



НОВОЕ ДЕСЯТИЛЕТИЕ, ПРЕЖНЯЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ

Три кита энергетической аналитики — Международное энергетическое агентство (МЭА), американское Управление энергетической информации (EIA) и ОПЕК — в июльских выпусках ежемесячных обзоров представили обновленные прогнозы параметров мирового спроса и добычи нефти в 2009 году и впервые (МЭА и ОПЕК) дали оценку ситуации в 2010 году. Фактический спрос на нефть в двух первых кварталах 2009 года опустился на 4,8% и 1,8% относительно тех же периодов прошлого года и оказался значительно ниже прогнозов, которые делались в январе. Во втором полугодии аналитики ожидают укрепление рынка, с выходом на среднегодовой показатель 83,8 млн баррелей в день, на 2,2% меньше, чем в 2008 году. В 2010 году мировой спрос вырастет на 1,2%, но останется ниже уровня 2008 года на 1,1%. Прогнозы мировой добычи нефти обычно делаются без учета ОПЕК, так как картель служит замыкающим производителем. Поэтому прогноз добычи ОПЕК фактически сводится к разнице между прогнозом спроса и добычей других стран. Мировая добыча нефти стран вне ОПЕК в 2009 и 2010 годах вырастет на 0,4% и 0,6% соответственно. EIA ожидает, что цена нефти WTI в 2009 году в среднем составит \$60,35 за баррель и поднимется до \$72,42 за баррель в 2010-м.

Заголовок статьи позаимствован из июльского обзора МЭА, в котором акцентируется, что рынок нефти, наряду с явными признаками укрепления, продолжает сохранять неослабевающую неопределенность. Поэтому прогноз фундаментальных параметров рынка на период 12–18 месяцев можно — в лучшем

случае — назвать ориентировочным, признаются аналитики.

Проверка прогноза

Наличие фактических данных спроса и добычи нефти в первых двух кварталах 2009 года позволяет провести небольшой анализ точности прогнозирования, срав-

нив их с оценками на этот период, которые были сделаны полгода назад на высокой волне развивавшегося кризиса (см. «Сопоставление фактических и прогнозных показателей спроса на нефть в первом и втором кварталах 2009 года»).

Фактический спрос на нефть в первом полугодии 2009 года в

оценках EIA, МЭА и ОПЕК варьируется. В среднем по трем оценкам он составляет 83,0 млн баррелей в день в первом квартале и 83,8 млн баррелей в день во втором, что на 4,8% и 1,8% меньше, чем в те же периоды прошлого года (87,0 и 85,3 млн баррелей в день соответственно).

Сопоставление с прогнозами в январе показывает, что фактический спрос в обоих кварталах 2009 года оказался значительно ниже ожиданий всех трех оценщиков. Ближе всех к истине были оценки EIA, особенно в отношении второго квартала, с ошибкой всего на 1%.

В первом полугодии 2009 добыча нефти за пределами ОПЕК составила 50,8 млн баррелей в день в первом квартале и 50,5 млн баррелей в день во втором. Январские прогнозы распределились по обе стороны фактических результатов: EIA и МЭА ожидали более резкого падения добычи, вплоть до 49,5 млн баррелей в день (EIA) в первом квартале и 50 млн баррелей в день (МЭА) во втором.

ОПЕК проявила не оправдавшийся оптимизм, ожидая более высоких результатов, соответственно 51,4 млн баррелей в день и 51 млн баррелей в день. Другое различие в январских прогнозах трех оценщиков рынка в том, что МЭА и ОПЕК правильно предсказали более низкую добычу во втором квартале, в то время как аналитики EIA ожидали рост.

В общем получается, что отклонения январских прогнозов аналитиков от фактических данных по первому и второму кварталам оказались в диапазоне 1–2,4% по спросу и 0,5–2,5% по добыче нефти.

Имея это в виду, можно перейти к прогнозам на полный 2009-й и 2010 год.

