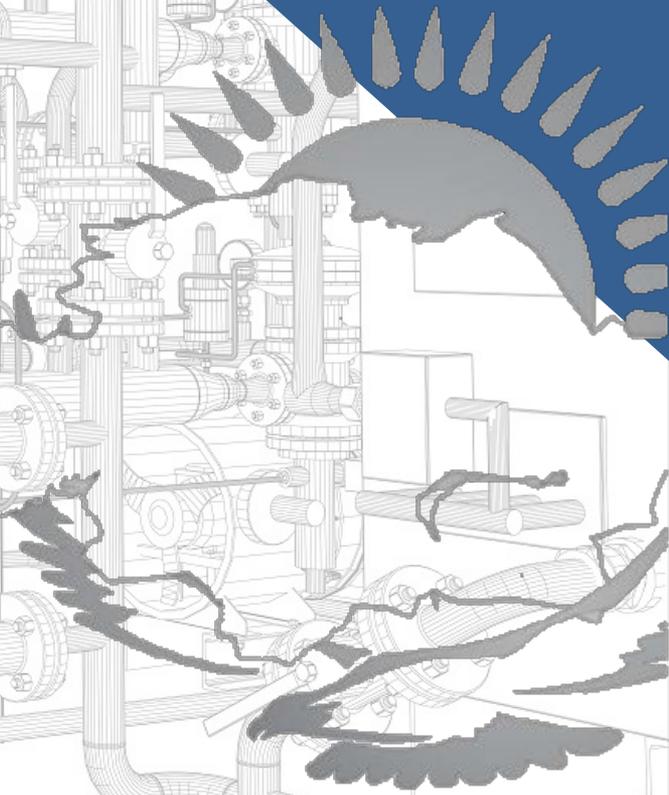


# ОБЗОР

## НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ КАЗАХСТАНА



# СТРУКТУРА ПРЕЗЕНТАЦИИ

1. Потенциал отрасли

3

2. Доля нефтегазового сектора в ВВП

4

3. Основные показатели отрасли

5

4. Крупнейшие игроки на  
нефтегазовом  
рынке

6

5. Транспортировка нефти и газа

7

6. Газификация регионов Казахстана

8

7. Тенденции в развитии мировой  
энергетики

9

9. Неопределенность мировых  
прогнозов

10

10. Экспорт-импорт по мировым  
регионам

11

11. Тренд - укрупнение бизнеса  
нефтегазовых компаний

12

10. Факторы, поддерживающие  
адекватный уровень цен на нефть

13

11. Независимая нефтегазовая  
компания

14

13. Независимые компании в  
балансе нефти

15

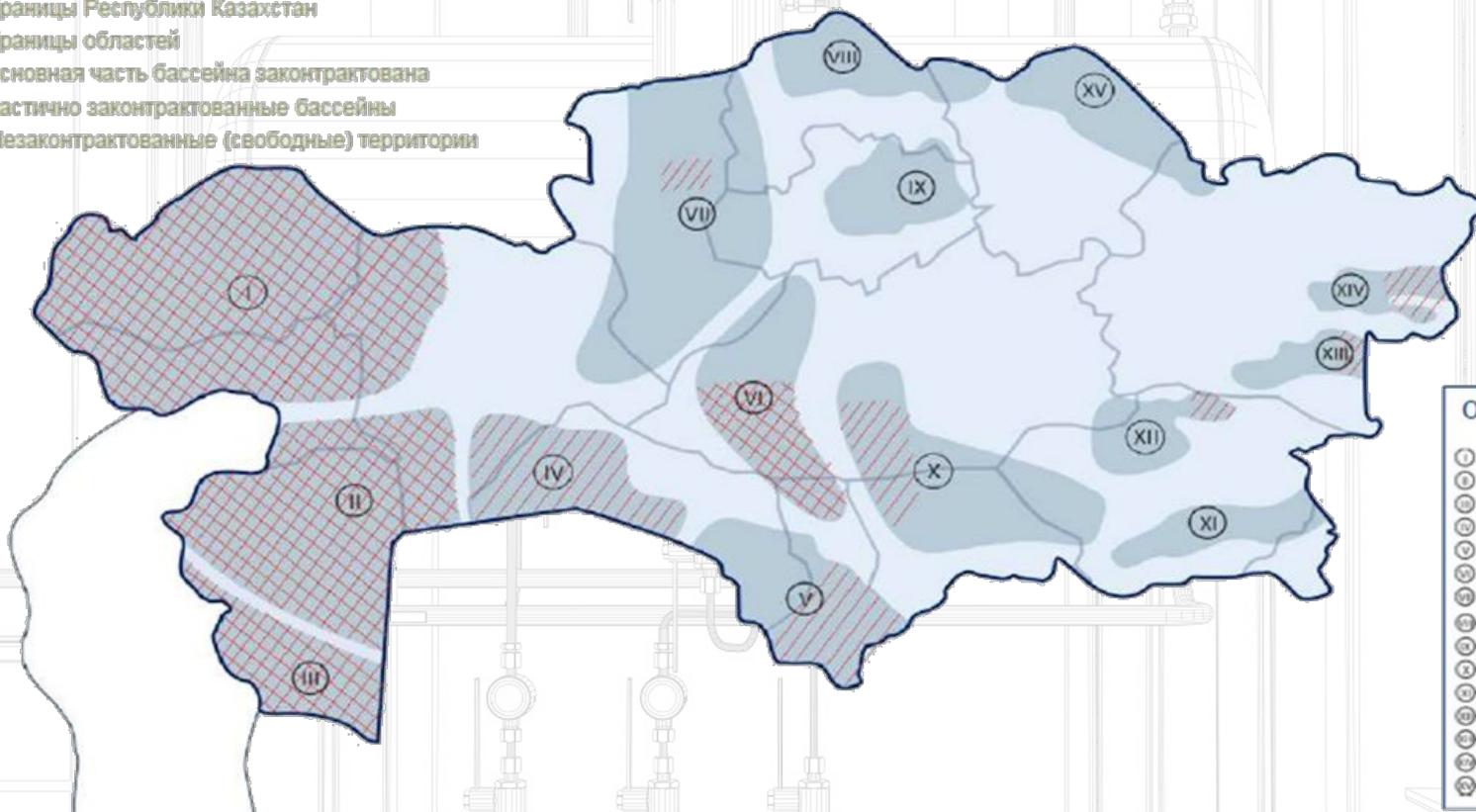
13. Рынок Казахстана в цифрах

16

# 1. ПОТЕНЦИАЛ ОТРАСЛИ



- Границы Республики Казахстан
- Границы областей
- основная часть бассейна законтрактована
- частично законтрактованные бассейны
- Незаконтрактованные (свободные) территории



## Осадочные бассейны

- ① Прикаспийский
- ② Устьуртско-Бузашинский
- ③ Мангышлакский
- ④ Аральский
- ⑤ Сырдарынский
- ⑥ Южно-Торгайский
- ⑦ Северо-Торгайский
- ⑧ Северо-Казахстанский
- ⑨ Тенизский
- ⑩ Шу-Сарыусский
- ⑪ Илийский
- ⑫ Балхашский
- ⑬ Алакольский
- ⑭ Зайсанский
- ⑮ Прииртышский

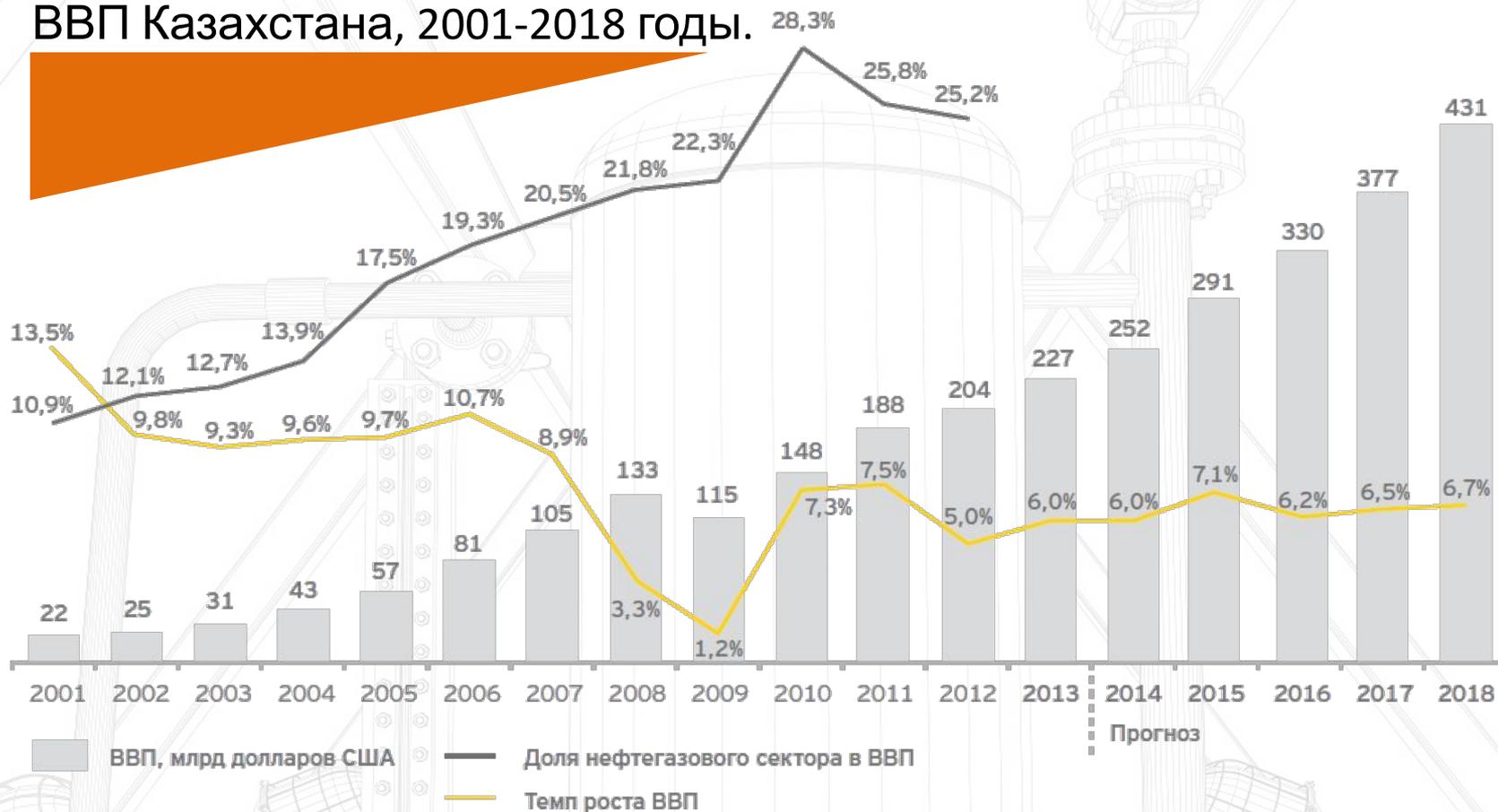
Нефтегазоносные районы занимают более 60% площади республики. Примерно треть перспективных месторождений законтрактована. Основные запасы сосредоточены на гигантских месторождениях Кашаган и Тенгиз, а также Карачаганак и Узень.

