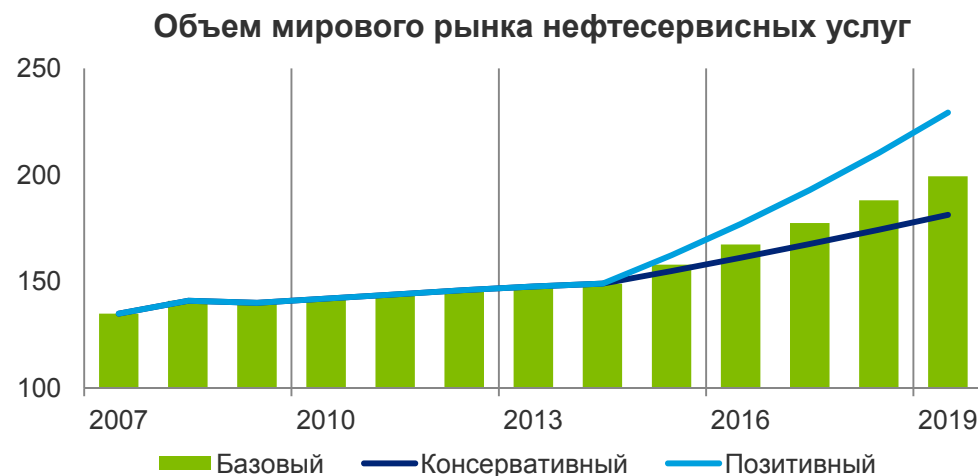
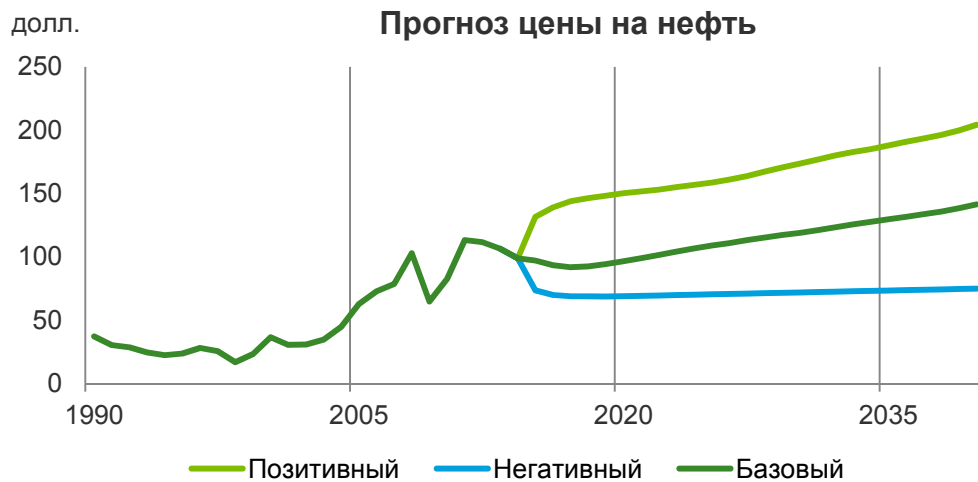


Состояние и перспективы развития нефтесервисного рынка России 2014

Октябрь 2014



Мировой рынок нефти и газа, нефтесервисных услуг



- Мировой рынок нефти и газа вступил в период динамичных перемен в спросе и предложении. Потенциал новых запасов нефти из трудноизвлекаемых пород и сланцевых ресурсов, шельфа повысили оптимизм нефтегазовых компаний.
- Разработка сланцевых и шельфовых месторождений будут не рентабельна для нефтегазовых компаний в случае низкой цены на нефть.
- Объем мирового рынка нефтесервисных услуг к концу 2014 года достигнет 149 млрд. долл. с прогнозом дальнейшего роста до 200 млрд.долл. к 2019 году.
- На мировом нефтесервисном рынке наблюдается тенденция консолидации активов, рост сделок M&A в сегменте офшорной добычи, и бурения.

