

СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НЕФТЕСЕРВИСНОГО РЫНКА РОССИИ²⁰¹⁴

В результате секторальных санкций со стороны США и ЕС высокотехнологичные операции (шельф, сланцы) в нефтесервисе стали закрытыми для использования в России иностранными сервисными компаниями. Санкции могут заставить их приостановить деятельность в нашей стране, что приведет к замедлению темпов освоения новых проектов, а также снизит эффективность добычи.

Краткосрочно влияние на российские нефтесервисные компании будет весьма незначительным (традиционные месторождения, традиционные технологии). Российские игроки нефтесервисного рынка получают как новые возможности для роста, так и столкнутся с новыми угрозами, что требует пересмотра стратегий развития.

Существенную выгоду от санкций извлекают китайские производители оборудования...

По материалам выступления директора
Департамента консалтинга компании
«Делойт», СНГ
ЕЛЕНА МОИСЕЕВА

Deloitte.

Мировой рынок нефти и газа вступил в период динамичных перемен в спросе и предложении. Потенциал новых запасов нефти из трудноизвлекаемых пород и сланцевых ресурсов, шельфа повысили оптимизм нефтегазовых компаний. Вместе с тем, разработка сланцевых и шельфовых месторождений будет не рентабельна для нефтегазовых компаний в случае низкой цены на нефть (см. «Прогноз цены на нефть»).

Объем мирового рынка нефтесервисных услуг к концу 2014 года достигнет \$149 млрд с прогнозом дальнейшего роста до \$200 млрд к 2019 году. На мировом нефтесервисном рынке наблюдается тенденция консолидации активов, рост сделок M&A в сегменте офшорной добычи и бурения (см. «Объем мирового рынка...»).

Нефть России

По итогам 2013 года объем национальной добычи нефтяного



сырья увеличился по сравнению с 2012 годом на 5,2 млн тонн (+1,0%) и составил в абсолютном выражении 523,3 млн тонн, установив новый максимальный уровень после распада СССР.

На протяжении всего 2013 года отмечалось устойчивое превышение уровня среднесуточной добычи нефти по сравнению с 2012 годом, при этом в декабре отчет-

ного года был достигнут максимальный показатель среднесуточной добычи не только за прошедший год, но и за весь постсоветский период функционирования отрасли (1 451,3 тыс. т/сут.).

Фиксируемое в течение последних лет сокращение производства нефти в Западной Сибири носит прогрессирующий характер (-0,2% в 2012 году и -0,5%

в 2013-м). Тем не менее, регион по-прежнему сохраняет статус крупнейшего нефтедобывающего

Объем мирового рынка нефтесервисных услуг к концу 2014 года достигнет \$149 млрд с прогнозом дальнейшего роста до \$200 млрд к 2019 году

центра страны — доля Западной Сибири в национальной нефтедобыче по итогам года составила

По оценкам, объем нефтесервиса России в 2014 году составит \$25,9 млрд, \$15,4 млрд — бурение, \$4,4 — ТКРС, \$3,9 млрд — геофизика и \$2,2 млрд — интенсификация

60,3%, объем годовой добычи — 315,7 млн тонн (см. «Драйверы рынка нефтесервисных услуг»).

