

Выходит 1 раз в месяц. Издаётся с 1999 г.
Подписной индекс **82858**

Научный редактор: Бушуев В.В.

ГУ «Институт энергетической стратегии»
Телефон/факс: (095) 684-8696.
E-mail: ies2@umail.ru; vital@df.ru

Главный редактор: Ластовская М.Р.

Телефон: (095) 955-3134; факс: (095) 727-3010.
E-mail: lastovskaya@hotmail.ru

Консультант МЭА по России: Изабель Мюррей

Телефон: (33) 1 40 57 6589; факс: (33) 1 40 57 6579.
E-mail: isabel.murray@iea.org

Редактор: Каминская Я.А.

Дизайн: Шарапов Д.С.

Верстка: Щербаков В.М.

Адрес редакции: 107996, г. Москва, ул. Гиляровского, 31, офис 531.

«Издательско-аналитический центр «Энергия»

Телефон/факс: (095) 681-2998.

E-mail: iaz-energy@yandex.ru; <http://iaz-energy.narod.ru>

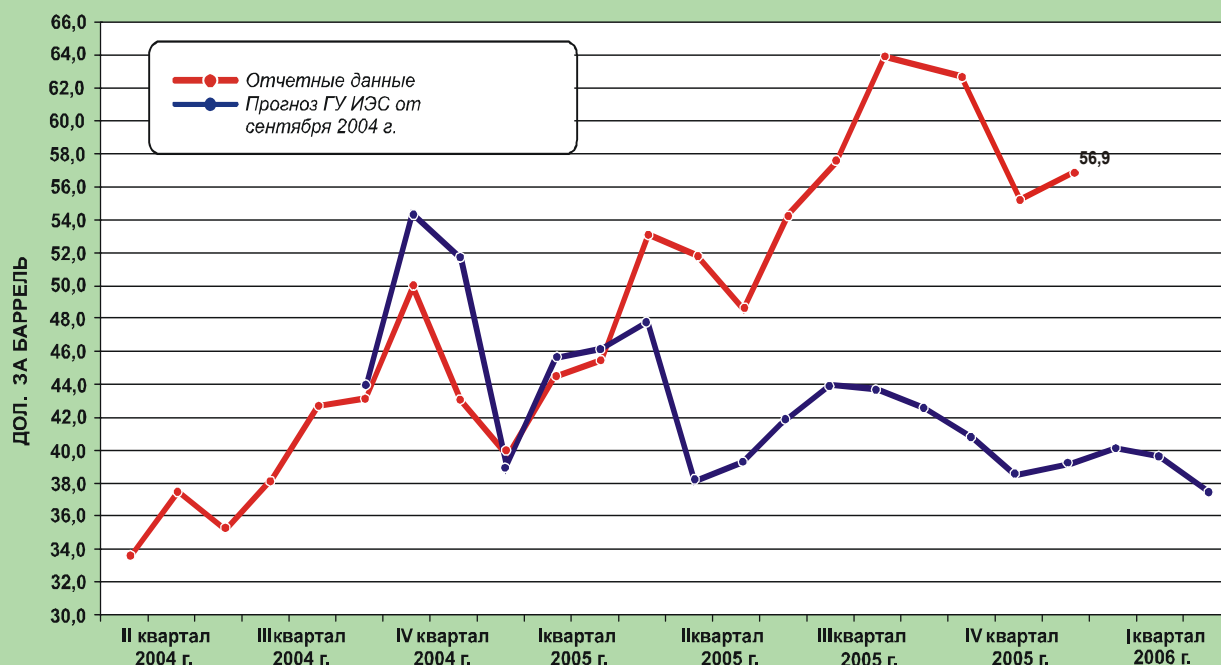
Отпечатано в ЗАО «Папирус ПРО» Тираж: 150 экз.

© ГУ «Институт энергетической стратегии», 2005 г.

© «ИАЦ «Энергия», 2005 г.

При перепечатке материалов ссылка на издание обязательна.

Динамика Среднемесячных цен мирового рынка на нефть марки Brent



В декабре цены мирового рынка на сырую нефть марки Brent с небольшими колебаниями повышались до месячного максимума в 59,7 дол. за баррель (15 декабря). Затем цена снизилась до минимума в 56 дол. за баррель (21 декабря). Но начиная с 26 декабря до конца месяца повышалась и составила 58,3 дол. за баррель (30 декабря).

Среднедекадная цена декабря достигала последовательно уровней 55,6, 58,0 и 57,0 дол. за баррель при среднемесячном уровне 56,9 дол. (1,6 дол. к уровню ноября).

НОВОСТИ СЕКТОРА УГЛЕВОДОРОДОВ В РОССИИ

ГЛАВНЫЕ НОВОСТИ МЕСЯЦА	4
-------------------------------------	---

АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБОЗРЕНИЕ

I. РАЗВИТИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА ЧЕРЕЗ ЭНЕРГОДИАЛОГИ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СОГЛАШЕНИЯ В СФЕРЕ ЭНЕРГЕТИКИ	8
---	---

1.1. РАЗВИТИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО ДИАЛОГА МЕЖДУ «РОССИЕЙ И США»	8
--	---

1.1.1. Энергетический фактор как стимул в российско-американских отношениях	8
---	---

1.1.2. Национальная энергетическая политика США и глобальная энергетическая безопасность	9
--	---

1.1.3. Российско-американский коммерческий энергетический саммит	11
--	----

1.2. КОММЕРЧЕСКИЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ ДИАЛОГ РОССИЯ – США	12
---	----

1.2.1. Российско-американская рабочая группа	13
--	----

1.2.2. Перспективы поставки нефти из России в США	13
---	----

1.2.3. Перспективы поставки газа из России в США	14
--	----

1.2.4. Проблемы, препятствующие углублению сотрудничества между Россией и США в энергетической сфере	15
--	----

1.3. ПЕРСПЕКТИВЫ ФОРМИРОВАНИЯ МНОГОСТОРОННЕГО ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА В СЕВЕРО-ВОСТОЧНОЙ АЗИИ: РОЛЬ РОССИИ	16
--	----

1.3.1. Формирование новой конфигурации политических и экономических связей между Россией и странами СВА	16
---	----

1.3.2. Перспективы поставки российских углеводородов в страны Азиатско-Тихоокеанского региона	17
---	----

1.3.3. Программа развития энергетики Восточной Сибири и Дальнего Востока	19
--	----

1.3.4. Разработка проектов по транспортировке российских углеводородов в страны АТР	20
---	----

1.3.5. Развитие энергетического сотрудничества России с Китаем	21
--	----

1.4. МЕЖДУНАРОДНЫЕ СОГЛАШЕНИЯ В СФЕРЕ ЭНЕРГЕТИКИ	23
---	----

1.4.1. Договор к Энергетической Хартии как соглашение о правилах международного сотрудничества	23
--	----

1.4.2. Положительные стороны Договора к Энергетической Хартии	25
---	----

II. СИТУАЦИЯ НА МИРОВОМ РЫНКЕ НЕФТИ	30
--	----

2.1. СНИЖЕНИЕ НЕУСТОЙЧИВОСТИ РЫНКА	30
---	----

2.2. СПРОС	32
-------------------------	----

2.3. ПОСТАВКИ	33
----------------------------	----

2.3.1. ОПЕК	35
-------------------	----

2.3.2. Страны бывшего СССР	38
----------------------------------	----

2.4. ЗАПАСЫ В СТРАНАХ ОЭСР	40
---	----

2.5. ЦЕНЫ И НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА	41
---	----

ПРИЛОЖЕНИЕ

БИРЖЕВЫЕ ИНДЕКСЫ КРУПНЕЙШИХ НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ	43
Таблицы	44

ГЛАВНЫЕ НОВОСТИ МЕСЯЦА*

Взаимоотношения между Россией и Украиной в газовой сфере

ОАО «Газпром» представил новую схему поставок газа в Украину, предусматривающую переход с бартерной формы расчетов на денежную. Неконструктивный подход Украины к вопросу заключения ежегодного протокола по транзиту поставил под угрозу энергетическую безопасность европейских потребителей российского газа, а также самой Украины. Ранее российский концерн неоднократно заявлял о необходимости перейти на европейские стандарты и называл в качестве базовой цены поставок 160 дол. за 1 тыс. м³ при ставке транзита 1,75 дол. за прокачку 1 тыс. м³ на 100 км. Вместо этого ОАО «Газпром» было предложено сохранить льготные условия поставок российского газа в Украину, и заявлено о невозможности перехода к денежным расчетам по рыночным ценам и ставкам транзитного тарифа. Потери ОАО «Газпром» в результате неурегулированности ситуации с транспортировкой газа через территорию Украины могут составить 4,6 млрд дол.— об этом заявил Президент России Владимир Путин. «Это труднообъяснимая нагрузка на российскую экономику», — отметил глава государства. «Переход на рыночную форму расчетов за поставляемый в Украину российский газ и за транзит российского газа в Западную Европу начался не вчера, не позавчера, а в марте текущего года, — подчеркнул он. «Украинские партнеры не только поддержали самым энергичным образом этот процесс, но и были его инициаторами».

Украина **14 декабря** заявила о том, что готова рассчитываться за газ исключительно на рыночных началах, однако с постепенным переходным периодом. ОАО «Газпром» посчитал неприемлемым поэтапное повышение цен на газ, поставляемый компанией в Украину, и расценил такого рода предложение как намерение затянуть переговорный процесс. Алексей Миллер объяснил, что для него компромиссным решением является создание газотранспортного консорциума. Соответствующее соглашение было подписано между лидерами трех стран — России, Украины и Германии, но новые власти Украины фактически отказались от этого проекта. ОАО «Газпром» потребовал разделить вопрос транзита газа через Украину и вопрос поставок газа на Украину. Настоящая «газовая война» между двумя странами разгорелась после того, как ОАО «Газпром» объявил о намерении повысить цены на газ с 50 до 220 дол. за 1 тыс. м³ и отказаться от бартерных форм расчета за транзит. Эта цена соответствует средней цене газа, поставляемого ОАО «Газпром» в дальнейшем зарубежье (250 дол. за 1000 м³). Речь идет о переходе на европейские условия поставок газа и заключение долгосрочного контракта на поставку газа по формуле цены, привязанной к стоимости нефтепродуктов на спотовых рынках Европы. ОАО «Газпром» **26 декабря** выставил компании «Нафтогаз» ультиматум: если не будет достигнута договоренность о поставках газа на 2006 г., с 1 января Украина перестанет получать российский газ. При этом транзит в Европу сохранится в полном объеме, а все действия Украины по отбору газа будут расцениваться как несанкционированный отбор. Вся ответственность за недопоставку европейским потребителям российского газа ляжет на украинскую сторону и станет предметом пристального разбирательства в международном арбитраже.

Президент России однозначно отверг предложения Украины сохранить даже в модифицированном виде прежнюю схему поставок газа. **29 декабря** он предложил Украине предоставить кредит для покрытия расходов, связанных с переходом на расчеты по рыночной формуле за газ на коммерческих условиях компании «Нафтогаз Украины» под гарантии одного из международных банков — европейского или американского. Необходимая сумма может достигать 3,6 млрд дол. по максимальной благоприятной ставке. При этом принцип образования цены должен стать коммерческим с 1 января, и это — последнее предложение. Все предложения Украины сводятся к сохранению за собой контроля за газотранспортной системой и постепенному переходу украинских потребителей от дотаций на газ со стороны ОАО «Газпром» к дотациям на газ со стороны правительства Украины. По консервативным прогнозам, без туркменского газа при сокращении поставок российского газа энергетика Украины почувствует проблемы с топливом через три недели, по радикальным — через двое суток после снижения давления в трубопроводах системы «Союз» на 15%.

Партнерство Китая и Татарстана в нефтяной сфере

С **29 ноября** по **4 декабря 2005 г.** состоялся визит делегации Республики Татарстан, возглавляемой премьер-министром РТ Рустамом Миннихановым, в КНР. В Пекине делегация провела переговоры с Заместителем Председателя государственного комитета по реформам и развитию КНР, побывала в Китайской национальной нефтяной компании «CNPC», посетила Далянский НПЗ. Компания «CNPC» выразила заинтересован-

* Раздел подготовлен по материалам Технологического центра «Россия – ЕС».