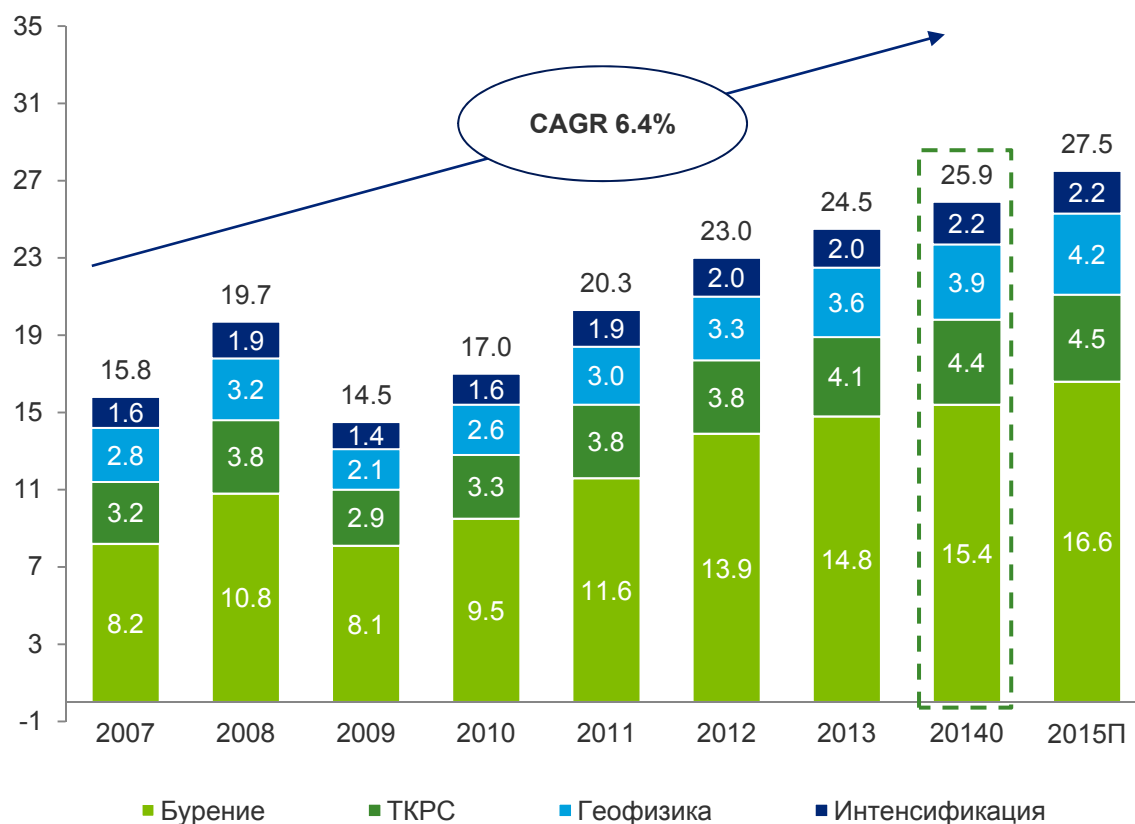
Необходимость поддерживать добычу в традиционных провинциях и освоение новых месторождений – драйверы рынка нефтесервисных услуг



- Объем добычи сохранится на прежнем уровне с возможностью небольшого роста ~ 0.5%
- прогрессирующее сокращение добычи в Западной Сибири как и в предыдущем периоде
- Рост операций по увеличению нефтеотдачи: за счет горизонтального бурения, ГРП и новых сервисных технологий
- Освоение новых регионов формирует предпосылки роста рынка

