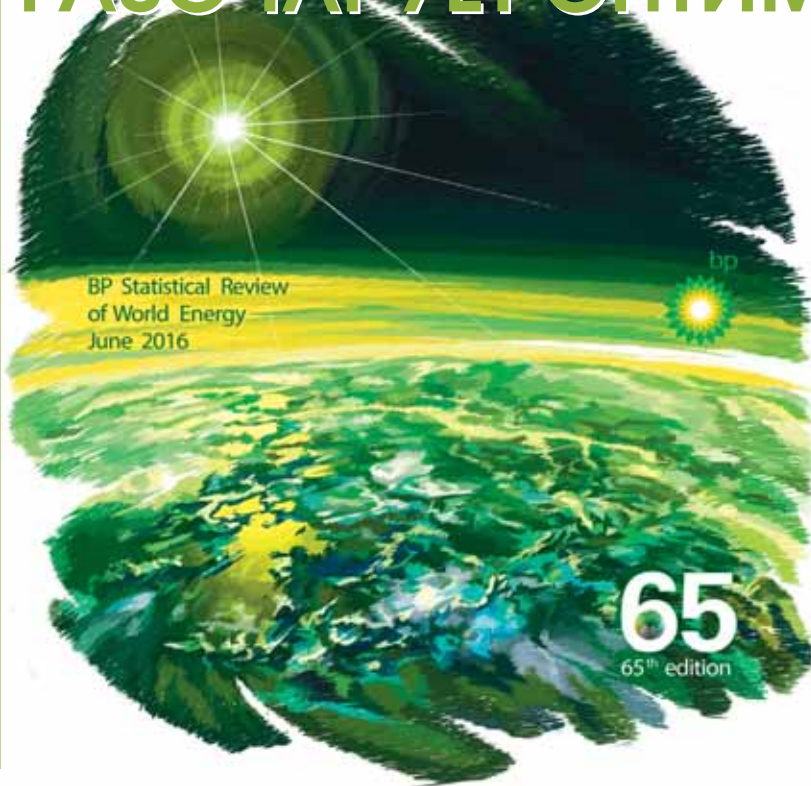


ПРОГНОЗ ВР РАЗОЧАРУЕТ ОПТИМИСТОВ



ОЛЬГА ВИНОГРАДОВА
«Нефтегазовая Вертикаль»

Британская нефтегазовая группа BP выпустила 65-й «Статистический обзор мировой энергетики» (BP Statistical Review of World Energy) — единственное в мире издание, из года в год публикующее статистические данные по запасам, добыче и спросу всех видов энергоносителей. Юбилейное издание прослеживает развитие мировых энергетических рынков на протяжении 50 лет, с 1965 по 2015 гг. Помимо статистических таблиц по видам энергоносителей, структурированных по регионам и странам, обзор включает блестящий анализ состояния энергетических рынков в 2015 г., представленный Спенсером Дейлом, главным экономистом группы BP.

Прежде чем охарактеризовать динамику рынков отдельных энергоносителей, Спенсер Дейл представил широкую картину особенностей мирового энергетического рынка в 2015 г.

Ключевые характеристики 2015 г.

Постепенное замедление роста энергетического спроса в 2015 г. отражало очередной цикл состояния мировой экономики.

Глобальное экономическое развитие оставалось слабым, на уровне 3%, что повлекло снижение темпов роста спроса на энергию, в первую очередь в наиболее энергоемких секторах. В наибольшей степени это проявилось в электроэнергетическом секторе: темп роста спроса на электроэнергию оказался ниже, чем на другие энергоносители, что отмечается лишь второй раз за последние 30 лет.

В итоге глобальный энергетический спрос в 2015 г. вырос толь-

ко на 1%. Это соответствует темпу роста в предыдущем году, но примерно вдвое отстает от среднегодового уровня за 10 лет (1,9%). Не обошлось без парадоксов: Спенсер Дейл отмечает, что следствием сокращения энергетического спроса стало снижение энергоемкости мировой экономики, что в условиях снижения цен на энергоносители необычно.

Максимальное снижение энергетического спроса произошло за пределами ОЭСР в развивающихся странах — с ростом энергетического потребления лишь на 1,6% по сравнению со среднегодовым ростом за десятилетие примерно на уровне 3%.

Основной драйвер замедления — Китай, где энергопотребление выросло лишь на 1,5%, минимальный уровень с конца 1990-х годов, предшествовавших периоду быстрой индустриализации в стране. Тем не менее, напоминает автор, Китай остается самым крупным растущим энергетическим рынком в мире.

