



ГЕОПОЛИТИКА НЕФТИ: ПЕРСПЕКТИВА РАЗВИТИЯ

Выполнила:
студентки 4 курса
специальности МО
группы (12.741)(2)
Бейсембинова Ж.Т.

СТРУКТУРА СОВРЕМЕННОГО МИРОВОГО РЫНКА НЕФТИ. ТЕНДЕНЦИИ ЕЁ РАЗВИТИЯ

- С начала своего развития рынок нефти, в отличие, например, от рынка газа, уже носил глобальный характер. Этому способствовали специфические свойства нефти, обуславливающие удобство и экономическую эффективность ее транспортировки на значительные расстояния. Мировая цена на нефть определялась в тот период небольшим кругом компаний развитых стран, которые в 1929 году образовали знаменитый картель «Семь сестер» и фактически определяли уровень цен вплоть до 1973 года.
- До 1947 г. цена нефти в любой точке мира определялась исходя из расчета FOB Мексиканский залив, плюс фиктивная ставка фрахта. В 1947 г. была создана т.н. "двухбазовая система цен", при которой расходы на фрахт рассчитывались или от Мексиканского, или от Персидского заливов. Таким образом, появилась так называемая "нейтральная точка", в которой цена нефти, доставленная из двух заливов, оказывалась одинаковой. Все страны, расположенные к востоку, снабжались из района Ближнего Востока, к западу - из района Мексиканского залива и Венесуэлы. Поначалу эта точка была определена в Средиземном море, по соседству с Мальтой, затем в результате понижения цены на нефть переместилась на запад, а в 1949 г. «нейтральной точкой» стал Нью-Йорк.



Четвертый этап с 1973 по 1986 гг. характеризуется также картельным принципом ценообразования, однако, цену здесь определяли основные страны-производители, входящие в ОПЕК. Характерной особенностью этого этапа являются значительные ценовые потрясения на рынке и потеря со стороны стран-потребителей контроля за основными источниками углеводородного сырья.

С 1986 г. в истории эволюции институциональной структуры мирового рынка нефти начинается биржевая эпоха ценообразования. Только с этого момента схему мировой торговли нефтью можно охарактеризовать как рыночную. Развитые страны, потеряв контроль за месторождениями нефти, смогли вернуть себе рычаги влияния на механизм ценообразования, придав ему рыночные формы и переместив на биржевые площадки. На конъюнктуру мирового рынка нефти оказывали влияние крупные мировые вооруженные конфликты и глобальные экономические процессы, как, например, азиатский кризис 1998 года.

К 2004 году можно отнести начало шестого, современного этапа развития институциональной структуры мирового рынка нефти, который ознаменовался значительным ростом стоимости черного золота. Причиной повышения цены на нефть стало сочетание таких факторов, как резкий рост спроса на нефть со стороны азиатского региона и выход объемов нефтедобычи на предельные уровни. В результате политической напряженности в тот период в структуре цены на нефть значительно выросла еще и спекулятивная составляющая. Кроме того, глобализация мировой экономики, резко возросший уровень развития компьютерных и информационных технологий, а также отставание от этих процессов институтов наднационального регулирования позволили крупным мобильным спекулятивным капиталам еще сильнее «раскачать» конъюнктуру мирового рынка нефти.

Таким образом, шестой этап развития институциональной структуры мирового рынка нефти характеризуется тем, что созданная в конце 80-х годов биржевая система определения цены перестает эффективно работать в условиях финансовой глобализации и вызывает значительные ценовые колебания.

Анализ эволюции институциональной мирового рынка нефти на протяжении вековой истории развития позволяет заключить, что он существенно усложнился. К настоящему времени произошла практически полная перестройка его институциональной структуры, обеспечившая существенное повышение диверсификации его институтов, увеличение многообразия и гибкости механизмов. Трансформация рынка шла в направлении расширения видов товарообменных сделок, повышения прозрачности и открытости, а также перехода от реальной к "бумажной" нефти.

Более пяти десятилетий мировая карта нефти концентрировалась вокруг Ближнего Востока, отметил председатель Совета СНГП. Какие бы энергетические ресурсы ни открывались в других регионах, все прогнозы исходили из тезиса, что зависимость США от поставок нефти с Ближнего Востока будет только нарастать.

