



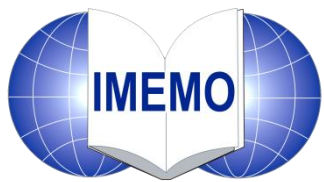
Центр энергетических исследований ИМЭМО РАН им. Е.М. Примакова, Факультет международного энергетического бизнеса РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина и «Российское газовое общество»

**«Мировые рынки нефти и природного газа: ужесточение конкуренции»**

# **Мировой рынок нефти в условиях изобилия предложения нефти**

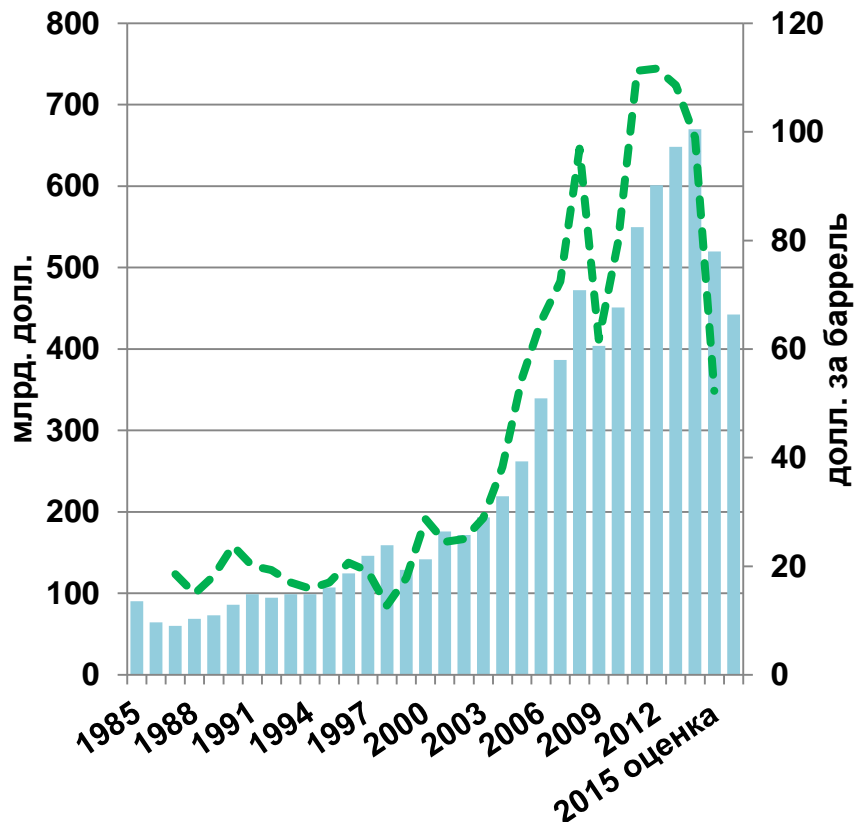
м.н.с. ЦЭИ ИМЭМО  
Золина С.А.

Москва  
13 декабря 2016 г.



# Волна технологических инноваций значительно ослабила ограничения со стороны мирового предложения нефти

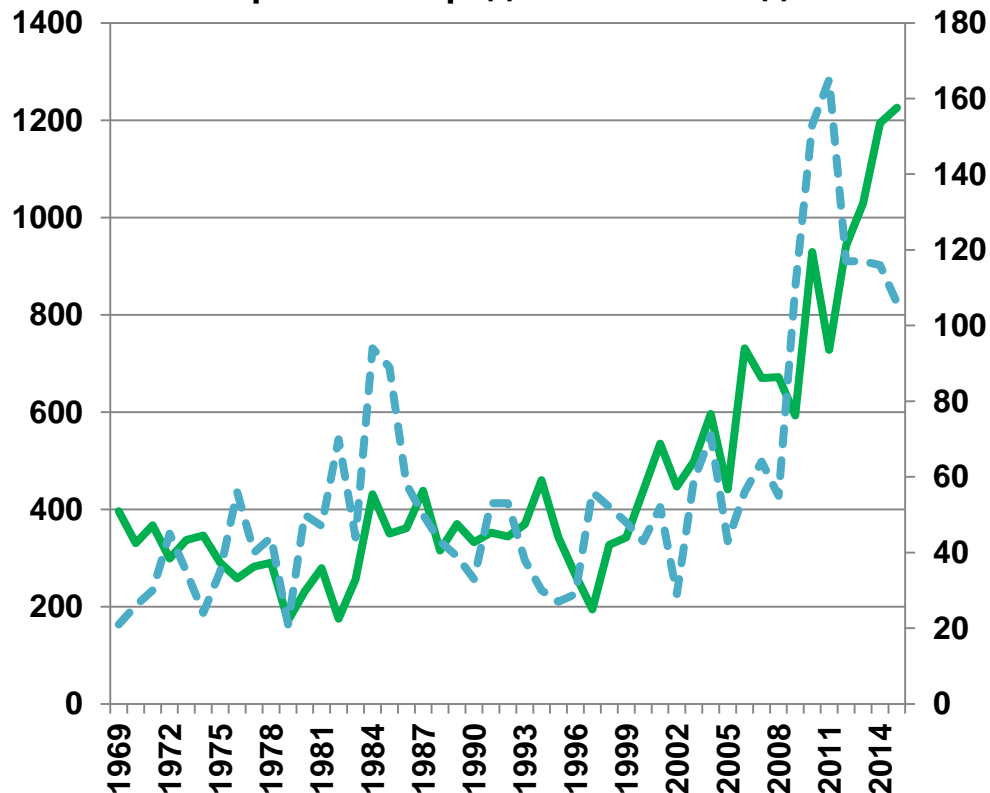
Мировые капиталовложения в секторе геологоразведки и добычи резко возросли в течение последних 15 лет