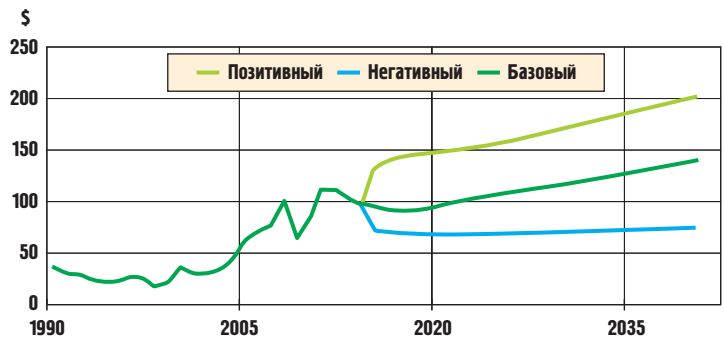
Нефтесервис

Разведка и разработка новых запасов, в т.ч. трудноизвлекае-

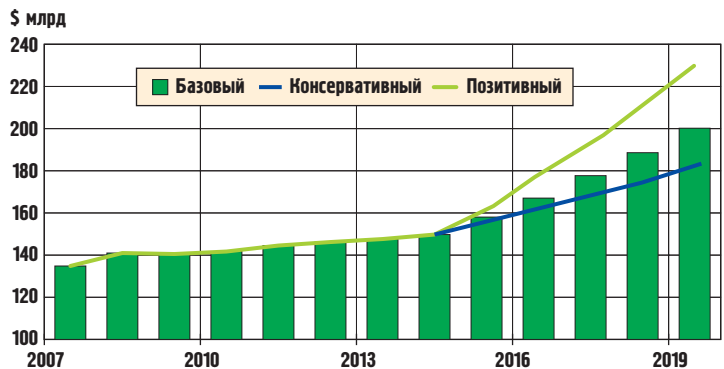
Наиболее крупными игроками рынка бурения по-прежнему являются EDC и собственный сервис «Сургутнефтегаза»

мых, влечет рост спроса на современное оборудование и но-

ПРОГНОЗ ЦЕНЫ НА НЕФТЬ



ОБЪЕМ МИРОВОГО РЫНКА НЕФТЕСЕРВИСНЫХ УСЛУГ



вые технологии и рост стоимости нефтесервисных работ. Падение добычи нефти в первом и втором кварталах 2014 года, возможно, заставит компании увеличить программы по интенсификации, сейсморазведке и

нефтеотдаче (см. «Основные сегменты рынка»).

Структура игроков российского нефтесервисного рынка существенно не изменилась, крупнейшими являются сервисы ВИНК, EDC, доля иностранных компа-

ДРАЙВЕРЫ РЫНКА НЕФТЕСЕРВИСНЫХ УСЛУГ



- Объем добычи сохранится на прежнем уровне с возможностью небольшого роста -0,5%
- Прогрессирующее сокращение добычи в Западной Сибири, как и в предыдущем периоде
- Рост операций по увеличению нефтеотдачи: за счет горизонтального бурения, ГРП и новых сервисных технологий
- Освоение новых регионов формирует предпосылки роста рынка



ний составляет ~18% (см. «Тенденции...»)

«Роснефть» укрепляет собственный буровой сервис — покупка 100%-ной доли Оренбургской буровой компании, 30%-ной доли North Atlantic Drilling Ltd., покупка подразделений бурения и ТКРС у Weatherford в России и Венесуэле. «Таргин» («Башнефть») реорганизуется нефтесервисный холдинг, включающий 11 компаний. Продолжается обсуждение возможности создания нефтесервисной компании под государственным контролем.

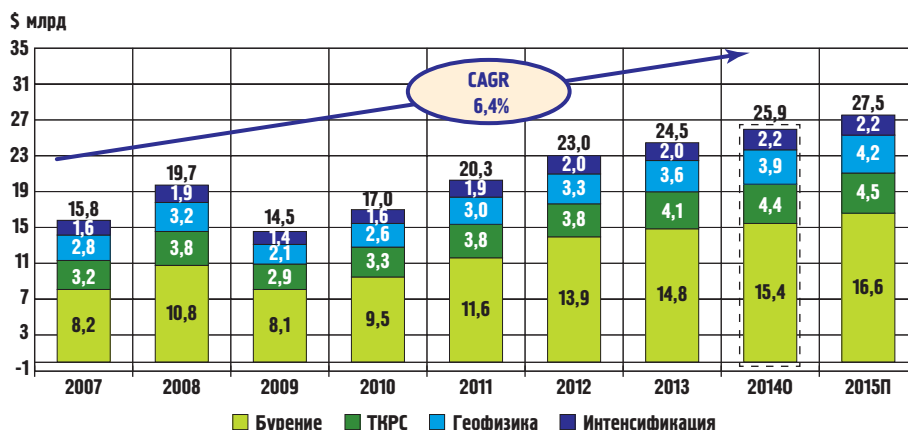
Сегодня российские нефтесервисные компании работают в условиях жесткой конкуренции с большой четверкой: Schlumberger, Baker Hughes, Weatherford, Halliburton.

