

ЛОВКОСТЬ ТРУБ

Россия ищет внешнеполитические
инструменты манипулирования
ценами на нефть

ТАТЬЯНА РОСТОВЦЕВА



Америка, Саудовская Аравия, страны — члены ОПЕК уже давно научились манипулировать нефтегазовым рынком, разработав свои рычаги давления. Россия же, несмотря на то что является ведущей в мире страной по уровню добычи нефти, пока лишь только продумывает механизмы влияния на мировой рынок «черного золота».

«ЦЕНТРОБАНК НЕФТИ» НАКАЗАЛ КРЕМЛЬ

Россия в июне достигла рекордной добычи нефти — 10,53 млн баррелей в сутки. Между тем крупнейший производитель нефти Саудовская Аравия произвела 9,47 млн баррелей, и это при том, что мощность добычи составляет 12,5 млн баррелей в день. Королевство с запасами в 36 млрд т, в отличие от России (13 млрд т), намеренно начало снижать свою добычу в политических целях.

В 2012 году Саудовская Аравия не сокращала добычу нефти, несмотря на падение цен ниже 90 долл. за баррель впервые за полтора года. Дело в том, что поддерживающие суннитских повстанцев в Сирии лидеры Саудовской Аравии хотели свержения сирийского президента Башара Асада и ценой на нефть давили на Кремль и Тегеран, которые выступали в поддержку Дамаска и продолжали снабжать Асада оружием. Для выполнения бюджета России и Ирану нужна нефть по цене не ниже 115 долл. за баррель.

Саудовская Аравия может выдержать падение цен ниже 90 долл. в течение нескольких месяцев, и королевство решило не снижать добычу для роста мировых цен на нефть. В первом полугодии 2012 года Саудовская Аравия имела избыточный доход, поэтому для поддержания сбалансированного бюджета сегодня ей требуется гораздо более дешевая нефть, чем другим странам ОПЕК и не входящей в картель России. Позже, правда, Саудовской Аравии все-таки пришлось сократить добычу, но лишь из-за снижения спроса со стороны нефтепереработчиков в Китае и США.

Тогда саудовские махинации вызвали недоумение со стороны многих членов ОПЕК, так как совсем недавно



было принято решение о квоте на добычу в 30 млн баррелей в сутки. Для этого нужно было снизить производство на 1,6 млн баррелей в сутки. И в первую очередь речь шла именно о Саудовской Аравии, которую называют мировым «центробанком нефти». Дело в том, что большинство стран ОПЕК недостаточно инвестируют в добычу, поэтому у них мало свободных мощностей для наращивания или снижения производства нефтепродуктов.

В 2012 году Саудовская Аравия не сокращала добычу нефти, несмотря на падение цен ниже 90 долл. за баррель

Аналитик Raiffeisenbank Андрей Полищук отмечает, что себестоимость добычи в Саудовской Аравии одна из самых низких в мире — около 2 долл. за баррель: «Там в основном песок. Они хорошо бурятся, да и нефть залегает неглубоко». Между тем в России этот показатель составляет от 3 до 8 долл. за баррель. У американской Chevron — 14 долл. за баррель нефтяного эквивалента.

СВОЙСТВА ГАЗА

В 2008 году Россия, Алжир и Катар (плюс еще восемь производителей газа) учредили ФСЭГ — Форум стран — экспортеров газа, который западная пресса тут же окрестила газовой ОПЕК. Газовики уверяли, что лимитировать добычу как нефтяники они не могут. Но некоторые страны, например Алжир, не раз в разгар кризиса призывали договариваться о регулировании цен. Россия тогда заявляла, что сотрудничество в рамках ФСЭГ нужно, но отвергала идею о контроле цен на газ путем ограничения поставок.

Причина в том, что Россия не могла манипулировать добычей газа при всем желании. После нескольких разбирательств с европейскими потребителями газа российских партнеров перестал устраивать принцип «бери или плати». В периоды жаркой погоды в Европе страны-импортеры должны были, несмотря на сокращение потребления, оплачивать законтрактованные объемы. Отказаться от них было нельзя. Кроме того, затяжной конфликт с Украиной постоянно ставит под угрозу бесперебойность поставок российского газа. Эти факторы и теплая погода в Европе заставили импортеров российского газа сократить его потребление и переориентироваться на спотовый рынок и других производителей. В итоге «Газпром» в 2012 году сократил экспорт газа



на 8% — с 221,114 млрд куб. м за 2011 год до 203,22 млрд куб. м.

Сегодня Европа планирует и дальше сокращать потребление российского газа. Поэтому «Газпром» решил переориентировать свои поставки на Восток — в Азию. Но для начала поставок необходимо строить трубопроводы и заводы СПГ (сжиженного природного газа), а их стоимость оценивается в 1 млрд долл. за 1 млн т мощностей. Поэтому влиять сейчас сокращением добычи на цены «Газпром» просто не может.

«У «Газпрома» практически нет возможностей по перенаправлению поставок. Тот же Катар поставляет СПГ и может достаточно просто перераспределить поставки между странами-импортерами», — отмечает Андрей Полищук. Он напоминает, что поставки газа привязаны к долгосрочным контрактам, где прописаны минимальные объемы

поставок, так что у «Газпрома» нет возможностей по снижению поставок, если даже такое решение будет принято странами — участниками газовой ОПЕК.

Газовые цены в контрактах привязаны к нефтяному рынку. «Мне кажется, что у газовой ОПЕК пока мало рычагов влияния на цены. Ситуация может измениться, когда Россия будет занимать существенную долю на рынке СПГ и газовый рынок изменится. Когда объемы поставок в большей степени будут привязаны к спотовому рынку, как это сейчас происходит на нефтяном рынке», — считает эксперт.

