

# Обзор нефтегазовой промышленности

**Минерально-сырьевой сектор. Рассмотрение важнейших проблем и задач, стоящих перед нефтегазовым сектором. Текущие колебания цен на нефть вряд ли повлияют на динамику развития мировой промышленности.**



Энтони Махон,  
Глава Deloitte Caspian  
Energy & Resources

Продолжающаяся экономическая неустойчивость и неопределенность, ведущая к снижению спроса на нефтегазовые ресурсы со стороны второй по величине экономики в мире, продолжает сотрясать промышленность. Непостоянная динамика предложения в связи с использованием нетрадиционных источников углеводородов, геополитические проблемы, затрагивающие определенные страны и территории основных добывающих компаний и потребителей, а также в целом понижающее давление на цены создают условия для преобладающего состояния неустойчивости и неопределенности в промышленности.

Однако маловероятно, что цикличность нефтегазовой промышленности может повлиять на общемировую долгосрочную тенденцию развития данного сектора.

Между тем, текущие колебания деловой конъюнктуры могут ускорить появление определенных тенденций, которые, согласно Отчету компании Делойт (Deloitte) по результатам проверки реального положения вещей в нефтегазовом секторе, уже обозначились.

Данный отчет освещает в общих чертах шесть основных проблем, с которыми сталкивается нефтегазовая промышленность (в частности, рынок поставщиков сырья).

Вышеупомянутые проблемы касаются предполагаемого нарушения баланса между предложением и спросом, появления новых долгосрочных тенденций движения цен, новых моделей и структур торговли энергоносителями, роли ОПЕК (Организации стран-

экспортеров нефти) на рынке, падения цен на сжиженный природный газ, долгосрочных вложений в комплексные проекты и меняющейся динамики взаимоотношений между интегрированными нефтяными компаниями и национальными нефтяными компаниями.

Рассматриваются следующие основные тенденции:

## 1. Нарушение баланса между предложением и спросом

Неустойчивая динамика промышленности способствует возникновению борьбы за главную роль на рынке между традиционными и новыми поставщиками нефти.

Например, Соединенные Штаты продолжают сохранять свое место основного поставщика, как нефти, так и газа, в то время как исторически сложившиеся модели и структуры торговли энергоносителями претерпевают изменения.

С потерей Соединенных Штатов в качестве крупного рынка основные мировые поставщики нефти находятся в поиске новых покупателей.

## 2. Появление новых моделей и структур торговли энергоносителями

Так как основная структура спроса и предложения на нефть и газ продолжает изменяться, появляются новые модели и структуры глобальной торговли энергоносителями. В результате этого создается угроза для традиционного положения ОПЕК на мировых рынках, хотя это маловероятный исход в среднесрочной перспективе.

Представляется несомненным то, что ОПЕК будет искать новых покупателей, так как Северная Америка удовлетворяет свой собственный спрос и может также попытаться захватить часть рынка Западной Европы.

## 3. ОПЕК: в стрессовой ситуации

В настоящее время ОПЕК обеспечивает примерно 32% мирового объема поставок сырой нефти. Однако доля нефтяного рынка ОПЕК к 2018 году снизится на 5%, так как объем поставляемой США трудноизвлекаемой нефти растет.

Хотя вышеуказанная доля может восстановиться в долгосрочной перспективе вследствие изменения схем и структур поставок (особенно если темп добычи в США стабилизируется), в данное время ОПЕК будет уступать свои рыночные позиции.

## 4. Цены на сжиженный природный газ: покупательский рынок

Цена на сжиженный природный газ считалась когда-то эталоном стабильности, сейчас это не так. До тех пор, пока цены не стабилизируются, природный газ будет продаваться в регионы, расположенные географически ближе.

Стало быть, австралийский сжиженный природный газ, возможно, сохранит свое северное/южное преимущество в географическом отношении, будучи поставляемым в Сингапур, Тайвань, Японию и Южную Корею. С другой стороны, добывающие компании Северной Америки имеют больше преимуществ, торгуя энергоносителями с Европой.

Наиболее рентабельные добывающие компании – это те, которые с большей степенью вероятности захватят часть мирового рынка, особенно на фоне ослабления экономических показателей спроса-предложения. Это, в конечном счете, обеспечит Соединенные Штаты (и возможно Канаду) конкурентным преимуществом, так как пороги рентабельности и прибыльности по проектам, касающимся сжиженного природного газа, в основном ниже.

## 5. Инвестирование в инновации: стоимость технической сложности проекта

В краткосрочной перспективе объем капиталовложений, вероятно, снизится, тем не менее все еще требуются крупномасштабные проекты для удовлетворения в долгосрочной перспективе мирового спроса на энергоносители.



*we help you overcome borders  
true to our motto "logistics redefined"*



**Our Offices**  
Almaty | Astana | Aktau  
Atyrau | Kyzylorda | Shymkent  
Dubai | Tbilisi | Poti

