

# ПАНОРАМА: ПРОГНОЗЫ, ЗАГАДКИ,

## НА МЕКСИКУ БОЛЬШОЙ СПРОС

Shell, Chevron, ExxonMobil, BP, Total, Repsol, Statoil и мексиканская Pemex примут участие в первом в истории Мексики аукционе на разведочные работы на 10 блоках глубоководного шельфа Мексиканского залива, который состоится в декабре. Шесть блоков расположено в бассейне Salina и четыре в поясе Perdido, рядом с морской границей с США. Общая площадь покрывает 8250 км<sup>2</sup> на глубине воды 500–3000 метров и содержит 4 млрд барр н.э. запасов. Более 75% перспективных ресурсов Мексики находится на шельфе.

По неофициальной информации, Exxon Mobil, Chevron и Hess договорились участвовать в аукционе совместно, заключив Соглашение о совместной деятельности (Joint Operating Agreement). Ожидается, что остальные участники аукциона подпишут аналогичные соглашения, так как условия работы на шельфе Мексики слишком капиталоемки для индивидуальной деятельности.

## BP УКРЕПИЛАСЬ НА КИТАЙСКИХ СЛАНЦАХ

BP и китайская CNPC подписали второе СРП о разведке, разработке и добыче сланцевых месторождений газа на блоке Rong Chang Bei площадью 1000 км<sup>2</sup> в Сычуаньском бассейне. Заключенное в марте первое СРП охватывает соседний блок Neijiang-Dazu в том же бассейне. По обоим соглашениям оператором проектов будет китайский партнер.

В Китае сосредоточены самые крупные в мире технически извлекаемые запасы сланцевого газа — 1115 трлн ф<sup>3</sup> по оценке Управления энергетической информацией США (EIA). Большую часть этих запасов контролируют государственные компании CNPC и Sinopec.

Добыча сланцевого газа в Китае, в основном на блоке Fuling компании Sinopec и блоке Changning-Weiyuan компании CNPC в Сычуаньском бассейне, в 2013–2014 годах составляла 46 млрд ф<sup>3</sup> в год. Позднее правительство Китая резко снизило целевые объемы добычи из-за «геологических рисков, больших расходов воды и более низкой чем ожидалось производительности месторождений». Заключение второго СРП с BP может свидетельствовать о возобновлении интереса правительства к освоению сланцев.

## СПГ В ГИБРАЛТАР

Правительство ее Величества королевы Елизаветы II в Гибралтаре и компания Shell подписали соглашение о поставках СПГ. Соглашение включает строительство небольшого импортного терминала, который будет принимать, хранить и регазифицировать сжиженный газ для использования на строящейся электростанции, куда будет подаваться по газопроводу.

Для хранения СПГ приобретено пять цистерн емкостью 1000 м<sup>3</sup> каждая. Оператором регазификационной установки будет 100%-й филиал Shell — компания Gasnor с 10-летним опытом работы на малотоннажных установках СПГ в Европе.

В перспективе возможно использование импортного СПГ для бункеровки. Строительство терминала начнется в конце 2016 года. Первые поставки газа появятся раньше окончания строительства электростанции, намеченного на первую половину 2017 года.

Население Гибралтара, заморской территории Великобритании, составляет 30 тыс. человек.

## МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОЕКТ РОСНЕФТИ

ПАО «НК «Роснефть», BP и Schlumberger объявили о заключении соглашений о совместном проведении исследований и разработке технологий в области сейсморазведки. Документы в рамках Восточного экономического форума подписали главный исполнительный директор ПАО «НК «Роснефть» Игорь Сечин и президент BP в России Дэвид Кэмпбелл. Schlumberger на церемонии представлял президент Schlumberger в России и Центральной Азии Гекхан Сайг.

Документы предусматривают участие «Роснефти» в качестве полноправного партнера в реализуемом BP и WesternGeco (сейсмическое подразделение компании Schlumberger) проекте по разработке новой технологии беспроводного получения сейсмических данных на суше. Эта технология станет прорывом в сфере проектирования и проведения двухмерной и трехмерной сейсморазведки.

# ПАРАДОКСЫ РЫНКА

## КОНФЕРЕНЦИЯ ГУРУ В СТАВАНГЕРЕ

Нефтяной рынок останется волатильным в ближайшей и среднесрочной перспективе. Со временем он сбалансируется, но пока ситуация остается неопределенной и запасы в хранилищах все еще слишком велики, так считают высшие руководители нефтяных компаний, собравшиеся на одну из самых представительных конференций нефтяной отрасли ONS Conference в последние дни августа в Ставангере.