Сегодня мы наблюдаем кардинальное изменение ситуации: центр добычи нефти смещается в западное полушарие. Новая энергетическая ось проходит от канадской провинции Альберта, через американские штаты Северная Дакота и Южный Техас и до огромных залежей нефти, обнаруженных у побережья Бразилии. (Интересно, что этот «тектонический сдвиг» является результатом не связанных, на первый взгляд, друг с другом событий, мероприятий и решений, включая технологический прорыв, рост цен, налоговые каникулы, государственный протекционизм.) Почти одновременно началась активная разработка нефтеносных песков в Канаде, освоение подсольевых месторождений в Бразилии и нефти в малопроницаемых слоях в США.



За предыдущее десятилетие нефтеносные пески Канады превратились в один из крупных источников добычи нефти не только для нее самой, но и для США. Сейчас добыча там достигла 1,5 млн баррелей в день - больше чем экспорт нефти из Ливии до начала гражданской войны. [2] Дальнейший рост добычи позволит Канаде занять пятое место в мире после России, Саудовской Аравии, США и Китая, опережая Иран.

Одновременно прорывы в разработке новых технологий геологоразведки и добычи позволили обнаружить гигантские месторождения нефти у южного побережья Бразилии, недоступные ранее из-за того, что находятся на большой глубине и под почти двухкилометровым слоем соли. При условии реализации существующих планов к 2020 г. добыча нефти в Бразилии достигнет 5 млн баррелей в день, что несколько больше 50% текущей добычи в Саудовской Аравии. Одобренный пятилетний план капиталовложений в геологоразведку и освоение месторождений государственной компании Petrobras предусматривает выделение на эти цели суммы в \$127,5 млрд. В результате Бразилия займет место Венесуэлы в качестве основного поставщика нефти в США

- Третий новый источник нефти был освоен в самих Соединенных Штатах: внедрение горизонтального бурения и технологии гидроразрыва пласта сделало рентабельным извлечение нефти из малопроницаемых слоев. 9 лет назад в нефтеносном районе Баккен (штат Северная Дакота) на глубине нескольких километров началась опытная добыча нефти из сланцев. Сегодня ее объем достиг почти полумиллиона баррелей в день. В результате штат вышел на четвертое место по добыче нефти в стране и на первое по сокращению безработицы. Добыча нефти из сланцев в США развивается быстрыми темпами: в 2000 г. добывалось всего 200 000 баррелей в день, а в 2020 г. планируется добывать уже около 3 млн баррелей в день или 30% всей добычи в стране.
- В целом названные факторы уже радикально меняют мировой нефтегазовый рынок. Это может привести к сокращению всего импорта углеводородов в Западное полушарие примерно наполовину, включая значительное сокращение импорта из стран Ближнего Востока и Западной Африки.
- Произойдет и перенаправление нефтегазовых потоков с Запада на растущие рынки Азии, в первую очередь на рынок Китая, который по потреблению углеводородов уже в следующем десятилетии должен обогнать США.



- Касаясь влияния этих географических сдвигов в добыче углеводородов на мировые цены, можно отметить, что сегодня доминирующим фактором ценообразования на нефтяном рынке стали не просто интересы финансовых структур, а геополитика, опирающаяся на технологические возможности. Стремление США и Евросоюза обеспечить свою энергетическую независимость от импорта нефти из политически неустойчивого Ближнего Востока привело их к необходимости развивать собственные ресурсы: сланцевый газ и нефть в США, возобновляемые источники энергии в Европе. А это возможно только при достаточно высоких ценах на нефть (не ниже 100 долл. за баррель), что и было обеспечено не стихией рынка, а осознанными действиями по его косвенному регулированию. Поэтому волатильность рынка существенно снизилась, и ожидать каких-либо больших скачков вверх или вниз не следует. Диапазон возможных колебаний цен на пару лет сузился до 100 плюс-минус 10-15 долл. Меньшие значения невыгодны для новых технологий освоения собственных ресурсов США и ЕС, а большие будут препятствовать выходу из экономической рецессии.

Сейчас новой и определяющей для мировых цен тенденцией становится рост добычи нефти и газа в США. По данным Министерства энергетики Соединенных Штатов, добыча нефти в стране в первом квартале этого года достигла самого высокого уровня за последние 14 лет. В то же время в этом году они ожидают общего сокращения спроса на энергоресурсы на 1%. Как показали последние события на Ближнем и Среднем Востоке (Ливия, Иран и т. д.), объем добычи в странах этого региона уже не оказывает столь решающего влияния на общую ситуацию на мировом рынке, как это было в период 1970-1990-х годов. При этом в силу ряда причин (роста социальных расходов и внутреннего потребления нефти и газа в Саудовской Аравии и Катаре и роста добычи в Ираке) пространство для маневра ценами со стороны стран ОПЕК сократилось. Поэтому панические рассуждения о вероятном скором падении нефтяных цен сейчас не имеют под собой почвы.

