

УДК 338.45.01

**ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ РОССИИ И ОПЕК В УСЛОВИЯХ
НЕСТАБИЛЬНОСТИ НА МИРОВОМ НЕФТЯНОМ РЫНКЕ
INTERACTION BETWEEN RUSSIA AND OPEC IN THE CONDITIONS OF
INSTABILITY IN THE GLOBAL OIL MARKET**

А.С. Борисов

Научный руководитель – Ю.П. Васильева, к.э.н., доцент
Уфимский государственный нефтяной технический университет,
г. Уфа, Россия

A.S. Borisov

Supervisor – Y.P. Vasilyeva, associate professor, Candidate of economic sciences
Ufa State Petroleum Technical University, Ufa, Russia

Аннотация: В статье рассматривается вопрос о роли России во взаимодействии с ОПЕК+ в условиях неопределенности в отношении мирового спроса на нефть и нефтепродукты.

Abstract: The article discusses the role of Russia in cooperation with OPEC + in the face of uncertainty regarding world demand for oil and petroleum products.

Ключевые слова: ОПЕК +, добыча нефти, квоты, рынок нефти.

Keywords: OPEC +, oil production, quotas, oil market.

Введение

С начала 2021 г. РФ добилась увеличения для себя квоты на добычу нефти согласно Соглашению ОПЕК + на февраль и март, что является очевидным признаком достаточно сильного экономического влияния нашей страны, позволяя России иметь лучшие условия по сделкам.

Экономика должна подкрепить будущие переговоры в 2021 году, и Россия, вероятно, продолжит настаивать на увеличении объемов производства, несмотря на неопределенность в отношении спроса.

Российские аналитики позитивно расценивают решение ОПЕК+, позволившее РФ увеличить добычу на 65 тыс. баррелей/сутки в феврале и еще на 65 тыс. баррелей/сутки в марте 2021 г.

Основная часть

Альянс ОПЕК+ решил сохранить квоты на добычу в основном неизменными в апреле, а Саудовская Аравия в одностороннем порядке продлила сокращение добычи на 1 млн баррелей/сутки на неопределенный срок. Только России и Казахстану было предоставлено увеличение квоты на добычу на 130 тыс. баррелей/сутки и 20 тыс. баррелей/сутки соответственно.

Решение коалиции означает, что она будет удерживать на рынке 8 млн баррелей нефти в сутки, по крайней мере еще на месяц. Рынок нефти отреагировал тем, что 4 марта 2021 г. индексы легкой малосернистой нефти Brent и NYMEX выросли на 4,17% и 4,16% до 66,74 \$ за баррель и 63,83 \$ за баррель соответственно.

Большинство других членов группы сохранят добычу на уровне января 2021 г.

Делегаты ОПЕК+ заявили, что такое решение было вызвано сохраняющейся неопределенностью по поводу экономического восстановления, которое все еще может быть сорвано из-за неравномерного развертывания вакцины и строгих мер изоляции.

Решение ОПЕК+ стало неожиданностью для рынка, который приготовился к возможности значительного увеличения предложения коалиции с апреля и, по крайней мере, ожидал, что Саудовская Аравия прекратит сокращение добычи на 1 млн баррелей в сутки.

Ожидания были высоки, что саудовцы прекратят свое добровольное сокращение добычи на 1 млн баррелей/сутки, а группа коллективно увеличит добычу на 500 тыс. баррелей.

Цены на нефть могут резко вырасти сейчас, когда летом рынок, вероятно, будет расти. Нефть WTI по цене 75 долларов за баррель больше не кажется диковинной, а нефть марки Brent может легко превысить 80 долларов за баррель к лету, считают эксперты.

Россия способна противостоять нефтяным потрясениям лучше, чем многие из ее союзников по ОПЕК+, в первую очередь из-за гибкого обменного курса к \$, валюте, используемой для определения цены на ее нефть. Стоимость рубля по отношению к \$ имеет тенденцию к падению при падении цен на нефть. Это позволяет российским производителям, чьи затраты в основном выражены в рублях, минимизировать влияние низких цен на свою деятельность.

6 марта 2020 года, когда Россия временно вышла из соглашения ОПЕК+, 1\$ стоил 66,2 руб. К 16 февраля 2021 года курс ослаб до 73,31 руб./\$. согласно данным ЦБ РФ.

Александр Новак, вице-премьер Правительства РФ, высказал уверенность, что в ближайшие месяцы перспективы для России будут еще более позитивными и появится возможность дальнейшего наращивания добычи нефти.

РФ намерена к июню 2021 г. нарастить производство до 2 млн баррелей/сутки. По оценкам аналитиков российская квота может прирасти еще на 80 тыс. баррелей/сутки в апреле-июне 2021 года, если Россия хочет достичь этой цели.

Неопределенность в отношении ситуации со спросом затрудняет прогнозирование будущего формата взаимодействия России с ОПЕК.

Многие страны продолжают бороться с ростом числа случаев коронавируса и в последние месяцы ужесточили меры изоляции. Несмотря на то, что в отношении вакцин существует значительный оптимизм, существует также большая неопределенность в отношении того, как быстро их можно будет внедрить и когда это приведет к возвращению к нормальной экономической деятельности.

Даже при отрицательных прогнозах спроса Россия, вероятно, останется в относительно сильном экономическом положении. Помимо гибкости обменного курса рубля к доллару, бюджетное правило, введенное в 2017 году, снизило волатильность доходов и смягчило влияние колебаний цен на нефть на экономику и бюджет России.

Цены на нефть в начале 2021 года пока что выше тех, что заложены в госбюджет России. Утвержденный в конце прошлого года бюджет включает цены на нефть марки Urals в размере 45,3 \$ за баррель в 2021 году, 46,6 \$ за баррель в 2022 году и 47,5 \$ за баррель в 2023 году.

Кроме того, Россия настаивает на сокращении зависимости государственного бюджета от доходов от нефти и газа, что на протяжении десятилетий подвергало российских производителей нефти значительным изменениям налогового режима во времена экономических потрясений. Производители часто говорят, что это усложняет планирование долгосрочных проектов развития, которые требуют стабильности налогообложения для точной оценки затрат.

Президент России Владимир Путин заявил, что доходы от углеводородов составят 1/3 доходов бюджета в 2021 году по сравнению с 1/2 дохода в 2011 году.

В сценарии с положительным спросом эти факторы, вероятно, будут подкреплять стремление обеспечить дальнейшее увеличение добычи в конце 2021 года. В случае возникновения более негативного сценария с дальнейшим сокращением добычи, Россия, вероятно, будет добиваться меньших сокращений на более короткие сроки.

Многое будет зависеть от объемов добычи сланца в США. Риск потери доли рынка в пользу производителей из США уже давно рассматривается российскими производителями нефти как причина принятия обязательств по сокращению добычи сырой нефти.

Заключение

Несмотря на экономические разногласия и вероятность дальнейших споров в 2021 году, аналитики ожидают, что Россия останется частью ОПЕК+, которую Владимир Путин продолжает поддерживать и которая стала ключевой частью внешней стратегии России.

По мнению многих экспертов цены на нефть могут резко вырасти к лету 2021 г. Нефть WTI по цене 75 \$ за баррель больше не кажется диковинной, а нефть марки Brent может легко превысить 80 \$ за баррель к середине 2021 г.

Литература

1. Сайт Организации стран экспортеров нефти. [Электронный ресурс]. URL: https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/6375.htm (дата обращения: 04.03.2021).
2. Сотрудничество с ОПЕК / Министерство энергетики Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: <https://minenergo.gov.ru/node/496> (дата обращения: 04.03.2021).