Некоторые участники встречи настроены более оптимистично. Дэниел Ергин, вице-президент консалтинговой фирмы IHS Markit, говорит, что перепроизводство нефти кончается, баланс спроса и предложения нефти восстановится уже в этом году, цена нефти в 2017 году поднимется до \$55/барр, инвестиции в сланцевые проекты вырастут. Но остается проблема накопившихся с 2014 года товарных запасов нефти, сокращение которых начнется в следующем году.

С Ергиним согласен министр нефти и энергетики Норвегии Торд Лиен (Tord Lien), который считает, что восстановление баланса на рынке уже происходит. Бен ван Берден (Ben van Beurden), генеральный директор компании Shell, уверен, что спрос будет расти на 1–1,5 млн барр/день и для его удовлетворения нефтяные компании должны инвестировать по \$1 трлн в год. Он добавил, что естественное снижение добычи будет ежегодно съедать примерно 5% поставок нефти.

## ЛУЧШЕ МЕНЬШЕ, НО СТАБИЛЬНЕЕ

Нефтяные компании, по оценке Wood Mackenzie Ltd, сократят капиталовложения в проекты upstream в 2015–2020 годах на \$1 трлн. Это значит, что уже через два года поставки нефти на рынок начнут сокращаться. В этих условиях нефть может вернуться к стоимости \$100/барр. Столь высокая цена неблагоприятна для отрасли, уверен Лукас Лундин (Lukas Lundin), глава компании Lundin Mining Corp. Комфортный для бизнеса параметр, по его мнению, находится в диапазоне между \$50/барр и \$80/барр.

В 2016 году нефть несколько раз металась между медвежьим и бычьим рынком, с изменением маркера Brent от \$52,51/барр до \$27,88/барр. Лундин ожидает, что в течение следующих девяти месяцев цены поднимутся до \$60–70/барр. По данным Bloomberg, средняя оценка цены нефти 18 опрошенных аналитиков составляет \$55,50/барр в 2017 году и \$62,25 в 2018 году и только один из них ожидает увеличения до \$100/барр в 2019 году.

## ТАЙНЫ КИТАЙСКОГО ДВОРА

Китай не считает обязательным обнародовать информацию о состоянии своих стратегических запасов нефти. Правительство не сообщает о размере закупок, емкости хранилищ и их заполнении.

В 2009 году Китай объявил о планах создания товарных запасов эквивалентных 100 дням нетто-импорта. Но с тех пор поступали только спорадические, часто противоречивые сведения, не позволяющие составить истинное представление. Расхождения в оценках аналитиков о размере товарных запасов Китая составляют 1,1 млн барр/день.

По оценкам отделения банка JPMorgan в Сингапуре, на основе сопоставления объемов добычи и импорта с внутренним потреблением в первой половине этого года в хранилища было заложено 1,2 млн барр/день, больше, чем страна импортирует из Саудовской Аравии.

Секретность в отношении объемов собственных запасов, при наличии регулярно публикуемых данных об их размере в США и странах ЕС, создает большое преимущество для Китая, так как он владеет самой полной информацией о движении запасов нефти в мировых хранилищах, что является важным показателем краткосрочных тенденций на мировом рынке.

## АВСТРАЛИЙСКИЙ ПАРАДОКС

В Австралии, которая готовится занять позицию крупнейшего экспортера СПГ к 2019 году, может возникнуть нехватка собственного газа. После 2019 года возникнет разрыв между спросом и поставками, что потребует ввода в разработку новых проектов, которых недостаточно, так как из-за низких цен на нефть нефтегазовые компании сокращают капиталовложения. Цены на газ в штате Виктория в июле текущего года составляли \$34,57/ГДж, в шесть раз выше, чем цена СПГ в Азии, где будет продаваться австралийский газ.

Проблема в новыми запасами возникла в связи с запретом на бурение новых скважин на суше. Острота ситуации вынудила крупных производителей и потребителей, включая компанию Shell, промышленные компании Dow Chemical, Incitec Pivot и министра энергетики страны обратиться к правительству с призывом к принятию мер по увеличению добычи газа в стране. По сообщениям, федеральное руководство и министры энергетики отдельных штатов в настоящее время обсуждают вопрос о снятии запрета.