

Научная статья

УДК 338.5

JEL G32:L22:L71

DOI 10.25205/2542-0429-2025-25-1-24-37

Российские нефтесервисные компании: инвестиционный потенциал и перспективы развития

Ирина Валерьевна Шарф¹

Евгения Сергеевна Хагай²

Томский политехнический университет

Томск, Россия

¹irina_sharf@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0002-1333-1234>

²evgenia_hagay@mail.ru

Аннотация

Нефтесервисная отрасль играет важную роль в обеспечении энергетической безопасности России. Несмотря на развитие отрасли, сохраняется ряд проблем, генерируемых процессами импортозамещения, технологической трансформации и усилением конкуренции на рынке нефтесервисных услуг, что влечет необходимость постоянного анализа финансового состояния и перспектив развития. В целях выявления ключевых тенденций, возможностей и рисков в условиях технологического суверенитета проведено исследование, основанное на анализе финансовых отчетов независимых российских нефтесервисных компаний и дочерних предприятий вертикально интегрированных нефтяных компаний, оказывающих услуги по бурению. Целью данного исследования является сравнительный анализ инвестиционной триады – масштаб деятельности, выручка и налоговая нагрузка. Гипотеза исследования предполагает, что в инвестиционной триаде увеличение налоговой нагрузки нивелируется масштабами деятельности, а сокращение инвестиционного потенциала стимулирует механизмы, направленные на консолидацию бизнеса в различных вариациях. Научная значимость работы заключается в выявлении общих тенденций и факторов, дифференцированно влияющих на финансовую устойчивость и инвестиционный потенциал компаний. Методология исследования основана на применении экономико-математических методов в части финансовой фактуры из годовых отчетов компаний. Гипотеза исследования подтверждена, что является косвенным триггером слияний и поглощений нефтесервисных компаний, а также появлением новых механизмов взаимодействия, направленных на решение производственных и государственных задач, а также расширение инвестиционного потенциала. Таким образом, возрастает необходимость совершенствования государственной налоговой политики с учетом масштабов и географо-климатических условий ведения нефтесервисного бизнеса.

Ключевые слова

нефтесервисные компании, финансовое состояние, налоговая нагрузка, бурение, инвестиционный потенциал, государственная политика, нефтегазовый сектор, сравнительный анализ, финансовая устойчивость, технологический суверенитет

© Шарф И. В., Хагай Е. С., 2025

Для цитирования

Шарф И. В., Хагай Е. С. Российские нефтесервисные компании: инвестиционный потенциал и перспективы развития // Мир экономики и управления. 2025. Т. 25, № 1. С. 24–37. DOI 10.25205/2542-0429-2025-25-1-24-37

Russian Oil Field Service Companies: Investment Potential and Development Perspectives

Irina V. Sharf¹, Yeugeniya S. Khagay²

National Research Tomsk Polytechnic University,
Tomsk, Russian Federation

¹irina_sharf@mail.ru, <https://orcid.org/0000-0002-1333-1234>

²evgenia_hagay@mail.ru

Abstract

Oil service industry plays an important part in energy security control in Russia. Despite industry development, there is a number of problems resulted from the processes of import substitution, engineering transformation, and increased competition in oil service market that causes the necessity of continuous analysis of financial conditions and development prospects. To reveal the key trends, opportunities, and risks in the condition of technological sovereignty, the research is performed, which is based on the financial report analysis of Russian independent oil service companies and their subsidiaries, vertically integrated oil companies performing services in drilling. The purpose of this research is to comparatively analyze the investment triad – range of activity, revenue, and tax load. The research hypothesis suggests that in the investment triad an increase in tax load is evened by the activity range, whereas reduction of investment potential enhances the mechanisms directed at consolidation of industry in different variations. The research relevance consists in establishing general trends and factors having a differential effect on company financial stability and investment potential. The research methods are based on application of mathematical-economic techniques of financial invoice taken from companies' annual reports. The research hypothesis is supported, which is an indirect trigger of merging and takeovers of oil service companies as well as by new interaction mechanisms aimed at solution of industrial and state problems and extension of investment potential. Thus, there is a growing necessity of improving state tax policy taking into account the range and geographical-climatic condition of oil service activity.

