

# ЗАКАТ ЗОЛОТОГО ВЕКА НЕФТЕПЕРЕРАБОТКИ



Аналитическая служба  
«Нефтегазовой Вертикали»

«Золотой век» нефтепереработки — период 2004–2008 годов, когда спрос на нефть непрерывно увеличивался и НПЗ были загружены под завязку, — закончился. В наследство остались холостые мощности, хроническая недогрузка и снижение доходности предприятий, сообщает ОПЕК в «Мировом обзоре нефти» на период до 2030 года (см. «Энергетический прогноз ОПЕК '2030», НГВ №23–24/2010).

В настоящее время мировая нефтепереработка находится под давлением трех фундаментальных факторов, которые поддерживают неблагоприятную бизнес-среду отрасли. Во-первых, кризис вызвал сокращение мирового спроса на нефтепродукты на несколько миллионов баррелей в день. Во-вторых, параллельно растет производство альтернативных видов жидких УВ, которые не требуют переработки, как сырая нефть. В результате спрос на продукцию НПЗ в 2012 году будет на 5 млн баррелей в день меньше, чем предполагалось до кризиса.

В-третьих, полная загрузка и высокая доходность НПЗ в

предкризисный период стимулировали разработку новых проектов расширения мощностей переработки общим объемом 38 млн баррелей в день.

Как отрасль ответит на эти вызовы? ОПЕК прогнозирует сдвиг в географической модели глобальной нефтепереработки, который начнет проявляться уже в среднесрочной перспективе и продолжится до конца периода. Следует ожидать развития контрастных региональных тенденций. В зоне ОЭСР будут отменяться новые проекты и закрываться действующие заводы. В развивающихся странах, прежде всего в Азии, продолжится строительство крупных современных предприятий. В результате начнется процесс переориентирования потоков нефтепродуктов между Атлантическим и Тихоокеанским рынками и сформируются предпосылки для существенных изменений в структуре мировой нефтепереработки.

Россия, как всегда, занимает почетное место между ОЭСР и развивающимся миром. На развитие отрасли будет оказывать сдерживающее влияние спрос в Европе, которая остается основным рынком экспорта российских нефтепродуктов.

Снижение спроса на нефть произошло преимущественно в развитых странах, где находится основная база нефтепереработки. Однако будущий рост спроса ожидается преимущественно в развивающихся странах. В настоящее время в этих странах отмечается рост интереса к развитию нефтепереработки, в то время как страны ОЭСР, наоборот, вступают в период рационализации отрасли.

Последние прогнозы глобального спроса на нефть в 2012 году на 4,6 млн баррелей в день меньше, чем предполагалось два года назад. Несмотря на это, по инерции продолжается ввод новых мощностей нефтепереработки, строительство которых началось еще до кризиса.

Планируемые мощности мировой нефтепереработки по объявленным проектам, с вводом в разные годы, составляют 38 млн баррелей в день. Большинство этих проектов инициировано в развивающихся странах. Так, на АТР приходится 40% объявленных проектов, на Ближний Восток — 20%, на Африку и Латинскую Америку — по 10%.

В зоне ОЭСР прогнозируется отказ от части проектов. Особенно этого следует ждать в США и Европе, где ситуация с НПЗ дополнительно осложняется обсуждаемым или уже принятым регламентом повышения эффективности работы транспортного сектора с расширением использования биотоплива и автопарка с альтернативным типом двигателя.

В развивающемся мире ситуация противоположная. В некоторых странах расширение нефтеперерабатывающего сектора стимулируется государственной политикой. Например, в Индии ориентированные на экспорт НПЗ, которые вступят в эксплуатацию до 2012 года, получают налоговые каникулы и беспощинный импорт сырья. Такая же ситуация в Китае.

### Среднесрочная перспектива: избыток мощностей

С учетом всех факторов ОПЕК построила вероятностную модель

### Сопоставление роста спроса на жидкие УВ и потребностей в расширении мощностей НПЗ (базовый сценарий ОПЕК), млн барр/день

	Увеличение мирового спроса на жидкие УВ	Потребности в увеличении мощностей первичной переработки нефти		
		Расширение действующих мощностей	Новые мощности	Всего
2009–2015	6,5	7,3*	0,2*	7,5*
2015–2020	5,2	0,0	2,9	2,9
2020–2025	4,7	0,0	2,8	2,8
2025–2030	4,6	0,0	3,3	3,3
<b>Итого 2009–2030</b>	<b>21,0</b>	<b>7,3</b>	<b>9,2</b>	<b>16,5</b>

\* проекты на продвинутой стадии реализации

спроса на новые мощности первичной переработки нефти по периодам и регионам (см. «Сопоставление роста спроса на жидкие УВ и потребностей в расширении мощностей НПЗ»). В соответствии с ней избыток мощностей НПЗ сохранится на всю среднесрочную перспективу.

