

Изменения на мировом и российском рынках нефти и нефтепродуктов в текущих условиях

XV Всероссийский Форум «Современное состояние и перспективы развития российского рынка бункеровочных услуг»

Санкт-Петербург, Россия

Грушевенко Дмитрий
ИНЭИ РАН, НИУ-ВШЭ

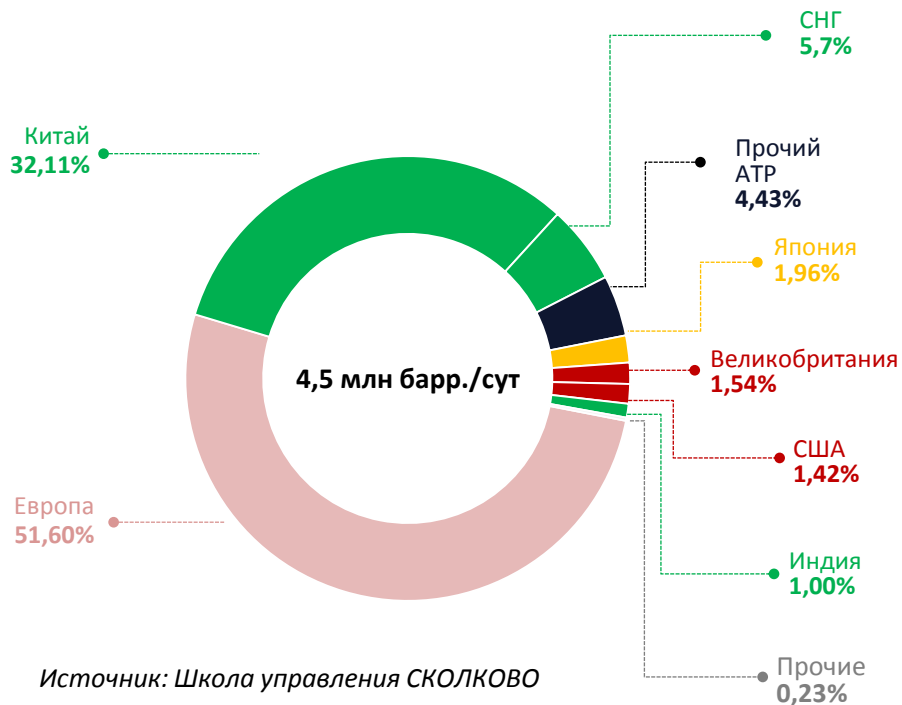


Последствия нефтяного кризиса для мирового рынка

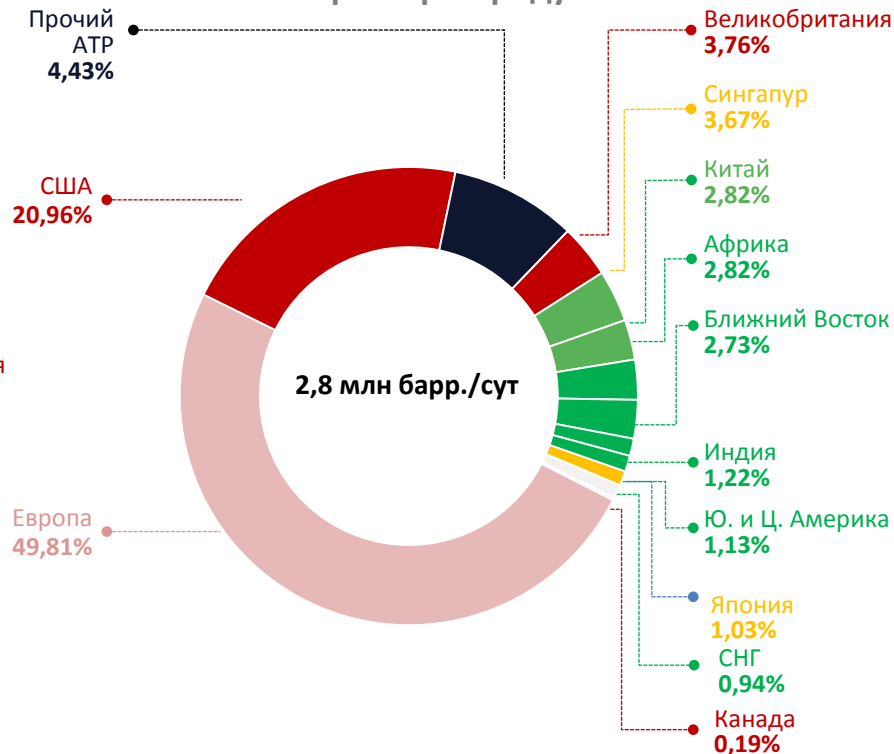


В 2021 г. экспорт российской нефти и нефтепродуктов составил 7,3 млн барр./сут.

