



RPI: Российский рынок бурового оборудования: прогноз до 2030 года, ключевые вызовы и тенденции

RPI: Russian Drilling Equipment Market: Outlook to 2030, Key Challenges and Trends

Никита Медведев. Руководитель направления «Исследования и консалтинг», RPI
Максим Немускин. Нефтегазовый аналитик, RPI

Nikita Medvedev. Head of Research and Consulting, RPI
Maxim Nemushkin. Oil and Gas Analyst, RPI

Рынок бурового оборудования, ключевыми сегментами которого являются буровые установки и верхние приводы характеризуется с одной стороны устаревшим парком, а с другой - ростом требований к буровым со стороны крупнейших подрядчиков. В перспективе до 2030 года накопленный спрос на буровые установки может достигнуть 1396 единиц, причем более 50% придется на тяжелые установки грузоподъемностью более 300 тонн.

Буровые установки: необходимость в обновлении

За 2007-2017 годы парк буровых установок в России, согласно оценке RPI, увеличился на 36% и составил 1389 единиц. Подобный рост был преимущественно обусловлен более чем двукратным

The drilling equipment market, the key segments of which are drilling rigs and top drives, is characterized, on the one hand, by fleet obsolescence, and on the other, by increased requirements toward drilling equipment on the part of major contractors. Considering the outlook until 2030, the accumulated demand for drilling rigs could reach 1396 units, more than 50% of which are going to be heavy duty rigs with a load carrying capacity of more than 300 tonnes.

Drilling Rigs: The Need to Upgrade

In 2007-2017, Russia saw a 36% increase in its drilling rig fleet, to a total of 1389 units, according to RPI's estimates. That kind of growth was mainly due to a more than twofold increase in well construction. However, the percentage of active rigs has dwindled from 93% to 79%

увеличением объемов строительства скважин. При этом, процент фактически используемых установок снизился с 93% до 79% в этот же период. То есть, на самом деле, действующий парк установок вырос всего лишь чуть более чем на 15%.

Данная динамика парка обуславливается рядом предпосылок:

1. Увеличением эффективности бурения, прежде всего скорости проходки, времени мобилизации за счет использования блочного исполнения, роста доли применения телеметрии, более эффективных долот и т.д.
2. Роста доли станков возрастом 20 лет и более (см. рис. 2), которые практически не используются по причине дорогой транспортировки
3. Увеличение доли относительно дешевых скважин (прежде всего в Волго-Уральском регионе), отличающихся более быстрыми темпами строительства

Таким образом, за прошедшие 10 лет серьезно увеличился объем бурения в расчете на одну буровую установку, но при этом 40% парка приходится на старые буровые установки, что при двузначных темпах роста объема бурения (10% и 12% в 2016 и 2017 годах соответственно) создает потенциальную нехватку буровых установок в случае сохранения данных темпов.

Рынок буровых станков, в последние годы демонстрировал разнонаправленную динамику

over the same period. That is, in fact, the existing rig fleet has grown by only slightly more than 15%.

Such dynamics have had a number of pre-requisites to it, viz:

1. Increased drilling efficiency, especially in terms of improved rate of penetration, improved mobilization times due to modular design approach, increased use of telemetry, more efficient bits, etc.;
2. Increased share of machines aged 20 years or more (see Figure 2), which are practically out of use due to expensive transportation;
3. Increased share of relatively cheap wells (primarily in the Volga-Ural region), which are characterized by faster construction rates.

Thus, the drilling workload per rig has increased drastically over the past 10 years, but now given that 40% of the fleet is made up of old drilling rigs, such double-digit workload growth rates (10% and 12% in 2016 and 2017, respectively) create a potential shortage of drilling rigs if and when the current growth patterns continue.

In recent years, the drilling equipment market has demonstrated a variety of upward and downward trends, the latter being especially significant during the crises of 2009 and 2014. Where this market goes next will highly depend on the demand for well construction services and on the overall oilfield services market environment. In 2007, Russia's drilling rig market displayed a demand of more than 100 units, but the economic crisis of 2008–2009 saw fewer and fewer players wanting to