В буровом сегменте, по оценкам на конец 2014 года, ожидается снижение проходки. В первом полугодии 2014 года проходка уменьшилась на 7,6% в сравнении с 2013 годом (см. «Бурение: снижение темпов роста проходки и увеличение затрат»). Важная проблема рынка — старение парка БУ, износ оборудования превышает 70%. Ускорение строительства, усложнение конструкций скважин, повышение эффективности средств добычи и мобильность оборудования будут определяющими факторами конкурентоспособности.

При этом месторождения Восточной Сибири и Дальнего Востока характеризуются наиболее высоким по стране уровнем среднего дебита скважин, а также положительной динамикой роста данного показателя (+2,1% к 2012 г.), практически в 7,4 раза превышающего среднеотраслевое значение. Однако вследствие продолжающегося сокращения нефтеотдачи на месторождениях Западной Сибири (располагающей несоизмеримо большим фондом скважин) средний дебит действующих нефтяных скважин в целом по России за 2013 год снизился относительно уровня 2012 года на 0,2 тонны (-2%) до 9,7 т/сут.

Темпы проходки в бурении в 2013 году возросли по сравнению с 2012 годом на 1120,1 тыс. метров (+5,5%). Рост объемов разведочного бурения относи-

ОСНОВНЫЕ СЕГМЕНТЫ РЫНКА



тельно уровня предыдущего года составил +1,9%. Всего по итогам 2013 года в разведочном бурении было пройдено 817,3 тыс. метров. Проходка в эксплуатационном бурении составила 20838,9 тыс. метров, на 1105,0 тыс. метров (+5,6%) превысив уровень 2012 года и превзойдя показатель предкризисного 2008 года на 42,7%.

В 2013 году увеличение проходки в бурении наблюдалось во всех регионах страны, в том числе в Западной Сибири по итогам года было пройдено 17629,7 тыс. метров, что на +759,7 тыс. метров (+4,5%) больше, чем в 2012 году; в Европейской части в 2013 году бурением было пройдено 3177,1 тыс. метров, что на +332,9 тыс. метров (+11,7%) превысило уровень 2012 года; в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке рост проходки в бурении составил +26,2 тыс. метров (+3,2%), достигнув уровня 848,4 тыс. метров.

Рост объемов бурения сопровождался ростом ввода новых скважин. В 2013 году в целом по стране в эксплуатацию было введено 6454 скважины, что на 364 скважины больше, чем в 2012 году (+6,0%).

EDC и «Сургутнефтегаз» являются крупнейшими игроками в сегменте бурения (см. «Бурение: крупнейшие ВИНК формируют 80% спроса...»). Около 80% российской проходки обеспечивают четыре крупнейшие ВИНК — «Сургутнефтегаз», «Роснефть»

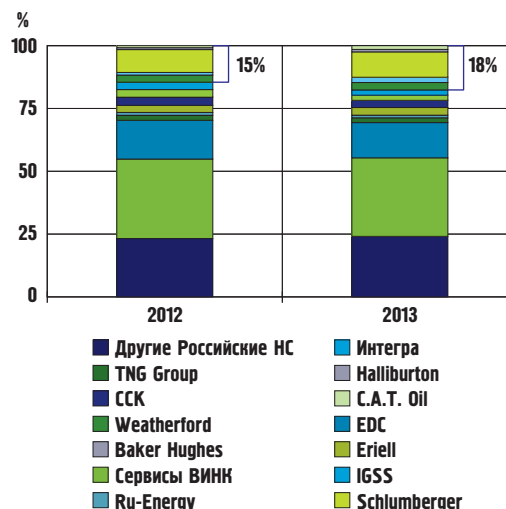
(с ТНК-ВР), ЛУКОЙЛ и «Газпром нефть», — задавая тенденции рынка. «Сургутнефтегаз» традиционно является лидером в объе-

