



Что ждет нефтяной союз – брак или развод?

Перевод СВЕТЛАНЫ КРИСТАЛИНСКОЙ
по материалам The Wall Street Journal и Forbes

Россия в июле стала наращивать производство нефти. По словам министра энергетики РФ Александра Новака, рост составил примерно 260 тыс. барр/сут. Это означает, что добыча страны почти достигла уровня октября 2016 года, от которого происходило ее снижение. Кроме того, министр отметил, что Россия планирует увеличить производство нефти в следующем году еще на 4 млн тонн (до 80 тыс. барр/сут.), пишет The Wall Street Journal (WSJ).

«В связи с недавним решением по сделке ОПЕК+ о постепенном наращивании добычи нефти мы пересмотрели прогноз по добыче по итогам 2018 года и увеличили его примерно на 3,5 млн тонн, до 551 млн тонн. В 2019 году производство нефти, по нашим прогнозам, достигнет порядка 555 млн тонн», – сообщил Александр Новак.

С ростом добычи увеличился и экспорт нефти – в июле из России в дальнее зарубежье было вывезено 20 млн тонн нефти (4,735 млн барр/сут.), что на 1,6% выше показателя июля 2017 года. В то время как показатель июньского экспорта был на 3,4% меньше прошлогоднего результата.

Вероятно, намерение России удовлетворит президента США Дональда Трампа, который попросил нефтепроизводителей открутить краны на скважинах, чтобы снизить цены, пишет WSJ, однако отмечает, что это может быть сигналом возможной смерти соглашения ОПЕК+.

Эти слова были произнесены на фоне неопределенностей с поставщиками нефти с Ближнего Востока. Саудовская Аравия была вынуждена остановить часть своего нефтеспорта из-за атак боевиков из Йемена на ее нефтетанкеры, а Иран пригрозил заблокировать Ормузский пролив – ключевой морской экспортный путь.

В июне Россия, Саудовская Аравия и другие производители договорились увеличить общую добычу нефти участников сделки до уровня, соответствующего договоренностям, достигнутым в 2016 году (чтобы восполнить объемы более сильного, чем оговорено, снижения нефтедобычи рядом стран – *прим. ред.*). «Однако заявление Новака теперь предполагает, что Москва не будет соблюдать свою квоту и может поддержать общее увеличение нефтедобычи даже сверх уровня, оговоренного в июне», – пишет WSJ.

Решение, которое может вернуть на мировой рынок 1 млн барр/сут., было принято после того, как Дональд Трамп призвал нефтепроизводителей смягчить цены на нефть, в то время как он вернул санкции в отношении экспорта нефти из Ирана.

В июне Россия, Саудовская Аравия и другие производители договорились увеличить общую добычу нефти участников сделки до уровня, соответствующего договоренностям, достигнутым в 2016 году

Александр Новак не исключил, что решение об увеличении нефтедобычи свыше 1 млн барр/сут. может обсуждаться в ходе заседания комитета (министерского комитета по выполнению договоренностей по соглашению ОПЕК+ – *прим. ред.*) с участием России (члена стран вне ОПЕК) и Саудовской Аравии (главы со стороны ОПЕК) в Алжире в 20-х числах сентября.

Российский министр подчеркнул, что Россия по-прежнему нацелена уважать соглашение о кооперации ОПЕК+ от октября 2016 года об ограничении нефтедобычи. Но представитель в ОПЕК одной из стран Персидского залива заявил, что эти слова означают «медленную смерть сделки ОПЕК и не-ОПЕК».

«Между Россией и Саудовской Аравией существует взаимопонимание, что понятия «квота» и «исполнение» уже не используются», – сказал он.

«Возглавляемая Россией реакция на твиты Д. Трампа, по сути дела, завершила Декларацию о кооперации», – приводит WSJ слова главного стратега по товарным рынкам канадского брокера RBC Хелимы Крофт (Helima Croft).