■ мировые капиталовложения в секторе апстрим, млрд. долл.  
- - - Brent (правая шкала)

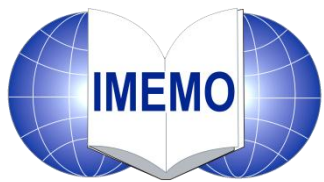
Источники: Barclays Research, Всемирный банк.

США: число зарегистрированных патентов в секторе нефте- и газодобычи значительно выросло с середины 1990-х годов



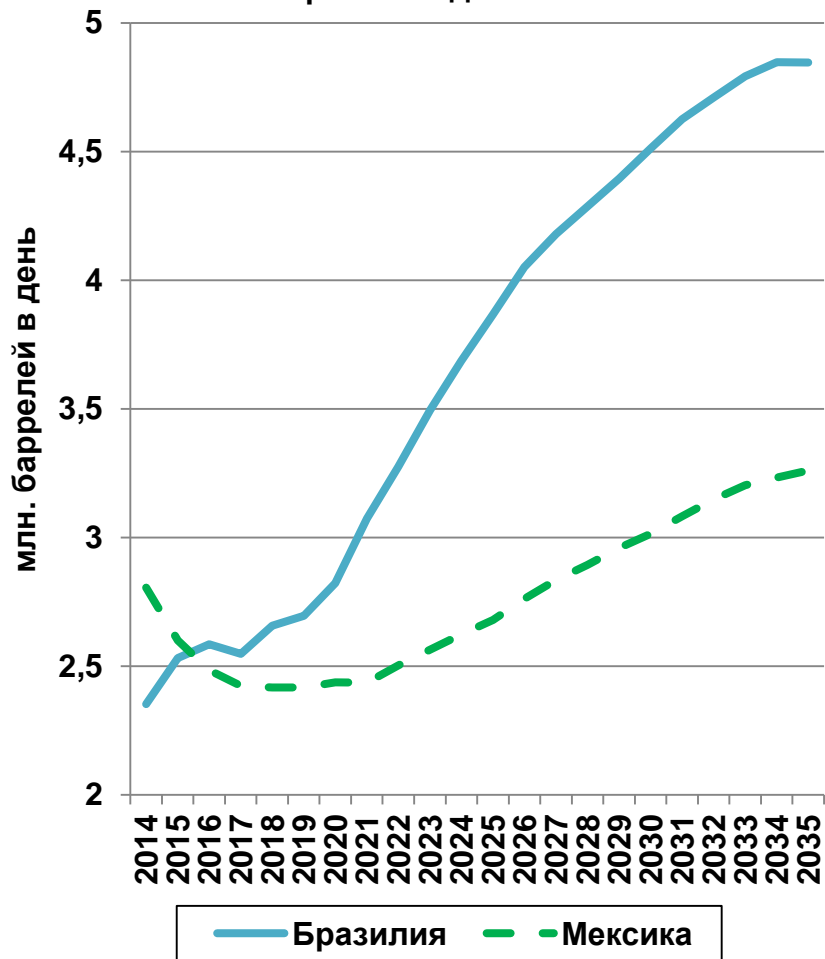
— Скважины (буровые скважины или глубокое бурение, в т.ч. для добычи нефти и газа)  
- - - Бурение, обработка скважины, нефтепромысловая химия (правая шкала)

Источник: Патентное ведомство США.



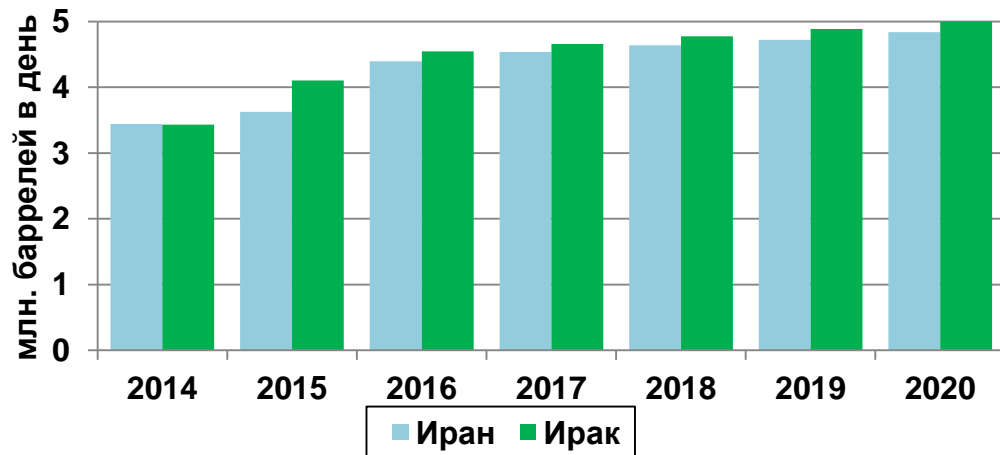
# Значительный потенциал предложения конвенциональной нефти, в том числе с наземных месторождений

Латиноамериканские страны с крупными внутренними рынками – Бразилия и Мексика – в ближайшие 20 лет значительно увеличат добычу нефти и конденсатов



Источник: ЦЭИ ИМЭМО (базовый сценарий).

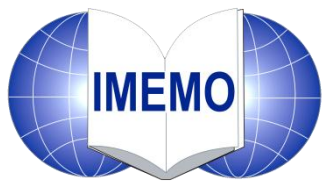
Значительный рост нефтедобычи в Иране и Ираке



Значительный рост нефтедобычи в Казахстане за счет месторождения Кашаган

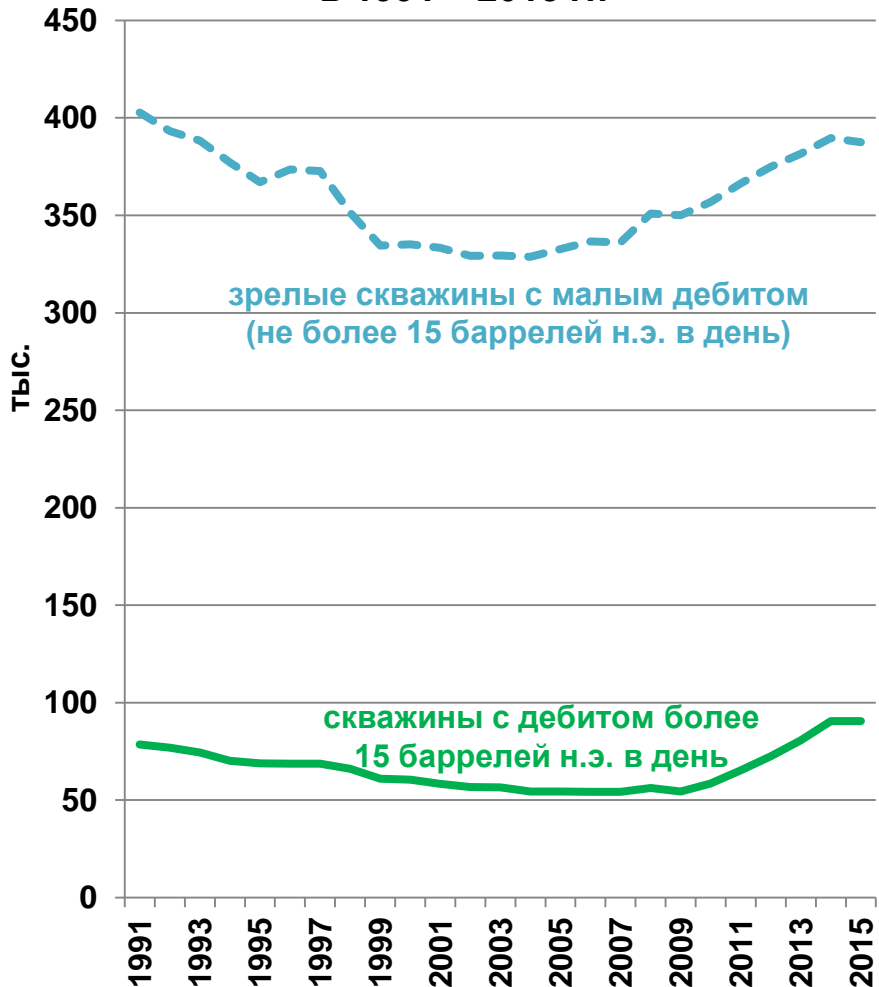


Источник: ЦЭИ ИМЭМО (базовый сценарий).



