

СТРАТЕГИЯ

ОБЗОР РЫНКА



МАКРОЭКОНОМИКА И ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ

ГЛОБАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА РЕАЛИЗАЦИЮ СТРАТЕГИИ КМГ

ВЫЗОВ ДЛЯ ОТРАСЛИ

- ◆ Пандемия COVID-19 и долгосрочное влияние на снижение мирового спроса на нефть
- ◆ Волатильность цен на нефть
- ◆ Изменение структуры потребления энергетических ресурсов в долгосрочной перспективе
- ◆ Долгосрочный рост мирового спроса на газ, включая основной драйвер роста — спрос на газ в Китае
- ◆ Долгосрочный рост спроса на продукцию нефтегазохимии.

ГЛОБАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ



ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ МИРОВОГО ТОПЛИВНО- ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО БАЛАНСА

ТРЕБОВАНИЯ К СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ, ПРЕДЪЯВЛЯЕМЫЕ ТРЕНДОМ

- ◆ Реализация антикризисных мер на 2020–2021 годы
- ◆ Расширение и диверсификация рынка поставок нефти и газа
- ◆ Расширение цепочки стоимости внутри существующего бизнеса и развитие бизнес-сегмента нефтегазохимии



- ◆ Развитие и применение цифровых технологий
- ◆ Оцифровка и автоматизация бизнес-процессов

- ◆ Растущая важность устойчивого развития и ESG в инвестиционном сообществе

- ◆ Тренд по переходу к «углеродной нейтральности» в нефтегазовой области



ЦИФРОВИЗАЦИЯ

- ◆ Фокус цифровизации на решении конкретных бизнес-проблем в производстве с акцентом на «Разведку и добычу» и «Переработку», а также формирование точечных решений в Группе компаний КМГ



УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И ESG-ФАКТОРЫ

- ◆ Интеграция принципов устойчивого развития в ключевые бизнес-процессы



АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИСТОЧНИКИ ЭНЕРГИИ, УГЛЕРОДНАЯ НЕЙТРАЛЬНОСТЬ

- ◆ Расширение и диверсификация цепочки стоимости через развитие сектора ВИЭ и декарбонизации

1. Пандемия COVID-19 и долгосрочное влияние на снижение мирового спроса на нефть

В 2020 году динамика баланса предложения и потребления жидкого топлива была представлена двумя разными периодами. Основными факторами являются глобальная пандемия COVID-19, ее последствия для экономики и скоординированные действия ОПЕК+.

С января по май 2020 года темпы снижения спроса на нефть опередили темпы снижения производства нефти. Значительный рост запасов способствовал снижению цен на нефть. Во второй половине 2020 года восстановление потребления нефти, сокращение добычи в рамках соглашения ОПЕК+, снижение добычи сырой нефти в США поддержали цены на нефть.

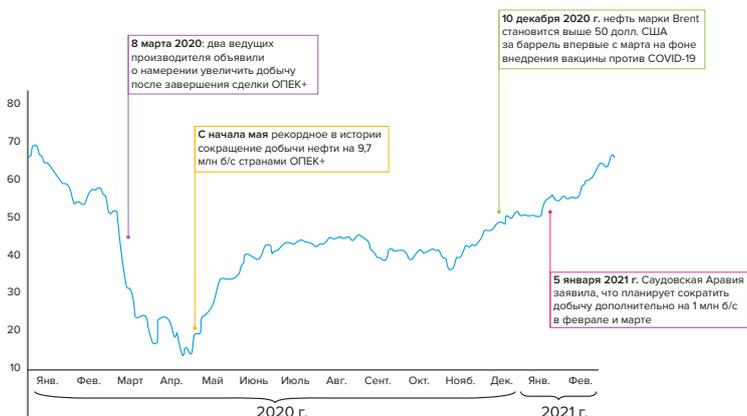
Согласно предварительным оценкам Управления энергетической информации США (The U.S. Energy Information Administration, EIA) от 12 января 2021 года мировое потребление жидкого топлива в 2020 году снизилось на 9 млн барр. в сутки в сравнении с предыдущим годом. Это является самым значительным ежегодным снижением согласно данным EIA, начинающимся с 1980 года.

2. Волатильность цен на нефть

В среднем в 2020 году цены на нефть марки Dated Brent торговались на уровне 41,84 долл. США за баррель, показав снижение на 34,8% по сравнению с 2019 годом, отражая влияние пандемии на мировую экономику, спрос на нефть вследствие карантинных ограничений. Меры по сокращению добычи в рамках соглашения ОПЕК+ и фокус рынка на массовую вакцинацию в странах оказали поддержку ценам на нефть в конце 2020 года и в начале 2021 года.

Цены на нефть марки Brent в 2020–2021 годах, долл. США за баррель

Пандемия замедлила экономический рост и спрос на нефть. Правительства по всему миру ускорили введение карантина. Оцененное глобальное перенасыщение рынка сырой нефтью вследствие пандемии



Производство и потребление жидкого топлива в 2018–2020 годах, млн барр. в сутки



Источник: Управление энергетической информации США

ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ КМГ

С целью оперативного реагирования на сложившиеся изменения КМГ были разработаны и утверждены антикризисные меры на 2020–2021 годы, предусматривающие не только адаптацию Компании к низким ценам на нефть при максимально возможном сохранении производственного и кадрового потенциала, но и накопление ресурсов, технологий и компетенций, с которыми КМГ будет стартовать после завершения кризиса.

Более подробная информация об антикризисных мерах на 2020–2021 годы в разделе «Влияние COVID-19 и антикризисные меры»

3. Изменение структуры потребления энергетических ресурсов в долгосрочной перспективе

Мировой спрос на энергию продолжит рост в долгосрочной перспективе вследствие улучшения уровня жизни в развивающихся странах. Но рынок ожидает значительного изменения структуры спроса на энергию из-за снижения роли углеводородных источников энергии и увеличения доли возобновляемых источников энергии (ВИЭ). Тем не менее важная роль нефти и газа сохранится на протяжении десятилетий в структуре спроса на энергию с долей, варьирующейся от 20 до 50% к 2050 году в зависимости от сценария развития, согласно оценкам British Petroleum (BP) в Прогнозе развития мировой энергетики (Energy Outlook, 2020).

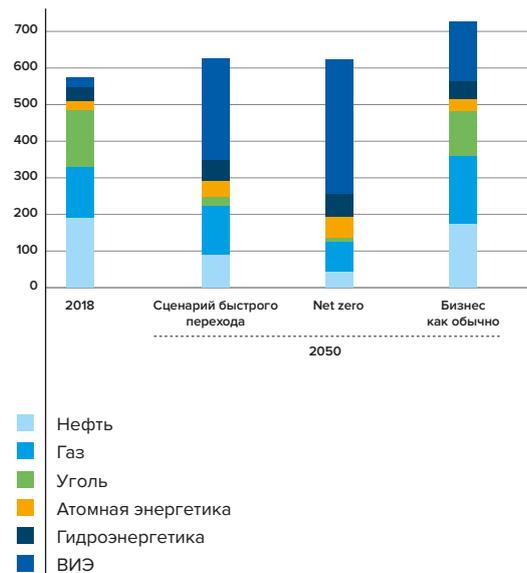
- ♦ В рамках сценария быстрого перехода (Rapid) выбросы углерода от энергопотребления к 2050 году сократятся примерно на 70%. Это согласуется с повышением глобальной температуры к 2100 году до уровня ниже 2 °C по сравнению с доиндустриальным уровнем.
- ♦ Сценарий Net Zero предполагает ускоренное сокращение выбросов углерода, подкрепленное изменением в общественном поведении и предпочтениях. К 2050 году глобальные выбросы углерода сократятся более чем на 95%. Это соответствует ограничению повышения температуры до 1,5 °C.
- ♦ Сценарий «Бизнес как обычно» (Business-as-usual) предполагает пик выбросов углерода в середине 2020-х годов и выбросы в 2050 году менее чем на 10% ниже уровня 2018 года.

Рост глобального спроса на энергию во всех трех сценариях полностью определяется развивающимися странами, отражая рост благосостояния и улучшение доступа к энергии. При этом ожидается снижение потребления энергии в развитых странах. Ожидается, что на страны с развивающейся экономикой будет приходиться около 70% спроса на энергию к 2050 году во всех трех сценариях, по сравнению с 58% в 2018 году, согласно оценкам BP в Прогнозе развития мировой энергетики.

ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ КМГ

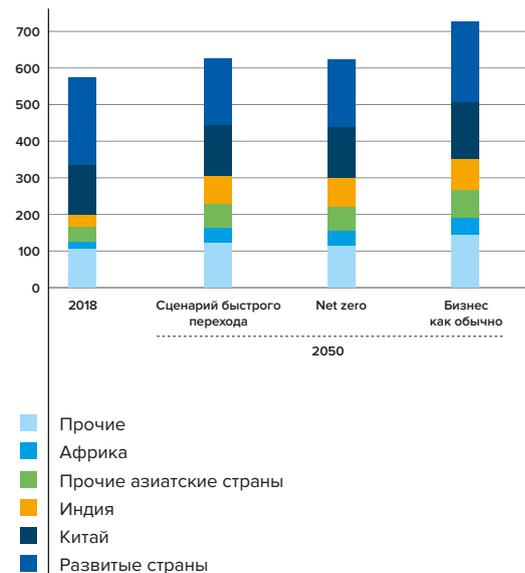
Кризис 2020 года ускорил энергетический переход компаний нефтегазовой отрасли, которые пересмотрели свои стратегии в части сокращения углеродного следа путем развития проектов ВИЭ и декарбонизации. С учетом разрабатываемого Европейским союзом Механизма трансграничного углеродного регулирования (англ. Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM) в рамках программы «Зеленая сделка» (Green Deal), который предусматривает внедрение углеродного налога на импортируемую в Европейский союз продукцию с большим углеродным следом, КМГ приступил к изучению перспектив развития ВИЭ и снижения выбросов в окружающую среду через реализацию проектов ВИЭ и технологий декарбонизации, а также торговли углеродными единицами на выбросы парниковых газов.

Потребление энергии по источникам, ЭДж (2018–2050П)



Источники: Прогноз развития мировой энергетики BP

Потребление энергии по регионам, ЭДж (2018–2050П)



Источники: Прогноз развития мировой энергетики BP

4. Долгосрочный рост мирового спроса на газ, включая основной драйвер роста — спрос на газ в Китае

Спрос на газ поддерживается экономикками развивающихся стран Азии (Китай, Индия, прочие страны Азии). Газ позиционируется как топливо, которое будет использоваться в период перехода на ВИЭ. В сентябре на виртуальной Генеральной ассамблее Организации Объединенных Наций Китай объявил о своем намерении достичь углеродно-нейтрального баланса к 2060 году, ужесточив цель по сокращению выбросов парниковых газов. Ожидается, что это ускорит переход страны с угля на природный газ. Использование угля в потреблении топлива в Китае снизилось до 57,7% в 2019 году с 71,6% в 2009 году, а доля природного газа увеличилась до 8,1% с 3,5%, согласно данным Bloomberg.

ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ КМГ

Перед КМГ стоит задача по реализации инициатив, гарантирующих наличие достаточных объемов товарного газа и эффективное использование пропускной способности газопроводов. В первую очередь это обеспечит растущие потребности на внутреннем рынке страны с последующей возможностью наращивания экспортных объемов газа в направлении Китая.

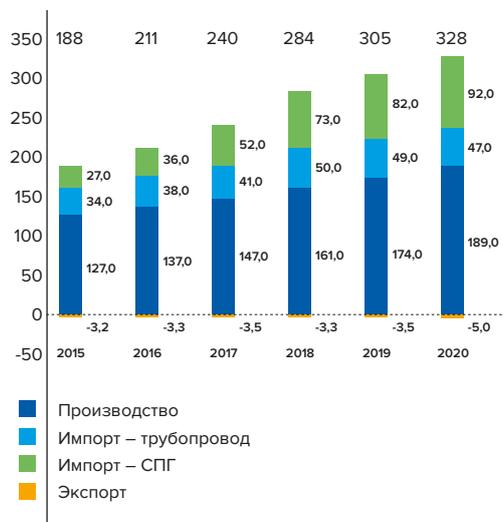
5. Долгосрочный рост спроса на продукцию нефтегазохимии

Согласно оценкам Организации стран — экспортеров нефти (ОПЕК) в отчете World Oil Outlook 2045, нефтехимический сектор является сегментом в структуре потребления нефти с самым высоким приростом спроса в прогнозируемом периоде. Прогнозируемый рост спроса составляет 3,7 млн барр. в сутки — с 13,7 млн барр. в сутки в 2019 году до ожидаемого уровня 17,3 млн барр. в сутки в 2045 году, согласно оценкам ОПЕК. Ожидается, что основная часть этого прироста спроса будет приходиться на Азию и страны ОПЕК. Перспективы нефтегазохимии в основном поддерживаются потребительским спросом на пластмассы и текстиль, отражая рост доходов в развивающихся странах.

ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ КМГ

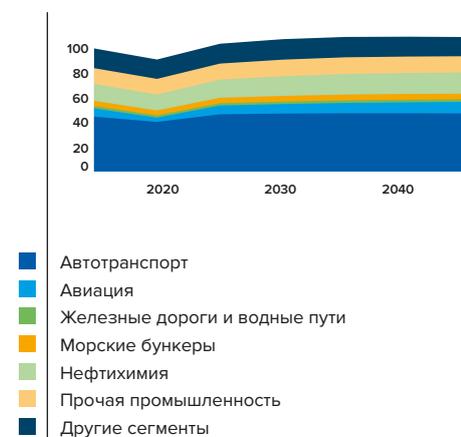
КМГ уже сейчас производит бензол и параксиллол, а также участвует в проектах по нефтегазохимии (KPI, KLPE) в части производства полиэтилена и полипропилена. Производство других видов нефте- и газохимической продукции предварительно изучается КМГ в качестве перспективных проектов.