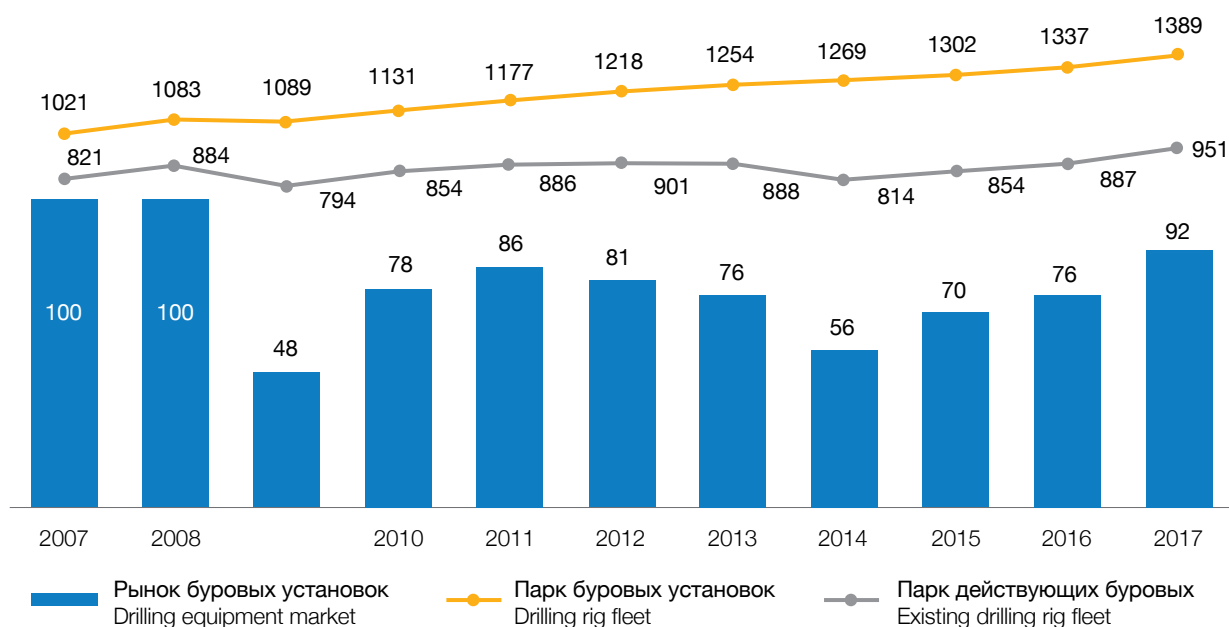


Рис. 1. Рынок и парк буровых установок в России в 2007-2017 гг., ед.

Fig. 1. The drilling rig market and fleet in Russia in 2007–2017, units

со значительным снижением в кризисные 2009 и 2014 года. Дальнейшее развитие рынка буровых установок существенно зависит от спроса на услуги по строительству скважин и конъюнктуры нефтесервисного рынка.

В 2007 году рынок буровых установок в России превышал 100 единиц, однако экономический кризис 2008-2009 годов привел к сокращению спроса на новые дорогостоящие станки. Выход китайских производителей на российский рынок, а также восстановление производства на заводе «Уралмаш» обеспечили новую волну роста рынка в 2010-2013 годах. Кризис 2014 года, сопровождавшийся резким падением цен на нефть вынудили крупные нефтегазовые компании сокращать инвестиционные вложения в бурение и экономить на подрядных работах, что в свою очередь привело к падению спроса на буровые станки. В 2016-2017 годах рынок буровых установок продемонстрировал серьезный рост вслед за рынком бурения и необходимостью обновления и увеличения парка основных подрядчиков.

После кризиса 2008 – 2009 годов буровые компании серьезно снизили темпы обновления парка оборудования и предпочитали модернизировать оборудование там, где это возможно при одновременной закупке новых станков для наиболее важных проектов. Это привело к росту среднего возраста установок, на данный момент более 40% установок в России старше 20 лет (при среднем сроке эксплуатации 25 лет).

Увеличение объемов строительства скважин, а также необходимость в обновлении парка будут обуславливать рост рынка буровых установок в 2018-2022 годы. Кумулятивный спрос за этот период составит 547 единиц. В данный период большая часть объемов будет приходиться на российских производителей, китайские компании и иностранных игроков, имеющих производственные мощности на территории РФ («НОВ-Кострома», «Бентек», «Хунхуа СНГ»).

Начиная с 2023 года объем рынка буровых установок будет демонстрировать некоторое снижение, которое будет вызвано как отсутствием новых крупных проектов, так и повышением эффективности использования парка оборудования по причине роста бурения типовых скважин на старых месторождениях с развитой инфраструктурой.

К 2030 году объем рынка зафиксируется в районе отметки 100 единиц в год, при этом 74% парка будет моложе 15 лет. Совокупный объем спроса за 2018-2030 годы составит 1396 буровых установок.

invest in new and expensive machines. The entry of Chinese manufacturers into the Russian market, as well as the restored operation of the Uralmash production plant, triggered a new wave of market growth in 2010–2013. 2014 was another crisis year that witnessed a steep decline in oil prices, which forced large oil and gas companies to cut down their investments in drilling operations as well as to save money on contract work, which in turn resulted in weaker demand for drilling machinery. In 2016-2017, the drilling rig market showed a significant growth following that of the drilling services market and encouraged by the major contractors' need to upgrade and increase their rig fleet.