Основные сегменты рынка показывают рост по итогам 2013 года

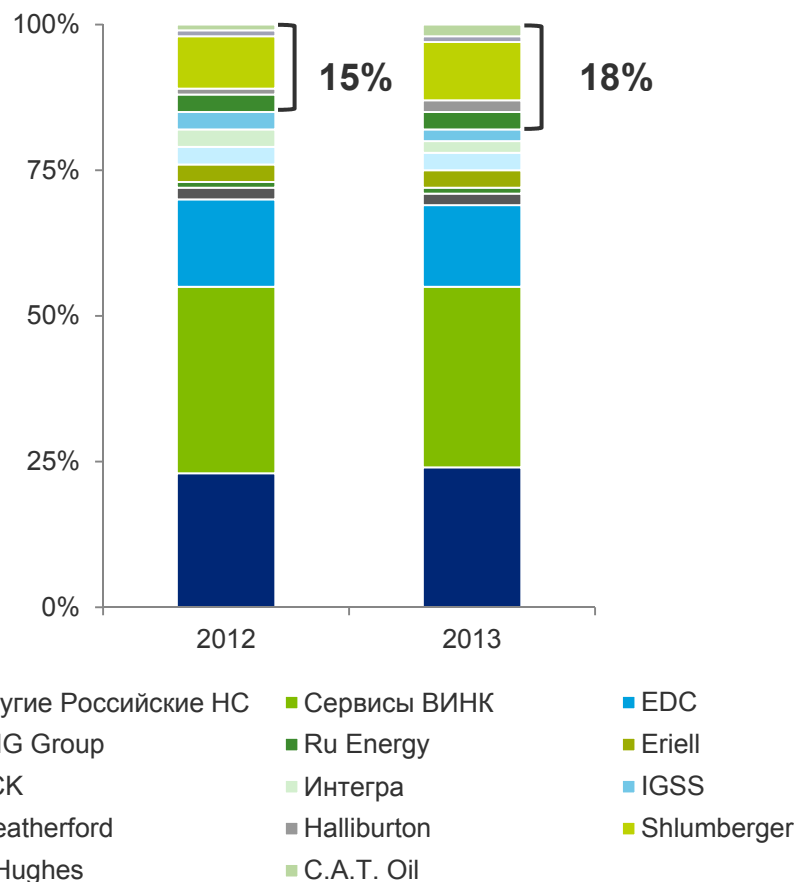
Объем российского нефтесервисного рынка, млрд \$



- Разведка и разработка новых запасов, в т.ч. трудноизвлекаемых, влечет рост спроса на современное оборудование и новые технологии и к росту стоимости нефтесервисных работ
- Падение добычи нефти в 1-2 кв. 2014 г., возможно, заставит компании увеличить программы по интенсификации, сейсморазведке и нефтеотдаче.

Тенденции: консолидация и усиление сервисов ВИНК

Распределение рынка между основными игроками за 2012 и 2013 г.



- Структура игроков нефтесервисного рынка существенно не изменилась, крупнейшими являются сервисы ВИНК, EDC, доля иностранных компаний составляет ~ 18%
- Роснефть укрепляет собственный буровой сервис:
 - покупка 100% доли Оренбургской буровой компании
 - 30% доли North Atlantic Drilling Ltd.
 - покупка подразделений бурения и ТКРС у Weatherford в России и Венесуэле
- Таргин (Башнефть - Сервисные активы) реорганизует нефтесервисный холдинг включающий 11 компаний
- Продолжается обсуждение возможности создания нефтесервисной компании под государственным контролем

