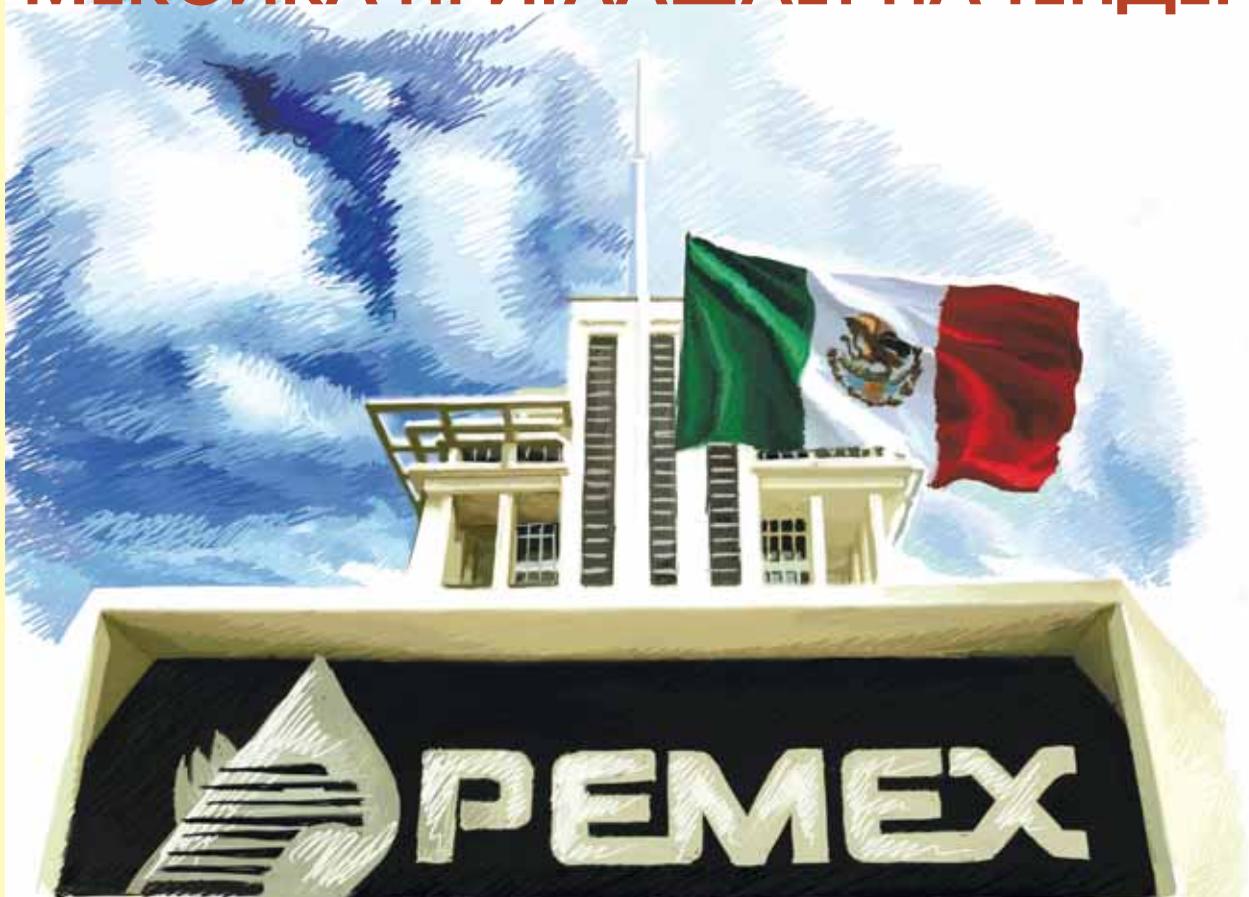


# МЕКСИКА ПРИГЛАШАЕТ НА ТЕНДЕР

ОЛГА ВИНГРАДОВА  
«Нефтегазовая вертикаль»



Реформа энергетической отрасли в Мексике, впервые за 75 лет открывающая рынок для частного и иностранного капитала, в самом разгаре. В июне конгресс должен вынести резолюцию по новому энергетическому законодательству, включающему девять новых законов.