After the crisis of 2008–2009, drilling companies significantly decreased their equipment upgrade programs as they preferred to recondition their existing equipment wherever possible, while purchasing new machines for the most important projects. This led to an increase in the average age of the rig fleet: more than 40% of the rigs currently operated in Russia are older than 20 years (the average service life being 25 years).

The increase in well construction operations as well as the need for fleet renewal will drive the growth of the drilling rig market in 2018–2022. The cumulative demand for this period will be 547 units. For the time being, most of this market will be covered by Russian manufacturers, Chinese companies, and foreign players that have production facilities in the Russian Federation (NOV-Kostroma, Bentek, Honghua CIS).

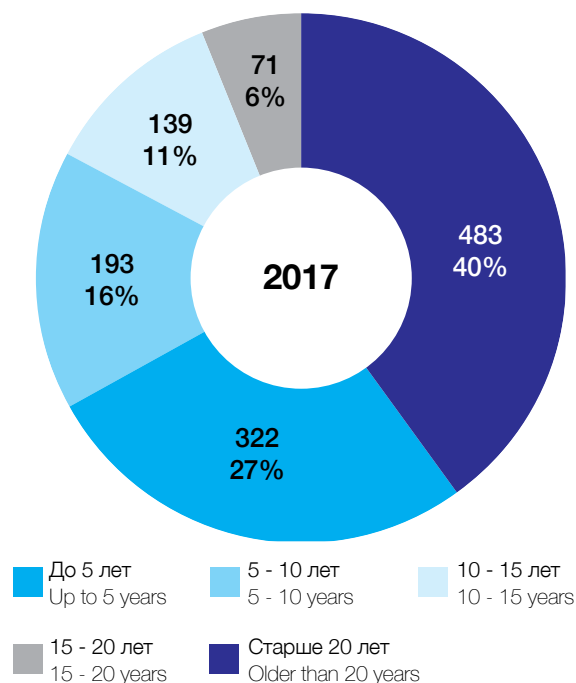


Рис. 2. Возрастная структура парка буровых установок в России в 2017 гг., %

Fig. 2. Age structure of the fleet of drilling rigs in Russia for 2017, %

В денежном выражении рынок вырастет с 26 млрд рублей в 2017 году до 45 млрд рублей в 2030.

С точки зрения структуры спроса на буровые установки более половины рынка занимают станки для кустового бурения. Это обусловлено сочетанием в них большой грузоподъемности и высокой скоростью мобилизации, что наиболее актуально для кустового бурения на месторождениях Западной Сибири. На данный момент самой популярной буровой установкой среди российских потребителей является станок для кустового бурения с условной глубиной бурения 5000 м и грузоподъемностью 320 тонн (например, 5000/320 ЭК-БМЧ производства «УНГОХ»). Стационарные буровые установки используются преимущественно для одиночного бурения скважин со сложным профилем, а также для разведочных скважин. Тенденция на увеличение средней глубины бурения и рост доли горизонтальных скважин обуславливает сдерживание спроса на мобильные буровые установки, которые ограничены по грузоподъемности. Кроме того, негативно сказывается на спросе мобильных станков перемещение центра буровой активности в Восточную Сибирь, где слабо развита транспортная инфраструктура на месторождениях. С другой стороны, увеличение операций по зарезке боковых стволов поддерживает потребность в мобильных установках грузоподъемностью более 160 тонн. Помимо этого, тяжелые мобильные установки (грузоподъемностью более 200 тонн) активно применяются при уплотнении

Beginning in 2023, the volume of the drilling rig market will show a slight decrease, which will be caused by both the absence of new large projects and the more efficient utilization of the equipment fleet due to the expansion of drilling operations on typical wells in old fields with developed infrastructure.

By 2030, the market volume will plateau at around 100 units per year, with 74% of the fleet being under 15 years old. The total demand for drilling rigs over the period of 2018–2030 is estimated at 1396.

Money-wise, the market will grow from 26 billion rubles in 2017 to 45 billion rubles in 2030.

In terms of the structure of demand for drilling rigs, it is cluster drilling rigs that account for more than half of the market. This is because cluster solutions strike a remarkable balance between a large load lifting capacity and speedy mobilization, which is most relevant for the cluster drilling operations deployed in the fields of Western Siberia. Currently the most popular type of drilling rig among Russian consumers is a cluster drilling rig with a conditional depth of drilling of 5000 m and a lifting capacity of 320 tonnes (e. g., 5000/320 EK-BMC produced by Uralmash NGO Holding LLC). Stationary drilling rigs are mainly used for drilling individual wells with complex profiles, as well as for exploratory wells. The tendency toward greater average depth of penetration and a greater proportion of horizontal wells curbs demand for mobile drilling rigs, which are limited in terms of lifting capacity.



