



Внешние вызовы развития российского нефтегазового комплекса

ГРОМОВ А.И.

**Директор по энергетическому направлению
Фонд «Институт энергетики и финансов»**

«МИРОВАЯ ЭНЕРГЕТИКА: ГЛОБАЛЬНЫЕ ВЫЗОВЫ И ГЕОПОЛИТИКА»

РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина

Москва, 14 апреля 2015

Внешние условия развития мирового нефтегазового комплекса в среднесрочной перспективе

- Явно обозначившиеся пределы роста потребления нефти и нефтепродуктов в мире (согласно большинству энергетических прогнозов авторитетных организаций и энергетических компаний, доля нефти в мировом энергобалансе устойчиво снижается в долгосрочной перспективе)
- Завершение периода высоких цен на нефть (после резкого обвала осени 2014 г. рынок нестабилен и стремится к новой равновесной мировой цене, уровень которой будет значительно ниже прошлых ожиданий)
- Азия – новый долгосрочный лидер по приросту потребления и импорта нефти и нефтепродуктов (сдвиг основных экспортных проектов с запада на восток)
- Нарастание конкуренции среди поставщиков нефти и нефтепродуктов

Нетрадиционная нефть и NGL: новые драйверы развития отрасли

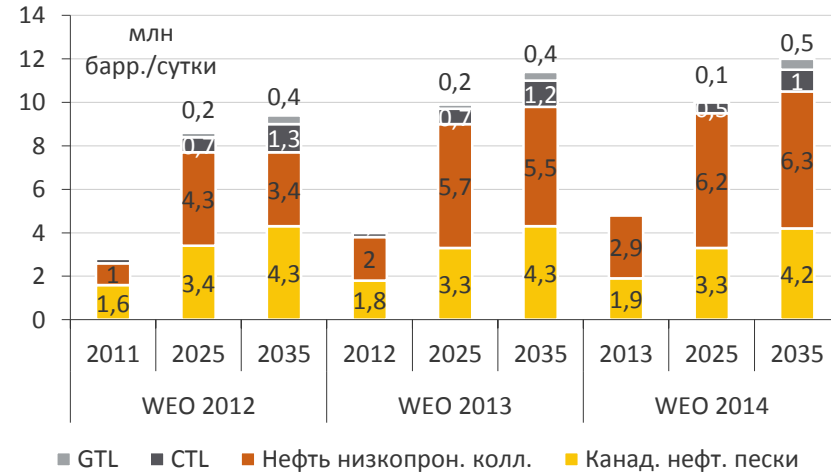
3

Добыча и производство жидких углеводородов в США, Саудовской Аравии и России, июль 2014 г.

	июль 2014, млн барр./сутки		
	США	Сауд. Аравия	Россия
Crude Oil, incl. Lease Condensate	8,49	10,01	10,06
Natural gas plant liquids (NGPL или NGL) включая пентаны+	3,01	1,83	0,46
Биоэтанол	1,06	0,00	0,00
Всего без прочих NGL	9,92	10,45	10,52
Всего	12,57	11,84	10,52

Источник: JODI

Перспективы добычи нетрадиционной нефти в мире



Источник: ИЭФ по данным МЭА

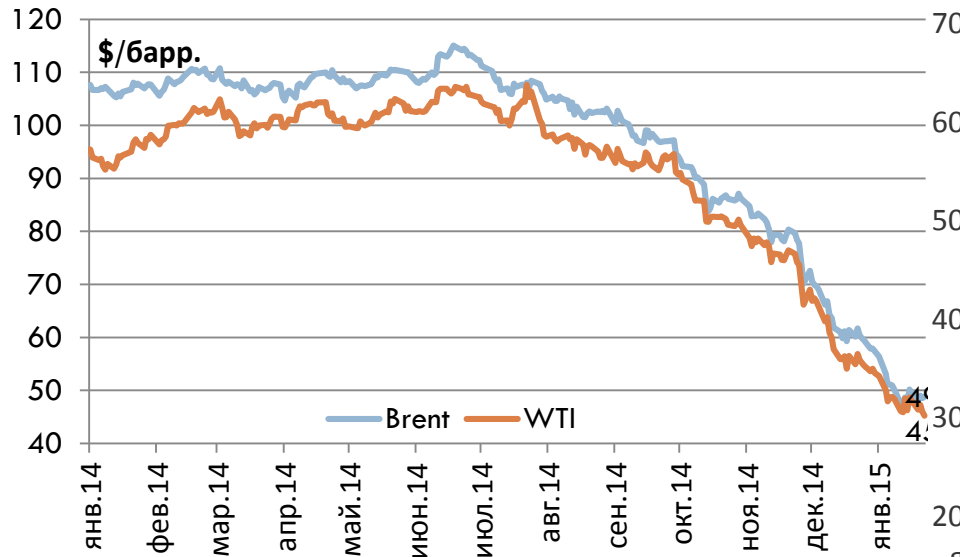
- Значение NGL (Natural Gas Liquids, т.е. в западной классификации – продуктов переработки природного и попутного газа тяжелее метана) в структуре мирового производства жидких углеводородов нарастает
- Согласно приведенным международным сопоставлениям, в настоящее время, США уже занимают первое место по добыче жидких углеводородов, опередив в июле-августе 2014 Саудовскую Аравию, главным образом, за счет высоких показателей добычи и производства NGL.
- Эксперты МЭА ожидают, что к 2035 году добыча нетрадиционной нефти должна вырасти на 7,1 млн барр./сутки (в 2,5 раза) по сравнению с 2013 г. Основной рост произойдет за счет добычи нефти низкопроницаемых коллекторов в США



