

ПАНОРАМА

С ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬЮ В РФ ВСЕ В ПОРЯДКЕ?

Российское энергетическое агентство (РЭА) вступило в ассоциацию европейских энергетических агентств (EnR). В состав ассоциации входят энергетические агентства 24 стран Европы. Подписанию соглашения предшествовала процедура комплексной оценки деятельности РЭА, которую провели эксперты EnR, посетившие центральный офис РЭА.

На официальном сайте РЭА сообщается, что «за вступление РЭА в EnR проголосовали все участвовавшие в голосовании члены ассоциации. Тем самым они признали высокий уровень организации деятельности РЭА и его важную роль как национального центра компетенций по вопросам повышения энергоэффективности и развития возобновляемой энергетики...»

ТРИ ЗАРИСОВКИ К СЛАНЦЕВОМУ БУМУ В НОВОЙ ДАКОТЕ

National Geographic посвятил мартовский выпуск журнала добыче нефти из сланцев в Новой Дакоте, показав ситуацию изнутри — с точки зрения простых людей, которые живут рядом со скважинами.

Зарисовка первая: буровая вышка стоит в 100 метрах от границы частной территории, но под землей горизонтальная труба протягивается под лужайку и детские качели. Хозяйева имеют права на землю, но не на минералы в недрах и вынуждены с этим жить. Скоро вокруг дома будут пробурены еще три скважины.

Зарисовка вторая: рядом с брошенными фермами новенькие передвижные дома нефтяников. Мэр города Watford City: «Мой город умирал. Теперь он возрождается».

Зарисовка третья: владелец небольшой водной компании заключил контракт на поставку воды на скважины и нанял водителя для своей единственной водоперевозки. Зарплата водителя подскочила до \$2000 в неделю с \$600 на прежней работе...

ОЖИДАЕТСЯ ВСПЛЕСК СЛИЯНИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЙ

Аналитики фирмы Bernstein видят сходство сложившихся в настоящее время условий с ситуацией 1998 года, когда с легкой руки BP, купившей компанию Amoco, началась серия агрессивных слияний и поглощений среди крупных компаний. За сделкой BP последовали объединения Exxon с Mobil, Chevron с Техасо и поглощение Total компаний Fina и Elf.

Обстановка того времени характеризовалась стабильной, но снижающейся ценой нефти, сокращением уровня доходности нефтяной отрасли, потенциальной возможностью сбить цену покупки и нарастающей конкуренцией со стороны национальных нефтяных компаний.

Некоторые черты ситуации 1998 года присутствуют и сейчас — стабильные цены и сравнительно низкая рентабельность нефтяной отрасли относительно других секторов. Появились и новые факторы, один из них — нарастающая агрессивность азиатских компаний и их готовность скупать активы. Другим побуждающим мотивом к приобретению служит увеличение относительной привлекательности покупки запасов по сравнению с их воспроизводством за счет ГРП.

В 2012 году объем слияний и поглощений впервые после 1998 года резко подскочил, составив \$250 млрд, значительно превысив среднегодовой уровень \$150 млрд с 2005 года.

КУРИЦА ИЛИ ЯЙЦО?

Около трети мировой нефти добывается по цене ниже \$10/барр и почти 90% — ниже \$20/барр. Таковы данные исследования Centre for Global Energy Studies, в котором оспаривается распространенное мнение, что высокие цены на нефть вызваны ростом стоимости добычи нефти.

В действительности все происходит наоборот, утверждают аналитики, высокие рыночные цены подстегивают рост стоимости добычи. Логическая цепочка такая: рост цен на нефть увеличивает доходы компаний — компании увеличивают инвестиции, расширяют деятельность — в результате повышается спрос на сервисные услуги, оборудование и т.п., что влечет повышение издержек добычи.

В долгосрочной перспективе стоимость добычи, конечно, оказывает влияние на цены, но в последние несколько лет, когда цены взлетали до \$150/барр, она особой роли не играла.

СПИСОК MAPLECROFT

21 страна присутствует в списке государств, представляющих наибольший риск проявлений ресурсного национализма и экспроприации для иностранного бизнеса. В первой десятке оказались Конго-Киншаса, Ливия, Мьянма. Туркменистан занимает 11-ю позицию, Таджикистан — 18-ю, Венесуэла — 16-ю, Боливия — 19-ю.

Специализирующаяся на анализе политических рисков британская фирма Maplecroft отмечает, что тактика правительств по извлечению максимальной выгоды из национальных ресурсов становится более изощренной и избежать ее проявлений будет труднее, тем более что они вынуждены отвечать на призывы определенных группировок среди собственного населения к справедливому распределению доходов.