Экспорт нефти



Экспорт нефтепродуктов



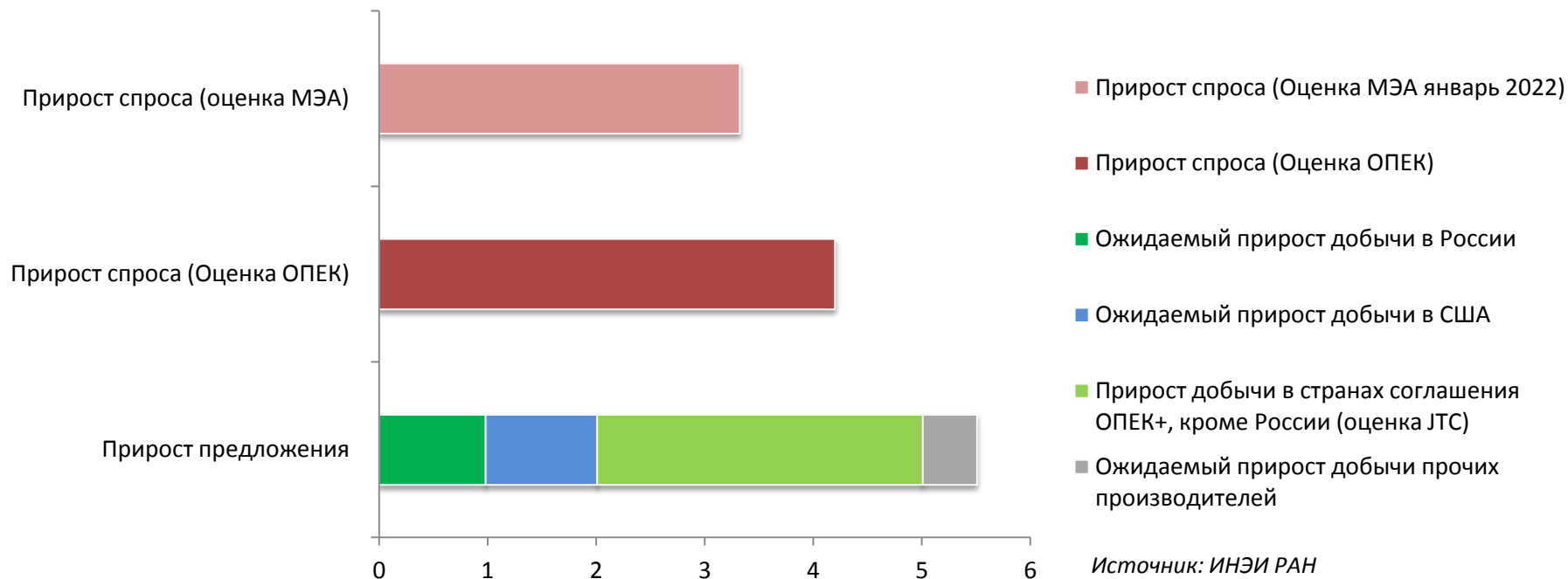
■ страны, входящие в список «недружественных», которые отказались от импорта российской нефти и нефтепродуктов.

■ страны, входящие в список «недружественных», существенно ограничившие импорт российской нефти и нефтепродуктов

■ страны, входящие в список «недружественных», не сокращавшие поставки из России

В 2022 г. мировой нефтяной рынок впервые за долгое время должен был наконец-то прийти к балансировке спроса и предложения...