Параллельно происходит так называемый нулевой раунд — регулирующие органы рассматривают представленный Pemex список объектов, которые госкомпания хотела бы оставить за собой. Он включает все разрабатываемые месторождения, 83% доказанных и вероятных запасов и 31% перспективных ресурсов. Остальной потенциал, оцениваемый в 600 млн тонн н.э. доказанных и вероятных запасов и 11 млрд тонн н.э. перспективных ресурсов, будет вынесен на тендер, первый раунд которого откроется в 2015 году. Ожидается, что в нем примут участие многие иностранные компании, включая российские.

Особая привлекательность возможностей в Мексике в том, что это зрелый рынок, с большим ресурсным потенциалом, развитой инфраструктурой внутреннего рынка и внешних поставок нефти, 70–80% которых направляется в США.

Год назад президент Мексики Энрике Пенья Ньето представил в конгресс проект энергетической реформы, возвращающей частный и иностран-

ный капитал в нефтегазовую и электроэнергетическую отрасли страны. «Вертикаль» рассказывала, что инициатива отказаться от закрепленной в конституции мо-

нополии во всех сегментах нефтегазовой промышленности, которой госкомпания Pemex обладала в течение 75 лет, вызвана стремительной стагнацией отрасли (см. «Реформа в Мексике», НГВ #19'13).

Экономика Мексики уязвима к деятельности нефтяного сектора, который генерирует более 30% суммарных доходов страны. Несмотря на рост капиталовложений, добыча нефти за 10 последних лет сократилась на треть, со 190 млн тонн в 2004 году до 142 млн тонн в 2013-м. Доля нефти в экспортных доходах страны снизилась до 13%.

Ранее, в 2008 году, мексиканское правительство сделало первую попытку пробить брешь в монополии, разрешив Pemex заключать сервисные контракты с местными и иностранными компаниями. Но этот робкий шаг оказался недостаточным.

Новый закон допускал только ограниченную компенсацию в ви-

де фиксированных платежей за услуги, что ограничивало инициативу частных компаний в принятии рискованных поисково-разведочных решений — то, что как раз более всего необходимо деградирующему нефтегазовому комплексу страны.

Цель реформы — поднять добычу с нынешнего уровня 2,5 млн барр/день до 3,0 млн в 2018 году и до 3,5 млн в 2025-м.

## Нефтегазовый статус Мексики

Открытие Мексики, безусловно, знаменательное событие. Особая привлекательность инвестиционных возможностей по сравнению с принципиально новыми нефтегазоносными провинциями, например, в Восточной Африке или Восточном Средиземноморье, в том, что это зрелый рынок, с налаженной инфраструктурой добычи, реализации, внутренней и внешней транспортировки нефти. Ближайшая задача реформы — удержаться на нынешнем уровне и остановить дальнейшее падение.

По состоянию на 2013 год Мексика занимает 15-е место в мире по объему доказанных запасов и 7-е по добыче нефти. Распределение нефтегазового потенциала в стране отличается высокой степенью концентрации. Более 97% суммы доказанных, вероятных и возможных запасов (3P), в том числе 96% всех доказанных (1P), находится на юго-востоке страны, преимущественно на шельфе Мексиканского залива — в бассейнах South-East, Tampico-Misantla и в глубоководной части акватории залива (см. «Запасы углеводородов Мексики по бассейнам»).

В этой зоне с большим преимуществом доминирует нефть. Запасы газа, объем которых в нефтяном эквиваленте в четыре раза меньше, чем нефти, в основном находятся в бассейнах Burgos, Veracruz и Sabinas.

Максимальные запасы нефти сконцентрированы в самой южной части Мексиканского залива, в заливе Campeche. Здесь находятся три крупнейших центра добычи — Cantarell, Ku-Maloob-Zaar (KMZ) и Tabasco.