Нынешний рост цен вызван, прежде всего, санкциями против Ирана, которому под давлением западных стран приходится сокращать поставки. Однако, как подчеркивают специалисты, высокие цены на нефть -- объективны. По их мнению, Brent может стоить дешевле \$100/бар только в обстановке острого кризиса, наподобие того, который наблюдался в конце 2008 г. - начале 2009 г. [3; с. 213]

С "легкой руки" стран Западной Европы и США, стремящихся остановить иранскую атомную программу с помощью все более жестких экономических санкций, именно Иран оказался "центральной темой" на мировом рынке нефти в I кв. т.г.



- Главный удар по торговле и финансам страны нанесли США в конце декабря 2011 г., потребовав от банков других стран, чтобы те под угрозой "отлучения" от американского финансового рынка прекратили отношения с иранскими финучреждениями и перестали принимать у них платежи. Это крайне затруднило внешнеэкономические отношения Ирана с остальным миром. В свою очередь, Евросоюз 23 января объявил запрет на импорт иранской нефти, вступающий в силу с 1 июля т.г. При этом ЕС и США потребовали и от других стран прекратить закупки нефти в Иране.

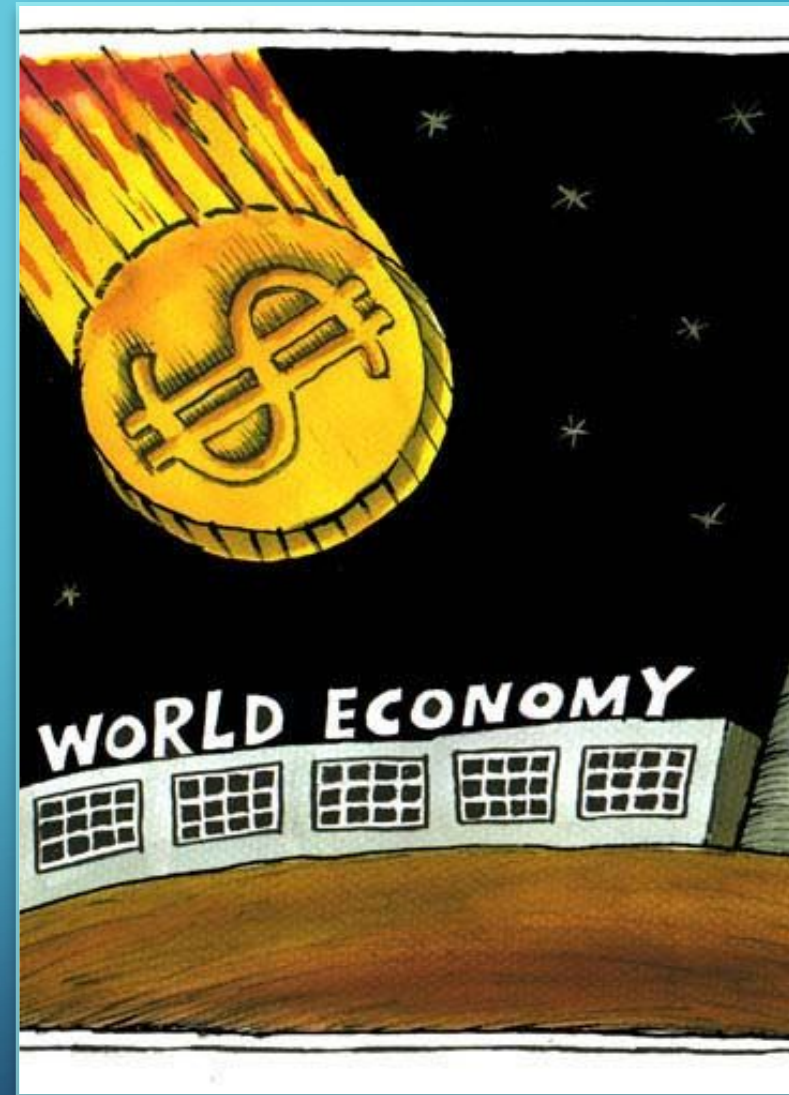
Сейчас, по прошествии более двух месяцев, можно сказать, что санкции дали определенный эффект. Как бы ни хорохорились иранцы, объявляя встречное эмбарго на экспорт нефти в Великобританию и Францию и обещая найти новых покупателей взамен утраченных в Европе, а избежать серьезных потерь им не удалось. Если в I половине 2011 г. объем иранского экспорта нефти составлял примерно 2.5 млн бар в сутки (из них около 450 тыс бар приходилось на европейские страны), то в феврале 2012 г. этот показатель сократился до 2.2 млн бар, а в марте -- до 1.9 млн бар.

