

«Осторожный» оптимистический прогноз развития морских нефтегазовых месторождений Объединенного королевства

Cautious optimism for UK's offshore oil and gas development in 2005

Для Объединенного королевства начало 2005 года стало достаточно оптимистическим в плане возрождения интереса к развитию уже зрелых нефтегазовых фондов страны со стороны нефтяных компаний. Однако в *"Succeeding in a Challenging Environment"* морская нефтяная ассоциация Объединенного королевства (UK Offshore Oil Association, далее UKOOA) предупреждает, что восстановление запасов - это дело преходящее и, будучи инициативой правительства и промышленности, представляется достаточно уязвимым вопросом.

В 2001 г. на территории Великобритании было пробурено 60 морских нефтегазовых разведочных и оценочных (далее E&A) скважин. Ввиду того, что вступил в силу дополнительный налог на корпорацию, который поднял общий уровень корпоративного налога в промышленности на 33%, количество E&A скважин сократилось до 42 (падение на 30%). Это случилось как раз в тот период, когда во всем мире у нефтегазовой промышленности появилась возможность инвестировать средства в ранее недоступные районы. И оказалось, что на территории этих районов сосредоточены большие месторождения нефти и газа, затраты на освоение которых оказались намного ниже, чем на месторождения, принадлежащие Объединенному королевству. И не без основания был поднят вопрос о том, что возможно, нефтегазовой промышленности государства было суждено «прожить» меньше, чем ожидалось.

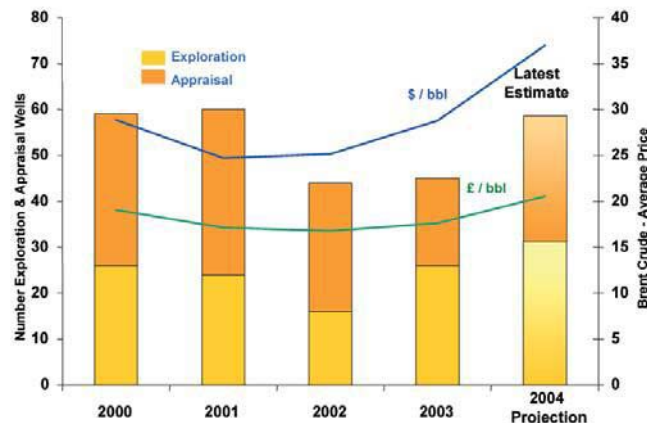
Рост активности

Неопределенная и нестабильная ситуация 2002 г. осталась и в 2003. Количество E&A скважин увеличилось совсем не намного и составило 45. Но в общем ресурсы 2002 г. были разработаны. Что касается запасов, обнаруженных в 2003 г., то они разрабатывались уже в более благоприятной среде. С момента

неприятных событий 2002 г. прошло уже 18 месяцев, отношения с правительством и министерством финансов наладились, и теперь вся работа была направлена на улучшение положения вещей в будущем, пока цена на нефть оставалась высокой.

В 2004 г. дела пошли еще лучше. Уровень инвестиций превысил прогнозы на 5-10%. Ожидается, что количество E&A скважин достигнет показателей 2001 г., т.е. увеличится по сравнению с прошлым годом на 30%. Предполагается, что в 2005 году будет наблюдаться дальнейший рост. После двух не очень удачных лет работа с E&A снова возрождается. Дела с буровыми

установками тоже идут хорошо; морские установки работают на самом высоком уровне за последние 2 года. Были вновь приведены в действие еще 5 буровых установок, так что за счет этого возобновилось возмещение запасов. В 2003 году министерство торговли и промышленности одобрило планы по разработке 14 новых открытий. В 2004 г. их количество возросло вдвое. В 2003 г. было объявлено о существовании 28 потенциальных новых проектов. В работу по их реализации было вовлечено 29 крупных компаний и 1 маленькая. В этом году ожидается 35 проектов и к работе привлечено 37 компаний, 11 из которых - это небольшие компании.