Рост стоимости одного капитального ремонта в течение 2005–2013 годов составил 70%, \$65 тыс.

мах бурения, полностью обеспечивает свои потребности в буровых работах и не оказывает услуги на внешнем рынке.

Доля заказов НК «Роснефть» в портфеле нефтесервисной Eurasia Drilling Company в первом

ТЕНДЕНЦИИ: КОНСОЛИДАЦИЯ И УСИЛЕНИЕ СЕРВИСОВ ВИНК





полугодия 2014 года составила 11% против 24% годом ранее.

Геофизика – ожидается дальнейший рост рынка благодаря планам компаний по разведке новых и доразведке старых месторождений

Крупнейшим клиентом EDC остается ЛУКОЙЛ, доля которого в

портфеле заказов выросла с 57% в первом полугодии 2013 года до 63% в первом полугодии 2014 года. Доля «Газпром нефти» выросла в годовом сопоставлении с 11% до 18%. Ранее Eurasia Drilling сообщала, что в 2014 году переориентирует до 80% своих буровых, законтрагованных «Роснефтью», на других клиентов.

Объем услуг по ТКРС, как и технологическая сложность ра-

бот, будут расти в результате старения фонда скважин, особенно традиционных запасов (см. «ТКРС...»). «Сургутнефтегаз» является основным потребителем этой услуги.

В связи со старением фонда скважин большая часть компаний на протяжении последних лет наращивала объем операций КРС. Произошло увеличение эксплуатационного фонда скважин (+1,7%). Рост стоимости одного капитального ремонта в течение 2005–2013 годов составил 70% (до \$65 тыс.).

Общая динамика рынка ТКРС в денежном выражении позволяет прогнозировать дальнейший рост преимущественно за счет КРС. Прогноз учитывает, что консолидация нефтяной отрасли будет снижать способность нефтесервисных компаний повышать цены на услуги.

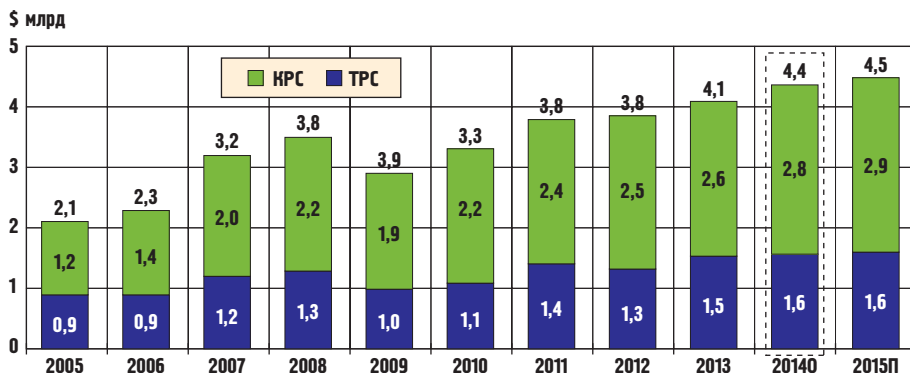
В связи с тенденцией к исчерпанию традиционных запасов легкой нефти дальнейшее развитие минерально-сырьевой базы будет осуществляться в труднодоступных регионах, что приведет к росту спроса на высокотехнологичные геофизические услуги (см. «Геофизика...»). Этот факт будет способствовать дальнейшей консолидации в сегменте, так как мелкие и средние компании имеют недостаточно средств для инвестирования в модернизацию.

