



Обзор нефтегазовой отрасли 2018 года и ее перспектива

2018 год ознаменован продолжением восстановления мировой экономики в целом и формированием нового порядка нефтегазовой отрасли. Мировая цена на нефть в целом начала восстанавливаться, и общая обстановка нефтегазовой отрасли улучшилась. Реформирование мировой энергетической системы продвигалось за счет низкоуглеродного развития ресурсов.

Продолжалась оптимизация мировой энергетической системы, появились новые вызовы на пути энергетического реформирования. В 2018 году при умеренном росте мировой экономики потребление первичной энергии эквивалентно 13,34 млрд. тонн нефти, прирост составил почти 2,4%. В частности прирост потребления ископаемых энергоносителей превысил 2,4%, а прирост потребления неископаемых источников энергии составил 2,1%, прирост заметно уменьшился. Чистое и низкоуглеродное развитие системы потребления энергии отражено в основном в трансформации структуры ископаемых источников энергии, характеризующейся сокращением доли угля и повышением доли природного газа. Хотя в международном сообществе и в энергетической отрасли сформировано общее понимание о необходимости борьбы с изменением климата и продвижения энергетического реформирования, но все-таки существуют большие разногласия между странами и факторы непредсказуемости, которые препятствуют проведению политики низкоуглеродной энергии.

После резких скачков мировые цены на нефть значительно снизились, но в целом показали приблизительно 30-процентный рост в среднем. Средние цены нефтяных фьючерсов марки Brent и WTI составили соответственно 71,69 долл./барр и 64,90 долл./барр., выросли на 31,0% и 27,6% по сравнению с предыдущим годом соответственно. За год цены на нефть переживали нестабильное взлетение и резкий спад последовательно, но в итоге получился заметный рост. С точки зрения спроса, перспективы роста мировой экономики стали неясными, рост мирового спроса на нефть также замедлился. А с точки зрения предложения, на мировом рынке нефти все еще наблюдались избытки поставок. С октября коммерческие запасы нефти у стран ОЭСР повысили средний показатель за последние 5 лет.

Прирост потребления природного газа в мире установил рекорд за 5 лет, сохранилось превышение предложения над спросом. В 2018 году потребление природного газа составило 3,86 трлн. куб. м., увеличившись на 5,3%, что установило новый рекорд роста за последние

5 лет. Потребление природного газа в северной Америке стремительно выросло, прирост потребления природного газа в Европе замедлился, а АТР по-прежнему лидировал по росту потребления природного газа. Самые значительные цифры были зафиксированы в США и Китае, а именно 11% и 16,6% соответственно. Производство природного газа в мире продолжало расти. В 2018 году объем производства составил 3,97 трлн. куб. м., увеличившись на 4,5%, и таким образом сохранилось превышение предложения на спросом на рынке природного газа. На северную Америку и евразийский континент приходилась половина мирового производства природного газа. Мировые мощности по производству СПГ выросли на 7,8%, составив 383 млн. тонн в год, что обеспечило достаточные поставки на рынок. Новые производственные мощности исходили прежде всего из США, России и Австралии.

Восстановилась мировая инвестиционная активность в сфере разведки и разработки, рынки технологий и нефтесервисов вышли из стагнации. На фоне роста цен на нефть заметно повысилась инвестиционная активность в нефтегазовой отрасли и продолжилось восстановление рынков технологий и нефтесервисов, масштабы которых постепенно расширялись. В 2018 году общий объем инвестиций в сфере мировой разведки и разработки составил 427,2 млрд. долларов, увеличившись на 14%. Самый заметный рост зафиксирован в континенте северной Америки и в морях Латинской Америки. Объем рынков технологий и нефтесервисов составил 265,1 млрд. долларов, увеличившись на 11,7%. Приоритетными направлениями инвестиций осталось поддержание и увеличение объема производства углеводородов, а в отношении рискованной разведки и наращивания производственных мощностей инвесторы действовали осторожно.