Запасы углеводородов Мексики по бассейнам, млрд барр н.э.				
Бассейн	Накопленная добыча	Запасы		
		1P	2P	3P
South-East (шельф и суша)	45,4	12,1	18,0	24,4
Tampico-Misantla (шельф и суша)	6,5	1,2	7,0	17,4
Burgos (суша и шельф)	2,3	0,4	0,5	0,7
Veracruz (суша и шельф)	0,7	0,1	0,2	0,3
Sabinas (суша)	0,1	0,0	0,1	0,1
Глубоководье	0,0	0,1	0,4	1,7
Yukatan (шельф и суша)	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>55,0</b> (7,5 млрд т н.э.)	<b>13,9</b> (2 млрд т н.э.)	<b>26,1</b> (3,5 млрд т н.э.)	<b>44,6</b> (6 млрд т н.э.)

Источник: Данные Министерства энергетики Мексики (SENER) по состоянию на 01.01.13

На месторождениях Cantarell и Ku-Maloob-Zaar (KMZ) добывается более половины всей нефти страны. Когда-то Cantarell был одним из крупнейших месторождений мира. Благодаря ему Мексика вошла в лигу крупнейших экспортеров нефти. Но в течение последних 10 лет добыча сократилась на 80%, до 440 тыс. барр/день (21,8 млн т/г) относительно пикового уровня 2,1 млн барр/день (104 млн т/г) в 2004 году, а его доля в добыче страны снизилась с 63% до 17%.

За то же десятилетие в качестве нового центра добычи сформировался комплекс KMZ, с увеличением добычи в три раза, до 864 тыс. барр/день (43 млн т/г). В этих двух зонах добычи превалирует тяжелая нефть, поставляемая на рынок в смеси под брендом Maya. В зоне Tabasco, в юго-западной части залива Campeche на комплексах Abkatun-Pol-Chuc и Litoral de Tabasco добывается более легкая нефть в объеме 530 тыс. барр/день (26 млн т/г).

С месторождений на суше поступает 25% суммарной добычи страны. В основном это сверхлегкая нефть на юге страны, где на самом большом месторождении Samaria-Luna в 2013 году было добыто 173 тыс. барр/день (8,6 млн т/г). Самое значительное сухопутное месторождение на севере, Chicontepec, с доказанными запасами 637 млн баррелей (86,6 млн т), Pemex рассматривала в качестве базы роста добычи.

Однако ожидания госкомпании, несмотря на высокий потенциал и значительные капиталовложения, не оправдались. Из-за

сложной геологической структуры, требовавшей использование новых технологических методов, среднесуточная добыча в 2013 году снизилась относительно пре-

## По состоянию на 2013 год Мексика занимает 15-е место по объему доказанных запасов и 7-е по добыче нефти

дыдущего года до 66 тыс. барр/день (3,3 млн т/г). Pemex планирует за счет масштабной программы бурения в течение следующего десятилетия поднять

## Экспорт мексиканской нефти за десятилетие сократился вдвое, со 100 до 50 млн тонн в год. Более 70% поступает в США

добычу Chicontepec до 300 тыс. барр/день (15 млн т/г). Однако аналитики сомневаются, что госкомпания сможет решить эту задачу без значительных иностранных инвестиций.

Экспорт мексиканской нефти за десятилетие сократился вдвое, со 100 до 50 млн тонн в год. Более 70% (в отдельные го-

## Цель реформы — поднять добычу с нынешнего уровня 2,5 млн барр/день до 3,0 млн в 2018 году и до 3,5 млн в 2025 году

ды более 80%) поступает в США. Среди других импортеров Испания (8%), Индия и Китай (по 3%),

## Ресурсы углеводородов Мексики по бассейнам, млрд барр н.э.

Бассейн	Перспективные ресурсы			Всего
	Традиционные	Нетрадиционные	Глубоководный шельф	
South-East (шельф и суша)	20,1	-		20,1
Tampico-Misantla (шельф и суша)	2,5	34,8		37,3
Burgos (суша и шельф)	2,9	15,0		17,9
Veracruz (суша и шельф)	1,6	0,6		2,2
Sabinas (суша)	0,4	9,8		10,2
Yucatan (шельф и суша)	0,5	-		0,5
<b>Всего</b>	<b>28,0 (4 млрд т н.э.)</b>	<b>60,2 (8 млрд т н.э.)</b>	<b>26,6 (3,6 млрд т н.э.)</b>	<b>114,8 (16 млрд т н.э.)</b>

Источник: Данные Министерства энергетики Мексики (SENER) по состоянию на 01.01.2013

Канада (1,5%) и страны Центральной Америки и Карибского бассейна (1,3%).