Бурение: прогнозируется снижение темпов роста проходки и увеличение затрат

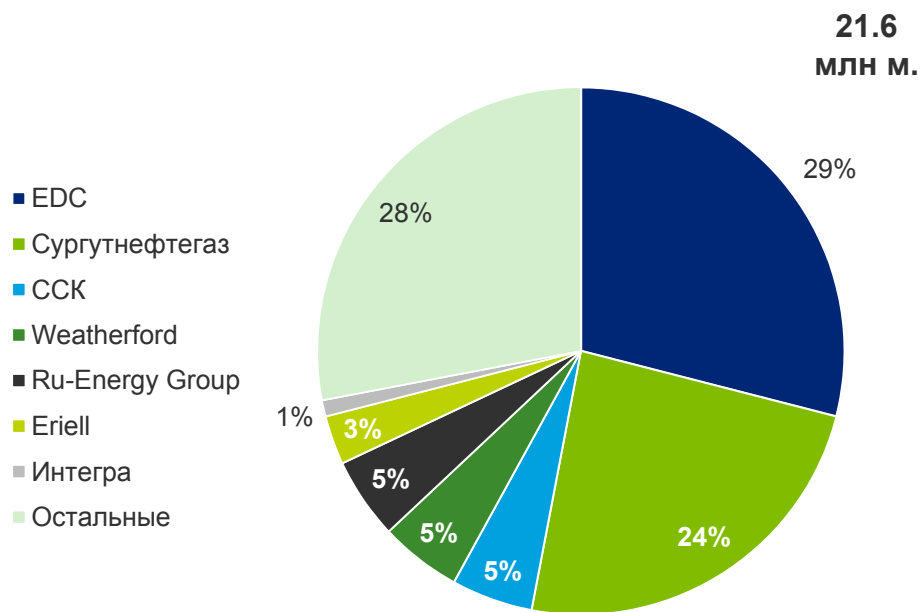


- По оценкам на конец 2014 г. ожидается снижение проходки. В 1 полугодие 2014 г. проходка уменьшилась на 7.6% в сравнении с 2013 г.
- Важная проблема рынка - старение парка БУ, износ оборудования превышает 70%
- Ускорение строительства, усложнение конструкций скважин, повышение эффективности средств добычи и мобильность оборудования будут определяющими факторами конкурентоспособности

Бурение: крупнейшие ВИНК формируют 80% спроса, который удовлетворяется лидерами рынка – EDC и Сургутнефтегаз

Предложение

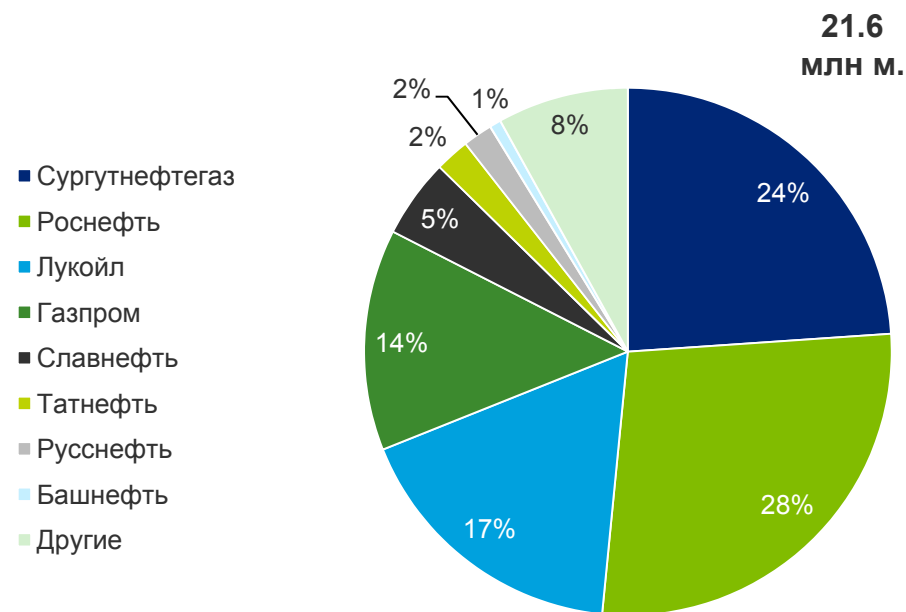
Распределение объемов проходки по буровым компаниям, 2013 г.