ность в организации совместных проектов с компанией «Татнефть» по разработке месторождений в Западной Сибири. Также эта компания заявила о намерении участвовать в тендере на строительство комплекса нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов в Нижнекамске. До конца 2005 г. может быть окончательно утверждена конфигурация нового комплекса, в январе планируется утвердить ТЭО проекта, разработанное компанией «Foster Wheeler», после этого может быть объявлен тендер по выбору генерального проектировщика, лицензиаров. Решение по итогам тендера может быть принято через 2...3 месяца после его объявления, а весной уже необходимо начать строительство. В октябре 2005 г. было зарегистрировано ЗАО «Нижнекамский нефтеперерабатывающий завод» с уставным капиталом 20,5 млн р. Учредителями ЗАО «Нижнекамский НПЗ» являются ОАО «Татнефть», владеющее 40% акций, ОАО «Связьинвестнефтехим» (9%) и стратегические инвесторы — компании «Фурман Холдингс Лимитед» и «Хавлейн Интерпрайзес Лимитед» (по 51% акций в уставном капитале). ЗАО «Нижнекамский НПЗ» выступит оператором реализации проекта строительства в Нижнекамске комплекса нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов. Новый комплекс будет состоять из нефтеперерабатывающего завода мощностью 7 млн т нефти в год, завода глубокой переработки нефти мощностью 3,5 млн т в год и нефтехимического завода по производству продукции на основе ароматических углеводородов. Общие инвестиции оцениваются в 3 млрд дол. Координатором строительства комплекса определена компания «Татнефть». Сотрудничество Татарстана и Китая возможно не только в плане нефтепереработки и нефтехимии, китайскую сторону также интересуют методы ОАО «Татнефть» по повышению нефтеотдачи пластов. Китай готов поделиться опытом организации и функционирования особых экономических зон.

Для справки, в настоящее время Китай добывает 128 млн т нефти в год, из них 110 млн на своей территории, остальное — в Судане, Индонезии и других странах. Кроме того, страна импортирует 50...60 млн т нефти. Китайские месторождения сравнительно невелики и распылены по различным провинциям страны. Этим, в частности, объясняется интерес компании «СНПС» к опыту ОАО «Татнефть» в разработке малорентабельных залежей нефти. Одновременно Китай добился больших успехов в нефтепереработке и нефтехимии и вышел в тройку мировых лидеров в этой сфере. Компания «Татнефть» уже имеет успешный опыт работы в Китае. В ноябре 2004 г. компания установила профильный перекрыватель на скважине для китайской компании «Sichuan Petroleum Administration». В апреле текущего года ОАО «Татнефть» провела подобную работу в скважине в рамках крупного соглашения с компанией «Shengli Petroleum Group Corporation». Предусмотрена поставка и испытание оборудования для локального крепления скважин (ЛКС). По результатам испытаний стороны намерены рассмотреть вопрос о расширении сотрудничества между компаниями в этой области.

Развитие мирового рынка нефти

Грядущий год не сулит резких перемен на рынке нефти. По прогнозу Управления энергетической информации США (EIA), баланс спроса и предложения сырья в 2006 г. останется практически неизменным. В I квартале спрос снизится до 84,4 млн баррелей, а предложение вырастет до 85,9 млн баррелей. Рост предложения ожидается за счет увеличения добычи в Канаде, странах Африки и Латинской Америки, добыча же ОПЕК не изменится. В Вене **12 декабря** на конференции ОПЕК было принято решение оставить квоты на добычу на прежнем уровне в 28 млн баррелей в день, однако сократить перепроизводство сверх квот на 200...300 тыс. баррелей, а в дальнейшем — и сами квоты. Таким образом, картель вернулся к своей традиционной политике, когда с целью поддержания цен производство сокращается перед наступлением весны. Цены между тем остаются высокими, и 1 баррель американской нефти WTI стоит 60 дол. Запад в последние годы обвиняет картель именно в упреждающем сокращении производства перед началом второго квартала каждого года — спрос в это время действительно несколько падает, поэтому цены могли бы снизиться, а ОПЕК — создать запасы нефти на весь год. Сокращая производство в период, когда цены высоки, картель не дает им упасть, ОПЕК не могут создать запасов, и мир постоянно стоит на грани нефтяного кризиса в случае каких-либо перебоев. Министерство энергетики США обнародовало свой новый прогноз на 2006 г., по которому среднегодовая цена нефти составит 57 дол. за баррель — на 21 дол. больше, чем оно предполагало в предварительном прогнозе, сделанном год назад.

По заявлению Министра промышленности и энергетики РФ Виктора Христенко, глобальная энергетическая безопасность, которая будет ключевой темой обсуждения в рамках председательства России в «большой восьмерке», должна обсуждаться с участием стран — крупнейших потребителей и производителей нефти. В этой связи Россия намерена провести встречи на всех уровнях, включая и высокий уровень обсуждения с крупнейшими странами-потребителями, к числу которых относятся Китай, Индия и Бразилия. Кроме того, будут привлекаться к работе и крупнейшие страны производители нефти — члены ОПЕК. Деятельность «восьмерки» призвана углубить диалог, который уже сложился между Россией и странами - экспортерами нефти.

В начале 2006 г. может начаться строительство трубопровода из Румынии в Италию — для поставки нефти из Каспийского региона. Министры пяти стран — Румынии, Сербии, Хорватии, Словении и Италии собираются встретиться в январе в Риме для подписания соглашения о создании строительной компании. Трубопровод протяженностью 1500 км пройдет от черноморского порта Констанца до глубоководного порта Триест в Адриатическом море, на границе Словении и Италии, откуда нефть будут переправлять на танкерах в Геную. Далее нефть будет поставляться на НПЗ в Юго-Восточной Европе, Италии, Австрии и Германии. Предварительно стоимость проекта с учетом реконструкции порта Констанца оценивается примерно в 2 млрд евро. Этот проект необходим для обхода проливов Босфор и Дарданеллы, но он может встретиться с рядом проблем. В частности, поставщики нефти могут не предоставить гарантии на прокачку сырья, а без этого банки не предоставят средств на строительство. Кроме того, маршрут слишком протяженный, и стоимость доставки нефти по нему может быть очень высокой.

Уходящий год стал очень удачным для российских нефтяников. Цены на нефть, а вслед за ними и доходы нефтяных компаний били рекорды. Лидерство в добыче вернула себе компания «ЛУКОЙЛ», далее следует «ТНК-ВР», на третьем месте — «Роснефть». ОАО «НК «ЛУКОЙЛ» отметило в уходящем году крупнейшим в своей истории приобретением: компания заплатила 2 млрд дол. за «Nelson Resources», владеющую перспективными нефтяными месторождениями в Казахстане. Самой агрессивной компанией года можно назвать «Русснефть». В 2005 г. она купила семь небольших нефтяных компаний, нарастив добычу в годовом исчислении с 10 до 16,5 млн т. Тем не менее, 2005 г. принес российской нефтяной отрасли серьезное падение роста добычи. По оценкам, в 2005 г. было добыто 470 млн т, что на 2,4% больше, чем в 2004 г., тогда как годом ранее рост составлял 8%. Прогноз добычи на 2006 г. составляет 475 млн т, что означает дальнейшее снижение темпа роста до 1%.

Отмена пошлины на сжиженный природный газ

На заседании межведомственной комиссии по защитным мерам во внешней торговле **14 декабря**, которую возглавляет Министр экономического развития и торговли Герман Греф, было принято решение об отмене экспортных пошлин на сжиженный природный газ (СПГ). Это первый случай, когда отменяются экспортные пошлины на товар, который в России не производится. ОАО «Газпром», который будет основным экспортером СПГ, получит дополнительный стимул для западных инвестиций в проекты по СПГ. Пошлины отменят уже с 1 января 2006 г., таким образом создаются исключительно привлекательные условия для инвестиций в заводы по сжижению природного газа. «Мы не будем привязаны к трубе и получим возможность выхода на новые рынки сбыта — на американский континент, в азиатские страны и так далее», — пояснил суть инициативы Герман Греф. Именно США являются главной заинтересованной стороной в поставках СПГ из России, уже несколько лет эта тема является основной в рамках энергетического диалога двух стран. В России будет три завода по сжижению природного газа — на Сахалине, в Мурманске и в Ленинградской области. Единственный уже реализуемый проект по производству СПГ — «Сахалин-2». В рамках второго этапа реализации этого проекта его оператор компания «Sakhalin Energy» строит завод по производству СПГ мощностью 9,6 млн т. На поставку 8 млн т из них уже подписаны контракты с Японией и Кореей. На поставки 1,6 млн т СПГ в год с проекта «Сахалин-2» претендует ОАО «Газпром».

Самым крупным СПГ-проектом ОАО «Газпром» обещает стать завод в Мурманске с годовой мощностью 15 млн т, именно с этого завода газ будет поставляться в США. Однако для запуска завода необходима разработка «Штокмановского» месторождения газа. Напомним, что 16 сентября ОАО «Газпром» объявил предварительный список из пяти компаний, которым может быть предоставлено право участвовать в проекте освоения «Штокмановского» месторождения. В него вошли американские компании «Chevron», «ConocoPhillips», норвежские «Hydro» и «Statoil», а также французская компания «Total». Совместно с двумя-тремя компаниями из объявленного списка ОАО «Газпром» в течение четырех-шести месяцев планирует создать консорциум. До сих пор неизвестно, какова будет доля компаний в этом проекте, мнения наблюдателей о том, кто в конце концов войдет в консорциум, расходятся. По заявлению Германа Грефа, первые поставки сжиженного природного газа в рамках «Штокмановского» проекта начнутся в 2011-2012гг.

Либерализация рынка акций ОАО «Газпром»

Компания «Роснефтегаз» **21 декабря** перечислила ОАО «Газпром» последний платеж за акции компании. Тем самым правительство стало полноправным собственником контрольного пакета акций газового монополиста и формально выполнило все условия для либерализации рынка его акций. Оплата компанией «Роснефте-

газ» акций ОАО «Газпром» снимает последние препятствия на пути либерализации акций газовой монополии. Госдума ФС РФ **15 декабря** уже внесла изменения в закон «О газоснабжении РФ», отменяющие ограничения для иностранных компаний на приобретение акций газовой монополии. Для проведения либерализации необходим был только указ президента РФ, отменяющий прежний порядок приобретения акций компании нерезидентами. Уже **28 декабря** совет директоров ОАО «Газпром» рассмотрел новую программу «ADR компании»*, которая предусматривает увеличение количества этих ценных бумаг с 4,42 до 40% уставного капитала общества. С этой целью общество в ближайшее время подаст в ФСФР России все необходимые документы на получение разрешения на допуск «ADR» ОАО «Газпром» к размещению и обращению за пределами Российской Федерации. После их получения компания официально объявит о начале новой программы «ADR», которые будут размещены на западных биржах. Планируется, что бумаги начнут торговаться к концу января. Кроме того, ОАО «Газпром» обратится к фондовым биржам ММВБ и РТС с предложением включить акции компании в котировальные списки бирж. В настоящее время акции котируются в Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге и на Московской фондовой бирже. В ОАО «Газпром» полагают, что после снятия ограничений на владение акциями для иностранных инвесторов многие из них захотят конвертировать купленные на российском фондовом рынке акции общества в «ADR». Инвестиционные аналитики считают, что в результате произойдет выравнивание котировок ценных бумаг ОАО «Газпром» в России и за рубежом (сейчас «ADR компании» торгуются в Нью-Йорке). Владимир Путин **22 и 23 декабря** подписал закон и указ, либерализующие рынок акций ОАО «Газпром». Они подводят черту под многолетней историей разделения рынка акций газового монополиста на внешний и внутренний. Закон закрепляет за государством 50% плюс одна акция ОАО «Газпром» и снимают все ограничения на владение оставшимися акциями нерезидентами. Главное состоялось — во-первых, нерезидентам разрешили наравне с резидентами владеть акциями ОАО «Газпром», во-вторых, сняты ограничения на их обращение на внутреннем рынке. После появления сообщений на лентах новостей акции компании выросли на 2,4% — до нового исторического максимума в 198,89 р.



ADR — американские депозитарные расписки компании (Deutsche Bank Trust Company Americas — Номинальный держатель, организатор программы ADR компании).

I. РАЗВИТИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА ЧЕРЕЗ ЭНЕРГОДИАЛОГИ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СОГЛАШЕНИЯ В СФЕРЕ ЭНЕРГЕТИКИ

1.1. РАЗВИТИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО ДИАЛОГА МЕЖДУ РОССИЕЙ И США

1.1.1. Энергетический фактор как стимул в российско-американских отношениях

Будущее двух стран, да и мира в целом в значительной степени зависит от российско-американского экономического сотрудничества, создающего материальную основу добрососедских отношений и доверия двух самых мощных ядерных держав. Особенно перспективным является сотрудничество двух стран в области энергетики. США являются главным потребителем энергоресурсов в мире и одним из основных их производителей, а Россия владеет огромными ресурсами углеводородов (прогнозные ресурсы нефти оцениваются в 44 млрд т, газа — 127 трлн м³). В новых геополитических условиях историческая миссия двух стран состоит в том, чтобы объединить свои возможности и усилия в интересах сохранения глобальной стабильности и энергетической безопасности.

Президент Буш признал важность отношений США с Россией в самом начале своей деятельности на посту Главы Администрации, уделив этим отношениям много внимания в документе «Национальная энергетическая политика», выпущенном Администрацией в мае 2001 г. Правительство США остается приверженным поддержке рыночных реформ в ТЭК России. Одним из путей, посредством которых США стремятся улучшить безопасность США в плане энергообеспечения, является содействие освоению и экспорту российских энергоресурсов. Администрация Президента выразила поддержку усилиям ведущих российских нефтяных компаний по налаживанию экспорта сырой нефти в США и будущему развитию транзитных маршрутов и терминалов, которые позволят российским энергоресурсам достичь американского рынка.

