

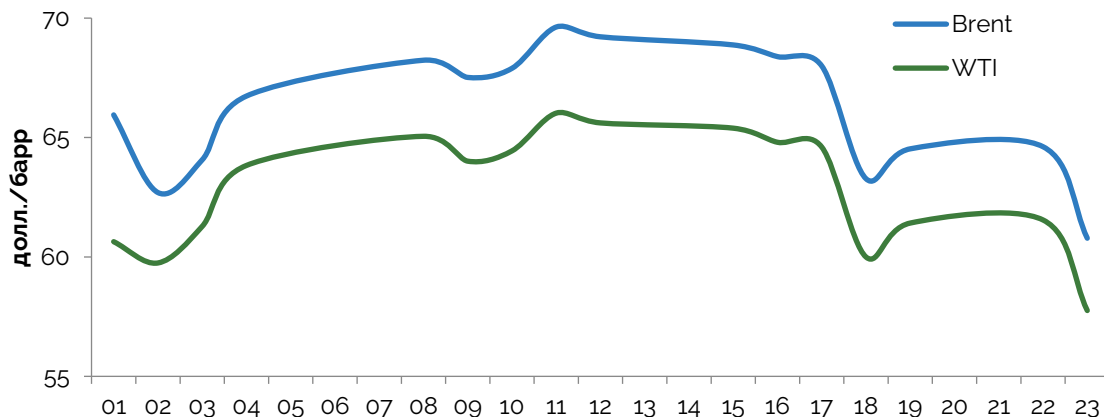
ОБЩИЙ ВЗГЛЯД

Brent ↘ 65,9 / 64,6 -2,7% **WTI** = 60,7 / 60,7 0%

Цены на нефть в марте незначительно снизились:

- ↗ ◆ ОПЕК+ заявили, что сохраняют квоты на добычу еще на месяц, КСА также поддержит свой уровень добровольного сокращения добычи на 1 мл барр./сут.
- ◆ Пожар на НПЗ Pertamina, привел к недопоставке 400 тыс. барр. нефтепродуктов.
- ◆ Из-за аномальных холодов добыча в Техасе по разным оценкам снизилась на 1-4 млн барр./сут.
- ◆ Блокировка Суэцкого канала контейнеровозом «Эвер Гивен».
- ◆ Коммерческие запасы нефти в США увеличились на 39,7 млн барр. В марте (до 502,7 млн барр.).
- ↘ ◆ Количество нефтяных буровых установок в США увеличилось на 15 в марте (до 324 ед.).
- ◆ Контейнеровоз «Эвер Гивен» сняли с мели в Суэцком канале.
- ◆ Проблемы с вакцинацией в ЕС, а также новые локдауны.

Рисунок 1 Цены на нефть



В ФОКУСЕ

Новое месторождение в Мексике

Ожидание роста добычи нефти...

Мексиканская Pemex 18 марта 2021 года объявила, что обнаружила месторождение на суше с запасами более 1,2 миллиарда баррелей нефтяного эквивалента нефти и природного газа в штате Табаско, недалеко от места, где компания планирует построить новый нефтеперерабатывающий завод. Комплекс, названный Francisco J Mujica, включает три основных месторождения - Dzmirona, Valeriana и Racemona, где Pemex добывает в основном конденсат и газ.

Последний раз Мексика открывала гигантское нефтяное месторождение в 1979 году. Это было месторождение Cantarell. С момента своего открытия из него и из месторождений Nohoch, Chac, Akal, Kutz, Ixtoc и Sihil было добыто 13,4 миллиарда баррелей сырой нефти.

Это третье открытие, сделанное в последние 3 года, которое способно заметно замедлить сокращение запасов нефти в Мексике. Отметим, что велика вероятность того, что оценка запасов скорее всего будет пересмотрена и понижена, как это уже было в прошлом с другими месторождениями. Тем не менее, расположение месторождения на суше позволит добывать нефть по приемлемым затратам и в более короткие сроки, чем, например, при добыче нефти на шельфе.

