

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики и управления

Кафедра «Экономическая теория и
международные отношения»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

Мировая экономика

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему

Внешнеэкономические интересы стран на мировом нефтяном рынке

Студент

Арутюнян
Лусине
Артаковна

подпись, дата

Руководитель

Ельшин В. А.

подпись, дата

Нормоконтролер

Влазнева С. А.

подпись, дата

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от _____ № _____)

Заведующий кафедрой

Рожкова Л. В.

подпись, дата

Работа защищена с отметкой _____ (протокол ГЭК от _____ № _____)

Секретарь ГЭК

Рассказова Н. В.

подпись, дата

Пенза 2022

ФГБОУ ВО «Пензенский государственный университет»
Институт экономики и управления
Кафедра «Экономическая теория и международные отношения»
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль Мировая экономика

«УТВЕРЖДАЮ»:
Зав. кафедрой
д.с.н., доцент Рожкова Л. В.

« _____ » _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
НА БАКАЛАВРСКУЮ РАБОТУ

студенту Арутюнян Л. А., группа 18ЭЭр2, обучение очное

1 Тема бакалаврской работы: Внешнеэкономические интересы стран на мировом нефтяном рынке

утверждена приказом по университету

от «__» _____ 2022 г. № _____

2 Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы: 9.06.2022.

3 Исходные данные к бакалаврской работе: нормативно-правовая база, научная и справочная литература, данные сети Интернет.

4 Перечень подлежащих разработке вопросов: аспекты формирования мирового рынка нефти, спрос и предложение на мировом рынке нефти, основные участники мирового рынка нефти динамика мирового рынка нефти на современном этапе, внешнеэкономические интересы основных стран-участников мирового рынка нефти, перспективы развития мирового нефтяного рынка.

5 Перечень графического материала: таблицы, рисунки.

6 Дата выдачи задания: 30.12.2021.

График подготовки бакалаврской работы

№ п/п	Содержание работы	Срок выполнения	Дата выполнения, подпись руководителя
1	Составление плана ВКР	30.12.2021 – 10.01.2022	
2	Изучение исходных данных к бакалаврской работе	11.01.2022 – 23.01.2022	
3	Написание Главы 1	24.01.2022 – 20.03.2022	
4	Написание Главы 2	21.03.2022 – 1.05.2022	
5	Написание введения и заключения	2.05.2022 – 10.05.2022	
6	Оформление ВКР	11.05.2022 – 25.05.2022	
7	Сдача ВКР на нормоконтроль, проверка в системе «антиплагиат.вуз»	26.05.2022 – 7.06.2022	
8	Ознакомление с отзывом руководителя	8.06.2022	
9	Представление законченной бакалаврской работы	9.06.2022	

Руководитель _____ / В. А. Ельшин /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Задание принял к исполнению студент _____ / Л. А. Арутюнян /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Реферат

Бакалаврская работа 57 с., 2 ч., 9 рис., 14 табл., 62 источника.

МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ, СПРОС, ПРЕДЛОЖЕНИЕ, ЦЕНА, ЗАПАСЫ, ДОБЫЧА, ПОТРЕБЛЕНИЕ, НЕФТЕДОБЫВАЮЩИЕ СТРАНЫ, ОПЕК

Объект исследования – мировой нефтяной рынок.

Цель работы состоит в анализе на основе выявления внешнеэкономических интересов на мировом нефтяном рынке.

Методологическую основу работы составил системный подход. В процессе написания работы использовались методы единства исторического и логического, сравнительного анализа, индукции и дедукции, а также позитивный и нормативный подходы.

Результаты работы: рассмотрены исторические аспекты формирования мирового рынка нефти; изучена специфика ценообразования на нефтяном рынке; проведен анализ современного состояния мирового рынка нефти, в том числе дана оценка добычи и потребления нефти в мире; выявлены особенности развития мирового рынка нефти на современном этапе.

Теоретическая значимость работы заключается в выявлении внешнеэкономических интересов стран на основе анализа мирового рынка нефти.

Практическая значимость работы заключается в анализе современных тенденций развития мирового рынка нефти.

Прогнозные предложения о развитии объекта исследования. Перспективы роста потребления нефти будут в высокой степени определяться ситуацией в мировой экономике, устойчивый рост которой – необходимое условие для увеличения мирового спроса на нефть.

Оглавление

Введение.....	3
Глава 1 Глобальные тенденции на мировом рынке нефти.....	6
1.1 Исторические аспекты формирования мирового рынка нефти.....	6
1.2 Спрос и предложение на мировом рынке нефти.....	13
1.3 Основные участники мирового рынка нефти.....	22
Глава 2 Анализ современного состояния мирового рынка нефти и перспективы развития.....	31
2.1 Динамика мирового рынка нефти на современном этапе.....	31
2.2 Внешнеэкономические интересы основных стран-участников мирового рынка нефти.....	38
2.3 Перспективы развития мирового нефтяного рынка.....	44
Заключение.....	50
Список использованных источников.....	53

Введение

В современном мире нефть является ключевым источником топлива и энергии, занимает основу деятельности крупных промышленных комплексов, транспорта, жилищно-коммунального сектора, а также нефть важна для внешней торговли и внешнеэкономической деятельности государств. Потребление нефти стремительно растет в связи с развитием мировой экономики и, как следствие, увеличением спроса на нефтяные продукты. Нефть в мировом топливно-энергетическом балансе занимает ведущее место. За период 2000–2017 гг. её доля в мировом потреблении энергоресурсов составила 33 %, удельный вес нефти в мировом объеме производства – 32,7 %.

Безусловно, такая высокая доля нефти в общем потреблении энергоресурсов обеспечивает ей постоянный рост экономического и политического значения в мире. Нефть – не только топливо, но и актив, стоимость которого связана со сложными финансовыми процессами. Значительное влияние на мировой рынок нефти оказывают геополитические процессы, инициированные государствами, занимающими выгодное экономическое и географическое положение в том или ином регионе или мире в целом.

Энергетические ресурсы важны для развития отдельных государств. Растущая динамика потребления нефти и нефтепродуктов в мире открывает перед странами, являющимися крупнейшими экспортерами ресурсов, огромные возможности по поставкам сырья на внешние рынки. Россия, Северная и Южная Америка, Каспий, Ближний Восток, Африка – нефть поступает со всего мира. Масштабные проекты экспортеров укрепляют свои позиции не только в стране, но и за ее пределами. Мировой рынок нефти всегда занимал уникальное место в мире, по объему торговли товарами, развитию транспортной инфраструктуры и количеству коммерческих операций. Годовой оборот на рынке нефти составлял сотни млрд долл.

Переход общества от индустриального типа развития к развитию информационной экономики сопровождается трансформацией всех рыночных механизмов, в том числе товаров и финансов, повышающих эффективность

экономики и экономический рост. Эти процессы также привели к трансформации мирового рынка нефти, что привело к изменению позиций основных игроков и появлению новых. Поэтому важно изучить фундаментальные факторы, которые трансформируют мировой рынок нефти, создавая новую экономическую реальность добычи нефти и газа и, по сути, формируя новую «нефтяную» реальность. Кроме того, недавнее расторжение соглашения ОПЕК+, нестабильная политическая обстановка и эпидемия коронавируса внесли существенные коррективы в ситуацию на рынке нефти. Поэтому происходящие процессы, их влияние на мировое хозяйство и экономику отдельных стран и регионов представляют большой научный интерес на данном этапе и в будущем, что и определяет актуальность настоящего исследования.

Существенный вклад в развитие теоретических и прикладных знаний об эволюционном развитии, современном состоянии и механизмах функционирования мирового нефтяного рынка, в том числе его российского сегмента, внесли отечественные и зарубежные такие ученые: А. Н. Алексеева, В. В. Бушуев, М. А. Гуреева, Т. Е. Кирницкая и др.

Теоретическая и практическая значимость указанной проблемы, ее актуальность определили выбор темы, целей и задач исследования.

Целью работы является выявление внешнеэкономических интересов стран на основе анализа мирового рынка нефти.

В соответствии с целью исследования в работе поставлены следующие задачи:

- исследовать процесс формирования и основные исторические аспекты развития мирового рынка нефти;
- проанализировать особенности спроса и предложения на нефтяном рынке;
- выявить основных участников мирового рынка нефти;
- исследовать состояние и динамику основных показателей нефтяного рынка на современном этапе;
- определить внешнеэкономические интересы основных стран-участников мирового нефтяного рынка;
- рассмотреть перспективы развития мирового рынка нефти.

Объектом исследования является мировой нефтяной рынок.

Предмет исследования – внешнеэкономические интересы стран на мировом нефтяном рынке.

Методологическую основу работы составил системный подход. Также использовались методы единства исторического и логического, сравнительного анализа, индукции и дедукции, экономико-математического моделирования, позитивный и нормативный подходы.

Теоретическая и практическая значимость работы состоит в том, что обобщающие выводы и рекомендации по стабилизации мирового рынка нефти, который находится в состоянии глубокой трансформации, могут быть использованы для дальнейшего анализа сложных, противоречивых процессов, происходящих на мировом рынке нефти.

Глава 1 Глобальные тенденции на мировом рынке нефти

1. 1 Исторические аспекты формирования мирового рынка нефти

Нефть остается самым важным источником энергии в мире и крупнейшим объектом международной торговли в наступившем веке. Этот ресурс называют «черным золотом». Это абсолютно оправдано, ведь без нефти невозможно производить пластмассу, каучук, моющие средства и многие другие нефтепродукты.

В основе развития мирового рынка нефти лежат факторы, формирующие спрос и предложение нефти. К данным факторам следует отнести [8, с. 56].

1 Глобализация и интернационализация мировой экономики. Этот фактор обуславливает развитие торговых отношений между странами и совершенствование транспортной инфраструктуры.

2 Внешняя политика государств. Особое внимание следует уделить политике тех государств, в которых нефть является основой экономического развития.

3 Научно-технический прогресс. Влияние этого фактора на ситуацию на рынке нефти неоднозначно. Поэтому следствием развития научно-технического прогресса является оптимизация возможностей добычи, переработки и транспортировки нефти. При этом возможности использования альтернативных источников энергии расширяются.

4 Процессы политического характера, наблюдающиеся в глобальной политической сфере. Санкции на данном этапе являются одной из составляющих этого фактора.

5 Деятельность международных организаций. Деятельность ОПЕК имеет важное значение.

Мировой рынок нефти сильно монополизирован: на долю 24 крупнейших международных компаний приходится 61 % добычи нефти. Учитывая высокую капиталоемкость нефтяной отрасли, крупные компании обладают наибольшим финансовым капиталом и возможностью вкладывать значительные средства в разработку и добычу. Эти гиганты сохраняют свое лидирующее положение на

мировом рынке за счет притока капитала за счет слияний и поглощений более мелких компаний, которые с трудом или не в состоянии самостоятельно удерживать свои позиции на рынке и выдерживать глобальную конкуренцию [10, с. 35].

В современном мире важно транспортировать «черное золото» быстро, но экономично, так как большинство нефтяных компаний находятся далеко от мест переработки и реализации ресурса. Основным способом транспортировки нефти – морской и трубопроводный.

Мировой рынок нефти характеризуется значительной неоднородностью, обусловленной региональной спецификой. Основными потребителями нефти являются такие регионы, как: Европа, Северная Америка, Содружество Независимых Государств (СНГ) и Азиатско-Тихоокеанский регион (АТР) [1, с. 16].

Главными странами-экспортерами нефти по регионам являются:

- а) Азия (Ближний Восток): Саудовская Аравия, Объединенные Арабские Эмираты, Иран, Ирак, Катар;
- б) Европа: Норвегия, Россия, Великобритания;
- в) Америка: Канада, Мексика, Венесуэла;
- г) Нигерия, Ангола, Алжир.

Для международного рынка нефти маркерным стандартом является нефть сортов *Brent*, *WTI* и *LightSweet*. Сорта нефти классифицируют по легким и тяжелым сортам в связи с разностью состава нефти, а именно содержания серы, различного содержания групп алканов, наличия примесей и также в зависимости от месторождения. Для облегчения экспорта были утверждены определенные стандартные сорта нефти, которые связаны либо с основным месторождением, либо с группой месторождений. Так для России тяжелая нефть марки *Urals* и легкая нефть *SiberianLight*, *ESPO*, в Великобритании – *Brent*, в Норвегии – *Statfjord*, в Ираке – *Kirkuk*, в США – *LightSweet* и *WTI*. Мерой цены является *WTI* и *LightSweet*, а также *Brent* [24].

Нефть известна человечеству с древних времен. В Персии (современный Иран) VII в. н. э. нефть использовалась для создания греческого огня, который был грозным оружием, потому что мог гореть на поверхности воды и поджигать корабли. В XVI в.

в Польше начали использовать нефть в качестве топлива для уличных фонарей. Соответственно, в этот исторический период, нефть производилась и использовалась человеком в хозяйственных и бытовых целях, производилась в незначительных количествах и не имела серьезного экономического воздействия [53, с. 147].

Первое производство керосина из нефти началось в 1849 г. в Канаде. Важное событие произошло в 1857 г., когда лампы, сжигающие китовый жир, были заменены керосиновыми, которые были во много раз дешевле и намного удобнее. Результатом таких изменений стал рост спроса на нефть. Цена на нефть за баррель выросла до нескольких долл. Усилилось потребление нефтепродуктов в быту и в промышленности [53, с. 155].

До середины девятнадцатого века нефть использовалась в весьма ограниченных объемах. Впервые ее применение началось в Египте. Порядка трех тысяч лет до нашей эры египтянами осуществлялся сбор нефти с водной поверхности с последующим ее использованием в виде горючего в светильниках. Изобретение технологии бурения скважин состоялось в 347 г. н. э. в Китае. Однако со временем данная технология была утрачена. Транспортировка нефти осуществлялась посредством трубок, для изготовления которых использовался бамбук.