Ожидается, что в ближайшее время высокотехнологичные услуги в таких сегментах, как исследование скважин на шельфе, сейсморазведка на шельфе, методах Hi-Tech исследования скважин (многоволновая акустика, электрические имиджеры), будут по-прежнему оказываться преимущественно иностранными компаниями.

Тенденция к консолидации активов нефтесервисных компаний в сегменте в ближайшем будущем сохранится из-за повышающегося спроса на современные технологии.

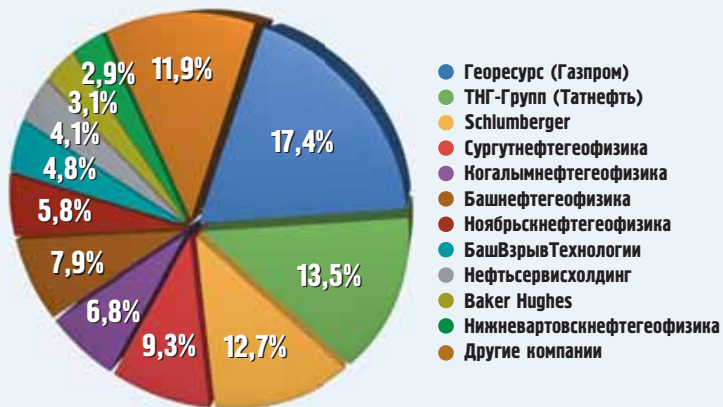
Сегмент ГИС является самым привлекательным из всего нефтесервисного рынка для российских геофизических компаний, которые являются конкурентоспособными во всех стандартных ви-

ТКРС: РОСТ ОБЪЕМА ПРОВОДИМЫХ ОПЕРАЦИЙ СВЯЗАН С ИЗНОСОМ И УВЕЛИЧЕНИЕМ ФОНДА СКВАЖИН

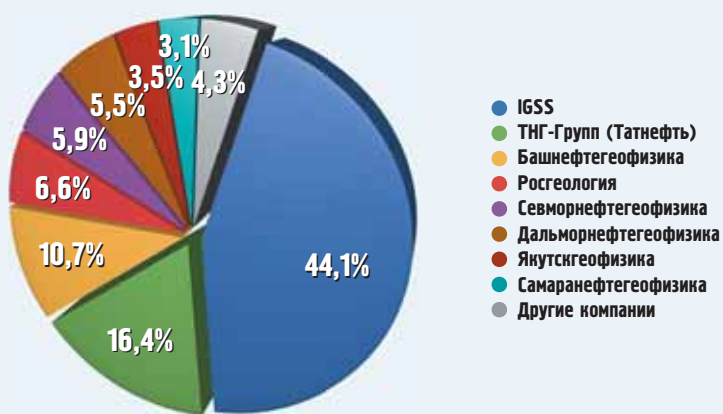


ГЕОФИЗИКА. СЕГМЕНТЫ ГИС И СЕЙСМИКИ ЗАНЯТЫ РОССИЙСКИМИ ГЕОФИЗИЧЕСКИМИ КОМПАНИЯМИ

Распределение рынка ГИС между основными игроками, 2013 г.

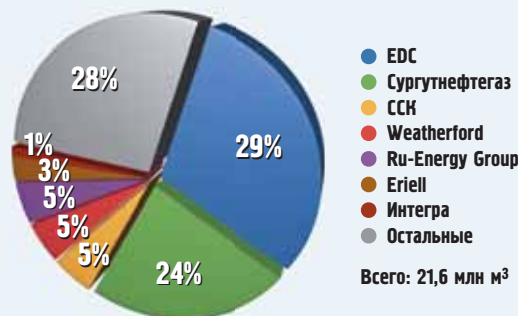


Распределение рынка сейсмических исследований между основными игроками, 2013 г.

