

ОБЩИЙ ВЗГЛЯД

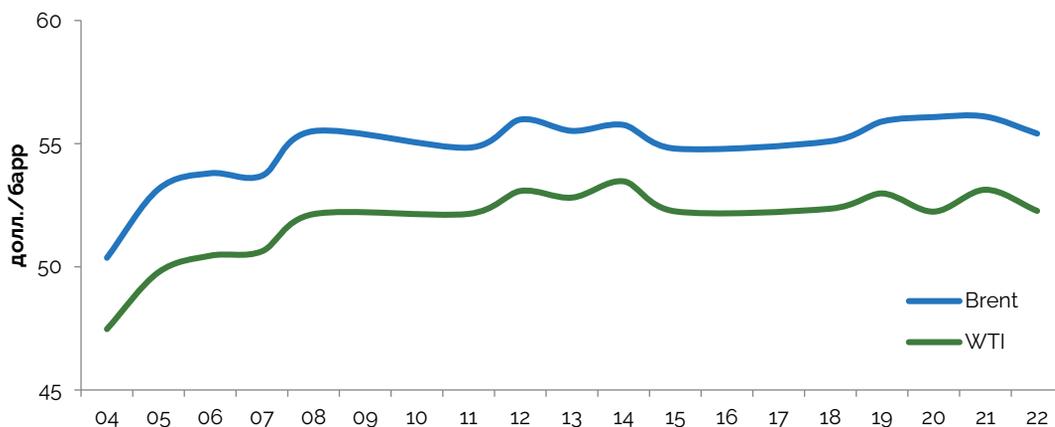
Brent  **50,4**
55,5 10,2%

WTI  **47,5**
52,3 10,3%

Цены на нефть в январе выросли:

-  ♦ Запасы сырой нефти в странах ОЭСР в ноябре упали на 23,6 млн барр. до 3,108 млрд барр., что на 167 млн барр. выше среднего показателя за пять лет.
- ♦ Экспорт ОПЕК упал на 808 тыс. барр./сут. в январе, несмотря на ослабление ограничения ОПЕК+.
- ♦ Саудовская Аравия запускает новый НПЗ в Джизане мощностью 400 тыс. барр./сут.
-  ♦ Коммерческие запасы нефти в США снизились на 23 млн барр. в январе (до 476,7 млн барр.).
- ♦ Количество нефтяных буровых установок в США увеличилось на 26 в январе (до 2289 единиц).
- ♦ Спрос на нефть в Китае под угрозой: накануне Лунного Нового года распространяются новые карантинные ограничения. Интенсивность дорожного движения в Пекине уже начала падать

Рисунок 1 Цены на нефть



В ФОКУСЕ

Какая нефть зеленее?

Разговоры о том, мы сейчас наблюдаем 4й энергопереход не утихают, усиливается роль климатической политики и стимулируется переход на низкоуглеродные источники энергии. Сценарии и прогнозы мирового топливного баланса, тем не менее, показывают, что несмотря на все усилия, доля нефти будет весомой в течении следующих 20-30 лет, так в сценариях МЭА она в 2040 году составит 23-28%.

Это означает, что сырая нефть продолжит играть важную роль на мировом рынке в ближайшие десятилетия, и для успешной реализации климатической повестки необходимо сосредоточиться не только на том, как сократить потребление нефти, но и на том, как снижать углеродоемкость производства нефти.

В июле 2020 года Oil and Gas Climate Initiative - консорциум из 12 компаний-членов, в который входят крупнейшие национальные нефтяные компании со всего мира, такие как Saudi Aramco, китайская CNPC и бразильская Petrobras, с суммарной добычей нефти около 25 млн баррелей в сутки, поставили цель снизить к 2025 году совокупную углеродоемкость операций по добыче и разведке на 9%.

Углеродоемкость – это отношение выбросов в углеродном эквиваленте к единице продукции. Применительно к нефтедобывающей отрасли углеродоемкость означает количество выбросов на баррель добытой нефти (кг CO₂-экв. / барр.).