Внешний шок для РФ: падение мировых цен на нефть

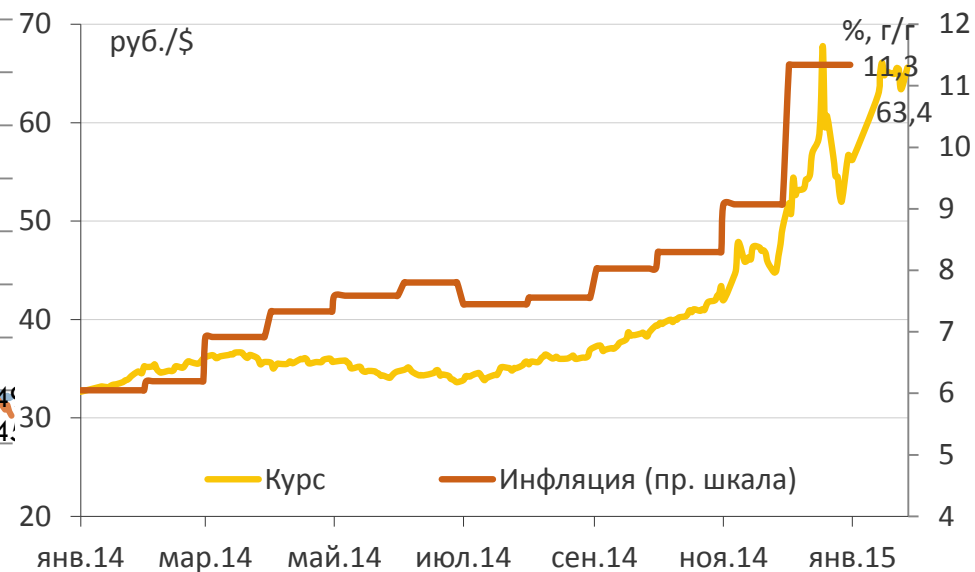
4

Динамика мировых цен на нефть
январь 2014 г. - январь 2015 г.



Источник: Bloomberg

Динамика курса рубля к доллару и темпа инфляции,
январь 2014 г. – январь 2015 г.