Рис. 3. Прогноз рынка и парка буровых установок в России на 2018–2030 гг., ед.

Fig. 3. Our outlook for the drilling rig market and fleet in Russia in 2018–2030, units

сетки скважин на зрелых месторождениях. В целом будущее мобильных буровых станков в значительной степени зависит от способности производителей подстроиться под изменяющиеся тенденции и создать продукт, отвечающий требованиям современности.

К 2030 году ожидается сохранение тенденции на увеличение доли кустовых буровых установок и их эшелонирование в Восточную Сибирь. При этом уже стандартным требованием стало блочно-модульное исполнение ввиду их высокой скорости мобилизации. Усложнение технологий бурения, разработка трудноизвлекаемых запасов будут требовать увеличенной грузоподъемности станков: уже сейчас около 40% рынка занимают установки, которые могут выдержать более 300 тонн буровой колонны. В дальнейшем тенденция на увеличение средней грузоподъемности сохранится, и к 2030 году прогнозируется, что грузоподъемность более половины новых буровых установок будет превышать 300 тонн.

Буровые компании

Объем, возраст и структура парка буровых установок существенно различается по компаниям. Так, крупнейший буровой подрядчик России по величине парка — «Буровая компания «Евразия» (258 установок) — на данный момент проводит модернизацию своего возрастного оборудования. При этом две трети станков компании являются кустовыми, большая часть установок расположена в Западной Сибири.

Активно проводит обновление парка и другой крупный подрядчик — «РН-Бурение» (218 установок). Так, в 2016-2017 годах компания приобрела 28 буровых станков у завода «УНГОХ».

В то же время на рынке присутствует ряд более мелких игроков с молодым парком буровых станков — ERIELL, «Инвестгеосервис», «Буровая Компания ПНГ», «НСХ Азия Дриллинг».

При этом ключевыми аспектами, влияющими на выбор поставщика установки, буровые компании называют соответствие техническим спецификациям, цена, условия и сроки поставки, имидж производителя на рынке, а также наличие послепродажного обслуживания оборудования.

Конкурентная среда: рост отечественного производства и импортозамещение

Начиная с конца нулевых годов, лидирующие позиции на рынке буровых установок удерживают китайские компании, преимуществом которых

Another such deterrent for the mobile rig market is the fact that the heart of drilling activity is shifting to Eastern Siberia, where the transport infrastructure in the fields is poorly developed. On the other hand, the increase in sidetracking operations supports the need for mobile units with a capacity of more than 160 tonnes. In addition, heavy duty mobile rigs (capable of lifting more than 200 tonnes) are actively used for infill drilling in mature fields. In general, the future of mobile drilling machinery largely depends on the ability of manufacturers to adapt to changing trends and create a product that meets the requirements of the present day.

It is expected that the current trend will continue through 2030, that is, the share of cluster drilling rigs will keep increasing, and so will their spread into Eastern Siberia. One thing that has become a standard requirement nowadays is that such rigs come in prefabricated modular design – because of their high mobilization speed. The emergence of more complex drilling techniques and the development of hard-to-recover reserves will call for higher and higher rig capacity: even now heavy duty rigs that can support a drill string weighing more than 300 tonnes make up about 40% of the market. In the future, the trend toward increasing the average lifting capacity will continue, and by 2030 it is projected that the capacity of more than half of the new rigs will exceed 300 tonnes.

Drilling Companies

The size, age, and structure of the fleet of drilling rigs varies significantly by company. So, for example, the largest drilling contractor in Russia in terms of fleet size – Eurasia Drilling Company Limited (258 units) – is currently in the process of upgrading its aging equipment. Some two-thirds of the company's fleet are cluster-type machines, most of them are deployed in Western Siberia.

Yet another major contractor who is busy upgrading its fleet is RN-Burenie LLC (218 units). In 2016–2017, the company acquired 28 drilling rigs manufactured by Uralmash NGO Holding LLC.

At the same time, there are several smaller players on the market with a young fleet of drilling rigs, such as ERIELL, Investgeoservis JSC, PNG Drilling Company, NSH Asia Drilling.

Some of the key aspects drilling companies cite as pertinent to their selection of a rig supplier are the latter's compliance with technical specifications as well as their pricing, terms and times of delivery, the manufacturer's market image, and the availability of after-sales equipment support.

является низкая стоимость при хорошем качестве оборудования. Наиболее крупными игроками на российском рынке среди них являются Sichuan Honghua Petroleum Equipment и RG Petro-Machinery. В общем объеме китайские производители удерживают около 45% отечественного рынка буровых установок. Сдерживающим фактором для дальнейшей экспансии компаний из Поднебесной на российский рынок является их ограниченность в части климатического исполнения буровых установок, которые зачастую не подходят для холодных регионов нашей страны.

