

ОБЩИЙ ВЗГЛЯД

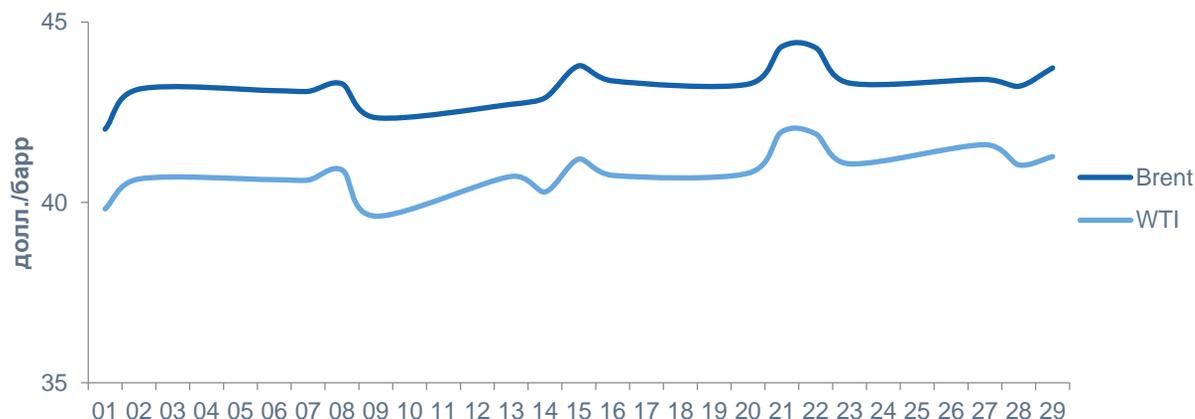
Brent  42,0
43,7 (4,0%)

WTI  39,8
41,3 (3,6%)

Цены на нефть в июле немного выросли:

- ↘ ◆ Канадские производители нарастили добычу на 1 млн барр./сут. Напомним, что 20% добычи было сокращена, когда цены на нефть резко упали, а канадские производители закрыли примерно 1 млн барр./сут.
- ◆ В августе ОПЕК+ нарастит добычу на 1,6 млн барр./сут.
- ↗ ◆ Коммерческие запасы нефти в США снизились на 14 млн барр. в июле (до 526 млн барр.).
- ◆ Количество нефтяных буровых установок в США снизилось на 7 в июле (до 180 единиц)
- ◆ EIA STEO: добыча нефти в США должна снизиться в среднем до 11,6 млн барр./сут. в 2020 году и 11 млн барр./сут. в 2021 году, это ниже предыдущего прогноза
- ◆ В июне ОПЕК+ выполнили квоту на 107%.

Рисунок 1 Цены на нефть



В ФОКУСЕ

Пограничный углеродный налог в Европе. Что делать России?

BCG оценила возможные последствия введения в ЕС углеродного налога на импортируемые товары. Предлагаемый платеж за выбросы углерода составит от 200 млн. до 700 млн. долл, это приведет к снижению прибыльности поставок нефти в среднем примерно на 10% (если цены на нефть восстановятся до 60 долл. за баррель), и на 20% (если они будут колебаться от 30 до 40 долл. за баррель).

России углеродный налог однозначно коснется, ведь только импорт нефти из РФ в ЕС составляет 30% от совокупного импорта Евросоюза. Это значит, что, по грубой оценке, России придется заплатить от 60 до 210 млн долл. за 150 млн т экспортируемой в Евросоюз нефти (в зависимости от ценовой конъюнктуры).

Подробностей о том, как будет считаться пограничный углеродный налог на импортную нефть, в ЕС пока нет, однако, совершенно понятно, что его введение - вопрос времени.

Какие варианты есть у России? Вариант первый - ничего не делать и просто получать меньше прибыли, но здесь есть риск потери доли рынка в пользу поставщиков, чья нефть будет «зеленее».

Вариант второй - снижать цены, в этом случае выручка тоже упадет, однако доля рынка может сохраниться.

Вариант третий - декарбонизация нефтяных активов.

Одним из способов снизить свой углеродный след от добычи нефти является закачка углекислого газа в пласт. Эта технология относится к классу третичных методов повышения нефтеотдачи пласта (МУН).

Большинство действующих в настоящее время проектов газовых МУН в качестве газа для закачки используют CO₂. В 2017 году с помощью газовых МУН в мире было добыто 45 млн т нефти, из них половина пришла на США (Рис. 2).

Например, в Техасе и Оклахоме (США), природный CO₂ добывается и направляется на нефтяные месторождения. В последнее время возник значительный интерес к использованию CO₂, выработанном на промышленных объектах. Этот вариант обычно требует близости между заводом-источником CO₂ и нефтяным месторождением, пригодным для закачки CO₂.

Рисунок 2 Добыча нефти с помощью газовых МУН в 2017 году



Источник: МЭА

Закачка CO₂ в пласт позволяет увеличить коэффициент извлечения нефти до 20% по сравнению с традиционными методами разработки нефтяных месторождений.

Ожидается, что мировая климатическая повестка будет значительным стимулом для развития технологии CO₂-МУН. Доля добычи нефти за счет применения этого метода может достигнуть более 30% к 2040 году.

При наличии соответствующих геологических условий, CO₂-МУН является одним из способов, с помощью которых компании могут снизить интенсивность выбросов CO₂ при добыче нефти.

В следующих мониторингах будет подробнее рассмотрена экономика таких проектов, примеры проектов и перспективы в России.

ОДНОЙ СТРОКОЙ

- ◆ ВР объявила, что она завершила часть продажи активов на Аляске в размере 5,6 миллиардов долларов США.
- ◆ ExxonMobil инициировал продажу своих активов в Северном море в Великобритании к концу октября.
- ◆ Епі оценивает потенциальную продажу своих активов в Норвегии и Республике Конго в условиях падения цен на нефть и нехватки свободного денежного потока