С 1862 г. количество нефти измерялось в баррелях. Поскольку морских танкеров и цистерн в этот период не было, нефть перевозили в бочках – баррелях. Дальнейшее развитие мирового рынка можно объяснить подъемом компании *StandardOil* (1870-е гг.), принадлежавшей первому в мире долларовому миллиардеру Дж. Рокфеллеру. К 1878 г. компания контролировала около 90 % рынка нефтепереработки страны. Фактически нефтяная промышленность США была создана им одним. Величина его капитала в современном понимании колебалась от 190 до 320 млн долл. Развитие отрасли сопровождалось появлением нормативного регулирования рынка нефти. Впоследствии суд США решил разделить *StandardOil* на отдельные компании, чтобы компенсировать монополизацию, которая существенно не изменила ее статус на нефтяном рынке [53].

На данном этапе существовал уведомительный порядок ценообразования, характерный для развития мирового рынка нефти. Цена была установлена

Международным нефтяным картелем (МНК), образованным в 1928 г., в который вошли пять американских и две европейские компании. Почти 90 % мирового оборота нефтепродуктов контролируют транснациональные компании. Уровни закупочных цен стабильно колеблются в районе 1–2 долл. за баррель. В состав МНК входили *British Petroleum*, *Exxon*, *Mobil* (объединившейся с *Exxon*), *RoyalDutchShell*, *GulfOil* (в основном приобретенная *Chevron*), *Texaco* (также приобретенная *Chevron*) и сама *Chevron*.

Развитие нефтяной промышленности сопровождалось увеличением потребления нефтепродуктов. Нефть использовалась и продолжает использоваться в качестве сырья для производства бензина. С ростом потребления нефти расширились географии нефтеразведки, были открыты новые месторождения, за которые развернулась активная борьба мировых держав [16, с. 108].

В 1960 г. была образована Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК), в которую вошли Ирак, Иран, Катар, Кувейт, Саудовская Аравия, Абу-Даби, Венесуэла, Индонезия, Ливия, Алжир, Нигерия и Эквадор. Целью создания ОПЕК является борьба с нефтяными монополиями, защита политических интересов стран-участниц и проведение последовательной политики в отношении экспорта нефти.

Изменения на мировом рынке нефти начались в 1970 г., когда развивающиеся страны взяли на себя инициативу установления мировых цен на нефть. Компании МНК утратили возможность назначения цен на правах монополии.

В 1971 г. произошли важные события, имевшие глубокие последствия для будущего, а именно: отмена обеспечения стоимости доллара реальным золотом, что привело к свободному плаванию обменных курсов и цен на все, включая нефть [10].

Важно отметить, что 1973 г. считается концом низких цен на нефть и началом одного из крупнейших нефтяных кризисов в истории. Его истоком послужило противостояние союзников Израиля (США и Европы) и коалиции арабских государств в Четвертой арабо-израильской войне. Поскольку США и Европа поставляли оружие Израилю, страны ОПЕК прекратили поставки нефти в эти регионы. Результатом стала жесткая экономия, пустые заправки и рост велосипедного движения.

За период 1973–1974 гг. цены на мировом рынке выросли с 3 до 12 долл. за баррель. В результате промышленный спад составил 13–14 % в США и Европе, рухнул фондовый рынок. В условиях острого дефицита топлива возросла на 50–70 % цена на бензин.

В результате противостояния МНК и ОПЕК контроль над ценами на нефть перешел в руки государств ОПЕК, при этом Картель сохранил контроль над транспортировкой и сбытом, с возможностью влиять на состояние нефтяного рынка.

В результате отмены государственного регулирования нефтяных цен в Соединенных Штатах и военного конфликта Ирана и Ирака в конце 70-х гг. прошлого века вновь произошел рост цен на мировом нефтяном рынке, до уровня 40 долл. за баррель [10, с. 34].

Процесс изменений на мировом рынке продолжался до 1970-х гг., когда было национализировано значительное количество нефтяных компаний на Ближнем Востоке и в бывших ТНК в Африке. После этого они функционировали в интересах новых государств, провозгласивших независимость в условиях краха британского и французского колониальных режимов.

Отмена государственного регулирования цен на нефть в США и в результате военного конфликта между Ираном и Ираком в конце 1970-х гг. в прошлом веке мировой рынок нефти снова поднялся до 40 долл. за баррель.

После кризиса 1973–1974 гг. влияние Советского Союза на мировой рынок нефти растет, создавая благоприятные условия для экспортных возможностей. Доля нефти в объеме советского экспорта увеличилась с 17 до 31 % за два года. В то время как экономика США и Европы ухудшилась [11].

Активная позиция ОПЕК в период 1970–1974 гг. привело к шестикратному росту цен на нефть. Поскольку цена на нефть резко изменилась, в международной торговле нефтяными ресурсами использовались инструменты управления рисками, которые ранее применялись только в финансовом и биржевом секторах. В результате использования этих ресурсов значительно усложнилась структурная организация мирового рынка нефти.

Изменения в структуре и диверсификации мирового рынка нефти начались в 1980-х гг. В этот период произошел переход от картельного ценообразования на нефть, т.е. ценообразования ограниченного круга участников в прошлом, к биржевому принципу ценообразования. Установление цен было в основном оправдано конкуренцией участников рынка в прозрачной и регулируемой процедуре. Текущие цены также отражали баланс спроса и предложения на мировом рынке нефти во все времена с учетом всех факторов, формирующих рынок.

Важно отметить, что мировая система биржевой торговли нефтью и нефтепродуктами сложилась к концу 1980-х гг. и обслуживается тремя центрами: Нью-Йорк – *NYMEX*, Лондон – *IPE*, Сингапур – *SIMEX*. Торговля происходила круглосуточно. Если закрывается биржа в Сингапуре – открывается в Лондоне, затем биржа в Нью-Йорке [8, с. 59].

Параллельно с деятельностью биржевых торговых центров и развитием компьютеризации, телекоммуникаций и информационно-коммуникационных технологий создаются условия для глобализации мирового рынка нефти и возможности его работы в режиме реального времени, что обеспечивает взаимозависимость и подчинение цен на нефть в разных регионах Земли.

Рост цен на нефть является следствием вторжения Ирака в Кувейт в 1990 г. Однако такая волатильность тут же исчезла. За исключением указанного периода колебания, перед началом нового, цена снизилась до 10 долл. за баррель к концу 1990-х гг.

Наиболее важные события произошли с 2001 г., а именно изменение потока нефти, прежде всего для обеспечения надежности поставок. Это было связано с диверсификацией поставок нефти крупнейшими экспортерами. Немаловажным фактором стал рост роли биржевой торговли и оживление так называемого «бумажного» нефтяного оборота. Параллельно большое влияние на динамику цен стали оказывать операции хеджирования и спекулятивные операции [19, с. 41].

На мировом рынке нефти преобладание фьючерсов и других срочных сделок в рамках глобализации мирохозяйственных связей.

Результатом крупной рыночной трансформации стала значительная диверсификация институциональной структуры и гибкость операционных механизмов, что отразилось в добавлении новых рыночных сегментов к существующим рынкам: рынков «спот» и форвардных контрактов, фьючерсного сегмента с использованием различных видов вторичных инструментов, что сопровождалось изменением позиций основных участников и появлением новых субъектов рынка.

Сегодня на рынок нефти влияют две страны: Саудовская Аравия – рынок физической нефти, и США – рынок «бумажной нефти» [43, с. 122].

Таким образом, мировой рынок нефти существенно изменился по своему характеру с момента его возникновения.

За время своего становления и развития мировой рынок нефти прошел четыре этапа развития: с XIX в. до 1973 г., 1973–1986 гг., 1986–2001 гг., с 2001 г. по настоящее время. Для каждого этапа характерны свои методы и формы торговли нефтью, а также принципы ценообразования [31, с. 112].

Развитие мирового рынка нефти при переходе от одного этапа к другому влечет за собой существенные изменения, которые проявляются в вытеснении с рынка одних или усилении позиций других субъектов, появлении на мировом рынке новых игроков, вовлекаемых в глобальную конкуренцию и, как следствие, изменилось географическое положение транспортных потоков нефти. Таким образом, оказывая влияние на состояние спроса на нефть и предложения нефти, выступающими фундаментальными факторами формирования цены на нефть, а, следовательно, и динамику цен.

Как и все экономические системы, рынок нефти находится в равновесии, а новые условия достижения равновесия создают факторы, эффективность которых меняется во времени, как показано в таблице 1.

Таблица 1 – Регулирующие факторы мирового рынка нефти [16]

Регулирующий фактор	Механизм воздействия	
	Краткосрочный период	Долгосрочный период
Деятельность ОПЕК	Изменение предложения нефти в ответ на временные флуктуации и шоки	–
Предложение сланцевой нефти	Рост нефтедобычи в условиях высоких цен, снижение объемов добычи при снижении цен	–
Фьючерсный рынок	Снижение цен при профиците на спотовом рынке, при дефиците – быстрый рост цен	–
Единый регулятор, национальные регуляторы	Обеспечение условий стабилизации рынка и снижения ценовой волатильности	Обеспечение доступности инфраструктуры, разработка арктического шельфа

Таким образом, движение к рыночному равновесию может быть реализовано несколькими путями, новые варианты которых всё время появляются в результате взаимодействия рыночных сил, а также появлению новых факторов, влияющих на направление и темпы экономических процессов. Саморегулирование этих процессов на мировом рынке нефти ещё более усложнено в виду разного по характеру влияния факторов в краткосрочном и долгосрочном периодах.

1.2 Спрос и предложение на мировом рынке нефти

Мировой рынок нефти претерпевает глубокие изменения, влияющие на текущие и перспективные возможности мировой добычи и потребления нефти и нефтепродуктов.

Большой интерес экономистов к нефти можно объяснить не только ее технологической значимостью, но и особенностями одного из наиболее развитых нефтяных рынков, характеризующегося диверсифицированным спросом и предложением; развитой системой производных финансовых инструментов и механизмов регулирования; наличием многочисленных покупателей и продавцов, активно конкурирующих на глобальном уровне. В то же время, рынок характеризуется отсутствием стабильности, что негативно сказывается на его участниках, подрывает привлекательность нефтяной отрасли и способствует

постепенному переходу на другой источник энергии – газ, электроэнергию или водород. Очевидно, что для реального рынка важны стабильность и предсказуемость, а не только уровень цен на нефть.

История развития рынка нефти показывает, что он развивается циклично. Диаграмму цикла можно представить следующим образом, как показано на рисунке 1.



Рисунок 1 – Цикличность нефтяного рынка [10]

Увеличение предложения может происходить по двум причинам:

- а) увеличение экспорта стран, которые уже экспортируют значительные объемы нефти (например, нарушения членами ОПЕК ограничений в 1980 г.);
- б) появление на рынке новых стран-экспортеров нефти (например, Египта, Индии, Мексики, Бразилии в 1980-х гг.).

Сокращение предложения может быть вызвано нежелательным снижением цен или значительной прибылью в результате согласованных действий группы стран [44].

Тенденцией современного развития является понимание процесса глобализации, когда ни одна национальная экономика не может быть самодостаточной, участвуя в мирохозяйственных связях, глобальной конкуренции. И страны, способные самостоятельно удовлетворять свои потребности в нефти, не могут быть изолированы от влияния глобального рынка нефти. Это касается и

нефтяного рынка. В связи с этим трансформация мирового нефтяного рынка охватывает целый ряд экономических организаций, и изучение сущности и роли этого явления представляет собой научную и практическую задачу.

Рынок нефти меняется в результате сочетания фундаментальных факторов: на котором рождается новая экономическая реальность добычи нефти и газа, по сути, новая «нефтяная» реальность. К таким факторам относятся [22]:

- развитие нового технологического уклада в нефтегазовой отрасли, в том числе использование технологий быстрой обработки больших блоков геологических данных и развитие многоступенчатой переработки сырья;

- расширение ресурсов углеводородов (добыча на поздних стадиях разработки геологических формаций, добыча нетрадиционных видов нефти, диверсификация источников поставок жидких углеводородов); изменение структуры мировой нефтегазовой отрасли: появление нового сегмента нефтедобычи, который трудно добывать; расширение шельфовой добычи;

- распространение энергосберегающих технологий и альтернативных видов топлива, реальная перспектива снижения стоимости и доступности возобновляемых источников энергии;

- зависимость цен на нефть как от соотношения спроса и предложения, так и от цены финансовых инструментов на срочном рынке;

- углубление дисбаланса между спросом и предложением на растущем рынке нефти;

- колебания цен на рынке нефти;

- увеличение количества игроков рынка и усиление конкуренции между ними;

- снижение доли нефти в общем энергетическом балансе за счет конкуренции между первичными видами топлива;

- изменение направления мировой торговли: растущая энергетическая независимость США, возрастающее значение Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) в международной торговле.

Кроме того, растет влияние «сланцевой революции» на перспективы развития мирового рынка нефти [25].

Мировой нефтяной комплекс лег в основу технологического уклада, создав условия для промышленного развития и экономического роста. Переход общества к новой инновационной экономической модели сопровождается усилением процессов информационной глобализации, трансформацией всех рыночных механизмов, в том числе товаров и финансов, наполнением концепции экономического роста, повышением эффективности за счет внедрения информационно-коммуникационных технологий.

В результате этих событий меняется и мировой рынок нефти, что изменило положение основных игроков и привело к появлению новых, ведущих игроков рынка и изменению их участия в производительности [28, с. 47].

Лидирующее положение на рынке нефти в этих странах обусловлено не только ресурсами, но и институциональными и технологическими возможностями, обладающими не только ресурсным и геологическим потенциалом, но и широким набором факторов, необходимых для воздействия на рынки.

Глобальная конкуренция создает условия для изменения конкурентной среды на рынке нефти, а именно для перехода к модели совершенной конкуренции, и ее механизм становится более эффективным, что заключается в стремлении ограничить мировое потребление нефти в пределах этого ресурса, которое ему требуется для достижения равновесия.

Условия совершенной конкуренции одинаковы для всех участников рынка, что вынуждает их повышать эффективность или уходить с рынка. Развитие мирового рынка нефти можно объяснить с помощью первой посылки теории общественного благосостояния, согласно которой: если каждый человек и фирма преследуют свои собственные интересы и принимают цены как данные, то равновесие конкуренции является оптимально по Парето.