Спрос '2009-2010

В соответствии с июльскими прогнозами, во втором полугодии текущего года рынок нефти укрепится и в среднем спрос на нефть составит 83,8 млн баррелей в день (см. «Мировой спрос и добыча нефти в 2009 и 2010 гг.»). Это на 2,2% меньше, чем 85,7 млн

Сопоставление фактических и прогнозных показателей спроса на нефть в первом и втором кварталах 2009 года, млн барр/день

Источник прогноза	Мировой спрос на нефть		Мировая добыча без ОПЕК	
	I квартал	II квартал	I квартал	II квартал
Факт (среднее по оценкам EIA, МЭА, ОПЕК)	83,8	83,0	50,8	50,5
EIA				
Прогноз в январе 2009	85,4	83,8	49,5	50,1
Отклонение прогноза	+1,6 (1,9%)	+0,8 (1%)	-1,3 (-2,5%)	-0,4 (-0,8%)
МЭА				
Прогноз в январе 2009	85,4	84,9	50,4	50,0
Отклонение прогноза	+1,6 (1,9%)	+1,9 (2,3%)	-0,4 (-0,8%)	-0,5 (-1%)
ОПЕК				
Прогноз в январе 2009	85,8	85,0	51,4	51,0
Отклонение прогноза	+2,0 (2,4%)	+2,0 (2,4%)	+0,6 (+1,2%)	+0,5 (+1%)

баррелей в день в 2008 году. В январе перспектива представлялась менее драматичной, прогнозы спроса на 2009 год были выше июльских на 1,3–1,8 млн баррелей в день.

Предварительные данные фактического спроса на нефть в июне этого года показали, что экономика в странах Азии восстанавливается быстрее, чем ожидалось. На этом основании июльские прогнозы на 2009 год несколько выше, чем были в июне. Аналитики единодушны в том, что в 2010 году тенденция укрепления рынка продолжится с ростом

Прогнозы мировой добычи нефти обычно делаются без учета ОПЕК, так как картель служит замыкающим производителем. Поэтому прогноз добычи ОПЕК фактически сводится к разнице между прогнозом спроса и добычей других стран

спроса до 84,3–85,2 млн баррелей в день. Такой результат был бы на 1,2% больше, чем в 2009 году, но на 1,1% ниже показателя 2008 года.

Самый высокий прогноз спроса на 2010 год дает МЭА —

Мировой спрос и добыча нефти в 2009-м и 2010 году (прогнозы в январе и в июле 2009 г.), млн барр/день

Источник оценок	Мировой спрос			Мировая добыча без ОПЕК		
	Факт 2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)	Факт 2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)
EIA						
Январь '2009		85,1	86,0		49,9	50,0
Июль '2009	85,4	83,85	84,8	49,8	50,1	50,2
МЭА						
Январь '2009		85,3	—		50,0	—
Июль '2009	86,2	83,76	85,2	50,6	50,8	51,2
ОПЕК						
Январь '2009		85,7	—		51,2	—
Июль '2009	85,5	83,84	84,3	50,4	50,6	51,0
В среднем по трем оценкам в июле	85,7	83,8	84,8	50,3	50,5	50,8

Июльские прогнозы спроса на нефть в некоторых странах/регионах, млн барр/день

	EIA			МЭА			ОПЕК		
	2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)	2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)	2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)
США	19,8	19,1	19,4	19,5	18,4	18,6	24,3*	23,4*	23,6*
Европа	15,2	14,7	14,4	16,0	15,4	15,3	15,2	14,8	14,5
Китай	7,8	8,0	8,2	7,9	8,0	8,3	8,0	8,0	8,3
Япония	4,7	4,2	4,2	4,8	4,2	4,1	?	?	?
Др. Азия	9,2	9,2	9,3	?	?	?	9,3	9,3	9,5

* Северная Америка

Июльские прогнозы добычи нефти в некоторых странах, млн барр/день

	EIA			МЭА		
	2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)	2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)
Россия	9,79	9,77	9,61	10,0	10,03	9,88
Казахстан	1,43	1,54	1,66	?	?	?
Норвегия	2,47	2,35	2,24	2,46	2,24	2,08
США	8,52	8,80	8,98	7,52	7,83	8,01
Мексика	3,19	2,93	2,90	3,16	2,96	2,81
Бразилия	2,42	2,65	2,90	2,37	2,54	2,81
Китай	3,97	3,99	4,01	3,79	3,84	3,94
ОПЕК*	6 43/45	5 41/49	5 5/28	6 30/47	?/5,2	?/6,1

*ОПЕК, в числителе — нефть, в знаменателе — газоконденсатные жидкости

85,2 млн баррелей в день. Он основан на последних расчетах МВФ, что глобальный экономический рост в 2010 году составит +1,8% против -1,4% в 2009-м, то есть увеличится на 3%. В случае

виды нефтепродуктов. При этом спрос в мае по предварительным данным был на 9,5% больше, чем в тот же период в прошлом году. Спрос на нефть в Китае в 2010 году оценивается в 8,2–8,3 млн баррелей в день по сравнению с 7,8–8,0 млн баррелей в день в 2008-м (см. «Июльские прогнозы спроса на нефть в некоторых странах/регионах»).