Анализ показал, что некоторые проекты, которые должны быть запущены в ближайшие годы, уже впитали значительную часть инвестиций и продвинулись до стадии невозврата. Поэтому к 2015 году суммарные мощности НПЗ неизбежно увеличатся на 7,5 млн баррелей в день и превзойдут прогнозируемый на этот период рост спроса на нефть на 1 млн баррелей в день.

Наибольшее количество проектов с высокой вероятностью реализации к 2015 году находятся в АТР. Их объем составляет 2,4 млн баррелей в день (см. «Ожидаемое расширение мощностей к 2015 году по регионам»).

На Ближнем Востоке из длинного списка проектов общим объемом 9 млн баррелей в день, по оценке ОПЕК, к 2015 году реализуются только 1,6 млн баррелей в день. В основном это будет не расширение действующих, а строительство новых заводов, наиболее вероятными из которых ОПЕК считает два-три НПЗ в Саудовской Аравии (в Jubail, Yanbu и, возможно, в Jizan) и один в ОАЭ (Ruwais).

Следующим регионом будет Северная Америка: здесь, в основном в США, мощности НПЗ к 2015 году увеличатся на 0,7 млн баррелей в день. Такой же прирост ожидается в Латинской Америке за счет расширения двух НПЗ в Венесуэле и по одному в Колумбии, Эквадоре и Бразилии.

Несмотря на длинные списки, ОПЕК не находит в других регионах большого количества про-

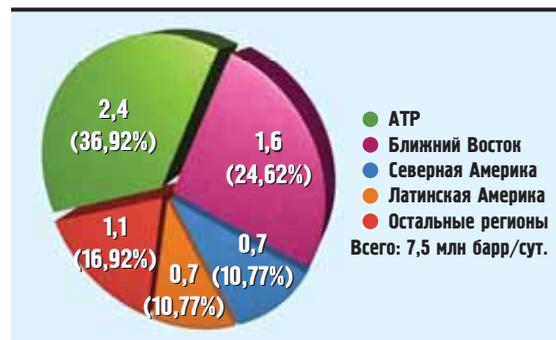
### Избыток мощностей НПЗ неизбежно сохранится на всю среднесрочную перспективу. Больше того, на каждый баррель спроса будет требоваться меньше переработки

ектов, которые имеют шанс на реализацию до 2015 года. Суммарно новые мощности в этих регионах могут составить 1,1 млн баррелей в день.

### В долгосрочной перспективе на загрузку НПЗ возрастающее влияние будет оказывать увеличение доли альтернативных топлив и продуктов

Что касается бывших союзных республик, то ОПЕК от количественной оценки воздержался, отметив только, что по сравнению с годом ранее объем проектируемых мощностей увеличился. Новостроек не планируется, в основ-

### Ожидаемое расширение мощностей к 2015 г. по регионам (базовый сценарий ОПЕК)



	США и Канада	Европа	б. СССР	Латинская Америка	Африка	Ближний Восток	АТР	МИР
2008	16,0	13,5	6,1	6,6	2,8	5,9	22,0	72,9
2015	14,4	12,4	6,1	6,3	3,0	6,8	21,9	70,9
2030	13,4	11,6	6,6	7,4	3,9	7,9	28,5	79,3
Изменение 2008–2030	-2,6	-1,9	+0,5	+0,8	+1,1	+2,0	+6,5	+6,4

ном рост ожидается за счет расширения действующих предприя-

### Из планируемых в настоящее время 38 млн барр/день новых мощностей нефтепереработки реально прибавится 16,5 млн барр/день