\* – доказанные запасы по классификации Американского Института Нефти

Источники: BP Statistical Review of World Energy 2013, KAZENERGY, анализ SPG, Комитет Геологии и Недропользования МИНТ

## 2. ДОЛЯ НЕФТЕГАЗОВОГО СЕКТОРА В ВВП

ВВП Казахстана, 2001-2018 годы.



Источники: Агентство Республики Казахстан по статистике, Министерство экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан.

Нефтяная индустрия Казахстана является главным локомотивом роста ВВП, поступлений в бюджет и формирования Национального Фонда.

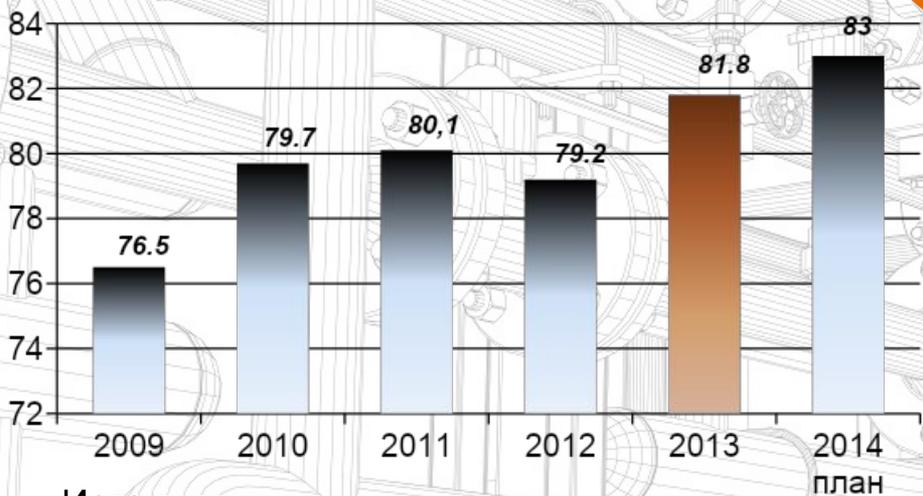
25% ВВП

99% поступлений в Национальный Фонд

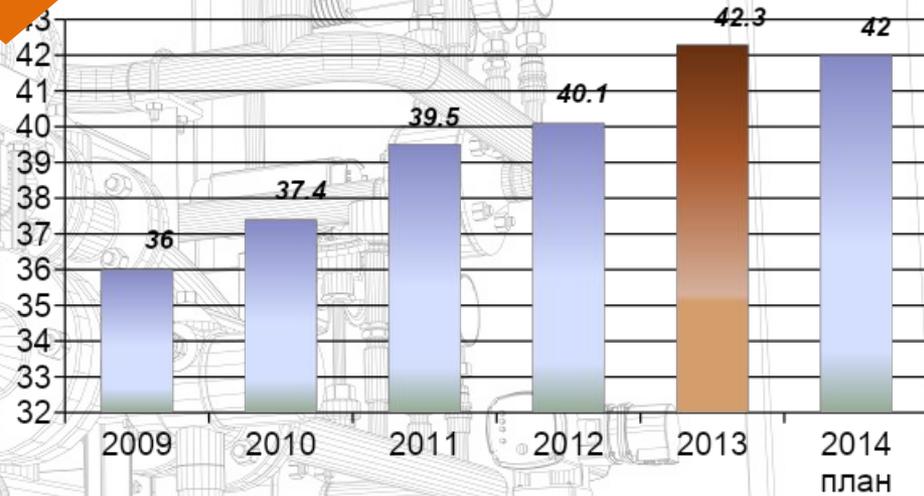


# 3. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ

### Добыча нефти и конденсата, млн. тонн

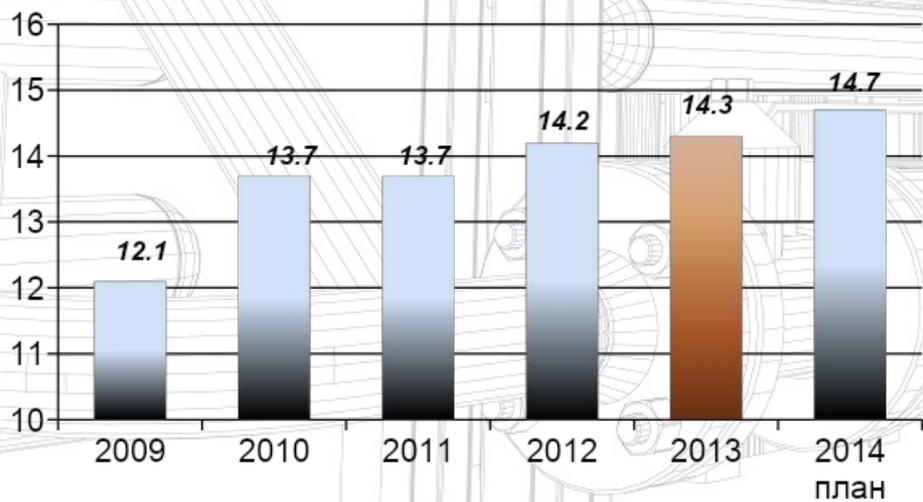


### Добыча газа, млрд. м3

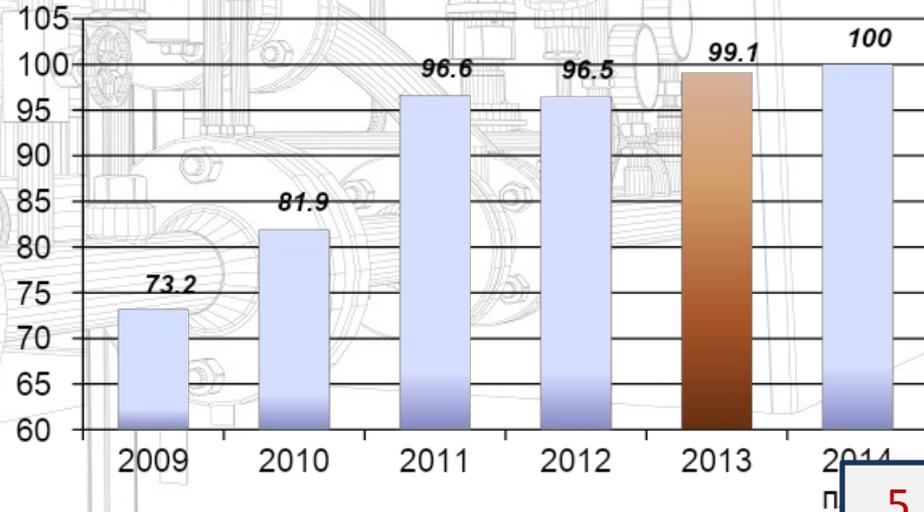


Источник:

### Переработка нефти, млн. тонн



### Транзит газа, млрд. м3



## НЕФТЬ

## ГАЗ

№	Недропользователь	Объем, млн. тонн	Доля, %
1	ТШО	27,1	33,1%
2	КПО	11,7	14,3%
3	Мангистаумунайгаз	6,1	7,5%
4	СНПС-Актобемунайгаз	5,9	7,2%
5	Узеньмунайгаз	5,2	6,4%
6	Казгермунай	3,1	3,8%
7	Эмбамунайгаз	2,8	3,4%
8	Петро Казахстан Кумколь Ресорсиз	2,4	2,9%
9	Каражанбасмунай	2,0	2,4%