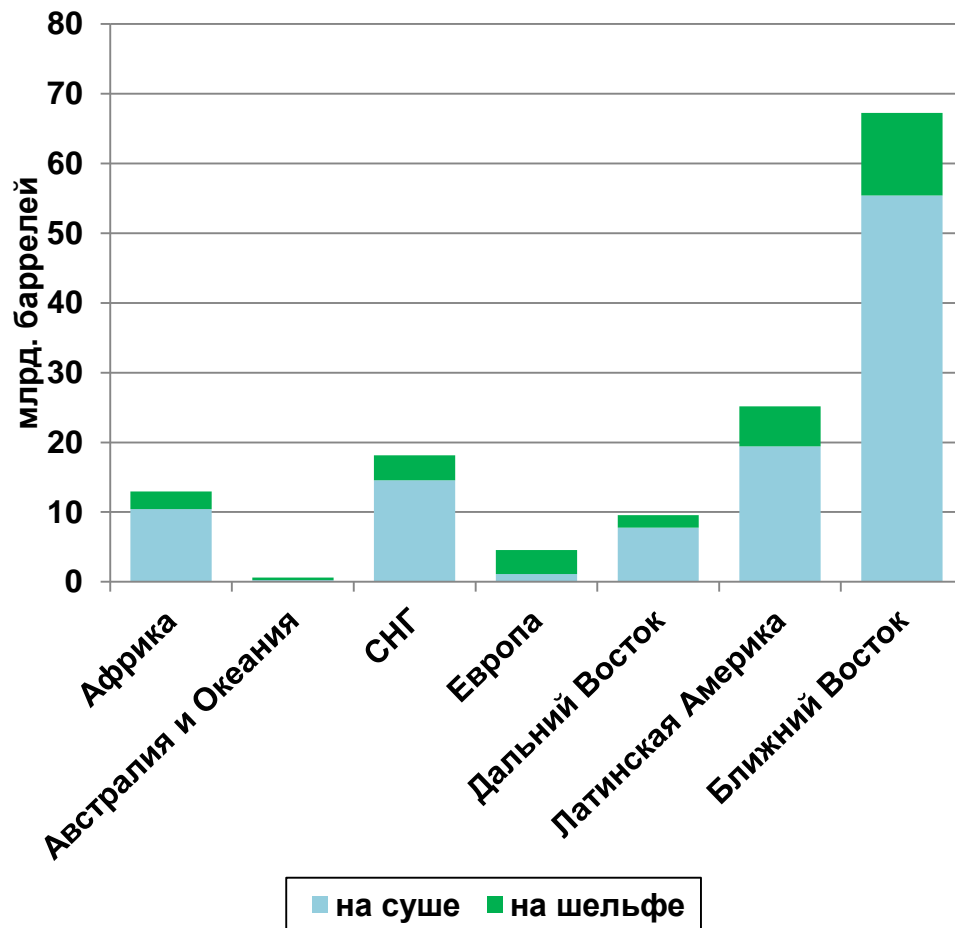
# Применение технологий добычи неконвенциональных углеводородов может существенно увеличить добычу нефти на старых конвенциональных месторождениях

Динамика числа нефтяных скважин в США в 1991 – 2015 гг.

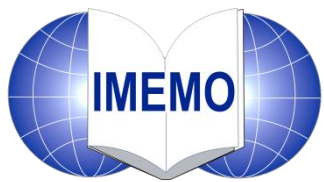


Источник: Администрация энергетической информации США.

Оценки потенциального наращивания добычи конвенциональной нефти на зрелых месторождениях от применения технологий горизонтального бурения и гидроразрыва пласта

