

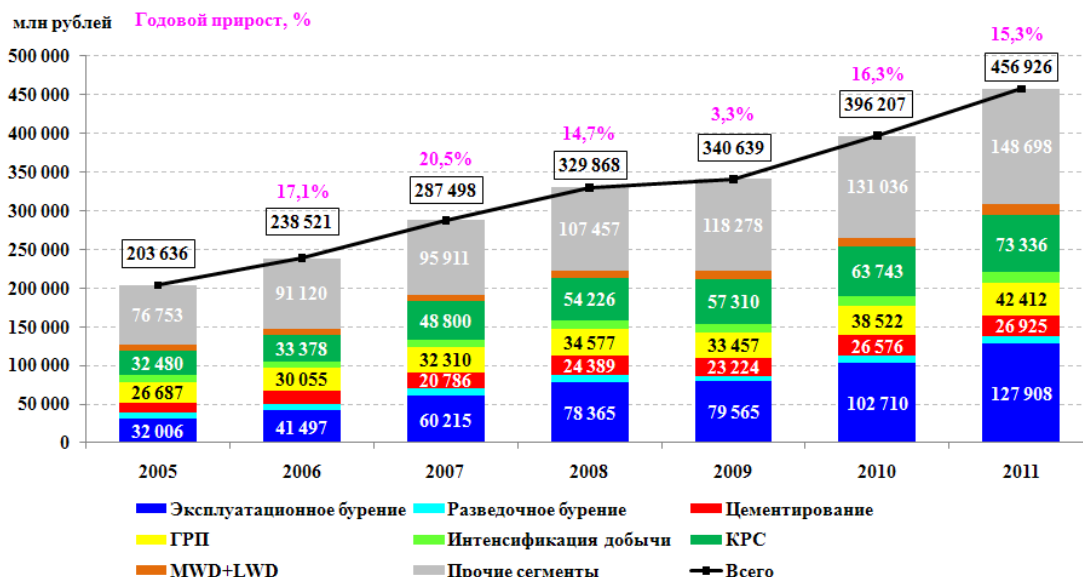
Финансовый объем нефтесервисного рынка

В течение 2005-2011 годов суммарный объем нефтесервисного рынка увеличился на 124%, с 203,6 млрд рублей в 2005 году до 456,9 млрд рублей в 2011 году. Основными драйверами роста стали эксплуатационное бурение и капитальный ремонт скважин.

В 2011 году наибольшими долями в общем объеме нефтесервисного рынка России обладали:

- эксплуатационное бурение (28% от общего объема рынка, в абсолютном выражении — 127,9 млрд рублей);
- капитальный ремонт скважин (16% и 73,3 млрд рублей);
- насосный сервис (насосные услуги -12% и 52,3 млрд рублей);
- геофизические исследования скважин (12% и 52,3 млрд рублей)
- гидроразрыв пластов (9% и 42,4 млрд рублей).

График Годовые суммарные объемы нефтесервисного рынка России в 2005-2011 годах, млн рублей



Эксплуатационное бурение

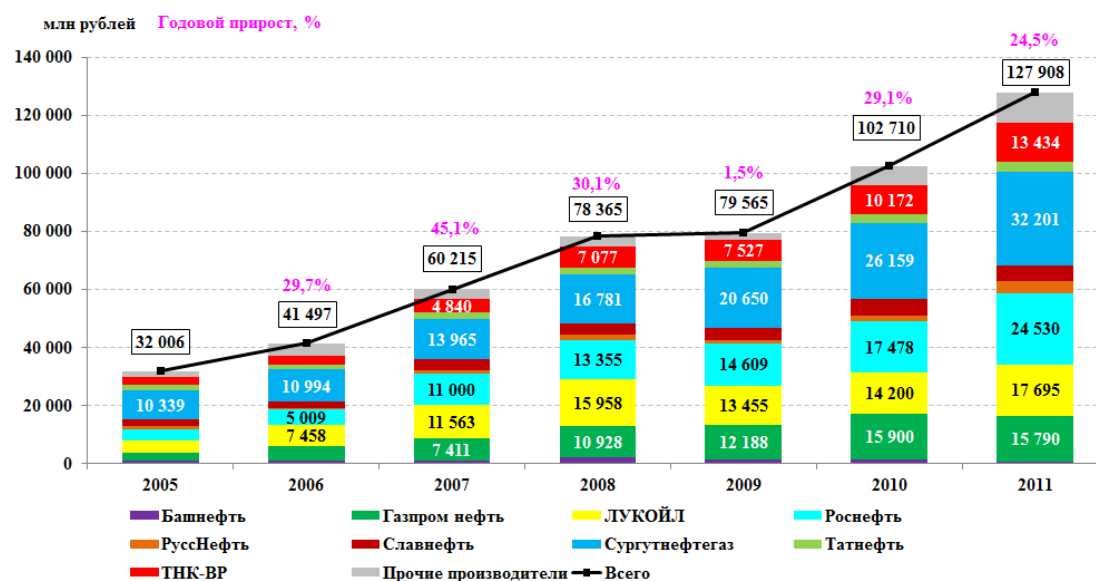
В 2009 году суммарный объем эксплуатационного бурения в России снизился по сравнению с 2008 годом на 3,5%. В 2010 этот параметр по сравнению с 2009 годом вырос на 17,3%. В 2011 году общий объем эксплуатационного бурения в России увеличился на 8,9% по сравнению с 2010 годом и приблизился к отметке в 18 млн м.