## Особая привлекательность Мексики — зрелый рынок, ресурсный потенциал, развитая инфраструктура, устойчивые рынки сбыта

Доказанные запасы газа Мексики на начало года составляли 17 трлн ф<sup>3</sup> (480 млрд м<sup>3</sup>), добыча — около 50 млрд м<sup>3</sup> сухого газа. Мексика является

## Более 97% запасов — на шельфе юго-востока страны. Перспективные ресурсы УВ — 115 млрд барр, 60,2 млрд барр УВ — в нетрадиционных залежах

традиционным импортером газа, поступающего преимущественно из США. Перспективы газовой отрасли связаны с ресурсами сланцевого газа.

### Углеводородный потенциал

Истощение действующих месторождений в Мексике происходит на фоне значительных ресурсов, выявление и освоение

### Масштаб тендерных предложений

Категория	Всего	PEMEX	Тендеры
Лицензионная площадь, км <sup>2</sup>	407 000	161 163	200 000
Запасы, млрд барр н.э.*			
1P	13,9	13,5	0,4
2P	26,1	21,7	4,4
3P	44,6	31,7	12,9
Перспективные ресурсы, млрд барр н.э.	114,8	34,5	80,3

\*Расчет исходя из процентной доли PEMEX в запасах каждой группы

которых своими средствами сдерживается отсутствием у Pemex необходимых капиталовложений, технологий и специфического опыта.

Суммарные перспективные ресурсы УВ оцениваются в 115 млрд барр (см. «Ресурсы углеводородов Мексики по бассейнам»).

На 3/4 они формируются углеводородами из нетрадиционных источников и залегающими на сверхглубоком шельфе. Традиционные ресурсы, как и запасы, находятся в основном на юго-восточном мелководном шельфе и по величине, оцениваемой в 28 млрд барр н.э. (4 млрд тонн), вдвое меньше накопленной добычи и уступают сумме запасов всех категорий (3P).

Примерно в таком же объеме, 26,6 млрд барр н.э. (3,6 млрд тонн н.э.), оценивается углеводородный потенциал глубоководной зоны мексиканской части Мексикан-

ского залива. Оценка сделана на основе региональных сейсмических профилей и геохимических анализов образцов придонной воды и высачиваний нефти и газа.

Поисково-разведочное бурение на глубоководном шельфе Pemex ведет с 2006 года. Из 30 пробуренных скважин 16 показали наличие УВ, суммарные запасы которых Pemex оценила в 1,7 млрд барр н.э. (0,230 млрд т н.э.).

Первое существенное открытие было сделано в 2012 году в складчатом поясе Perdido вблизи американской части Мексиканского залива. В том же году США и Мексика заключили Трансграничное углеводородное соглашение по разработке нефтегазовых месторождений, пересекающих морскую границу между двумя странами.

Самый значительный углеводородный потенциал Мексики связан с нетрадиционными источниками. Объем нефти и газа в нетрадиционных залежах Pemex оценивает в 60,2 млрд барр н.э. Большая их часть находится в бассейнах Burgos, Tampico-Misantla и Sabinas. В бассейне Burgos, который является мексиканским продолжением интенсивно разрабатываемой в США сланцевой формации Eagle Ford, сосредоточено 2/3 сланцевых ресурсов УВ.