Энергетические события прошлого года предоставляют более интересную, чем обычно, возможность заглянуть в перспективу. По мнению Спенсера Дейла, становится все более очевидным, что глобальные энергетические рынки находятся в движении, в некоем переходном состоянии.

В отношении спроса уже не остается сомнений, что период быстрого роста мирового энергопотребления, вызванного индустриализацией и агрессивным интегрированием Китая в мировую экономику, идет на спад. Тенденция снижения спроса усиливается глобальными стремлениями по снижению энергоинтенсивности и увеличению эффективности использования энергии.

Мировые поставки энергоносителей, в противоположность спросу, находятся на волне роста. Последние несколько лет были отмечены быстрым технологическим

и производственным развитием, обеспечившим возрастающее предложение энергоносителей на мировых рынках. Среди ископаемых энергоносителей результатом технологического прорыва явилась сланцевая революция.

Еще более впечатляющими, по мнению автора анализа, оказался прогресс в сфере возобновляемых энергоносителей, особенно в отношении энергии солнца и ветра. Благодаря технологиям и резкому сокращению стоимости производство солнечной электроэнергии за 10 лет выросло в шесть раз, увеличиваясь вдвое каждые 20 месяцев.

Обзор отдельных энергоносителей

Несмотря на общую тенденцию снижения энергетического спроса, 2015 г. отмечен ростом потребления нефти на 80 млн т в нефтяном эквиваленте (н.э.), или на 1,9%, что обусловлено резким падением цен на это сырье. В результате доля нефти в суммарном энергетическом балансе впервые выросла с 1999 г. Чуть меньше — на 1,7% (54 млн т н.э.) — увеличился спрос на газ, но особенно отличились возобновляемые энергоносители, использование которых расширилось на 15,2% (48 млн т н.э.).

Противоположный тренд обозначился по углю, потребление которого в прошлом году испытало самое значительное снижение за всю историю — на 71 млн т

Поздравление с юбилеем Завального Павла Николаевича (11 августа 2016 г.)

Уважаемый Павел Николаевич!

Примите самые теплые слова поздравления с Вашим юбилейным днем рождения! Каждый день рождения, а тем более юбилей, заставляет задуматься о прошедших событиях и проанализировать достижения. Это своеобразная точка отсчета нового этапа, старт для решения следующих важных задач.

Масштабная работа по реализации крупнейших национальных проектов, продвижению инновационных технологий, развитию стратегических производств способствует выходу энергетической отрасли на качественно новый уровень. Во многом это стало возможным благодаря Вашей динамичной деятельности, грамотному пониманию стратегических задач.

От всего сердца желаю Вам и Вашей семье здоровья, радости и любви.

Пусть сбудутся ваши мечты и реализуются намеченные планы!

Пусть сохранится и приумножится все хорошее, что есть в Вашей жизни!

Генеральный директор ООО «Газпром трансгаз Ухта»
А.В. Гайворонский

н.э., или на 1,8%, сопровождающееся сокращением доли в суммарном спросе на энергоносители. Основные виновники снижения популярности угольного топлива — США, и в меньшей степени — Китай.

Независимо от положительной или негативной динамики спроса, цена всех ископаемых энергоносителей снизилась.

Степень падения цены нефти, повлекшего за собой снижение стоимости угля и газа, явилась прямым результатом отказа основных поставщиков предпринять необходимые меры для стабилизации рынка, как это делалось раньше. Со стороны ОПЕК это было реакцией на стремительный рост добычи нефти из

сланцев и других непроницаемых пород в США.

Таким образом, отмечает Спенсер Дейл, 2015 г. продемонстрировал, что в ситуации, когда фундаментальные причины ослабления цен носят долговременный характер, поддержка цены за счет уступки части рынка становится непривлекательной.

В Китае рост потребления на 1,5% — минимальный уровень с конца 1990-х годов

Низкая цена нефти почти сразу же ударила по сланцевой добыче в США. Количество буровых установок в стране, в октябре 2014 г. превышавшее 1600 еди-

Динамика производства и использования основных энергоносителей за 50 лет

Энергоноситель	Добыча, производство		Потребление		Доля в балансе мирового энергопотребления, %	
	1965 г.	2015 г.	1965 г.	2015 г.	1965 г.	2015 г.
Нефть, млн т	1 567,9	4361,9	1 525,4	4 331,3	40,9	32,9
Газ, млн т н.э.	600,0*	3199,5	587,4	3 135,2	15,7	23,8
Уголь, млн т н.э.	1 430,0*	3830,1	1 401,4	3 839,9	37,6	29,2
Атом, млн т н.э.	н/д	н/д	5,8	583,1	0,16	4,4
Гидро, млн т н.э.	н/д	н/д	209,1	892,9	5,6	6,8
Солнце, млн т н.э.	н/д	н/д	-	57,3	-	0,5
Ветер, млн т н.э.	н/д	н/д	-	190,3	-	1,5
Геотерм, биомасса и др., млн т н.э.	н/д	н/д	1,1	117,3	0,04	0,9
Всего первичные энергоносители, млн т н.э.	н/д	н/д	3 730,2	13 147,3	100,0	100,0
Эмиссия CO ₂ , млн т	11 351,2	33 508,4				