Keywords

oil service company, financial condition, tax load, drilling, investment potential, state policy, oil-and-gas industry, comparative analysis, financial stability, technological sovereignty

For citation

Sharf I. V., Khagay Ye. S. Russian oil field service companies: investment potential and development perspectives. *World of Economics and Management*, 2025, vol. 25, no. 1, pp. 24–37. DOI 10.25205/2542-0429-2025-25-1-24-37

Введение

Нефтесервисная отрасль играет ключевую роль в расширении добычного потенциала России. Энергетическая стратегия России до 2035 г. ставит задачу достижения объемов по добыче нефти на уровне 490–555 млн т, природного газа – 860–1000 млрд м³, по производству сжиженного природного газа (СПГ) – 80–140 млн т, что определяет востребованность в услугах нефтесервисных компа-

ний, в первую очередь российских (далее – НКР)¹, как в области геологоразведочных работ (ГРП), так и связанных с разработкой и эксплуатацией месторождений углеводородного сырья (УВ). Кроме того, Указом Президента РФ определена задача технологического суверенитета в условиях нарастающего санкционного давления². Как следствие, достижение национальных стратегических задач определяется финансовым состоянием и инвестиционным потенциалом НКР, что в свою очередь влияет на их технико-технологические перспективы, что особенно актуально в условиях существующей производственной базы НКР (Зейналов, Шарф, 2024) и частичного и временного ухода крупных иностранных нефтесервисных компаний с российского рынка (Белошицкий, 2023). Иностранные компании заинтересованы в российском рынке, и в настоящее время происходят процессы их редомициляции и поиска возможных путей сохранения бизнеса в РФ, что влечет изменения в структуре нефтесервисного рынка и повышения роли малых НКР, как обладающих определенными компетенциями, основанными на новых научных знаниях³ (Орлова и др., 2024; Крюков и др., 2024). Вместе с тем возрастает роль малых НКР

Финансовое состояние НКР, с одной стороны, зависит от заказов со стороны нефтегазодобывающих компаний, выставляемых на тендерные торги (Шарф и др., 2024), а с другой стороны, от конкурентной среды. Помимо этого, существующие макроэкономические, макроэнергетические и институциональные волатильные условия деятельности ориентируют НКР к поискам управленческих механизмов и инструментов с целью адаптации реализации эффективных стратегий для роста прибыли и рыночной ниши в своем сегменте предоставляемых услуг, а следовательно, финансово-инвестиционных возможностей развития бизнеса.

С учетом того, что сегмент бурения, доля которого > 35 % в структуре нефтесервисного рынка, и, как следствие, он является ключевым индикатором развития нефтесервиса, то целью данного исследования является сравнительный анализ инвестиционной триады: масштаб деятельности – выручка – налоговая нагрузка. Гипотеза исследования предполагает, что в инвестиционной триаде увеличение налоговой нагрузки нивелируется масштабами деятельности, а сокращение инвестиционного потенциала стимулирует механизмы, направленные на консолидацию бизнеса в различных вариациях. Предлагаемая гипотеза вследствие многообразия сервисных услуг рассматривается на НКР, оказывающих буровые услуги. Выбор был обусловлен следующими двумя критериями: география деятельности и организационно-правовая форма хозяйствующего субъекта. География деятельности является важным фактором в силу производственно-геологических, клима-

¹ Распоряжение Правительства РФ от 09.06.2020 № 1523-р (ред. от 21.10.2024) «Об утверждении Энергетической стратегии Российской Федерации на период до 2035 года». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_354840/ (дата обращения: 12.02.2025).

² Указ Президента Российской Федерации от 28 февраля 2024 г. № 145 «О Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации». URL: https://base.garant.ru/408618353/#block_1000 (дата обращения: 12.02.2025).

³ Кауфман С. Перспективы редомициляции ряда компаний стали центральной темой на российском рынке // Финан.Пу. 30.01.2024. URL: <https://www.finam.ru/publications/item/perspektivy-redomitsilyatsii-ryada-kompaniy-stali-tsentralnoy-temoy-na-rossiyskom-rynke-20240130-1910/> (дата обращения: 12.02.2025).

тических, инфраструктурных условий, различие которых особенно наглядно между нефтегазоносными провинциями России.

Данный анализ, по мнению авторов, позволит составить представление об инвестиционном потенциале независимых НКР, и дочерних подразделений вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК), что является важным обстоятельством при формировании государственной политики по развитию нефтесервисного рынка.

Материалы и методы. Исследование проведено на основании официальных данных, опубликованных на специализированных аналитических и статистических ресурсах, финансовых отчетах нефтесервисных компаний.

