



**Конгресс «Перспективы развития и преобразования нефтегазового комплекса России»**

Вячеслав Кулагин

Руководитель Центра изучения мировых энергетических рынков ИНЭИ РАН

Зам. Заведующего Центра изучения мировых энергетических рынков ИЭ НИУ ВШЭ

# **Эволюция мировых энергетических рынков и ее последствия для России**

Российский нефтегазовый Саммит

«Нефтепереработка:

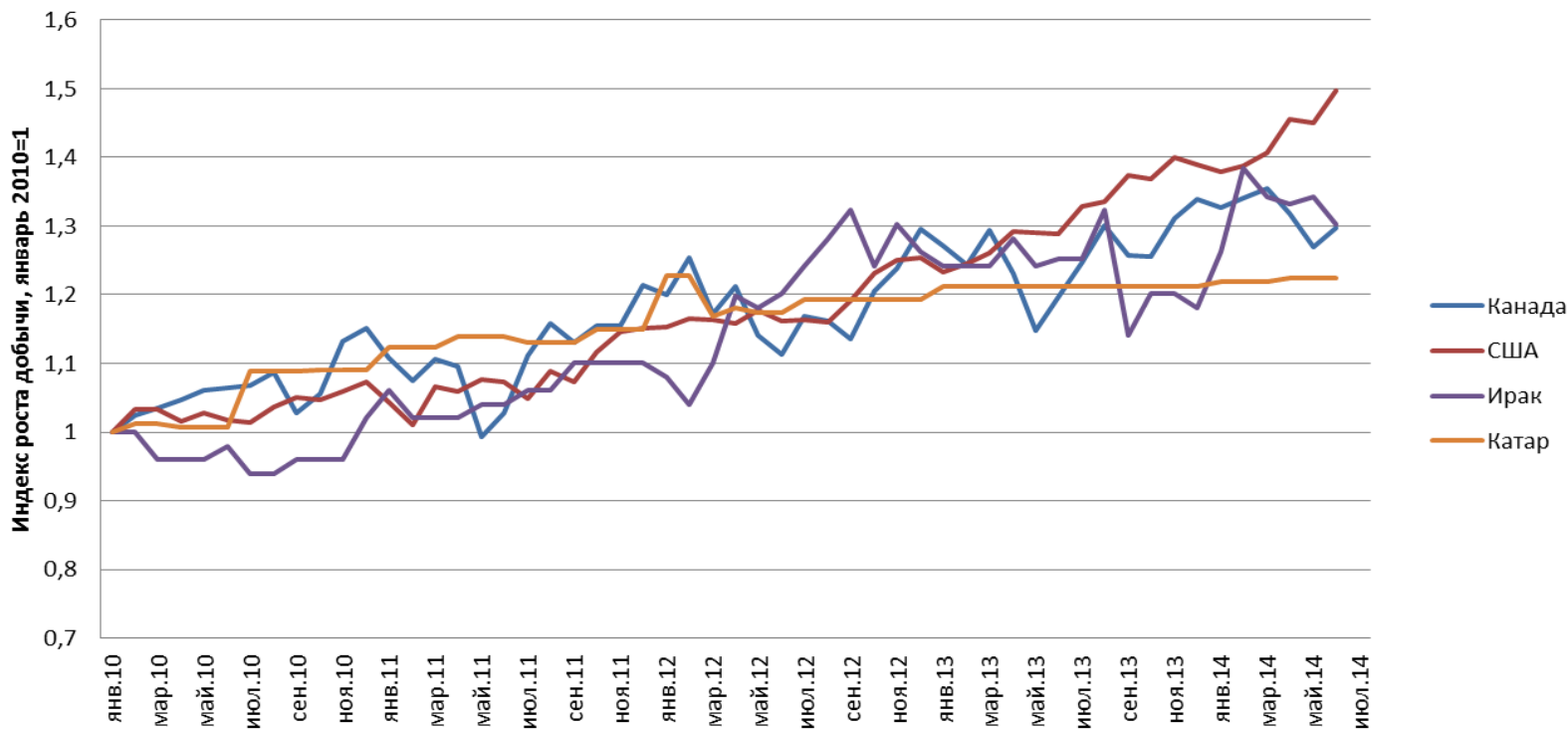
Модернизация, Инновации»

