



Norsk olje & gass

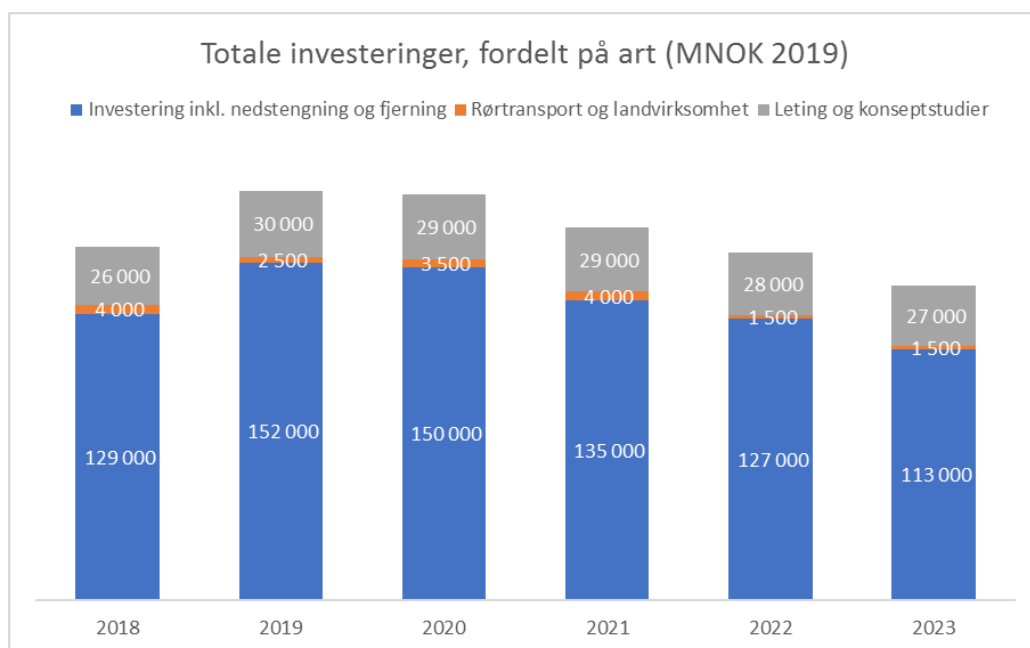
Investeringsprognose for olje- og gassektoren 2019 - 2023

INVESTERINGENE I OLJE OG GASSFELT ANSLÅS Å ØKE MED 18 PROSENT TIL 152 MILLIARDER KRONER I 2019. TOTALT ANSLÅS DET AT NÆRINGEN VIL INVESTERE FOR 184,5 MILLIARDER I 2019.

Norsk olje og gass har med grunnlag i et omfattende tallmateriale fra en rekke oljeselskaper, og tidligere fremlagte anslag fra Statistisk Sentralbyrås investeringstelling og Oljedirektoratets rapport Sokkelåret 2018 lagt fram i januar 2018, analysert utsiktene for investeringer i olje- og gassvirksomheten på norsk sokkel i årene 2019-2023. Tall for 2018 er hentet fra SSB sin siste investeringsprognose fra november 2018 og prisjustert til 2019-kroner.

Basert på analysen anslår Norsk olje og gass at de totale olje- og gassinvesteringene vil øke fra rundt 160 milliarder kroner i 2018 til 184,5 milliarder i 2019. Selve feltinvesteringer inkludert nedstenging- og fjerningskostnader forventes å øke med hele 18 prosent fra i underkant av 130 milliarder kroner til 152 milliarder kroner. Feltinvesteringene forventes å ligge over 2018-nivået også for årene 2020-2021, men utviklingen er fallende.

Den sterke veksten fra 2018 til 2019 forklares hovedsakelig av økt konkurransekraft som gjør flere prosjekter lønnsomme. I tillegg ser vi en del forskyvning av budsjetter mellom 2018 og 2019.



MNOK-2019	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Totale petroleumsinvesteringer	159000	184500	182500	168000	156500	141500
Feltinvesteringer inklusiv nedstenging og fjerning	129000	152000	150000	135000	127000	113000
Rørtransport og landanlegg	4000	2500	3500	4000	1500	1500
Leting	26000	30000	29000	29000	28000	27000



Norsk olje & gass

Investeringsprognosen fra Norsk olje og gass for 2019 ligger betydelig høyere enn de siste anslagene fra Statistisk sentralbyrå. Den viktigste årsaken til dette er at byrået ikke tar med investeringer i felt som ikke er besluttet, mens Norsk olje og gass har tatt med investeringer som kan påregnes.

Selv med en svært høy leteaktivitet i 2018 deler Norsk olje og gass SSB sin vurdering om at leteinvesteringene vil øke ytterligere i 2019. Det er mange faktorer som påvirker leteinvesteringer frem i tid slik at det er en betydelig usikkerhet i estimatene videre fremover. Det er derfor i analysen lagt til grunn at leteinvesteringene holdes på samme nominelle nivå gjennom perioden.

Det ligger nå an til at de realiserte petroleumsinvesteringene i 2018 vil bli i overkant av 150 milliarder kroner, mens vi i desember 2017 hadde en forventning om at disse ville lande på i overkant av 143 milliarder kroner. Avviket ser vi både innenfor feltinvesteringer, men særlig innenfor leting der vi virkelig undervurderte den aktiviteten som var i ferd med å bygge seg opp på sokkelen. Det ble boret 56 lete og avgrensingsbrønner i 2018 mot 36 året før. I våre anslag la vi til grunn et mer eller mindre uforandret brønnantall fra 2017 til 2018.

Det er gledelig at aktiviteten er så høy på norsk sokkel og vi mener at dette skyldes den betydelige omstillingen næringen har vært gjennom de senere årene som har ført til en styrket konkurranseevne.

Norges viktigste næring beveger seg nordover

Petroleumsnæringen sysselsetter rundt 170.000 personer og vil i 2019 gi staten inntekter på ca. 286 milliarder kroner. Næringen er landets fremste driver på teknologitviking og teknologioverføring til andre deler av samfunnet.

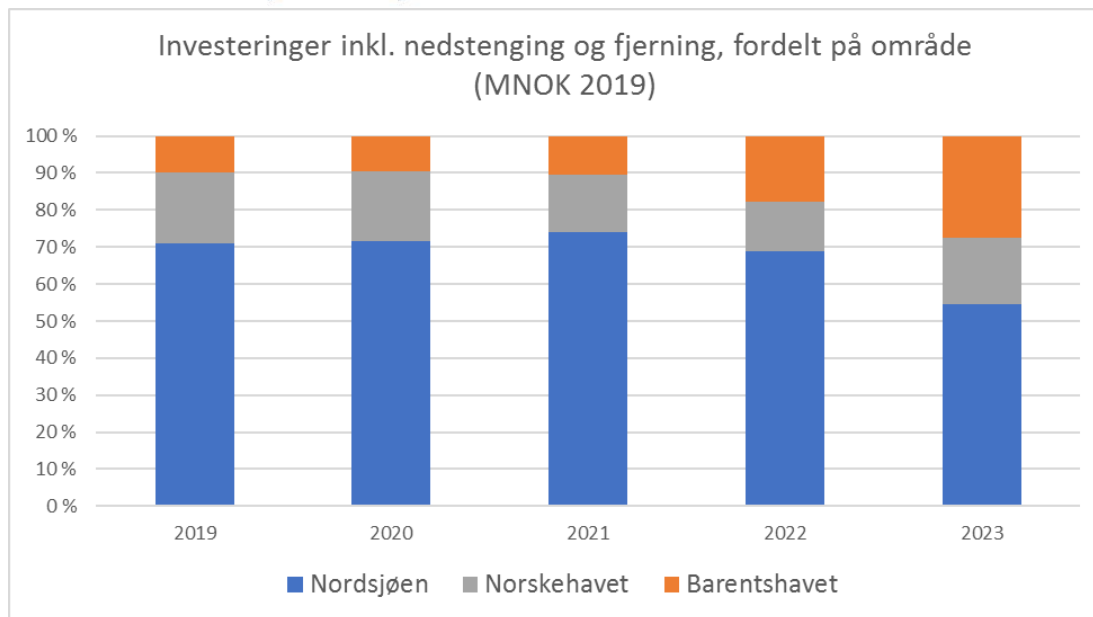
Norsk olje og gass investeringsprognoser anslår at næringen vil investere 184,5 milliarder kroner i 2019. Til sammenligning regner SSB at all annen industri og bergverksdrift vil investere for 27 milliarder i 2019.

Som oljenedturen viste setter næringen tonen for næringsliv, økonomi og arbeidsplasser. Næringen har vist evne til omstilling. Med stabile og gode rammebetingelser viser Norsk olje og gass sine investeringsprognoser at næringen kan gå mange gode år i møte.

Også i år ser vi at trenden med at en økende andel av investeringene flytter til Barentshavet fortsetter også inn i 2023. Med fortsatt spennende letebrønner i både Norskehavet og Barentshavet og betydelig funn som evalueres, forventer vi at denne trenden vil fortsette.