10	Vuzachi Operating LTD	2,0	2,4%
11	Компании с 1 по 10	68,3	83,5%
12	Компании с 11 по 20	8,6	10,5%
13	<b>Остальные компании</b>	<b>4,9</b>	<b>6,0%</b>
14	Итого	81,8	100%

№	Недропользователь	Объем, млрд. куб. м.	Доля, %
1	КПО	17,5	41,4%
2	ТШО	14,6	34,4%
3	СНПС-Актобемунайгаз	3,5	8,3%
4	Жаикмунай	1,5	3,5%
5	Казахойл Актобе	0,6	1,4%
6	Мангистаумунайгаз	0,5	1,2%
7	Казгермунай	0,5	1,2%
8	Петро Казахстан Кумколь Ресорсиз	0,4	0,9%
9	РД КМГ	0,4	0,9%
10	КазГПЗ	0,4	0,9%
11	<b>Остальные компании</b>	<b>2,5</b>	<b>5,8%</b>
12	Итого	42,3	100%

## Контроль над транспортировкой нефти и газа: «КазТрансОйл» и «КазТрансГаз»

### КТО

- Казахстанский оператор нефтепроводов, являющийся естественной монополией.
- Протяженность трубопроводной сети 7 277 км.
- Эксплуатация трех нефтепроводов: КТО, ККТ и «МунайТас».
- В 2013 г. по магистральным трубопроводам транспортировано 67.2 млн. т. нефти.

### «КазТрансГаз»

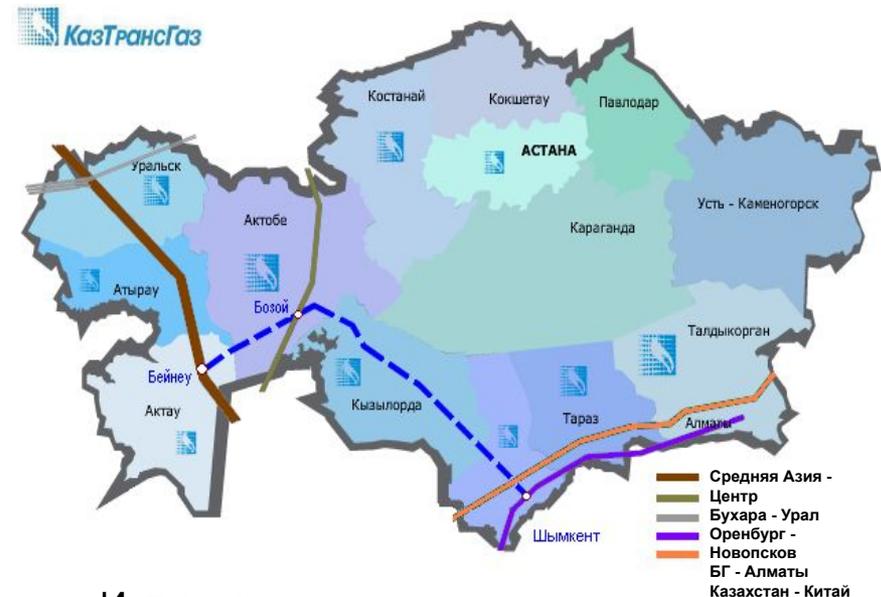
- Эксплуатирует крупнейшую сеть газопроводов в Казахстане через компанию ICA (Intergas Central Asia)
- Крупнейший актив – газопровод «Средняя Азия – Центр» (САЦ), идущий из Туркменистана в Россию
- В 2013 г. объем магистральной транспортировки газа составил 110 млрд.м.куб.