2016



## Слабая мировая экономика оказалась не готова к быстрому приросту предложения нефти

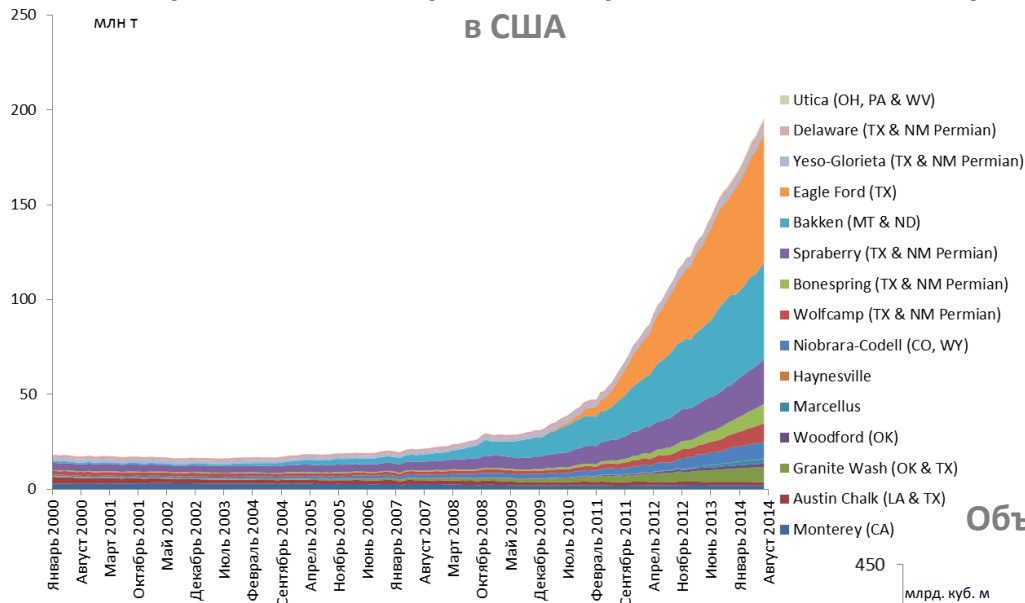
Индекс роста добычи нефти в странах, обеспечивших наибольший прирост за период 2010-2014



*На фоне высоких цен и благодаря новым технологиям добыча нефти стала быстро расти. Но спрос оказался ниже прежних ожиданий.*

## Показатели США по нетрадиционной добыче превосходят все ожидания

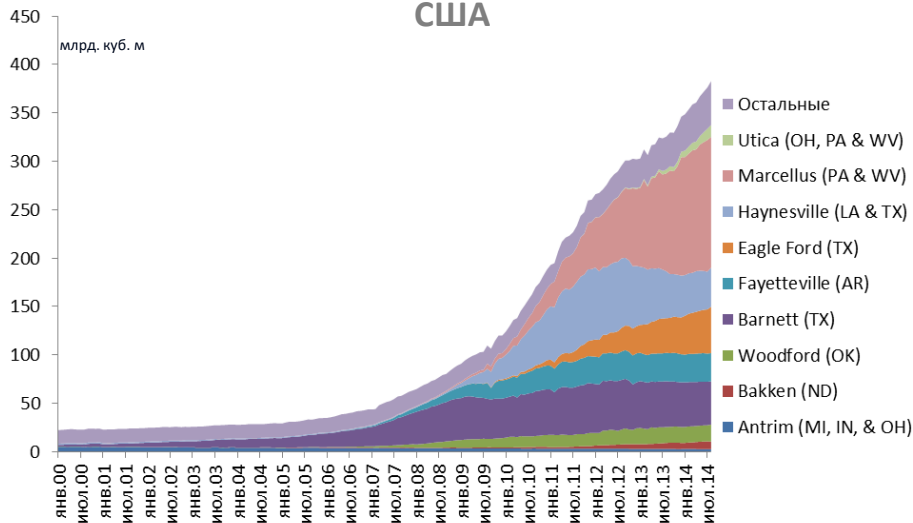
### Объемы производства нефти низкопроницаемых коллекторов в США



*Нефть низкопроницаемых коллекторов повторяет успехи сланцевого газа с задержкой в 3-4 года.*