Этот принцип лежит в основе сигнального механизма относительной нехватки товаров и ресурсов: если цены ниже предельных издержек, потребители будут поощрять расточительное потребление, что приведет к увеличению спроса, а затем к росту рыночных цен. Если цены выше предельных издержек, потребление будет искусственно сдерживаться, что в итоге приведет к замедлению экономического

роста и падению рыночных цен. В оптимальных условиях цены равны предельным издержкам дополнительной единицы продукции [25].

Изменения на рынке показывают, что мировой рынок нефти движется к модели совершенной конкуренции: падение цен и более низкий уровень предельных и средних издержек в результате ценового давления; стремление компаний сохранить дол. рынка за счет расширения своей рыночной доли, усиления конкуренции за ресурсы и перераспределения рынков сбыта; нефтедобывающие страны не в состоянии координировать сокращение добычи для повышения цен на нефть.

Если ОПЕК и России удастся поднять цены на нефть, производители сланцевой нефти в США увеличат добычу. В результате разрыв между спросом и предложением на рынке нефти продолжит увеличиваться и останется «резким» в 2023 г. Цены на нефть упали из-за пандемии коронавируса и мер правительства по борьбе с ней, что привело к снижению спроса на топливо. Ситуация обострилась, когда в начале марта 2020 г. нефтедобывающие страны не смогли договориться о продлении соглашения ОПЕК+, ограничивавшего добычу нефти [14].

Однако, в начале апреля 2020 г. сторонам соглашения пришлось вернуться к переговорам, и на этот раз они договорились о снижении добычи до беспрецедентных темпов в 9,7 млн баррелей в сутки с постепенным увеличением добычи в течение двух лет. Соглашение позволило избежать худшего, но не гарантирует быстрой стабилизации рынка. Предполагается, что 2022–2023 гг. в зависимости от темпов восстановления спроса и строгого соблюдения договоренности о сокращении добычи нефти она будет стоить 16–30 долл. за баррель, при этом цены не достигнут докризисного уровня [17].

Мировой спрос на нефть упал на рекордные 29 млн баррелей в сутки в апреле 2021 г. по сравнению с апрелем 2019 г. – это самое большое падение спроса. Очевидно, что экономике и спросу на нефть потребуется время, чтобы оправиться от неопределенности 2020 г. – коронавируса. Волатильность рынка характеризуется многомесячными ценовыми пиками, показанными на рисунке 2.

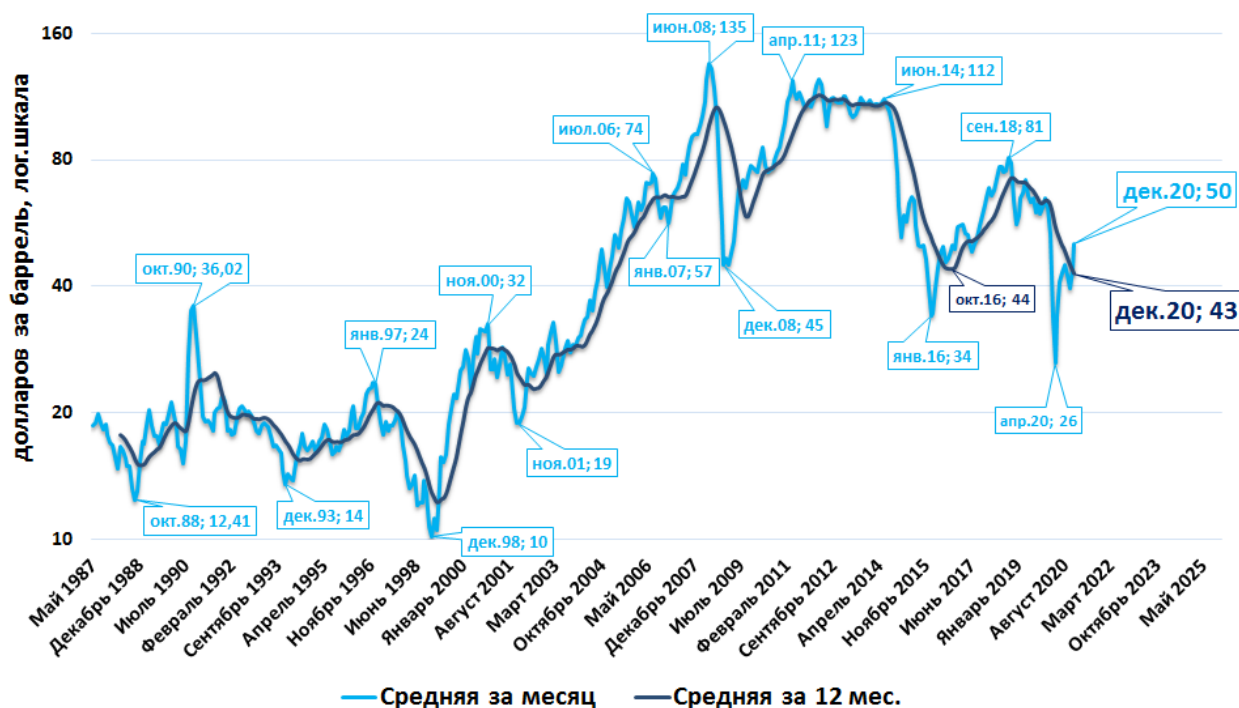


Рисунок 2 – Средние цены на нефть за 1987–2022 гг. [4]

Изменение цен может быть объяснено действием ряда факторов.

1 Влияние факторов сговора со стороны любого участника рынка или третьей стороны. Этот подход нельзя считать научным, так как нет возможности эмпирически подтвердить или опровергнуть информацию. На рынке всегда есть субъекты, которые выигрывают от разных ценовых уровней, поэтому теории заговора можно подвергнуть любую ценовую динамику [18, с. 69].

Кроме того, на рынке нефти сталкивается огромное количество разнообразных участников рынка с возможно прямо противоположными интересами, но никто не может диктовать свою волю на рынке, а действие объективных экономических законов не позволят снизить надолго цену ниже уровня средних издержек, или повысить ее до уровней, превышающих финансовые возможности покупателей нефти. Ценой на нефть нельзя манипулировать, но это не значит, что на нее нельзя влиять.

2 Финансовые факторы цен на нефть. Сегодня нефть все больше становится финансовым активом, поскольку продажа так называемой бумажной нефти, то есть производных финансовых инструментов, таких как фьючерсы, намного превышает физическую добычу и использование нефти в мире. В большинстве случаев

транзакции с деривативами не включают фактические сделки с физической нефтью. Поэтому ясно, что растущий оборот торговли «бумажным нефтью» должен определять динамику цен.

Для принятия рационального решения о цене и размере сделок продавцам и покупателям бумажной нефти необходима информация о текущем и будущем состоянии рынка, которую может предоставить рынок физической нефти, так называемый базовый актив. Данные с этого рынка о наличии профицита или дефицита, состоянии производства и потребления доступны всем инвесторам [18, с. 69].

Поэтому некоторые финансовые инвесторы могут прибегать к спекулятивным операциям, если информация о физическом рынке нефти недостоверна. Финансовые инвесторы несут ответственность за чрезмерные колебания цен на нефть в периоды резких колебаний.

Так, после мирового финансово-экономического кризиса 2008–2009 гг., когда цены выросли сначала почти до 150 долл. за баррель, затем упали до 30–40 долл. за баррель, а к 2011 г. вновь возросли свыше 100 долл. за баррель. Международные организации («Группа восьми» (G8) и «Группа двадцати» (G20) начали расследование влияния финансовых рынков на подобную динамику цен на сырьевые товары с целью предотвращения возможных злоупотреблений со стороны спекулянтов. Эта инициатива была безрезультатной, поскольку подтверждения решающего влияния финансовых инвесторов на динамику сырьевых цен не было найдено.

Кроме того, Международная комиссия по ценным бумагам (IOSCO), давшая рекомендации по повышению прозрачности рынка деривативов, не смогла продемонстрировать влияние финансовых спекулянтов на динамику цен на рынке нефти.

Последующие исследования также эмпирически подтвердили, что финансовые спекулянты не вносят систематического вклада в волатильность сырьевых товаров и особенно цен на нефть. В итоге было решено, что финансовые рынки не будут

задавать общий тренд, а могут лишь усилить динамику цен на нефть в определенные моменты.

3 Спрос и предложение являются основными факторами ценообразования на физическом рынке нефти, определяющими цены и их динамику. Дефицит нефти на рынке, когда накопленные запасы тратятся впустую, сопровождается ростом цен. Снижение цен происходит в период пополнения запасов, когда имеются значительные излишки нефти. В таблице 2 представлены данные о мировом спросе и предложении нефти.

Таблица 2 – Баланс спроса на нефть и предложения нефти в мире (млн баррелей в сутки) [45]

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Мировой спрос	94,4	95,6	96,9	98,2	99,3	99,3	101,6
Предложение стран вне ОПЕК	57,7	57,1	57	57,6	58,3	58,3	59,7
Нефть стран ОПЕК	32,2	32,8	33,0	33,0	33,2	33,0	33,6
Газоконденсат ОПЕК	6,7	6,9	7,0	7,1	7,1	7,1	7,2
Мировое предложение	96,4	96,7	97	97,8	98,7	98,7	100,5
Предполагаемое изменение запасов	2,0	1,1	0,1	-0,4	-0,7	-0,1	-1,1

В структуре спроса увеличится доля Азии в мировой торговле нефтью. Ожидается, что к 2022 г. азиатские страны, не входящие в ОЭСР (США, Канада, Бразилия), будут закупать 16,8 млн баррелей нефти и нефтепродуктов в сутки, что на 2,8 млн баррелей больше, чем в 2016 г. Это был Китай, чьи стратегические запасы нефти выросли на 500 млн баррелей в день. Китай использует обвальное снижение цен для пополнения своих стратегических запасов нефти. Если в 2014 г. запасы нефти Китая составляли 200 млн баррелей, то к 2020 г. они составили 900 млн баррелей. В первом квартале 2021 г. Китай получил рекордное количество российской нефти *Urals* – 4 млн т, тогда как в четвертом квартале 2020 г. экспорт *Urals* в Китай составил 2,5 млн т.

Очевидно, что Китай наращивает закупки дешевой нефти и закачивает ее в хранилища. В целом, дополнительный спрос на нефть также зависит от развития эпидемиологической ситуации. Даже если Китай покажет положительную динамику, у него есть страны-партнеры, которые будут сокращать потребление нефти. А поскольку большая часть переработки Китая идет на экспорт, спрос в стране также будет снижаться. На рисунке 3 представлена динамика цен на нефть.

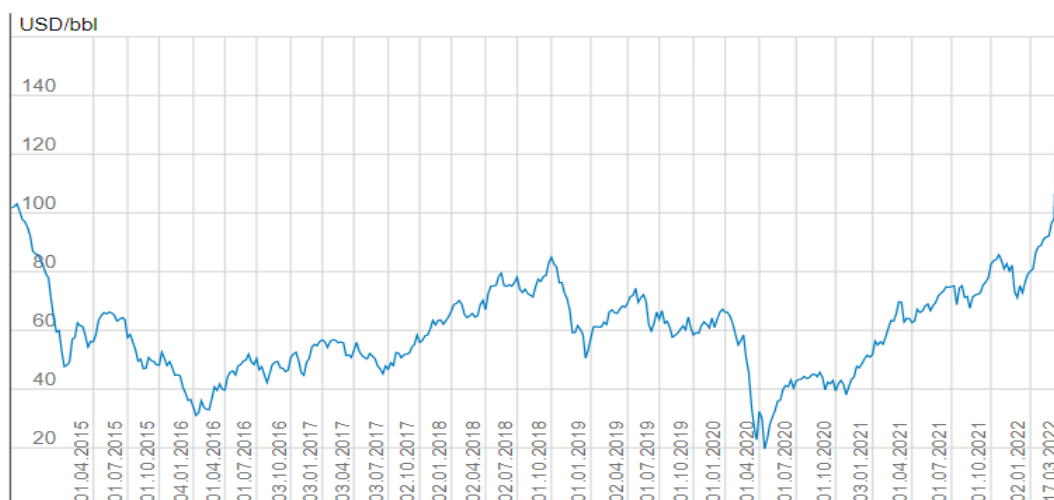


Рисунок 3 – Динамика цен на нефть [36]

Снижение цен на нефть во втором квартале 2020 г. негативно сказалось на нефтяной отрасли в целом. При таких низких ценах положение сланцевых компаний усложнилось из-за низкой эффективности вложений. Кроме того, несмотря на технические прорывы и снижение затрат, пострадали новые, в основном морские проекты за пределами ОПЕК+.

Важно отметить, что цена нефти в российском бюджете на 2020 г. составлял 42,4 долл. за баррель (марка *Urals*). Обычно *Urals* отдается со скидкой в 2–7 долл. за баррель по сравнению с ценой на *Brent*, то есть приемлемая для российского бюджета цена на *Brent* составляет 45–50 долл. за баррель. Поэтому затянувшееся снижение цен на нефть принесет серьезные проблемы, увеличивая дефицит государственного бюджета России.

1.3 Основные участники мирового рынка нефти

Мировой рынок нефти претерпевает глубокие изменения, влияющие на текущие и перспективные возможности мировой добычи и потребления нефти и нефтепродуктов.

Рынок нефти меняется в результате сочетания фундаментальных факторов, в которых рождается новая экономическая реальность нефтегазового производства.

На ценовую ситуацию на рынке нефти непосредственное влияние оказывают государства-экспортеры нефти, которые показаны в таблице 3.

Таблица 3 – Страны, экспортирующие нефть в 2019–2021 гг., баррелей в день [1]

Страна	Экспортирует, баррелей в день
Саудовская Аравия	7,635,000
Россия	5,010,000
Иран	2,523,000
Объединенные Арабские Эмираты	2,395,000
Норвегия	2,184,000
Ирак	2,170,000
Кувейт	2,127,000
Нигерия	2,102,000
Канада	1,929,000
США	1,920,000

Саудовская Аравия является ведущим мировым экспортером нефти и вторым по величине производителем. В день Саудовская Аравия экспортирует 7,635000 баррелей нефти в день. Вторым по величине экспортером нефти в мире является Россия, которая экспортирует 5,010000 баррелей нефти в день. Иран, ОАЭ, Норвегия, Ирак, Кувейт и Нигерия, Канада и США занимают последующие позиции, экспортируя в среднем 2,100000 баррелей в день.