Схема нефтепроводов



Источник:  
Казтрансойл

Схема газопроводов



Источник:  
Казтрансгаз

# 6. ГАЗИФИКАЦИЯ РЕГИОНОВ КАЗАХСТАНА

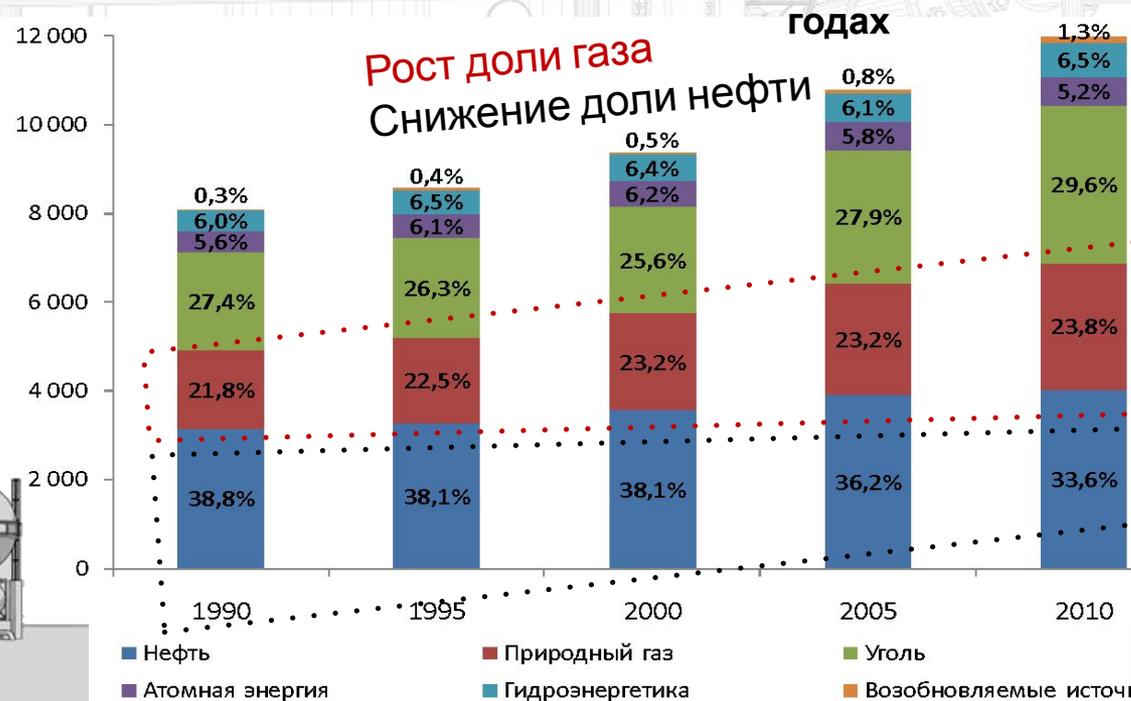


Источник:  
Казтрансгаз

# 7. ТЕНДЕНЦИИ В РАЗВИТИИ МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ

- Снижение спроса на нефть в США и Канаде в результате сланцевой революции.
- Стабилизация потребления в странах «старой экономики», повышение энергоэффективности экономики развитых стран.
- Общий рост энергопотребления в мире на 30-40% к 2030 году.
- Рост потребления в ЮВА, в первую очередь в Китае и Индии.
- Рост доли газа в структуре энергопотребления.
- Усиление технологической конкуренции.
- Снижение значения роли ТНК и рост влияния национальных компаний.
- Повышение конкурентной борьбы за доступ к энергетическим ресурсам.
- Неоднозначный прогноз спроса на традиционную нефть и рост потребления нефтепродуктов

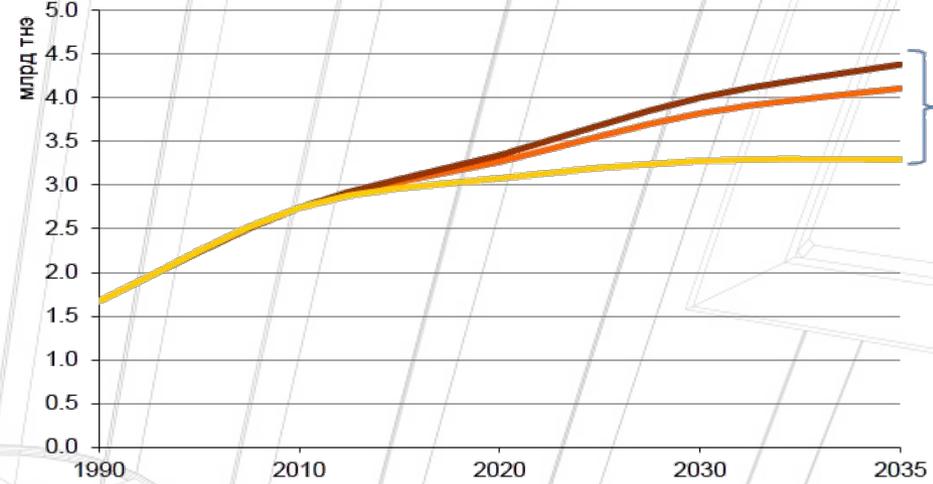
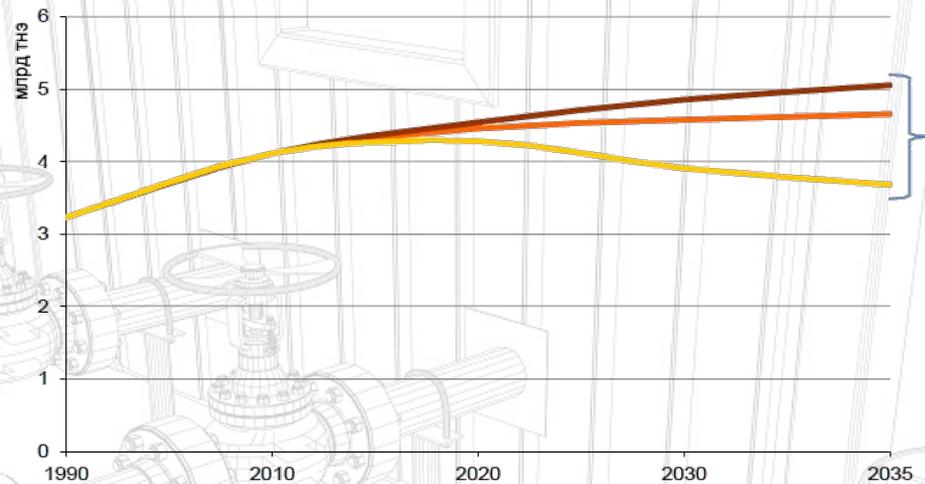
Структура энергопотребления в 1990-2010 годах