### Претензии PEMEX на поисково-разведочные объекты

Категория	Площадь, км <sup>2</sup>	Перспективные ресурсы, млрд барр н.э.	Доля в суммарных ресурсах
Сланцы	13 163	8,9	15%
Глубоководье	47 000	8,1	29%
Мелководный шельф	36 000	9,5	63%
Суша	65 000	8,0	82%
<b>Всего</b>	<b>161 163</b>	<b>34,5 (4,7 млрд т н.э.)</b>	<b>31%</b>

Источник: SENER (Министерство энергетики Мексики). Процент посчитан по состоянию на март 2014 г.

По оценке EIA, они представлены преимущественно газом, в соотношении с нефтью 10:1. К началу 2014 года Ретех пробурила 165 тестовых скважин и объявила о планах доведения к 2015 году общего количества до 175. Объем более чем скромный, если сравнить с 13 тыс. скважин, из которых добывается 688 тыс. барр/ень по ту сторону границы в Техасе.

### Нулевой раунд: что останется у REMEX

Судя по сообщениям, реформа развивается энергично и без видимых сбоев. В декабре 2013 года конгресс одобрил проект реформы, а в конце апреля 2014 года президент внес на рассмотрение вторичный законодательный пакет, включающий, наряду с поправками в действующие, девять новых законов в области управления углеводородным и электроэнергетическим сектором.

Среди них углеводородный закон, закон об углеводородных доходах, закон о Ретех, о Нефтяном фонде стабилизации и развития... Ожидается, что в течение июня они будут приняты, и в первой половине 2015 года состоится открытие лицензионного тендера с проведением ежегодных раундов до 2025 года.

В настоящее время идет работа над так называемым нулевым раундом. Суть его состоит в том, чтобы определить, какие площади будут закреплены за Ретех, которая остается госкомпанией, но с большей административной и бюджетной автономией. В марте госкомпания представила заявку с перечнем объектов, которые хотела бы сохранить. Министерство энергетики Мексики и Национальная комиссия по углеводородам должны рассмотреть ее и вынести решение не позднее 17.09.14. Список не опубликован, но просочилась информация, и SENER ее подтвердила, что госкомпания хочет оставить под своим контролем 97% доказанных запасов, 83% суммы доказанных и вероятных запасов (2P) и 71% суммы запасов 3P. Фактически это означает, что все продуктивные месторождения останутся под контролем госкомпания.

В сфере поисково-разведочной деятельности Ретех претендует на треть всех перспективных ресурсов УВ страны, или 34,5 млрд барр н.э. (4,7 млрд тонн н.э.). Сюда входят 82% ресурсов на суше и 63% на мелководном шельфе (см. «Претензии Ретех на поисково-разведочные объекты»). На глубоководном шельфе госкомпания рассчитывает получить те площади, где были сделаны промышленные от-

крытия. В сланцах Ретех оставляет за собой всего 15% площадей, в основном в качестве объектов для отработки технологий на будущее.

Работы по лицензиям, которые получит Ретех, госкомпания может вести самостоятельно или в качестве старшего партнера в СП. В декабре этого года будет проведен конкурс частных компаний на участие в этих СП (промежуточный раунд). Объекты, кото-

## 18-я ЕЖЕГОДНАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ И ВЫСТАВКА

# НЕФТЬ И ГАЗ САХАЛИНА 2014



22–25 сентября 2014 | ТДЦ «Столица», Южно-Сахалинск, Россия



Полный зал заседаний в 2013 году



Выступление А.Медведева, Заместителя председателя правления ОАО «Газпром» в 2013 году



Уникальные возможности для налаживания контактов

## КЛЮЧЕВЫЕ ТЕМЫ КОНФЕРЕНЦИИ 2014

- **НОВОСТИ И ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ПРОЕКТОВ** от всех крупнейших операторов, задействованных на Сахалине и ДВ России
- **КЛЮЧЕВЫЕ ПРЕЗЕНТАЦИИ ОТ РУКОВОДИТЕЛЕЙ ПРАВИТЕЛЬСТВА** на тему стратегии развития нефтегазовой промышленности региона и ближайших планов
- **ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ФОКУС ДЕНЬ**, освещающий новейшие инновационные технологии и последние технологические успехи на второй стадии развития проектов на Сахалине и ДВ России
- **ПОСЛЕДНИЕ НОВОСТИ** от ключевых ПОДРЯДЧИКОВ, задействованных в регионе
- **4 ВЕЧЕРНИХ ПРИЕМА**, включая прием от имени Губернатора Сахалинской области