- Наиболее крупными игроками рынка бурения по прежнему являются EDC и собственный сервис Сургутнефтегаз

Спрос

Распределение объемов проходки по потребителям, 2013 г.



- Роснефть и Сургутнефтегаз традиционно являются лидерами по объемам бурения
- Роснефть укрепляет собственные буровые активы

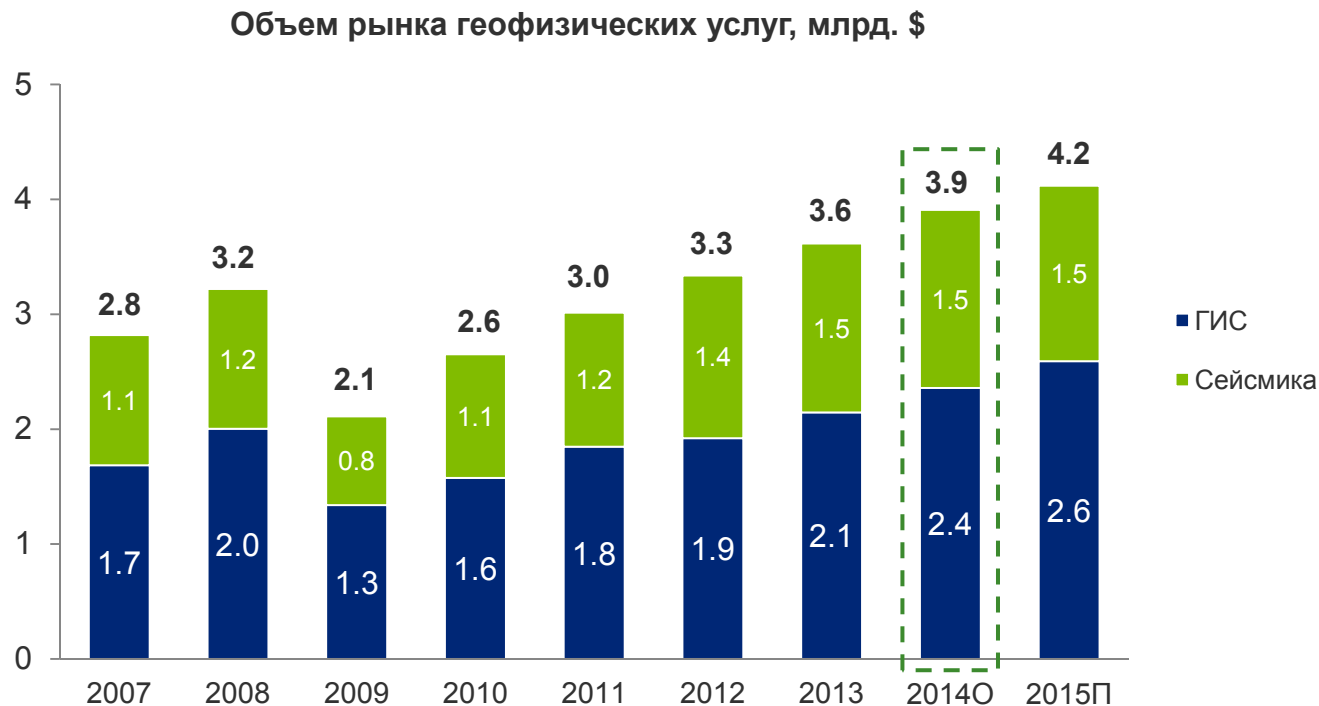
ТКРС: Рост объема проводимых операций связан с износом и увеличением фонда скважин



- Большая часть компаний на протяжении последних лет наращивала объем операций КРС, что связано с устареванием фонда скважин
- Увеличение эксплуатационного фонда скважин (+1.7%)
- Рост стоимость одного капитального ремонта росла в течение 2005-13 годов составил 70% (до 65 тыс. \$)

- Общая динамика рынка ТКРС в денежном выражении позволяет прогнозировать дальнейший рост преимущественно за счет КРС
- Прогноз учитывает, что консолидация нефтяной отрасли будет снижать способность нефтесервисных компаний повышать цены на услуги.