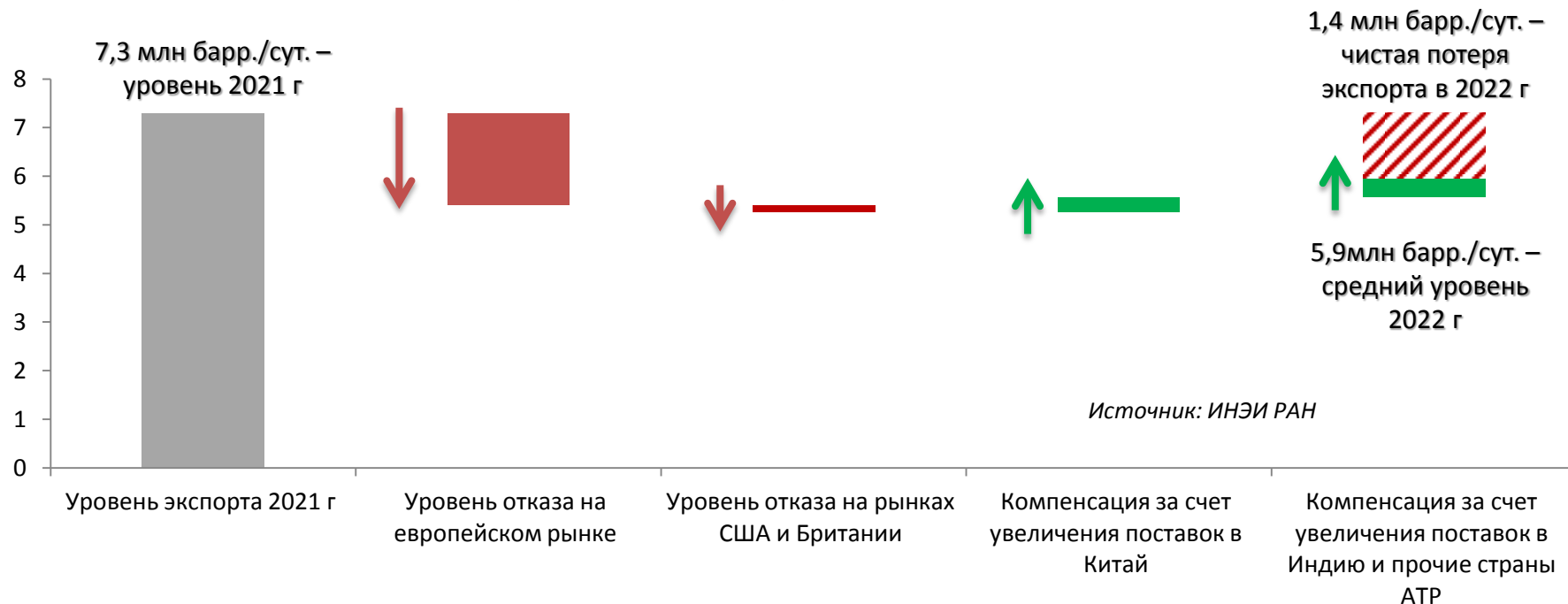
Балансировка нефтяного рынка в 2021 - 2022 г без учета украинских событий, млн барр./сут



После долгих шоков и потрясений, вызванных пандемией COVID-19 в 2022 г рынок нефти впервые за долгое время должен был сбалансироваться, созданный ОПЕК+ дефицит должен был к середине года смениться профицитом

В текущих уровнях отказа от российской продукции мировое предложение ЖУВ «теряет» около 1,4 млн барр./сут.