тий в России и Белоруссии, самые крупные из которых НПЗ в

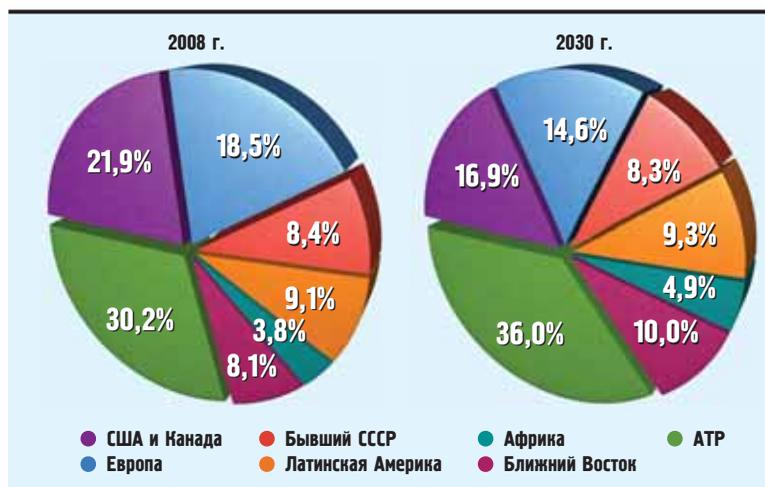
### Расширение российской нефтепереработки будет ограничиваться спросом в Европе

Туапсе («Роснефть»), Нижнекамске («Нижнекамскнефтехим»), в

### География размещения нефтеперерабатывающих мощностей к 2030 году существенно изменится: ведущая роль Атлантического рынка постепенно переместится в АТР

Киришах («Сургутнефтегаз») и два завода в Белоруссии.

Изменение доли регионов в объеме мировой нефтепереработки в 2008–2030 гг. (базовый сценарий ОПЕК)



В 2015–2020 годах разрыв между ростом мирового спроса на нефть и потребностями в новых мощностях переработки будет максимальным: увеличение спроса на нефть на 5,2 млн баррелей в день потребует не более 2,9 млн баррелей в день дополнительных мощностей. По модели ОПЕК в период 2015–2030 годов в целом наращивание мощностей переработки будет отставать от спроса на нефть примерно на одну треть.

При этом рост за счет расширения действующих НПЗ ожидается только в первый период, всего на 7,3 млн баррелей в день. После 2015 года увеличение мощностей будет происходить исключительно за счет строительства новых заводов.

### Долгосрочная перспектива: новая география

В долгосрочной перспективе на загрузку НПЗ возрастающее влияние будет оказывать увеличение доли альтернативных топлив и продуктов, получаемых из газа (GTL), угля (CTL), газо-

конденсатных жидкостей с ГПЗ (NGL) и биотоплива. В результате на каждый баррель спроса будет требоваться меньше переработки.

В 2020–2025 годах необходимость во вводе дополнительных мощностей останется примерно на том же уровне. В период 2025–2030 годов модель ОПЕК показывает, что, несмотря на сокращение спроса на нефть, потребность в новых мощностях немного увеличится и разрыв между двумя показателями сократится до 1 млн баррелей в день (см. «Сопоставление роста спроса...»).

В соответствии с анализом ОПЕК, из планируемых в настоящее время 38 млн баррелей в день новых мощностей нефтепереработки реально прибавится 16,5 млн баррелей в день. Из них 9 млн баррелей в день будет создано в АТР (более 50% в Китае), и еще 2,9 млн баррелей в день — на Ближнем Востоке. Расширение переработки в обоих регионах базируется не только на росте внутреннего спроса на нефтепродукты, но и в значительной мере на потенциальном расширении экспорта. Исключение составляет Китай, где основная задача состоит в создании достаточных мощностей для удовлетворения роста внутренних потребностей за счет собственного производства.

По ОПЕК, мировой объем переработки нефти на НПЗ в 2030 году по сравнению с 2008 годом увеличится на 6,4 млн баррелей в день, до 79,3 млн баррелей в день (см. «Прогноз поставок нефти на НПЗ»). В региональном распределении на противоположных концах шкалы находятся АТР и Северная Америка.

В США и Канаде объем переработки сократится на 2,6 млн баррелей в день. Снижение связано с увеличением поставок эта-

нола и общим сокращением спроса на нефтепродукты, главным образом на бензин. Похожий сценарий будет разыгрываться в Европе, где поставки на НПЗ сократятся на 1,9 млн баррелей в день. Эта цифра отражает рост использования биотоплива, которое к 2030 году составит порядка 1 млн баррелей в день.

В остальных регионах ожидается рост. В наименьшей степени это произойдет в Латинской Америке, где объем переработки увеличится на 0,8 млн баррелей в день, и в Африке (на 1,1 млн баррелей в день). В наибольшей — в АТР (на 6,5 млн баррелей в день) и на Ближнем Востоке (на 2 млн баррелей в день).