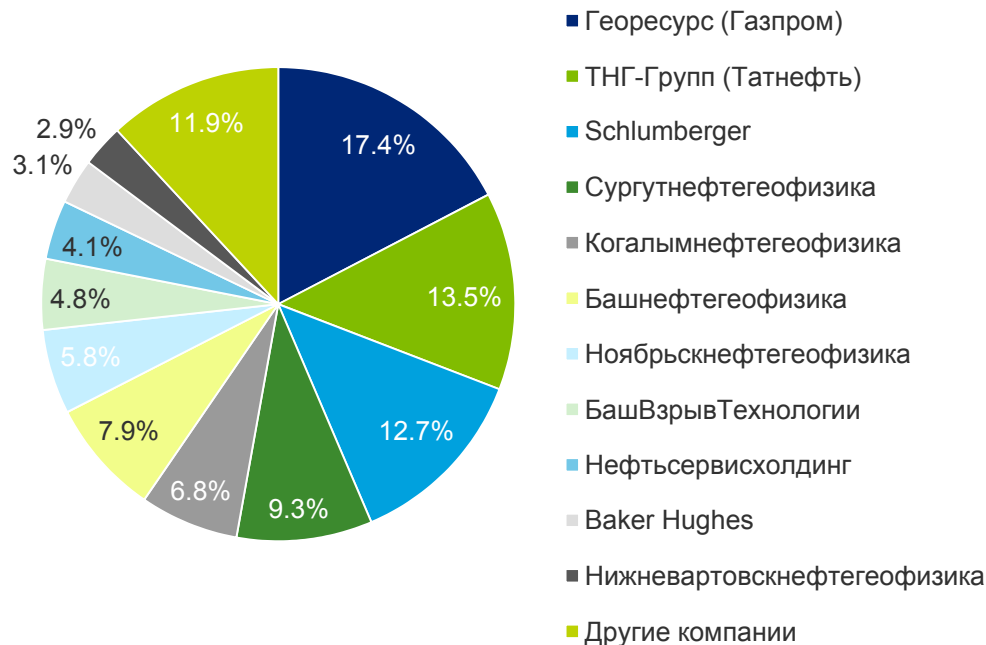
Геофизика. Ожидается дальнейший рост рынка с применением улучшенных технологий сбора данных



- Объемы 2В снижаются, возможен рост 3D и HD сейсмики
- Ожидается дальнейший рост рынка благодаря планам нефтегазовых компаний по геологоразведке новых месторождений и изучение более глубоких горизонтов по зрелым месторождениям

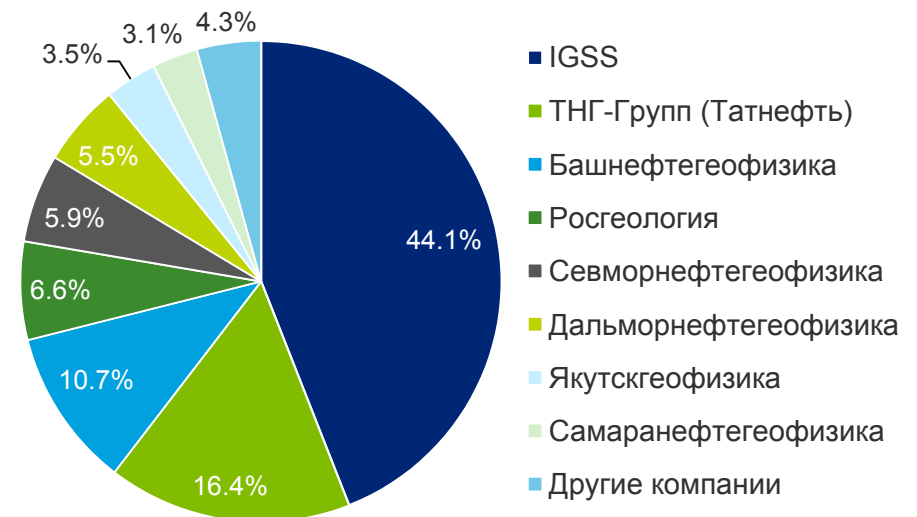
Геофизика. Сегменты ГИС и сейсмики заняты российскими геофизическими компаниями