Для США в энергетике есть три приоритета: глобальная энергетическая безопасность, стабильность и возможность диверсифицировать источники поставок энергоресурсов. Именно поэтому Америка и избрала своим партнером Россию. Прогнозы долгосрочного роста экономики США позволяют рассчитывать на расширение потребности в энергетических ресурсах. США могут стать долгосрочным рынком сбыта продукции российской нефтяной отрасли, а американский капитал — источником инвестиций в развитие отрасли и экспортных направлений транспортировки российской нефти. Кроме того, США в настоящее время являются перспективным рынком сбыта энергетической продукции российской атомной промышленности, а в будущем — и сжиженного природного газа.

Этому благоприятствует экономическая ситуация в России. Россия не только преодолела затяжной экономический спад, но и превратилась в важного «игрока» на мировом рынке энергоносителей. Она догнала Саудовскую Аравию по объемам добытой нефти и продолжает последовательно увеличивать свою долю на мировом рынке. У России появилась вполне реальная возможность стать стратегическим поставщиком энергоносителей для Западной Европы и США. Тем не менее, чтобы воспользоваться этой возможностью в собственных национальных интересах, требуется расширить инфраструктуру трубопроводов и портов, позволяющих организовать поставки нефти на мировой рынок, так как существующая исчерпала свои пропускные возможности и не всегда эффективна.

Чтобы выйти на американский рынок, необходимо развивать транспортную систему — строить трубопроводы и глубоководные порты. Это возможно только при условии привлечения глобальных иностранных инвестиций, но внутренние финансовые возможности России ограничены. Поэтому привлечение иностранного капитала, в том числе, американского для реализации ряда проектов по разработке и транспортировке углеводородов соответствует национальным интересам России. Это позволило бы также ускорить разведку и освоение новых нефтегазоносных районов, облегчить переход от экспорта нефти к освоению мировых рынков конечной продукции (нефтепродуктов), произвести реструктуризацию и модернизацию национальной экономики. Именно эти расчеты легли в основу российских предложений по развитию энергетического диалога с Вашингтоном.

В свою очередь, США серьезно обеспокоены проблемой диверсификации и стабилизации мировых нефтяных рынков. В 2005 г. около 60% всей нефти, используемой в стране в качестве топлива, будет импортировано. Согласно данным Управления информации по энергетике США, в 2010 г. этот показатель достигнет 70%, и в

дальнейшем будет медленно расти, то есть зависимость от импортных энергоносителей США будет увеличиваться. Несмотря на то, что сегодня экономика США не столь чувствительна к колебаниям цен на нефть, чем три десятилетия назад, тем не менее, они для страны весьма болезненны и сегодня.

Гарантий же избежать роста цен на нефть нет, поскольку ситуация, складывающаяся в Ираке и вокруг него, создает неблагоприятную обстановку в целом в районе Персидского залива, где добывается четверть мировой нефти, а именно оттуда осуществляются основные поставки энергоносителей в США. Междоусобицы потрясают Нигерию, крупнейшего африканского поставщика нефти. Неустойчива внутривосточная ситуация в Венесуэле — главном производителе нефти в Латинской Америке. В сравнении с перечисленными странами Россия выглядит значительно более стабильно. В этих условиях США приняли решение о существенном расширении импорта энергоресурсов из России.

Серьезной проверкой для российско-американского сотрудничества в области энергетики станет, несомненно, послевоенное развитие Ирака и восстановление его нефтегазового комплекса. Интерес Москвы здесь очевиден — возвращение иракского долга, оставшегося еще с советских времен (по разным оценкам, он составляет от семи до двенадцати млрд. долларов), и допуск российских компаний к реализации нефтяных проектов в Ираке. У некоторых российских компаний уже имеются договоренности по этому вопросу. Например, НК «ЛУКОЙЛ» еще в 1997 г. заключила контракт на разработку большого месторождения «Западная Курна», который де-факто не был аннулирован. Известно также, что большая часть нефтяных запасов Ирака еще не вводилась в разработку. Начать разработку этих месторождений могли бы консорциумы российских и американских нефтяных компаний. В результате чистая прибыль каждой из сторон была бы значительно выше, чем в отсутствие кооперации. В то же время, некоторые признаки зарождающейся кооперации все же появляются. Так, в марте 2004 г. «ЛУКОЙЛ» заключил с американской компанией «Рифайнери Эссошиэйтс оф Тэксас» крупный контракт на поставку бензина и дизельного топлива в северные провинции Ирака.

Еще один регион, где необходимо углубление российско-американского энергетического диалога — Каспий. Прогнозные ресурсы расположенных в его бассейне стран СНГ, включая Россию, по нефти составляют около 80 млрд. т, по газу — 160 трлн м³. Существуют ряд факторов, доказывающих возможность и необходимость делового сотрудничества наших стран в этом регионе. Во-первых, нарастают интеграционные процессы между Россией, Казахстаном, Украиной и Белоруссией. Четко обозначилась и тенденция к интеграции топливно-энергетических комплексов этих стран. Во-вторых, российские энергетические компании выступают на Каспии в роли полноправных партнеров крупнейших компаний мира, в том числе, американских. Прежде всего, это касается совместной реализации проектов на территории Казахстана — разработки месторождений «Тенгиз» и «Карачаганак».

В-третьих, завершён процесс разграничения дна северного Каспия. Во многом этому способствовало открытие в российской части Каспия пяти крупных месторождений с общими запасами более 70 млн т нефти и 600 млрд м³ газа. Появление новой геологической информации укрепило позиции России и позволило ей в рекордно короткие сроки договориться с Казахстаном и Азербайджаном о делимитации морских границ. В-четвертых, развивается система транспортировки каспийской нефти через территорию России. В настоящее время имеется около 20 проектов транспортировки нефти с месторождений стран СНГ. Если все они будут реализованы, то к 2010 г. пропускная способность трубопроводной системы составит 680 млн т в год (13,6 млн. баррелей/сут.) при экспортном потенциале 580 млн т в год. В этой ситуации будут работать самые дешёвые маршруты, то есть нефть Казахстана пойдет через Россию и Иран, где транспортные расходы в 2 раза ниже, чем по маршруту Баку — Тбилиси — Джейхан или Новороссийск — Одесса — Броды — Гданьск. Таким образом, для России особое значение имеет такая потенциальная сфера сотрудничества с американскими инвесторами, как реконструкция и развитие действующих систем трубопроводного транспорта.

В центре внимания американо-российских энергетических отношений также, по-прежнему, будут находиться технологии, причем в ближайшей перспективе особое внимание будет уделяться стратегиям повышения энергоэффективности, а также сокращения и полного прекращения сжигания излишков газа. В энергодиалог включены вопросы охраны окружающей среды, в частности, по проблеме предотвращения и ликвидации разливов нефти. Эта проблема имеет большое значение для обеих стран в связи с реальной перспективой увеличения поставок нефти из России в США.

1.1.2. Национальная энергетическая политика США и глобальная энергетическая безопасность

Решение мировых энергетических проблем потребует последовательных глобальных усилий в течение многих десятилетий. Будучи крупнейшим единым рынком в мировой энергетической системе, интеграция которой

постоянно повышается, США влияют на процессы, происходящие во всем мире, и сами испытывают их воздействие. В результате энергетическая политика США оказывает влияние на обеспечение глобальной энергетической безопасности. В мае 2001 г. в США был подготовлен доклад «Национальная энергетическая политика» (НЭП), который с момента его публикации определяет энергетическую политику США.

Перспективы развития энергетики. По прогнозам, чистый импорт энергоносителей в США увеличится с одной четверти до чуть более одной трети потребностей страны в 2025 г. Значительную часть ввозимых энергоносителей составляет импортная нефть. По оценкам, валовой внутренний продукт будет увеличиваться примерно на 3% в год. С учетом этого общая потребность США в нефти может возрасти с 20 млн баррелей в день до 28 млн. В результате чистый импорт нефти в США увеличится с 53 до 70%. При этом значительная часть нефти будет поступать из стран Персидского залива. Очищенные нефтепродукты, по прогнозу, будут составлять растущую долю импорта, которая к 2025 г. достигнет примерно 20%. Несмотря на то, что основная часть природного газа в США может поставляться производителями из Северной Америки, налицо тенденция к увеличению доли газа, импортируемого из-за пределов Западного полушария. Даже при ускоренном росте энергоэффективности, для удовлетворения будущих потребностей в энергоресурсах США будут находиться в значительной зависимости от импорта энергоносителей.

Национальная энергетическая политика. Подход США к своей энергетической безопасности исходит из следующих принципов:

- ➔ Достижение баланса между ростом производства и тенденциями в использовании чистых и эффективных источников энергии.
- ➔ Расширение взаимодействия с потребляющими и производящими энергоносители странами.
- ➔ Расширение и диверсификация источников снабжения энергоресурсами.
- ➔ Поощрение энергетических решений, определяемых рыночной конкуренцией и государственной политикой, стимулирующей эффективные результаты.

Реализация идеи безопасного и устойчивого снабжения энергией потребует перехода к передовым энергетическим системам. Поэтому ключевым аспектом энергетической политики США является портфель «технологий прорыва», которые обещают принципиально изменить характер производства и потребления энергии. На пользу усилиям в этом направлении идут государственно-частные партнерства, укрепляющие рынок политические инструменты и международное сотрудничество.

Преодоление разрыва между спросом и предложением. Увеличение внутреннего производства традиционных энергоносителей, в том числе, нефти и газа, безусловно, является важным аспектом сокращения импорта. Но США также осознают, что они должны в большей мере пользоваться разнообразным спектром других внутренних источников энергии. Именно такую перспективу открывает водородное топливо. В целях поддержания энергетической безопасности США также расширяют и диверсифицируют типы и источники импортируемой энергии. Направлять эти усилия помогают новые возможности для роста инвестиций, торговли, освоения и разработки месторождений, которые выходят далеко за пределы традиционных энергетических рынков. Цели США — диверсифицировать поставки энергоносителей и осваивать новые ресурсы в Западном полушарии, России, Каспийском регионе и Африке, налаживать диалог с ключевыми производящими и потребляющими странами для предотвращения энергетических сбоев, прежде чем они перерастут в кризисы. США укрепляют свой диалог с основными производящими и потребляющими энергоносители странами, что позволяет отслеживать конъюнктуру рынка и реагировать на сбои в поставках. Соединенные Штаты также тесно сотрудничают с основными странами-потребителями, чтобы решать общие энергетические проблемы в рамках «Большой восьмерки». В частности, речь идет о выявлении передовых методов торговли СПГ и формировании стратегических запасов нефти, финансировании чистой энергетики, создании основы для водородной энергетики и сотрудничеству в области производства гидратов метана.

Укрепление международного технологического сотрудничества. США работают со многими странами над созданием новых технологий и источников энергии для укрепления энергетической безопасности. Например, США возглавили работу по созданию Международного партнерства по водородной экономике, многосторонний Форум по углеродному секвестру. США развивают атомную энергетику как один из способов решения возникающих проблем, который предлагает безопасное и чистое использование энергии.

Реагирование на сбои в поставках. Администрация США подтверждает важность защиты от возможных резких сбоев в поставках и поддержания с этой целью прочного Стратегического запаса нефти (СЗН). Соединенные Штаты также играют активную роль в Международном энергетическом агентстве (МЭА), чьи 26 стран-членов твердо настроены на поддержание неприкосновенных запасов нефти и принятие общих эффективных мер по преодолению чрезвычайных ситуаций с поставками нефти. В совокупности нефтяные запасы членов МЭА составляют почти 4 млрд баррелей, из которых 1,4 млрд баррелей находятся под прямым контролем их правительства, а остальные объемы — в коммерческих хранилищах.

1.1.3. Российско-американский коммерческий энергетический саммит

В октябре 2002 г. Министерство энергетики России и Министерство торговли США провели в Хьюстоне первый российско-американский энергетический саммит. В роли совместных организаторов саммита выступили Министр энергетики США Абрахам, Министр торговли США Эванс, Министр энергетики России Юсуфов и Министр экономического развития и торговли России Греф. Этот саммит завершил свою работу подписанием совместного заявления. Министры энергетики обеих сторон подчеркнули, что энергетика имеет критически важное значение для мировой экономики и играет жизненно важную роль в поддержке глобальной стабильности, экономического роста и социального развития. В заявлении отмечается, что США и Россия намерены совместно работать в целях укрепления глобальной энергетической безопасности путем поддержания диалога между энергопотребляющими и энергопроизводящими странами, дальнейшей диверсификации поставок энергоносителей, сокращения их ценовой нестабильности и улучшения делового и инвестиционного климата. Министры выступили в поддержку возможного установления партнерских отношений между компаниями двух стран и их сотрудничества в осуществлении проектов как в России и США, так и других странах мира. Они также заявили о приверженности созданию благоприятного инвестиционного климата, прозрачности деловых операций и стабильности законодательных и правовых норм.

В рамках выполнения решений российско-американского энергетического саммита активизировалась работа энергетических ведомств России и США и участились встречи глав этих ведомств, направленные на обсуждение наиболее актуальных вопросов энергетического сотрудничества. В мае 2005 г. в Москву прилетел Министр энергетики США Сэмюэл Бодман с целью углубления энергодиалога между Россией и США. В этом контексте были обсуждены возможности расширения поставок российской нефти в США, сотрудничества в производстве сжиженного газа и его экспорта из России в США, развития коммерческих отношений между российскими и американскими компаниями. Также были обсуждены вопросы незамедлительного реагирования обеих стран на возможные ядерные инциденты и создания нового плана по безопасности ядерных объектов как в России, так и в США. Поездка Министра энергетики США в Москву — результат решения президентов Джорджа Буша и Владимира Путина о продолжении энергетического диалога между США и Россией, принятого в Братиславе (на саммите 24 февраля 2005 г.).

Министр промышленности и энергетики РФ Виктор Христенко посетил с визитом США с 23-28 октября 2005 г. Очень важно, что поездка российской делегации осуществлена в преддверии председательства России в «Группе восьми», при этом одна из основных тем саммита «G8» — глобальная энергетическая безопасность. Основными темами визита стали дальнейшее развитие двустороннего энергетического диалога двух стран и сотрудничество в промышленной сфере. Помимо представителей властных структур, в российскую делегацию входили ведущие бизнесмены России. Виктор Христенко провел ряд встреч с высокопоставленными представителями американских властей и с крупными предпринимателями, представляющими различные отрасли энергетики США. В частности, во время пребывания В. Христенко в Вашингтоне были осуществлены переговоры с Министром торговли США, с представителями ключевых ведомств промышленно-энергетического комплекса США: Министром энергетики, главой сенатского комитета по энергетике, а также главой комитета по энергетике палаты представителей Конгресса. Кроме того, в программу пребывания входили встречи с главами крупнейших компаний — «Conoco-Phillips», «Chevron», «Rouge Steel», «Ford», «General Motors» и «Boeing».

В ходе встреч с американскими нефтяниками в Хьюстоне обсуждались возможности развития отношений двух стран в области поставок энергоресурсов, в частности, проекты по развитию российской транспортной инфраструктуры для поставки углеводородов и перспективы поставок в США сжиженного природного газа. Стороны также затронули вопросы участия американских инвесторов в российских проектах и ситуацию на глобальном рынке энергоносителей. В обсуждении принимали участие представители российских компаний «Роснефть», «Газпром» и «ЛУКОЙЛ» ввиду заинтересованности американской стороны в развитии таких проектов, как «Сахалин-1», «Сахалин-2», «Штокманское» месторождение и «Каспийский трубопроводный консорциум». В рамках проекта разработки Штокмановского месторождения американский рынок уже сейчас рассматривается как основной.

1.2. КОММЕРЧЕСКИЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ ДИАЛОГ «РОССИЯ – США»

Еще одним форумом, способствующим укреплению сотрудничества между Россией и США в области энергетики, является Коммерческий энергетический диалог, который, в том числе, сводит вместе российские и западные компании для обсуждения и решения общих проблем по законодательству и регулированию российского ТЭК. ЭнергодIALOG был учрежден Президентами Владимиром Путиным и Джорджем Бушем во время встречи на высшем уровне в Москве в мае 2002 г., где было принято совместное «Заявление о новом российско-американском энергетическом диалоге». Подчеркивалось, что энергодIALOG продиктован как национальными интересами России и США, так и их желанием объединить свои энергетические возможности во имя решения важнейших мировых проблем:

Совместное заявление Президента В.В. Путина и Президента Дж. Буша о новом российско-американском энергетическом диалоге

Успешное развитие мировой экономики зависит от своевременных и надежных поставок энергоносителей. В этой связи мы приветствуем тот факт, что Российская Федерация подтвердила свою роль в качестве одного из крупнейших мировых поставщиков энергии. С целью общего укрепления наших отношений, а также повышения мировой энергетической безопасности и международной стратегической стабильности, мы договорились начать двусторонний энергетический диалог. В рамках этого Диалога мы намерены:

- Развивать двустороннее сотрудничество в области энергетики на взаимовыгодной основе в соответствии с национальной энергетической политикой наших стран.
- Снижать неустойчивость и повышать предсказуемость мировых энергетических рынков и надежность мировых поставок энергоресурсов.
- Содействовать коммерческому сотрудничеству в энергетическом секторе в области разведки, производства, переработки, транспортировки и сбыта энергоносителей, а также в реализации совместных проектов, в том числе в третьих странах.
- Содействовать инвестициям для дальнейшего развития и модернизации топливно-энергетического сектора России, в том числе расширению добычи нефти и газа в Восточной Сибири, на Дальнем Востоке и в прибрежных районах.
- Расширять доступ российских энергоресурсов на мировые рынки, в том числе путем коммерческого развития и модернизации российской портовой и транспортной инфраструктуры, электроэнергетического и газового секторов, нефтеперерабатывающих мощностей.
- Способствовать научно-техническому и деловому сотрудничеству в области использования нетрадиционных источников энергии, энергосберегающих и экологически чистых технологий.
- Сотрудничать в разработке и развитии новых более экологически безопасных технологий ядерной энергетики.

В рамках созданного энергетического диалога США и Россия обязались активизировать свое сотрудничество по устранению барьеров для торговли энергоносителями и инвестиций и решению других проблем. В совместном заявлении, распространенном по итогам встречи Президентов США и России в Братиславе 24 февраля 2005 г., говорится, что сотрудничество по вопросам энергетики остается одной из наиболее перспективных областей развития американо-российских отношений. Обе страны будут и далее работать для реализации идей энергетического сотрудничества, в том числе, посредством механизмов Коммерческого энергетического диалога и Энергетической рабочей группы.

В соответствии с этим, министрам энергетики двух стран поручено продолжать диалог, сосредоточив внимание на путях укрепления энергетической безопасности, диверсификации поставок энергоносителей, повышении прозрачности деловой и инвестиционной среды, устранении препятствий для расширения и углубления коммерческих энергетических партнерств, а также экологически безопасного освоения ресурсов. Энергетические ведомства России и США должны разработать рекомендации по дальнейшей активизации и развитию энер-

гетического диалога. Эти рекомендации будут нацелены на выявление барьеров для торговли энергоносителями и инвестиций, содействие инициативам по их устранению на основе предсказуемости, справедливости и закона, и внесение конкретных предложений о сотрудничестве в развитии торговли энергоносителями и инвестиций.

Правительство России и Администрация США будут содействовать созданию прозрачных налоговых, правовых, регулятивных и договорных условий для сотрудничества компаний и поддержания развития российской трубопроводной системы, что позволит создать предпосылки для увеличения экспортных поставок нефти и газа на рынок США. Обе стороны заинтересованы в увеличении объемов коммерческих инвестиций США в России с тем, чтобы создать дополнительные мощности по производству сжиженного природного газа в России, а также с целью увеличения экспорта СПГ в США. Обе стороны приветствуют рост объемов российского экспорта нефти на мировой рынок и увеличение присутствия российских импортных товаров в США, а также расширение взаимных инвестиций в энергетические сектора обеих стран.

1.2.1. Российско-американская рабочая группа

Как было сказано выше, американо-российское сотрудничество развивается посредством ряда форумов. Расширение и углубление энергетического сотрудничества России с США стало возможным благодаря саммиту на высшем уровне в мае 2001 г. в России, на котором было принято совместное заявление о новом российско-американском энергетическом диалоге. Для достижения намеченных целей Министерство энергетики США и Министерство энергетики России в апреле 2002 г. создали российско-американскую Энергетическую рабочую группу, которая проводит регулярные встречи. Рабочая группа по энергетике была создана для проработки таких направлений двустороннего сотрудничества в рамках российско-американского энергодиалога, как: энергетическая политика, инвестиционная политика и реализация крупных инвестиционных нефтегазовых проектов, электроэнергетика, энергоэффективность и возобновляемые источники энергии, экология, сотрудничество в угольной промышленности. В рамках Рабочей группы было организовано два семинара: первый — посвященный американскому опыту законодательного регулирования недропользования и возможностям его применения в России, второй — по проблемам производства сжиженного природного газа.

Можно сказать, что в центре внимания Рабочей группы по энергетике находится пять областей, в которых сотрудничество может быть особенно эффективным:

- глобальные нефтяные рынки;
- инвестиции;
- технологии, включая энергоэффективные, экологически чистые угольные технологии и предотвращение и ликвидация разливов нефти;
- обмен информацией;
- малые и средние предприятия.

1.2.2. Перспективы поставки нефти из России в США

Особое значение представляют такие потенциальные сферы сотрудничества с американскими инвесторами в нефтяном секторе, как проекты развития системы северных магистральных нефтепроводов и нефтяного порта в Баренцевом море, разработка нефтегазовых месторождений Восточной Сибири, реконструкция и развитие действующих систем трубопроводного транспорта.

Российские поставки нефти могут стать альтернативой нефтеэкспорту с Ближнего Востока. Враждебное отношение Ближнего Востока к США подталкивает Америку к поискам новых источников сырья, а Россия вполне способна увеличить поставки на 3..4 млн баррелей в день. Добыча нефти в России неуклонно увеличивается и к 2010 г. экспорт с нынешних 3 млн. баррелей в день вырастет до 4,5 млн баррелей. Американский же импорт за этот период увеличится с 9,3 до 12,3 млн баррелей в день. Однако чтобы начать широкомасштабное наступление на американский рынок, необходим еще ряд условий. Прежде всего, необходимо добиваться, чтобы нефть марки Urals стала маркерным сортом нефти. Российской нефти на рынке почти в 20 раз больше, чем нефти эталонного сорта Brent. Выход Urals на биржу улучшит финансовые условия для российских

поставок в США. По российским оценкам, через 4...5 лет Россия сможет ежедневно поставлять в США 1,1 млн баррелей нефти в день. В 2004 г. впервые российская нефть марки Urals смогла попасть в Государственный резерв США. Ее поставил в США американский трейдер, закупивший сырье у «ТНК» в объеме 900 тыс. баррелей нефти, 285 тыс. баррелей из этой партии предназначались для стратегического резерва США.

Второе условие, которое необходимо выполнить, чтобы обеспечить поставки нефти в США — это создание соответствующей инфраструктуры. Многие аналитики считают, что говорить об увеличении экспорта нефти из России преждевременно. Экспортные возможности страны сейчас задействованы на полную мощность. Сегодня существует одна неиспользованная мощность — трубопровод в Хорватии, который бывшее югославское правительство построило для поставок нефти в страну из Западной Европы. Если развернуть направление трубопровода в обратную сторону, то экспорт, действительно, можно существенно увеличить. Но подобный разворот — вопрос, в основном, политический, и без участия правительства он вряд ли может быть решен. Эксперты информационного агентства Департамента энергетики США считают маловероятной возможность резкого роста российского экспорта. Говорить об увеличении экспорта можно будет лишь после начала поставок с Тимано-Печорского региона и Сахалинского шельфа.

По мнению российских компаний, они могли бы поставлять в США до 10% потребной им нефти. Речь идет о ежегодном экспорте в США 50...60 млн т нефти. Они полагают, что Россия сумеет компенсировать дефицит поставок с Ближнего Востока (в случае усиления политической напряженности). В целом Россия может составить реальную конкуренцию ОПЕК, но у России нет глубоководных терминалов, способных принимать океанские танкеры. Лишь при перевозке огромными судами можно получить приемлемые транспортные издержки на маршрутах протяженностью до 8 тыс. км. По оценкам российских экспертов, эти маршруты рентабельны при цене нефти не ниже 19 дол. за баррель.

По оценкам Агентства по энергетике США, российский нефтяной сектор нуждается в ежегодных финансовых вливаниях в размере 10 млрд дол. При этом Россия должна обеспечить прозрачность законодательства и правил ведения бизнеса, максимальный уход государства из сферы регулирования и равные условия конкуренции для всех.

Особую активность в сотрудничестве с США в нефтяном секторе проявляет НК «ЛУКОЙЛ». В октябре 2004 г. компания «Сопосо-Phillips» приобрела госпакет акций НК «ЛУКОЙЛ». Заключение между двумя компаниями стратегического альянса приведет к расширению американо-российского энергетического сотрудничества, в том числе, в третьих странах, например, в Ираке, что, в свою очередь позволит успокоить мировой энергетический рынок. В свою очередь, «ЛУКОЙЛ» контролирует 8% розничного рынка нефтепродуктов на северо-востоке США, являясь там третьим по размеру «игроком». Компания располагает в США более чем двумя тысячами АЗС. Российские нефтяники купили в 2000 г. у «Getty Petroleum» 1300 заправок и сейчас продают на них 2,4 млн т бензина. В начале текущего года «ЛУКОЙЛ» приобрела еще почти 800 АЗС у «Сопосо-Phillips» и рассчитывает продавать на них ежегодно 3,3 млн. т бензина. Планируется развитие бизнеса по экспорту бензина Аи-76 из России в США. Бензин из России будет поставляться на купленные нефтебазы и доводиться там до американских стандартов.