Результаты исследования. Развитие нефтегазовой отрасли России в последние годы обусловлено влиянием множества различных факторов, включая геополитические события, санкции⁴, добровольные решения о сокращении добычи нефти и в соответствии с соглашениями с ОПЕК, пандемия. Однако российские добывающие компании как заказчики нефтесервисных услуг достаточно хорошо адаптировались к новым реалиям, что положительно отразилось на динамике российского нефтесервисного рынка (Белошицкий, 2022).

Объем российского нефтесервисного рынка характеризуется стабильным ростом, в частности, за 5 лет он вырос на 46 %: 1,224 трлн руб. в 2018 г. до 1,789 трлн руб. в 2022 г. И несмотря на то что в 2023 г. произошло сокращение на 6 % (до 1,68 трлн руб.), тенденции положительные. Объемы бурения скважин в России увеличились в 2023 г. по сравнению с 2022 г. на 4,9 %. В 2024 г. проходка практически осталась на прежнем уровне 30,17 млн м, а выручка сегмента бурения прогнозируется в объеме 838 млрд руб., что обусловливается добровольным ограничением добычи нефти в России в рамках соглашения ОПЕК+. В целом, общий тренд положительный (Филимонова и др., 2024).

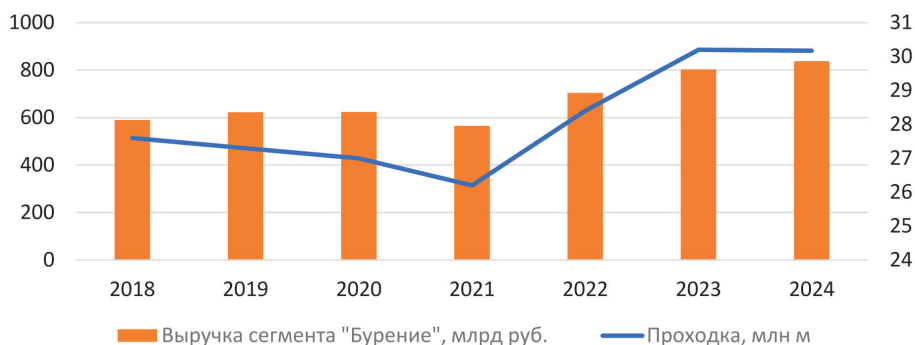


Рис. 1. Динамика рынка бурения
Fig. 1. Dynamics of the drilling market

⁴ Путеводитель по санкциям и ограничениям против Российской Федерации (после 22 февраля 2022 г.). URL: <https://base.garant.ru/57750632/> (дата обращения: 12.02.2025).

В данной работе для решения поставленной задачи в поле исследования включены независимые НКР, а именно ООО «НСХ Азия Дриллинг», ООО «Интегра Бурение», ООО «РуссИнтеграл-Бурение» и дочерние подразделения вертикально интегрированных компаний, такие как ООО «Татбурнефть» и ООО «Газпром бурение». Другими критериями отбора стали масштабы и география деятельности.

ООО «НСХ Азия Дриллинг» – компания, предоставляющая спектр услуг, в том числе в области бурения, осуществляет свою деятельность в Пермском крае, ЯНАО и ХМАО-Югре. Активы компании за 13 лет выросли в 10,8 раза. Наибольший рост наблюдается по сравнению с предыдущими годами в 2014 г. – в 2,33 раза, в 2020 – в 1,94 и в 2022 г. – в 1,67 раза. В 2023 г. рост незначительный – менее 1,3 %⁵.

ООО «Интегра Бурение» – это высокотехнологичная НКР, занимающая одну из ведущих позиций в России в сфере услуг нефтесервиса и выполняющая широкий комплекс нефтесервисных услуг по проектированию и строительству нефтяных и газовых скважин, инженерно-технологическому сопровождению бурения, заканчиванию и исследованию скважин, а также услуг по производству и обслуживанию бурового оборудования. Компания осуществляет деятельность практически во всех нефтегазодобывающих регионах России. В отличие от предыдущей компании, активы компании росли за аналогичный период медленно. Наоборот, наблюдались периоды снижения. В частности, с 2014 г. (9,64 млрд руб.) до 4,24 млрд руб. в 2020 г., затем рост до 6,78 млрд руб. в 2023 г. (рис. 2)⁶.



Рис. 2. Активы нефтесервисных компаний
Fig. 2. Assets of oilfield service companies

ООО «РуссИнтеграл-Бурение» специализируется на предоставлении услуг в области геологоразведочных работ (ГРП), в том числе бурения. Осуществляет

⁵ Финансовая отчетность ООО «НСХ Азия Дриллинг». URL: <https://checko.ru/company/nshk-aziya-drilling-1095914000390> (дата обращения: 12.02.2025).