Изменение российского экспорта в 2022 г от показателей 2021 г

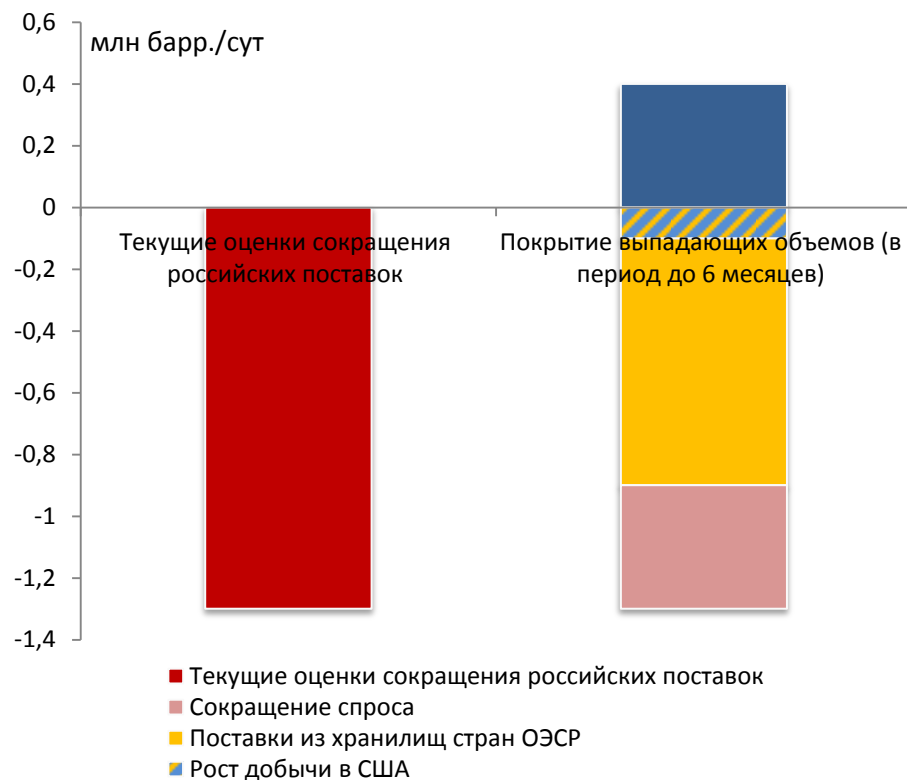


С учетом возросших цен на мировом рынке, даже несмотря на предоставляемые российскими поставщиками скидки, текущее снижение объемов экспорта не скажется существенно на валовой экспортной выручке отрасли

Текущий уровень отказа относительно «комфортен» для недружественных стран, однако уже за него приходится платить дорого

- Добыча в США вырастет в 2022 г. в среднем до 12 млн барр./сут. и на высоких ценах может достигнуть рекордно высокого уровня в 13 млн барр. сут. в 2023 г.;
- США и партнеры обязалась высвободить более 180 млн барр. из стратегического нефтяного резерва в следующие 6 месяцев;
- Спад экономической активности в Евразии в сочетании со сверхвысокими ценами на нефтепродукты снизит мировой спрос на ЖУВ.

Балансировка нефтяного рынка при текущих уровнях отказа от российских ЖУВ



Возможно ли отказаться от большого объема российских поставок?

Средства отказа от российской нефти:

- *Возвращение к диалогу с Ираном и Венесуэлой, частичная разблокировка этих стран;*
- *Отказ от заполнения стратегических хранилищ странами ОЭСР, в ущерб собственной энергетической безопасности;*
- *Давление на участников сделки ОПЕК+;*
- *Сокращение спроса*

Свободные мощности ОПЕК, млн барр./сут

Страна	Краткосрочные свободные мощности	Мощности, которые могут быть введены за 3 – 6 месяцев
Саудовская Аравия	1,2	2,1
ОАЭ	0,6	1,2
Ирак	0,3	0,6
Кувейт	0,1	0,2
Иран	н/д	1,8
Прочие	0	0,8

Разброс оценок теоретически возможного отказа от российских поставок нефти и нефтепродуктов варьируется от 1,4 до 5 млн барр./сут, чем выше уровень отказа, тем более радикальные меры требуются для его достижения

Отказ от российской нефти и нефтепродуктов для мира...

...стоит очень
дорого, из-за роста
цен

...дает возможность
нарастить добычу в
США

...теоретически
возможен на уровне от
1,4 до 5 млн барр./сут

...подталкивает
развитые страны к
«энергетическому
переходу»

...снижает устойчивость
систем снабжения
нефтепродуктами (НПЗ,
хранилища)