Источник:

# 8. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ МИРОВЫХ ПРОГНОЗОВ

## Мировой спрос на нефть в различных сценариях МЭА



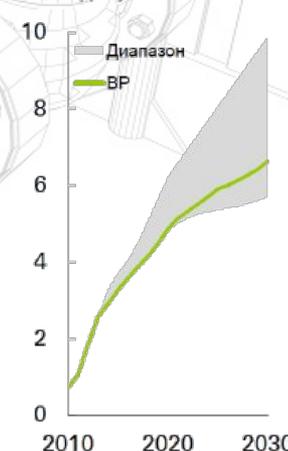
Существует значительная неопределенность в долгосрочных тенденциях, так как будущее определяется политическими решениями, которые реализуются сейчас

Другой фактор неопределенности долгосрочного будущего – уровень технологического развития. Именно технологический прогресс сделал возможной «сланцевую революцию» в США и определяет быстрый рост добычи нефти в этой стране в настоящее время.

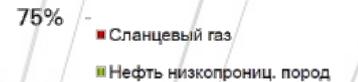
### Неопределенность в оценках будущего предложения сланцевого газа и трудноизвлекаемой нефти

Диапазон прогнозов добычи нефти низкопроницаемых пород (без учета газоконденсата)

Млн барр./сут

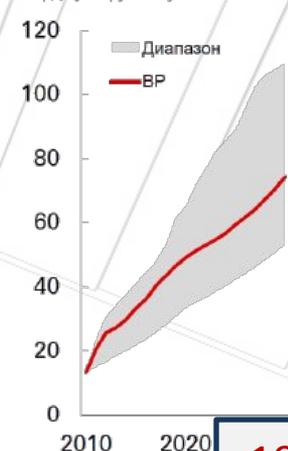


Доля в глобальном росте предложения

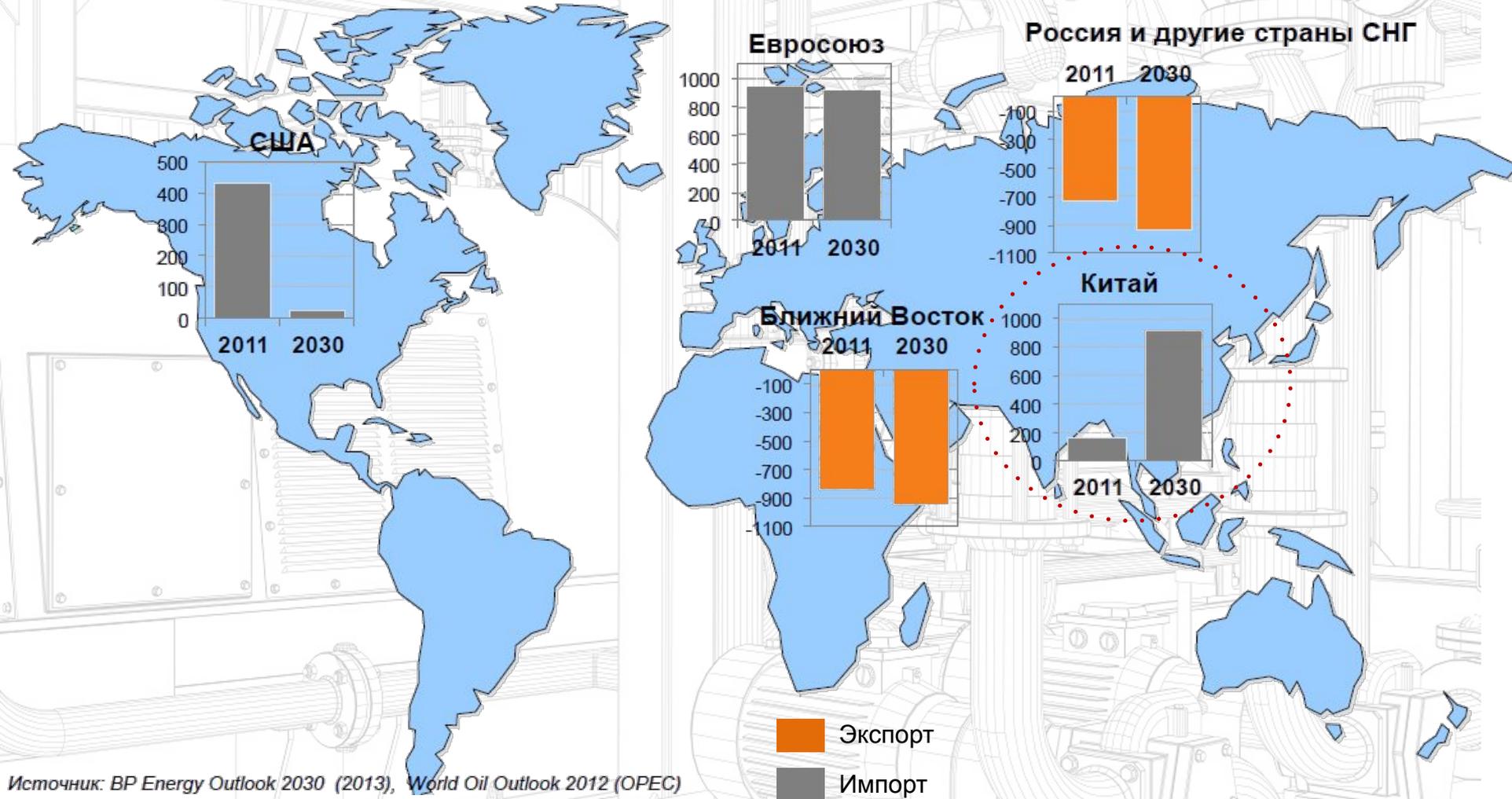


Диапазон прогнозов сланцевого газа

Млрд куб. футов/сут.