Россия и другие бывшие союзные республики занимают промежуточное положение между ОЭСР и развивающимися странами. ОПЕК ожидает увеличение перерабатывающих мощностей после 2015 года на 0,5 млн баррелей в день. Расширение российской нефтепереработки будет ограничиваться спросом в Европе, которая остается основным направлением экспорта российских нефтепродуктов.

ОПЕК ожидает, что в результате развития разнонаправленных тенденций в ОЭСР и развивающемся мире география размещения нефтеперерабатывающих мощностей к 2030 году существенно изменится (см. «Изменение доли регионов...»). Ведущая роль Атлантического рынка (Северная Америка и Европа) постепенно переместится в АТР. Суммарная доля первого мегарегиона к 2030 году по сравнению с 2008 годом сократится с 40,4% до 31,5%, а доля АТР, наоборот, вырастет с 30,2% до 36,0%.

### Мейджеры уходят

По базовому сценарию ОПЕК, к 2015 году уровень глобальной утилизации НПЗ сократится до 75% по сравнению с 84% в 2008 году. Поскольку минимальным порогом рентабельности считается 80%, резонно ожидать волну закрытий ряда заводов, которая прокатится по всем регионам ОЭСР. Наиболее уязвимыми окажутся США и Канада.

По оценкам ОПЕК, для того чтобы к 2015 году поднять уровень утилизации до 82%, необходимо вывести из эксплуатации 7 млн баррелей в день мощностей. Из них как минимум 5 млн баррелей в день должны быть ликвидированы в США и Европе.

В первую очередь, пострадают небольшие технологически простые заводы с ограниченным циклом процессов, не имеющие собственной производственной или рыночной ниши и привязанные к экспортному сырью. По модели ОПЕК, они составят первые 3 млн баррелей в день выведенных из употребления мощностей.

Американские НПЗ на восточном побережье, где находятся в основном старые предприятия, станут первыми жертвами. Этот процесс уже начался, хотя ОПЕК считает, что, учитывая ситуацию в отрасли, он развивается слишком медленно. На сегодня на востоке США закрыты только два завода (компаний Sunoco и Western Refining), и еще два предприятия компания Valero сумела продать неназванной инвестиционной группе, которая собирается возобновить операции.

Примерно так же неспешно избавляются от лишних мощностей в Европе, где свои заводы закрыли Petroplus в Великобритании (НПЗ Teeside) и Total во Франции (НПЗ Dunkirk). Для восстановления баланса спроса-предложения в Японии необходимо закрыть более 1 млн баррелей в день мощностей, однако кроме сообщений о намерениях в реальности ничего не происходит.

Попытки продать, прежде чем закрыть нерентабельное предприятие, явно превалируют. Это стремление столь же понятно, сколь и бессмысленно. По состоянию на третий квартал 2010 года в США на продажу выставлены по крайней мере 15 НПЗ. Однако желающих их приобрести практически нет.

Как единственное исключение ОПЕК называет индийскую компанию Essar, которая ведет переговоры о покупке предприятия Shell. Отметим, что покупатель в этой сделке опять-таки азиатское государство, что соответствует общей тенденции. По оценкам

разных экспертов, из 132 НПЗ в Европе кандидатами на закрытие могут быть не менее 30 предприятий, но пока известно о 10–12 НПЗ.

Как отмечалось, первыми жертвами закрытия становятся небольшие НПЗ. Всего несколько лет назад таковыми считались заводы мощностью менее 100 тыс.

### К 2015 году уровень глобальной утилизации НПЗ сократится до 75% по сравнению с 84% в 2008 году

баррелей в день. Сегодня планка повышена до 200 тыс. баррелей в день. В дальнейшем в категорию

### Резонно ожидать волну закрытий ряда заводов, которая прокатится по всем регионам ОЭСР: необходимо вывести из эксплуатации 7 млн барр/день мощностей

наиболее уязвимых заводов могут войти более крупные пред-

### В первую очередь пострадают небольшие технологически простые заводы с ограниченным циклом процессов: из 132 НПЗ в Европе кандидатами на закрытие могут быть не менее 30 предприятий

приятия. Косвенно это означает, что присутствие в отрасли компа-

### В категорию наиболее уязвимых заводов могут войти более крупные предприятия: присутствие в отрасли компаний-мейджеров уменьшится

ний-мейджеров уменьшится.

По сообщениям, ExxonMobil, Shell, Chevron, ConocoPhillips уже заявили о намерении сократить сегмент нефтепереработки и сфокусировать деятельность на разведке, добыче, а также на новых венчурных проектах в области альтернативных энергоносителей. ■