Рационализация компании YPF в Аргентине представляет собой наиболее яркий пример современного ресурсного национализма.

ПЕРВАЯ МНОГОМИЛЛИАРДНАЯ

Первая крупная сделка в этом году: Repsol продает Shell свои СПГ-активы и связанные с ними контракты в Тринидаде, Перу и Испании. Более десятка компаний претендовали на покупку отдельных частей лота, в том числе, по сообщениям, ОАО «Газпром». Shell перебила все предложения и купила активы оптом за \$6,7 млрд.

Эта сумма включает стоимости активов \$4,4 млрд, \$500 долговых и \$1,8 млрд лицензионных обязательств. Приобретение добавит Shell 7,2 млн тонн в год новых мощностей СПГ к уже имеющимся у компании активам в Африке, Азии, Австралии, на Ближнем Востоке и в России. Со своей стороны Repsol намерена вложить полученный капитал в разведочные проекты и добычу.

ПАРАДОКС

Генеральный секретарь ОПЕК El-Badri, выступая с докладом на конференции в Лондоне, привел интересную статистику. В период 2007–2011 годов доходы стран ОПЕК от экспорта нефти составили \$4,2 трлн. За то же время страны ОЭСР, в подавляющем большинстве импортеры нефти, получили более \$5,5 трлн доходов за счет налогов на нефть и нефтепродукты. Из них более 60% приходится на страны G-7.

Докладчик особо подчеркнул, что часть экспортных доходов страны ОПЕК должны тратить на разведку, добычу, транспортировку нефти, в то время как страны-потребители получают деньги чистыми, без обременений.

ВЕЛИКОЛЕПНАЯ СЕМЕРКА ОТКРЫТИЙ

Среди наиболее значимых открытий нефти и газа, зарегистрированных в первые два месяца этого года, на первом месте стоит нефтяное месторождение в Египте (Eni). Компания Maersk вскрыла подсольевую залежь нефти на шельфе Анголы. Алжирскому Sonatrach, невзирая на обстановку, удалось выявить два месторождения в Ливии.

Tullow подтвердила коммерческую рентабельность открытия в Кении, TAQA и Fairfield Energy вскрыли два новых горизонта нефти в Северном море, австралийская Karoon Gas обнаружила легкую нефть на шельфе Бразилии, а Fossil Oil открыла новые запасы газа в Техасе.

УКРАИНА ЗАМЕНИТ РОССИЮ НА УГОЛЬ

Украина вплотную подошла к началу сооружения трех заводов по газификации угля и переводу ряда ТЭЦ на водоугольное топливо, сообщает «УкрРудПром». В подписанном 13 июля 2012 года Протоколе о сотрудничестве между Министерством энергетики и угольной промышленности Украины и Государственным банком развития Китая (КНР) среди прочего записано намерение построить в Северодонецке, Горловке и Одессе три завода по газификации каменного угля по технологии Shell, успешно применяемой в Китае.

Недавно «Газ Украины», дочерняя компания НАК «Нафтогаз Украины», заключила договор с Северодонецким НИИХИММАШ о выполнении предпроектных работ для подготовки ТЭО проекта строительства заводов по производству синтез-газа (SG) и синтетического природного газа (SNG) путем газификации каменного угля.

Подрядчик должен будет проанализировать процессы газификации угля разных марок и сравнить физико-химические особенности получаемых из них видов газа, а также определить калорийность газоподобного топлива. Посредственные характеристики добываемого в стране угля (почти 23% окиси железа и щелочноземельных элементов) создают трудности для проекта и выдвигают высокие требования к качеству ТЭО.

ОНИ УХОДЯТ...

Совет директоров британской Victoria Oil&Gas изучает возможность продажи своего единственного актива в России - недропользователя, владеющего лицензией на Западно-Медвежье месторождение в ЯНАО, сообщила компания. Лицензия на разведку месторождения действует до конца 2013 года. Но компания предполагает остановить финансирование этого проекта до указанного срока. Victoria Oil&Gas намерена уйти из России, чтобы сфокусироваться на развитии месторождения Логбаба (Logbaba) в Камеруне.

Одновременно стало известно, что выставлена на продажу другая британская компания, Vostok Energy, владеющая месторождениями в Саратовской области. Их запасы оцениваются в 10 млрд кубометров газа и 2,2 млн тонн конденсата. По сообщению «Ъ», сумма сделки оценивается примерно в \$300 млн. По мнению «Ъ», наиболее вероятным покупателем может быть ТНК-ВР. Но на это должна дать согласие «Роснефть».