⁶ Финансовая отчетность ООО «Интегра Бурение». URL: <https://checko.ru/company/integra-burenie-1061840042274> (дата обращения: 12.02.2025).

деятельность в Западной Сибири, Урале, Дальнем Востоке. Активы компании с 2020 по 2023 г. увеличились на 274,5 % – с 947,29 млн руб. до 3,54 млрд руб.⁷

ООО «Татбурнефть» является дочерней структурой ПАО «Татнефть» и занимается всеми видами ГРП, в том числе бурением скважин. Ее регионами деятельности являются главным образом территориально приуроченные к Волго-Уральской нефтегазоносной провинции. За анализируемый период активы компании выросли в 6,35 раза (с 1,83 млрд руб. в 2011 г. до 11,62 млрд руб. в 2023 г.). Значительный рос величины активов наблюдается в 2015 г. (264 %), в 2020 г. (26%) и 2023 г. (42%)⁸.

ООО «Газпром бурение» является дочерним подразделением ПАО «Газпром». Основными регионами деятельности являются нефтегазодобывающие регионы Западной и Восточной Сибири и Дальнего Востока. Активы компании выросли за исследуемый период в 3,73 раза – с 41,39 млрд руб. в 2011 г. до 154,27 млрд руб. в 2023 г. По сравнению с предыдущим годом, в 2021 г. рост составил 21,65 %, (94,88 млрд руб. и 115,45 млрд руб. соответственно), а в следующем году – 11,48 % (2022 г. – 128,72 млрд руб.)⁹.

Инвестиционный потенциал НКР зависит от получаемой выручки за оказанные услуги добывающим компаниям, налогообложения и чистой прибыли¹⁰. Проведем сравнительный анализ выручки и чистой прибыли анализируемых компаний. Согласно данным диаграммы (рис. 3), положительная динамика наблюдается у ООО «НСХ Азия Дриллинг» и негативная у ООО «Татбурнефть» и ООО «Интегра Бурение». Стабильный практически тренд у ООО «РуссИнтеграл-Бурение». Самые высокие темпы роста выручки приходятся на 2022 г., которые варьируют в диапазоне 21–76 %. Также максимальные темпы роста у ООО «Татбурнефть» в 2021 г. – 76 %. Значительное снижение выручки наблюдается в различные года у разных компаний в период с 2016 г.

Динамика чистой прибыли имеет волатильный характер, а в некоторые периоды компании несут убытки. У всех компаний чистая прибыль, кроме ООО «Газпром бурение», менее одного млрд руб. (табл. 1).

Относительным показателем влияния налогообложения на инвестиционный потенциал компаний является налоговая нагрузка, которая в данном исследовании измеряется отношением чистой прибыли к выручке (Филимонова и др., 2024). В периоды убыточной производственной деятельности налоговая нагрузка принималась равной нулю, как следствие, на рис. 4 в ряде лет у компаний данные отсутствуют. Безубыточная деятельность наблюдается у ООО «Газпром бурение», налоговая нагрузка которого варьирует в диапазоне от 1,73 % (2015 г.) до 16,85 % (2019 г.). Налоговая нагрузка, согласно линейным трендам, у ООО «Татбурнефть»

⁷ Финансовая отчетность ООО «РуссИнтеграл-Бурение». URL: <https://checko.ru/company/russintegral-burenie-1148603000853> (дата обращения: 12.02.2025).

⁸ Финансовая отчетность ООО «Татбурнефть». URL: <https://checko.ru/company/tatburneft-1081644000492> (дата обращения: 12.02.2025).

⁹ Финансовая отчетность ООО «Газпром бурение». URL: <https://checko.ru/company/gazprom-burenie-1028900620319> (дата обращения: 12.02.2025).

¹⁰ Перспективы нефтесервиса в России. URL: https://www.edu.ru/tek_russia/articles/1/1302/ (дата обращения: 12.02.2025).