*Другие регионы мира пока не в состоянии показать аналогичную динамику*

### Объемы производства сланцевого газа в США

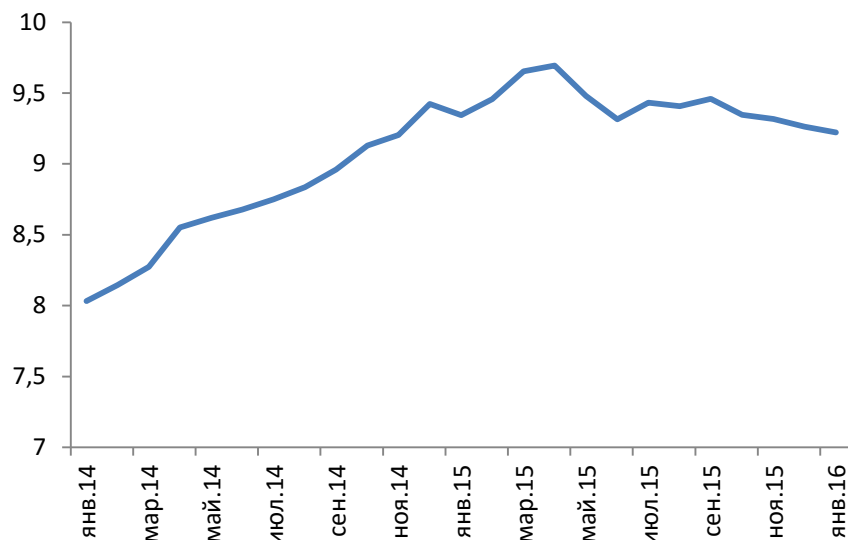


Источник: EIA, Center for Strategic and International Studies

## Низкие цены постепенно возвращают рынок к равновесию



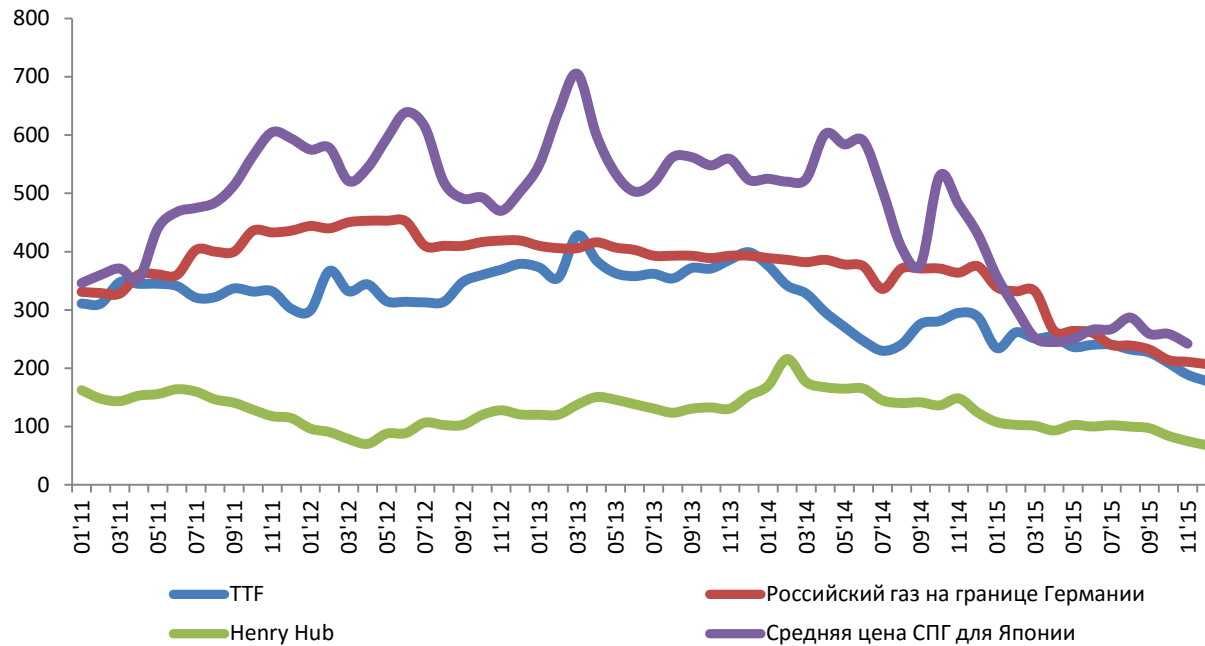
Динамика добычи нефти с газовым конденсатом в США