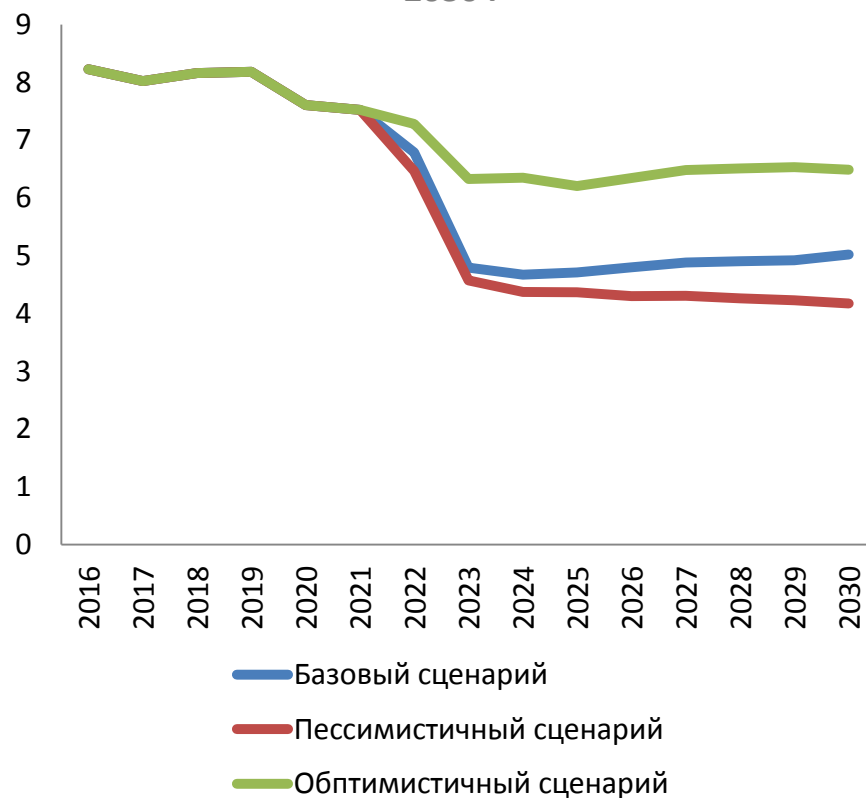
Последствия нефтяного кризиса для российского рынка



Даже в оптимистичном сценарии 75% российского экспорта придется на страны АТР

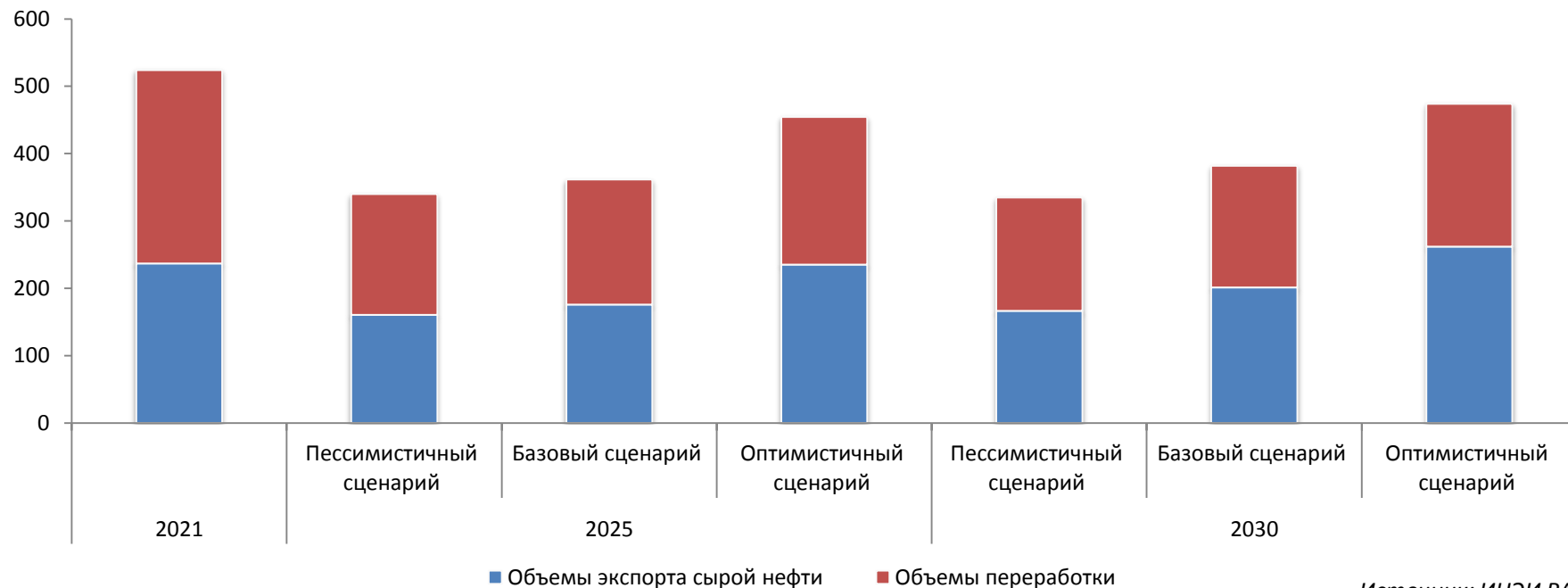
- **Пессимистичный сценарий:** сильное санкционное воздействие на Россию, включая вторичные санкции на компании дружественных стран, слабый рост мировой и российской экономики, отказ недружественных стран АТР от российских поставок, частичная разблокировка Ирана и Венесуэлы;
- **Базовый сценарий:** санкционное давление на Россию на текущем уровне, умеренные темпы развития мировой экономики, частичный отказ недружественных стран АТР от Российских поставок;
- **Оптимистичный сценарий:** ослабление давления на Россию, стабилизация международной обстановки.