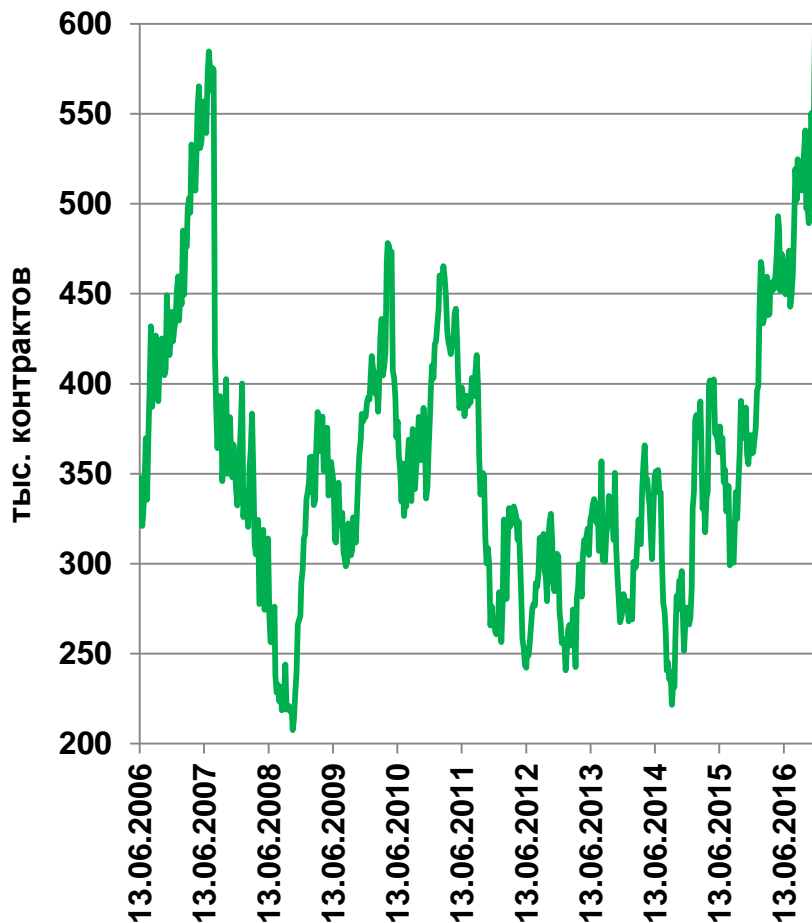


Источник: IHS Energy.



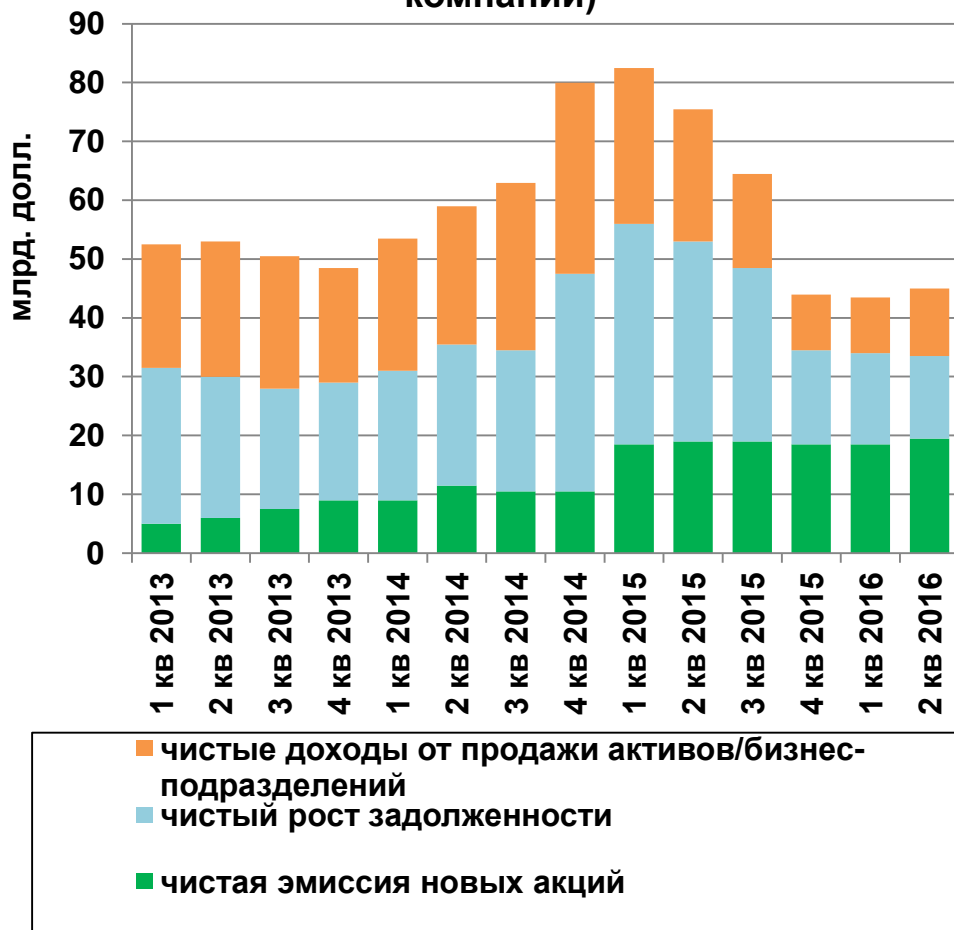
# Финансовые рынки эффективно поддерживают сектор неконвенциональных углеводородов в период низкой ценовой конъюнктуры

По данным на 6 декабря 2016 г. короткие позиции производителей и торговцев по фьючерсам на WTI достигли рекордного уровня с 2006 г.