EIA и ОПЕК тоже ожидают укрепления рынка в 2010 году, но их оценки ниже даже пессимистического сценария МЭА: 84,8 млн баррелей в день (EIA) и 84,3 млн баррелей в день (ОПЕК).

В развивающихся и других странах, не входящих в ОЭСР, рост ВВП в 2010 году может составить 4,1%, более чем вдвое превышающий показатель 2009 года. Страны ОЭСР выходят из кризиса гораздо медленнее, с периодическими откатами. МЭА прогнозирует, что суммарный спрос на нефть в этой группе в 2010 году вырастет лишь на 0,2%.

В оценках аналитиков хуже всего выглядит Европа. Это един-

ственный регион, где в 2010 году продолжится снижение спроса до 15,3 млн баррелей в день по оценкам МЭА и до 14,4–14,5 млн баррелей в день по прогнозам EIA и ОПЕК.

Добыча '2009–2010

Аналитики трех агентств уверены, что добыча нефти в мире без учета ОПЕК в 2009-м и 2010 году будет последовательно расти. Увеличение производства в Бразилии, США, Китае и Казахстане компенсирует с избытком его снижение в России, Мексике, Северном море (см. «Июльские прогнозы добычи нефти в некоторых странах»).

Добыча одиннадцати стран ОПЕК, включенных в систему квот, в июне составила 26,2 млн баррелей в день. Этот объем свидетельствует о снижении выполнения обязательств по ограничениям на добычу до 68%.

Попытку спрогнозировать добычу нефти ОПЕК делает только EIA. По мнению американского агентства, она составит 28,6 млн баррелей в день в 2009 году и 28,96 млн баррелей в день в 2010-м по сравнению с 31,29 млн баррелей в день в 2008 году.

МЭА и ОПЕК, учитывая роль картеля как замыкающего производителя, который варьирует уровень своей добычи в зависимости от фактического спроса, оценивают не добычу как таковую, а потребности мирового рынка в нефти из стран ОПЕК, исходя из разницы между прогнозным спросом и добычей в остальном мире. По оценкам ОПЕК потребности мирового рынка в нефти картеля в 2010 году составят 28,1 млн баррелей в день, на 0,4 млн баррелей в день меньше, чем в 2009-м.

Предсказуемой величиной в составе жидких УВ стран ОПЕК, не подлежащей системе ограничений квот и независимой от спроса на рынке нефти, является быстро растущее производство газоконденсатных жидкостей, связанное с проектами по утилизации и переработке попутного газа. В течение 2009–2010 годов производство жидких фракций газа вырастет на 1,2–1,4 млн баррелей в

Аналитики единодушны в том, что в 2010 году тенденция укрепления рынка продолжится, с ростом спроса до 84,3–85,2 млн барр/день

более медленного восстановления экономики спрос будет на 300 тыс. баррелей в день ниже. Но и в этом сценарии потребности в нефти в 2010 году окажутся на 1,3% выше, чем в 2009 году.

Спрос на нефть ОПЕК в 2010 году составит 28,1 млн барр/день, на 0,4 млн барр/день меньше, чем в 2009 году

Предупреждая упреки в излишней оптимистичности, МЭА ссылается на Китай, где второй месяц подряд растет спрос на все

Свободные мощности добычи нефти ОПЕК, млн барр/день

	2008 г.	I квартал 2009 г.	II квартал 2009 г.	2009 г. (прогноз)	2010 г. (прогноз)
ОПЕК, в т.ч.	1,53	4,10	4,36	4,52	5,00
Саудовская Аравия	1,33	2,53	2,65	?	?
ОАЭ	0,02	0,30	0,30	?	?
Кувейт	0,03	0,30	0,30	?	?
Катар	0,11	0,25	0,24	?	?

EIA, прогнозы цены нефти на 2009-й и 2010 годы, WTI, \$/барр

	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Факт	99,57		
Прогноз июль '2009		60,35	72,42
Прогноз январь '2009		43,25	54,50

день и достигнет 5–6 млн баррелей в день. Саудовская Аравия, Катар, Иран и ОАЭ обеспечат 90% этого объема, остальные 10% — Нигерия.

