



Обзор нефтегазовой отрасли 2017 года и ее перспектива

В 2017 году мировая экономика в целом продемонстрировала тенденцию к улучшению, потребление энергии выросло при стабильности. В инвестициях в нефтегазовый сектор произошел восстановительный рост. Международный нефтегазовый рынок и цены последовательно улучшались. В нефтегазовой отрасли наблюдалось тотальное потепление. В структуре энергопотребления произошел дальнейший переход к чистоте и низкоуглеродистости. Трансформация мировой энергетики продвигалась в условиях вызовов.

Мировой нефтяной рынок отмечен тенденцией к сбалансированности, мировые нефтяные цены стабилизировались и росли обратно.

В 2017 году в мировых нефтяных ценах наметилась V-образная тенденция. Средняя цена нефтяных фьючерсов марки Brent и WTI составили соответственно 54,7 долл./барр и 50,9 долл./барр., выросли на 21,3% и 17,0% по сравнению с предыдущим годом соответственно. Под стимулированием повышения темпа роста мировой экономики увеличился темп роста глобального спроса на нефть, который вырос на 1,6 млн. барр./день по сравнению с предыдущим годом. Политика ОПЕК по сокращению добычи достигла ожидаемой цели, рост глобального предложения нефти вырос по сравнению с предыдущим годом лишь на 600 тыс. барр./день. В основном положении на рынке нефти избыток предложения в 700 тыс. барр./день в 2016 года сменилось дефицитом предложения перед спросом в 300 тыс. барр./день, что наблюдалось впервые за 4 года. Рынок развивался в сторону ребалансировки. При тенденции к снижению глобальные складские запасы по-прежнему характеризовались заметно повышенным уровнем и относительно хрупкой сбалансированностью. Резко вырос экспорт нефти из США, объем которого по сравнению с 2016 годом увеличился на почти 65%, его целевые рынки постоянно расширялись, что изменило архитектуру мирового нефтяного рынка.

Быстрый обратный рост глобального потребления природного газа, отскок цены со дна. В 2017 году потребление природного газа в мире составило 3,62 трлн. куб. м., увеличившись на 2,2%. Значительное увеличение потребления голубого топлива в АТР нивелировало влияние первого за 5 лет отрицательного роста его потребления в Северной Америке. Добыча природного газа во всем мире составила 3,7 трлн. куб. м., темп роста составил 2,7%. После достижения дна мировые цены на природный газ выросли обратно. Значительно выросли средняя импортная цена американского HH, британского NBP, LNG северо-восточной Азии, спотовая цена LNG северо-восточной Азии. Объем мировой торговли природным газом составил 1,15 трлн. куб. м., выросли на 5,6% по сравнению с предыдущим годом. В частности, объем торговли СПГ составил 287 млн. тонн, выросли по сравнению с предыдущим годом на 12,5%, что заметно превысило темп роста трубопроводного газа, составившего 2,4%. Значительно вырос импорт СПГ в Азию, стимулированный значительным ростом спроса в Китае, Республике Корея и др. странах.

Выход из низкой точки спада сферы апстрима мировой нефтегазовой отрасли, увеличение инвестиций в разведку и освоение углеводородов. В 2017 году остаточные разведанные извлекаемые запасы нефти в мире сохранили стабильность, запасы природного газа незначительно выросли. Глобальная добыча нефти осталась на прошлогоднем уровне и составила 4,36 млрд. тонн, добыча природного газа составила примерно 3,7 трлн. куб. м. и выросла на 2,7% по сравнению с предыдущим годом. Глобальные инвестиции в разведку и разработку составили 382 млрд. долларов, выросли по сравнению с предыдущим годом на 8%. Объем рынка инженерно-технических услуг увеличился до 233,5 млрд. долларов, выросли по сравнению с предыдущим годом на 5%. Ускорено было одобрение глубоководных нефтегазовых проектов в мире, которые станут важной сферой наращивания нефтегазовых производственных мощностей в будущем.

Продолжение роста мировой нефтеперерабатывающей мощности, двойное увеличение загрузки и брутто-прибыли переработки. В 2017 году чистый прирост мировой нефтеперерабатывающей мощности составил 29 млн. тонн/год, составившей 4,9 млрд. тонн/год. В мировой нефтепереработке сохранилось «троцарствие» – АТР, Северная Америка, Западная Европа, при этом положение АТР последовательно повышалось. Объем переработки сырой нефти на мировых НПЗ впервые превысила 80 млн. барр./сутки, составив 80,58 млн. барр./сутки и установив исторический максимум. Чрезвычайные катастрофические события и локальная напряженность с перерабатывающей мощностью привели к повышению средней загрузки мировых НПЗ, составившей 85%. Значительно выросла брутто-прибыль нефтепереработки, которая, в частности, в западной Европе, Сингапуре и регионе мексиканского залива США увеличилась соответственно на 44%, 22%, и 49%.