Распределение рынка ГИС между основными игроками, 2013 г.



- Лидерами являются сервисы ВИНК с долей 40%, доля зарубежных компаний составляет ~15%

Распределение рынка сейсмических исследований между основными игроками, 2013 г.



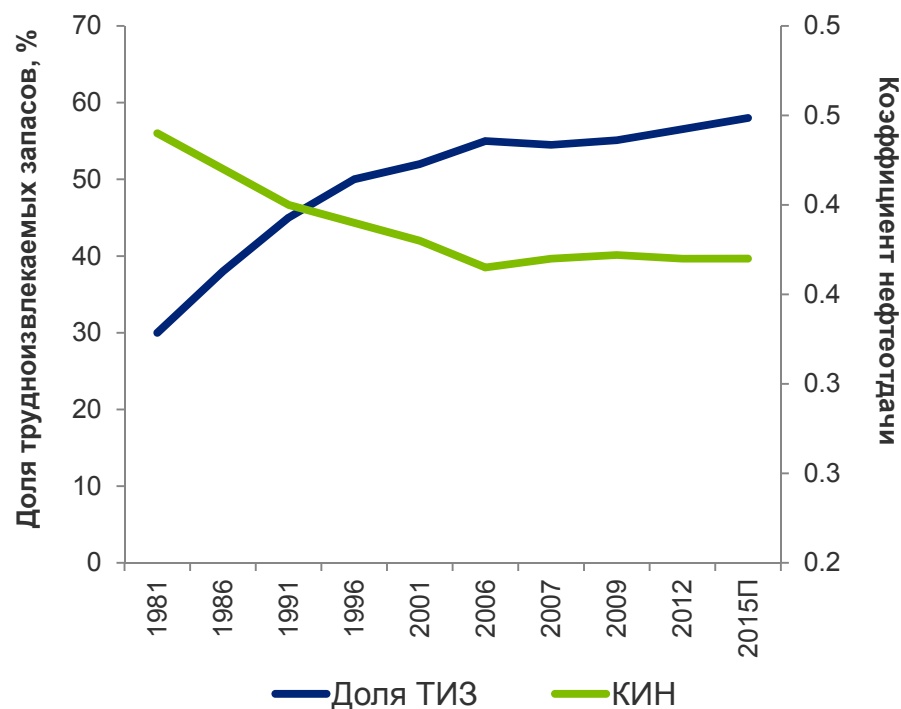
- IGSS определяет основные тренды на рынке и задает ориентиры развития
- Санкции окажут эффект в случае ухода BHues и SLB (ПО интерпретации)

Интенсификация: Рынок ГРП рос из-за ухудшающегося качества разрабатываемых ресурсов

Объем рынка интенсификации добычи и повышения нефтеотдачи, млрд. \$



Динамика трудноизвлекаемых запасов и нефтеотдачи месторождений РФ



- Планы нефтяных компаний по увеличению нефтеотдачи и ориентация на трудно извлекаемые запасы будут стимулировать рынок
- Перенасыщение рынка услуг ГРП в последние годы вело к снижению расценок
- Рост спроса на сложные высокотехнологичные операции