*Сокращение инвестиций в новые проекты, падение добычи в США и продолжающийся рост спроса позволят постепенно достигнуть баланса спроса и предложения при условии стабилизации добычи основными экспортерами*

## Стоимость природного газа снижается из-за падения нефтяных цен и низкого спроса

Стоимость природного газа в мире, 2011-2015 гг., \$/тыс. куб. м



Источники: ICE, IMF, Bloomberg

*В Европе падение спроса позволило удерживать умеренные цены на фоне сокращения поставок СПГ, в дальнейшем регион не обойдут ценовые войны. В Азии падение цен на нефть сделало газовый цены весьма привлекательными, но это не заставляет отказываться от идеи развития спотовой торговли.*

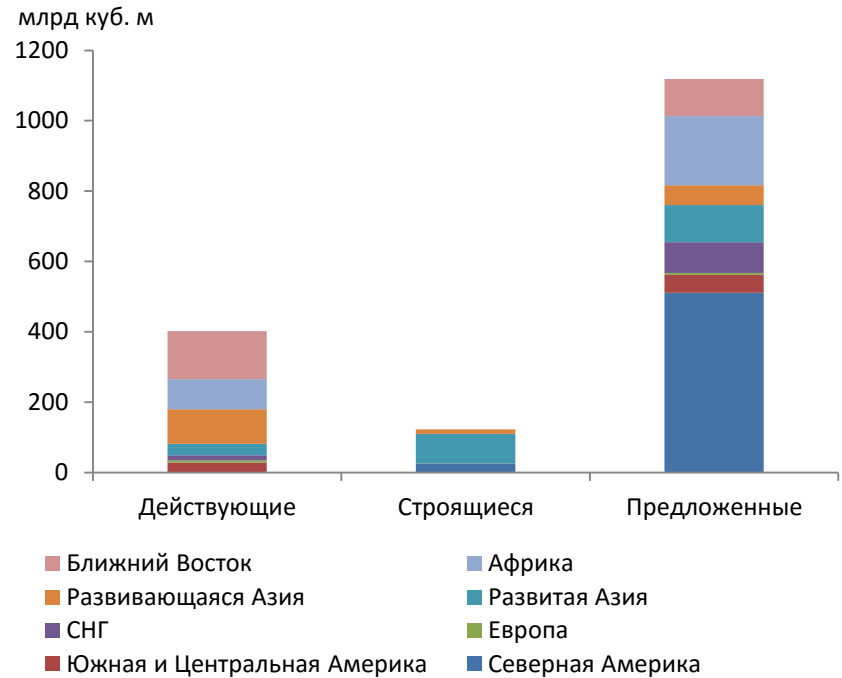
### Борьба за рынки будет усиливаться

Рост конкуренции между поставщиками

Повышение требований к предлагаемой продукции и условиям реализации

Необходимость постоянной технологической и коммерческой адаптации

### Проекты по сжижению газа в мире

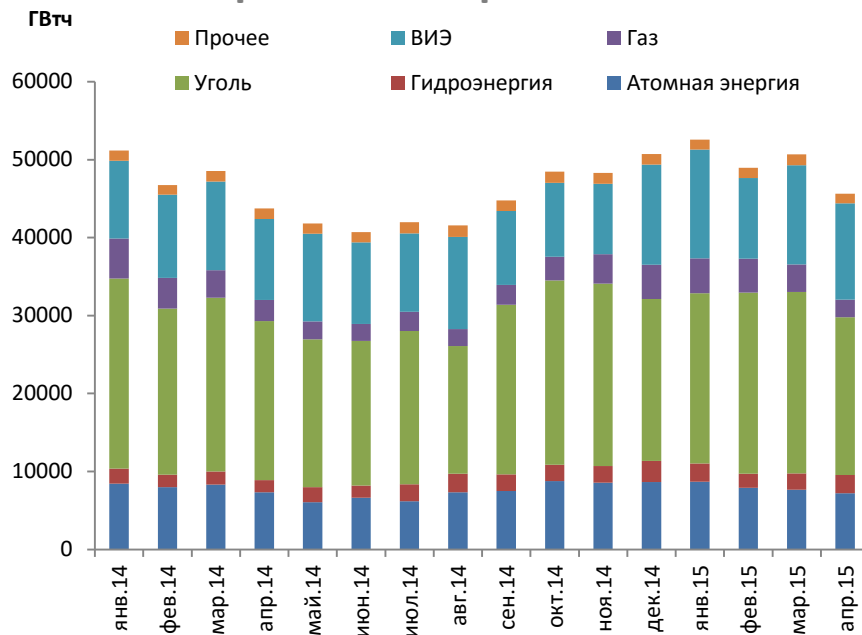


*Газ: Ожидаемый ввод мощностей СПГ при куда более сдержанном спросе сделает неизбежным усиление конкуренции на всех основных рынках.*