Сохранение важного оконного периода для приобретения и поглощения нефтегазовых активов. Произошло осязательное потепление на рынке приобретения и поглощения в сегменте апстрима. После двухлетнего периода спада на глобальном рынке нефтегазовых приобретений и поглощений за 2017 год были завершены 360 сделок, сумма их составила почти 170 млрд. долларов, которые выросли соответственно на 21% и 13% по сравнению с предыдущим годом. Цена сделок по запасам осталась на низком уровне. В 2017 году цена сделок по запасам 2P составила 5,28 долл./барр, выросли на 42% по сравнению с 2016 годом, однако составила лишь 60% от показателя периода высоких нефтяных цен. Повысилась степень участия крупных международных нефтяных компаний и финансовых институтов на рынке капитала. Нефтегазовое сотрудничество вступило в период относительно благоприятной политики. Большинство сырьевых стран начало рыночную трансформацию, придерживаясь открытости всей индустриальной цепочки внешнему рынку и своевременно внося корректировки в условия сотрудничества.

В 2017 году китайская экономика демонстрировала заметную тенденцию к улучшению при стабильности. Энергопотребление быстро выросло обратно, энергодисбаланс непрерывно изменялся в сторону экологичности. Профильные органы власти активно проводили в жизнь «Некоторые рекомендации по углублению реформы нефтегазовой системы», предложив ряд важных шагов по упрощению доступа, совершенствованию механизма и усилению регулирования.

Быстрый обратный рост поверхностного потребления нефти, сохранение роста потребления нефтепродуктов со средненизким темпом в Китае. В 2017 году поверхностное потребление нефти в стране составило 590 млн. тонн, темп роста составил 5,9%, на три процентных пункта превысив прошлогодний показатель, достиг максимума с 2011 года. По итогам года нетто-экспорт нефти составил примерно 396 млн. тонн, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 10,8%, темп роста превысил предыдущий год на 1,2%. В 2017 году Китай опередил США и стал крупнейшим импортером нефти в мире, зависимость его от внешних поставок выросла до 67,4%. Потепление секторов промышленности, транспорта, недвижимости и др. вернуло потребление нефтепродуктов обратно в диапазон положительного роста. За отчетный год поверхностное потребление нефтепродуктов составило 325 млн. тонн, выросши по сравнению с предыдущим годом на 3,4%, обратный прирост составил 3,9%, при этом темп роста характеризовался редкой особенностью «снижение бензина и увеличение дизельного топлива». Выпуск нефтепродуктов в стране продолжал расти и составил 361 млн. тонн, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 3,5%. Однако из-за ужесточения правительством квоты нетто-экспорт нефтепродуктов закончил пятилетний быстрый рост, темп роста обвальным образом упал, снизившись до 5,1%.

Превзошедший ожидания рост потребления природного газа, относительная напряженность в соотношении предложения и спроса на рынке, острое сезонное противоречие в Китае. В 2017 году под воздействием макроэкономического и экономического факторов потребление природного газа в стране намного превысило прогноз. По итогам года потребление голубого топлива составило 235,2 млрд. куб. м. и увеличилось по сравнению с предыдущим годом на 17%, превысив показатель предыдущего года на 10,6 процента, его доля в потреблении первичных источников энергии составила 7%. По итогам года объем снабжения природным газом составил 240,2 млрд. куб. м., увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 15%. В частности, импорт природного газа резко увеличился на 24,4%, его зависимость от зарубежных поставок выросла до 39,4%, при этом несколько обратно выросла цена ввезенного природного газа. В Пекине, Тяньцзине, провинции Хэбэй и соседних районах возникли проблемы с этапным дефицитом снабжения газом и резким ростом цены на СПГ в связи с отклонением при реализации программы «замена угля газом» или «замена угля электричеством» в городах «2+2».