Так же как и Россия, Саудовская Аравия увеличила нефтедобычу на 459 тыс. барр/сут. в июне, чтобы возместить упавшую добычу в Венесуэле и предполагаемое падение нефтеэкспорта из Ирана, когда США позднее в этом году восстановят свои санкции.

Намерение России по увеличению нефтедобычи, вероятно, вызовет раздражение Ирана, считает WSJ. Иран возражал против плана, чтобы другие страны возместили его нефтедобычу, но страна также является союзником Москвы в гражданской войне в Сирии. По заявлению иранского министра нефти Бижана Зангане репутация

ОПЕК может пострадать, если некоторые страны будут нарушать обязательства по сделке.

Forbes в свою очередь пишет, что с момента заключения соглашения ОПЕК+ не утихали разговоры о том, приведет ли это к чему-то более формализованному или институциональному между двумя группами.

Такая спекуляция понятна, учитывая, что определенное укрепление цены на нефть за последний год в значительной степени было связано со сделкой, заключенной при посредничестве Саудовской Аравии и России – двух крупнейших в мире производителей нефти, считают в издании.

Проблемой того момента было оказание поддержки уровню цен на фоне появления на рынке дополнительных объемов благодаря вкладу третьего по величине мирового производителя, США, где нацупавшие «золотую жилу» и движимые духом частного предпринимательства операторы сланцевых месторождений не смогли быть остановлены увеличением квот на добычу и усилением конкуренции, несмотря на усилия ОПЕК.

По мере того, как сделка ОПЕК и не-ОПЕК на удивление рынка укреплялась, для многих комментаторов управляемый Саудовской Аравией и Россией нефтяной картель стал возможной идеей будущего для нефтяного рынка. Они присвоили этому союзу много имен: «ОПЕК-плюс», «Супер-ОПЕК» и другие. Идея также была должным образом поддержана представителями властей.

Александр Новак и его коллега из Саудовской Аравии Халид Аль-Фалих заявили, что необходимо «использовать» успешную модель сотрудничества и «институционализировать свой успех посредством более широкой и более постоянной стратегически целенаправленной основы».

Решение, которое может вернуть на мировой рынок 1 млн барр/сут., было принято после того, как Дональд Трамп призвал нефтепроизводителей смягчить цены на нефть

По итогам встречи министров ОПЕК в июне, где картель высказал «искаженное сообщение» о возвращении на рынок 1 млн барр/сут., для многих наблюдателей основной темой для обсуждения стало повторение идеи об институционализации союза ОПЕК и не-ОПЕК, высказанной президентом ОПЕК, министром нефти ОАЭ Сухейлем аль-Мазруи.

Он даже утверждал, что проект устава для такого расширенного союза уже распространен среди участников с прицелом на достижение соглашения к концу 2018 года. Расширенный ОПЕК действительно может привести к сейсмическим сдвигам на нефтяном рынке. Но несмотря на все позитивные отклики, идея кажется довольно фантастической по множеству причин.

За примерно 60 лет своего существования ОПЕК использовала сокращения по производству нефти как стратегический или политический инструмент, чтобы влиять на тенденции на нефтяном рынке, в то время как постсоветская Россия рассматривает это как тактику управления поставками, чтобы приводить в соответствие разбалансировки, которые она считает крайностью для нефтяного рынка.

Расширенный ОПЕК действительно может привести к seismicким сдвигам на нефтяном рынке. Но несмотря на все позитивные отклики, идея кажется довольно фантастической по множеству причин

Любая попытка институционализировать такие противоположные взгляды приведет к тому, что увеличенный картель станет немногим больше, чем совещательный орган.

В то время как Аль-Фалих и Новак, похоже, сформировали очень тесные рабочие отношения, преодолевающие историческое недоверие, все еще не принимается во внимание тот факт, что оба производителя добывают более 10 млн барр/сут.