Источник: BP Statistical Review of World Energy 2016
*оценка НГВ
Примечание BP: эмиссия CO₂ отражает только выбросы в процессе использования нефти, газа и угля

ниц, к концу 2015 г. сократилось почти на две трети. Объем добычи продолжал некоторое время

Тенденция: период быстрого роста мирового энергопотребления идет на спад, поставки — на волне роста

расти за счет увеличения удельной производительности буровых станков, но темп роста был значительно ниже, чем в 2014 г.

Низкая цена нефти почти сразу же ударила по сланцевой добыче в США

На фоне этой тенденции резко выросли поставки нефти из стран ОПЕК, особенно из Ирака и Саудовской Аравии, и продолжался

Рост мировой добычи происходил за счет капиталовложений прошлых лет

рост добычи за пределами ОПЕК. В результате общего увеличения добычи нефти на 2,8 тыс. б/с по-

В 2015 г. мировые инвестиции сократились на четверть по сравнению с 2014 г.

ставки сырья превысили потребление, увеличив дисбаланс между спросом и предложением.

В перспективе угроза нового мирового дисбаланса, но с противоположным знаком

Однако рост мировой добычи происходил за счет капиталовложений прошлых лет. В 2015 г. мировые инвестиции в нефтегазовые проекты сократились на \$160 млрд, примерно на четверть по

Газ потеснил несколько крупных рынков угля

сравнению с 2014 г. Это крупнейший инвестиционный обвал с конца 1970-х годов. Капвложения в добычные проекты продолжают снижаться и сейчас.

Ключевым моментом следующих нескольких лет автор анализирует считает эффект сокративших-

ся инвестиций в увеличение добычи, с угрозой значительного сокращения поставок нефти и возникновения нового дисбаланса, но с противоположным знаком.

Что касается текущего года, Спенсер Дейл отмечает признаки сглаживания дисбаланса, считает, что рынок постепенно приспосабливается к низкому уровню цен, и осторожно прогнозирует выравнивание спроса и предложения во втором полугодии 2016 г. Но при этом предостерегает от излишнего оптимизма: проблема пока не решена, речь идет только о том, что ситуация перестала ухудшаться! Автор анализа напоминает, что хранилища нефти и нефтепродуктов все еще переполнены и что рынок вернется к нормальному состоянию только после того, как переизбыток складирования нефти будет израсходован.

Газовый рынок 2015 г.

Мировой рынок природного газа в 2015 г. характеризуется относительно устойчивым ростом добычи при замедлении роста спроса во всех сферах его использования, за исключением электроэнергетики. Мировое потребление газа увеличилось на 1,7% (58 млрд м³) по сравнению с среднегодовым уровнем за десятилетие — на 2,3%. В результате глобальные цены на газ упали на 40% на американском рынке (Henry Hub), на 46% на рынке Японии и Кореи и на 21% на британской торговой площадке NBP.

Валое развитие рынка в наибольшей мере проявилось на азиатском рынке, где спрос вырос только на 0,5% (3 млрд м³). Драйвером депрессии был Китай, где темп роста с двузначных значений на протяжении предыдущих 10 лет уменьшился до 5%, отражая общее замедление роста энергетического спроса и конкуренцию альтернативных топлив.

Основную роль в увеличении мировой добычи газа играли США, где рост добычи на 39 млрд м³ (5%), исключительно из сланцевых залежей, обеспечил половину мирового прироста. Заметно выросла также добыча в Норвегии (на 7,7%, или 8 млрд м³), в Ки-

тае (4,8%, или 6 млрд м³), в Австралии (9,4%, или 6 млрд м³) и на Ближнем Востоке.

Спенсер Дейл отмечает три особенности газового рынка 2015 г.

Первая состоит в том, что газ значительно потеснил несколько крупных рынков угля. Это заметно в США, где ценовая конкурентоспособность газа относительно угля к середине прошлого года обеспечила газовому топливу доминирующую роль в электроэнергетическом секторе страны.