Стабильное развитие разведки и разработки нефти и природного газа в Китае, восстановительный рост инвестиций в сектор апстрима. Отечественные нефтяники изменили тактику разведки, еще больше сосредоточились на разведке зрелых провинций, ускорили задействование запасов, сфокусировались на вложении средств в обеспечение ключевых направлений, добившись ряда важных обнаружений в Маху, Шуньбэй и др. в 2017 году в условиях низких нефтяных цен добыча нефти в стране продолжала падать, снизившись по итогам года примерно на 3% и составив 192 млн. тонн, при этом масштаб снижения заметно уменьшился по сравнению с показателем снижения 2016 года в 7,1%. Добыча природного газа выросла вновь с двузначной цифрой на примерно 10% и составила 149 млрд. куб. м. по итогам года. Запланированные апстримные инвестиции трех ведущих нефтяных компаний демонстрировали восстановительный рост. Началось потепление в отечественной отрасли разведки и разработки углеводородов.

Вновь относительный рост нефтеперерабатывающей мощности и серьезная ситуация с ее переизбытком в Китае.

После двухгодичного периода застоя, по итогам 2017 года чистый прирост нефтеперерабатывающей мощности в стране составил 17,6 млн. тонн/год, которая составила 770 млн. тонн./год. Объем переработки сырой нефти составил 568 млн. тонн, увеличившись на 5% по сравнению с предыдущим годом. Местные НПЗ, воспользовавшись возможностями, связанными с продолжением спуска «двух полномочий», с помощью разных мер повышали конкурентоспособность, быстро нарастили свой размер и потенциал. Их перерабатывающая мощность составила 162 млн. тонн/год, их доля в производстве бензина и дизельного топлива росла 5 лет подряд и составила 21,5% по итогам 2017 года.

Значительный прогресс в международном нефтегазовом сотрудничестве, превышение зарубежной долевой добычи нефти отметки в 150 млн. тонн. в 2017 году зарубежная долевая добыча нефти и газа китайских нефтяных компаний составила 190 млн. тонн, и выросла по сравнению с предыдущим годом на 8,9%. В частности, долевая добыча сырой нефти составила 150 млн. тонн, природного газа – 45 млрд. куб. м. Прорывной прогресс достигнут в нефтегазовом сотрудничестве в рамках «Одного пояса, одного пути» и между Китаем и США. Частные компании и региональные госкомпании быстро наращивали инвестирование за рубежом, активно участвовали в зарубежных приобретениях и поглощениях, их долевая добыча быстро росла. На них уже пришлось 10%. В основном сформировалась диверсифицированная структура инвестиционных субъектов за рубежом.

В 2018 году в фундаментальной ситуации с предложением и спросом на мировом нефтяном рынке прогнозируется продолжение улучшения, центр движения мировых нефтяных цен перемещается вверх. Ожидается, что в 2018 году средняя годовая цена на нефть марки Brent составит 60-65 долл./барр, диапазон разброса составит 50-75 долл./барр. На рынке природного газа сохранится превышение предложения над спросом, который, как ожидается, увеличится до 3,67 трлн. куб. м. А добыча его составит 3,78 трлн. куб. м. Совокупная нефтеперерабатывающая мощность в мире составит 4,95 млрд. тонн/год. Судя по строящимся и планируемым к строительству НПЗ, до 2020 года на прирост нефтеперерабатывающей мощности в Китае будет приходиться более половины чистого роста глобальной перерабатывающей мощности.

В 2018 году ожидается, что поверхностный спрос Китая на нефть впервые превысит 600 млн. тонн, зависимость страны от зарубежных поставок приблизится к 70%. Спрос на природный газ сохранит быстрый рост. Прогнозируется потребление природного газа в 258,7 млрд. куб. м., которое вырастет на 10% по сравнению с предыдущим годом. Ситуация с разведкой и разработкой в стране в дальнейшем улучшится. Инвестиции в сферу апстрима продолжит тенденцию роста. Под влиянием таких факторов, как трансформация экономической структуры, регулирование рынка недвижимости, увеличения экологической защиты, развитие альтернативных источников энергии несколько замедлится темп роста спроса на нефтепродукты. Нефтеперерабатывающая мощность вновь вступит на путь быстрого роста, впервые превысит 800 млн. тонн/год. В дальнейшем увеличится доля региональных НПЗ. В дальнейшем увеличится и выпуск нефтепродуктов. Их переизбыток составит больше 45 млн. тонн в 2018 году, в дальнейшем увеличится давление на экспорт.

(Источник: «Отчет о развитии нефтегазовой отрасли в Китае и за рубежом 2017» Института экономических и технологических исследований КННК)