Президент компании «ЛУКОЙЛ» Вагит Алекперов и вице-президент Государственного агентства США по страхованию частных инвестиций за рубежом Росс Коннелли подписали кредитное соглашение по финансированию проекта строительства терминала по перевалке нефтепродуктов в Высоцке, потребность в котором очевидна. В результате «ЛУКОЙЛ» начал модернизацию нефтеперерабатывающих мощностей и строительство второй очереди терминала в Высоцке. В 2005 г. мощность терминала была увеличена до 10 млн т, а в перспективе планируется довести ее до 12 млн т в год. Кроме того, российская компания намерена увеличить мощность терминала в Варандее (Ненецкий АО) — сначала до 12 млн т нефти и нефтепродуктов, а в более отдаленной перспективе — и до 18 млн т. Поставки нефти и нефтепродуктов из этого порта планируется осуществлять в Северную Америку.

1.2.3. Перспективы поставки газа из России в США

Россия может стать одним из крупнейших поставщиков сжиженного природного газа в США. Россия сегодня — мировой лидер по запасам природного газа, а США нуждаются в поставках этого сырья. Учитывая данное обстоятельство, у России есть очевидное преимущество: расстояние от Восточного побережья США до Баренцева моря значительно меньше, чем до других потенциальных экспортеров газа.

Еще в 2003 г. доля СПГ в общем объеме поставок природного газа в США не превышала 2%. К 2010 г. она должна возрасти до 8%, а к 2025 г. — стабилизироваться на уровне 15%. Таким образом, объем импорта СПГ возрастет с 99 млрд м³ в 2003 г. до 198 млрд м³ в 2025 г. Растущий спрос на природный газ в США, в основном, связан с увеличением потребления электроэнергии. Глобальных ресурсов газа гораздо больше и они гораздо равномернее распределены по земному шару, чем источники нефти, причем, растущий перечень перспективных производителей СПГ вполне соответствует стремлению США диверсифицировать свою структуру импорта энергоносителей. Пока среди 12 существующих стран-производителей СПГ США полагаются более всего на Тринидад и Тобаго, Алжир, Катар и Нигерию. Однако ожидается, что список этот в скором времени пополнится. В ответ на растущие потребности американского рынка СПГ большинство утвердившихся стран-экспортеров, включая Австралию, Малайзию, Катар, Оман, Нигерию и Тринидад и Тобаго, приступили к наращиванию своих производственных мощностей по сжижению природного газа. К этим «игрокам» в недалеком будущем присоединятся новые — Норвегия, Россия и Египет. ОАО «Газпром» намеревается поставлять СПГ в США в объеме до 50 млн т ежегодно.

В октябре 2005 г. в США прошла презентация экспортной стратегии России по выходу на мировой рынок газа, что стало первым официальным мероприятием в рамках визита Министра промышленности и энергетики РФ Виктора Христенко в США. С точки зрения российско-американского сотрудничества основным и приоритетным направлением экспортной стратегии является освоение гигантского «Штокмановского» газоконденсатного месторождения в Баренцевом море (объем его разведанных запасов оценивается более чем в 3 трлн м³ газа) и, в том числе, определение основных партнеров в реализации этого проекта. По мнению В. Христенко, «Штокмановское» месторождение обладает огромным спектром технологических решений и большими перспективами для российско-американского сотрудничества. В список потенциальных партнеров по освоению «Штокмановского» месторождения входят американские компании «Conoco-Phillips» и «Chevron». Американские компании по своим финансовым и технологическим возможностям в состоянии принять участие в освоении данного месторождения в качестве партнеров ОАО «Газпром». В обмен на участие США в разработке Штокмана ОАО «Газпром» рассчитывает получить гарантированную долю американского рынка СПГ.

1.2.4. Проблемы, препятствующие углублению сотрудничества между Россией и США в энергетической сфере

Тем не менее, с точки зрения американской стороны, существуют серьезные инфраструктурные проблемы, которые препятствуют экспорту российской нефти, включая отсутствие глубоководных портов. Несмотря на продолжающийся рост объемов добычи российской нефти, рост экспорта сдерживается серьезными инфраструктурными проблемами. Сегодня российские нефтяные танкеры не имеют доступа к глубоководным портам, в которых можно было бы доставлять сырую нефть издалека экономически эффективным и экологически безопасным образом. Для строительства этих объектов потребуются крупные капиталовложения. Весьма активно обсуждаются вопросы о том, кто будет владеть этими объектами, эксплуатировать их и финансировать проекты по их созданию. Кроме того, ситуация в России относительно желательности и необходимости иностранных инвестиций, по мнению многих экспертов, постоянно меняется. Например, имеется в виду негативное отношение России к соглашениям о разделе продукции, которые предоставляют иностранным компаниям гарантии, необходимые им для ведения своего бизнеса. В связи с этим крупные и дорогостоящие проекты связаны с повышенным риском. Режим СРП в будущем будет применяться только для самых труднореализуемых проектов, связанных с большим объемом вложений, только тех, экономика которых не позволяет реализовывать их в обычном лицензионном режиме.

На сегодняшний день поставки российской нефти и нефтепродуктов на американские рынки имеют еще нерегулярный характер и составляют лишь доли процента от объема текущего американского импорта. Одной политической составляющей недостаточно для создания деловой конъюнктуры, на самом деле определяющей объем частных инвестиций в российский нефтяной сектор. Поэтому энергетический диалог не следует ограничивать только правительственным уровнем. Его должны продолжать компании.

Многонациональные корпорации, например, «Exxon Mobil», отстают в развитии перспективных нефтяных и газовых проектов в России. В январе 2005 г. «Exxon Mobil» потеряла лицензию на крупную концессию на Сахалине, которую она еще не освоила. В 2003 г. «ExxonMobil» и «ChevronTexaco» объявили о том, что они заинтересованы в покупке акций российских нефтяных компаний. Но после приобретения компанией «BP» за 6,15 млрд дол. акций «ТНК» не было заключено ни одной соизмеримой сделки между российскими и

зарубежными нефтяными компаниями. Сегодня Россия, исходя из своих национальных интересов, вынуждена пересматривать некоторые соглашения, подписанные в 1990-х гг. В частности, в январе 2004 г. Правительство РФ аннулировало итоги проведенного в 1993 г. конкурса на освоение группы месторождений проекта «Сахалин-3», выигранного американскими компаниями «Exxon Mobil» и «ChevronTexaco», заявив, что их разработка будет осуществляться только на основе проведения нового аукциона. Сейчас американские компании добиваются восстановления своего участия в реализации проекта.

Большие возможности по поставкам российской нефти в США могут открыться в случае прокладки северного трубопроводного маршрута «Западная Сибирь — Баренцево море», конечным пунктом которого первоначально предполагался Мурманск. Мурманск — это порт, открытый 12 месяцев в году, и масштаб данного предложения предполагает возможность использования супертанкеров, способных достигать территории США за сравнительно короткий срок. Это может создать серьезную альтернативу поставкам нефти из Персидского залива и из других частей света в США. Меморандум о взаимопонимании по реализации данного проекта мощностью до 80 млн т в год подписали в ноябре 2002 г. компании «ЛУКОЙЛ», «Сибнефть», «ТНК» и «ЮКОС». Позднее к ним присоединился «Сургутнефтегаз». В последнее время появились предположения, что этот трубопровод построен не будет. Российскому правительству еще предстоит определиться по северному маршруту. Данный проект должен соответствовать двум важным критериям: обеспечивать выход в море, а также минимизировать расходы по строительству трубопровода.

Необходимо создание в России стабильной и прозрачной рамочной системы законов и правил, которые позволят компаниям формировать партнерства с уверенностью в надежности их договоренностей и работать на конкурентном рынке и в условиях свободной торговли. В России до сих пор нет полной определенности в налоговой сфере и в сфере регулирующего законодательства. Только за последние несколько лет в российское налоговое законодательство, регулирующее энергетическую сферу, различные изменения вносились 50 раз. Энергетический диалог между Россией и США должен способствовать выявлению и содействию устранению барьеров для торговли и инвестиций в энергетике.

1.3. ПЕРСПЕКТИВЫ ФОРМИРОВАНИЯ МНОГОСТОРОННЕГО ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА В СЕВЕРО-ВОСТОЧНОЙ АЗИИ: РОЛЬ РОССИИ

1.3.1. Формирование новой конфигурации политических и экономических связей между Россией и странами СВА

Вполне вероятно, что на определенном этапе исторического развития Азия сможет выполнять роль двигателя мировой экономики. В то же время, решение энергетических проблем в данном регионе связано с определенными трудностями, и дефицит энергоресурсов тормозит экономическое развитие. Для решения этой проблемы происходит формирование регионального экономического блока стран Северо-Восточной Азии (СВА). Предполагается, что в этом субрегионе Россия будет выступать в качестве поставщика природного газа и нефти, а Китай, Япония, Южная и Северная Корея станут потребителями российских энергоресурсов.

В силу объективных причин — особенностей геополитического положения, наличия значительных энергетических запасов в условиях быстрого роста спроса на энергоносители в странах СВА и их чрезмерной зависимости от углеводородов нестабильного ближневосточного региона, Россия может сыграть центральную, структурообразующую роль в становлении многостороннего энергетического взаимодействия стран региона. В основе регионального сотрудничества в энергетической сфере России со странами СВА лежит объективно возникающая необходимость использования богатейших углеводородных запасов и электроэнергетических мощностей Восточной Сибири и российского Дальнего Востока для обеспечения быстрорастущих потребностей соседних стран и территорий СВА с достаточно ограниченными запасами этих видов сырья.

Сочетание уже разведанных достаточно крупных месторождений нефти и природного газа с возможным освоением потенциальных ресурсов составляют объективную основу для создания в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке значительной нефтегазовой промышленности с ежегодной добычей 70..80 млрд м³ природного газа и 60..70 млн т нефти. Параллельно с этим прогнозируется значительное увеличение (в 2,5 раза) импорта нефти стран и территорий СВА к 2020 г., что приведет почти к 100% их зависимости данного региона от ввоза нефти. При этом Китай прогнозирует наиболее высокие темпы увеличения потребления природного газа.

Налаживание и развитие энергетического сотрудничества отвечает интересам как России так и соседних стран СВА. России представляется возможность использовать усилия двух стран для освоения углеводородных ресурсов восточных районов страны, требующих многомиллиардных вложений, применить новейшие технологии и накопленный партнерами опыт в деле разработки этих ресурсов, что будет содействовать социально-экономическому развитию Сибири и Дальнего Востока и, в конечном итоге, укреплению энергетической безопасности страны. Страны же СВА смогут более полно удовлетворить свои быстрорастущие потребности в нефти и газе, диверсифицировать источники их получения, ослабить зависимость от поставок из нестабильных районов Ближнего Востока и Индонезии, что в конечном итоге, будет способствовать укреплению их энергетической безопасности.

В целом, становление регионального энергетического сотрудничества способствовало бы формированию новой конфигурации политических и экономических связей в регионе, в которой России принадлежало бы в силу объективных обстоятельств приоритетное место. Возникновение новой архитектуры потоков энергоносителей в СВА могло бы выступить в качестве одной из отправных точек формирования новой структуры поставок нефти в глобальном масштабе. Нынешняя схема снабжения промышленно развитых стран строилась в разгар «холодной войны» с учетом действовавших тогда ограничений национальной безопасности. Страны СВА вынуждены платить так называемый «азиатский дивиденд» за отсутствие альтернативных ныне существующим источникам поставок нефти. В настоящее время появилась возможность подумать о создании действительно глобальной системы сотрудничества на мировых рынках углеводородного сырья, оснащенной страховочными механизмами — дублирующими связями, резервными мощностями и ресурсами. Россия могла бы играть в такой системе роль одного из гарантов надежности поставок.

Создание энергетического сообщества между Россией и странами СВА требует:

- освоения энергоресурсов, создание транспортной инфраструктуры, организации экспорта и импорта и обеспечение стабильности поставок;
- передачу энергетических технологий и сотрудничество в области нефтепереработки, производства метана, диметилэфира и синтетического топлива;
- совместных усилий стран в создании энергетических запасов и разработке энергетических технологий.

В настоящее время рассматривается ряд интересных предложений по поиску форм и методов становления и развития энергетического сотрудничества в Северо-Восточной Азии. В частности, существуют предложения по созданию в СВА Стратегического нефтяного фонда с участием России, Китая, Японии и Южной Кореи. Тем самым соседи России по СВА создают защитный механизм от ценовых колебаний, неожиданных политических событий на Ближнем Востоке, а Россия получает возможность привлечения долгосрочных инвестиций в одну из ключевых отраслей экономики.

1.3.2. Перспективы поставки российских углеводородов в страны Азиатско-Тихоокеанского региона

Максимально эффективная реализация экспортного потенциала газового комплекса России связана с диверсификацией структуры (прежде всего, выход на мировые рынки сжиженного природного газа) и направлений экспорта газа (прежде всего, выход на рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона) за счет осуществления крупномасштабных инвестиционных проектов. Несмотря на то, что европейский рынок остается основным для России, необходима диверсификация географической структуры экспорта нефти в целях обеспечения устойчивых и максимальных доходов от продажи невозполняемых природных ресурсов. Наиболее перспективным рынком представляется АТР, рост спроса на нефть и нефтепродукты в странах этого региона, в первую очередь, в Китае, будет кратно превышать рост спроса на европейском рынке. Кроме того, традиционная ориентация стран региона на импорт больших объемов сернистой ближневосточной нефти позволит сократить возрастающие потери экспортных доходов от скидки на качество российской нефти сорта Urals. Доля стран Азиатско-Тихоокеанского региона в экспорте российской нефти сможет возрасти с 3% в настоящее время до 15-18% в 2015 г. С учетом географической диверсификации экспортных потоков суммарный экспорт российской нефти в 2015 г. составит 310 млн т.