Изменения в структуре торговли сжиженным газом Спенсер Дейл отметил как вторую особенность газового рынка прошлого года. Поставки СПГ в 2015 г. выросли на 6 млрд м³, с увеличением производства в Австралии, Папуа — Новой Гвинее и Катаре, компенсируя их сокращение в Йемене. Замедление роста спроса на газ в Китае, в сочетании с падением потребления в Южной Корее и Японии на 5 млрд м³ в каждой, привело к тому, что доминировавший в спросе на СПГ последние пять лет азиатский рынок потерял преимущественную привлекательность. В результате потоки СПГ развернулись на запад, с увеличением импорта на Ближнем Востоке и Северной Африке, а также в Европе. Изменение направления поставок происходило параллельно с сужением ценового спреда и практически исчезновением азиатской ценовой премии над европейским газовым рынком.

Из этого следует, считает автор анализа, что по мере того как растет значение СПГ, региональные рынки становятся взаимозависимыми, так что влияние шоковых событий на одном из них немедленно транслируется на остальные. Мировой рынок движется в сторону глобальной интеграции, делает вывод Спенсер Дейл.

Третью особенность газового рынка прошлого года автор связывает с российскими экспортерами газа. Поскольку большая часть СПГ развернулась в сторону Европы и цены соответственно снизились, российские поставщики могли сохранить привязку газовых цен к цене нефти. Однако такая политика была чревата потерей рынка. Поэтому

«Газпром» пошел иным путем и снизил цены ниже уровня привязки к нефти, ориентируя их на котировки на рынках спотовой торговли. Спенсер Дейл проводит здесь аналогию с политикой ОПЕК на рынке нефти, а именно: потеря рынка ради сохранения цены становится непривлекательной в условиях, когда ослабление цены вызвано долговременной тенденцией, в данном случае ростом поставок СПГ.

Изменения глобального рынка за 50 лет

Новый статистический обзор мировой энергетики предоставляет возможность проследить изменения в структуре энергетического баланса за полвека (см. «Динамика производства и использования основных энергоносителей за 50 лет»).

Суммарное потребление первичных энергоносителей с 1965 г. увеличилось в 3,5 раза, с 3,7 до 13 млрд тонн н.э. Заметим, что население мира за это время выросло в 2,2 раза, то есть увеличение спроса на энергию опережает темп роста числа потребителей.

В мировом энергетическом балансе первое место по-прежнему занимает нефть, однако ее доля сократилась с 41% в 1965 г. до менее трети в 2015 г., т.е. на 8%. Уголь, хотя и продолжает занимать вторую позицию, претерпел еще большее сокращение доли в энергобалансе, на 8,4%. Интересно отметить, что вытеснение двух традиционно передовых энергоносителей в равной мере обеспечено, во-первых, увеличением спроса на природный газ (доля которого выросла на 8,1%) и, во-вторых, ростом использования возобновляемых энергоносителей (на 8,3%).

Доля всех возобновляемых источников энергии (ВИЭ) в глобальном энергетическом балансе за 50 лет увеличилась с 5,8 до 14,1%. Особенно мощный рывок

Суммарное потребление первичных энергоносителей с 1965 г. увеличилось в 3,5 раза

за 50 лет сделало ядерное топливо, однако основной рост приходится на период 1965–1995 гг. Последние 15 лет, с некоторыми колебаниями, использование атомной энергии стабилизировалось, а с 2010 г. — сокращается.

Увеличение спроса на энергию опережает темп роста числа потребителей


Практически из небытия полвека назад к 2015 г. выросло использование энергии солнца и ветра. По данным журнала The Economist, в 2015 г. в солнечную энергетику было вложено \$161 млрд

Доля ВИЭ в глобальном энергетическом балансе за 50 лет увеличилась с 5,8 до 14,1%

новых инвестиций, больше, чем в газовую и угольную энергетику вместе взятые. Установленные мощности солнечных электростанций с 1995 г. выросли с 400 до 230606 МВт. Отрасль догоняет

Объем выбросов CO₂ в 2015 г. втрое больше, чем в 1965 г.

ветроэнергетику, мощности которой с 1995 г. увеличились с 4778 до 434722 МВт, т.е. в 90 раз. Значительно медленнее развивается энергетика на геотермальном топливе, рост мощностей которой с 1995 г. увеличился лишь вдвое.

Прогрессирующее использование зеленых энергоносителей сдерживает рост эмиссии углекислого газа. По статистике ВР, объем выбросов за счет использования ископаемых видов топлива в 2015 г. составил 33,5 млрд т, втрое больше, чем в 1965 г. 

www.ngv.ru



ИНФОРМАЦИЯ

ДЛЯ ОПЕРАТИВНОГО

ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