

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:

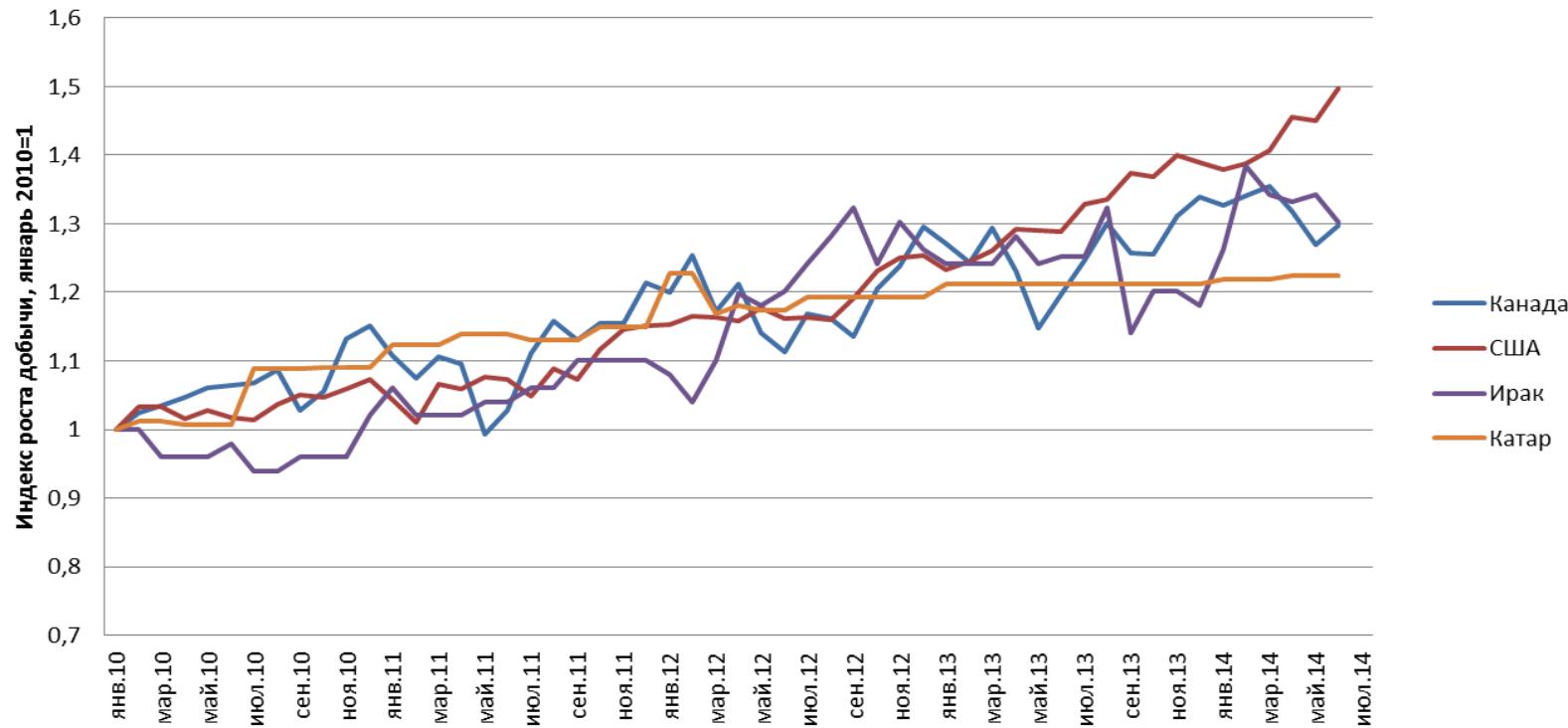
Модернизация, Инновации»

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



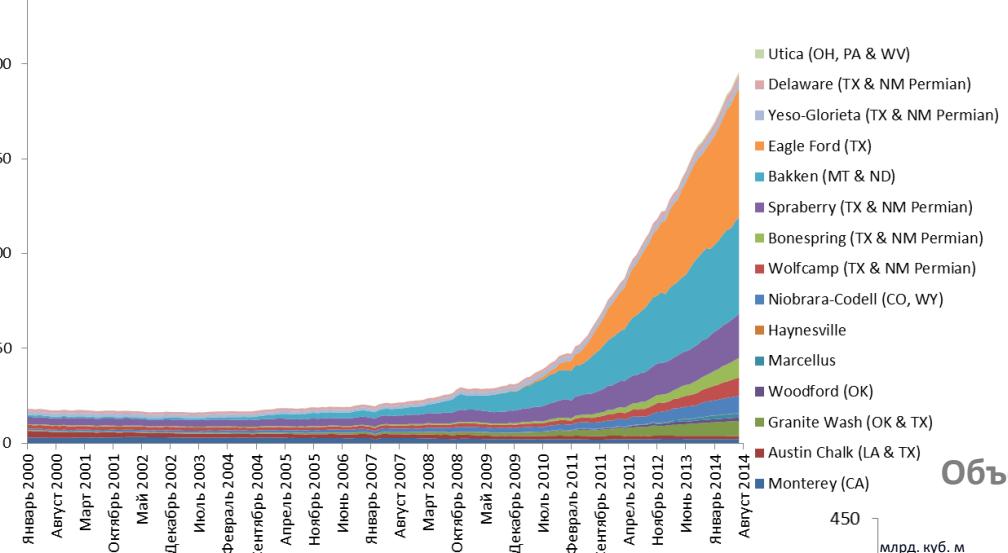
На фоне высоких цен и благодаря новым технологиям добыча нефти стала быстро расти. Но спрос оказался ниже прежних ожиданий.

1. Ценовой фактор

3

Показатели США по нетрадиционной добыче превосходят все ожидания

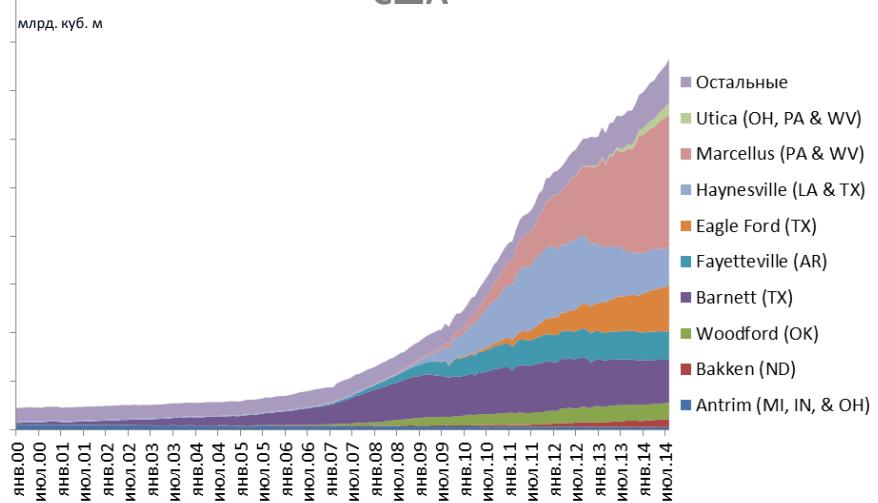
Объемы производства нефти низкопроницаемых коллекторов в США



Другие регионы мира пока не в состоянии показать аналогичную динамику

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

Объемы производства сланцевого газа в США

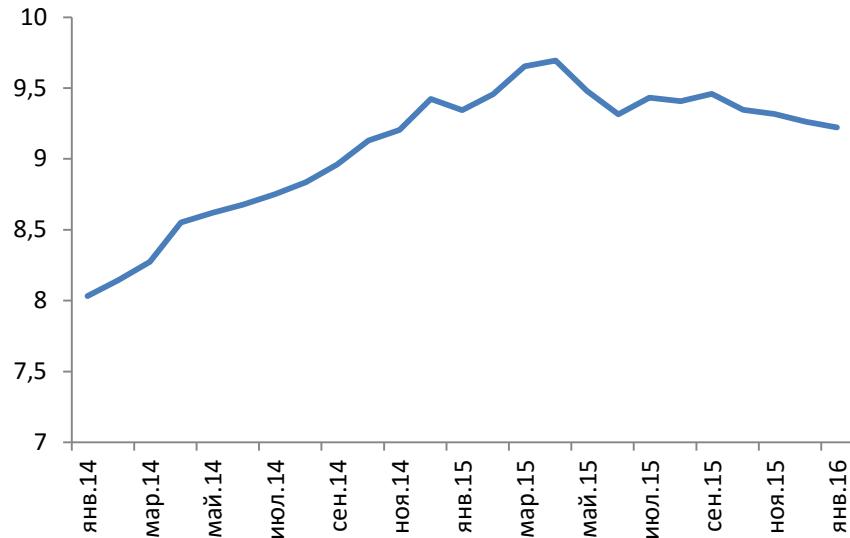


Источник: EIA, Center for Strategic and International Studies

Низкие цены постепенно возвращают рынок к равновесию



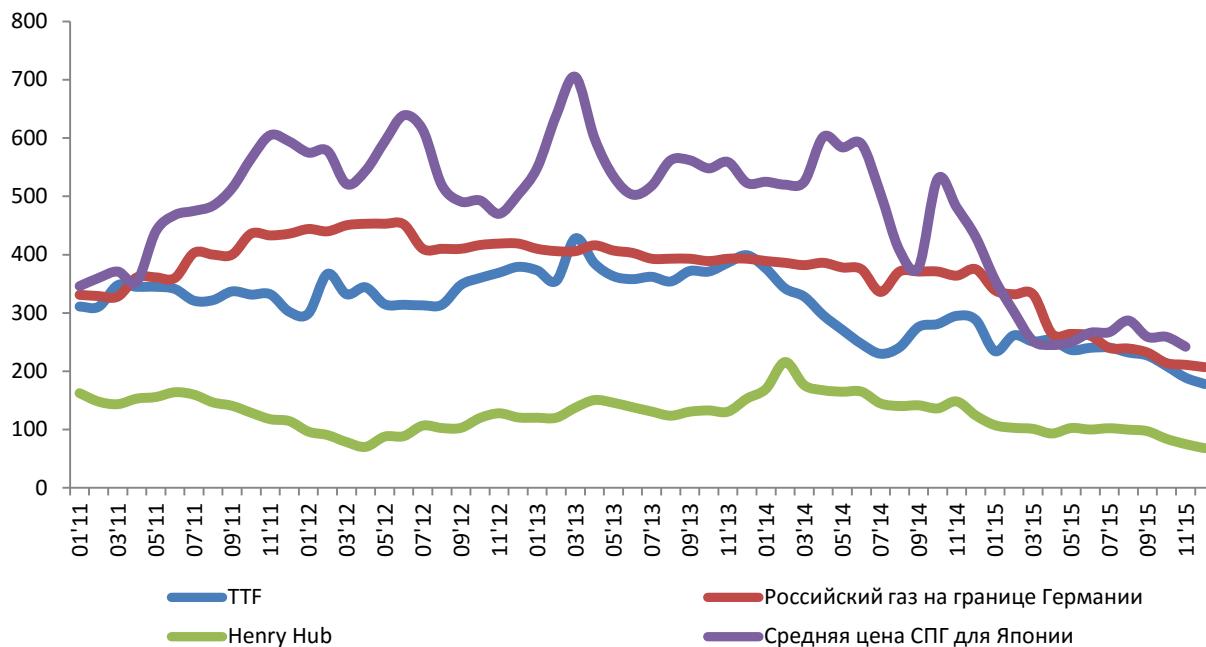
Динамика добычи нефти с газовым конденсатом в США



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

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 газовые цены весьма привлекательными, но это не заставляет отказываться от идеи развития спотовой торговли.