Азиатско-Тихоокеанский регион является в настоящее время наиболее динамично развивающимся регионом мира. Высокие темпы экономического роста стран региона сопровождаются опережающим ростом потре-

ния первичных энергоресурсов, в том числе, газа. При этом цены на газ в АТР выше, чем в Европе, примерно на 8...10%. Перспективы выхода России на газовый рынок АТР связаны с освоением шельфа острова Сахалин, а также со строительством системы газопроводов для экспорта газа в Китай и Корею.

По данным МЭА, в 2030 г. ежедневное потребление нефти в Китае может достигнуть 12 млн баррелей, в Индии — 5,6 млн баррелей. Среднегодовой прирост потребления нефти в Китае и Индии оценивается в 3,0 и 3,3%, соответственно. Доля импорта в общем объеме потребляемой в Китае нефти в период с 1994 г. по 2000 г. увеличилась с 3 до 34%, а к 2030 г. может возрасти до 82%. В Индии этот показатель возрос с 54 до 65%, а к 2030 г. ожидается его рост до 94%.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ПРОГНОЗ

(Данные из Аналитического доклада по проблемам освоения месторождений углеводородного сырья и его транспортировки в регионах Восточной Сибири и Дальнего Востока)

1. Спрос на нефть в странах АТР увеличится к 2010 г. до 1580...1650 млн т в год, к 2020 г. — до 2070...2200 млн т, к 2030 г. — до 2350...2480 млн т.

→ в Китае спрос возрастет к 2010 г. до 390...410 млн т в год, к 2020 г. — до 560...580 млн т., к 2030 г. — до 620...650 млн т ;

→ в Японии спрос увеличится к 2010 г. до 260...280 млн т в год, к 2020 г. — до 280...310 млн т, к 2030 г. — до 290...320 млн т ;

→ в Южной Корее - к 2010 г. до 145...155 млн т в год, к 2020 г. — до 150...170 млн т, к 2030 г. — до 150...175 млн т.

Таким образом, рынок нефти и нефтепродуктов Северо-Восточной Азии — основном перспективном направлении экспорта из России в АТР — в ближайшие десятилетия будет расти, главным образом, за счет Китая.

2. Спрос на газ в странах АТР возрастет к 2010 г. до 530...550 млрд м³ в год, к 2020 г. — до 770...820 млрд м³, к 2030 г. — до 1000...1100 млрд м³.

→ в Китае спрос возрастет к 2010 г. до 80...100 млрд м³ в год, к 2020 г. — до 190...220 млрд м³, к 2030 г. — до 320...380 млрд м³;

→ в Японии спрос увеличится к 2010 г. до 90...95 млрд м³ в год, к 2020 г. — до 100...120 млрд м³, к 2030 г. — до 120...150 млрд м³;

→ в Южной Корее — к 2010 г. до 40...45 млрд м³, к 2020 г. — до 50...60 млрд м³, к 2030 г. — до 80...100 млрд м³.

3. С учетом удовлетворения внутренних потребностей Западной и Восточной Сибири, Республики Саха и о. Сахалина, после 2020 г. можно будет экспортировать в страны АТР 100...110 млн т нефти. Совокупный экспорт газа из России на рынок АТР, включая возможные поставки из Западной Сибири через территорию Алтайского края и Республики Горный Алтай в северо-западные районы КНР, может быть доведен к 2020-2025 гг. до 100...140 млрд м³ в год, а к 2030 г. — до 130...165 млрд м³ в год.

4. В рамках стратегии освоения нефтегазового потенциала Восточной Сибири и Дальнего Востока и выхода на энергетический и нефтехимический рынок АТР и Тихоокеанского побережья США необходима активная координация государством деятельности частных компаний, участвующих в ее реализации.

Должна существовать возможность оказания дипломатической поддержки участию российских компаний в создании либо приобретении объектов нефтегазообеспечения в странах - потенциальных потребителях российского сырья, продуктов нефтегазопереработки и нефтегазохимии, что позволит регулировать уровень и структуру спроса, обеспечить востребованность экспортных поставок.

В целом период до 2010 г. будет использован государством в целях создания условий для возможных поставок российского природного газа в страны АТР. Прогнозируется, что в период до 2010 г. обеспечение потребности основных потенциальных потребителей российского газа — Китая, Кореи, Японии — будет производиться за счет собственной добычи и имеющихся долгосрочных контрактов на закупку СПГ и природного газа. И только после 2010 г. ожидается постепенное нарастание потребности в импорте природного газа со стороны КНР и Кореи, при этом к 2020 г. потребность в импорте трубопроводного газа для Китая станет значительной: 50...60 млрд м³.

Что касается развития рынка СПГ – сжиженный природный газ останется основным видом закупаемого газа в Японии и Корее, при этом, с учетом проводимой ими политики диверсификации каналов СПГ, после истечения срока действия имеющихся контрактов (после 2010 г.) возможно появление ниши для российского СПГ на рынках этих стран.

1.3.3. Программа развития энергетики Восточной Сибири и Дальнего Востока

В настоящее время разрабатывается Программа создания в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке единой системы добычи, транспортировки газа и газоснабжения с учетом возможного экспорта газа на рынки Китая и других стран АТР. Данная программа разрабатывается по решению Правительства РФ. Прогноз внешнего спроса на газ в рамках этой программы оценивался на основе перспективных показателей экономического развития стран АТР и возможных вариантов конъюнктуры рынков газа в этом регионе. Экспортная политика в области поставок газа в страны АТР будет осуществляться под государственным контролем в рамках российского законодательства. Основными принципами осуществления перспективных поставок российского газа в страны АТР являются:

- Приоритетность удовлетворения спроса на газ российских потребителей.
- Реализация единой экспортной политики с учетом действующих соглашений о разделе продукции на базе одного экспортного канала для российского природного газа.
- Создание государством условий, позволяющих избежать взаимную конкуренцию различных проектов поставки российского природного газа в страны АТР.
- Учет постепенности роста потребности в российском газе со стороны основных потенциальных потребителей АТР, прежде всего, со стороны Китая, и необходимость подачи на экспорт того количества газа, которое может быть эффективно реализовано на взаимовыгодных условиях.

При оценке перспективных газовых рынков АТР учитывалось:

Для Китая

- сохранение темпов роста китайской экономики до 2020 г.;
- сохранение готовности правительства страны к радикальному решению экологических проблем, связанных с сокращением доли угля в балансе ТЭР;
- стабильный рост цен на уголь на китайском рынке;
- замораживание строительства терминалов по импорту СПГ на Северо-Востоке и в Бохайском заливе;

Для Южной Кореи

- выполнение в полном объеме норм Киотского протокола;
- формирование линии правительства на стабилизацию доли ядерной энергетики в ТЭБ страны;
- развитие инфраструктуры СПГ.

Для Японии

- ➔ соблюдение норм Киотского протокола;
- ➔ формирование линии правительства на стабилизацию доли ядерной энергетики в ТЭБ страны;
- ➔ интеграция газотранспортной системы страны.

В Программе рассмотрены три варианта транспортировки природного газа Восточной Сибири и Дальнего Востока. В варианте «Запад» экспорт трубопроводного газа в Китай предполагается осуществить через город Забайкальск на Дацин и далее на Далянь, откуда возможен экспорт в Республику Корея. В варианте «Центр» трасса проходит от якутского центра газодобычи через Амурскую область на город Благовещенск и далее в Китай на Дацин и Шэньян. Экспорт газа в Корею будет осуществляться по этому варианту от сахалинского центра путем продолжения строительства газопровода на Владивосток (Находка) и далее в Корею. Экспортные поставки газа в Китай и Корею при варианте «Восток» предусматриваются только от сахалинского центра.

Реализация данной Программы позволит сформировать единую государственную политику в области экспорта газа в страны АТР на базе единого экспортера газа.

1.3.4. Разработка проектов по транспортировке российских углеводородов в страны АТР

Российский Дальний Восток может и должен стать центром экономического сотрудничества в области поставок российской энергии потребителям в странах АТР. Среди наиболее реалистичных проектов следует отметить освоение запасов природного газа и нефти сахалинского шельфа, строительство тихоокеанского нефтепровода, разработку «Ковыктинского» месторождения природного газа, освоение Эльгинского каменноугольного бассейна, а также поставки электроэнергии с Бурейской ГЭС.

Сахалинская нефть и природный газ. В проект «Сахалин-1» уже инвестировано 12 млрд дол., в проект «Сахалин-2» — 20 млрд. Добыча нефти по проекту «Сахалин-2» начата в 1999 г., а добыча природного газа — с 2008 г. Газ будет поставляться в Японию, Корею и США. Добыча нефти на месторождениях «Сахалин-1» начнется в 2006 г. Кроме того, на стадии разработки находится еще 7 проектов освоения шельфа. Высока вероятность того, что газ, который будет добываться в рамках этих проектов, пойдет не только в Японию, Южную Корею и Америку, но также будет экспортироваться через Хабаровский и Приморский край в китайские провинции, а также в Северную Корею.

Проект освоения «Ковыктинского» месторождения. После реализации данного проекта газ планируется поставлять в Китай и Корею по трубопроводу, который пройдет либо вдоль БАМа, либо через Монголию. В то же время, если будут налажены стабильные поставки сахалинского газа на внешний рынок, не исключено, что газ Ковыктинского месторождения будет ориентирован на российских потребителей.

Строительство сибирского нефтепровода. Первый этап строительства «Тихоокеанского» нефтепровода от Тайшета до станции Сковородино будет завершен в 2008 г. По нему планируется ежегодно перекачивать до 30 млн т сырой нефти с месторождений Западной Сибири. От Сковородино по железной дороге в Китай будет перевозиться 20 млн т нефти, а 10 млн т пойдут через бухту Перевозная в Японию и Южную Корею. В дальнейшем, в случае освоения нефтяных запасов Дальнего Востока и Восточной Сибири по нефтепроводу от Сковородино до бухты Перевозная будет проходить до 50 млн т сырой нефти в год.

Поставки электроэнергии с Бурейской ГЭС. В настоящее время на Бурейской ГЭС введены в строй 3 энергоблока, должен быть пущен в ход 4-й энергоблок, что доведет общую мощность ГЭС до 1,003 млн кВт. К 2008 г. станция должна выйти на уровень 2 млн кВт. В настоящее время действует высоковольтная линия постоянного тока до Хабаровска, и часть электроэнергии на основе договора поставляется в ряд районов Китая.

Из перечисленных проектов примером наиболее успешного международного сотрудничества на востоке России следует назвать проект «Сахалин-1», являющийся первым проектом, реализуемым на основе соглашения о разделе продукции, и проект «Сахалин-2». Участники консорциума, разрабатывающего месторождение «Сахалин-1», рассчитывают получить промышленную нефть в 2006 г. Общий объем инвестиций оценивается в 15 млрд дол. Япония проявляет интерес к получению газа с месторождений «Сахалин-1» либо путем транспортировки газа по трубопроводу, либо использования его в парогазовом цикле для получения электро-

энергии на экспорт. Наиболее продвинутом среди названных проектов является проект «Сахалин-2», который находится на стадии практической реализации. Определена главная схема реализации полученной продукции — поставки сжиженного природного газа в страны АТР на базе строящегося на юге Сахалина завода по производству СПГ мощностью 9,6 млн. т. в год. Начало поставок его продукции ожидается в 2005 г. — ранее намеченного срока, хотя еще предстоит немалая работа по определению ец рынков сбыта.

В рамках проекта «Сахалин-2» уже подписаны контракты с четырьмя ведущими японскими компаниями на поставку СПГ на период более 20 лет:

- √ «Токио ГЭС» на поставку СПГ в объеме 1,1 млн т в год;
- √ «Токио Электрик» на поставку СПГ в объеме 1,5 млн т в год;
- √ «Кюсю Электрик» на поставку СПГ в объеме 0,5 млн т в год;
- √ «Тохо Гэс» на поставку СПГ в объеме 0,3 млн т в год.

Общий законтрактованный объем уже составляет 3,4 млн т в год. Ожидается подписание новых соглашений с японскими компаниями, а также рассматриваются варианты поставки СПГ в Корею, Китай и на западное побережье США и Мексики.

