

# Особенности добычи при новых квотах

**МНЕНИЕ** Весь 2017 год страны – участницы соглашения ОПЕК+ демонстрировали дисциплину и сознательность, практически не превышая установленного потолка квот (хотя были и нарушители – Ирак и Казахстан). Но в конце года из-за лавинообразного спада добычной активности в нефтяном секторе Венесуэлы, спровоцированного американскими санкциями, государства перевыполняли свои обязательства на 1,2 млн барр./сут. Специально для «ТН» консультант VYGON Consulting Екатерина Колбикова делает прогноз, повлияет ли согласованное увеличение добычи ОПЕК+ на загрузку системы «Транснефти».



## НАЗРЕВШИЕ ПЕРЕМЕНЫ

На новостях о растущем дефиците нефти и ожидании введения санкций США против Ирана в конце мая 2018 года цена Brent в рамках внутридневной торговли выходила за пределы 80 долл./барр. В связи с этим участвующие в сокращении добычи нефтяные компании уже готовились к изменениям в работе ОПЕК+ и ожидали реше-

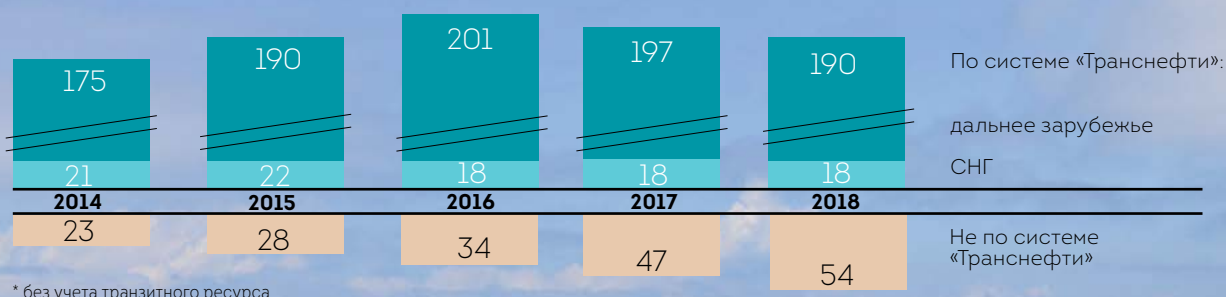
ния о повышении уровня квот, активно наращивая объемы бурения.

Согласованное на последнем саммите увеличение производства нефти на 1 млн барр./сут является достаточно справедливым с точки зрения прогнозного баланса спроса-предложения. По нашим оценкам, реальная добыча в рамках всего ОПЕК+ должна вырасти

не менее чем на 635 тыс. барр./сут во втором полугодии 2018 года относительно первого полугодия для того, чтобы рынок сбалансировался близко к нулю. С учетом того, что производство нефти в Венесуэле и некоторых других государствах – участниках соглашения снизится на 167 тыс. барр./сут, оставшимся странам придется нарастить добычу на 803 тыс. барр./сут.

до **552** МЛН Т  
ПО ИТОГАМ 2018 ГОДА  
УВЕЛИЧИТСЯ ПРОИЗВОДСТВО  
НЕФТИ И КОНДЕНСАТА

## ЭКСПОРТ\* НЕФТИ И СТАБИЛЬНОГО ГАЗОВОГО КОНДЕНСАТА ИЗ РОССИИ, МЛН Т



Источники: Минэнерго России, VYGON Consulting

Большинство стран – членов ОПЕК, в отличие от остальных участников соглашения, в силу технологической простоты добычи могут в течение 90 дней, по заявлениям самой организации, задействовать свои неиспользуемые мощности. Поэтому выполнение объявленной квоты для нее не составит труда. За время действия соглашения свободные мощности картеля выросли на 57% – с 2,2 млн барр./сут в декабре 2016 года до 3,4 млн барр./сут в мае 2018-го. Мы ожидаем, что из этих объемов беспрепятственно может быть введено порядка 1,1 млн барр./сут до конца 2018 года. Половина из них приходится на Саудовскую Аравию, остальные – на ОАЭ, Ирак и Кувейт.

Для России задача оперативной имплементации повышенных квот стала бы гораздо сложнее, чем для ближневосточных государств, если бы объемы бурения не были увеличены на ожиданиях по пересмотру условий соглашения.

Трудности обусловлены несколькими важными особенностями:

- 90% российской добычи осуществляется механизированными способами, поэтому, в отличие от Саудовской Аравии, моментально наращивать и сокращать объемы затруднительно.

- В странах Персидского залива среднесуточный дебит скважины достигает примерно 1,5 тыс. т, тогда как в России он на порядок ниже, в

связи с чем требуется проводить гораздо больше буровых работ.

Так, достаточно вспомнить, что в 2017 году для России квоты по сокращению добычи вводились постепенно: в первом квартале на 200 тыс. барр./сут и еще на 100 тыс. барр./сут во втором квартале.

### РОССИЙСКАЯ ДОБЫЧА: ГРИНФИЛДЫ В ЛИДЕРАХ

В 2017 году добыча нефти и газового конденсата в России составила 546,8 млн т, что ниже показателя 2016 года на 0,1%. При этом сокращение добычи котируемой сырой нефти частично было компенсировано приростом производства конденсата. В последние годы компенсация падающей добычи старых месторождений преимущественно обеспечивается за счет растущих гринфилдов (+14,5 млн т), поддерживаемых налоговыми льготами. Лидерами увеличения добычи в прошлом году стали четыре месторождения, на которые пришлось почти 80% прироста: им. Филановского, Новопортовское и Мессояхское, Сузунское.

Российские компании начали активно наращивать объемы бурения еще в период действия соглашения с ОПЕК для поддержки месторождений с падающей добычей. За 2017 год количество пробуренных скважин увеличилось на 14,5% по сравнению с предыдущим годом,

также был достигнут рост проходки в бурении на 12%.

Прирост добычи продолжают обеспечивать месторождения Мессояхское и им. Филановского. К лидерам также присоединится группа новых месторождений, крупнейшее из них – Тангульское, введенное в 2017 году вслед за Сузунским. Во многом рост производства будет достигаться за счет сдерживания освоения гринфилдов в прошлом году, что позволит в течение двух месяцев нарастить добычу до уровня новой квоты в +200 тыс. барр./сут.

### ЭКСПОРТ: ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПОТОКОВ

Экспорт нефти в России, по сути, является производной от добычи и переработки, поэтому его объемы зависят в том числе от цен на нефть и таможенно-тарифного регулирования. Так, в 2017 году ограничение добычи в рамках ОПЕК+ и рост объемов нефтепереработки на 6 млн т стали основными факторами падения поставок жидких углеводородов на внешние рынки.

С момента запуска ВСТО общее количество экспортируемой российской нефти в восточном направлении динамично увеличивается, включая нарастающие объемы транспортировки нефти в направлении Китая по участку нефтепровода Сковородино – Мохэ – Дацин. ■