Добыча нефти осуществляется значительным количеством государств, основными игроками являются США, Российская Федерация и Саудовская Аравия, входящая в состав ОПЕК. Эта организация оказывает огромное влияние на развитие как нефтяной отрасли, так и всего мирового энергетического комплекса. Организация стран-экспортеров нефти (англ. *The Organization of the Petroleum Exporting Countries*;

сокращённо ОПЕК, англ. *OPEC*) – международная межправительственная организация, созданная нефтедобывающими странами на конференции в Багдаде 10–14 сентября 1960 г. для контроля над квотами на добычу нефти [1, с. 17].

В ОПЕК входят такие страны, как Иран, Ирак, Кувейт, Саудовская Аравия и Венесуэла. Затем, к пяти членам-учредителям присоединились еще десять стран: Катар (1961 г.) – прекратил свое членство в январе 2019 г.; Индонезия (1962 г.) – приостановил свое членство в январе 2009 г. затем возобновил его в январе 2016 г., но позже было решено снова приостановить действие в ноябре 2016 г.; Ливия (1962 г.); Объединенные Арабские Эмираты (1967 г.); Алжир (1969 г.); Нигерия (1971 г.); Эквадор (1973 г.) – приостановил свое членство в декабре 1992 г., но возобновил его в октябре 2007 г.; Ангола (2007 г.); Габон (1975 г.) – прекратил в январе 1995 г., но вернулся в июле 2016 г.; Экваториальная Гвинея (2017 г.); Конго (2018 г.) [11].

Первые пять лет своего существования ОПЕК базировалась в Женеве, Швейцария, а с 1 сентября 1965 г. был перенесен в Вену, Австрия. Целью создания ОПЕК является координация и унификация нефтяной политики государств-членов с целью обеспечения справедливых и стабильных цен для производителей нефти и эффективных, экономичных и регулярных поставок нефти странам-потребителям, а также повышения эффективности нефтяных инвестиций.

Государства, создавшие указанную международную организацию, ориентировались на необходимость обеспечить в условиях, когда рынок нефти приобрел глобальный характер, обоснованное потребление ресурсов, которыми они обладали.

Суть взаимодействия государств-членов в рамках организации ОПЕК заключается в регулировании объемов добычи нефти и регулировании цен на нефть на международном рынке.

В настоящее время считается, что на государств-членов ОПЕК приходится около 82 % мировых запасов нефти, что доказано. Государства Ближнего Востока обладают крупными запасами нефти, на долю которых приходится около 65 % запасов нефти всех стран-членов ОПЕК [49].

ОПЕК влияет на цены через ряд факторов, представленных в таблице 4.

Таблица 4 – Факторы воздействия ОПЕК на формирование цены нефти [14]

Фактор	Результат
Спрос и предложение на нефть	В зависимости от спроса и предложения, цены на нефть могут варьировать (увеличиваться, уменьшаться)
Валютный фактор	Понижение курса долл. влечет за собой понижение реальной стоимости нефти, в то время как инвесторы в целях защиты своего капитала инвестируют свои средства в рынок нефти.
Налоговая политика государств	Высокий уровень налогов приводит к повышению цен на нефтепродукты
Политика стран ОПЕК в отношении установления цен на нефть	Доминирующая роль предложения энергоресурса принадлежит ОПЕК, который владеет примерно 80 % от установленных резервов нефти, а объем выработки приравнивается к 40 % всей доли общемирового рынка углеводородов. Вследствие чего страны ОПЕК в состоянии устанавливать мировые цены на нефтепродукты, основываясь на собственных национальных интересах.
Экзогенные факторы (скорость стабилизации цен после воздействия внешних факторов)	Внутри стран-участников наблюдается низкий показатель восстановления цен на добываемую нефть.

В результате создания ОПЕК и дальнейшее сопротивление снижению цен на нефть увеличили предложение, сделав его излишним.

Выручка от продажи нефти будет направлена на развитие нефтяной промышленности.

Чем крупнее экономика государства и чем выше уровень её развития – тем больше энергоресурсов она потребляет. Исходя из этой предпосылки, становится понятно, почему крупнейшими импортёрами являются страны с самым высоким уровнем экономического развития – США, Китай, Япония и страны Европы. Основные страны–импортеры нефти показаны в таблице 5.

Таблица 5 – Страны, импортирующие нефть 2019–2021 гг., баррелей в день [32]

Страны	Импортирует, баррелей в день
Китай	10,852,000
США	5,877,000
Индия	4,033,000
Южная Корея	2,660,000
Япония	2,472,000
Германия	1,671,000
Испания	1,104,000
Италия	1,014,000
Нидерланды	997,000
Таиланд	837,000

Согласно статистическому бюллетеню ОПЕК за 2021 г., общий объем импорта нефти в мире в 2020 г. составил около 42,9 млн баррелей в день. Это примерно на 3,84 млн меньше, чем в 2019-м. Причиной снижения импорта стала пандемия нового коронавируса.

Наиболее значимым индикатором глобального нефтяного индекса является индикатор нефтяной корзины ОПЕК, определяемый с 1987 г.

Индикатор нефтяной корзины ОПЕК представляет собой среднюю стоимость нефти, поставляемой на мировой рынок государствами-участниками ОПЕК.

Значение показателя определяется каждый рабочий день постоянно действующим секретариатом организации стран-экспортеров за предыдущий день торгов.

В современных условиях индекс нефтяной корзины определяется путем расчета среднего арифметического всех стоимостных показателей по различным видам нефти, поставляемой двенадцатью государствами-членами ОПЕК. Индекс нефтяной корзины ОПЕК отражает стоимость условной смеси, включая запасы качественной нефти, продаваемые на международном рынке ее странами-членами. В 2008 г. количество сортов, учитываемых при определении показателя, было увеличено до тринадцати за счет включения эквадорского сорта нефти Эквадора. Максимальное за всю историю значение показателя, составившее 140,73 долл. за баррель, было зафиксировано 3 июля 2008 г. [28, с. 44].

Данные по нефтяной корзине ОПЕК по разным сортам нефти, представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Нефтяная корзина ОПЕК [32]

Сорт нефти	Страна добычи
<i>Saharan Blend</i>	Алжир
<i>Girassol</i>	Ангола
<i>Oriente</i>	Эквадор
<i>Iran Heavy</i>	Иран
<i>BasraLight</i>	Ирак
<i>KuwaitExport</i>	Кувейт
<i>EsSider</i>	Ливия
<i>BonnyLight</i>	Нигерия
<i>QatarMarine</i>	Катар
<i>ArabLight</i>	Саудовская Аравия
<i>Murban</i>	ОАЭ
<i>Merey</i>	Венесуэла

Состав ОПЕК претерпевает изменение, в связи с выходом (2009 г.) из числа участников Индонезии и поэтому соответствующий сорт нефти был исключен из определения показателя.

Поскольку объем доказанных запасов нефти в государствах-членах ОПЕК значительно увеличился благодаря активным исследованиям в последние годы, на сегодняшний день объем доказанных запасов нефти в государствах-членах составляет 1214,21 млрд баррелей.

Таким образом, можно утверждать, что ОПЕК на глобальном нефтяном рынке устанавливает объемы квот по добыче нефти, являясь ключевым субъектом.

Однако ОПЕК не может полностью регулировать рыночную цену, так как на рынке присутствуют крупные страны и производители нефти, не являющиеся членами ОПЕК, но оказывающие существенное влияние на развитие спроса и предложения на мировом рынке.

В настоящее время США являются ведущим игроком на рынке нефти и крупнейшим мировым экспортером. Вплоть до 50-х гг. прошлого века Соединенные Штаты были крупнейшим производителем нефти, осуществляя впервые коммерческую нефтедобычу, а также контролируя мировые цены на нефть. Объем добычи нефти в стране был самым большим в остальном мире, поэтому США оказывали решающее влияние на определение цен нефти [12].

Причем, уровень цен на протяжении начального периода добычи нефти были высоким, а сами цены отличались высокой волатильностью. Если сегодня процессы бурения, добычи и переработки характеризуются эффектом экономии на масштабе, то в тот период времени данный эффект отсутствовал. В 60-е гг. XIX в. наблюдался наиболее высокий уровень цен.

В современном исчислении цены были на уровне 120 долл. за баррель. Фактором, вызвавшим быстрый рост цен, стала гражданская война в США. В течение следующих пяти лет уровень цен упал на 60 %, а затем в течение следующих пяти лет поднялся на 50 %. Открытие нефтеперерабатывающего завода на гигантском месторождении Спиндлтоп ознаменовало начало новой эры в развитии нефтедобычи США. С момента открытия, спустя год, в аренду передано около полутора тысяч нефтяных компаний [12].

Увеличение объемов добычи и транспортировки по трубопроводу дало возможность снизить себестоимость нефти. Кроме того, в 1908 г. в Персии (Иране) и Саудовской Аравии была обнаружена нефть, что привело к увеличению спроса и предложения.

Использование нефти в военном секторе и дефицит угля в странах Европы привели к значительному увеличению спроса на нефть, что в современных условиях вызвало изменение цен до 40 долл. [10, с. 35].

Бурное развитие экономики в 50-х и 60-х гг. XX в. и война во Вьетнаме, усилили зависимость США от импортируемой нефти. В этом отношении ОПЕК и арабские государства смогли оказать большее влияние на цены. Открытие запасов сланцевой нефти позволило увеличить до высоких значений объемы нефти в США. Управление энергетической информации Министерства энергетики США прогнозирует, что

добыча нефти в стране упадет до 11,45 млн баррелей в сутки в 2022 г. с 12,23 млн в 2020 г., в 2021 г. снижение продолжится, а добыча достигнет 11,09 млн баррелей. Негативные прогнозы коснулись и сегмента добычи сланцевой нефти и газа. МЭА прогнозирует резкое снижение инвестиций в эту отрасль. С начала 2020 г. в США объявили о банкротстве 40 сланцевых компаний, в том числе такие гиганты, как *Chesapeake Energy*, *Whiting Petroleum* и *California Resources*. Изменение количества нефтяных установок, действующих в США, показано на рисунке 4.

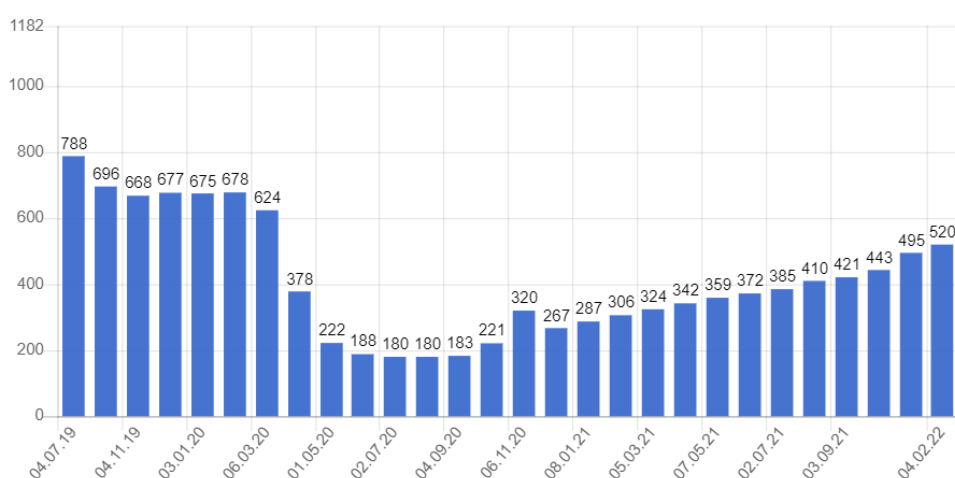


Рисунок 4 – Динамика количества действующих нефтяных буровых установок в США [12]

Долгосрочный прогноз добычи сланцевой нефти в США показан на рисунке 5.

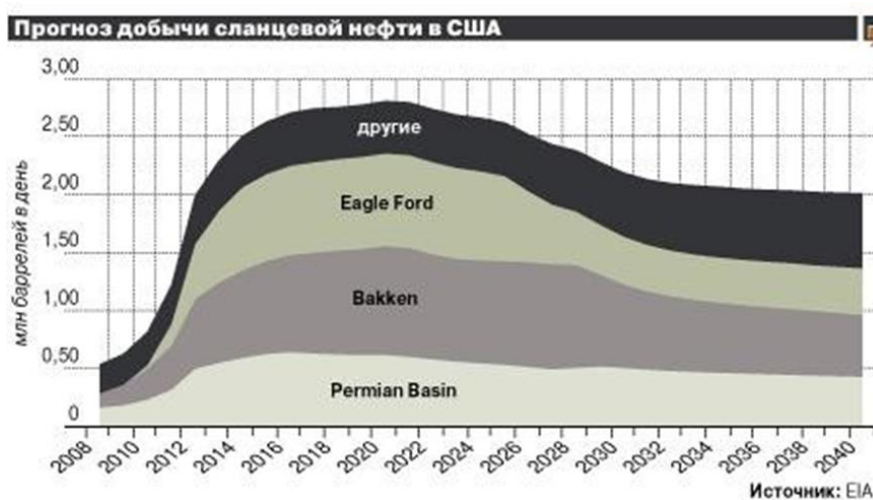


Рисунок 5 – Прогноз добычи сланцевой нефти в США [12]

В долгосрочном прогнозе рост добычи сланцевой нефти в США связан с несколькими площадками, основными из которых являются техасский *Eagle Ford* и северодакотский *Bakken*. Управление энергетической информации оценило его добычу в 2019 г. в 12 млн баррелей. Наивысшее значение ранее было достигнуто в 1972 г., когда государство производило 9,6 млн баррелей в сутки.

На протяжении предшествующего года Соединенные Штаты ощутимо увеличили производство, опередив Саудовскую Аравию и России по добываемым объемам. В соответствии с представляемым на еженедельной основе правительством Соединенных Штатов данными, рост производства в стране составил два с половиной млн баррелей в год [12].