Ожидается, что к концу 2021 года комплекс месторождений будет производить 289 000 барр./сут. и 10 млрд куб. м газа в год. Pemex ожидает, что добыча нефти и вырастет до 323 000 барр./сут. в 2023 году, а общая добыча нефти Pemex достигнет 2 млн барр./сут. к концу 2021 года. Это также позволит увеличить добычу газа до 44 млрд куб м к 2023 году, что позволит обеспечить до 50% потребляемого в стране газа, против 40% в 2020 году.

Однако прогнозы Platts Analytics отличаются, агентство ожидает, что добыча нефти в Мексике останется на уровне 1,7 миллиона баррелей в день в 2021 году и 1,75 млн барр./сут. в 2022 году. Это связано, во-первых, со сложностями привлечения инвестиций в проект и с техническими проблемами ввода месторождения в эксплуатацию.

Во-вторых, добыча в Мексики может остаться в 2022 году на прежнем уровне, потому что Мексика входит в соглашение ОПЕК+, где согласно последним договоренностям ее добыча должна составлять 1,75 млн барр./сут. Объемы добычи нефти в Мексике в краткосрочном периоде, как и вся мировая нефтедобыча, будут зависеть от скорости восстановления экономики и спроса на нефть в мире.

...и снижение импорта нефтепродуктов

Стоит отметить, что помимо новых открытий запасов нефти и газа, в Мексике планируется строительство новых НПЗ, а также обеспечение максимальной загрузки действующих. Мексика импортирует большую часть нефтепродуктов, поскольку ее НПЗ загружены ниже установленной мощности. В январе Мексика произвела 260 000 барр. бензина в сутки, при этом импортировав примерно 400 000 барр. в сутки, что говорит о высокой зависимости от импортных нефтепродуктов.

Президент страны подчеркнул, что нефть будет использоваться для переработки, то есть все сырье будет перерабатываться в Мексике, при этом будет добываться только необходимый объем нефти для покрытия внутреннего спроса на топливо, который оценивается в 2 млн барр./сут.

Президент повторил, что проект Pemex по переработке 230 000 барр./сут. в Дос Бокас, который в настоящее время строится в Табаско, будет завершен к июню 2022 года. Он также сказал, что правительство возьмет на себя \$6,4 миллиарда долга Pemex, который в настоящее время составляет более \$100 миллиардов.

Несмотря на попытки правительства стабилизировать деятельность Pemex путем вливания примерно 17 миллиардов долларов за последние два года, государственная нефтяная компания не смогла увеличить добычу нефти.

В течение 2020 года компании удалось сохранить добычу на уровне около 1,6 млн барр./сут./, но постоянный недостаток инвестиций в геологоразведочные работы привел к резкому падению запасов страны с почти 45 млрд баррелей нефтяного эквивалента в 2001 году до менее 16 млрд баррелей нефтяного эквивалента в 2020 году, согласно данным Национальной комиссии по углеводородам.

ОДНОЙ СТРОКОЙ

- ◆ Импорт Китаем сырой нефти из Ирана в марте вырос до 1 млн барр/сут., это привело к увеличению количества танкеров, которые в итоге вызвали заторы в портах и привели к переполнению резервуаров для хранения нефти.
- ◆ Valero, BlackRock и Navigator Energy совместно работают над системой улавливания CO₂ мощностью 5 млн т в год. Объект будет расположен на Среднем Западе США, он включает трубопровод для транспортировки и установку CCS и предполагает возможность расширения до 8 млн тонн CO₂ в год.
- ◆ Moody's понизило рейтинг ExxonMobil с Aa1 до Aa2, поскольку агентство сослалось на значительное увеличение долга Exxon в 2020 году и ухудшение показателей финансового рычага. Понижение рейтинга является вторым с апреля прошлого года, когда Moody's понизило рейтинг Exxon с наивысшего рейтинга эмитента агентства.