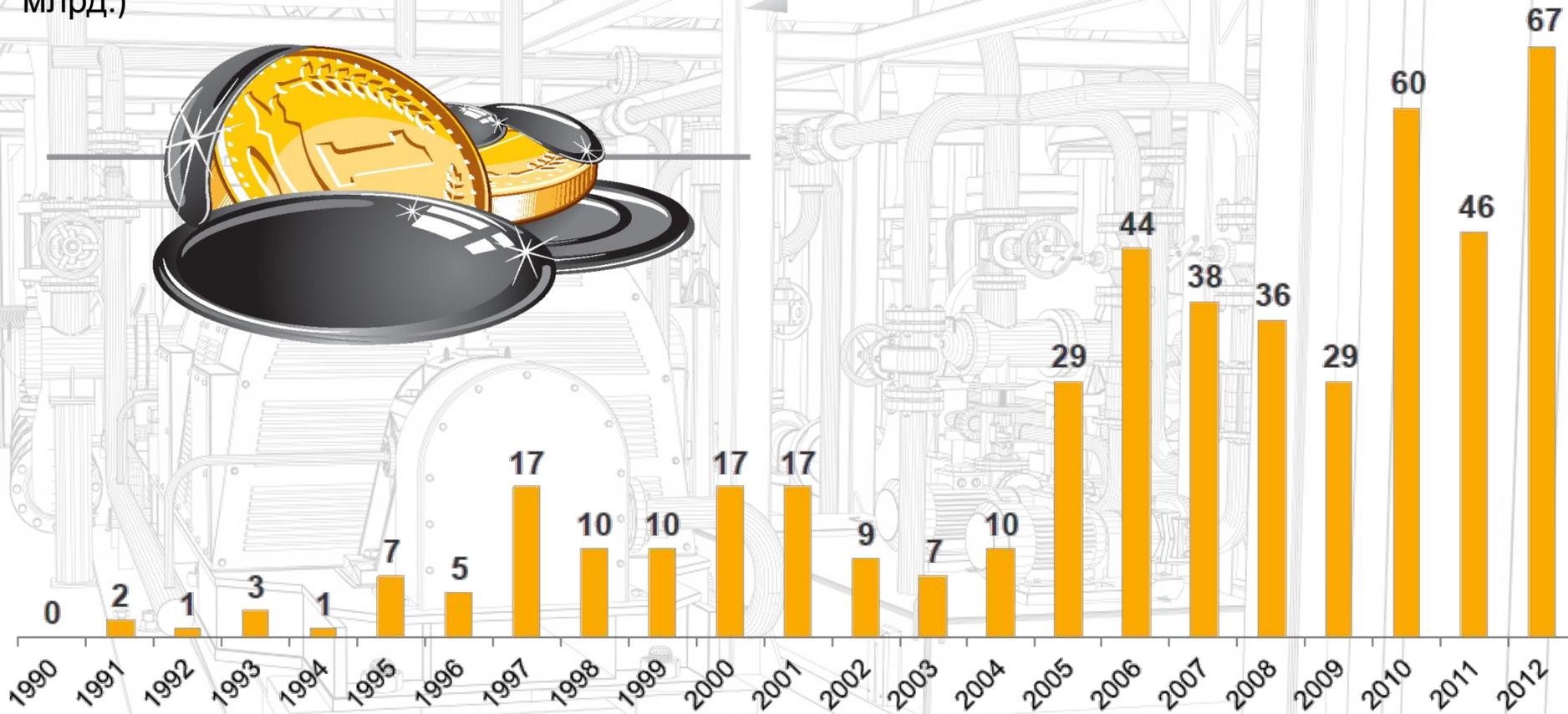
# 9. ЭКСПОРТ / ИМПОРТ ПО МИРОВЫМ РЕГИОНАМ



Увеличение энергопотребления развивающихся стран будет покрываться импортом, в том числе из России и Казахстана.

# 10. ТРЕНД - УКРУПНЕНИЕ БИЗНЕСА НЕФТЕГАЗОВЫХ КОМПАНИЙ

Количество сделок по приобретению активов в нефтегазовой отрасли (стоимостью свыше \$1 млрд.)