Источник: ЦБ РФ, Госкомстат

Особенности

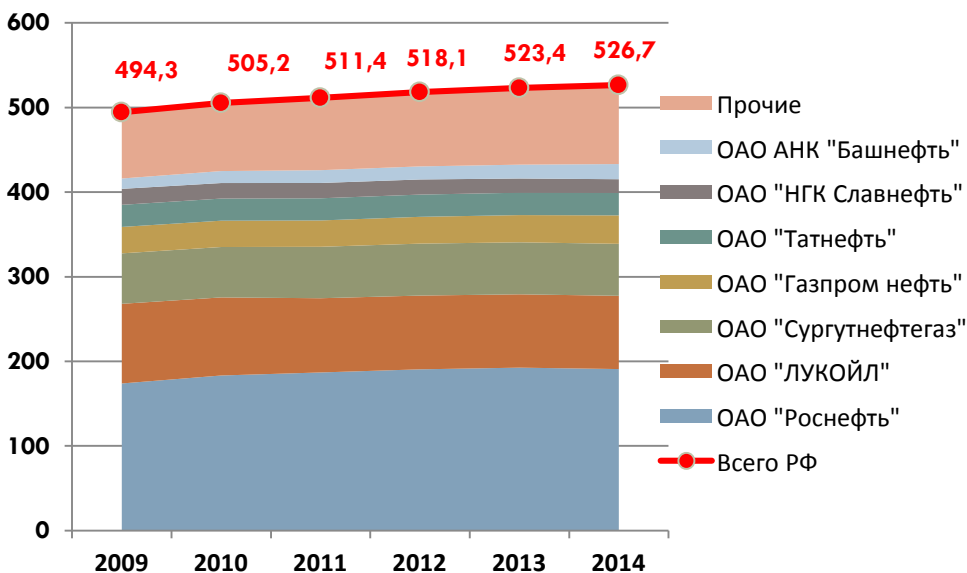
- Динамика нефтяных цен и макроэкономическая ситуация в РФ продолжила ухудшаться в 4-ом квартале 2014 г. и в январе 2015 г.
- В начале 2015 года мировая цена на нефть марки Brent упала почти на 60% по сравнению с максимальными значениями июля 2014 года
- Инфляция за период выросла вдвое, а курс рубля к доллару упал более чем в два раза



Возможные последствия ценового шока для нефтяной отрасли РФ

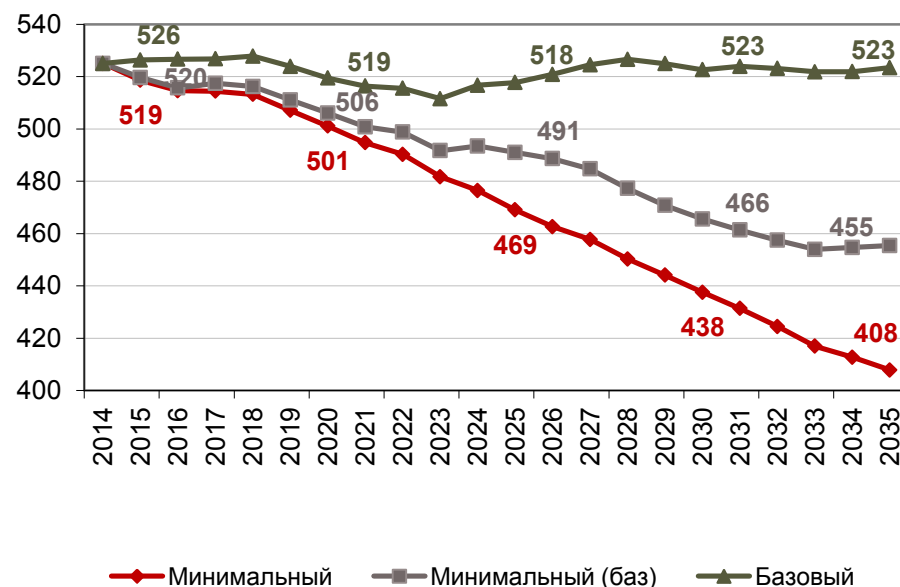
5

Динамика добычи нефти и ГК, 2009-2014 гг.



Источник: ИЭФ по данным ЦДУ ТЭК, январь 2015 г.

Прогноз добычи нефти и ГК до 2035 г.



- Добыча нефти и ГК в 2014 г. выросла и достигла 526,7 млн т (+3,3 млн т к 2013 г.)
- Падение мировых цен на нефть может «заморозить» реализацию наиболее дорогих проектов в российской нефтедобыче (арктические шельфы, некоторые ТРИЗ)
- В случае реализации неблагоприятного сценария для отрасли падение добычи к 2020 г. может составить 4-5% от уровня 2014 г. (20-25 млн т)



Внешний шок для РФ: санкционное давление США и ЕС

6

В сентябре 2014 г. в силу вступил новый пакет санкций ЕС и США в отношении отдельных секторов российской экономики

Введенный пакет санкций охватывает банковско-финансовую, энергетическую и оборонную сферу, включая продукцию двойного назначения

Санкции Европейского союза в энергетическом секторе:

- ❑ в санкционный список ЕС внесены три компании энергетического сектора России: Роснефть, Транснефть, Газпром нефть;
- ❑ под санкции попадает сотрудничество Total, Statoil, BP и Royal Dutch Shell в рамках проектов по геологоразведке и добыче в Арктике, глубоководного бурения, добычи нефти из сланцевых пород, наложен запрет на прямые и косвенные поставки подобных услуг;

Санкции США в энергетическом секторе :

- ❑ американским компаниям запрещены поставки, экспорт или реэкспорт, прямой или косвенный, товаров и услуг (за исключением финансовых), а также технологий для компаний Газпром, Новатэк, Роснефть, Лукойл, Сургутнефтегаз и Газпром нефть;
- ❑ под санкции попадает совместное сотрудничество по проектам разведки и разработки глубоководных, сланцевых и шельфовых месторождений;
- ❑ налагается запрет на любые транзакции, предоставление финансирования и другие операции в отношении новых долговых обязательств, срок которых превышает 90 дней.