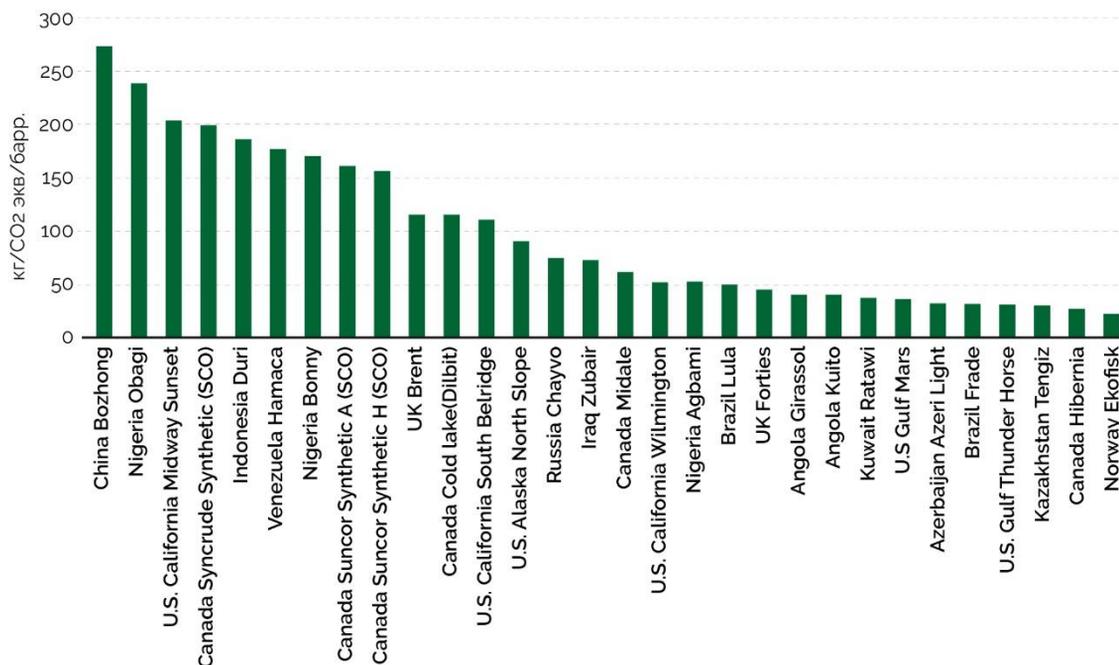
Добыча нефти - это очень сложный процесс, включающий в себя много фаз и источников выбросов, которые сильно различаются от месторождения к месторождению.

Добыча трудноизвлекаемых запасов нефти, в частности, высоковязкой нефти, нефти битуминозных песков, нефти глубоководного шельфа – это все более энергоемкие методы добычи, а, значит, они имеют более высокий удельный показатель выбросов парниковых газов по сравнению с традиционными проектами.

Для добываемой нефти уровень выбросов парниковых газов сильно зависит от ее типа. Так, уровень выбросов парниковых газов при добыче легкой традиционной нефти составляет около 50 кг CO₂ экв./барр., при этом средний показатель для нетрадиционных нефтей варьируется от 100 для сланцевой нефти до 200 кг CO₂ экв./барр. для сверхтяжелой нефти (Рисунок 2). Высокие показатели характеризуют и месторождения, где осуществляется сжигание попутного газа в больших объемах.

При этом доля добычи нефтей с высокими выбросами парниковых газов постоянно растет, так же, как растет и степень истощения и обводнения традиционных месторождений.

Рисунок 2 Уровни эмиссии ПГ при добыче нефти



Источник: Gordon D. et al. (2015). Know your oil; creating a global climate-oil index. Carnegie Endowment for International Peace. <http://carnegieendowment.org/2015/03/11/knowyour-oil-creating-global-oil-climate-index/i3oy>

Усиление климатической повестки вполне может сформировать новый рынок низкоуглеродной нефти, где оцениваться будут не только ее физико-химические свойства, но и ее углеродоемкость. Такая нефть, на рынке может стать новым бенчмарком, либо торговаться с премией.

ОДНОЙ СТРОКОЙ

- ◆ Глава Tesla Илон Маск предлагает приз в размере 100 миллионов долларов за разработку «лучшей» технологии улавливания выбросов углекислого газа.
- ◆ Количество установок DUC в США в декабре сократилось на 145 единиц, в первую очередь в регионах Игл-Форд и Ниобрара.
- ◆ Президент США выбирает зеленый курс: Байден распорядился вернуть Штаты в Парижское соглашение, а также он намерен ограничить бурение нефтяных скважин на федеральных землях США