Если вы хотите доказательств, просто прочитайте автобиографию бывшего министра энергетики Саудовской Аравии Али Аль-Найми, опубликованную после его выхода на пенсию в мае 2016 года, всего за шесть месяцев до заключения сделки ОПЕК и не-ОПЕК. Он утверждает, что в ситуациях, сходных с кризисом спроса на нефть, наблюдавшимся в 2008–2009 годах, и избытком предложения в 2014 году, все ожидали, что саудиты будут действовать, но не предложили никакой помощи в распределении бремени, в том числе россияне, которые обещали одно, а сделали другое.

Так почему же сделка состоялась? Просто потому, что влияние баррелей сланцевой нефти из США было настолько огромным, что Россия в конце концов была вынуждена сотрудничать с ОПЕК, приведя еще девять других производителей в сделку.

Это ведет к другой сложности – временному характеру ассоциации, который, если она будет создана, будет сопряжен с противоположными политическими интересами, даже если главной целью будет монетизация нефтяных баррелей по максимально возможной цене.

Основатель и глава Crystol Energy доктор Кэрол Нахле (Dr Carole Nakhle) считает, что изначальная задача по объединению производителей ОПЕК и стран, не входящих в ОПЕК, сама по себе является амбициозной. «То, что объединило стороны, было ответом на проблему американской сланцевой нефти, которая была настолько значительной, что ОПЕК или Россия сами по себе не могли справиться с этим. Поэтому я рассматриваю

этот союз как союз для выгоды. Он конечен», – отмечает эксперт.

«Конечно, можно поспорить, что дружеская ассоциация и сотрудничество продолжатся, особенно между Россией и Саудовской Аравией, но формализация будет представлять огромное количество препятствий», – добавила К. Нахле.

По ее словам, геополитика, появляющиеся сценарии и разные интерпретации роста спроса на нефть будут создавать сложности в отношении согласования политических целей 24 различных стран ОПЕК и не-ОПЕК.

Более того, с учетом структуры нефтяной отрасли в России сложно предположить, что компании будут слепо следовать за ОПЕК в долгосрочной перспективе. «Несмотря на такое перевозбуждение на рынке, мне кажется, концепция «супер-ОПЕК» остается проблематичной, и недостаточно думать о функциональных возможностях того, что повлечет за собой расширение существующей нефтяной команды – требуется еще и умное маневрирование, особенно русским», – заметила эксперт.

«Не существует юридически обязательного условия, лишь добровольное действие, основанное на добросовестности. Если супер-ОПЕК не будет иметь практического применения, это приведет к большим конфликтам и трениям между странами ОПЕК и не-ОПЕК. Это больше похоже на «брак возможности», но вряд ли он превратится в «брак до смерти», – говорит Серкан Сахин (Serkan Sahin), менеджер по нефтегазовым исследованиям по Европе и Африке в Thomson Reuters.

Кроме того, если рыночные условия или понимание угроз изменится для какой-либо из сторон, от таких возможностей могут отказаться. Твиты президента Трампа, хоть и были высмеяны ОПЕК, вынудили картель действовать, вызвав раздражение Ирана.

Тегеран, на который наложены односторонние санкции США, хотел, чтобы ОПЕК+ сохранила статус-кво, не увеличивая добычу. Этого не произошло и продолжает вызывать проблемы.

Такое положение ставит еще один немой знак вопроса: если сама ОПЕК не является объединенной и никогда им не была, как может быть создан союз из более чем 24 стран?

Согласно исследованию Thomson Reuters, общая добыча сырой нефти стран, участвующих в сделке ОПЕК и не-ОПЕК, в июне составляла 66% мировой добычи нефти, за исключением газоконденсата из ОПЕК и США.

«Это хороший рычаг давления для них в текущих рыночных условиях. Однако я сомневаюсь, что Саудовская Аравия хотела бы иметь еще одну обязательную договоренность с Россией. Борьбаться с Ираном внутри ОПЕК уже достаточно для Эр-Рияда», – заключает Серкан Сахин.