Практически оказался в подвешенном состоянии считавшийся перспективным проект поставки газа с «Ковыктинского» месторождения в Иркутской области в Китай с возможным продлением газопровода на Южную Корею и Японию. Лицензия на его освоение принадлежит компании «Русиа Петролеум» (РП), основным акционером которой является «ТНК-ВР». Приглашенный к участию в этом проекте ОАО «Газпром» предложил переориентировать его на обеспечение газом потребителей Восточной Сибири и строительство в регионе газохимических предприятий с экспортом на рынки Юго-Восточной Азии продуктов переработки газа. Представители «ТНК-ВР» считают, что газовых запасов «Ковыктинского» и «Чаяндинского» месторождений с учетом прогнозов по развитию рынков Восточной Азии достаточно для удовлетворения как экспортных, так и внутренних российских потребностей. При этом на первом этапе предполагается удовлетворение местных потребностей и строительство газохимических предприятий, а затем — формирование экспортных поставок по мере готовности китайской промышленности и энергетики принимать крупные объемы газа — начиная с 2008-2010 гг.

1.3.5. Развитие энергетического сотрудничества России с Китаем

В страновом плане для России особое значение имеет взаимодействие с Китаем, который обладает наиболее перспективным, емким рынком для российских энергоресурсов, а китайское руководство активно ищет новые источники нефти для удовлетворения быстро растущих энергетических потребностей страны. Китай, оказывающий растущее влияние на экономическую и политическую ситуацию в регионе, выступающий инициатором ряда интеграционных объединений субрегионального и общерегионального уровней, является естественным и влиятельным партнером России по вхождению в тихоокеанское экономическое сообщество.

Китай превратился в державу, чье значение для формирования международной политики и мировой экономики в XXI столетии невозможно игнорировать. Вне зависимости от любых изменений международной обстановки курс на углубление российско-китайских отношений стратегического взаимодействия и партнерства является приоритетным направлением внешней политики двух стран.

До 1993 г. Китай был экспортером нефти, но стремительная модернизация экономики и растущее благосостояние крепнущего среднего класса привели к значительному увеличению спроса на энергоресурсы. Уже в 2004 г. Китай испытал первые удары из-за недостатка электроэнергии и нефти. Перебои с подачей электроэнергии происходили в тех прибрежных провинциях Китая, где наблюдается экспортный бум — Гуандуне, Фуцзяни, Чжэцзяне, Цзянсу и городе Шанхае. Нетрудно предсказать, что с каждым годом удельный вес нефти и газа в потреблении энергоресурсов будет увеличиваться. Если годовой рост экономики Китая будет поддерживаться на уровне 7% в год, то до 2015 г. потребность в нефти возрастет до 6...9 млн баррелей в день. Между тем в последние годы внутреннее производство нефти возросло лишь на 1,7% в год. С 1993 г., когда Китай впервые в истории стал страной-импортером нефти, зависимость от ввоза нефти увеличилась с 7,6% в 1995 г. до 34,5% в 2003 г. По данным МЭА, этот показатель возрастет до 37%, а в 2030 г. — до 80%.

Импорт нефти в Китай в 2003 г. превысил 91 млн т, то есть составил около 40% ее внутреннего потребления. В текущем году Китай ввезет уже 100 млн т нефти. По прогнозу, потребности в нефти в Китае в 2010 г. составят 350 млн т, в 2020-г. — 500 млн т. При этом сам он произведет только 100 млн и 200 млн т нефти, соответственно. К 2020 г. Китай будет нуждаться в 600 млн т нефти в год, что более чем втрое превысит прогнозируемую добычу в стране. К 2030 г. Китай сравняется с США по объемам импортируемой нефти. Многие эксперты считают, что экономическое будущее Китая в большой степени зависит от того, сможет ли он справиться с энергетическими проблемами. Судя по всему, китайское руководство будет решать их по нескольким направлениям. Прежде всего, за счет использования внутренних резервов, что предполагает открытие новых месторождений нефти на своей территории, в том числе на морском шельфе, и увеличение объемов ее добычи. Второе направление — рост импорта углеводородов.

Сведения о запасах нефти в КНР до недавнего времени относились к категории государственной тайны. К тому же доказанные запасы существенно отличаются от разведанных и потенциальных. Самая большая группа месторождений нефти располагается в Северо-Восточном Китае, они составляют 800...1000 млн т. Другие месторождения не столь крупные, поэтому в последнее время огромное внимание уделено поиску новых внутренних нефтяных запасов. Было подписано более 130 контрактов с 67 иностранными компаниями из 18 стран на разведку и эксплуатацию нефтяных месторождений на шельфе Южно-Китайского моря. Еще одним внутренним резервом Китая по обеспечению проблемы энергоресурсов является создание стратегического резерва. Для этого под эгидой Государственной комиссии по развитию и реформам было создано Бюро по национальным стратегическим резервам нефти. Уже к концу 2005 г. планируется создать резервные запасы, равные по объему 35 дням импорта нефти, а до 2010 г. будут сформированы запасы в 15 млн т, которые могли бы обеспечивать потребность Китая в течение примерно трех месяцев.

Важнейшим направлением своей нефтегазовой политики Пекин считает диверсификацию внешних закупок углеводородов. В настоящее время структура китайского импорта нефти представляется следующей: 56% обеспечивает Ближний Восток, 14 — Азия, 23,5 — Африка, 6,5% — Латинская Америка. В 2003 г. закупки Китаем нефти только из трех ближневосточных стран — Саудовской Аравии (11,53 млн т), Ирана (10,73 млн т) и Омана (8,31 млн т) — составили 43,3% от всего объема китайского импорта нефти. Вместе с тем в Пекине понимают, что ориентация на ближневосточную нефть нерациональна, так как Ближний Восток является «горячей точкой», и нет сомнений, что будет оставаться ею еще значительное время.

В этих условиях наиболее привлекательным для Китая источником снабжения нефтью является Россия. В Пекине не могут не учитывать тот факт, что здесь меньше угроз и что именно Россия граничит с теми территориями, которые по планам китайского руководства будут стремительно развиваться и которым в этой связи потребуется много нефти. Известно также, что Энергетическая стратегия России предусматривает освоение нефтегазовых ресурсов Восточной Сибири и Дальнего Востока, для чего требуются значительные иностранные инвестиции, а китайские предприятия не раз выражали готовность к сотрудничеству с Россией в разведке, разработке и освоении нефтяных месторождений. Кроме того, Россия тоже стремится диверсифицировать свои потоки энергоресурсов, учитывая, что на западе все труднее становится расширять экспортные возможности. В этом плане Китай мог бы стать самым стабильным и устойчивым рынком реализации российских нефти и газа.

В сентябре 2001 г. правительства Китая и России подписали соглашение, в котором запланировали совместно проложить нефтепровод из российского города Ангарска в город Дацин в Северо-Восточном Китае. Решение о строительстве нефтепровода «Тайшет — Находка» с ответвлением на Дацин может быть принято до конца текущего года. Уже существует ТЭО строительства трубопровода, технический и экологический проект. Объем поставок нефти по трубопроводу «Тайшет — Находка» может составить 20...30 млн т нефти в год. С учетом же ответвления на Дацин объем поставок достигнет 50...80 млн т. До завершения строительства нефтепровода Россия экспортирует в Китай нефть по железной дороге. В конце марта 2004 г. корпорация «ЮКОС» подписала с Российскими железными дорогами соглашение о крупномасштабных поставках нефти из России в Китай по железной дороге. По данному соглашению, только в 2004 г. масштабы железнодорожных поставок российской нефти в Китай увеличатся до 6,4 млн т, в 2005 г. — до 8,5 млн т, а в 2006 г., предположительно, до 15 млн т.

ОАО «Газпром» подписал соглашение о стратегическом сотрудничестве с Китайской национальной нефтегазовой корпорацией, в котором речь идет о проектах поставок российского газа в Китай, сроки и объемы которых будут определены в течение оговоренного периода.

1.4. МЕЖДУНАРОДНЫЕ СОГЛАШЕНИЯ В СФЕРЕ ЭНЕРГЕТИКИ

1.4.1. Договор к Энергетической Хартии как соглашение о правилах международного сотрудничества

→ **Основные положения Договора к Энергетической Хартии.** Договор к Энергетической Хартии (ДЭХ) — это рамочное соглашение о правилах международного сотрудничества в области торговли энергоресурсами, их транзита и инвестиций в сфере энергетики. ДЭХ содержит обязательства предоставлять иностранным инвесторам те же условия, что и собственным производителям, в частности, недискриминационный доступ к своим трубопроводным системам. ДЭХ устанавливает «правовые рамки в целях оказания содействия долгосрочному сотрудничеству в области энергетики на основе взаимодополняемости и взаимной выгоды, в соответствии с целями и принципами хартии». Договор декларирует для международных энергетических рынков ряд принципов торговли, транзита и инвестиций. Правовая компетенция ДЭХ распространяется и на такие вопросы, как передача технологий, доступ к капиталу, конкуренция, экологические аспекты, госпредприятия и суверенитет над природными ресурсами.

→ **История Энергетической Хартии.** В 1990 г. на территории Советского Союза образовались 15 суверенных государств, появились новые риски, связанные с ликвидацией существовавшей во времена СССР системой отношений как внутри Союза, так и между СССР и другими странами. Необходимо было восполнить утраченные связи, особенно, в условиях растущей зависимости Европы от поставок энергоресурсов извне. В связи с этим возникла необходимость минимизации этих рисков на взаимовыгодной основе, найдя то, что в долгосрочном плане объединит интересы государств Востока и Запада. Таким объединяющим мотивом может быть интерес Европы к российским (и других стран бывшего СССР) энергоресурсам и заинтересованность производителей этих энергоресурсов в инвестициях со стороны западных стран.

В феврале 1991 г. Еврокомиссия предложила концепцию Европейской Энергетической Хартии. Переговоры завершились в 1991 г., и Хартия была принята путем подписания Заключительного Документа на конференции в Гааге в декабре 1991 г. После этого начались переговоры по Основному Соглашению, впоследствии названному Договором к Энергетической Хартии (ДЭХ), направленные на стимулирование промышленного сотрудничества между Востоком и Западом. Начались также переговоры по Протоколам, охватывающим вопросы энергетической эффективности, ядерной безопасности. Через три года, 17 декабря 1994 г. были подписаны юридически обязательные Договор к Энергетической Хартии и Протокол по вопросам энергетической эффективности и соответствующим экологическим аспектам (ПЭЭСЭА) (табл.1.1.).

Таблица 1.1. Договор к Энергетической Хартии: хронология	
25 июня 1990 г.	Инициатива Любберса о создании единого европейского энергетического пространства представлена в Дублине
17 декабря 1991 г.	Подписана Европейская Энергетическая Хартия
17 декабря 1994 г.	Подписаны Договор к Энергетической Хартии (ДЭХ) и Протокол по вопросам Энергетической Эффективности и Соответствующим Экологическим Аспектам (ПЭЭСЭА)
16 апреля 1998 г.	ДЭХ вступил в полную юридическую силу
Сегодня	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ДЭХ подписан 51 государством + Европейским Сообществом = 52 стороны ✓ ДЭХ ратифицирован 46 государствами + ЕС за исключением 5 стран: России, Беларуси, Исландии, Австралии, Норвегии ✓ Россия + Беларусь: применение ДЭХ на временной основе

В июне 1996 г. Россия начала процесс ратификации ДЭХ, но так и не завершила его до сих пор. Отношение властных структур России к ратификации ДЭХ характеризуется поддержанной Государственной Думой формулой: «Ратифицировать надо, но не сегодня...». Вопрос о ратификации ДЭХ был поставлен в зависимость от условий завершения переговоров по Протоколу о транзите. Тем не менее, в апреле 1998 г. ДЭХ вступил в полную юридическую силу и является в настоящее время неотъемлемой частью международного права. По состоянию на 1 января 2003 г. ДЭХ подписан 52 государствами (51 государство + ЕС) и ратифицирован 47 государствами (46 государств + ЕС) за исключением 5 стран: России, Беларуси, Исландии, Австралии и Норвегии. На основании ст. 45 ДЭХ Россия (как и Беларусь) применяет Договор на временной основе. Это не дает

России возможности в полной мере воспользоваться плюсами полномасштабного членства в ДЭХ (например, в вопросах разрешения споров по различным проблемам, таким, скажем, как транзит российских углеводородов через территорию некоторых сопредельных государств). При этом Россия и Норвегия являются основными поставщиками первичных энергоресурсов на еврорынок. Причины нератификации разные. Австралия и Норвегия неофициально заявляли, что ратифицируют ДЭХ только после России. Норвегия официально не ратифицировала договор из-за юридической проблемы, связанной с механизмом урегулирования споров.

Тот факт, что ЕС подписал Договор к Энергетической Хартии в двух ипостасях: как отдельно взятая страна ЕС, а также как сообщество в целом. Именно в результате этого впоследствии возникли проблемы, связанные с сегодняшними разногласиями между ЕС и Россией по транзиту. Были созданы предпосылки для зарождения естественного потенциального конфликта интересов, когда одна и та же страна подписала Договор в составе коллективного члена ДЭХ и в самостоятельном, индивидуальном качестве. Рано или поздно могла возникнуть правовая коллизия, связанная с разностью интересов отдельных стран и коллективных институтов, в состав которых входят эти страны. Она и возникла примерно года два тому назад.