Процент разведочных и оценочных работ увеличился после двух лет стабильной активности

	2003	2004
Exploration & Appraisal Wells	45	58 (est. end year)
Projects approved	14	21 (to end Sept)
Rig Activity	<ul style="list-style-type: none"> • Rig-rate rising - highest semi-sub rate for 2 years • Utilisation up 20%, 5 Semi-sub brought back into service 	
Potential Developments	<ul style="list-style-type: none"> • 28 projects • 30 companies (inc 1 small player) 	<ul style="list-style-type: none"> • 35 projects • 37 companies (inc 11 small players)
Licensing Rounds	<ul style="list-style-type: none"> • 140 licences applied for • 88 licences offered to 62 companies • 27 new entrants 	<ul style="list-style-type: none"> • 165 licences applied for • 97 licences offered to 58 companies • 15 new entrants • Strong interest West of Shetlands

Активность увеличивается, несмотря на то, что проблемы все-таки остаются

Увеличение роли небольших компаний было также продемонстрировано на двух последних лицензионных раундах. В 2003 г. было предложено 88 лицензий, которые предлагались 62 компаниям, 27 из которых были новыми участниками раунда. А 2004 г. оказался самым успешным за много лет в плане того, что было предложено 97 лицензий и появилось еще 15 новых компаний, заинтересованных в их получении. Таким образом, общее количество новых компаний составило 42 за последние 2 года. Был также зафиксирован и рост интереса к разведке на западе Шетланда. Все это свидетельствует как о том, что

Надежные руки Steady hand

Для того чтобы уровень промышленности поднялся до уровня 2001 г., потребовалось два года, а также увеличение цен на нефть. Нам не следует быть до конца оптимистичными в наших прогнозах на 2005 г. Высокие цены на нефть способствуют быстрому росту инвестиций, которые представлялись слишком рискованными при более низких ценах на нефть. И это является знаком того, что компании также учитывают высокие цены при оценке долгосрочных проектов. Возможно, что запасы 2005 оправдают эту тенденцию, что в некоторых случаях позволит увеличить инвестиции.

Но следует помнить, что размер инвестиций определяется не ценой на нефть, которая фиксировалась на протяжении короткого промежутка времени, поскольку на то, чтобы запустить вход новые открытия, из которых в течение 10-25 лет будет вестись добыча, требуется от 2 до 5 лет. Любое проявление изменчивости и неопределенности будет задерживать планирование инвестиций. Так что там, где это только возможно, этого следует избегать. Стабильность и уверенность должны быть в надежных руках правительства и промышленности. Краткосрочность следует избегать любой ценой, потому что она может повлиять на ускорение падения уровня добычи нефти и газа на территории Объединенного королевства, отрицательно повлиять на внутренние инвестиции, безопасность поставок и на доходы с налогов. – Майк Толен, экономический и коммерческий директор UKOOA.

уверенность крепнет, так и о том, что бассейн до сих пор представляет интерес для большинства разнообразных компаний.

Инвестиции из различных источников

Инвестиции в Е&А поступают из различных источников. Как показывает недавний опыт, интерес к Е&А не может выражаться со стороны какого-то определенного типа компаний, будь то «Super-Major», «Major» или какая-нибудь новая компания. В настоящее время на территории континентального шельфа Объединенного королевства (далее UKCS) работает рекордное количество компаний. Они понимают, что UKCS- это уже достаточно зрелый бассейн, но их привлекают возможности для бизнеса, относительно стабильный политический и фискальный режим и благоприятная для развития бизнеса среда.

Количество продукции из UKCS, поставляемой средними/крупными поставщиками, за последние пять лет увеличилось на 10% в результате перемещений и слияний активов. Количество небольших поставщиков увеличивается и одновременно наблюдается рост доли их добычи. В 2004 г. размер добытых новыми компаниями запасов составил 10% от общего числа, а количество инвестиций – 22%.

Влияние цены на нефть

Следует напомнить, что цена на нефть с учетом ее качества одинакова во всем мире. Когда речь заходит о конкуренции за инвестиционный капитал, то главными параметрами остаются те, которые так или иначе связаны с возможностями, уверенностью и расходами. Однако высокие цены на нефть сами по себе таят некоторые возможности. За короткое время они могут содействовать быстрому росту инвестиций, которые представлялись слишком рискованными при более низких ценах на нефть.

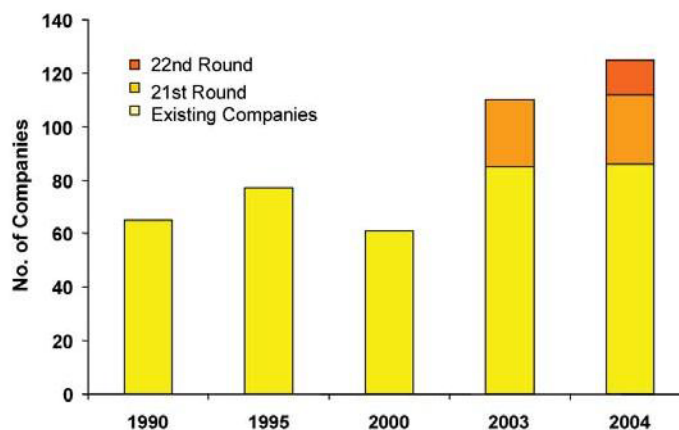
По прошествии более длительного периода, когда обвал цен маловероятен, компании будут учитывать более высокие цены при оценке проектов.