Вместо того, чтобы изменять нефтяное мироустройство, ОПЕК и не-ОПЕК, вероятно, останется временной ассоциацией для использования по случаю. Любая попытка создать другую суперорганизацию рискует установить новый совещательный орган, а не мегакартель на рынке. **TA**



ИНЖЕНЕРНЫЕ РЕШЕНИЯ
ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ПОТОКАМИ

ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЕ ОБОРУДОВАНИЕ ДЛЯ ДОБЫЧИ, ТРАНСПОРТА, ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ, ГАЗА И ГАЗОВОГО КОНДЕНСАТА

- ▶ Насосы и насосные станции
- ▶ Компрессорные установки, газоперекачивающие агрегаты и компрессорные станции
- ▶ Блочно-модульное нефтегазовое оборудование
- ▶ Емкостное, сепарационное и теплообменное оборудование

ПРОЕКТЫ «ПОД КЛЮЧ»

- ▶ Комплексное проектирование объектов нефтегазовой отрасли
- ▶ Проектирование, изготовление и полнокомплектная поставка технологического оборудования
- ▶ Управление проектами

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» —
объединённая торговая компания Группы ГМС

Россия, 125252, Москва, ул. Авиаконструктора Микояна, 12
телефон: +7 (495) 664 81 71 факс: +7 (495) 664 81 72

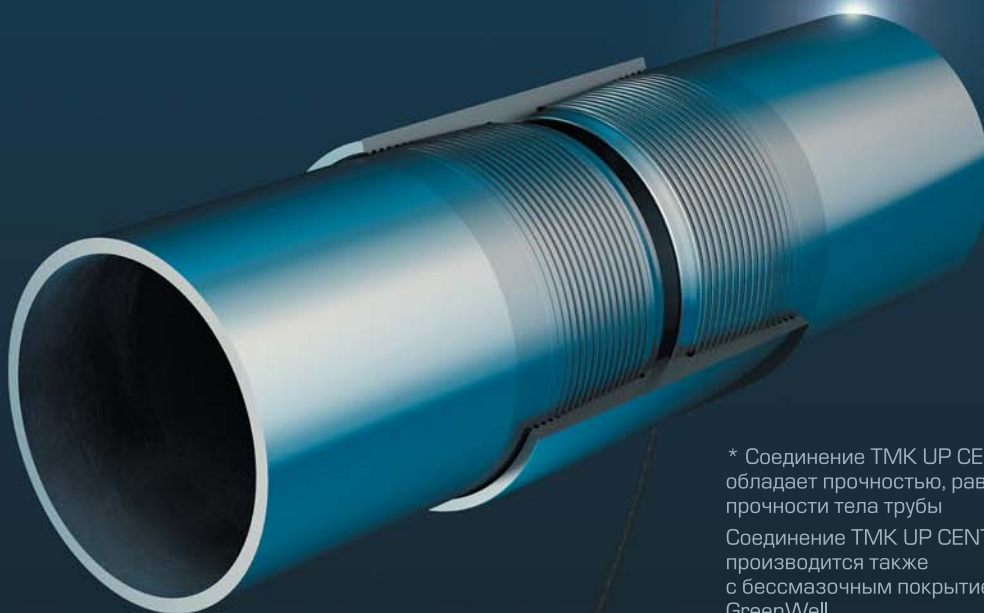
www.hms.ru www.grouphms.ru





TMK UP CENTUM

100% эффективность*
соединения



* Соединение TMK UP CENTUM обладает прочностью, равной прочности тела трубы
Соединение TMK UP CENTUM производится также с бессмазочным покрытием GreenWell



TMK

105062, Россия, Москва, ул. Покровка, д.40, стр. 2а
тел.: +7 495 775-7600, факс: +7 495 775-7601
www.tmk-group.ru