Влияние финансовых санкций: дефицит средств и источников для инвестиций

7

Таблица 1: Кредитная нагрузка крупнейших компаний нефтегазового сектора РФ

	Кредитная нагрузка на 30.09.2014 (млн. \$)			Общий долг/EBITDA
	валютная	рублевая	ИТОГО	
Роснефть	55120	10435	65555	2,26
Лукойл	13058	18	13076	0,68
Газпром нефть	8452	2171	10623	1,22
Новатэк	3729	902	4632	1,32
Башнефть	761	3465	4226	1,5
Сургутнефтегаз	Кредитная задолженность отсутствует			



Таблица 2: Требуемый объем выплат по зарубежным обязательствам крупных нефтегазовых компаний РФ до 2020 г., млн \$

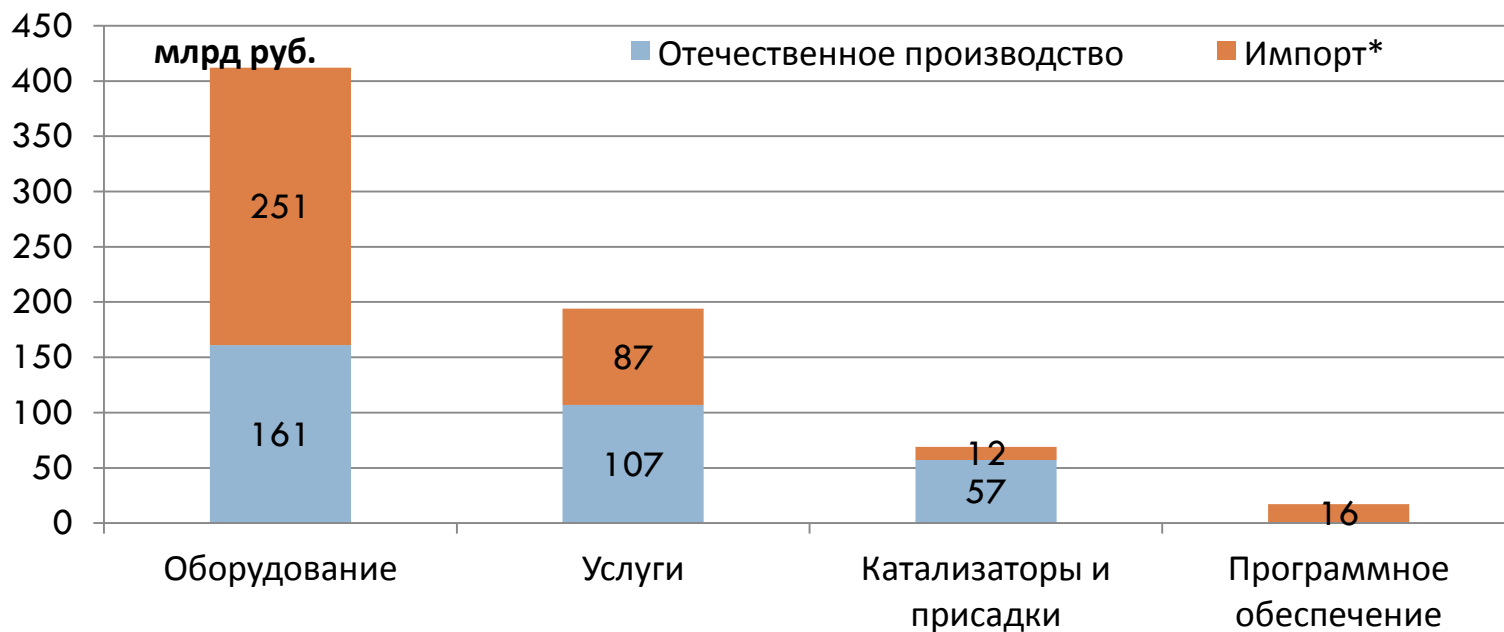
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Роснефть	10159,8	5365,6	10187,3	4897,4	808,8	1435,6
Газпром	7632,9	5492,5	5013,5	5676,1	4303,9	2902,7
ЛУКОЙЛ	2014,3	379,2	2013,3	1775,8	1225,1	1391,6
Татнефть	1053,4	13,4	213,4	5,4	5,4	5,4
Славнефть	770,1	283,9	0	0	0	0
Транснефть	491,4	491,4	491,4	1541,4	400	400
Газпром нефть	363,6	1733,6	308,8	4081,3	167,7	167,7
Новатэк	179,1	763,1	147,1	1647,1	87,1	87,1
Общий итог	22665	14523	18375	19624	6998	6390