Влияние санкций на нефтегазовый рынок

Соглашения о сотрудничестве



Секторальные санкции



- США и ЕС в конце июля приняли ряд санкций, затрагивающих применение технологий по разведке и добыче на шельфе, в Арктике и для ТРИЗ
- Отменены совместные проекты Газпром и Shell (Освоение месторождения сланцевой нефти в ХМАО, Освоение шельфовых участков в Чукотском и Печорском морях)
- Свернута программа ExxonMobil и Роснефти в Арктике
- Рынок мог бы расти опережающими темпами за счет реализации соглашений о сотрудничестве между российскими и международными компаниями, но санкции являются их барьером
- ~2/3 оборудования для добычи трудноизвлекаемых запасов и работы на шельфе поставляется из Европы и США

Влияние санкций на нефтесервисный рынок: бурения и ремонты, интенсификация



- В результате секторальных санкций со стороны США и ЕС, высокотехнологичные операции (шельф, сланцы) в нефтесервисе стали закрытыми для использования в России иностранными сервисными компаниями.
- Санкции могут заставить иностранные нефтесервисные компании приостановить деятельность в России, что приведет к замедлению темпов освоения новых проектов, а так же снизит эффективность добычи
- Краткосрочно влияние на российские нефтесервисные компании будет весьма незначительным (традиционные месторождения, традиционные технологии)
- Российские игроки нефтесервисного рынка получают как новые возможности для роста, так и сталкиваются с новыми угрозами, что требует пересмотра стратегий развития
- Существенную выгоду от санкций извлекут китайские производители оборудования

Контактная информация



Автор

Елена Моисеева
Директор
Консалтинг
+7 (495) 787 06 00
emoiseeva@deloitte.ru



Москва

Геннадий Камышников
Руководитель Группы
по предоставлению услуг
предприятиям добывающей
промышленности и энергетики в СНГ
+7 (495) 787 06 00
gkamysnikov@deloitte.ru



Елена Лазько
Руководитель группы
по предоставлению услуг
предприятиям нефтегазовой
промышленности в СНГ
+7 (495) 787 06 00
elazko@deloitte.ru



Аудит
Стюарт Лейтон
+7 (495) 580 96 80
stleighton@deloitte.ru



Келли Аллин
+7 (495) 580 96 80
kallin@deloitte.ru



**Налоговые и юридические
консультации**
Андрей Панин
+7 (495) 787 06 00
apanin@deloitte.ru



Дмитрий Логунов
+7 (495) 787 06 00
dlogunov@deloitte.ru



Корпоративные финансы и оценка
Егор Попов
+7 (495) 787 06 32
uropov@deloitte.ru



Константин Кондаков
+7 (495) 787 06 32
kkondakov@deloitte.ru



Petroleum Services
Олега Вашутин
+7 (495) 787 06 00
olvashutin@deloitte.ru



Upstream Oil&Gas Advisers
Любовь Гаврилова
+7 (495) 787 06 00
lgavrilova@deloitte.ru



Робин Мэттьюс
+7 (495) 787 06 00
rmatthews@deloitte.ru

**Руководители Групп по предоставлению услуг
предприятиям добывающей промышленности
и энергетики в регионах**



Алматы

Даулет Куатбеков
+7 (727) 258 13 40
dkuatbekov@deloitte.kz



Киев

Артур Огаджанян
+38 (044) 490 90 00
aohadzhanian@deloitte.ua



Баку

Нуран Керимов
+994 (12) 598 29 70
nkerimov@deloitte.az



**Международная группа
«Делойта»**
Карл Хьюз
+44 20 7007 0858
cdhughes@deloitte.co.uk



Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ); каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемое как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре компании «Делойт» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, налогообложения, консалтинга и корпоративных финансов государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, имеющая многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира, которая использует свои обширные отраслевые знания, включая опыт оказания высококачественных услуг, позволяющие определить пути решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Около 200 тыс. специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения совершенства в предоставлении профессиональных услуг своим клиентам.

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт»») не представляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Ни одно из юридических лиц, входящих в сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.