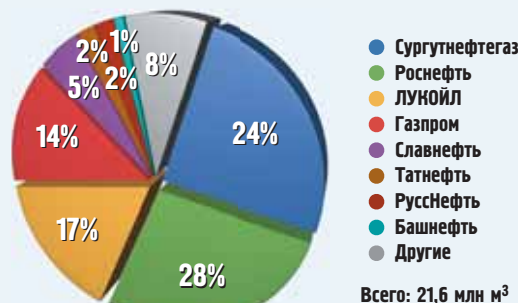


БУРЕНИЕ: КРУПНЕЙШИЕ ВИНК ФОРМИРУЮТ 80% СПРОСА, КОТОРЫЙ УДОВЛЕТВОРЯЕТСЯ ЛИДЕРАМИ РЫНКА – EDC И «СУРГУТНЕФТЕГАЗ»

Предложение
Распределение объемов проходки по буровым компаниям, 2013 г.



Спрос
Распределение объемов проходки по потребителям, 2013 г.



дах деятельности при осуществлении геофизического исследования скважин.

Западные сервисные компании имеют преимущество в оказании услуг только по отдельным видам исследований, таким как работа в открытом стволе, проведение каротажа в процессе бурения, геофизическая навигация.

На данном этапе компании сегмента находятся в стадии усиления конкуренции, активного передела, организационных и технологических изменений (см. «Геофизика. Сегменты ГИС и сейсмоки...»).

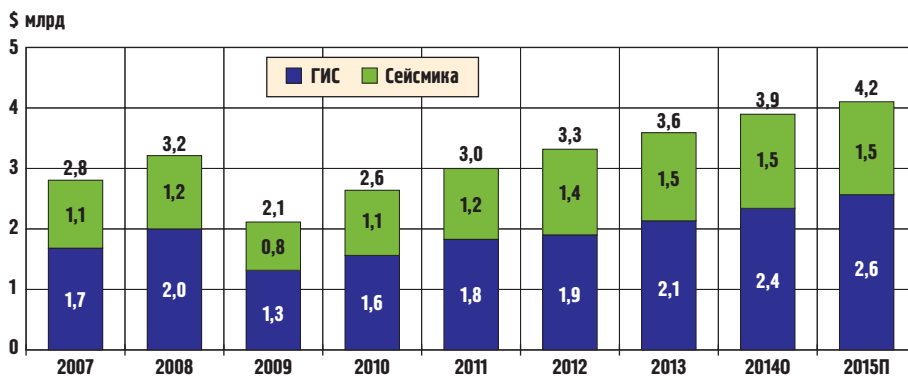
Лидерами сегмента остаются сервисы ВИНК и крупные российские компании, а доля иностранного участия на рынке не является столь значительной и составляет 15%.

Продолжится увеличение затрат на ГРП для проведения ис-

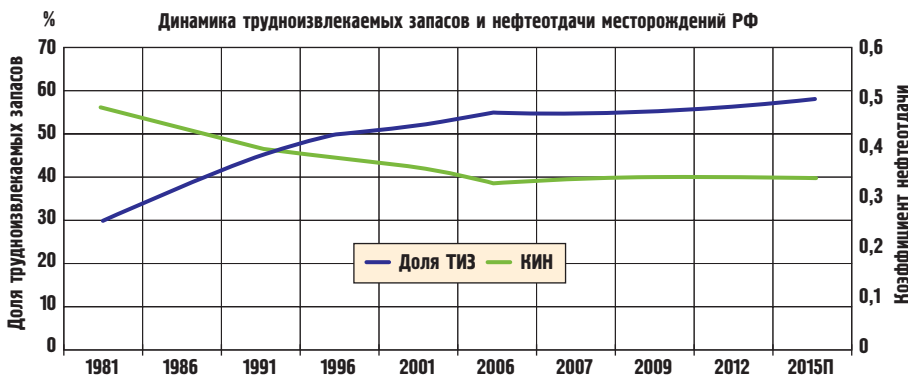
следования резервуаров новых и зрелых месторождений, что отразится на росте объемов 2D- и 3D-