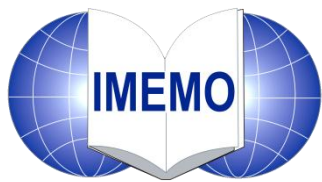


Источник: по данным Комиссии по торговле сырьевыми фьючерсами.

Чистые внешние источники финансирования американских нефтегазовых компаний, исключая доходы от бизнес-операций (выборка из 68 компаний)



Источник: Evaluate Energy. Analysis: Cash Flow in U.S. Oil & Gas. October 2016.

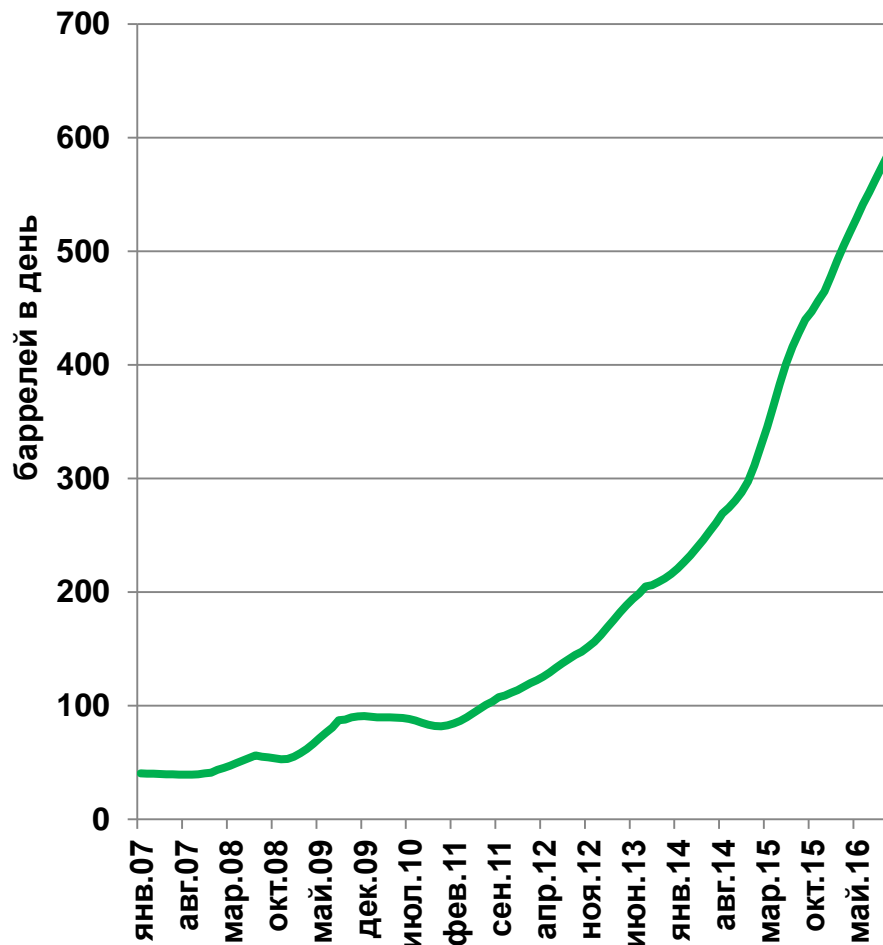


# Обмеление финансовых ресурсов в период понижительного ценового цикла вызвало серию банкротств в нефтегазовом секторе США, однако сектор в целом выйдет из цикла понижительной ценовой конъюнктуры окрепшим

В 2015 г. в США обанкротились 36 нефтегазовых компаний. За первые девять месяцев 2016 г. дефолт объявила еще 51 компания

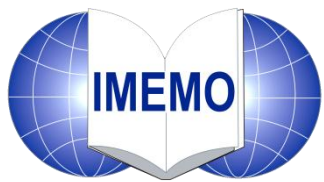


Добыча нефти и конденсатов из новых скважин на семи основных сланцевых формациях США в расчете на одну буровую установку, январь 2007 - октябрь 2016 г.