- Традиционные покупатели иранской нефти в Европе уже в феврале уменьшили закупки на треть, до 300 тыс бар в сутки. Кроме того, к санкциям присоединились и другие страны, даже те, которые ранее заявляли о том, что не собираются их поддерживать. В частности, Китай, по данным Reuters, в феврале приобретал у Ирана в среднем 288.6 тыс бар нефти в сутки, тогда как в январе этот показатель превышал 490 тыс бар. Компания Sinopec, на долю которой приходилось более половины импорта иранской нефти в Китай, снизила объем закупок вдвое

О полном прекращении операций с иранской нефтью сообщила ЮАР, которая в январе, как и Китай, высказала свое неприятие санкций против Тегерана. Сократила закупки Япония, у которой доля Ирана в импорте нефти достигала 10%. Кстати, эта страна, равно как и 10 европейских государств (включая Грецию, Испанию и Италию), были выведены американцами из-под режима санкций, теперь им "официально" разрешено покупать нефть в Иране, правда, в существенно меньшем объеме, чем прежде. Единственной страной из крупных покупателей иранской нефти, сохранившей прежние объемы закупок, оказалась Индия.

По оценкам International Energy Agency (IEA), к началу марта добыча нефти в Иране упала до 3.38 млн бар в сутки -- самого низкого показателя за последние 10 лет (сами иранцы этого пока не подтверждают). Более того, если Ирану в ближайшем будущем не удастся возобновить экспорт нефти в прежнем объеме, производство придется сворачивать. Как считают в IEA, к середине текущего года потери могут составить от 800 тыс до 1 млн бар в сутки.

сокращение иранского экспорта нефти -- это уменьшение объема предложения на мировом рынке. Именно этот фактор, по оценкам специалистов, и стал главной причиной подъема биржевых котировок нефти до более \$125/бар в Лондоне и свыше \$105/бар в Нью-Йорке.



ОБЪЕМ МИРОВОГО ПОТРЕБЛЕНИЯ НЕФТИ В ЭТОМ ГОДУ УВЕЛИЧИВАЕТСЯ ВЕСЬМА МЕДЛЕННО ИЗ-ЗА ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА В ЕВРОПЕ, МЕДЛЕННОГО ВОССТАНОВЛЕНИЯ ЭКОНОМИКИ В США И СНИЖЕНИЯ ТЕМПОВ ЕЕ РОСТА В КИТАЕ. ПО ОЦЕНКАМ ЭКСПЕРТОВ IEA, ОПЕК И АМЕРИКАНСКОГО МИНИСТЕРСТВА ЭНЕРГЕТИКИ, УВЕЛИЧЕНИЕ ПОТРЕБЛЕНИЯ НЕФТИ В 2012 Г. СОСТАВИТ ОТ 800 ТЫС ДО 1.05 МЛН БАР В СУТКИ. НО И В ТАКИХ УСЛОВИЯХ ЗНАЧИТЕЛЬНОЕ СОКРАЩЕНИЕ ПОСТАВОК ИЗ ИРАНА МОЖЕТ ОКАЗАТЬСЯ ВЕСЬМА ЧУВСТВИТЕЛЬНЫМ ДЛЯ РЫНКА.

ПРИЧЕМ "НЕФТЯНЫЕ" ПРОБЛЕМЫ НЕ ОГРАНИЧИВАЮТСЯ ИРАНОМ. ЕЩЕ В ПРОШЛОМ ГОДУ ИЗ-ЗА САНКЦИЙ ЕС ПОЛНОСТЬЮ ПРЕКРАТИЛА ЭКСПОРТ НЕФТИ СИРИЯ. ВНУТРЕННЯЯ НЕСТАБИЛЬНОСТЬ ПРИВЕЛА К СОКРАЩЕНИЮ ПОСТАВОК ИЗ ЙЕМЕНА. НАРАСТАЕТ НАПРЯЖЕННОСТЬ В ВОСТОЧНОЙ АФРИКЕ. НЕДАВНЕЕ ПРОВОЗГЛАШЕНИЕ НЕЗАВИСИМОСТИ ЮЖНОГО СУДАНА НЕ РЕШИЛО ПРОТИВОРЕЧИЙ МЕЖДУ ДВУМЯ ЧАСТЯМИ БЫВШЕЙ СТРАНЫ. БОЛЕЕ ТОГО, В МАРТЕ СУДАНСКАЯ АВИАЦИЯ НАНЕСЛА УДАР ПО ЮЖНОСУДАНСКИМ НЕФТЕПРОМЫСЛАМ. ПОСТАВКИ НЕФТИ ИЗ ЮЖНОГО СУДАНА НА МИРОВОЙ РЫНОК, ОБЪЕМ КОТОРЫХ ДОСТИГАЛ РАНЕЕ 350 ТЫС БАР В СУТКИ, ПОЛНОСТЬЮ ПРЕКРАТИЛИСЬ.