**ВСЕМ  
ЧИТАТЕЛЯМ  
СКИДКА 10%\***

VIP CODE: AS2288NGV

Медиа  
Партнер:



\* Внимание: скидка не действительна для лиц, уже зарегистрировавших своё участие в конференции и/или семинарах. Любая из скидок предоставляется только на момент регистрации и не может быть совмещена с другими предложениями по скидкам. Все скидки подлежат дополнительному рассмотрению при регистрации.

Т.: +44 20 7017 7444 / +7 495 232 6852  
E: sakhalin@adamsmithconferences.com

[www.sakhalin-oil-gas.com](http://www.sakhalin-oil-gas.com)

рые регуляторы не оставят госкомпанию, отойдут в общий пул,

## Все продуктивные месторождения — 97% доказанных запасов и треть ресурсов — останутся под контролем PEMEX

который будет выставлен на международные тендеры. Pemex может участвовать в них на общих

## В июне 2015 года откроется первый лицензионный раунд: лицензии на добычу охватят 600 млн тонн н.э. запасов, на разведку — 11 млрд тонн н.э. ресурсов

основаниях или в консорциуме с другими претендентами.

### Первый раунд: что будет предложено инвесторам

В июне 2015 года, после утверждения сферы деятельности госкомпания и проведения

## ЛУКОЙЛ, «Газпром нефть» и «Роснефть» упоминали о возможности работы в Мексике, с 2005 года Мексикой интересуется и «Газпром»

промежуточного раунда, откроется первый лицензионный раунд. Если заявка Pemex будет пол-

ностью удовлетворена, то в ходе проведения 10 раундов в течение 10 лет инвесторам будет передано 200 тыс. км<sup>2</sup> лицензионных площадей (см. «Масштаб тендерных предложений»).

За вычетом 83%, на которые претендует госкомпания, лицензии на разработку и добычу охватят 4,4 млрд барр н.э. (600 млн тонн н.э.) доказанных и вероятных запасов, которые примерно соответствуют категориям А+В+С<sub>1</sub> российской классификации. О том, насколько это много или мало, можно судить по тому, что примерно столько запасов нефти находится в Великобритании, Египте или Индонезии.

Под разведочные лицензии будет выделено 80,3 млрд барр н.э. перспективных ресурсов углеводородов (11 млрд тонн н.э.), включая 9 млрд барр (1,2 млрд тонн) нефти и 376 трлн м<sup>3</sup> газа (10,6 трлн м<sup>3</sup>). В основном это будут блоки на глубоководном шельфе и сланцы бассейнов Burgos и Sabinas на суше. Предполагается, что Pemex «сдаст» и большую часть комплекса Chicontepes на суше, с которым в одиночку явно не справляется.

Аналитики считают, правительство предложит различные формы соглашений и гибкую систему налогообложения, в зависимости от условий разработки месторождений.

Представитель AAPG, имеющий большой опыт геологической работы в Мексике, суммировал основные характеристики бас-

сейнов и предположил, что, за исключением сланцевых блоков, практически во всех случаях разработка объектов будет вестись в рамках СП (см. «Сопоставление инвестиционных перспектив по бассейнам»).

Аналитики ожидают большого количества претендентов на участие в мексиканских проектах. Среди российских компаний ЛУКОЙЛ назвал Мексику одним из двух принципиально новых направлений развития своего зарубежного бизнеса. По сообщениям, ЛУКОЙЛ и Pemex ведут переговоры по двум направлениям: реабилитация месторождений на суше и разведка на шельфе, в частности, в Мексиканском заливе. В январе главы двух компаний заключили соглашение, формулирующее основы совместной работы в стране.