сейсмоки. В сегменте сейсмических исследований наметилась тенденция к формированию ори-

ГЕОФИЗИКА. ОЖИДАЕТСЯ ДАЛЬНЕЙШИЙ РОСТ РЫНКА С ПРИМЕНЕНИЕМ УЛУЧШЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ СБОРА ДАННЫХ



- Объемы 2D снижаются, возможен рост 3D и HD-сейсмоки
- Ожидается дальнейший рост рынка благодаря планам нефтегазовых компаний по геологоразведке новых месторождений и изучению более глубоких горизонтов по зрелым месторождениям



- Планы нефтяных компаний по увеличению нефтеотдачи и ориентация на трудноизвлекаемые запасы будут стимулировать рынок
- Перенасыщение рынка услуг ГРП в последние годы вело к снижению расценок
- Рост спроса на сложные высокотехнологичные операции

ентированных на монополию компаний с иностранным участием.

ГИС — лидерами являются сервисы ВИНК с долей 40%, доля зарубежных компаний составляет 15%, IGSS определяет тренды рынка

Безусловным лидером на рынке геофизики является компания IGSS (41,7%) — холдинг, созданный в 2012 году и объединивший

Российский нефтесервис получит и новые возможности для роста, и новые угрозы — существенную выгоду извлекут китайские компании

активы «ГЕОТЕК Холдинга», «Интергры» и Schlumberger.

Характерной чертой сегмента является рост применения высоких технологий, в том числе, более широкое использование 3D-сейсмики. С 2012 года наблюдался рост сегмента 2D-сейсмики более чем на 70%, что связано с возвратом нефтегазовых компаний к активному освоению новых месторождений, однако докризисные показатели пока не были достигнуты.

Увеличение объемов рынка интенсификации связано с необходимостью применения методов увеличения нефтеотдачи для наращивания объемов добычи при ухудшающемся качестве разрабатываемых ресурсов (см. «Интенсификация...»). Доля трудноизвлекаемых запасов имеет тенденцию к росту и на данный момент превышает 50% при обводненности более 80%. КИН так-

же имеет негативную динамику и в целом по России составляет около 36%.

Сегмент ГРП увеличивался как в связи с расширением применения операций по гидроразрыву на новых скважинах, так и со стремлением поднять за счет ГРП дебиты на переходящем фонде скважин.

Значительный рост сегмента боковой зарезки ствола (168% за 5 лет) связан с желанием нефтегазовых компаний увеличить объемы добычи на истощенных месторождениях.

Рост спроса в сегменте будет вызван необходимостью использования методов интенсификации нефтегазовыми компаниями для наращивания объемов добычи. Ожидается дальнейший рост спроса на операции по интенсификации добычи в связи с необходимостью разрабатывать трудноизвлекаемые ресурсы новых месторождений и истощенные пласты разрабатываемых месторождений.

Влияние санкций

США и ЕС в конце июля приняли ряд санкций, затрагивающих применение технологий по разведке и добыче на шельфе, в Арктике и для ТриЗ.

В итоге отменены совместные проекты «Газпрома» и Shell: освоение месторождения сланцевой нефти в ХМАО в рамках совместного предприятия ЗАО «Ханты-Мансийский нефтегазовый союз», освоение шельфовых участков в Чукотском и Печорском морях, как и возможный проект по освоению глубоководного офшора в Южной Африке. Свернута программа ExxonMobil и «Роснефти» в Арктике.

Рынок мог бы расти опережающими темпами за счет реализации соглашений о сотрудничестве между российскими и международными компаниями, но санкции стали их барьером. На радость китайцам, поскольку примерно 2/3 оборудования для добычи трудноизвлекаемых запасов и работы на шельфе ранее поставлялось из Европы и США...