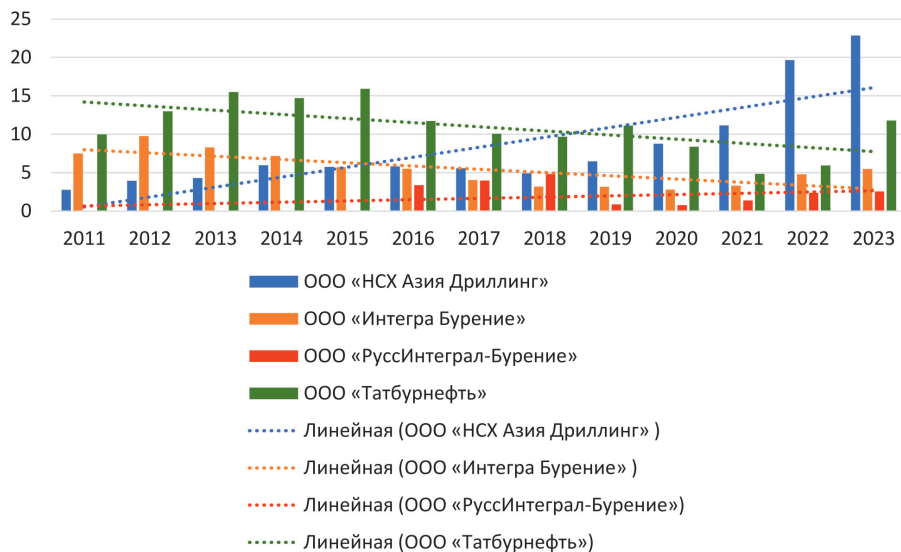


Рис. 3. Выручка нефтесервисных компаний, млрд руб.
Fig. 3. Revenue of oilfield service companies, billion rubles

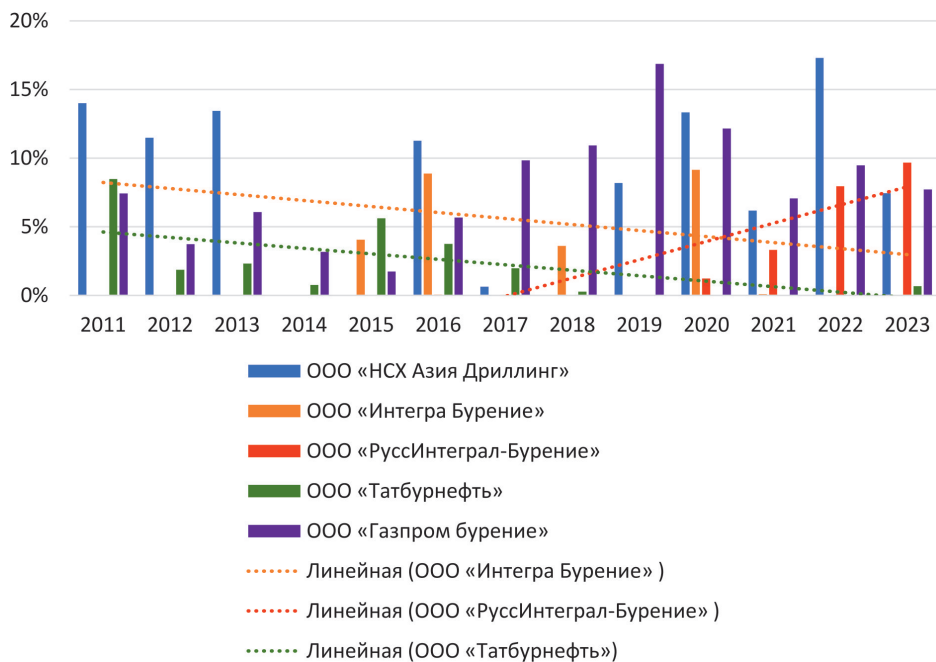


Рис. 4. Налоговая нагрузка нефтесервисных компаний
Fig. 4. Tax burden of oilfield service companies

Таблица 1

Чистая прибыль (убыток) нефтесервисных компаний, млрд руб.

Table 1

Net profit (loss) of oilfield service companies, billion rubles

Организация	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ООО «НСХ Азия Дриллинг»	0,388	0,452	0,579	-1,330	-1,300	0,653	0,036	-0,246	0,529	1,170	0,688	3,400	1,700
ООО «Интегра Бурение»	-0,523	-0,238	-0,005	-0,603	0,233	0,488	-0,636	0,115	-0,327	0,255	0,003	-0,505	-0,710
ООО «РуссИнтеграл-Бурение»			0,000	0,000	-0,001	0,002	0,002	-0,001	-0,006	0,010	0,046	0,188	0,249
ООО «Татбурнефть»	0,845	0,242	0,360	0,111	0,894	0,438	0,198	0,027	-0,058	-0,863	1,240	-1,050	0,080
ООО «Газпром бурение»	3,700	1,780	3,500	1,760	1,110	3,650	6,600	8,590	18,490	11,270	7,100	11,730	8,070