Прогнозная динамика экспорта ЖУВ из России до 2030 г



Российская нефтедобыча значительно снизится к 2030 г, существенно изменится ее региональная структура, неизбежно снижение объемов переработки

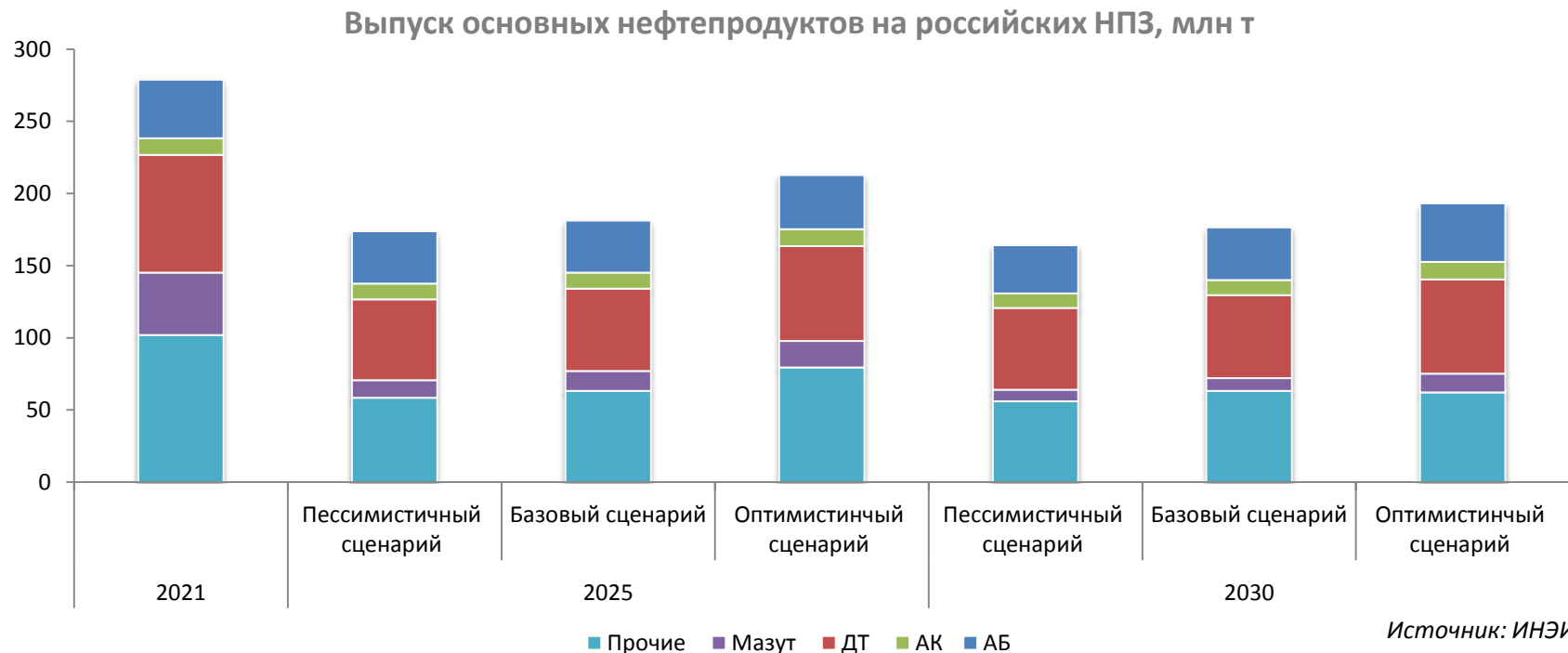
Распределение производимой в России нефти по направлениям использования, млн т