Мировые мощности нефтепереработки и производства этилена продолжали увеличиваться, общая эксплуатационная ситуация оценивалась как положительная. В 2018 году превышение предложения нефтепродуктов над спросом в мировом измерении оказалось более значительным по сравнению с 2017 годом. Общие мировые мощности по нефтепереработке увеличились на 45,30 млн. тонн/год, достиг 4,964 млрд. тонн/год. В рост этого показателя самый большой вклад внесли Китай и Вьетнам, а доля стран АТР в общих нефтеперерабатывающих мощностях мира еще увеличилась. В целом нефтеперерабатывающая отрасль демонстрировала положительную динамику. Объем переработанной сырой нефти вновь побил исторический рекорд и достиг 81,88 млн. барр./сутки, увеличившись на 1,8%. Но при этом снизилась брутто-прибыль переработки и загруженность НПЗ. Глобальный спрос на этилен и объем его производства продолжали расти и достигли 164 млн. тонн/год и 177 млн. тонн/год

соответственно. Доля Северной Америки и АТР в мировом производстве этилена продолжала расти. Страны мира ускорили производство экологически чистых видов топлива для оперативной адаптации к новым изменениям в отношении флотского мазута.

В 2018 году замедлился рост китайской экономики, набрали обороты реформы в нефтегазовой отрасли. Китай впервые стал крупнейшим в мире импортером углеводородов, тем самым повысилась его зависимость от внешнего мира. Расширилась открытость нефтегазовой отрасли Китая внешнему миру, ускорился приток внешних капиталов и частных инвестиций, что помогает формировать диверсифицированную структуру инвестиционных субъектов.

Стремительно увеличивалось потребление энергоносителей в Китае, продолжала оптимизироваться энергетическая структура страны. В 2018 году китайская экономика стала переходить от модели быстрого роста к модели высококачественного развития, потребление энергоносителей сохранило быстрый рост. В 2018 году общий объем потребления энергии Китая составил 4,71 млрд. тонн условного топлива, увеличившись на 4,8%. Данный показатель стал самым быстрым приростом за последние 7 лет. Ускорился процесс перехода энергетической структуры к низкой углеродистости. Доля угля впервые снизилась ниже 60%. Ведущими силами трансформации энергетической структуры стали природный газ и неуглеродные источники, чьи доли составили 0,8% и 0,4% соответственно.

И объем переработки сырой нефти и поверхностное потребление нефти в Китае превысили 600 млн. тонн, зависимость от зарубежных стран в сфере нефти приблизилась к 70%. В 2018 году в силу укрепления нефтеперерабатывающей мощности в стране и значительного увеличения переработки нефти в региональных НПЗ поверхностное потребление нефти в Китае демонстрировало быстрый рост и достигло 625 млн. тонн, увеличившись на 7%. Объем чистого импорта нефти составил 440 млн. тонн, увеличившись на 11%. Нефтяная зависимость от внешнего мира составила 69,8%, увеличившись на 2,6% по сравнению с прошлым годом. В силу реформирования энергетической структуры, снижения спроса в традиционных отраслях с высоким уровнем расхода топлива и отрицательного роста продаж автомобилей рост спроса на нефтепродукты в стране замедлился, поверхностный спрос за год составил около 324 млн. тонн, увеличившись лишь на 0,6%. Объем переработки нефти в стране впервые превысил отметку 600 млн. тонн и достиг 606 млн. тонн, увеличившись на 6,7%. Объем производства нефтепродуктов составил 365 млн. тонн, увеличившись на 1,8%. Чистый экспорт нефтепродуктов вновь побил рекорд. Помимо этого начались торги нефтяными фьючерсами Shanghai Crude Oil, розничная продажа полностью открылась для иностранных капиталов. Усилился контроль за рынком. Доля региональных НПЗ продолжала повышаться, ускорился процесс маркизации отечественного нефтяного рынка.

Потребление природного газа в Китае сохранило мощный рост, в значительной степени повысилась зависимость от внешнего мира.