Таблица 2

Уравнения линейных трендов финансовых показателей НКР

Table 2

Equations of linear trends of financial indicators of the NCR

Показатель	Выручка	Чистая прибыль	Налоговая нагрузка	Рентабельность активов
НКР	Уравнение линейного тренда			
	Коэффициент достоверности аппроксимации R^2			
ООО «НСХ Азия Дриллинг»	$y = 1,29x - 0,75$ 0,6688	$y = 0,18x - 0,76$ 0,3437	$y = - 0,002x + 0,12$ 0,0365	$y = 0,0003x + 0,05$ 0,0001
	$y = - 0,43x + 8,42$ 0,5657	$y = - 0,01x - 0,14$ 0,0053	$y = - 0,004x + 0,09$ 0,0842	$y = - 0,002x - 0,01$ 0,0133
ООО «РуссИнтеграл- Бурение»	$y = 0,17x + 0,51$ 0,1038	$y = 0,01x - 0,01$ 0,4691	$y = 0,01x - 0,09$ 0,7918	$y = 0,01x - 0,02$ 0,563
	$y = - 0,54x + 14,73$ 0,3827	$y = - 0,01x + 0,68$ 0,1837	$y = - 0,004x + 0,05$ 0,2921	$y = - 0,02x + 0,24$ 0,4159
ООО «Газпром бурение»	$y = 6,04x + 35,95$ 0,8647	$y = 0,87x + 0,62$ 0,4619	$y = 0,01x + 0,04$ 0,2565	$y = 0,004x + 0,05$ 0,0742

и ООО «Интегра Бурение» имеет негативную динамику, у ООО «РуссИнтеграл-Бурение» – положительную, у других компаний – практически стабильную.

Проведенный сравнительный анализ уравнений линейных трендов, описываемых общей формулой $y = ax + b$, позволяет сделать прогнозы о перспективах развития компаний в среднесрочной перспективе (табл. 2). Рассчитанный также коэффициент достоверности аппроксимации R^2 ($0 \leq R^2 \leq 1$) показывает степень соответствия трендовой модели исходным данным. Чем ближе R^2 к 1, тем более истинными являются вывод и прогноз (Романов, 2022). Полученные результаты иллюстрируют:

а) существующую недостаточность данных вследствие охвата временного периода.

б) наличие значительной волатильности анализируемых данных во времени;

в) отсутствие стабильных темпов изменений.

Отметим, что в уравнении отрицательное значение коэффициента a говорит негативной динамике. Чем выше значение a , тем сильнее угол наклона. По коэффициенту b можно судить, во-первых, о местоположении тренда относительно оси x , соответственно, чем больше значение по модулю, тем выше располагается на графике тренд, и во-вторых, аналогично, о темпах изменения показателя.

Таким образом, можно наблюдать следующее.

1. Ярко выраженный регресс наблюдается у ООО «Интегра-Бурение» и ООО «Татбурнефть», несмотря на снижение налоговой нагрузки. Положительная динамика у других НКР, при этом налоговая нагрузка у ООО «Газпром бурение» и ООО «РуссИнтеграл-Бурение» увеличивается.

2. Влияние налоговой нагрузки нивелируется получаемой выручкой и чистой прибылью. Однако влияние дифференцированно вследствие объемов и темпов получаемой выручки и чистой прибыли. Так, у ООО «Газпром бурение» кратно выше, чем у ООО «РуссИнтеграл-Бурение», несмотря на практически одинаковые параметры уравнений трендов налоговой нагрузки.

3. Тренд рентабельности, исчисляемой как отношение чистой прибыли к активам (в %), соответствует трендам по другим финансовым показателям. Однако налоговая нагрузка на данный показатель оказывает меньшее влияние, что наглядно по уравнениям трендов ООО «РуссИнтеграл-Бурение».

Обсуждение

Проведенный анализ основных финансовых результатов и их динамики деятельности компаний посредством эмпирико-статических и экономико-математических методов позволяет предложить на обсуждение выявленные, по мнению авторов, следующие тенденции.

1. Общими трендами для анализируемых НКР стали активный рост выручки после значимых геополитических событий в российской истории, что заостряет востребованность в технологическом суверенитете.

2. Финансовые результаты для дочерних подразделений, реализующих нефтесервисные услуги, зависят от масштабов деятельности головной компании,

так, например, выручка ООО «Газпром бурение» выше ООО «Татбурнефть» в среднем 8,6 раза, учитывая диапазон изменений от 3,5 до 20,9 раза.

