

ПАНОРАМА. ПО СТРАНАМ И КОНТИНЕНТАМ

РУХАНИ ПОЛУЧИЛ МАНДАТ

Предвыборные политические дебаты в Иране остановили одобрение контрактных условий, которые правительство разработало еще в 2015 году и собиралось предложить потенциальным инвесторам в 2016 году. Проведение международного лицензионного тендера было отложено до окончания выборов. Победа на выборах дает президенту Хасану Рухани новый мандат на продолжение политики привлечения иностранных компаний в страну для получения лицензий на 50 месторождений нефти и газа, разработка которых потребует, по оценкам, \$100 млрд.

Политические противники потеряли интерес к блокированию нового лицензионного контракта, отмечают обозреватели, но инвесторы все еще опасаются открывать крупные контракты в условиях сохранения санкций США.

Вовлеченность крупных иностранных компаний пока ограничивается заключением соглашений лишь на изучение потенциальных энергетических проектов.

НЕТ ОТКРЫТИЙ ЧУДНЫХ...

По информации Международного энергетического агентства, количество открытий традиционных месторождений нефти в мире в 2016 году сократилось до рекордного минимума 2,4 млрд барр по сравнению с 9 млрд барр в среднем в год в течение последних 15 лет. Размер санкционированных для разработки ресурсов снизился до 4,7 млрд барр, самого низкого уровня за 70 лет. МЭА предупреждает, что оба тренда стали результатом сокращения инвестиций компаний в разведку из-за низких цен на нефть и продолжатся в этом году. По контрасту, активность в индустрии сланцевой нефти нарастает, инвестиции увеличиваются, издержки производства снизились на 50% и добыча растет.

ГЛУБОКИЙ ШЕЛЬФ И СЛАНЦЫ: КОНКУРЕНТЫ?

Первый квартал 2017 года отмечен подъемом в глубоководном секторе мировой нефтегазовой промышленности. Санкции на разработку получили сразу три крупных проекта, Mad Dog Phase 2 и Kaikias в Мексиканском заливе и Leviathan в Средиземном море. Wood Mackenzie отмечает, что глубоководные проекты становятся менее затратными и наиболее привлекательные из них способны конкурировать с проектами в сланцевых и плотных породах. По оценкам агентства, средняя стоимость проектов на глубоководном шельфе с 2014 года сократилась на 20%. При внутренней норме прибыли 15% цена безубыточности для 5 млрд барр несанкционированных к разработке глубоководных запасов составляет \$50/барр и ниже. Для плотных и сланцевых пород такую же безубыточную цену имеют 15 млрд барр запасов. При снижении стоимости еще на 20% рентабельность глубоководных проектов сравняется со сланцевыми проектами на суше.

СЛАНЦЫ АРГЕНТИНЫ

Добыча углеводородов по семи наиболее продвинутым проектам, охватывающим 8% вовлеченной в разработку части сланцевой формации Vaca Muerta в Аргентине, достигнет 77 тыс. барр/сут. н.э. в 2017 году и 113 тыс. барр/сут. н.э. в 2018 году, что вдвое больше, чем в 2016 году. По оценке Wood Mackenzie, к 2031 году сланцевая добыча в стране достигнет 1,25 млн барр/сут. н.э. Производительность некоторых скважин Vaca Muerta сопоставима с сланцевыми плейями в США.

Крупные запасы углеводородов в сланцевых породах в Аргентине привлекли авторитетные компании, среди которых ExxonMobil, Shell, Chevron, Total S.A., Petrobras, Apache. На очередной лицензионный раунд в стране выставлены шесть сланцевых блоков.

КИТАЙ ПРИВЕТСТВУЕТ ЧАСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Пилотная программа углубления реформ в КНР, объявленная в Китае, включает ослабление доминирования государственных компаний в нефтегазовом секторе, с допуском к участию «благонадежных» частных предприятий. Согласно официальному агентству Синьхуа, главная цель введения смешанной собственности состоит в создании гибкого рыночного механизма, в котором частные предприниматели смогут улучшить консервативное управление государственных компаний и недостаточно быстрое реагирование на изменение ситуации. Сообщается, что план реформирования предусматривает перестройку структуры нефтегазового сектора по принципу специализации. Например, инженеринговые компании и производители оборудования будут работать как независимые предприятия. Газовым компаниям предлагается отделить продажи газа от транспортировки и позволить частным компаниям инвестировать в газовые и нефтяные хранилища.