Некоторые из них официально заявили, что уже сделали это. Возможно, что запасы 2005 г. оправдают это, что в некоторых случаях позволит увеличить инвестиции как в Объединенном королевстве, так и за границей. Но следует помнить, что размер инвестиций определяется не ценой на нефть, которая фиксировалась на протяжении короткого промежутка времени, поскольку на то, чтобы запустить вход новые открытия, из которых в течение 10-25 лет будет вестись добыча, требуется от 2 до 5 лет. Любое проявление изменчивости и неопределенности будет задерживать планирование инвестиций. Поэтому этого следует избегать.

Взгляд в будущее – постоянные изменения

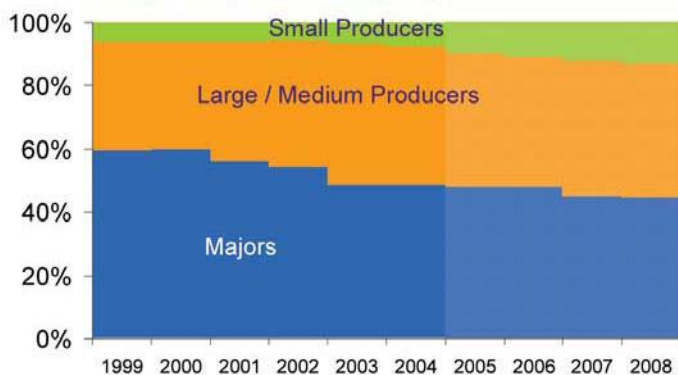
По всем вышеперечисленным причинам, нам не следует быть до конца оптимистичными в прогнозах на 2005 год. Будет делаться все возможное для того, чтобы максимизировать финансовое возмещение нефтегазовых запасов Объединенного королевства. 15 сентября 2004 года вступил в силу новый устав по эксплуатации (Code of Practice), согласно которому должен быть обеспечен справедливый и своевременный доступ к инфраструктуре, что в особенности имеет отношение к новым компаниям. Этот устав должен способствовать созданию хорошей коммерческой атмосферы и призван продлить жизнь UKCS. Все члены UKOOA подписались под уставом, а в скором времени к ним присоединятся члены других организаций.

Работа с правительством стремительно набирает свои обороты. В этом году были затрачены колоссальные усилия во всех отраслях промышленности. Все они были направлены на решение проблемы максимизации финансового возмещения ресурсов из т.н. «коричневых» месторождений, т.е. месторождений из которых уже ведется добыча. Этот проект пока находится в процессе разработки. Ключевой задачей работы остается наблюдение за управлением активами, чтобы можно было гарантировать, что в месторождения нефти и газа вкладывается соответствующее количество инвестиций, а лицензии находятся в надежных руках. Работа также нацелена на развитие и расширение бизнеса, на сотрудничество в использовании новых технологий и на изучение того, как перевод в резерв влияет на активы и новые инвестиции. Результаты будут в скором времени опубликованы.



Зафиксировано рекордное количество компаний, работающих на UKCS

деталей



Процентное соотношение общей добычи в зависимости от размеров поставщиков

Несомненно, изменения произошли и в других сферах. Продажа долей нефтегазовых месторождений (объем которых в среднем оценивается в 700 млн баррелей нефтяного эквивалента (бнэ)) была завершена по каждому году за последнее десятилетие (крупные объединения организаций исключены). 600 млн бнэ перешли в руки других владельцев в 2003 г. Это составляет в среднем 7% от общего числа ресурсов UKCS, продаваемых ежегодно за последнее десятилетие (опять же исключая крупные слияния компаний). С учетом этих объединений данный показатель увеличивается до 11% (в 2000 г. этот показатель достиг своего максимума и составил 28%).

Итак, количество проданных в 2003 г. ресурсов составило 7% от общего количества запасов UKCS. Несмотря на увеличение цены на нефть, что многие считали притормозит продажу в 2004, объем запасов, которые перейдут в руки других владельцев превысит соответствующий показатель за 2003 г. Дальнейшая работа в этом регионе будет проводиться под руководством промышленных предприятий и департамента торговли и промышленности.