За последнее десятилетие в результате бума страна стала крупнейшим в мире производителем нефти. По данным Управления энергетической информации США (EIA), в декабре 2019 г. ежедневная добыча в США составляла 12,8 млн баррелей. Значение этого показателя составляло 5,5 млн баррелей в начале 2010 г., и возможность перехода к энергонезависимости для государства не воспринималась всерьез. Однако это стало реальностью, и в ноябре США впервые с 1973 г. стали нетто-экспортером нефти и нефтепродуктов.

Эти факторы определили решающее влияние США на состояние современного нефтяного рынка. Соединенные Штаты являются государством, которое производит значительные объемы нефти и потребляет нефть в значительных объемах. Также следует отметить, что санкции, введенные США, очень негативно сказываются на добыче нефти в Венесуэле и Иране, а также на инвестиционном климате в этих странах. В то же время США имеют возможность влиять на своих крупнейших конкурентов на нефтяном рынке, а именно на Саудовскую Аравию и Российскую Федерацию, путем введения санкций.

В Саудовской Аравии нефтяная промышленность является основой экономики. На промышленность приходится 45 % ВВП. В экспорте нефтепродукты составляют 9/10 от общего объема. 3/4 доходов сектора государственного управления приходится на экспорт нефтепродуктов. Разведанные запасы составляют 260 млрд баррелей, что составляет около четверти всех разведенных запасов в мире [43, с. 117].

Роль государства в ОПЕК как стабилизирующего производителя является решающей. Государственная компания *SaudiAramco* – крупнейшая в мире нефтяная компания, контролирует нефтяные и газовые месторождения страны.

В России нефтяная промышленность является ведущей отраслью. Нефть является ключевым внутренним экспортным товаром. В 2020 г. добыча нефти составила 560,2 млн т.

Недавно Саудовская Аравия начала ценовую войну из-за отказа России сократить добычу нефти, в результате чего цены на нефть в мире упали с 63 долл. за баррель до 33 долл. Ситуацию осложняет эпидемия коронавируса, которая напрямую затрагивает все нефтедобывающие государства. С 1997 г., когда разразился Азиатский финансовый кризис, не было такого значительного падения цен на нефть. Россия и Саудовская Аравия не смогли прийти к соглашению, несмотря на то, что эти государства и страны-члены ОПЕК подписали аналогичное соглашение в декабре 2019 г. о продлении действия соглашения по сокращению добычи нефти. За последние 3 года страны ОПЕК и их партнеры ограничили добычу нефти, в результате чего установился баланс между спросом и предложением на мировом рынке нефти и высокими ценами на нефть [43].

Отказавшись от сделки, Российская Федерация попыталась повлиять на сокращение добычи сланцевой нефти в США. Возможно, такие действия послужили ответом на санкции, введенные США в отношении российских энергетических компаний.

Саудовская Аравия объявила, что намерена увеличить свои производственные мощности на 1 млн баррелей, до 12 млн баррелей в сутки [43, с. 119].

Из вышеизложенного можно сделать вывод о том, что основными игроками на мировом рынке нефти являются Соединенные Штаты Америки, Российская Федерация и Саудовская Аравия, входящая в Организацию стран-экспортеров нефти. ОПЕК преследует основную цель контроля соотношения добычи нефти к национальному потреблению и регулирования уровня цен на международном уровне.

Глава 2 Анализ современного состояния мирового рынка нефти и перспективы развития

2.1 Динамика мирового рынка нефти на современном этапе

Нефть является самым важным источником энергии и важнейшим коммерческим объектом в мире, поэтому рынок нефти играет важную роль в мировой экономике. Циклические характеристики этого рынка влияют на благосостояние нефтедобывающих и потребляющих стран мира. Мировой рынок нефти имеет оборот в 300 млрд долл. в год, что делает его номером один в мире.

Нефтедобывающие организации являются основными продавцами на мировом рынке нефти. Добыча нефти ведется в отдельных регионах некоторых стран: на Ближнем Востоке, в США, России, Канаде, Венесуэле, Нигерии, на шельфе Северного моря [39, с. 7].

По данным ОПЕК, доказанные запасы нефти в мире в настоящее время составляют 1,5 трлн баррелей, при этом 79 % мировых запасов сырой нефти на Земле принадлежат странам ОПЕК. Другие данные показывают, что доказанные запасы нефти составляют 1,7 трлн баррелей. Около 53 % всех запасов находятся на Ближнем Востоке.

При таком большом количестве запасов нефти и постоянной разведке новых месторождений необходимо понимать, что запасы нефти на Земле все же ограничены и исчерпаемы.

Таким образом, мировое потребление нефти с 2018 г. превысило 100 млн баррелей в сутки. В настоящее время динамика изменилась. Аналитики говорят, что мировых запасов нефти хватит примерно на 50 лет при нынешнем потреблении [47].

За последние 70 лет было израсходовано около 1,4 трлн баррелей сырой нефти, что составляет почти все доказанные запасы нефти на сегодняшний день.

Венесуэла обладает самыми большими запасами нефти, достигающими 300 878 млн баррелей. По оценкам экспертов, около 18 % мировых запасов нефти

принадлежит Венесуэле. Эта страна зарабатывает на экспорте нефти, продажа которой составляет основную часть бюджета [47].

Саудовская Аравия обладает богатыми запасами нефти, с 1938 г. в стране было сделано много новых открытий. Иран обладает большими запасами нефти и хорошо развитым нефтеперерабатывающим заводом. В то же время в Иране практически нет электрической энергии и его приходится покупать.

Мировые запасы нефти будут истощены к 2077 г., если не будут открыты новые месторождения или не будет сокращено текущее потребление. Годовая добыча нефти в мире составляет 4,5 млрд т, что в 2,25 раза больше, чем 50 лет назад. За последние 18 лет добыча нефти увеличилась на 876 млн т. На рисунке 6 представлена динамика средней суточной добычи нефти.

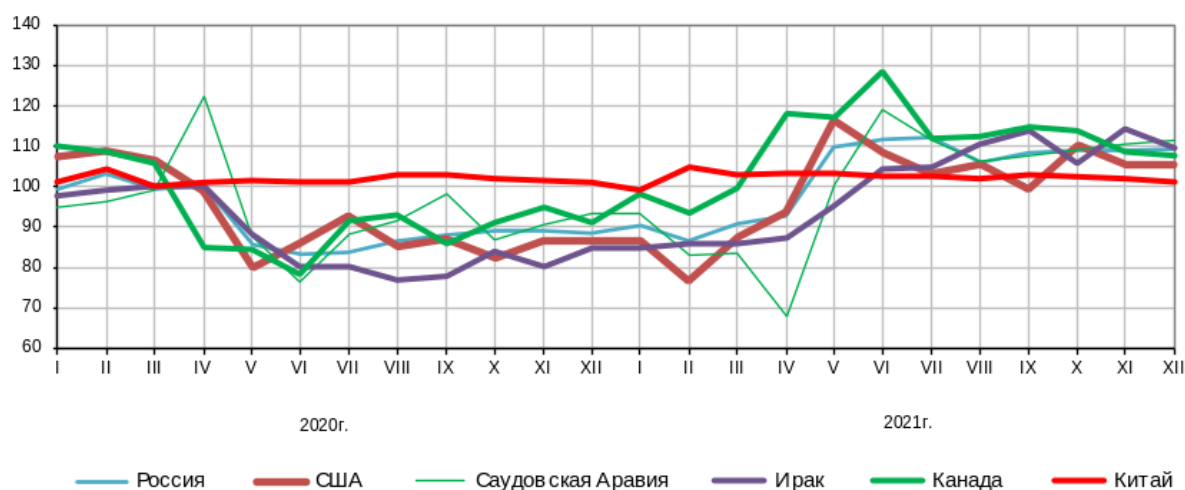


Рисунок 6 – Динамика средней суточной добычи нефти [25]

В декабре 2021 г. средняя фактическая экспортная цена на нефть составила 546,8 долл. США за 1 тонну (97,6 % к ноябрю 2021 г.). Цена мирового рынка на нефть «Юралс» составляла 530,8 долл. США за 1 т (91,3 % к ноябрю 2021 г.).

Рост объема добычи нефти с каждым годом возобновляется, но уже не такими стремительными темпами, как это происходило ранее, а замедляющимся темпом. В настоящее время динамика добычи нефти изменилась.

Среднегодовые темпы роста за период с 1970 г. по 2012 г. составили 1,7 %, что существенно ниже среднегодовых темпов роста мирового ВВП. В 2020 г. было

добыто 4474 млн т., большая часть нефти была добыта странами, не входящими в ОПЕК. В таблице 7 представлены данные по добыче нефти и ее динамика.

Таблица 7 – Динамика добычи нефти стран-лидеров (тыс. баррелей в день) [27]

Страна	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
США	7552	7870	8910	10073	11773	12773	12340	15311	10902
Саудовская Аравия	9865	11079	11622	11393	11519	11998	12406	12287	11753
Россия	10379	10533	10656	10807	10860	11007	11269	11438	9912
Канада	3332	3515	3740	4000	4271	4388	4451	5208	4208
Иран	4421	4452	3810	3609	3714	3853	4586	4715	3980
Ирак	2469	2773	3079	3103	3239	3986	4423	4614	4912
ОАЭ	2937	3303	3440	3577	3603	3898	4038	3942	4089
Китай	4077	4074	4155	4216	4246	4309	3999	3798	3654
Кувейт	2556	2909	3164	3125	3097	3061	3141	3049	3450
Бразилия	2125	2173	2132	2096	2341	2525	2591	2683	2786

Очевидно, что США, Саудовская Аравия и Россия являются лидерами. Все три страны, добывают от 10 млн баррелей в день. Лидирующую позицию по добыче нефти в мире занимают США.

За период 2013–2021 гг. Соединенные Штаты увеличили добычу нефти на 7,759 млн баррелей в сутки. Международное энергетическое агентство (МЭА) оценило добычу нефти в США по итогам 2019 г. на уровне 17,21 млн баррелей в сутки, а добычу Канады – в 5,55 млн баррелей в сутки [27].

У России за этот же период показатель промежуток ниже немного, составив более 1 млн баррелей в день.

Саудовская Аравия увеличила добычу на 2,4 млн баррелей в сутки. Все три страны увеличили добычу нефти в 2018 г. по сравнению с 2017 г. В Саудовской Аравии на месторождения в Абкайке и Хурайсе, а также на нефтеперерабатывающий завод в Абкайке, считающийся крупнейшим в мире, была совершена атака (осенью 2019 г.) с помощью дронов. В связи с этим, добыча нефти в стране упала в два раза – на 5,7 млн баррелей в сутки. Кроме того, атака беспилотников привела к тому, что более 5 % мировых поставок нефти не состоялись в нужное время. В первое время снижение цен на рынке привело к панике.

Данные о добыче нефти в Российской Федерации и ведущих странах-экспортерах нефти (тыс. баррелей в день) представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Добыча нефти в Российской Федерации и ведущих странах-экспортерах нефти (тыс. баррелей в день) [13]

Страны	2021		
	декабрь	ноябрь	октябрь
Россия	10888	10902	10841
США	11723	11753	11473
Саудовская Аравия	10022	9912	9780
Ирак	4225	4208	4070
Китай	3889	3980	3973
Канада	3905	3912	3824
Норвегия	1848	1736	1851

Объем запасов нефти у конкретной страны необязательно совпадает с ее местом в глобальном производстве углеводородов и их экспорте. Так, в 2020 г. прирост мировой добычи нефти (на 2,2 млн баррелей в сутки) практически полностью обеспечили резко нарастившие добычу США, на которые приходится всего 3,5 % мировых запасов. Это в пять раз меньше, чем запасы второго в мире производителя Саудовской Аравии [11].

Запасы России, занявшей в 2020 г. третье место по объему производства нефти, оцениваются лишь в 6,1 % общего мирового объема. Данные по добыче нефти в Российской Федерации и ведущих странах-экспортерах нефти на более длительную перспективу показаны в таблице 9.

Таблица 9 – Производство нефти в США, Саудовской Аравии и России (млн баррелей в день) [25]

Крупнейшие страны-производители нефти	2016	2020	2035
США	12,53	11,10	9,20
Саудовская Аравия	10,25	10,60	12,30
Россия	11,17	10,00	9,00

Очевидно, Саудовская Аравия увеличивает добычу нефти, тогда как США и Россия планируют снижение.

С 1 апреля 2020 г. прекратила свое существование сделка ОПЕК+, что означает, снятие с текущего момента всех ограничений по добыче нефти со стран-участниц соглашения. В 2018 г., по данным *BP Statistical Review of World Energy*, потребление нефти в мире достигло исторического максимума, составив 99,8 млн баррелей в сутки. При этом 2018 г. стал девятым годом подряд роста спроса на нефть в 1,5 %, а за десятилетие темпы роста составили 1,2 % средне годовых.

Спрос на нефть определяется как потребностями нефтеперерабатывающей промышленности, так и запасами нефтехранилищ. Так, стратегические нефтяные резервы импортозависимой Японии обеспечивают внутреннюю потребность страны на 84 дня работы, а частные нефтеперерабатывающие компании обязаны иметь запас, достаточный для обеспечения нефтью и нефтепродуктами на 70 дней. В Южной Корее система обязательного резервирования, рассчитана на 107 дней потребления, причем 46 % этого запаса является стратегическим запасом государства и 54 % – коммерческим запасом частных компаний [25].

В увеличение добычи, и в увеличение мирового потребления нефти наибольший вклад (около 20 %) внесли США – им требовалось 20,5 млн баррелей в день – больше, чем какой-либо другой стране. Сразу за США идут стремительно развивающиеся Китай и Индия [38].

В 2018 г. объем нефтепереработки в Китае вышел на новый рекордный уровень и составил 12,07 млн баррелей в день – 603,57 млн т за год, в основном (460 млн т, или 71 %) за счет импорта. При замедлении роста китайской экономики, тенденции сохранятся и по прогнозу национальной китайской нефтяной корпорации *CNPC*, будет продолжать расти. Кроме того, Китай планирует увеличить собственную годовую добычу. По данным Международного энергетического агентства, к 2035 г. Китаю, будет необходимо импортировать порядка 80 % от имеющихся потребностей, несмотря на все усилия по развитию добычи на территории страны и участие в зарубежных концессиях (сейчас китайские компании добывают нефть и газ более чем в 40 странах мира).