Но к тому времени, когда Россия построит новые мощности СПГ, вероятно, что на стоимость этого газа будут оказывать влияние японские инструменты. К 2015 году страна намерена запустить торговлю фьючерсами на СПГ. Об этом заявил руко-

водитель департамента Министерства экономики, торговли и промышленности Такаси Исидзакки.

Япония — крупнейший в мире импортер СПГ (потребляет ежегодно около 90 млн т), но платит в среднем 18 долл. за 1 млн британских тепловых единиц (BTU) — в 4,5 раза больше, чем США (4 долл.), где благодаря сланцевой революции сырье в избытке. В Японии же объемы добычи газа невелики, а импорт СПГ значительно вырос после того, как из-за аварии на АЭС «Фукусима» в марте 2011 года страна практически полностью отказалась от атомных реакторов. Исторически цена на газ всегда была связана с ценой на сырую нефть. Япония будет стремиться к рыночному ценообразованию на газ, стараясь отойти от этой привязки, тогда цены на СПГ могут снизиться, замечает аналитик «Сбербанк CIB» Валерий Нестеров.

ПЕРВАЯ НЕФТЯНАЯ

В начале XX века в европейских колониях — на территориях нынешних Ирана, Ирака, Саудовской Аравии — были открыты богатейшие запасы нефти. Так как все важные экономические и политические решения в этих странах принимались метрополиями, первыми разрабатывать эти месторождения начали так называемые «Семь сестёр» — молодые нефтяные транснациональные корпорации, которые занимали почти 100% мирового рынка нефти и нефтепродуктов: BP, Chevron, Exxon, Mobil, Gulf Oil, Texaco и Royal Dutch Shell. Вся прибыль от добычи и переработки шла им.

Такая ситуация продлилась вплоть до окончания Второй мировой войны, когда стало ясно, что нефть — ключевой мировой энергоресурс. Начался процесс распада колониальных империй, что подарило независимость странам, обладающим невероятными запасами углеводородов. Результатом такого развития и стало создание ОПЕК в 1960 году пятью странами: Саудовской Аравией, Ираном, Кувейтом, Ираком и Венесуэлой. Впоследствии к ним присоединились Катар, Индонезия (вышла из ОПЕК в январе 2009 г.), Ливия, ОАЭ, Алжир, Нигерия, Эквадор, Габон, Ангола.

К началу 1970-х годов ОПЕК начала жестче отстаивать свои позиции на нефтяном рынке. Существенные коррективы в расстановку сил внесла внезапно начавшаяся в октябре 1973 года война между Египтом и Сирией, с одной стороны, и Израилем — с другой.

При поддержке США Израилю удалось быстро вернуть утраченные территории и в ноябре подписать соглашения о прекращении огня с Сирией и Египтом. 17 октября ОПЕК, обладающая полной поддержкой СССР, выступила против политики США, введя эмбарго на американские поставки нефти и увеличив на 70% отпускные цены для западноевропейских союзников Соединенных Штатов. В одну ночь баррель нефти поднялся в цене с 3 до 5,11 долл. (в январе 1974 г. ОПЕК поднял цену за один баррель до 11,65 долл.).

Эмбарго нефти в США было введено, когда уже около 85% граждан страны привыкли добираться до рабочего места на собственном автомобиле. Несмотря на ограничительные меры, для западных стран наступил период экономического спада. На пике нефтяного кризиса 1970-х годов цена галлона бензина в США поднялась с 30 центов до 1,2 долл. Сегодня члены ОПЕК регулярно обсуждают квоту производства нефти, чтобы контролировать цены на нефть.

ЕВРОПА БЕЗ URALS

На рынке нефти Россия все-таки смогла оказать небольшое влияние на цены Urals. Из-за сокращения потока нефти в Европу поставки в дальнее зарубежье в июне упали до 16 млн т за месяц. По данным Минэнерго, в первом полугодии экспорт нефти в дальнее зарубежье снизился на 2,04% — до 115,4 млн т. Это связывают с ростом поставок нефти для переработки внутри России. Поставка сырья на российские нефтеперерабатывающие заводы (НПЗ) увеличилась на 2,42% — до 136,9 млн т.

«Роснефть» заканчивает модернизацию Туапсинского НПЗ (12 млн т). Пусконаладочные работы на установке первичной переработки нефти планируется завершить как раз к лету 2013 года. Новые мощности нужно чем-то заполнять. По данным компании, ежемесячный объем переработки на заводах компании (без учета заводов ТНК-ВР) увеличился всего за три месяца на четверть — с 4,8 млн т в марте до более чем 6 млн т в мае. Кроме того, компания переориентировала свои европейские поставки в Восточном направлении.

Европа обеспокоена такой ситуацией. Цены на Urals выросли, по данным Argus, с июня по июль с 102,7 до 106,3 долл. за баррель. Однако можно ли это считать долгосрочным трендом — пока непонятно. Российскую нефть европейские нефтепереработчики могут заменить иранской, которая подходит им по качеству.

Как отмечает председатель правления Concern General Invest Андрей Никитюк, очевидно желание власти повлиять на мировые цены на нефть, но политические инструменты не всегда способны изменить глобальный баланс на рынке. На данный момент политики могут спровоцировать локальные ценовые изменения, усилить опасения и добавить риск премии в текущие цены. «Но этот подход имеет обратную сторону, опасения сжатия предложения нефти заставляют потребителей диверсифицировать свои источники энергоносителей, а рост цен делает привлекательными альтернативные подходы, что в долгосрочной перспективе уменьшает спрос», — заключает собеседник. **МП**

