

# ПАНОРАМА: ПРОГНОЗЫ, ЗАГАДКИ, ПАРАДОКСЫ РЫНКА

## ОЖИВЛЕНИЕ В ДВИЖЕНИИ АКТИВОВ

На июль объявленные мировые сделки по приобретению активов составили более \$11 млрд, сообщает Wood Mackenzie. Это самый высокий месячный результат за год, что свидетельствует об оживлении рынка слияний и приобретений на фоне ожидаемой стабилизации на рынке нефти. Общая сумма сделок с мая достигает \$32 млрд, в три раза больше, чем за предыдущие три месяца.

ExxonMobil в июле заключила соглашение о покупке за \$3,6 млрд газовой компании InterOil, владеющей активами в Папуа — Новой Гвинее. В настоящее время компания ведет интенсивные переговоры с Eni о покупке доли в газовых месторождениях Мозамбика и с компанией Anadarko Petroleum о доли в газовых открытиях в том же бассейне Ровума.

Statoil покупает у бразильской компании Petroleo Brasileiro 66% нефтяного блока на шельфе Бразилии за \$2,5 млрд — самое крупное приобретение норвежской госкомпании с 2011 года.

## АМЕРИКАНСКАЯ НЕФТЬ ВЫШЛА ИЗ БЕРЕГОВ

После 40 лет запрета на экспорт американская нефть начинает появляться в разных уголках мира. По расчетам Bloomberg на основе данных Бюро переписи населения США (Census Bureau), в первой половине 2016 года более 87 млн барр нефти и конденсата были отправлены в 17 стран. Однако 60% суммарного объема, 53,5 млн барр, экспортировано в Канаду, куда поставки нефти из США никогда не прекращались.

Управление энергетической информации (EIA) Минэнерго США сообщает другие цифры. По их сведениям, экспорт нефти из США за первые пять месяцев 2016 года вырос почти вдвое — до 662 тыс. барр/сут. Количество стран, в которые поставляется американская нефть, не считая Канады, увеличилось до 15.

Более половины объема, 354 тыс. барр/сут., ушло в Канаду. Из остальных 306 тыс. барр/сут. больше всего, 54 тыс. барр/сут., экспортировано в Кюрасао. Поставки осуществлялись также в Нидерланды, Японию, Италию, во Францию и Великобританию, в Китай и на Багамские острова, а также в Панаму, Израиль, Никарагуа, Колумбию, Швейцарию и Перу.

## СКУПКА СЛАНЦЕВЫХ ЗЕМЕЛЬ

К концу августа в США из заключенных разведочными компаниями сделок общей стоимостью \$32,1 млрд более половины (\$16,7 млрд) приходилось на приобретение участков в районах сланцевых месторождений. Покупки сланцевых активов увеличились на 69% по сравнению с 2015 годом, сообщает Bloomberg. Для финансирования покупок компании-приобретатели выпустили рекордное количество акций общей стоимостью \$20,59 млрд.

Покупателей интересуют именно земли, и в тех случаях, когда покупается целиком компания, драйвером сделки часто служат занимаемые ею акры. Почти 50% сделок на сумму \$7,46 млрд по приобретению сланцевых площадей приходится на Пермскую формацию. Другая крупная формация в штате Техас, Eagle Ford, менее популярна — покупки составили \$1,88 млрд. Rystad Energy считает, что Пермская формация будет главным катализатором восстановления роста добычи США на суше. Безубыточная цена нефти для проектов в Пермском бассейне составляет \$37/барр, по сравнению с \$48/барр для Eagle Ford.

## ПРИМИРЕНИЕ В ИРАКЕ

Государственная нефтяная компания Ирака SOMO и полуавтономный регион Курдистан начали совместный экспорт нефти с гигантского месторождения Киркук. Этому событию предшествовало завершение длившихся в течение нескольких лет переговоров о заключении соглашения о механизме раздела доходов.

Экспорт нефти с месторождения Киркук в объеме 150 тыс. барр/день через турецкий порт Джейхан в Средиземном море был остановлен в марте, когда начался последний раунд переговоров. До марта экспорт киркукской нефти осуществлял Курдистан. Нефть SOMO не попадала в порт Джейхан с середины 2015 года, когда Курдистан начал осуществлять независимую экспортную политику.

Окончательные условия соглашения продолжают отрабатываться, текущие поставки с Киркука осуществляются от имени SOMO и Курдистана в соотношении 50:50.