В настоящее время 15 % потребляют европейские страны, но в 2018 г. рост составил лишь 0,1 %. На Китай приходится около 13 % мирового спроса на нефть. Индия продемонстрировала самые высокие темпы роста потребления нефти в 2018 г. – 4,5 %. В Китае потребление нефти выросло на 3,5 %, в США на 2,7 %. Индия в настоящее время – один из крупнейших потребителей нефти в мире после США и Китая. В 2018 г. потребление в этой стране составило 239,1 млн т по данным *BP Statistical Review of World Energy*. За последние десять лет спрос на нефть в Индии вырос более чем на 60 %, внутри страны менее 1 % от мировой нефтедобычи [37].

Мировой спрос на нефть демонстрировал положительную динамику, а с 2015 г. наблюдался наивысший рост спроса – увеличение на 2,2 млн баррелей в сутки. Рост мирового спроса в 2019 г. несколько сократился по сравнению с 2018 г., а в 2020 г. из-за влияния нового коронавируса *COVID-19*, который распространился по всему миру, ограничивая путешествия и экономическую активность – сократился. В 2020 г. МЭА оценивает общемировой спрос на нефть на уровне 99,9 млн баррелей в день. По сравнению с 2019 г. ниже на 90000 баррелей в день. На рисунке 7 представлены темпы роста мирового спроса на нефть в млн баррелей в сутки.

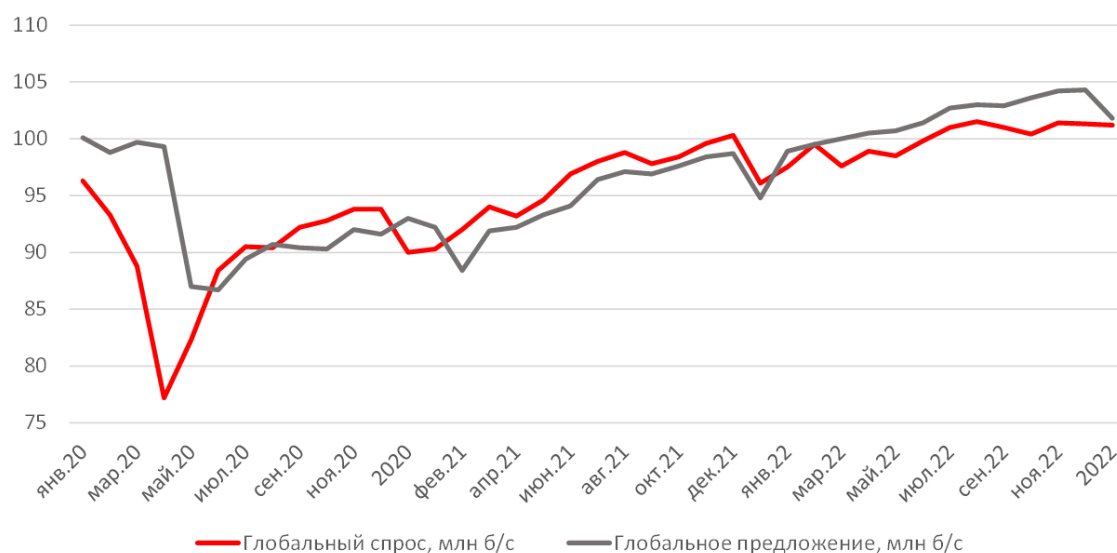


Рисунок 7 – Темпы роста мирового спроса на нефть (млн баррелей в сутки) [41]

Из-за пандемии коронавируса ситуация остается неустойчивой и неопределенной, каким же будет итоговое воздействие его на мир. Спрос на нефть в 2020 г. упал впервые с 2009 г. из-за резкого сокращения потребления нефти в Китае и серьезных сбоев в глобальных поездках и торговле.

В настоящее время на нефтяном рынке сложная ситуация. Обрушение котировок сырья в начале 2020 г. побило все абсолютные рекорды – настолько стремительного падения в мировой истории еще не происходило. Падение цены на нефть в течение первого квартала 2020 г. стало рекордным за всю историю человечества. Стоимость марки *Brent* рухнула на 65,6 %, стоимость *WTI* – на 66,5 % [60].

Катастрофическое падение цен произошло по двум основным причинам. Из-за эпидемии коронавируса в мире, ударив по экономической активности и международным перевозкам, что привело к падению спроса на нефть. А также ситуация между Саудовской Аравией и Россией, что для экономики нашей страны может иметь очень серьезные последствия. Очевидно, что в настоящее время мировой нефтяной рынок переживает нелегкие времена [62].

Кроме всего, нефтяной рынок – это не только государства, получающие ресурсную ренту в бюджет, это еще и бизнес. На фондовом рынке уже начали падать акции нефтяных компаний. Так, ценные бумаги Китайской национальной шельфовой нефтяной корпорации (*CNOOC*) упали более чем на 20 %, акции *Saudi Aramco* торговались ниже *IPO*, акции британской *BP* упали более чем на 15 процентов. У российских нефтяных компаний тоже произошло снижение: «Роснефти» – на 22,5 %, «Газпрома» – на 15,4 %, «Новатэка» – на 11,1 %, «Лукойла» – на 17,3 %, «Татнефти» – на 19 %. Учитывая высокую капиталоемкость нефтяной отрасли, такое падение цен может привести к снижению инвестиций в нефтяную отрасль.

2.2 Внешнеэкономические интересы основных стран-участников мирового рынка нефти

Мировая нефтяная промышленность охватывает огромное количество государств. Для многих стран – это основной источник доходов и отрасль, определяющая стабильность валюты и внутренней экономики.

За последние два десятилетия в мировой нефтяной промышленности произошли существенные подвижки, создавшие новую геоэкономическую и геополитическую ситуацию. Это коснулось оценки доказанных объемов нефтяных запасов и таких ключевых показателей, как добыча, потребление, переработка и международная торговля нефтью. В указанный период значительно (на 46 %) возрос объем доказанных мировых запасов нефти, превысивший 1 696 млрд баррелей. Причем в страновом разрезе этот рост не был равномерным. В максимальной степени нарастили свои запасы Венесуэла (в 4 с лишним раза), Канада (почти в 3,5 раза), а также Иран, Нигерия, США и Ирак (соответственно на 71, 64, 61 и 37 %). Практически не изменилась или несколько снизилась оценка запасов Саудовской Аравии, России, Кувейта и ОАЭ. При этом Венесуэла благодаря гигантским ресурсам так называемого пояса Ориноко по объему доказанных запасов уверенно вышла на первое место в мире – свыше 300 млрд баррелей или 17,9 % общемировых ресурсов.

Обращает на себя внимание и тот факт, что львиная доля (свыше 93 %) всех мировых доказанных запасов черного золота сосредоточена в 15 странах, т. е. в сравнительно узкой группе государств. Причем на первую пятерку (Венесуэла, Саудовская Аравия, Канада, Иран и Ирак) приходится почти 62 % доказанных запасов. Столь высокая концентрация нефтяных богатств имеет свои геоэкономические и геополитические последствия [59].

В таблице 10 представлены данные стран-лидеров по запасам нефти. Помимо количества доказанных запасов нефти в таблице указан прогнозируемый год истощения запасов при текущем уровне производства и потребления.

Таблица 10 – Доказанные запасы нефти по странам мира 2021 г. [47]

Страна	Доказанные запасы (млн баррелей)	Год истощения
Весь мир	1535773	2077
Венесуэла	300878	2380
Саудовская Аравия	297700	2368
Иран	211600	2163
Канада	169709	2144
Ирак	142503	2106
Кувейт	101500	2113
ОАЭ	97800	2104
Россия	80000	2039
Ливия	48000	2149
Нигерия	37062	2069

В меньшей степени выросло глобальное потребление нефти – с 73,6 до 98,2 млн баррелей в сутки, составившее в период 2012–2021 гг. 33 %. Но и здесь наблюдался огромный страновой разброс этого показателя. Драйверами роста были крупнейшие развивающиеся государства: Китай – увеличение в 3 раза, Саудовская Аравия – в 2,8 раза, Индия – в 2,7 раза, Бразилия – на 53 %. Доля этой «четверки» в мировом потреблении выросла с 12,7 до 24,9 % или практически удвоилась. Сократили или сохранили на прежнем уровне объемы потребления нефти экономически высокоразвитые державы, вставшие на путь энергосбережения: Германия (сокращение на 16 %) и Япония (на 31 %). Почти не изменился показатель США – увеличение менее чем на 7 %. Среди других индустриальных стран выросло потребление в Канаде (на 29 %), Южной Корее (на 19 %) и России – на 20 %.

Опережающий рост потребления в развивающихся государствах превращал эти рынки в наиболее перспективные с точки зрения экспортеров. Иными словами, рост потребления несколько превышал динамику добычи, но это не создавало проблем для импортеров, поскольку разница покрывалась за счет продажи на международном рынке части огромных резервов нефти, накопленных целым рядом стран. Это можно наблюдать в таблице 11.

Таблица 11 – Мировое потребление нефти [52]

Страна	2012	2017	2021	Доля в 2021 г., %
США	73 591	87 105	98 186	19,7
Китай	18 621	20 680	19 880	12,9
Индия	4 179	7 808	12 799	4,5
Япония	1 828	2 941	4 690	4,4
Россия	2 689	2 780	3 224	3,9
Саудовская Аравия	5 762	5 013	3 988	3,3
Бразилия	1 968	2 308	3 017	3,2
Южная Корея	2 373	2 399	2 796	2,6
Германия	2 913	2 380	2 447	2,5
Канада	1 888	2 342	2 428	2,3

В таблице 12 представлены совокупный экспорт и доля нефти в экспорте по ведущим странам мира в нефтяной отрасли.

Таблица 12 – Доля нефти в экспорте ведущих стран мира [62]

Страна	Совокупный экспорт, млрд долл.	Доля нефти в экспорте, млрд долл.	Доля нефти в экспорте, %
Саудовская Аравия	185	132	71
Россия	337	141	42
Иран	96	66	68
Объединенные Арабские Эмираты	335	173	51
Норвегия	82	40	49
Ирак	43	43	99
Кувейт	40	35	89
Нигерия	34	30	88
Канада	389	69	17,7
США	1430	60	4,24

Из таблицы можно увидеть, что странами-лидерами по экспорту нефти в мире являются Саудовская Аравия, Объединенные Арабские Эмираты и Россия. Мировым лидером по экспорту нефти является Саудовская Аравия. В 2021 г., по данным ОПЕК, страна отправляла за границу нефть на 6,66 млн баррелей.

В таблице 13 представлены совокупный импорт и доля нефти в экспорте по странам, о которых говорилось ранее.

Таблица 13 – Доля нефти в импорте ведущих стран мира [50]

Страны	Совокупный импорт, млрд долл.	Доля нефти в импорте, млрд долл.	Доля нефти в импорте, %
США	2334	81	3,9
Китай	2055	176	13
Япония	635	43	6,84
Индия	368	64	17,5
Германия	1173	76	6,52
Нидерланды	484	21	4,45
Южная Корея	467	44	2,72
Франция	583	16,5	2,83
Сингапур	371	14,4	4,36
Италия	423	16,1	3,82

Основными импортерами нефти в мире являются Китай, США и Индия. Мировым лидером по импорту нефти является Китай. В 2021 г., по данным ОПЕК, страна закупала 10,85 млн баррелей «черного золота» в сутки [50].

Анализ динамики самой добычи показывает, что наиболее значимым изменением, оказавшим долговременное геэкономическое влияние, явилось увеличение в 2010–2020 гг. производства черного золота в США на 90 %, благодаря чему они впервые за многие десятилетия возглавили мировой список нефтедобывающих государств, опередив уже ставших традиционными лидерами Саудовскую Аравию (рост в 2010– 2020 гг. – 16 %) и Россию (12 %). Заметим, что на эту «Большую тройку» в 2020 г. пришлось свыше 39 % общемирового нефтяного производства. С 2010 г. ощутимо нарастили добычу Бразилия – в 3,2 раза, Катар – в 2,7 раза, Канада – на 90 %, ОАЭ – на 53 %, но подлинный прорыв имел место в Ираке,

где производство выросло почти в 4 раза, что вернуло его в число ведущих нефтяных стран [44].

Иначе сложилась ситуация в Мексике, на 35 % сократившей нефтедобычу и в известной степени, утратившей былую роль одного из крупнейших нефтедобывающих государств. Затяжной кризис переживает Венесуэла, до настоящего времени не сумевшая приступить к широкомасштабной производственной эксплуатации своих новых месторождений. Кроме того, сдали позиции Норвегия (падение добычи на 40 %) и Нигерия, где производство сократилось на 14 %.) и Нигерия, где производство сократилось на 14 %.

За минувшее десятилетие решительный шаг вперед сделали крупнейшие развивающиеся страны в сфере нефтепереработки и производства нефтепродуктов. В 2010–2020 гг. на фоне сравнительно умеренного роста общемирового показателя (менее 10 %) увеличение объемов переработки нефти в Китае составило 77 %, Индии – 61 %, Саудовской Аравии – 45 %, Иране – 15 % [2, с. 214].

Положительную динамику продемонстрировали Южная Корея (27 %), Россия (24 %), Испания (14 %), США (около 10 %), тогда как Франция, Италия, Япония, Германия и Канада ощутимо сократили объемы нефтепереработки (соответственно на 31, 25, 20, 14 и 5 %), а Бразилия и Нидерланды остались на прежних позициях. В результате в мировой экономике развернулся весьма показательный (и, видимо, долгосрочный) процесс переноса значительной части производства нефтепродуктов на развивающиеся рынки, главным образом в Азию и на Ближний Восток (таблица 14).

Отмеченные достаточно рельефные тренды указывают на то, что нефть остается высоко востребовавшимся и, видимо, труднозаменимым топливом, значение которого для глобальной экономики невозможно переоценить. Вместе с тем современная нефтяная отрасль, являясь элементом сложных геоэкономических и геополитических отношений, претерпевает знаковые изменения [15, с. 68].