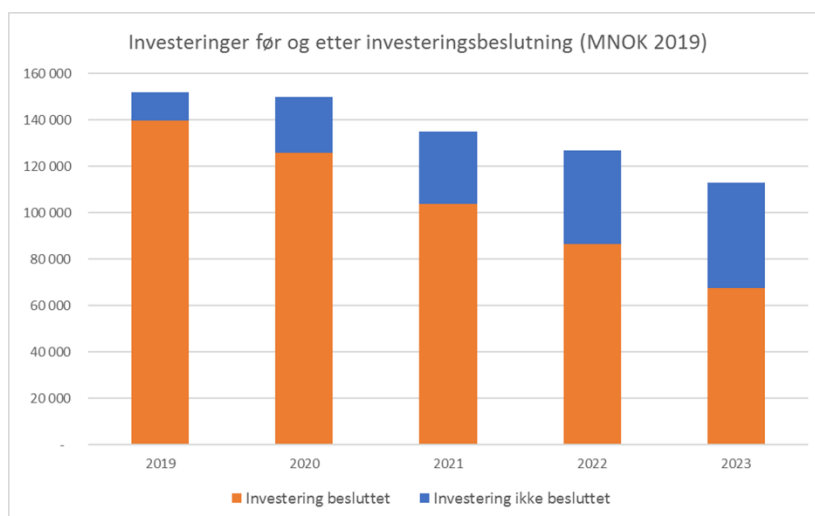
Norsk olje&gass



Stabile rammevilkår

Oljeselskapene har et høyt skatte- og avgiftstrykk på norsk sokkel. At norsk sokkel likevel er ansett som attraktiv skyldes at rammevilkårene på norsk sokkel er balanserte, stabile og forutsigbare. For å realisere gode samfunns- og bedriftsøkonomiske prosjekter er det av avgjørende betydning at Norges stabile rammevilkår opprettholdes og at næringen lykkes med å holde kostnadsfokus.

Når Norsk olje og gass ser på forventede fremtidige investeringer omfatter disse både prosjekter hvor det er tatt investeringsbeslutning og prosjekter der mer arbeid må til før en eventuell investeringsbeslutning tas.



Investeringsprognosene våre viser at 40% av de investeringene vi anslår for 2023 er i prosjekter der endelig investeringsbeslutning ikke er tatt. Dette er prosjekter som næringen med stor sannsynlighet vil finne lønnsomme løsninger for dersom rammevilkårene ligger fast, men som også kan eroderes ved endringer.

Det er i dag om lag 60 funn på norsk sokkel som nå evalueres og kan være aktuelle for utbygging. Deler av disse har investeringer innenfor perioden frem til 2023 og er inkludert i våre



Norsk olje & gass

investeringsestimater. På bakgrunn av blant annet arbeidet som er gjort med investeringsprognosene mener Norsk olje og gass at det er grunn til å tro at mange av disse funnene vil kunne bli bygget ut. Utvikling av disse funnene vil påvirke investeringene for årene etter 2023.

Det er flere årsaker til at årets investeringsprognoser er mer optimistiske enn fjorårets. Næringen har de siste årene maktet å gjennomføre omfattende kostnadsreduksjoner, som igjen har ført til at prosjekter som tidligere hadde dårlig lønnsomhet nå kan gjennomføres.

Videre har det de siste årene også vært en endring i aktørbildet. Slike endringer skaper grunnlag for nye løsninger, ny driv og optimisme slik at nye investeringsprosjekter blir realisert som ellers ville lagt i skuffen. Nye aktører har også ført til mer leting og nye leteideer, noe som har bidratt til sterke leteresultater i 2018.

Et aktørmangfold er viktig for utviklingen av norsk sokkel og for realiseringen av verdiene knyttet til de norske olje og gassressursene både i dag og i fremtiden. Dynamikken blant aktørene der felt og funn omsettes til de selskapene som har mest tro på å videreutvikle feltene og å gjøre nye funn, er avgjørende for å utvinne alle ressurser som er både samfunnsøkonomisk og bedriftsøkonomisk lønnsomme.

Klimarisikoutvalget advarte i sin rapport om faren for at petroleumsforekomster som er samfunnsøkonomisk lønnsomme ikke blir utbygd. Rammebetingelsene på norsk sokkel i dag trekker til en viss grad i en slik retning selv om Norge så langt har klart å få til en god ressursforvaltning på sokkelen. Betydningen av den balansen som finnes i det norske petroleumsskattesystemet for å sikre en god ressursforvaltning er like viktig i dag som da den ble introdusert og vi mener derfor at dette bør ligge fast for å sikre realisering av fremtidige olje og gassverdier for Norge.

Fremtiden avhenger av leting

Oljedirektoratet anslår at det fortsatt finnes over 25.000 millioner fat oljeekvivalenter (4.000 millioner Sm³ o.e.) som ikke er påvist på norsk sokkel.

Som leteåret 2018 viste er det store ressurser å finne på hele sokkelen. I løpet av året har det vært gjort en rekke funn og vi har sett potensiale for utvinning av petroleum fra nye letemodeller, som Lundins Alta/Gotha og store funn fra nye aktører på sokkelen, som Grosbeak funnet av Wellesley. Selskapene gir uttrykk for at de har tro på gode leteresultater i fremtiden.

For Nordsjøen er det viktig at flest mulig av de ressursene som er samfunnsøkonomisk lønnsomme utbygges mens infrastrukturen fortsatt er intakt. I Norskehavet og Barentshavet kan større funn gjøre det mulig å utbygge større områder og brukes som kjernen i fremtidig leting og utbygging. Det er derfor avgjørende at en høy leteaktivitet opprettholdes på hele sokkelen og at gode letearealer tildeles, også i umodne områder. Dette er viktig for å opprettholde produksjonen fra eksisterende felt, utvinne alle ressurser som er samfunnsøkonomisk lønnsomme og å skape arbeidsplasser og inntekter.