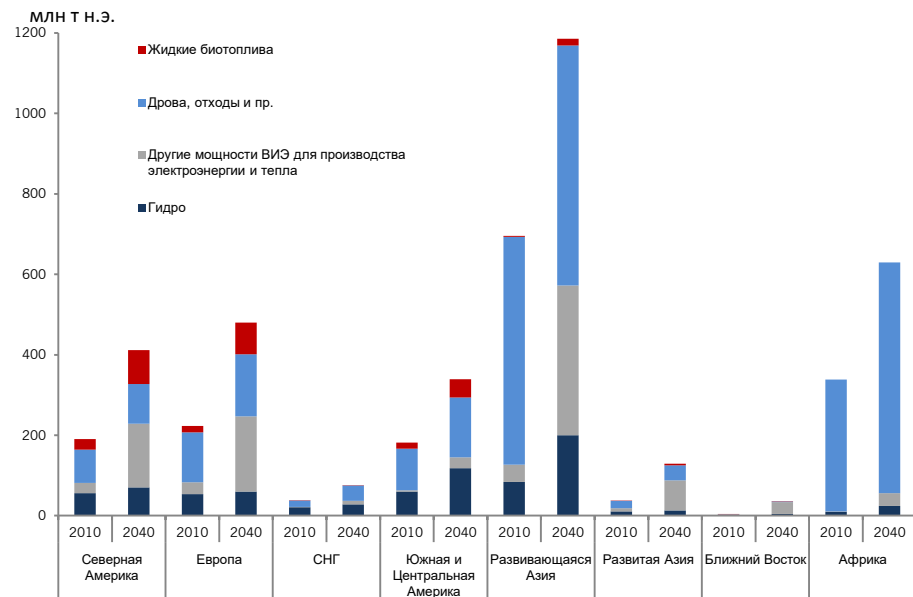
*Нефть: Новые технологические возможности добычи и прохождение пика спроса в развитых странах делает рынок сильно зависимым от динамики спроса в остальном мире.*

## ВИЭ даже не в лучших конкурентных условиях уверенно наращивает долю на рынках

Генерация электроэнергии в Германии в январе 2014 - апреле 2015 гг.



Доминирующие виды ВИЭ по регионам мира и показатели прироста потребления



Источники: ENTSO-E, Прогноз развития энергетики мира и России до 2040 г. ИНЭИ/АЦ

**Государственная поддержка и энергополитика остаются ключевыми стимулами развития ВИЭ. Но совершенствование технологий в отдельных сегментах и регионах позволяет уже ВИЭ экономически конкурировать с традиционной энергетикой.**



*Быстрое развитие технологий меняет приоритеты как на стороне производства, так и на стороне потребления.*



## Границы топливных рынков смываются

### Электроэнергетика и тепло

- Микс не только источников энергии, но и способов энергоснабжения

### Транспортный сектор

- Окончание эры безальтернативного доминирования нефтепродуктов

### Комбыт

- Интерес к универсальным решениям, приоритет электроэнергии

### Промышленность

- Поиск новых более эффективных решений

*Сектора потребления становятся всё более диверсифицированы благодаря развитию технологий, новым решениям и расширению доступности энергоресурсов.*

### Смена правил функционирования рынков трансформирует приоритеты и стратегии нефтегазового бизнеса

- **Вертикальная интеграция перестает лежать в основе успешного бизнеса в некоторых регионах**
- **Изменение правил торговли и основополагающих принципов**
- **Политические ограничения не ушли в прошлое как доисторическая практика, а вновь становятся элементом влияния на рынок**
- **Экология – шаг вперед, два назад. Но возможны прорывы.**





# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !

Вячеслав Кулагин

Руководитель Центра изучения мировых энергетических рынков ИНЭИ РАН

Зам. Заведующего Центра изучения мировых энергетических рынков ИЭ НИУ ВШЭ

