газодобычи должна включать:

а) плату за земельный и горный отвод - ренталс - изъятие абсолютной горной ренты, руб./га;

б) компенсационные платежи, руб.;

в) платеж на воспроизводство углеводородной базы - роялти (%/стоимость т.) – изъятие абсолютной горной ренты;

г) рентный платеж (изъятие дифференциальной горной ренты).

9) Институтом перераспределения горной ренты на цели управления социально-экономическим развитием народного хозяйства России должна стать система государственных финансов, а именно:

- государственный бюджет, его миссия заключается в мобилизации финансовых ресурсов (в частности за счет части горной ренты) для использования их на цели государственного управления;

- Российская фондовая корпорация, ее миссия заключается в обеспечении воспроизводства минерально-сырьевой базы народного хозяйства России, а также в разработке и реализации программ трансформации горной ренты в квази-ренту и в распределении ее в виде национального дивиденда.

10) Проведен расчет потенциальной величины горной ренты от нефтедобычи в ВВП России за 2001 год на основе разделения дохода от нефтедобычи на прибыль и горную ренту. Варианты расчета:

1) норма экономически обоснованной прибыли недропользователя соответствует ставке рефинансирования Центрального банка России,

2) экономически обоснованная рентабельность недропользователя соответствует средней рентабельности народного хозяйства России,

3) норма экономически обоснованной прибыли недропользователя соответствует ставке по коммерческим кредитам + рисковая премия (3-5%).

Расчеты показали, что потенциальная величина горной ренты от нефтедобычи за 2001 год находится в диапазоне 18-27 млрд. долл. в год.

Публикации по теме диссертационного исследования

1. Моргунов Е.В. «Актуальные проблемы управления – 2000». Выпуск 1. «Основные принципы ренто-ориентированной системы налогообложения». М.: ГУУ. 2000. Стр. 206-207 (0,21 п.л.).
2. Моргунов Е.В. «Актуальные проблемы управления – 2001». Выпуск 4. «Цель России – «виртуальная империя». Стр. 133-135 (0,15 п.л.)
3. Моргунов Е.В. «Актуальные проблемы управления – 2002». Выпуск 5. «Проект Федеральной целевой программы «Экология и природные ресурсы России» на 2002-2010 годы: экспресс-анализ», М.: ГУУ. 2002. Стр. 195-200 (0,34 п.л.)
4. Моргунов Е.В. 15-я научная конференция молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления». «Социально ориентированная стратегия недропользования» М.: ГУУ, 2000 Стр. 351-352 (0,2 п.л.).
5. Моргунов Е.В. 16-я научная конференция молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления». «Геоэкономическое зонирование мира». М.: ГУУ, 2001. Стр. 271-272 (0,25 п.л.).
6. Моргунов Е.В. Вторая международная молодежная конференция «Политика и бизнес в меняющемся мире». Тезисы докладов. «Социально-ориентированная стратегия недропользования». Обнинск, 1999. Стр. 96-97 (0,13 п.л.).
7. Моргунов Е.В. Третья международная молодежная конференция «Политика и бизнес в меняющемся мире». Тезисы докладов. «Институциональные аспекты ренто-ориентированного налогообложения». Обнинск, 2002. Стр. 49-50 (0,2 п.л.)
8. Моргунов Е.В. Экономическая наука современной России. Материалы Всероссийской конференции, Москва, 28-30 ноября 2000 г. «Кадастр – важная часть инфраструктуры эффективной экономики». М.: ЦЭМИ РАН, 2000. Стр. 137-139 (0,16 п.л.)
9. Чернявский С.В., Моргунов Е.В. «Актуальные проблемы управления – 2001». Выпуск 4. «Сущность и содержание промышленной ренты». Стр. 135-137 (0,2 п.л.)
10. Чернявский С.В., Моргунов Е.В. «Институционализация промышленной ренты». Вестник ГУУ (Серия «институциональная экономика» №2)., М.: ГУУ, 2001 Стр. 187-205 (1,43 п.л.).

Общий объем публикаций – 3,27 п.л.