О возможности работы в Мексике в разное время упоминали главы компаний «Газпром нефть» и «Роснефть». С 2005 года Мексикой интересуется «Газпром», рассматривая возможность поставок СПГ на газовый рынок и взаимодействия по развитию газовой инфраструктуры страны, а также совместной деятельности в области разведки и разработки газовых месторождений, в том числе на шельфе Мексиканского залива. В 2012 году, с перспективой на будущее, были зарегистрированы два товарных знака в Мексике — графического логотипа «Газпрома» и названия компании. 

Сопоставление инвестиционных перспектив по бассейнам

Бассейн	Породы	Тип УВ	Технологические трудности	Возможный тип контракта
Perdido	песчаник	легкая нефть	сверхглубоководный шельф	разработка, СП
Catemaco	песчаник	газ	маломощные прерывистые резервуары	разработка, СП
Юго-Восточный бассейн, глубоководье	карбонаты	тяжелая нефть	необходимость МУН	разработка, СП
Остальное глубоководье	карбонаты	нефть, газ	разведка	СП на условиях раздела риска
South East basin	карбонаты	нефть	необходимость МУН	субаренда или сервис
Tampico-Veracruz запад	карбонаты	нефть	необходимость МУН	доразработка, СП
Sabinas	песчаник	нефть	истощенный резервуар	доразработка, СП
Burgos-Sabinas	песчаник	газ	истощенный резервуар	доразработка, СП
Veracruz восток	песчаник	газ	разведка	доразработка, СП
Macuspana	песчаник	газ	уязвимая экология	доразработка, СП
Chicontepes	песчаник	нефть	нетрадиц.	лицензия
Burgos-Sabinas	сланцы	нефть, газ	нетрадиц.	лицензия
Tampico	сланцы	нефть, газ	нетрадиц.	лицензия

Источник: Colin Stabler, AAPG (через OGJ)

# НОВОЕ ТРЕБОВАНИЕ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНОЙ ПЕРЕДАЧЕ РЕЕСТРА РЕГИСТРАТОРУ

До 1 октября 2014 акционерные общества, самостоятельно ведущие реестр владельцев именных ценных бумаг, обязаны передать ведение реестра регистратору (пункт 5 статьи 3 Федерального закона от 02.07.2013 № 142-ФЗ, вступившего в силу с 01.10.2013 г.)

Данное требование распространяется на все акционерные общества, независимо от количества их акционеров.

Закрытое акционерное общество «Специализированный регистратор – Держатель реестра акционеров газовой промышленности» – одна из крупнейших компаний, оказывающая услуги по ведению реестров владельцев ценных бумаг.

ЗАО «СР-ДРАГА» работает на отечественном рынке 20 лет, начиная с 1994 года, ведет реестры более 800 клиентов – Эмитентов.

Основные преимущества ЗАО «СР-ДРАГА» включают в себя применение наиболее передовых технологий обработки, хранения и защиты информации, высокоскоростных систем резервного копирования данных, налаженное взаимодействие с крупными российскими филиальными банками в большинстве регионов Российской Федерации и многолетний опыт оказания услуг по ведению и хранению реестров акционеров.



ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ РЕГИСТРАТОР –  
ДЕРЖАТЕЛЬ РЕЕСТРА АКЦИОНЕРОВ  
ГАЗОВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ»

+7 (495) 719-8564, 719-8565  
[www.draga.ru](http://www.draga.ru), [info@draga.ru](mailto:info@draga.ru)

Деятельность по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг ведется на основании лицензии № 10-000-1-00291 от 26.12.2003, без ограничения срока действия.

- ✓ Экспертиза, реставрация и ведение реестров владельцев именных ценных бумаг
- ✓ Организация выплат доходов по ценным бумагам, услуги по подготовке налоговой отчетности
- ✓ Сопровождение процедуры выкупа или приобретения акционерами и аффилированными лицами ценных бумаг и акций открытого общества
- ✓ Сопровождение эмиссии ценных бумаг, подготовка пакета документов для регистрации
- ✓ Выполнение функций счетной комиссии на собраниях акционеров, участие в организации и проведении