В 2010-2011 годах в России наметился динамичный положительный тренд в развитии горизонтального бурения. Большинство российских ВИНК либо уже в 2010-2011 годах резко увеличило долю горизонтального бурения, либо намерено увеличить эту долю в течение нескольких предстоящих лет. В течение 2010-2011 годов темпы годового роста общероссийского объема горизонтального бурения выросли на 29% в 2010 году и на 25% в 2011 году (по сравнению с предыдущим годом).

С учетом возрастания доли горизонтального бурения, ожидается, что объем эксплуатационного бурения, включая бурение газовых скважин, в период 2012-2020 годов возрастет с 17,99 млн м в 2011 году до 20,2 млн м в 2020 году. При этом максимум годовых объемов бурения может выпасть на 2017-2018 годы.

Мы считаем, что годовые объемы проходки в горизонтальном бурении в России в течение 2012-2020 годов могут возрасти с 2,24 млн м в 2011 году до 6,25 млн м в 2020 году.

График Годовые объемы рынка эксплуатационного бурения в России в 2005-2011 годах, млн рублей

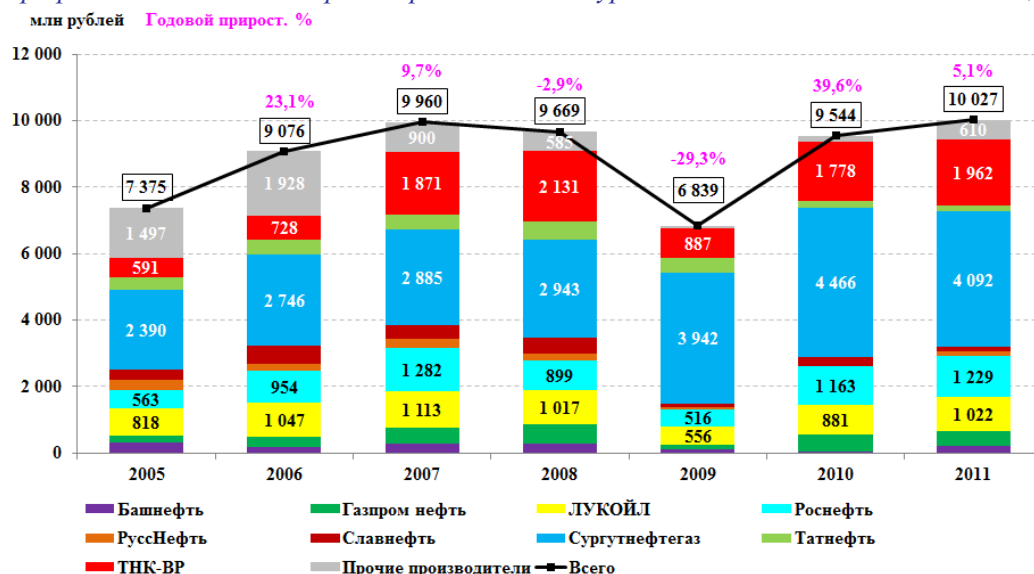


Разведочное бурение

В 2010 году объем разведочного бурения у российских ВИНК увеличился по сравнению с 2009 годом на 47% и достиг уровня в 592 тыс. м. В 2011 году он увеличился по сравнению с предыдущим годом на 6,8% (632 тыс. м в абсолютном выражении).

Мы полагаем, что общероссийский объем разведочного бурения может возрасти к 2015 году примерно на 50% по сравнению с 2011 годом. Отчасти этот рост можно рассматривать как восстановительный, так как годовой объем бурения в докризисном 2007 году достигал 871 тыс. м в год.

График Годовые объемы рынка разведочного бурения в России в 2005-2011 годах, млн рублей



Цементирование скважин

В 2011 году рынок цементирования скважин составил 34,6 тыс. операций. С 2005 года объем рынка постоянно рос, за исключением кризисного 2009 года.