В 2018 году в макроэкономической ситуации Китая сохранялась устойчивость. Природоохранная политика способствовала бурному развитию рынка природного газа. Реализация целого ряда природоохранных мер, нацеленных на борьбу с загрязнением воздуха, включая программу замены угля газом в сферах бытового использования, отопления и промышленности в ключевых регионах, привела к стремительному росту потребления природного газа. В 2018 году общий объем потребления природного газа достиг 276,6 млрд. куб. м., увеличившись на 16,6% и составив 7,8% общего объема первичной энергии. Годовые поставки природного газа составили 282,7 млрд. куб. м., увеличившись на 16,4%. Значительно вырос

объем импортируемого природного газа на 31,7% и зависимость от зарубежных поставщиков составила 45,3%. Осталась относительная напряженность в соотношении предложения и спроса на рынке, но при этом стоит отметить улучшение ситуации с сезонными нагрузками благодаря позитивным подвижкам в строительстве системы поставок природного газа.

Разведанные углеводородные запасы значительно увеличились, производство природного газа показывало стремительный рост. В 2018 году тремя ведущими компаниями страны в нефтегазовой сфере были приложены огромные усилия к разведке и освоению, совершен ряд значительных прорывов в заливе Бохай, в СУАР и Сычуане, Чундине и других регионах. Перестало сокращаться производство сырой нефти, производство природного газа сохраняло стремительный рост, в частности производство сланцевого газа впервые превысило отметку 10 млрд. куб. м. с более чем 20% прироста.

Увеличились структурные избытки нефтеперерабатывающих мощностей Китая, постепенно формируется диверсифицированная рыночная структура. В 2018 году мощности первичной нефтепереработки наращивались быстрыми темпами и составили 830 млн. тонн/год, выросли на 22,25 млн. тонн/год. Увеличились структурные избытки нефтепереработки, загруженность НПЗ в стране оказывалась ниже среднего мирового уровня. Быстрыми темпами развивались НПЗ регионов, ускорился вход иностранных нефтегазовых компаний на китайский рынок, что позволяет формировать диверсифицированную рыночную структуру.

Перспективы на 2019 год

В 2019 году драйверы для восстановления мировой экономики будут ослабляться, а торговые трения и другие риски будут накаляться, что приведет к увеличению факторов непредсказуемости на международном нефтяном рынке и усилению волатильности конъюнктуры. Рост спроса на нефть замедлится, сохранится превышение предложения над спросом. Цены на нефть, по прогнозам, покажут значительную турбулентность. Средняя годовая цена за баррель Brent снизится до 60-65 долларов. На мировом рынке природного газа поставки превзойдут спрос как прежде. Спрос на голубое топливо, как ожидается, увеличится до 3,98 трлн. куб. м., при этом увеличится и производство природного газа, а разрыв между предложением и спросом несколько сократится. Инвестиции в разведку и освоение в регионах продолжат приумножаться, рынок инженерных технологий и сервисов также восстановится непрерывно. По прогнозам, нефтеперерабатывающие мощности в мире значительно увеличатся и можно ожидать смягчение напряженки в соотношении между предложением и спросом на этилен.

В 2019 году продолжит наращиваться потенциал Китая в первичной переработке сырой нефти, что повлечет за собой быстрый рост поверхностного спроса на нефть, который, по прогнозам, составит 668 млн. тонн. Спрос на природный газ и объем импорта сохранят двузначный рост. Зависимость от внешнего мира повысится до 46,4%. Отечественные инвестиции в сфере разведки и разработки продолжают восстанавливаться. Производство сырой нефти, как полагается, перейдет от падения к росту. Добыча природного газа по-прежнему обещает большой потенциал. Нефтеперерабатывающие мощности в стране будут непрерывно увеличиваться сравнительно быстрыми темпами, в частности доля частных НПЗ достигнет 27,2%, в результате чего ситуация с избытками нефтеперерабатывающих мощностей станет еще серьезнее.

Источник: «Отчет о развитии нефтегазовой отрасли в Китае и за рубежом 2018» Института экономических и технологических исследований КННК