ПО ДАННЫМ IEA, В I КВ. Т.Г. СТРАНЫ, НЕ ВХОДЯЩИЕ В ОПЕК, УМЕНЬШИЛИ ДОБЫЧУ НЕФТИ НА 750 ТЫС БАР В СУТКИ ПО СРАВНЕНИЮ С АНАЛОГИЧНЫМ ПЕРИОДОМ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА. [2]

КОНЕЧНО, РЯД СТРАН В ПОСЛЕДНЕЕ ВРЕМЯ УВЕЛИЧИЛИ ОБЪЕМ ЭКСПОРТА. САУДОВСКАЯ АРАВИЯ, КРУПНЕЙШИЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ НЕФТИ В МИРЕ, С НАЧАЛА ИРАНСКОГО КОНФЛИКТА ЗАНЯЛА ДВОЙСТВЕННУЮ ПОЗИЦИЮ. С ОДНОЙ СТОРОНЫ, ПРЕДСТАВИТЕЛИ САУДОВСКИХ ВЛАСТЕЙ НЕОДНОКРАТНО ЗАЯВЛЯЛИ, ЧТО НЕ СОБИРАЮТСЯ ЗАМЕНЯТЬ СВОЕЙ НЕФТЬЮ ИРАНСКУЮ, ЧТОБЫ ИЗБЕЖАТЬ СЕРЬЕЗНОЙ КОНФРОНТАЦИИ С ТЕГЕРАНОМ.

НО, С ДРУГОЙ, УЖЕ В ЯНВАРЕ САУДОВСКАЯ АРАВИЯ УВЕЛИЧИЛА ЭКСПОРТ НЕФТИ БОЛЕЕ ЧЕМ НА 140 ТЫС БАР В СУТКИ, А ГЛАВА НАЦИОНАЛЬНОЙ НЕФТЯНОЙ ОТРАСЛИ АЛИ АЛЬ-НАИМИ ЗАВЕРЯЕТ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, ЧТО ЕГО СТРАНА ПОКРОЕТ ЛЮБОЙ ДЕФИЦИТ НА МИРОВОМ РЫНКЕ. ИЗВЕСТНО, ЧТО ЕВРОПЕЙСКИЕ СТРАНЫ И КИТАЙ, ЧТОБЫ КОМПЕНСИРОВАТЬ СОКРАЩЕНИЕ ЗАКУПОК В ИРАНЕ, УВЕЛИЧИЛИ ИМПОРТ НЕФТИ ИЗ САУДОВСКОЙ АРАВИИ И КУВЕЙТА.

По прогнозам в 2012 г. мировой спрос на нефть возрастет на 1.6% до 91.0 мб/д (+1.5 мб/д при сравнении по годам). Прогнозы основаны на оценках Международного валютного фонда состояния мировой экономики (Прогноз развития мировой экономики, июнь 2011 г.). В соответствии с данными оценками, рост мирового ВВП в 2012 г. достигнет 4.4% (в сравнении с 4.2% в 2011 г.). По оценкам МВФ цена на нефть Brent составила в среднем 108 долларов за баррель, а нефтеемкость экономики сократилась на 2.6%. Рост мирового спроса на нефть в 2012 г. будет полностью определяться увеличением спроса в странах - не ОЭСР, спрос в странах ОЭСР будет, напротив, сокращаться. Наиболее быстрыми темпами будет расти спрос на такие категории нефтепродуктов, как средние дистилляты, бензин и сжиженный нефтяной газ.

Рост мирового спроса на нефтепродукты в 2011 г. снизился до 1.2 мб/д в связи с устойчиво высокими ценами и несколько более слабыми прогнозами МВФ по состоянию мировой экономики в развитых странах. В 2010 г. спрос составил 88.3 мб/д (+3.3% или +2.8 мб/д при сравнении по годам и на 320 кб/д выше данных в последнем обзоре в связи с включением официальной годовой корректировки по странам ОЭСР и - не ОЭСР). По оценкам в 2011 г. спрос должен достигнуть 89.5 мб/д (+1.4% или +1.2 мб/д при сравнении по годам и на 250 кб/д выше по сравнению с более ранними прогнозами).





БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЯ!