



# PLATTS: ОЖИДАНИЯ НАЧАЛА ГОДА

**М**ировые рынки нефти открылись в новом году на заметно оптимистичной ноте, продолжая оживление, которое началось в середине декабря и подкрепило текущие оптимистичные макроэкономические тенденции, имеющие место с тех пор, как была достигнута последняя самая глубокая точка падения производства и цен в конце 2008 года.

Участники рынка, удерживая лонг-позиции, отпраздновали более благоприятное Рождество в 2009 году по сравнению с годом ранее, когда цены на нефть марок WTI и Brent достигли нижней границы в \$35,35 и \$36,61 за баррель, соответственно. Затем цены в течение почти всего четвертого квартала прошлого года росли, в конце концов, достигнув отметки в \$80 за баррель. Это психологически значимый уровень, укрепляющий веру в устойчивый

подъем, подкрепленный улучшением ситуации в мировой экономике.

В начале января мы наблюдали максимумы в \$83,18 за баррель для котировок WTI и в \$81,89 за баррель для Brent. Эти уровни более чем в два раза выше тех, которые преобладали в период прохождения самой глубокой точки падения производства и цен в конце 2008 года, но все еще находятся далеко от максимального пика цен на нефть почти в \$150 за баррель, имевших место в июле того же года.

По информации главного аналитика по нефти Platts Линды Рафилд, в начале января был установлен 15-месячный ценовой максимум, несмотря на увеличение в США коммерческих запасов сырой нефти на 1,329 млн баррелей. Общее чувство оптимизма по поводу перспектив восстановления мировой экономики в новом году пересилило срочные но-

вести об увеличении запасов нефти в США.

## **ОПЕК удовлетворен**

Картель считает, что в 2010 году цены на нефть останутся в пределах текущего диапазона в \$70–80 за баррель.

Platts цитирует алжирского министра нефти Шакиба Хелиля, который в самом конце прошлого года заявил о том, что в этом году цены на сырую нефть, вероятно, будут держаться текущего диапазона в \$70–80 за баррель, если экономика будет восстанавливаться. «Уровень мировых запасов нефти сократился с 61 до 58 дней, это симптом того, что мировое потребление увеличилось, а спрос в Индии, Китае и на Ближнем Востоке возглавил этот процесс. Цены держатся на прогнозах экономического подъема в 2010 году, хотя в этом еще нельзя быть уверенными, по крайней ме-

ре, в отношении некоторых европейских стран, которые сейчас испытывают серьезные трудности», — отметил министр.

Цитируется и король Саудовской Аравии Абдалла, который считает, что цены на нефть в диапазоне \$75–80 за баррель были в пределах ожиданий и того уровня, который определили как «справедливую цену» на нефть. Монарх добавил, что ожидает, что в ближайшие месяцы цены на нефть будут устойчиво держаться или умеренно расти.

Учитывая, что текущие цены на нефть находятся в пределе «комфортной зоны» ОПЕК, ни для кого не стало сюрпризом то, что Организация решила не упражняться с уровнем нефтедобычи на встрече стран-участников 22 декабря. «Время от времени министры ОПЕК «поют одну и ту же песню, и все знают ее слова», и встреча в Луанде как раз была таким случаем», — отмечают эксперты Platts. В четвертый раз в 2009 году в ОПЕК решили пролонгировать срок их устоявшегося намеченного объема продукции в 24,845 млн баррелей в день.

### Азиатский рынок

Не обошел вниманием Platts и новую структуру торговли на мировом рынке нефти, отметив, что начало экспорта российской нефти по ВСТО знаменует появление нового крупного источника поставок нефти на Азиатский нефтяной рынок, хотя, считает агентство, его долгосрочные возможные последствия для установления цен на нефть сейчас все еще трудно оценить.

Китай выиграет от нового нефтепровода больше всех. Первый этап нефтепровода был официально введен в эксплуатацию 28 декабря. На начальном этапе протяженностью в 2,757 км трубопровод может транспортировать 600 тыс. баррелей нефти в день. Из Сковородино будет транспортироваться вплоть до 300 тыс. баррелей в день по железной дороге в новый экспортный терминал в Козьмино на Тихоокеанском побережье. Еще 300 тыс. будет поступать по новой трубе в Китай, которая должна быть завершена к концу этого года.

В конечном итоге, Россия хотела бы видеть этот нефтепровод заполненным нефтью из новых проектов, которые находятся в относительно мало изученном регионе Восточной Сибири.

Экспорт российской нефти марки Urals в Европу в первом квартале 2010 года может упасть на 3,165 млн тонн, или почти на 258 тыс. баррелей в день, если сравнить с четвертым кварталом 2009 года, и это падение почти в точности соответствует ожидаемому объему экспорта на Востоке, величина которого, как планируется, достигнет общей сложностью 3,1 млн тонн в течение первого квартала.

Это уже дает значительные дополнения к потокам сырой нефти, направляемым на азиатские НПЗ, и в ближайшие годы ожидается, что объемы значительно увеличатся. «Транснефть» планирует начать строительные работы по второму этапу проекта ВСТО уже в январе, чтобы продлить нефтепровод до Козьмино и одновременно расширить его пропускную способность до 1 млн баррелей в день. Вторая очередь строительства должна быть завершена к 2012 году.

В результате, ВСТО станет одним из самых важных источников поставок сырой нефти для китайских и других НПЗ. Запуск проекта уже вызвал дискуссию о том, станет ли ВСТО опорной точкой в Азии. Некоторое количество торговых компаний сегодня участвуют в дебютных продажах новой сырой нефти, хотя она до сих пор остается веществом с неизвестным качеством, без какого-либо доступного ее анализа для потенциальных покупателей. «Качество под большим знаком вопроса, и цена отражает это», — цитирует Platts одного из торговцев сырой нефтью.

Через какое-то время некоторые видят возможность для ВСТО стать экономическим субъектом, определяющим цену самостоятельно. Нефть Дубая и Омана сейчас используется как ценоопределяющий критерий для большинства продаж сырой нефти в Азии. «Здесь могли бы иметь место стратегические интересы и



**ПРОЕКТИРОВАНИЕ  
И ПРОИЗВОДСТВО**  
ТРУБОПРОВОДНОЙ  
АРМАТУРЫ

**ФОБОС**  
FOBOS

В М Е С Т Е   К   С О В Е Р Ш Е Н Н О М У

152908, г. Рыбинск, Ярославская обл., ул. Сысовская, 23  
тел.: (4855) 282-100, факс: (4855) 217-788  
e-mail: info@fobosarm.ru    www.fobosarm.ru

задачи по возможному приближению нефти марки Urals к ближневосточной нефти по арбитражным операциям с ней; это могло бы изменить динамику в данном регионе. Интерес к этому определенно будет», — считают собеседники Platts.

Чтобы любая сырая нефть стала критерием ценообразования, она, обычно, должна соответствовать определенным стандартам, включая прозрачность в торговле. На настоящий момент нефть ВСТО в основном продается через тендеры «Сургутнефтегаза», «Роснефти» и ТНК-ВР. Покупателями в основном являются компании IPP, Gunvor и Trafigura.

Между тем, компания Petrobras планирует предложить бразильскую тяжелую сырую нефть Roncador 28 и Roncador Heavy из ее хранилища в Окинаве азиатским нефтепереработчикам. Это, вероятно, превратит южный японский остров в экспортный терминал.

Емкость резервуара в Окинаве дает компании дополнительную возможность предлагать небольшие партии нефти дополнительно к тем, что ныне перевозятся на супертанкерах объемом в 2 млн баррелей покупателям в Китае, Японии и Южной Корее. «Спрос со стороны Японии и Южной Кореи идет на высокосернистую нефть, которая не отличается от бразильской сырой нефти», — свидетельствуют источники Platts. 