Таблица 14 – Основные нефтедобывающие страны [7]

Страна	2012	2017	2021	Доля, %
Весь мир	72 251	82 330	92 649	100,0
США	8 269	6 860	13 057	14,1
Саудовская Аравия	9 482	10 268	11 951	12,9
Россия	6 227	10 062	11 257	12,2
Иран	3 776	4 359	4 982	5,4
Канада	2 588	3 290	4 831	5,2
Ирак	1 166	2 143	4 520	4,9
ОАЭ	2 567	3 094	3 935	4,2
Китай	3 211	3 742	3 846	4,2
Кувейт	2 137	2 660	3 025	3,3
Бразилия	868	1831	2734	3,0
Мексика	3 410	3 479	2 224	2,4
Венесуэла	3 321	3 237	2 110	2,3
Нигерия	2 316	2 208	1 988	2,1
Норвегия	3 280	2 551	1 969	2,1

Таким образом, по соотношению добычи, экспорта и импорта выделяют три группы стран:

1 Только добывают и экспортируют – ОАЭ, РФ, Ирак, Ливия, Норвегия, Канада, Мексика.

2 Добывают, но покупают дополнительно – Китай, Соединенные Штаты, Великобритания.

3 В основном покупают – Индия, Япония, страны Европы, Южная Корея.

При этом основную прибыль может получать не непосредственно добытчик, а компания, занимающаяся переработкой и конечной продажей. Их особенно много в Китае, США и странах Европы: собственная нефть дает им возможности для запуска бизнеса, а дополнительные закупки – для его развития.

2.3 Перспективы развития мирового нефтяного рынка

Мировой рынок нефти состоит из огромного количества государств, для многих из которых нефтяная отрасль является основным источником дохода, определяющий уровень экономического развития.

Потребности человечества в нефти также определяются перспективами развития нефтяной промышленности. И в основном эта потребность имела высокие показатели.

Пока существуют запасы нефти в мире и в России, спрос будет расти. Если в ближайшее время не случится резкого прорыва в получении альтернативных источников энергии, то долгосрочные перспективы нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отрасли как в России, так и во всем мире, будут представлять собой тенденции к росту [34].

Повышение эффективности добычи нефти возможно за счет внедрения следующих мер:

- применение новых методов разработки нефтяных скважин;
- увеличение добычи нефти из пластов за счет внедрения новых технологий;
- принятие мер на законодательном уровне, с целью продвижение научных результатов в нефтяной отрасли;
- закреплённая законодательно потребность в финансировании реализации, и применение новых технологий;
- капитальные вложения и удельные эксплуатационные затраты, направленные на использование преимущественно прогрессивных технологий.

Огромное количество факторов оказывает влияние, или определяют перспективы развития нефтяной отрасли. Основные из них: динамика международных цен; уплата налога; объёмы внутреннего потребления нефти в разных странах; развитие транспортного сектора; технологии в исследованиях и разработке новых месторождений. В целом мировая рыночная цена нефти будет зависеть от уровня развития мировой экономики и деятельности в области развития, и использование альтернативных источников энергии [35].

Повышение эффективности нефтяной отрасли страны в ближайшей перспективе зависит от стабильности и активизации вливания инвестиций в нефтяную индустрию, что даст возможность создать новые пути для экономического развития. Учитывая определяющее значение нефтяной отрасли для экономики, эти взаимосвязанные задачи обеспечат положительный результат.

Нефтяные компании расширяют круг своей деятельности до химического производства, товаров народного потребления, что важно, поскольку нефть в ближайшей перспективе будет использоваться не как «жидкость и сырье, а как источник углерода для производства материалов». Динамика добычи углеводородов в России показана на рисунке 8.

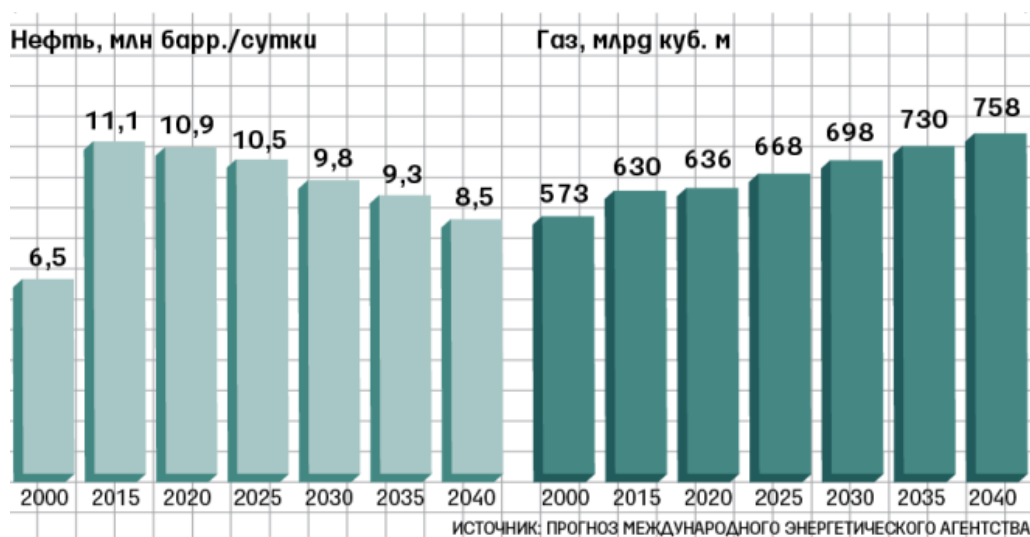


Рисунок 8 – Динамика добычи углеводородов в России [13]

По данным очевидна тенденция в долгосрочной перспективе увеличения добычи газа и снижения добычи нефти.

Однако, нынешний нефтяной шок отличается от глобальных нефтяных кризисов, несмотря на то, что они возникали в нефтедобывающих странах из-за проведения военных действий и гражданских войн.

В 2022 г. экспорт российской нефти был глобально ограничен вследствие отказа финансовых учреждений от проведения транзакций, рекордного повышения тарифов на нефтяные танкеры для российских направлений, давления на нефтяные компании,

чтобы они оказывались от закупок российской нефти, и т.п. Для рынка это стало неожиданным, так как изначально санкции США и ЕС исключали российский экспорт энергоносителей [29, с. 164].

Эксперты выделяют три сценария развития мировой экономики с учетом нефтяного шока:

1 Все больше стран будут переходить на возобновляемые источники энергии (ВИЭ).

2 Мировая инфляция станет все больше разгоняться.

3 Глобальный экономический спад неизбежен, если нефть из России не вернется на мировой рынок до конца 2022 г.

Сложившаяся в настоящий момент ситуация на мировом нефтяном рынке напрямую влияет на объем поступлений в федеральный бюджет нашей страны. Доходы российского бюджета по-прежнему сильно зависят от нефтегазовой отрасли и конъюнктуры на мировом рынке энергоносителей. За последние 10 лет доля нефтегазовых доходов в российском бюджете составляла от 36 % до 51 %. При этом минимум в 36 % наблюдался в 2016 г. на фоне низких цен на нефть [9].

Глубина кризиса на нефтяном рынке в 2021 г. для мировых и российских компаний будет зависеть от двух факторов – как сильно упадет спрос на нефть (на 8 млн или 11 млн баррелей в сутки) и насколько строго будут соблюдать договоренности участники сделки ОПЕК+. Даже в самом оптимистичном сценарии доходы России от экспорта нефти могут упасть в 2,5 раза по сравнению с 2019 г. – с 124 млрд долл. до 49 млрд долл. В худшем сценарии экспортные доходы России рухнут в почти в 11 раз, до 12 млрд долл. Федеральный бюджет лишится трети всех доходов в виде экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты и большей части НДС (6,8 трлн руб. в 2019 г.). Новые нефтяные проекты начнут работать в убыток, а действующие окажутся на пороге рентабельности [9].

В целом аналитики не ждут аномального скачка цен на нефть до 100 долл. или даже 120 долл. за баррель. Большинство экспертных оценок исходит из того, что текущие котировки и так достаточно высоки, поэтому в 2022 г. следует ожидать либо

коррекции нефтяных цен, либо, как минимум, их стабилизации на достигнутом уровне.

На рисунке 9 представлен прогноз динамики цены на нефть до 2025 г.

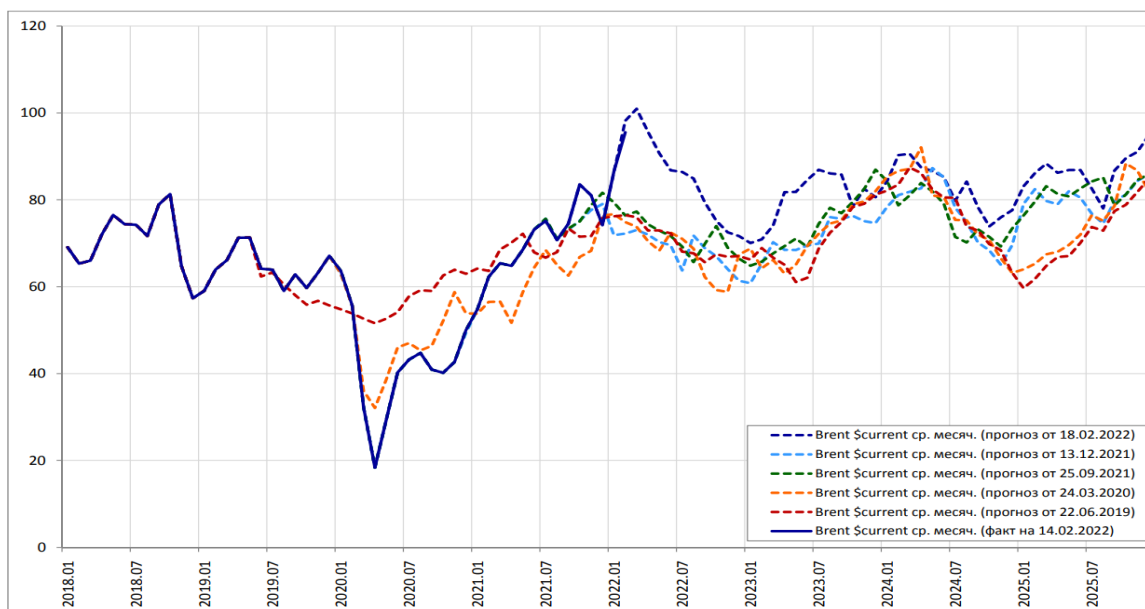


Рисунок 9 – Прогноз динамики цен на нефть [36]

Прогнозы, начиная с 2018 г. и факт на периоде с начала 2020 г. и вплоть до сегодняшнего уровня, показывают, что прогнозы и во время пандемии и в настоящее время верно отражают если не амплитуды колебаний, то общий характер и время наступления флуктуаций. Достаточно сказать, что летом 2020 г. цены на нефть оказались на дне, хотя реальное падение оказалось больше (до 20 долл.), хотя по прогнозу минимум цен ожидался на уровне 30 долл.

Но и последующее восстановление цен было более крутым, но также шло по руслу прогнозов 2020 и 2021 гг.

Правда реальный уровень цен оказался более высоким, чем по прогнозу, но к настоящему времени реальные цены шли по траектории прогноза (хотя и с большими амплитудными значениями) [36].

К началу 2023 г. все прогнозы свидетельствуют о сближении сегодняшних и более ранних прогнозов на уровне 65–75 долл.

Ухудшение прогноза эксперты Всемирного банка объясняют пандемией коронавируса и связанным с ней резким снижением деловой активности в мире. Сложившаяся ситуация будет непосредственно влиять на спрос и предложение сырьевых товаров еще долгое время. Нефтяной глобальный рынок, и рынок каждой страны, в том числе и России, очевидно, напрямую зависит от пандемии. Спрос на дорожное топливо в Индии упал на 50 %. Шок от спроса будет длиться дольше, чем ожидалось [46].

Надежды на то, что мировой спрос в ближайшее время вернется к отметке 100 млн баррелей в сутки, практически нулевая. В докладе Всемирного банка также отмечается, что с января по март 2021 г. среднемесячные цены на нефть упали на 50 %. Ожидается, что до конца текущего года нефтяные котировки будут держаться в районе 35 долл. за баррель при ранее спрогнозированных показателях в 58–59 долл. за баррель. Даже заключенная сделка ОПЕК+ сможет лишь выступить в роли сдерживающего фактора, так как положение исправит только рост потребления и ликвидация излишков [41].

В долгосрочной перспективе снятие мер карантина в мире и успешное сокращение добычи нефти крупнейшими нефтедобывающими странами позволит сбалансировать мировой рынок нефти во втором полугодии 2022 г., возвращая цены на нефть к более высоким фундаментально обоснованным уровням.

Пересмотр прогноза Всемирного банка в сторону понижения отражает беспрецедентное падение спроса на нефть. Ожидается, что в текущем году примерно на 40 % упадут цены и на другие энергоносители, в том числе на природный газ и уголь. Тем не менее, хочется верить, что уже в 2022 г. начнется рост деловой активности, экономик стран, увеличится спрос на нефть, и произойдет значительный подъем стоимости сырьевых товаров [59].

Таким образом, в краткосрочной перспективе нефтяные котировки продолжают быть под сильнейшим давлением из-за избытка предложения. Восстановление нефтяных рынков до прошлых показателей займет несколько лет. Перспективы развития нефтяной промышленности напрямую зависят от потребностей человечества в этом ценном ресурсе. На сегодняшний день эта потребность велика, и

если не случится прорыва в получении альтернативных источников энергии, то дальнейшие перспективы нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отрасли как в России, так и во всем мире, будут наблюдаться в тенденции к росту, пока существуют запасы нефти.

Заключение

Проведенное исследование внешнеэкономических интересов стран на мировом нефтяном рынке позволило сделать следующие выводы.

На современном этапе глобальный рынок нефти находится в состоянии глубокой трансформации, что оказывает воздействие на текущие и перспективные возможности мирового производства и потребления нефти и нефтепродуктов. Даже страны, способные самостоятельно удовлетворять свои потребности в нефти, не могут быть изолированы от его влияния.