В результате сдерживания добычи в странах ОПЕК образовалось значительное количество свободных производственных мощностей — втрое большее, чем в 2008 году (см. «Свободные мощности добычи нефти ОПЕК»). Основной объем приходится на Саудовскую Аравию. В июне, с пуском сразу трех новых месторождений нефти, запасные мощности Королевства увеличились с 10,7 млн баррелей в день до 12 млн баррелей в день. Лишние мощности добычи создают запас прочности и снижают волатильность рынка, отмечают аналитики. Нечто вроде «кризисного бонуса».

Цена нефти

Казалось бы, конечным пунктом прогнозирования спроса и предложения должны стать цены


на нефть; на самом деле, именно это всех и интересует. Но ценовой прогноз дает только EIA, а МЭА и ОПЕК как бы предлагают делать собственные выводы.

По оценкам американского агентства, цена нефти WTI, которая в 2008 году составляла в среднем \$99,57 за баррель, опустится до \$60,35 по итогам 2009 года и поднимется до \$72,42 в 2010 году. Эти цифры на \$2–5 за баррель выше, чем предыдущие оценки EIA в июне и значительно превосходят пессимистические ценовые прогнозы января 2009 года (см. «EIA, прогнозы цены нефти на 2009-й и 2010 год»).

В сентябре ОПЕК проведет очередное совещание, на котором будет рассмотрен вопрос целесообразности нового сокращения добычи нефти. По мнению МЭА, квоты останутся без изменения. По сообщениям Reuters, главный аналитик МЭА Eduardo Lorez на нефтегазовой конференции в Кейптауне объяснил, что все признаки указывают на то, что цены достигли дна на уровне

В результате сдерживания добычи в странах ОПЕК образовалось значительное количество свободных производственных мощностей — втрое большее, чем в 2008 году

\$50–60 за баррель и скорее всего, с определенными колебаниями, останутся примерно в этом диапазоне.

Для условий продолжающегося экономического кризиса это достаточно высокий уровень. К тому же он вполне комфортен для членов Организации при действующих квотах на добычу. Поэтому ОПЕК вряд ли примет радикальное решение о сокращении добычи нефти. 

По оценкам EIA, цена нефти WTI, которая в 2008 году составляла в среднем \$99,57/барр, опустится до \$60,35/барр по итогам 2009 года и поднимется до \$72,42/барр в 2010 году

ВЫСТАВКИ
MVK
www.mvk.ru



13–16 октября 2009

Россия, Москва, МВЦ «Крокус Экспо»

Международная специализированная выставка и конференция «OGE / Техника и технологии ликвидации аварийных разливов нефти и нефтепродуктов, средства пожаротушения объектов»

ТЕМАТИЧЕСКИЕ РАЗДЕЛЫ ВЫСТАВКИ-КОНФЕРЕНЦИЙ:

<ul style="list-style-type: none"> * Технологии и средства предупреждения и ликвидации пожаров на объектах нефтегазового комплекса * Аварийно-спасательное оборудование, средства защиты в области промышленной безопасности * Комплексные системы пожароборужения, контроля загазованности и пожаротушения * Оборудование для очистки резервуаров и железнодорожных емкостей, переработка нефтешламов, рекультивация территории * Спецодежда и индивидуальные средства защиты, спецснаряжение пожарных и спасателей * Экологический мониторинг, охрана окружающей среды, оценка природных и техногенных рисков 	<ul style="list-style-type: none"> * Технологии и средства нейтрализации, переработки, утилизации и регенерации собранной нефти и нефтепродуктов, отработанных сорбентов * Средства локализации, сбора и ликвидации разливов нефти и нефтепродуктов * Комплексные технологии ликвидации разливов нефти * Информационные и геоинформационные технологии в чрезвычайных ситуациях * Нормативные и методические документы в области организации мероприятий по предупреждению и ликвидации разливов нефти и нефтепродуктов * Нормативные и методические документы в области предупреждения и тушения пожаров при разливах нефти и нефтепродуктов * Подготовка кадров
---	--

ОДНОВРЕМЕННО ПРОЙДУТ ВЫСТАВКИ:

Организатор: ЗАО «МВК» 	Дирекция выставки: Тел./ факс: (495) 929-34-19 E-mail: anab@mvk.ru	При поддержке: Министерства РФ по делам гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям ликвидации последствий стихийных бедствий	Информационная поддержка:
--------------------------------------	--	---	--------------------------------------

РЕГИОНАЛЬНЫЕ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ЗАО «МВК»:

МВК СЕВЕРО-ЗАПАД: +7 (812) 319-36-83, МВК УРАЛ: +7 (343) 371-24-76, МВК ВОЛГА: +7 (843) 291-75-89, МВК ЮГ: +7 (863) 263-72-78