3. Масштабы деятельности независимых нефтесервисных организаций не сопоставимы с дочерними подразделениями, что кратно снижает инвестиционные возможности для экономического роста. Наглядны две противоположные тенденции. С одной стороны, НКР, которые выросли из дочерних подразделений ВИНК в период активного роста цен на УВ в первое десятилетие XXI в., повышают свою конкурентоспособность. С другой, средние и мелкие компании, несмотря на волатильную динамику, имеют либо стабильные тренды, либо негативные.

4. Проведенное исследование является, по мнению авторов, отражением нарастающей, пока медленными темпами, тенденции к масштабизации бизнеса. Как следствие этого – ожидаются процессы слияний и поглощений с целью сохранить конкурентоспособность и расширить инвестиционный потенциал при быстросменяющихся микро-, макроэнергетических условий и санкционном давлении.

5. Управленческим механизмом, помимо слияний и поглощений, является кластеризация нефтесервиса, которая, в частности, реализуется в Тюменской области, где в нефтегазовый кластер входит порядка 150 компаний из 22 регионов, из которых 40 % составляют нефтесервисные компании, остальные – производственные, задача которых – обеспечение нефтегазовых промыслов необходимым оборудованием и комплектующими (Васильев, 2024). Данный механизм позволяет усиливать взаимодействие по линиям B2B (бизнес-бизнес) и B2G (бизнес и государство), стратегической целью которого является технологический суверенитет. Кроме того, кластеризация позволяет объединить мелкие компании с востребованными компетенциями кадров, но слабой материальной базой.

Заключение

Резюмируя вышеизложенное, можно заключить следующее.

1. Снижение налоговой нагрузки является общим трендом для проанализированных НКР. Но в то же время ее повышение и влияние нивелируется масштабами деятельности компаний за счет получаемой выручки и чистой прибыли, что определяет инвестиционный потенциал.

2. Налоговая политика государства в нефтесервисной отрасли не дифференцирована, исходя из масштабов и географо-климатических условий ведения бизнеса, как следствие – в условиях волатильности макроэкономической и макроэнергетической ситуации на мировом рынке УВ, осложняющихся санкционным давлением, является косвенным триггером слияний и поглощений НКР, а также появлением новых механизмов взаимодействия, направленных на решение производственных и государственных задач, что также способствует расширению инвестиционного потенциала НКР.

3. Вместе с тем активное развитие цифровизации и интеллектуализации в апстрим формирует комплекс видов деятельности в нефтесервисной отрасли, которые могут быть активно развиваемы именно мелкими НКР, как следствие, необходима продуманная налоговая политика в части дифференциации подходов в государственном регулировании для реализации стратегии технологического

суверенитета (Меткин и др., 2020; Разманов и др., 2020), что ориентирует авторов на последующие исследования с целью формирования комплексного взгляда на эффективность финансово-налоговых механизмов в нефтесервисе.

Список литературы

1. **Белошицкий А. В.** Экономическая устойчивость нефтесервисной компании на основе построения адаптивных бизнес-моделей: дис. ... д-ра экон. наук. Апатиты, 2022. 330 с.
2. **Белошицкий Т. А., Бирюкова В. В.** Текущие изменения и стратегические направления модернизации нефтесервисного рынка // Известия УГГУ. 2023. Вып. 3 (72). С. 154–163.
3. **Васильев А. А.** Нефтегазовый кластер как драйвер развития Тюменской области // ЭКО. 2024. № 2. С. 47–60.
4. **Зейналов Э. Я., Шарф И. В.** Проблематика развития нефтесервисного рынка России // Фундаментальные исследования. 2024. № 7. С. 83–87.
5. **Касаткин Д. Б.** Обзор рынков добычи и нефтесервиса // Бурение и нефть. 2024. № 1. С. 3–15.
6. **Крюков В. А., Токарев А. Н.** Нефтегазовый сервис: от мирового контекста к локальным знаниям и эффектам // ЭКО. 2024. № 2. С. 8–28.
7. **Меткин Д. М., Медведева Л. В., Назаров В. И.** Проблемы развития технической базы российской нефтегазовой геофизики // Минеральные ресурсы России. Экономика и управление. 2020. № 2. С. 39–48.
8. **Орлова А. П., Лебедев И. А., Капустина Н. В.** Редомициляция российских компаний в призме обеспечения экономической безопасности бизнеса и государства // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. 2024. № 2. С. 134–139.
9. **Разманова С. В., Андрухова О. В.** Нефтесервисные компании в рамках цифровизации экономики: оценка перспектив инновационного развития // Записки Горного института. 2020. Т. 244. С. 482–492.
10. **Романов Д. М.** Расчет коэффициентов аппроксимации для дискретной непрерывной кусочно-линейной функции // Методы и устройства передачи и обработки информации. 2022. № 23. С. 85–88.
11. **Филимонова И. В., Комарова А. В., Чеботарева А. В.** Эконометрический анализ структуры капитала нефтегазовых компаний России // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2024. Т. 20, № 2 (431). С. 244–269.
12. **Шарф И. В., Хагай Е. С.** Тендерные закупки в нефтесервисной отрасли: тенденции и факторы // Фундаментальные исследования. 2024. № 6. С. 107–112.

References

1. **Beloshitskiy T. A.** Jekonomicheskaja ustojchivost' nefteservisnoj kompanii na osnove postroenija adaptivnyh biznes-modelej [Economic sustainability of an oil service company based on the construction of adaptive business models]: a dissertation for the Doctor of Economic Sciences. Apatity, 2022, 330 p. (in Russ.)

2. **Beloshitskiy T. A., Biryukova V. V.** Current changes and strategic directions of modernization of oilfield services market. *News of the Ural State Mining University*, 2023, iss. 4 (72), pp. 154–163. (in Russ.)
3. **Filimonova I. V., Komarova A. V., Chebotareva A. V.** Econometric analysis of the capital structure of oil and gas companies in Russia. *National Interests: Priorities and Security*, 2024, vol. 20, iss. 2 (431), pp. 244–269. (in Russ.)
4. **Kasatkin D. B.** Overview of upstream and oilfield services market. *Drilling and oil*, 2024, no. 1, pp. 3–15. (in Russ.)
5. **Kryukov V. A., Tokarev A. N.** Oil and Gas Field Service: from Global Context to Local Knowledge and Effects. *ECO*, 2024, no. 2, pp. 8–28. (in Russ.)
6. **Metkin D. M., Medvedeva L. V., Nazarov V. I.** Problems of engineering base development in Russian oil and gas geophysics. *Mineral Resources of Russia. Economics & Management*, 2020, no. 2, pp. 39–48. (in Russ.)
7. **Orlova A. P., Lebedev I. A., Kapustina N. V.** The redomiciliation of Russian companies in the context of ensuring the economic security of business and the state. *State and Municipal Management. Scholar Notes*, 2024, no. 2, pp. 134–139. (in Russ.)
8. **Razmanova S. V., Andrukhova O. V.** Oilfield service companies as part of economy digitalization: assessment of the prospects for innovative development. *Journal of Mining Institute*, 2020, vol. 244, pp. 482–492. (in Russ.)
9. **Romanov D. M.** Calculation of approximation coefficients for a discrete continuous piecewise linear function. *Methods and devices of information transmission and processing*, 2022, no. 23, pp. 85–88. (in Russ.)
10. **Sharf I. V., Khagay E. S.** Tender procurement in the oilfield service industry: trends and factors. *Fundamental research*, 2024, no. 6, pp. 107–112. (in Russ.)
11. **Vasiliev A. A.** Oil and Gas Cluster as a Driver of Development in the Tyumen Region. *ECO*, 2024, no. 2, pp. 47–60. (in Russ.)
12. **Zeynalov E. Ya., Sharf I. V.** The problems of the development of the Russian oilfield services market. *Fundamental research*, 2024, no. 7, pp. 83–87. (in Russ.)

Информация об авторах

Шарф Ирина Валерьевна, доктор экономических наук, профессор отделения нефтегазового дела Инженерной школы природных ресурсов Томского политехнического университета

SCOPUS Author ID: 56350716200

Researcher ID: C-5336-2016

Elibrary Author ID: 500581

SPIN-код: 8396-5138

Хагай Евгения Сергеевна, аспирант отделения нефтегазового дела инженерной школы природных ресурсов Томского политехнического университета

Information about the Authors

Irina V. Sharf, Doctor of Economic Sciences, Professor of Oil and Gas Engineering Division, School of Earth Sciences and Engineering, National Research Tomsk Polytechnic University

SCOPUS Author ID: 56350716200

Web of Science Researcher ID: C-5336-2016

Elibrary Author ID: 500581

SPIN-код: 8396-5138

Evgenia S. Khagay, Post-Graduate of Oil and Gas Engineering Division, School of Earth Sciences and Engineering, National Research Tomsk Polytechnic University

Статья поступила в редакцию 24.02.2025;

одобрена после рецензирования 20.03.2025; принята к публикации 20.03.2025

The article was submitted 24.02.2025;

approved after reviewing 20.03.2025; accepted for publication 20.03.2025