Производство, импорт, экспорт газа в Китае (2015–2020), млрд м³



Источники: Национальное бюро статистики КНР, Главное таможенное управление КНР, Bloomberg

Структура потребления нефти по сегментам, млн б/с (2019-2045П)



Источники: World Oil Outlook 2045 ОПЕК

6. Развитие и применение цифровых технологий. Оцифровка и автоматизация бизнес-процессов

Пандемия COVID-19 в 2020 году ускорила использование датчиков, интернета вещей и облачных вычислений для поддержки удаленного мониторинга нефтяных скважин и нефтеперерабатывающих заводов. Многие компании начали применять технологию цифровых двойников, которые являются

интерактивными трехмерными моделями нефтяных платформ и предприятий, позволяющие инженерам получать виртуальный доступ из дома, согласно данным Bloomberg. Применение вычислительных технологий, больших данных, облачных технологий и машинного обучения обеспечивает оптимизацию производительности активов и выполнение удаленных операций.

ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ КМГ

В соответствии с ожиданиями акционеров и учитывая приоритеты КМГ, принято решение сфокусировать цифровизацию на решении конкретных бизнес-проблем в производстве с акцентом на «Разведку и добычу» и «Переработку», а также сформировать пул точечных решений в Группе компаний КМГ.

В русле данного видения разработана концепция программы «Интеллектуальное месторождение», которая определяет единые для КМГ подходы к выбору, проектированию и внедрению процессов и технологий. Проведена оценка цифровой зрелости бизнес-направлений Компании. На ее основе и с применением подхода «снизу-вверх» определяются конкретные бизнес-проблемы для каждой дочерней компании, которые можно решить с использованием цифровых технологий.

В целом переход на цифровые технологии будет осуществляться поэтапно с учетом зрелости, уровня цифровой грамотности персонала и готовности систем автоматизации на производстве.

Более подробная информация в разделе «Трансформация и цифровизация»



7. Растущая важность устойчивого развития и ESG в инвестиционном сообществе. Тренд по переходу к углеродной нейтральности в нефтегазовой области

В сентябре 2015 года лидеры 193 стран одобрили амбициозную комплексную программу «Преобразование нашего мира: повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года», или Цели устойчивого развития ООН. Согласно оценкам Bloomberg, около 26 стран объявили цели по достижению полного снижения количества парниковых газов по состоянию на начало 2021 года.

Борьба с изменением климата меняет инвестиционные стратегии. Согласно оценкам Bloomberg, нетто-потоки в ETF с фокусом на ESG составили 76,8 млрд долл. США в 2020 году по сравнению с 3,3 млрд долл. США в 2015 году. Крупные нефтяные компании стремятся следовать ESG и уже объявили об амбициозных планах по сокращению выбросов и инвестированию в альтернативные виды топлива.

Нетто-потоки в ETF с фокусом на ESG в 2015–2020 годах, млрд долл. США



Источники: Bloomberg

ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ КМГ

При принятии решений КМГ учитывает тенденции перехода на «зеленые рельсы» на национальном и глобальном уровнях и осознает, что долгосрочный успех в отрасли требует высоких показателей в области ESG. Являясь участником Глобального договора ООН, КМГ подтверждает свою приверженность принципам устойчивого развития, поддерживает цели устойчивого развития, уделяя особое внимание вопросам изменения климата, предотвращения негативного воздействия на окружающую среду, а также вопросам социальной ответственности. Четвертый год подряд КМГ возглавляет рейтинг открытости нефтегазовых компаний Казахстана в сфере экологической ответственности.

В области устойчивого развития КМГ намерен продолжить планомерную работу по улучшению ESG Рейтинга КМГ и выполнению задач по управлению и снижению ESG риск-рейтинга (34,5 балла). Аналитики Sustainalytics оценили управление ESG-рисками в КМГ как «сильное».

Элементы ВИЭ присутствуют на объектах КМГ для собственного обеспечения электроэнергией, а также для снижения выбросов CO₂ на производстве. Компания изучает перспективы инвестирования в развитие проектов ВИЭ и менее углеродоемких технологий.

Более подробная информация в разделе «Обеспечение устойчивого развития»