В 2012-2020 годах операции по первичному цементированию могут расти в среднем на 0,8% в год и к 2020 году составят 23 490 единиц. Общий рост за весь период, вероятно, составит около 3%.

В 2012-2020 годах операции по вторичному цементированию могут увеличиться в среднем на 6,2% в год и к 2020 году составят 25 877 единиц. За весь этот период рост сегмента вторичного цементирования, может составить 53%.

Капитальный ремонт скважин

В 2010-2011 годах число сделанных операций КРС возросло практически во всех российских компаниях. Отчасти этот рост можно рассматривать как компенсационный. В 2011 году годовое число операций КРС, проведенных в целом по России, выросло по сравнению с 2008 годом на 16%.

Согласно проведенному анализу, в течение 2012-2020 годов ежегодное количество операций КРС будет увеличиваться с темпом примерно 5-7% в год. Мы считаем, что охват эксплуатационного фонда скважин капитальными ремонтами в течение 2012-2020 годов может возрасти с 18% в 2011 году до 28-32% в 2020 году.

Методы интенсификации добычи

Гидроразрыв пластов

В 2010 и 2011 годах годовое количество операций в целом по России, по сравнению с предыдущим годом, выросло, соответственно, на 13,5% и 5,4%. В этот период времени операции ГРП на новых скважинах стали основным драйвером роста суммарного числа операций. Это обстоятельство вызвано следующими причинами:

- ✓ ростом количества введенных новых скважин,
- ✓ увеличением относительной доли новых скважин, на которых производился ГРП.

В течение 2013-2014 годов можно ожидать уменьшения количества ГРП на новых скважинах. В 2014-2015 годах в России может начаться освоение новых крупных месторождений. Как следствие, в этот период времени возможен рост количества операций ГРП на новых скважинах вплоть до 6,76 тыс. операций в 2015-2016 годах. В период после 2015-2016 годов может наступить спад в количестве операций ГРП на новых скважинах, которое к 2020 году, вероятно, уменьшится до 5,6 тыс. операций в год.

Мы считаем, что в течение 2012-2020 годов суммарное по России годовое количество операций ГРП на скважинах переходящего фонда будет находиться в диапазоне 4,2-4,4 тыс. операций в год.

Операции по воздействию на призабойную зону

В 2010 году суммарное количество операций по воздействию на ПЗС по сравнению с 2009 годом возросло на 7,4%. В 2011 году суммарное годовое количество операций по России по сравнению с 2010 годом снизилось на 2,7%.

Годовое количество операций по воздействию на ПЗС, по мнению авторов, к 2020 году по сравнению с 2011 годом может снизиться на 5-6%, а удельная эффективность одной такой операции останется примерно на уровне 2011 года. Основное падение, возможно, придется на 2012-2015 годы, в то же время в 2017-2020 годах годовое количество операций стабилизируется в диапазоне 15,1-15,2 тыс. операций.

Операции по оптимизации режимов работы скважин

Начиная с 2003 года в России наметилась устойчивая тенденция сокращения нефтедобывающими компаниями числа операций по оптимизации режимов работы скважин. В период с 2003 по 2011 год количество проведенных операций сократилось практически вдвое.

Число операций по оптимизации режимов работы скважин в целом по России в 2020 году по сравнению с 2011 годом может возрасти на 34-35% примерно до 12,1 тыс. операций в год. Причинами данной

тенденции могут стать как наблюдающееся с 2005 года уменьшение средней удельной эффективности одной такой операции, так и растущие объемы разработки сложных месторождений и добычи более высоковязких нефтей.

Операции MWD/LWD

В 2009 году количество операций MWD по сравнению с 2008 годом снизилось на 11,3%, что можно связать со спадом инвестиционной активности нефтяных компаний. В 2010-2011 годах число операций возросло по сравнению с 2009 годом на 26%, причем этот рост более чем на половину был восстановительным.

В докризисный период, в 2004-2008 годах, число операций LWD возросло на 70%. Основным драйвером роста в тот период времени было увеличение числа операций ЗБС. В период кризиса 2009 года годовое число операций упало по сравнению с 2008 годом на 13,7%. В течение 2010-2011 годов число операций по сравнению с 2009 годом увеличилось на 45%.

Авторы считают, что число операций MWD в течение 2012-2020 годов может возрасти примерно на 3-4%, в силу того, что в этот период количество операций на горизонтальных скважинах возрастет, а количество операций при ЗБС и в наклонно-направленных скважинах уменьшится.

Количество операций LWD в России в физическом выражении в 2012-2020 годах может вырасти примерно на 35%, вследствие роста годовых объемов ввода горизонтальных скважин. При этом рост горизонтального бурения компенсирует возможное падение количества операций LWD при выполнении операций ЗБС.