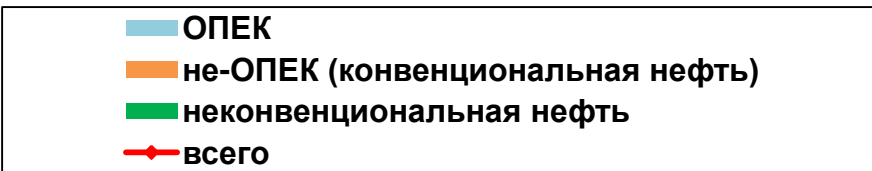
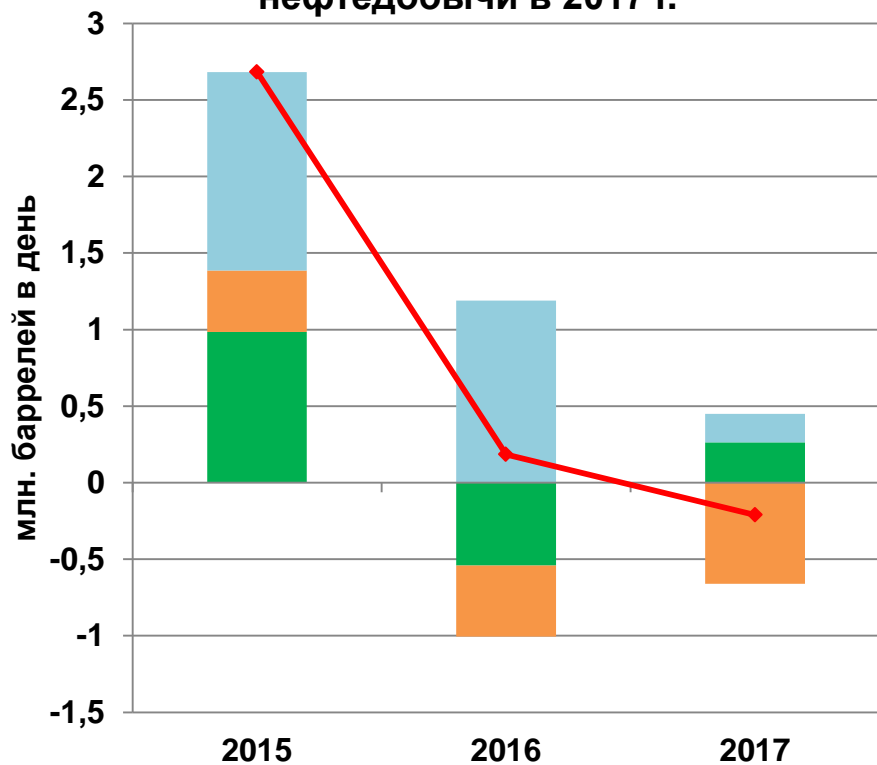
Источник: Haynes and Boone, LLP. Oil Patch Bankruptcy Monitor. October 19, 2016.

Источник: Администрация энергетической информации министерства энергетики США.

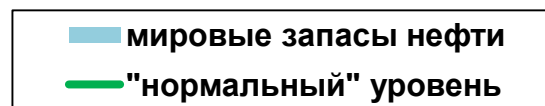
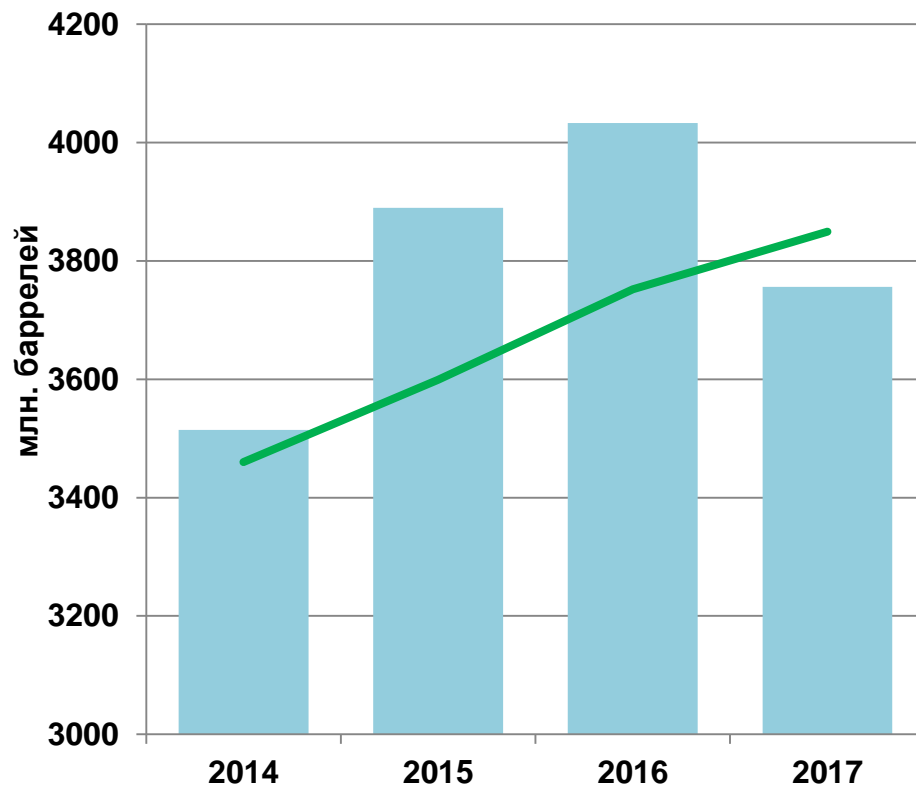


Если ОПЕК и не-ОПЕК будут придерживаться намеченных 30 ноября 2016 г. целей по снижению нефтедобычи, мировые запасы нефти снизятся до «нормального» уровня уже в 2017 г.