Источник: ИНЭИ РАН

Существенные изменения ожидаются и в региональной структуре нефтедобычи: основной прирост добычи придется на Восточную Сибирь и Дальний Восток, ближе к перспективным азиатским центрам потребления

Объемы переработки будут достаточны для бесперебойного покрытия спроса внутреннего рынка

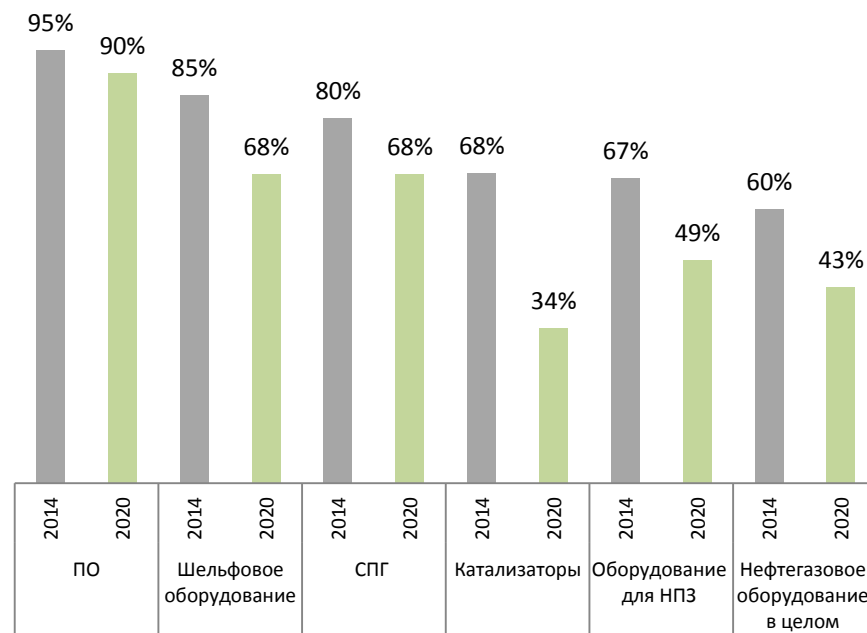


Текущие технологические мощности НПЗ достаточны для удовлетворения спроса на моторные топлива даже с учетом снижения объемов первичной переработки

Объемы переработки будут достаточны для бесперебойного покрытия спроса внутреннего рынка

- Зарубежные сервисные компании практически монополизировали наиболее его критические сегменты.
- В конце 2020 г. 38% операций гидроразрыва пласта приходится на иностранные компании, такие как Weatherford, Schlumberger и Halliburton (США), а также австрийскую PeWeTe и канадскую Calfrac.
- При этом в целом по рынку более 95% используемых компонентов оборудования — американского, европейского и китайского производства.
- Также отметим, что в России действуют около 90 флотов ГРП, более 80% которых выпущены 10 и более лет назад.
- До 90 % отечественного рынка оборудования MWD/LWD (оборудованию для телеметрии (MWD) и каротажа в процессе бурения (LWD)) занимают зарубежные производители. Лидерами на рынке являются компании Schlumberger, Halliburton, Baker Hughes, совокупно занимая около 50% рынка.

Изменение в доле импортного оборудования в России



Источник: Школа управления СКОЛКОВО

Отказ от российской нефти и нефтепродуктов для России...

... означает практически неизбежное снижение добычи и переработки

...нивелируется для бюджета и компаний ростом мировых цен в ближайшее время

...требует от операторов портовой инфраструктуры и флота серьезной работы по переориентации логистики с Запада на Восток

...стимулирует к расширению торговли с партнерами на новых рынках

...требует серьезной адаптации в части импортозамещения

Спасибо за внимание!

Грушевенко Д.А.

ИНЭИ РАН

НИУ-ВШЭ

dmitrygrushevenko@yandex.ru