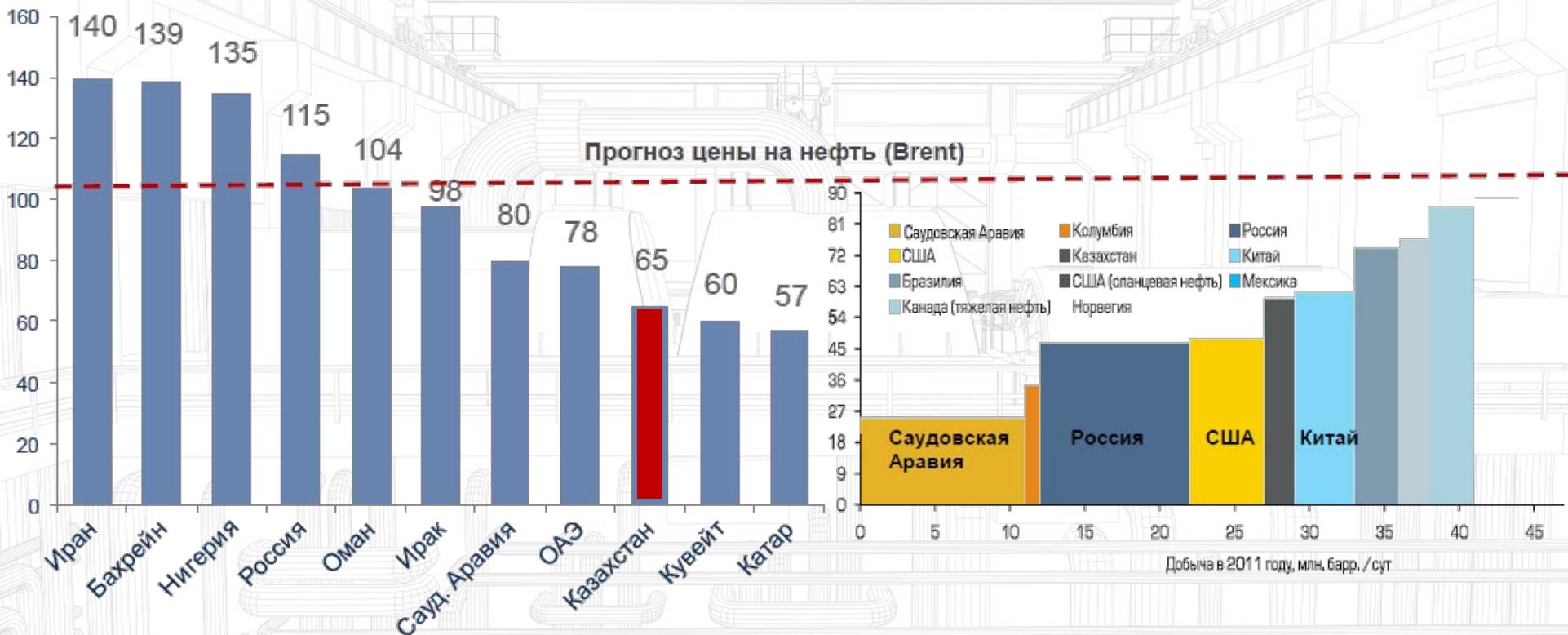


Источник: Herold  
Upstream

# 11. ФАКТОРЫ, ПОДДЕРЖИВАЮЩИЕ АДЕКВАТНЫЙ УРОВЕНЬ ЦЕН НА НЕФТЬ

Уровень цен, поддерживающий бездефицитность бюджета экспортеров в 2013 г., \$/барр.

Себестоимость добычи нефти в основных странах-экспортерах, \$/барр.



Источник: данные компаний, Bloomberg, Deutsche Bank, Barclays, оценки ИЭФ (Россия)

- ❖ Новые проекты добычи нетрадиционной нефти (сланцевая нефть, битуминозные пески) имеют полную себестоимость в пределах \$70-90 за баррель.
- ❖ Новые проекты нефтедобычи окупаются только при высоких мировых ценах на нефть.

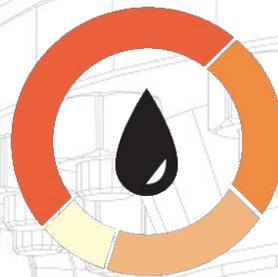
## ОПИСАНИЕ

- Независимые нефтяные компании (ННК) создавались в 90-е годы в ходе распределения лицензий, разведанных, но не разработанных.
- **Совокупный объем производства ННК составляет 11% от годовой добычи в 2013 г. или 9 млн. тн. в год. Количество независимых компаний – 70+.**
- Независимые компании ведут добычу на новых, неразвитых или истощенных нефтяных месторождениях и несут более высокий геологический риск.
- Соотношение между годовым объемом инвестиций и добычи является более высоким, чем у крупных компаний .

## ХАРАКТЕРИСТИКА

- Цена на нефть, ограниченный доступ к НПЗ.
- Более высокий геологический риск.
- Проблемы по выполнению лицензионных договоров с Министерством природных ресурсов.
- Давление со стороны местных крупных нефтяных компаний, в частности ограниченный доступ к нефтепроводам.
- Налоговые риски (налоговое бремя выше, независимые не обладают существенными возможностями для лоббирования).
- Низкий уровень прозрачности.
- Влияние местных администраций.
- Смена собственников в случае, если оператор не смог привлечь необходимые инвестиции для развития.

## Бенефициары в структуре добычи нефти, 2012 г.



	20%	Казмунайгаз
	7%	Россия
	26%	США
	25%	Китай
	11%	Европа
	11%	<b>Независимые компании</b>
<b>Итого</b>	100%	Всего добыто 82 млн.тонн в 2013 г.

Источник: Petroleum Journal  
2013

При общей добыче в 2013 г. 82 млн.тонн нефти на долю НКК приходится порядка 9 млн.тонн.

3,9

млрд. тонн – доказанные запасы нефти (12-е место в мире)

1,3

трлн.куб.м. – доказанные запасы газа (20-е место в мире)

172

нефтяных  
месторождения

80

из них в разработке

15

перспективных осадочных бассейнов

42

конденсатных  
месторождения

80+

нефтегазовых компаний  
действуют в Казахстане

1

из них входит в ТОП-50 крупнейших  
мировых нефтяных компаний

28

Газмунайгаз – 33 место  
из них входит в ТОП-100 крупнейших  
компаний Казахстана (2012 г.)

82

млн. тонн нефти  
добыто в 2013 г.

68

млн. тонн нефти на сумму \$55,2 млрд  
экспортировано в 2013 г.

42

млрд. куб. м. газа добыто в 2013 г.

90%

добытого газа – попутный нефтяной газ

25%

ВВП страны составляет нефтегазовая отрасль

76%

занимают углеводороды в структуре экспорта  
(2013 г.)

# OIL

# GAS

# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