Влияние технологических санкций: высокая зависимость от технологического импорта

8

Среднегодовой объем закупок товаров и услуг в нефтегазовом секторе (в т.ч. импорт)



* показатель рассчитан без учета скрытого импорта

Источник: Минэнерго РФ

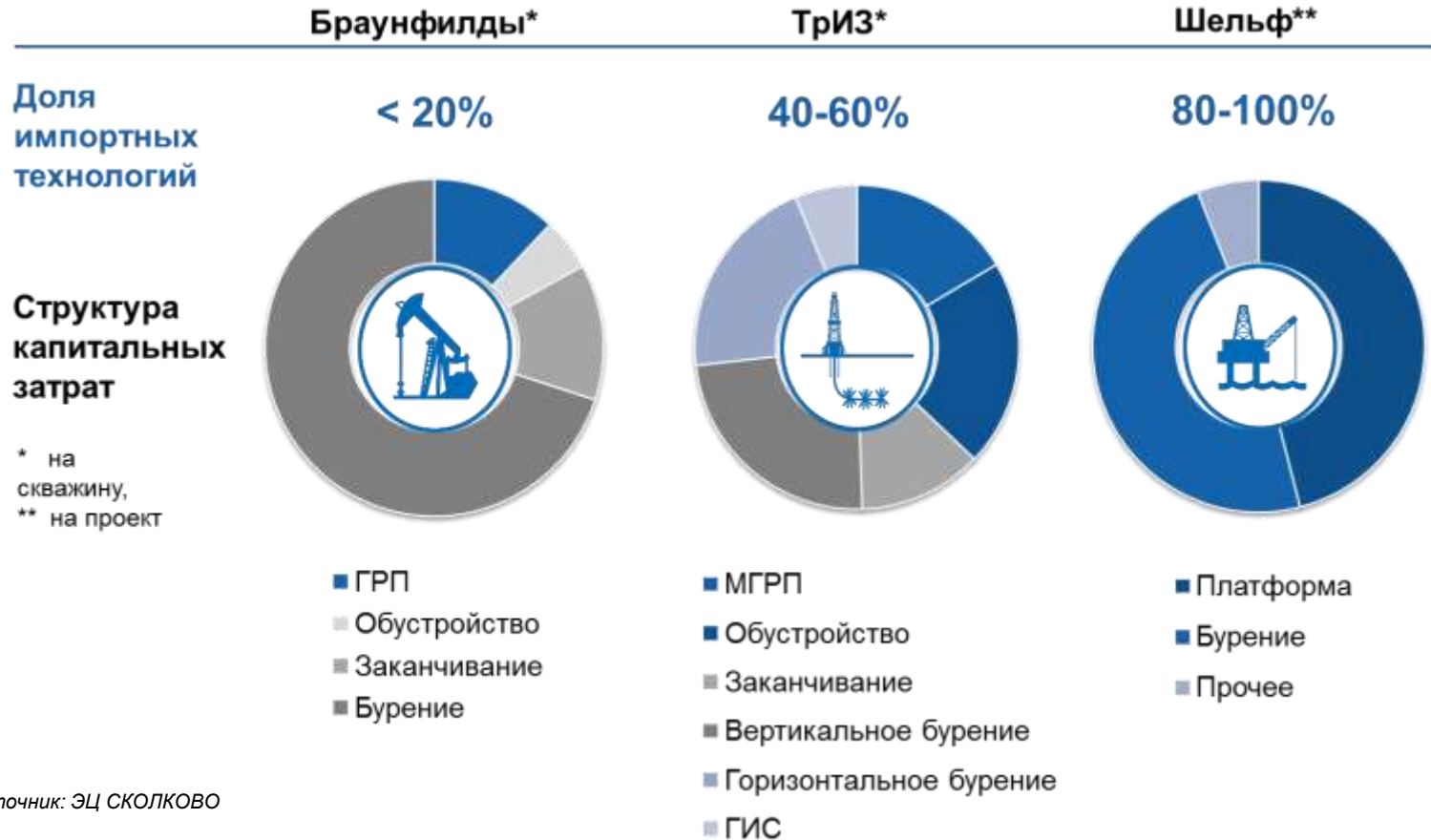


В общей структуре закупок товаров и услуг для российского нефтегазового сектора доля импортного оборудования составляет 60%, сервисных услуг – 45%, присадок и катализаторов – 17%, программного обеспечения – 100%