По оценке RPI, 41% рынка буровых установок занимают российские компании. Их доля начала увеличиваться в 2010 году, когда на базе завода «Уралмаш» был создан «Уралмаш Нефтегазовое Оборудование Холдинг», занимающийся производством широкого спектра бурового оборудования. Кроме того, росту российского сегмента рынка способствовало государственное субсидирование отечественных производителей путем введения в 2012 году импортной пошлины на буровые установки, что сдержало экспансию китайских компаний на российский рынок.

Competitive environment: growth of domestic production and import substitution

Beginning in the late noughties, we have seen Chinese companies hold leading positions in the drilling rig market, their advantage being great price-to-quality value of their equipment. The largest among them, in terms of their market share in Russia, are Sichuan Honghua Petroleum Equipment and RG Petro-Machinery. In total, Chinese manufacturers retain about 45% of the local drilling rig market. A constraining factor that deters further expansion of Chinese players to the Russian market is all about the limitations of their drilling rig offerings in terms of climatic performance, viz, their rigs are often not suitable for the colder regions of our country.

According to RPI's estimates, some 41% of the drilling rig market is occupied by Russian companies. Their share began to increase in 2010, when the production assets of the Uralmash plant were used to launch the operation of Uralmash Oil and Gas Equipment Holding (Uralmash NGO Holding), whose current output includes a wide range of drilling equipment. In addition, the growth of the Russian market segment was facilitated by government subsidies to domestic producers through

RPI предлагает Вашему вниманию серию аналитических отчетов «Нефтесервисное и нефтедобывающее оборудование: комплексный анализ рынка РФ, ключевые игроки, прогноз до 2030 года»



- **БУРОВОЕ ОБОРУДОВАНИЕ**
- **СКВАЖИННОЕ И УСТЬЕВОЕ ОБОРУДОВАНИЕ**
- **ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ MWD/LWD**

Каждый из отчетов представляет собой комплексный, всесторонний анализ соответствующего сегмента оборудования и включает в себя:

- 1 Данные по парку рассматриваемого оборудования в разрезе:
 - a Типов b Географии использования c Ключевых эксплуатантов
- 2 Анализ спроса на оборудование в разрезе основных заказчиков
- 3 Прогноз спроса на оборудование
- 4 Анализ потребительских предпочтений
- 5 Конкурентный анализ, профили ключевых производителей

Для заказа отчета
или за более подробной информацией
обращайтесь к ИВАНЦОВОЙ ДАРЬЕ

e-mail: Daria@rpi-inc.ru
Телефон: +7 (495) 502-5433 / +7 (495) 778-9332
www.rpi-consult.ru

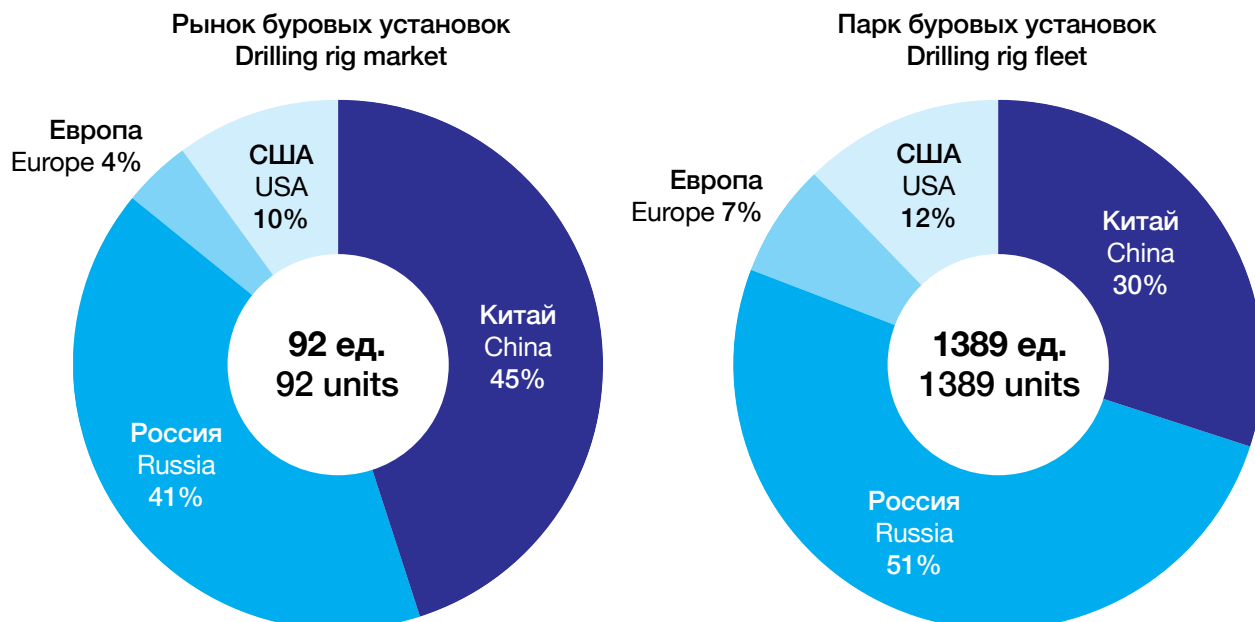


Рис. 4. Доли стран-производителей в рынке и парке буровых установок в России в 2017 году, %
Fig. 4. Shares held by producing countries in the drilling rig market and fleet in Russia in 2017, %

На данный момент 55% отечественного сегмента рынка контролирует «УНГОХ». Преимуществом завода является способность производить буровые установки любого типа и грузоподъемности, а с 2014 года и снабжать их системой верхнего привода (СВП) собственного производства. После прекращения деятельности «ВЗБТ» ключевых конкурентов у «УНГОХ» по сути не осталось, однако свои производства на территории РФ организовали дочерние предприятия зарубежных компаний — «Бентек» (Германия) и «НОВ-Кострома» (США).

Созданное в 2009 году производство компании «Бентек» в Тюмени на данный момент способно выпускать до 10 буровых установок ежегодно.

В 2016 году National Oilwell Varco, построила в 2016 году завод в Костромской области. Он стал очередной (на этот раз успешной) попыткой американской компании крупномасштабно выйти на российский рынок. Успех был в значительной части обеспечен государственной поддержкой в ходе реализации проекта, что подчеркивает заинтересованность российских властей в росте предложения буровых установок на территории страны. Одним из возможных направлений развития «НОВ-Кострома» являются совместные НИОКР с российскими предприятиями. Иными словами, в стратегию «НОВ-Кострома» включено импортозамещение, что весьма необычно для иностранной компании, особенно в условиях возможных дополнительных санкций со стороны США. Мощности предприятия позволяют выпускать до 35 установок в год, а также буровые платформы, в том числе в арктическом

the introduction of an import duty on drilling rigs in 2012, which discouraged the expansion of Chinese companies to the Russian market.

Currently 55% of the domestic market segment is controlled by Uralmash NGO Holding. Their plant has the advantage of being able to produce drilling rigs of any type and capacity, and since 2014, their product offering also comes complete with a top drive system (TDS), their own designed solution. After the Volgograd Drilling Equipment Plant had gone out of business, Uralmash NGO Holding essentially lost all of its major competitors, but before long their shoes were filled by subsidiaries of foreign companies who started doing production business in Russia, such as Bentek (Germany) and NOV-Kostroma (USA).

Bentek's plant, set up in 2009 in Tyumen, is currently capable of producing up to 10 drilling rigs per year.

Following suit was National Oilwell Varco, whose plant saw the light in 2016 in the Kostroma region. This was yet another attempt (this time successful) by the American company to enter the Russian market in a big way. The success was largely facilitated by the government support provided during the implementation of the project, highlighting the interest of the Russian authorities in boosting the supply of drilling rigs in the domestic market. One of the possible focus areas for the development of NOV-Kostroma is implementing joint R&D projects with Russian companies. In other words, import substitution is an integral part of NOV-Kostroma's

исполнении. При этом, помимо производства стандартных кустовых и стационарных установок, компания планирует производство мобильных буровых большой грузоподъемности, на основании использующихся на канадском рынке 200-тонных буровых. Это может являться одной из наиболее перспективных ниш для компании в связи с ростом спроса на тяжелые мобильные буровые установки по причине увеличения строительства боковых горизонтальных стволов и износом парка существующих мобильных буровых преимущественно американского производства (в частности, у Сургутнефтегаза).

Системы верхнего привода: уверенный рост рынка

Системы верхнего привода (СВП) пришли на российский рынок сравнительно недавно. Их производство на территории нашей страны началось только в 2003 году компанией «ПромТехИнвест», которая вплоть до 2014 года оставалась единственным отечественным производителем данного вида оборудования. На сегодняшний день верхние приводы производятся компанией «УНГОХ», в ближайшем будущем будет налажен выпуск на заводе «НОВ-Кострома». Выход холдинга «Уралмаш» на рынок СВП существенно увеличил популярность верхних приводов, особенно в части снабжения ими уже существующих буровых станков, многие из которых являются продукцией этого же завода. Будучи дорогим продуктом (стоимость СВП может достигать половины буровой установки), зарубежные верхние приводы являлись недоступным оборудованием для многих нефтесервисных организаций, однако расширение отечественного производства благоприятно сказалось на парке СВП, который сейчас составляет более 400 единиц (около

strategy, which is very unusual for a foreign company, especially in the context of possible additional sanctions from the US. The company has facilities capable of producing up to 35 drilling rigs a year, as well as drilling platforms, including those fit for arctic service. Moreover, in addition to the production of standard cluster-type and stationary rigs, the company plans to augment its offering by adding heavy-duty mobile drilling rigs, based on the 200-tonne drilling rigs used in the Canadian market. This may be one of the most promising niches for the company due to the growing demand for heavy mobile drilling rigs, which is triggered by the current increase in horizontal sidetracking operations and the deterioration of the existing fleet of mobile drilling machines, primarily of American production (Surgutneftegaz being a good example).