2. Конкуренция между поставщиками

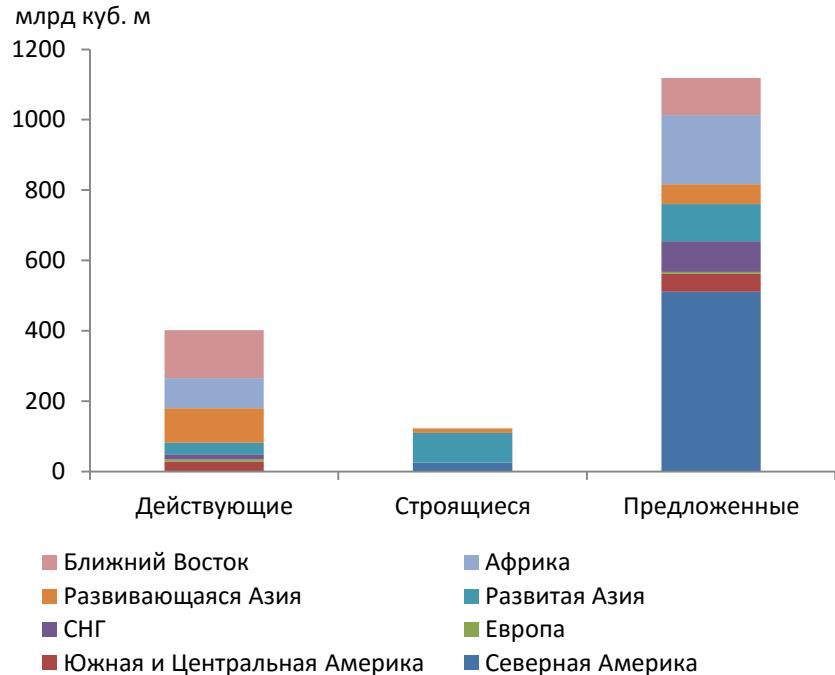
Борьба за рынки будет усиливаться

Рост конкуренции между поставщиками

Повышение требований к предлагаемой продукции и условиям реализации

Необходимость постоянной технологической и коммерческой адаптации

Проекты по сжижению газа в мире

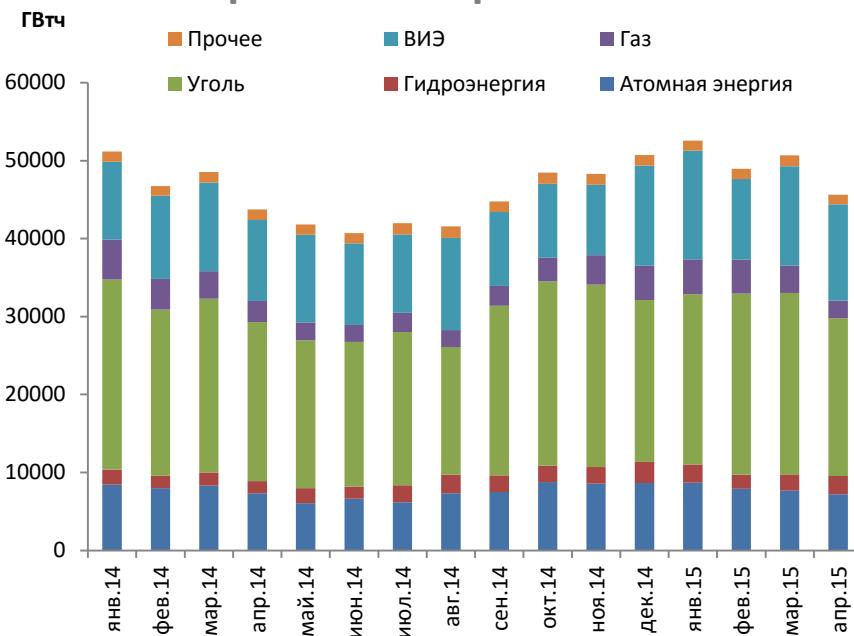


Газ: Ожидаемый ввод мощностей СПГ при куда более сдержанном спросе сделает неизбежным усиление конкуренции на всех основных рынках.

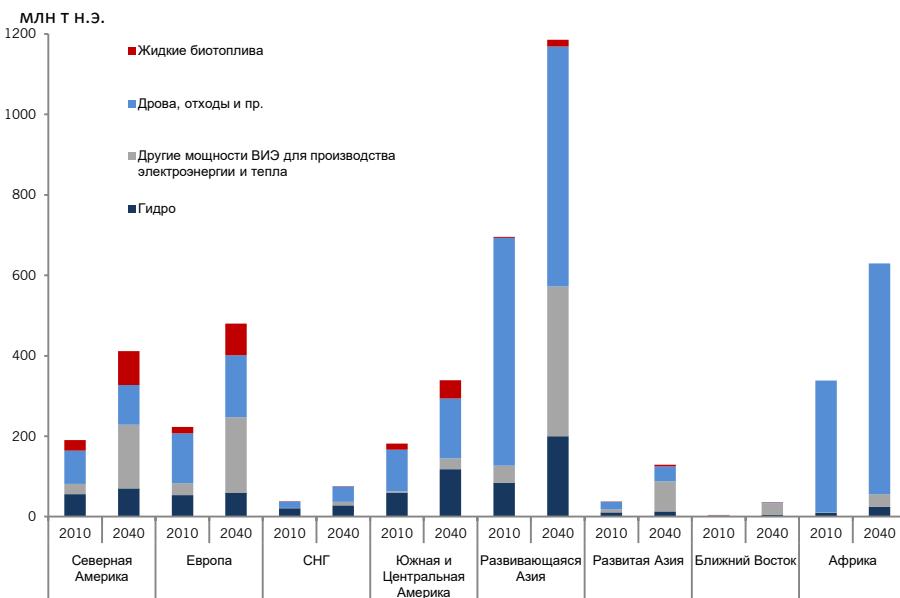
Нефть: Новые технологические возможности добычи и прохождение пика спроса в развитых странах делает рынок сильно зависимым от динамики спроса в остальном мире.