«Вертикаль» предполагает, что, скорее всего, актив приобретет холдинг «Еврохим», который намерен в перспективе полностью покрывать потребность в газе из собственных ресурсов. В январе 2012 года «Еврохим» приобрел за \$400 млн 100% ООО «Севернефть-Уренгой» в ЯНАО, которое обеспечивает примерно четверть потребности холдинга в природном газе.

ИРАН ИЩЕТ ВЫХОД

Президент Ирана уверен, что у страны есть возможности снизить зависимость бюджета от экспорта нефти. МЭА представило расчеты, из которых следует, что из-за вынужденного под давлением санкций снижения экспорта нефти Иран в 2012 году потерял \$40 млрд. «Мы обязаны пойти на сокращение объема доходов бюджета, получаемых от экспорта нефти и в ускоренном темпе повысить экспорт других товаров», — заявил М.Ахмадинежад.

Один из вариантов — изменение предлагаемой на экспорт корзины нефтепродуктов, в том числе получаемых не из нефти, а из газового конденсата. С этой целью Министерство нефти страны выдало лицензии на строительство 13 новых нефтеперерабатывающих заводов общей мощностью 3,5 млн баррелей нефти, в качестве сырья на которых наряду с нефтью будет использоваться газовый конденсат.

КИТАЙ ПОКУПАЕТ...

Экспансия Китая за рубеж продолжается. Только что стало известно, что Sinopec за \$1 млрд покупает у американской Chesapeake Energy 50% доли участия в разработке сланцевой формации Mississippi Lime в Оклахоме.

Объем добычи углеводородов на зарубежных месторождениях, оператором которых является CNPC, в 2012 году составил 104,3 млн тонн н.э., что соответствует 37% суммарной добычи компании. Непосредственно на долю компании из них приходится 52,4 млн тонн. По заявлению компании, к 2015 году доля оперируемых месторождений за рубежом увеличится до 50% суммарной добычи.

МЭА уточняет, что к 2015 году Китай может увеличить добычу нефти за рубежом почти в два раза, обогнав по этому показателю Кувейт и ОАЭ. В 2011 году на иностранных месторождениях госкомпании КНР добывали 1,5 млн баррелей в сутки.

Более того, в результате заключения ряда новых сделок КНР может стать одним из крупнейших производителей нефти на шельфе.

...И СТРОИТ В РОССИИ

По сообщению пресс-службы губернатора ЯНАО, Китайская железнодорожная строительная группа (CREC) и Китайская южная локомотивно-вагостроительная корпорация (CSR) предложили правительству автономного округа построить на Ямале мини-заводы по сжижению природного газа. Также рассматривается возможность организации сети газовых автозаправочных станций и переоснащение наземного транспорта для работы на этом виде топлива.

«В будущем возможно наладить поставки газового моторного топлива в другие регионы России», — говорится в сообщении. Предложение находится на стадии рассмотрения, специалисты определяют экономические и технические возможности использования газа в качестве топлива и на водном транспорте.

WOOD MACKENZIE РЕКОМЕНДУЕТ

Поставщикам СПГ в Азию следует сфокусировать внимание на южноазиатском рынке, считает Wood Mackenzie. Индонезия, Таиланд, Малайзия и Сингапур демонстрируют растущий аппетит к потреблению СПГ, в то время как Индия может разочаровать.

Суммарный спрос на СПГ на южноазиатских странах к 2025 году увеличится до 45 млн тонн в год. В Индонезии увеличение импортных потребностей определяется опережающим ростом спроса на газ по сравнению с внутренней добычей. В Таиланде спрос подстегнуло решение правительства об ограничении использования угольного топлива для выработки электричества и расширения газотопливной энергетики.

В Индии спрос растёт медленнее, чем предполагалось, — к 2025 году он вырастет не более чем на 20 млн тонн в год. Wood Mackenzie объясняет это снижением внутренней добычи газа, что угнетает развитие газовой отрасли в целом.

НЕФТЯНОЙ РЕКОРД США

Уровень добычи сырой нефти в США в декабре 2012 года (включая конденсат из попутного газа) достиг 7 млн барр/день — наивысшего показателя с декабря 1992 года.

Данные на конец года были опубликованы 27 февраля 2013 года в Ежемесячном обзоре поставок нефти Управления энергетической информации США (IEA).

Рост нефтедобычи в Северной Дакоте и Техасе привел к общему увеличению ее уровня в США за последние несколько месяцев. Впрочем, в ноябре 2012 года уровень добычи нефти в Северной Дакоте упал, но опять возрос уже в декабре.

Большая часть прироста нефтедобычи произошла за счет сланцевых и других низкопроницаемых формаций.

Среднемесячная средняя добыча нефти США с января 1992 г. до декабря 2012 г.



Источник: Управления энергетической информации США, EIA