Top Drive Systems: Sustained Market Growth

Top drive systems (TDS) came to the Russian market relatively recently. Their production in the territory of our country was launched as late as 2003 by PromTechInvest, which remained the only domestic manufacturer of this type of equipment until 2014. Today, top drives are manufactured by Uralmash NGO Holding, with NOV Kostroma planning to join it in the near future as soon as it has set up the required facilities. Uralmash Holding's entry into the TDS market has significantly increased the popularity of top drives, especially with a view to using them to augment existing drilling rigs, many of which are products of the same plant. Being an expensive piece of engineering (a TDS could cost up to half as much as the drilling rig itself), imported top drives were unaffordable to many oilfield service organizations, but the expansion of domestic production has had a

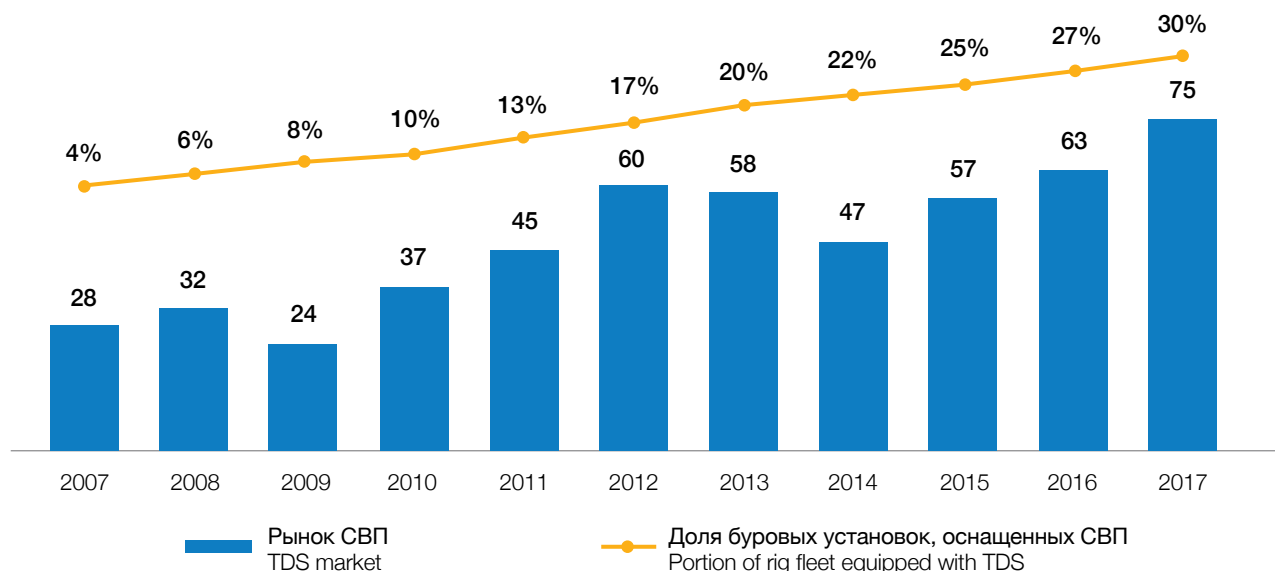


Рис. 5. Рынок верхних приводов и доля установок, оснащенных СВП, в России в 2007-2017 гг., ед., %

Fig. 5. The market for top drives and the portion of rig fleet equipped with TDS, in Russia, in 2007–2017, units, %