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.

4. Технологии



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

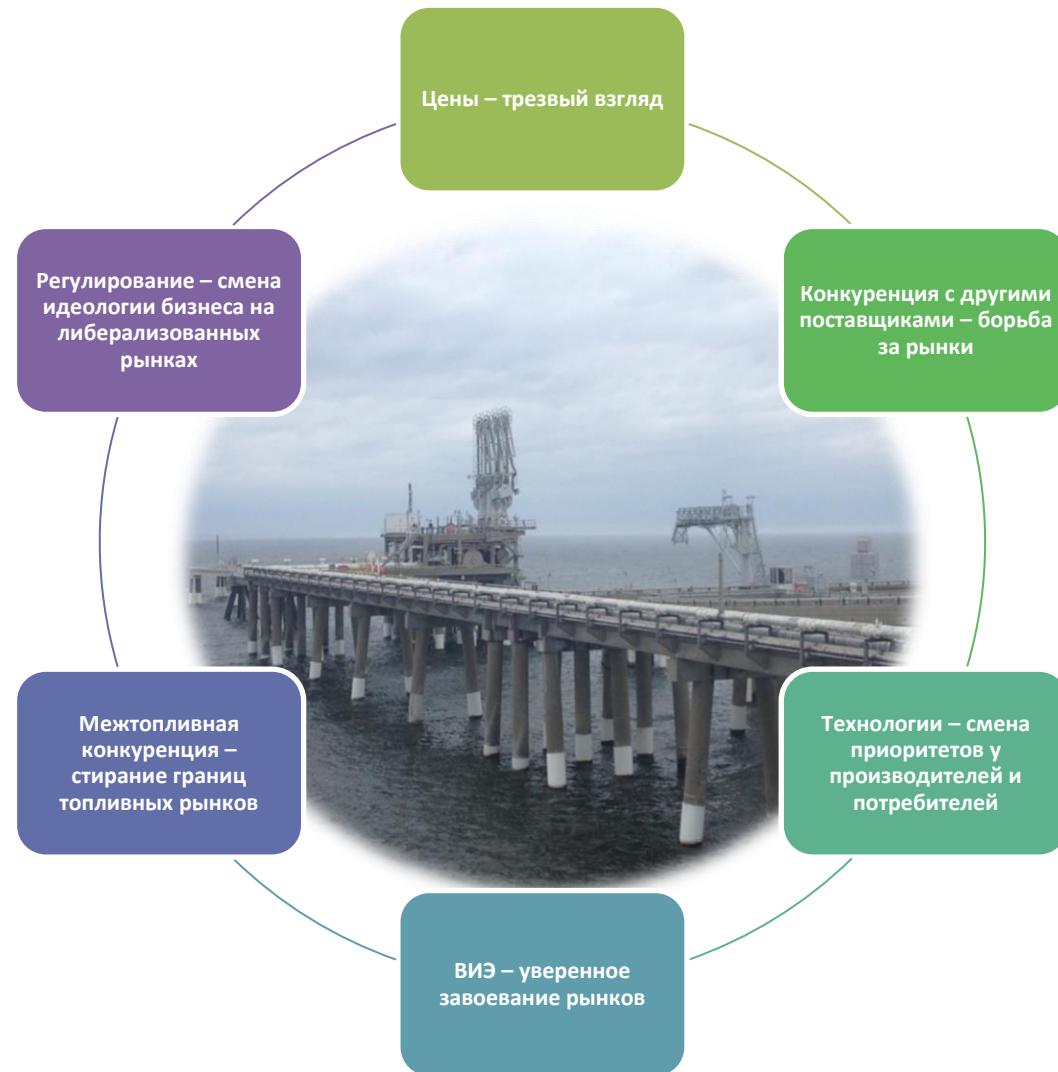
- Поиск новых более эффективных решений

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