Фискальные вклады и политика

Текущая цена на нефть представляется сложной проблемой для промышленности и потребителей, поскольку она тесно связана с ценами на энергию. Однако стабильная цена выше 25\$ на протяжении достаточно большого количества времени может только способствовать росту инвестиций. К тому же государство получает выгоду из дополнительных доходов, которые поступают в министерство финансов и впоследствии идут на оплату тех услуг, за которые проголосовало общество. По прогнозам министерства доход от добычи нефти и газа в 2004/5 гг составит 4,5 млрд евро. В зависимости от того, какая будет в конце года средняя цена, этот показатель может существенно возрасти. Ожидается, что если средняя цена будет равно 40\$,

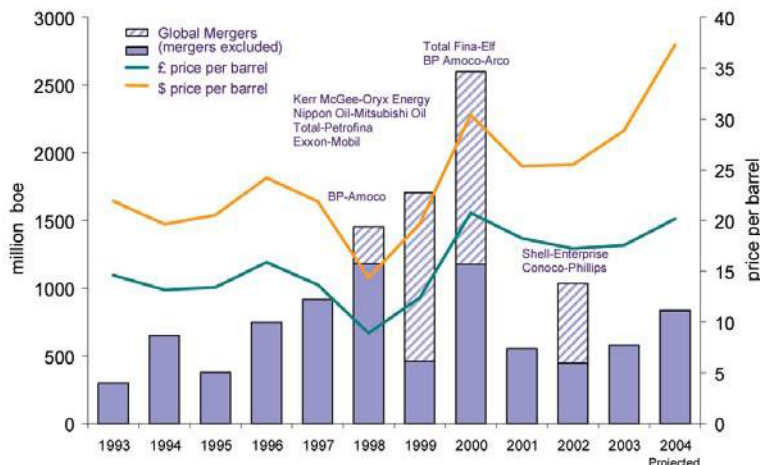
министерство получит неожиданный сверх доход в 3 млрд евро. Налог с нефтегазовой промышленности составляет 12% от общего налога на корпорацию в UK. Ожидается, что в этом году он может возрасти до 20%.

Именно в этой среде кто-то сказал о том, что промышленность облагают дополнительными налогами. Одно предложение было связано с т.н. налогом «неожиданной удачи», который налагается на спец проекты. Другие спорят, что увеличение уровня SCT, введенного в 2002 г., возможно, выполняет схожую функцию. Благодаря налогу «неожиданной удачи», автоматически снимается спорный вопрос о том, что произойдет, если цены на нефть и газ (общезвестно, что они непостоянны, ведь, например, пять лет назад баррель нефти стоил 10\$) вновь упадут, а также о том, почему мы не должны идти на уступки и как проекты, финансируемые за счет налога на недвижимость, будут оплачиваться.

Однако более важным является то обстоятельство, что промышленности

потребуется два года, чтобы восстановиться до уровня 2001, что произошло в некоторой степени за счет увеличения цен на нефть. А любой налог «неожиданной удачи» или увеличение SCT улучшить положение вещей в сфере инвестиций никак не могут, они только подрывают уверенность инвесторов и следовательно, оказывают серьезный разрушительный эффект на реализацию долгосрочного инвестирования, на работодателей, которые связаны с вопросами инвестиций, а также на общий уровень самодостаточности UK в плане нефти и газа.

Второе предложение о так называемом «пассивном» налоге поступило со стороны профсоюза «Amicus». Пока «Amicus» не объяснил, как это должно работать на практике, но целью этого предложения является попытка увеличить налоги на те компании, которые не достаточно инвестируют какой-либо проект или работу в определенном районе. Реализация этой программы затруднительна и требует больших затрат. Эта задача будет зависеть от обстоятельств в каждом конкретном случае, а ее общий эффект может серьезно подорвать уверенность в объективности, стабильности и предсказуемости налогового режима страны. Нам неизвестны какие бы то ни было примеры таких моделей в мире, поэтому нам не с чем сравнивать. По нашему мнению, попытка привести в исполнение программу по введению этого неопределенного и сложного налога в UK, особенно в это критическое для морских месторождений страны время, может оказать негативное воздействие на восстановление ресурсов нефти и газа UK. Более того, существует действенная и практическая альтернатива.



Обзор продаж ресурсов на территории UKCS, включая произошедшие объединения

Министерство промышленности и торговли и промышленные предприятия объединили свои усилия в целях осуществления проекта по «коричневым месторождениям» и развития концепции управления. Команда, которая работает над решением этих задач, обнаружила, что смена владельца- это далеко не необходимая причина роста инвестиций и увеличения уровня добычи. Многие месторождения способны этого достигнуть при существующем владельце. Вопрос стоит не в том, кто является старым владельцем, а кто новым, а в том, кто является хорошим руководителем, и как мы можем его поддерживать. Министерство в начале главным образом сосредоточиться на более зрелых месторождениях, инвестиции в которые стремительно сокращаются. Ключом к максимизации финансового возмещения является гарантия того, что нефтегазовые месторождения находятся в руках тех, кто может вкладывать в них инвестиции.