Годовые приросты мировой добычи нефти и конденсатов по группам с учетом намеченных целей по снижению нефтедобычи в 2017 г.

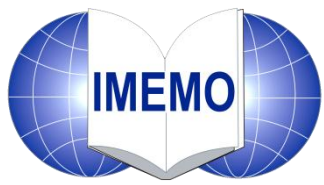


Мировые запасы нефти с учетом принятых обязательств по сокращению нефтедобычи в 2017 г.



Источник: ЦЭИ ИМЭМО (базовый сценарий).

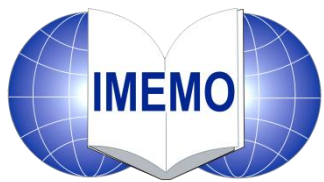
Источник: ЦЭИ ИМЭМО (базовый сценарий).



**Спасибо за внимание!**

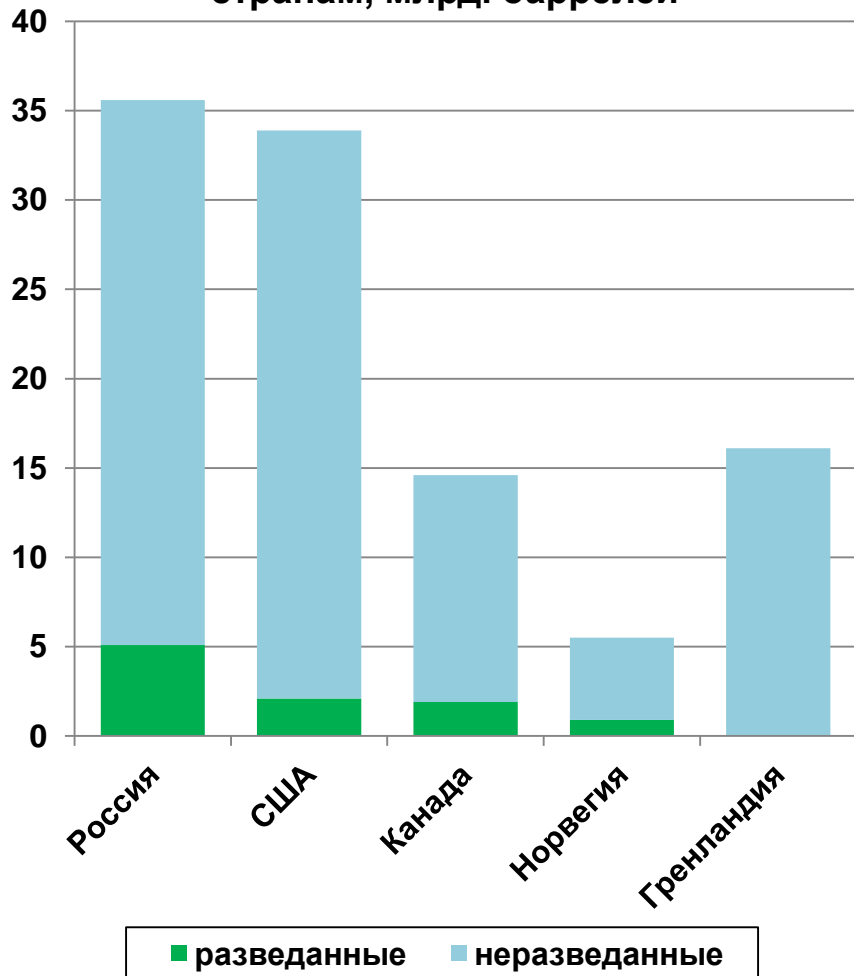
---





# Перспективы разработки ресурсов арктического континентального шельфа зависят от ценовой конъюнктуры и спроса на нефть

Мировые ресурсы конвенциональной нефти в Арктике в разбивке по странам, млрд. баррелей



Основные месторождения России и Норвегии на континентальном шельфе Арктики

Россия	Месторождение	<i>Приразломное</i>	<i>Долгинское</i>	<i>Победа</i>	
	Извлекаемые запасы, млн. т	70	200	130	
	Стадия разработки	начало добычи в 2013 г.	начало добычи отложено с 2019 г. на 2031 г.	освоение отложено	
Норвегия	Месторождение	<i>Goliat</i>	<i>Johan Castberg</i>	<i>Alta/Gohta</i>	<i>Wisting</i>
	Извлекаемые запасы, млн. т	24	55-80	30-80	30-70
	Стадия разработки	начало добычи в 2016 г.	ожидает инвестиционного решения в 2017 г.	в процессе изучения	в процессе изучения