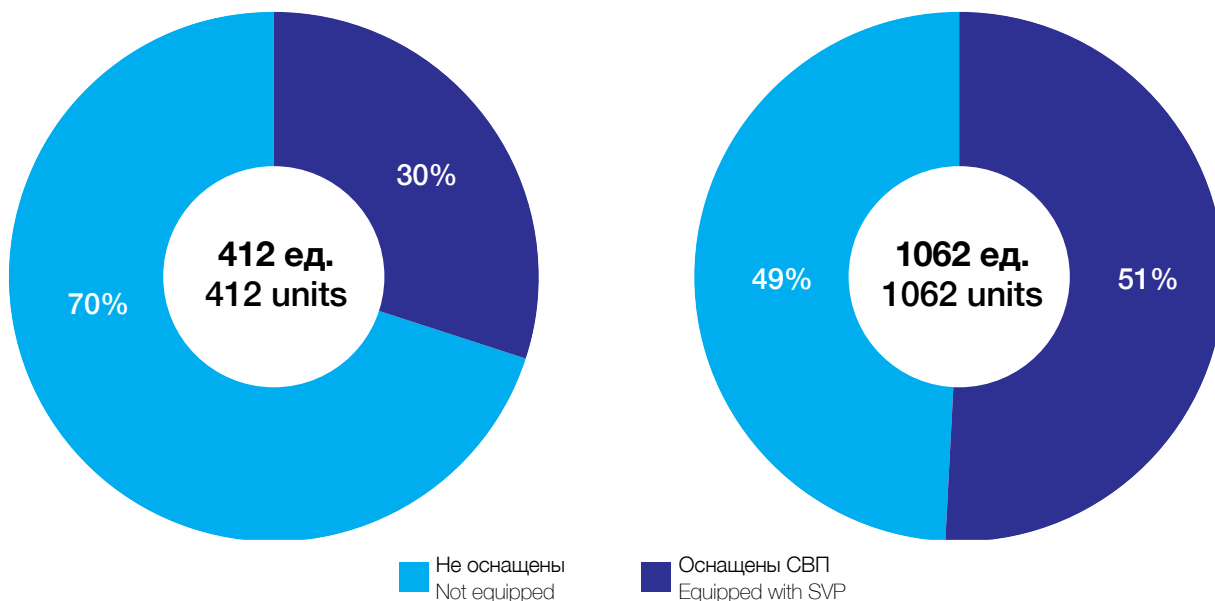


Рис. 6. Парк верхних приводов и доля установок, оснащенных СВП, в России в 2017 и 2030 гг., ед., %
Fig. 6. The top drive fleet and the portion of rig fleet equipped with TDS, in Russia, for 2017 and 2030, units, %

трети от парка буровых установок). Объем рынка верхних приводов в 2017 году составил 75 единиц (в 2,7 раза больше, чем в 2007 году) — 70% новых буровых установок приобретаются в комплекте с СВП. В денежном выражении рынок СВП составляет около 6 млрд рублей на 2017 год.

Улучшение ценовых характеристик верхних приводов в совокупности с их технологическими преимуществами будет обуславливать уверенный рост рынка СВП, который к 2022 году достигнет 100 единиц и в дальнейшем зафиксирован на этом уровне. К 2030 году рынок верхних приводов по своим объемам будет опережать рынок буровых станков, так как нефтесервисные подрядчики продолжают ставить новые СВП на существующие установки.

Основными конкурентами российских производителей на рынке верхних приводов являются китайские компании, а также «Бентек», «Дриллмек Р», Aker Solutions, NOV, Canrig, Tesco и ряд других зарубежных предприятий. При этом распределение лидирующих долей на рынке коррелирует с предложением буровых установок — компании из Китая обеспечивают свои буровые верхними приводами собственного производства, аналогично поступает «УНГОХ». Оставшийся спрос распределен между остальными участниками рынка.

Аналитический отчет «Буровое оборудование: комплексный анализ рынка РФ, ключевые игроки, прогноз до 2030 года» выпущен компанией RPI. По вопросам, связанным со статьей и отчетом, обращайтесь по телефонам: +7(495) 5025433, +7 (495)7789332, e-mail: research@rpi-research.com. www.rpi-consult.ru

positive impact on the TDS fleet, which now amounts to more than 400 units (about one-third of the drilling rig fleet). In 2017, the top drive market volume was 75 units (2.7 times the figure for 2007) – 70% of new drilling rigs are purchased complete with a TDS. In monetary terms, the TDS market was estimated at about 6 billion rubles as of 2017.

Improved top drive pricing coupled with their technological advantages will drive a steady growth in the TDS market volume, which by 2022 will reach 100 units and will later be fixed at this level. By 2030, the top drive market will outperform the drilling rig market in volume, as oilfield service contractors continue to install new TDSs on existing rigs.

The key competitors of Russian manufacturers in the top drive market are Chinese companies, as well as Bentek, Drillmec-R, MHWirth, NOV, Canrig, Tesco, and a number of other foreign companies. The leadership distribution in this market is, notably, correlated with the supply of drilling rigs – companies from China equip their drilling machines with top drives of their own production, and so does Uralmash. The remaining demand portion is distributed among the rest of the players.

The analytical report entitled “Drilling equipment: a comprehensive analysis of the Russian market, key players, outlook until 2030” has been published by RPI. For questions related to this article and the said report, please call: +7 (495) 5025433, +7 (495) 7789332; e-mail: research@rpi-research.com. www.rpi-consult.ru