Заключение

В настоящий момент уже началось возмещение. Активно функционируют E&A, буровые установки работают в полном режиме, а правительство сотрудничает с промышленными предприятиями в целях поддержки новых компаний и обеспечения гарантии инвестирования фондов. Компании стараются тесно сотрудничать с правительством, чтобы создать благоприятную среду для максимизации финансового возмещения природных нефтегазовых ресурсов. Позитивного взгляда на 2004/5 год удалось добиться именно за счет совместной работы правительства и промышленных организаций. Обе стороны надеются, что такая политика будет продолжена, поскольку мы должны максимизировать финансовое возмещение нефтегазовых ресурсов.

Для достижения успеха необходимы продолжительные и существенные инвестиции со стороны нефтяных компаний, стабильный и предсказуемый фискальный режим, а также действенное взаимодействие между всеми заинтересованными сторонами, в особенности между правительством и нефтегазовыми промышленными предприятиями. Чего любой ценой следует избегать, так это реакции «коленного рефлекса» в вопросах цен на нефть и газ. Они могут оказать существенное влияние на ускорение падения добычи из важных месторождений континентального шельфа UK, что приведет к тому, что государство вынуждено будет платить большие деньги. Это коснется оплаты работы, внутренних инвестиций, баланса в торговле, безопасности поставок и основных доходов с налогов.

Мы благодарим следующих спонсоров, которые оказали нам поддержку в 2004 году:

Спонсоры

Sponsors



Ministerie van Verkeer en Waterstaat



Rijkswaterstaat



Utrecht Centre of Geosciences



Мы благодарим следующих спонсоров за оказанную им DISC поддержку в 2004:

DISC



Мы благодарим следующих рекламодателей за их поддержку в 2004 г.:

Рекламодатели

- | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| ○ 3D-Radar | ○ Geosoft | ○ Rock Solid Images |
| ○ AAPG | ○ Geostuff | ○ Rohol-Aufsuchungs AG |
| ○ Abem France | ○ Geo-X/Aram | ○ Roxar |
| ○ AEMR | ○ GMG/Axis | ○ Sander Geophysics |
| ○ AMD/IBM/NVIDIA | ○ Grant Geophysical | ○ Saudi Aramco |
| ○ Anitec | ○ Hampson-Russel | ○ Schlumberger |
| ○ Baker Hughes | ○ Innomar Technologie | ○ SEG |
| ○ Compagnie Generale de Geophysique | ○ Input-Output | ○ Seismic Micro Technology |
| ○ Cranham Advertising | ○ InseisTerra | ○ Sercel |
| ○ Createch Industries | ○ Institute of Geophysics Zurich | ○ SMI |
| ○ De Groot-Bril Earth Sciences | ○ Intelligent Recources | ○ SPE |
| ○ Deco Geophysical | ○ ITE Group | ○ Sun Microsystems |
| ○ DMT | ○ Jason Geosystem | ○ Super Sonic Geophysical |
| ○ DPTS | ○ JEBCO Seismic | ○ T&A Survey |
| ○ Earth Decision Sciences | ○ Landmark | ○ Terrasys |
| ○ Earthworks Environment & Resources | ○ Magnitude | ○ Texas A&M University |
| ○ EEGS | ○ Mala Geoscience | ○ TGS-Nopec |
| ○ EMGS | ○ Mearns & Gill Advertising | ○ Tigress |
| ○ Encom Technology | ○ Memorial University of Newfoundland | ○ TNO/Hygeia |
| ○ Engenius Software Australia | ○ Mitcham Industries | ○ Total |
| ○ Fairfield Industries | ○ Multiwave Geophysical | ○ University of Houston |
| ○ Fugro | ○ Neuralog | ○ University of Lausanne |
| ○ GDS | ○ OHM | ○ University of Leoben |
| ○ GEDCO | ○ Paneura | ○ University of Stanford |
| ○ GEM Systems | ○ Paradigm | ○ Veritas |
| ○ Geofizyka Torun | ○ Parallel Geoscience | ○ Vibtech |
| ○ Geomar Software | ○ Petroleum Institute | ○ Westerngeco |
| ○ Geometrics | ○ PGS | ○ Z-Seis Corporation |
| ○ Geophex | ○ Rider French | |