Изменение нефтяного рынка происходит под влиянием комплекса фундаментальных факторов, рассмотренных в работе, в пространстве которых рождается новая экономическая реальность нефтегазового производства, по существу, новая «нефтяная» реальность. Рынок характеризуется отсутствием стабильности, что отрицательно влияет на его участников, подрывая привлекательность нефтяной отрасли. Нефть и нефтяные цены оказывают влияние на экономику и политику как отдельных государств, так и в целом на мировое хозяйство.

Среди географических регионов по доказанным запасам первое место занимает Ближний Восток – 47,3 % мировых запасов. Среди стран мира по запасам нефти лидируют Венесуэла – 300 878 млн баррелей, Саудовская Аравия – 266 455 млн баррелей и Канада – 169 709 млн баррелей. Также в число десяти крупнейших стран по запасам нефти входят Иран, Ирак, Кувейт, ОАЭ, Россия, Ливия и Нигерия.

Лидирующими странами по добыче нефти являются: Саудовская Аравия (569 млн т), Россия (541 млн т), США (567 млн т), Китай (215 млн т), и Канада (216 млн т). На их долю в 2021 г. пришлось около пятидесяти процентов мировой добычи.

Спрос на нефть определяется темпами роста мировой экономики, нефтеемкостью экономики, климатическими условиями, уровнем эффективности энергопотребляющих технологий и относительной конкурентоспособностью других видов топлива. Существенное влияние на мировой спрос оказывает уровень мировых цен на нефть, промышленные запасы нефти.

В современных условиях мировой нефтяной рынок переживает сложную ситуацию. Обрушение котировок нефти в начале 2021 г. побило все абсолютные рекорды. По прогнозам, в 2022 г. будет потерян для мировой экономики из-за резкого падения спроса и обвала на рынке нефти, спровоцированных пандемией коронавируса.

Эксперты дают неоднозначные прогнозы цены на нефть 2022. Это обусловлено высокой волатильностью актива. Некоторые говорят о том, что пик потребления может быть пройден уже в 2030. Причина подобного кроется в ограничениях со стороны ОПЕК+ и в поддержке спроса. Аналитики отмечают, что в последующие годы ожидают появления окна спроса на «черное золото». Оно поспособствует быстрому повышению цен на сырье.

Эксперты, предполагающие повышение сырья до 100 долл. за баррель, говорят о том, что подобное событие требует времени. Ускоренный рост произойдет после восстановления спроса в широком масштабе.

Ожидается, что котировки нефти *Brent* во II квартале 2022 г. будут в среднем на уровне 107 долл. за баррель, а во второй половине года опустятся до 103 долл. за баррель. Цена нефти марки *WTI* прогнозируется на уровне 98,2 долл. за баррель в 2022 г. и 93,2 долл. за баррель в 2023 г.

Для совершенствования мирового рынка нефти могут быть предложены следующие пути:

- применение новейших технологий, которые увеличат эффективность нефтедобычи;
- разработка новых нефтяных месторождений;
- строительство новых трубопроводов, позволяющих улучшить транзит;
- тесное сотрудничество стран в регулировании нефтяного рынка.

В долгосрочной перспективе рынок добычи нефти будет расти вслед за мировым ВВП. В краткосрочной перспективе нефтяные котировки продолжают быть под сильнейшим давлением из-за избытка предложения на фоне пандемии коронавируса. Очевидно, что восстановление нефтяных рынков до прошлых показателей займет несколько лет.

Перспективы развития нефтяной промышленности напрямую зависят от потребностей человечества в этом ценном ресурсе. Эта потребность велика, и если не случится прорыва в получении альтернативных источников энергии, то дальнейшие перспективы нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отрасли как в России, так и во всем мире, будут иметь тенденции к росту, пока существуют запасы нефти.

Таким образом, очевидно, что перспективы развития нефтяной отрасли зависят от большого количества факторов. Однако, снятие ограничительных мер, развитие экономик стран приведут к росту объемов потребления нефти и нефтепродуктов в мире.

Список использованных источников

- 1 Алексеева А. Н. Страны-экспортеры нефти и их роль в мировой экономике // Вестник современных исследований. 2021. № 12. С. 14–17.
- 2 Ахлатян З. С. Влияние стран ОПЕК на мировом нефтяном рынке в современных условиях // Молодой ученый. 2020. № 7. С. 210–216.
- 3 Борисова А. А. Влияние стран ОПЕК на мировом нефтяном рынке // Аллея науки. 2019. № 6. С. 34–39.
- 4 Бушуев В. В. Цены на нефть: анализ, тенденции, прогноз // Экономист. 2021. № 8. С. 231–232.
- 5 Внешняя торговля. Федеральная служба государственной статистики. URL: <https://www.gks.ru/folder/11193> (дата обращения: 05.03.2022).
- 6 Всемирный банк понизил прогноз среднегодовой цены на нефть почти вдвое. URL: <https://profile.ru/news/economy/vsemirnyj-bank-ponizilprognoz-srednegodovoj-cenu-na-neft-pochti-vdvoe-291536/> (дата обращения: 23.04.2022).
- 7 Галлямова Д. Х. Современные вызовы и перспективы развития мирового рынка нефти // Управление устойчивым развитием. 2019. № 2. С. 20–25.
- 8 Гуреева М. А. Основы экономики нефтяной и газовой промышленности. М. : Академия, 2020. 240 с.
- 9 Дефицит бюджета России. URL: <https://tass.ru/ekonomika/8282643> (дата обращения: 04.04.2022).
- 10 Димурина Н. Е. Этапы становления и развития мирового нефтяного рынка // Заметки ученого. 2021. № 7. С. 32–37.
- 11 Добыча нефти. Все о нефти. URL: <https://vseonefti.ru/upstream/> (дата обращения: 25.04.2022).
- 12 Добыча сланцевой нефти в США – сверх ожиданий. Как ни странно, это нам в плюс. URL: <http://www.odnako.org/blogs/dobicha-slancevoy-nefti-v-sshasverh-ozhidaniy-kak-ni-stranno-eto-nam-v-plyus/> (дата обращения: 28.03.2022).
- 13 Добыча нефти в России. URL: <https://prognostica.info/news/show/> (дата обращения: 10.03.2022).

- 14 Доля ОПЕК в мировых запасах нефти. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/data_graphs/330.htm (дата обращения: 23.04.2022).
- 15 Занковский С. С. Экономико-правовые аспекты организации стран экспортеров нефти // Предпринимательское право. 2018. № 3. С. 65–73.
- 16 Игнатьев С. В. Основы экономики нефтегазовой отрасли. М. : МГИМО-Университет, 2018. 127 с.
- 17 Истекла сделка ОПЕК. URL: <https://quote.rbc.ru/news/article /5e8466ae9a79474e737a8029> (дата обращения: 13.03.2022).
- 18 Кадзаева З. В. Механизм ценообразования на мировом рынке нефти // Экономика и управление: актуальные проблемы и перспективы. 2020. № 1. С. 67–70.
- 19 Кирницкая Т. Е. Торговля нефтью на мировом рынке // Economics. 2019. № 1. С. 41–44.
- 20 Коронакризис: влияние COVID-19 на ТЭК в мире и в России. URL: https://energy.skolkovo.ru/downloads/documents/SEneC/Research/SKOLKOVO_EneC_COVID19_and_Energy_sector_RU.pdf (дата обращения: 20.04.2022).
- 21 Ларионова Е. И. Анализ развития нефтегазового сектора в современных условиях // Статистика и экономика. 2019. № 6. С. 29–36.
- 22 Лутфуллин Р. В. Факторы, влияющие на ценообразование в нефтегазовой отрасли // Московский экономический журнал. 2020. № 1. С. 57–63.
- 23 Министр энергетики РФ объяснил новизну ситуации на мировом рынке нефти. URL: <https://rossaprimavera.ru/article/6f111b10> (дата обращения: 20.04.2022).
- 24 Мировой рынок нефти. URL: <https://journal.openbroker.ru/investments/mirovoj-rynok-nefti/> (дата обращения: 29.04.2022).
- 25 Мировой рынок нефти: текущее состояние и перспективы развития. URL: https://statecon.rea.ru/jour/article/view/582locale=ru_RU // (дата обращения: 16.04.2022).
- 26 Мировой рынок нефти: факторы и типы ценовых шоков. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/4323092> (дата обращения: 15.04.2022).

27 Мировой рынок нефти: когда закончится период низких цен. URL: <https://realnoevremya.ru/articles/192076-do-konca-2020-goda-neft-podorozhaet-do-50-za-barrel> (дата обращения: 01.04.2022).

28 Морозов И. В. Структурные последствия двухэтапного ценового шока на мировом рынке нефти для развития современного мирового хозяйства // Общество: политика, экономика, право. 2018. № 1. С. 44–47.

29 Немов В. Ю. Экспорт нефти из России на мировые энергетические рынки // Интерэкспо Гео-Сибирь. 2020. № 5. С. 162–167.

30 Нефть Urals подешевела. URL: <https://www.rbc.ru/business/15/04/2020/5-e96c1679a794726b136ac78> (дата обращения: 14.04.2022).

31 Новак М. А. Особенности ценообразования на мировом рынке нефти // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2021. № 3. С. 111–116.

32 Отчет ОПЕК: опубликована первая оценка состояния мирового рынка нефти в 2022 году. URL: <https://open-broker.ru/analytics/news/171440/> (дата обращения: 18.03.2022).

33 Падение цен на нефть Brent оказалось сильнейшим с 1991 г. URL: <https://ria.ru/20200309/1568331223.html> (дата обращения: 14.03.2022).

34 Перспективы развития нефтегазовой отрасли. URL: <https://www.nftegaz-expo.ru/ru/articles/perspektivy-razvitiya-neftegazovojotrasli/> (дата обращения: 24.04.2022).

35 Перспективы рынка нефти в 2022 году. URL: <https://ru.investing.com/analysis/article-200286052> (дата обращения: 23.04.2022).

36 Прогноз цен на нефть 2022: сколько стоит баррель. URL: <https://delprof.ru/press-center/open-analytics/prognoz-tsen-na-neft-2022-skolko-stoit-barrel/> (дата обращения: 25.04.2022).

37 Рациональное освоение недр. URL: <https://roninfo.ru/publ/kartaneftyanyix-metorozhdenij-rossii> (дата обращения: 17.04.2022).

38 Роснефть отчиталась о росте добычи в 2020 году. URL: <https://finance.rambler.ru/business/43528373-rosneft-otchitalas-o-roste-dobychi-v-2020-godu/?updated> (дата обращения: 17.03.2022).

39 Ружинская Т. И. Конъюнктура мирового рынка нефти как фактор финансовых рисков // Управление риском. 2020. № 2. С. 3–12.

40 Рынок нефти 2022. Сколько будет стоить баррель в новом году. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/rynok-nefti-2022-skol-ko-budet-stoit-barrel-v-povom-godu> (дата обращения: 13.04.2022).

41 Рост мирового спроса на нефть в 2022 году может затормозиться. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/rynok-nefti-2022-skol-ko-budet-stoit-barrel-v-povom-godu> (дата обращения: 14.03.2022).

42 Россия стала крупнейшим экспортером нефти в Китай из стран вне ОПЕК в 2020 году. URL: <https://tass.ru/ekonomika/8020949> (дата обращения: 04.05.2022).

43 Руденко Л. Н. Экономические проблемы Саудовской Аравии // Российский внешнеэкономический вестник. 2020. № 3. С. 114–128.

44 Нефть дорожает на фоне снижения спроса и сокращения предложения. URL: <https://open-broker.ru/analytics/news/257201/> (дата обращения: 23.04.2022).

45 Семенова А. Д. Конкуренция на мировом рынке нефти // Устойчивое развитие науки и образования. 2021. № 6. С. 30–33.

46 Сечин заявил о раскачивающих рынок нефти факторах. URL: <https://www.rbc.ru/economics/5e74dd529a7947781e198388> (дата обращения: 26.04.2022).

47 Сколько нефти осталось в мире и когда она закончится. URL: <https://ria.ru/20191012/1559682620.html> (дата обращения: 14.03.2022).

48 Страны ОПЕК+ заключили соглашение о рекордном сокращении добычи нефти. URL: <https://www.rbc.ru/business/12/04/2020/5e93-571-29a79-473d1267--e1d6> (дата обращения: 27.01.2022).

49 Страны-участницы ОПЕК. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/about_us/25.htm (дата обращения: 21.04.2022).

50 Топ стран по добыче и экспорту нефти в 2022 году // URL: <https://finance.rambler.ru/economics/48421082-top-stran-po-dobyche-i-eksportu-nefti-v-2022-godu/> (дата обращения: 27.04.2022).

51 Федеральный бюджет // Министерство финансов Российской Федерации. URL: <https://www.minfin.ru/ru/statistics/fedbud/> (дата обращения: 04.05.2022).

52 Что будет дальше с нефтью. URL: <https://www.vesti.ru/doc.html?id=3259057> (дата обращения: 21.02.2022).

53 Эволюция мировых энергетических рынков и ее последствия для России. М. : Институт энергетических исследований РАН, Аналитический центр при Правительстве РФ, 2022. 400 с.

54 Эксперты рассказали о напряженной ситуации на нефтяном рынке. URL: <https://iz.ru/1002781/2020-04-21/eksperty-rasskazali-onapriazhennoisituatcii-na-neftianom-rynke> (дата обращения: 21.04.2022).

55 Янковский И. А. Цена на нефть марки Brent: в поисках эффективного рынка // Экономика и банки. 2022. № 1. С. 125–134.

59 Bloomberg узнал о прогнозе аналитиков по падению цен на нефть. URL: <https://www.rbc.ru/economics/20/03/2020/5e74375c9a794719e6dcbea1> (дата обращения: 20.02.2022).

60 Brent. Investing. URL: <https://ru.investing.com/commodities/brent-oil> (дата обращения: 11.03.2022).

61 Brent. URL: <https://quote.rbc.ru/ticker/181206> (дата обращения: 20.05.2022).

62 Global oil demand to decline in 2021 as coronavirus weighs heavily on markets. International Energy Agency. URL: <https://www.iea.org/news/global-oil-demand-to-decline-in-2021-as-coronavirus-weighs-heavily-on-markets> (дата обращения: 02.02.2022).