Доля импортных технологий, оборудования и услуг в добычных нефтяных проектах различного типа на территории РФ

9

Доля импортных технологий в нефтяных проектах различного типа на территории РФ



Источник: ЭЦ СКОЛКОВО



Действие санкций может привести к «замораживанию» или переносу срока реализации многих крупных российских проектов на шельфах и в сфере добычи ТриЗ

Группы критических технологий, оборудования и сервисных услуг для российской нефтяной отрасли, попавшие под санкции

- Технологии гидроразрыва пласта (ГРП)
- Технологии разработки шельфовых месторождений
- Технологии наклонно-направленного бурения
- Услуги по сборке системы заканчивания скважин для проведения селективного гидроразрыва пластов и сопровождения спуска оборудования в скважины
- Технологии разработки трудноизвлекаемых запасов (ТриЗ)
- Программные средства
- Услуги по интегрированному сервису строительства скважин
- Услуги с применением гибких насосно-компрессорных труб (ГНКТ) при строительстве и реконструкции скважин

ТЕХНОЛОГИИ ГИДРОРАЗРЫВА ПЛАСТА (ГРП)

ОАО «Сургутнефтегаз» 

ОАО «Газпром нефть» 

ПРОГРАММНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОЦЕССОВ БУРЕНИЯ И ДОБЫЧИ УГЛЕВОДОРОДНОГО СЫРЬЯ

ОАО «Газпром нефть»  ОАО «Сибур» 

РАЗРАБОТКА ТРУДНОИЗВЛЕКАЕМЫХ ЗАПАСОВ

ОАО «Татнефть» 

ОАО «Газпром нефть» 

ИНТЕГРИРОВАННЫЙ СЕРВИС СТРОИТЕЛЬСТВА СКВАЖИН

ОАО «НК «ЛУКОЙЛ» 

ШЕЛЬФОВЫЕ ПРОЕКТЫ

ОАО «НК «Роснефть» 

ОАО «Газпром»   ЗАРУБЕЖНЕФТЬ
ОАО «Зарубежнефть»

СРОЧНЫЕ

2016
ГОД

СРЕДНЕ-
СРОЧНЫЕ

2018
ГОД

ДОЛГО-
СРОЧНЫЕ

2020
ГОД

ТЕХНОЛОГИИ НАКЛОННО-НАПРАВЛЕННОГО БУРЕНИЯ

ОАО «Сургутнефтегаз» 

ОАО «Газпром нефть» 

КАТАЛИЗАТОРЫ ДЛЯ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИХ ПРОИЗВОДСТВ И НЕФТЕГАЗОХИМИИ

ОАО «Газпром нефть» 

ОАО «НК «ЛУКОЙЛ»  ОАО «Сибур» 

СЖИЖЕНИЕ ПРИРОДНОГО ГАЗА, КОМПРЕССОРЫ

ОАО «НОВАТЭК» 

ГАЗОВЫЕ ТУРБИНЫ ВЫСОКОЙ МОЩНОСТИ

ОАО «Газпром» 

ОАО «Россети»  РОССЕТИ

ГИБКИЕ НАСОСНО-КОМПРЕССОРНЫЕ ТРУБЫ

ОАО «НК «Роснефть» 

ОАО «Сургутнефтегаз» 

Ключевые выводы

12

- Необходим существенный пересмотр стратегического видения развития российской нефтегазовой отрасли
- Необходимо повысить эффективность отрасли через оптимизацию системы государственного регулирования и пересмотр ряда низкоэффективных инвестиционных проектов.
- Необходима полноценная реализация программы импортозамещения по ключевым технологиям и оборудованию, в соответствии с которой доля импортного оборудования в российской нефтедобыче должна снизиться с 60% в 2014 г. до 43% к 2020 году.
- Необходимо завершить масштабные программы по созданию энергетической инфраструктуры на востоке страны, которая бы позволила российским нефтегазовым компаниям обеспечить массированный выход на перспективные рынки стран АТР