Пакет документов Энергетической Хартии состоит из политической декларации и нескольких независимых юридически обязательных международных договоров, по некоторым из которых продолжают вестись переговоры (рис. 1.1.).



➔ **ВТО и ДЭХ.** Многие позиции в ДЭХ и ВТО пересекаются, более того, в ДЭХ есть прямые ссылки на ВТО. ДЭХ распространяет на все подписавшие его государства правила ВТО применительно к торговле энергетическими материалами и продуктами. Этот момент очень важен для России. В области торговли ДЭХ базируется в целом на правилах ГАТТ 1947 г. и связанных с ним документах. Принцип «ненанесения ущерба ГАТТ и связанным с ним документам» вынесен в статью 4 ДЭХ. При этом для торговли, в которой участвует Страна ДЭХ, не являющаяся членом ВТО, существуют некоторые изъятия:

✓ В этих странах не могут использоваться институциональные положения ВТО;

✓ Кодекс по правительственным закупкам, который зависит от переговоров по балансу обязательств в отношении госпредприятий, не может быть составлен только для одного из секторов экономики;

✓ Не учтены положения ГАТТ в отношении развивающихся стран;

✓ Не использованы в полной мере положения ГАТТ в отношении тарифов.

Особое внимание в ДЭХ и последующих документах обращено на вопросы транзита. Статья V ГАТТ предписывает принцип свободы транзита и определенные правила недискриминации и разумной необходимости. Для целей ДЭХ ее надо было конкретизировать с тем, чтобы она могла применяться к специфическим проблемам транзита по трубопроводам и электросетям и другим сооружениям, таким как морские терминалы, если их используют только для работы с энергетическими материалами и продуктами. Связь положений ДЭХ о транзите с ГАТТ прослеживается следующим образом:

✓ ГАТТ требует, чтобы режим транзитной транспортировки в страну-член ВТО или из страны-члена ВТО был не менее благоприятным, чем режим транспортировки из другой страны-члена ВТО или из третьей страны, либо в другую страну-член ВТО.

✓ ДЭХ требует, чтобы режим транзитной транспортировки был не менее благоприятным, чем режим, предоставляемый товарам, происходящим из самой транзитной страны, или предназначенным для самой транзитной страны;

✓ ГАТТ не охватывает ситуацию, когда транзитная инфраструктура недостаточна для осуществления запрашиваемого транзита. В таких случаях ДЭХ требует, чтобы Стороны не препятствовали созданию новых мощностей.

Так как ДЭХ распространяет режим ВТО на страны, которые не являются членами ВТО в сфере торговли энергоносителями, то в случае ратификации Россия избежала бы дискриминации со стороны стран-членов ДЭХ. По оценкам Министерства торговли, Россия теряет от ограничений по экспорту около 1,5...2 млрд дол.

1.4.2. Положительные стороны Договора к Энергетической Хартии

→ **Официальная позиция Секретариата Энергетической Хартии.** В настоящее время существует реальный потенциал для создания в будущем эффективной, прозрачной и конкурентной среды для инвестиций и торговли в развитие газовой отрасли на всей территории континента Евразии. Проблема преобразования этого потенциала в реальную действительность будет гораздо сложнее, поскольку существует ряд ключевых рисков.

Первый риск связан с инвестициями. В России инвестиции необходимы как для разработки огромных запасов газа, так и для повышения пропускной способности транспортной системы. Тем не менее, даже в период высоких цен на энергоресурсы такие инвестиции возможны только при стабильной нормативно-правовой базе. Инвестиционный капитал необходимо привлекать в наиболее эффективные новые проекты по формированию поставок энергоресурсов, однако приток капитала отнюдь не гарантирован. Причиной этой неопределенности является наличие целого ряда экономических и политических препятствий инвестициям, воздействие которых в энергетическом секторе усугубляется большими капитальными затратами, связанными с проектами, и длительностью периода, который надо оценить на предмет возможных рисков. В Энергетической стратегии России до 2020 г. признается тот факт, что фактический и потенциальный недостаток инвестиционных средств является угрозой для ее национальной энергетической безопасности.

Договор к Энергетической Хартии является одним из лучших из имеющихся документов для снижения этих инвестиционных рисков и содействия притоку капитала. Как только в энергетический проект осуществляется вложение иностранных средств, Договор представляет ряд реальных гарантий, выполнение которых может быть истребовано инвесторами посредством доступа к международному арбитражу. Такие гарантии необходимы в связи с тем, что со временем инвесторы могут столкнуться с некоммерческими рисками, например, с дискриминационным режимом, прямой или косвенной экспроприацией или нарушением отдельных инвестиционных контрактов. Посредством уменьшения этих рисков юридически обязательные правовые нормы, содержащиеся в ДЭХ, могут способствовать укреплению доверия, необходимого для принятия важных инвестиционных решений, а также снизить стоимость инвестиционного капитала на конкурентных международных рынках.

Второй ключевой риск для энергетической безопасности Евразии связан с трансграничными потоками энергии. Универсальный многосторонний режим транзита является основным недостающим звеном для сбалансированного развития рынка газа Евразии. Существующие положения Договора обязывают государства-участников принимать все необходимые меры для облегчения транзита энергии, а также сотрудничать с целью ликвидации последствий перебоев в энергоснабжении. Эти правила вступили в силу в 1998 г., однако проблема транзита по территории Евразии, по-прежнему, вызвала озабоченность. В результате страны-члены ДЭХ начали переговоры по Протоколу по транзиту, призванному дополнить Договор путем более подробного освещения конкретных вопросов, связанных с транзитом энергии. В своей нынешней форме Протокол закрепил обязательства правительств по обеспечению безопасности, беспрепятственности и непрерывности энергетических потоков, проходящих транзитом через их территории. Многосторонние переговоры по проекту Протокола были завершены еще в 2002 г. Остался, тем не менее, ряд нерешенных вопросов, которые подлежат обсуждению в процессе дополнительных двусторонних переговоров между Россией и ЕС.

Третий риск, связанный с энергетической безопасностью, относится к потреблению. Более эффективное использование энергии посредством введения рыночного ценообразования и усилий по снижению энергоемкости промышленного производства могут высвободить большие объемы газа для экспорта. Поэтому в долгосрочной перспективе развитие потенциала экспорта газа из России должно сопровождаться и реформой внутреннего рынка газа.

Хорошо известно, что политической целью России и ЕС является создание четырех «общих пространств» сотрудничества в будущем, включая «общее экономическое пространство» с важной энергетической составляющей. Любое общее пространство должно основываться на общих правилах — таких как правила Договора к ДЭХ — и дополняться стратегическим двусторонним договором. Ключевыми факторами для общей энергетической безопасности России и ЕС являются:

✓ Минимизация рисков, связанных с инвестициями, в капиталоемких проектах по разработке новых газовых месторождений и повышению пропускной способности транспортной сети.

✓ Ключевыми элементами в снижении уровня рисков для инвесторов являются: надежная многосторонняя основа правовой защиты инвестиций в проекты добычи газа и создание четких международных правил, регулирующих транзит газа через национальные границы.

Факторы, влияющие на энергетическую безопасность

1. Инвестиции

Странам с транзитной экономикой Восточной Европы, Каспия и Центральной Азии требуются инвестиции на сумму в 1,6 трлн. дол. на период 2001-2030 гг., или 55 млрд дол. ежегодно.

✓ Договор к Энергетической Хартии предусматривает механизм снижения рисков, связанных с инвестициями

✓ Ключевые сигналы мировому сообществу, стимулирующими интерес инвестора:

- гарантии недискриминационного режима;
- защита от экспроприации и других некоммерческих рисков, от нарушения индивидуальных инвестиционных проектов;
- положения по методам разрешения международных споров.

2. Трансграничные энергетические потоки

✓ Договор к Энергетической Хартии представляет возможность избежать или снизить перебои в поставках, а также предпринять все необходимые меры для облегчения транзита энергоресурсов

✓ Особенности проекта Протокола по транзиту

- понятие «наличной мощности» в национальных энергетических сетях;
- критерии доступа к наличным мощностям (договоренность относительно доступа третьих лиц);
- критерии для установления тарифов (основанные на реальных затратах, объективные, недискриминационные тарифы).

3. Энергетическая эффективность и управление потреблением

✓ Включено в Протокол по вопросам энергетической эффективности и соответствующим экологическим проблемам

✓ Преимущества энергетической эффективности:

- снижается внутреннее потребление, таким образом, для стран производителей увеличивается экспортный потенциал;
- снижаются экологические последствия использования энергии;
- увеличивается производственная конкуренция;

✓ Ключевой момент – шаг вперед на пути к формированию цен, основанных на затратах

Вывод:

Меры по стимулированию энергетической безопасности:

✓ Снижение рисков, связанных с инвестициями в производство и транспортировку природного газа.

✓ Ключевые факторы по снижению рисков включают:

- предоставление многосторонней основы для защиты инвестиций;
- четкие международные правила для организации транзита природного газа;

✓ Эффективное потребление энергии обеспечивает энергетическую безопасность, одновременно предоставляя производственные и экологические преимущества

По всем перечисленным вопросам Энергетическая Хартия играет важную роль.

По обоим названным направлениям важную роль должен играть Договор к Энергетической Хартии и проект Протокола по транзиту. Однако потенциальные выгоды ДЭХ пока не реализованы в полном объеме, так как Россия, подписавшая Договор еще в 1994 г., его пока не ратифицировала.

→ ДЭХ как инструмент снижения рисков проектного финансирования и стоимости привлечения заемных средств. Россия является страной с переходной экономикой. Любая переходная экономика, по определению, нестабильна, поскольку постоянно находится в состоянии системных трансформаций. Правительство и депутатский корпус формируют и реформируют законодательство, однако, тем самым, постоянно привносят нестабильность в законодательную среду России. Именно поэтому Россия еще долго будет оставаться страной с повышенной нестабильностью. Задача на сегодняшний день заключается в создании анклавов стабильности в продолжающейся оставаться нестабильной экономике, по крайней мере, для крупномасштабных капиталоемких инвестиционных проектов в ТЭК, что является одним из путей повышения инвестиционной привлекательности страны.

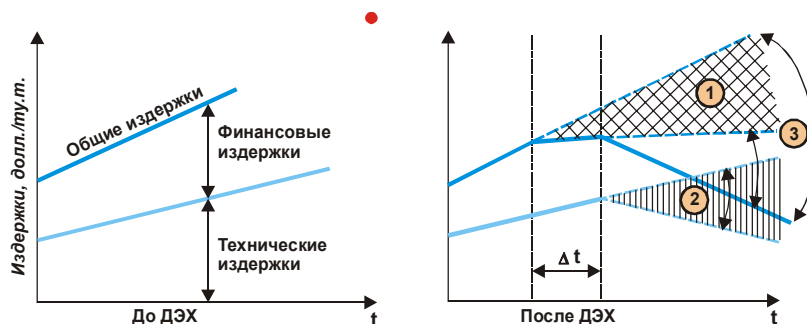
Целью транзитного протокола является разработка общепринятых правовых принципов, охватывающих транзитные потоки Энергетических Материалов и Продуктов (ЭМП) и обеспечивающих приемлемые для различных сторон условия транзита. Протокол по Транзиту к ДЭХ был задуман как юридически обязательный документ, «уточняющий, дополняющий, расширяющий или развивающий» те положения ст. 7 ДЭХ («Транзит») и связанных с ней статей, в отношении которых у Договаривающихся Сторон возникали или могли возникнуть в будущем разногласия с точки зрения прочтения этих положений. Учитывая расширяющуюся географию поставок энергоресурсов и процесс формирования единого евроазиатского энергетического рынка, принятие общих для стран этого формирующегося энергетического пространства правил регулирования транзитных потоков ЭМП должно будет существенно снизить риски осуществления инвестиционных проектов, связанных с добычей и (трансграничной) транспортировкой энергоресурсов.

С точки зрения обеспечения механизмов проектного финансирования для проектов в России, цель этого Договора — уменьшить риски проектного финансирования через систему международных правовых инструментов. Логика достижения этой цели следующая: ДЭХ как часть международного законодательства ведет к снижению рисков, следовательно, к снижению финансовых издержек (снижению стоимости привлечения заемных средств, стоимости долгового финансирования). Цену реализованного продукта можно разбить на три компонента: издержки, налоги, прибыль. Издержки можно разбить на 2 части: технические и финансовые. На разных стадиях развития мировых рынков эти издержки могут снижаться или повышаться. В настоящее время в России наблюдаются ухудшения природных условий вовлекаемых в разработку месторождений и увеличение технических издержек их освоения плюс, как минимум, неумножение или даже увеличение финансовых издержек из-за рисков, связанных с переходным характером российской экономики.

Под защитой международно-правовых инструментов уменьшаются риски, снижаются финансовые издержки (стоимость привлечения заемных средств), повышается конкурентоспособность (инвестиционная привлекатель-

Рис. 2. Роль ДЭХ для проектного финансирования
(ДЭХ= межгосударственный договор, нацеленный на бизнес результаты)

ДЭХ/Законодательство ⇔ ↓ рисков ⇔ ↓ финансовых издержек (стоимости привлечения заемных средств/стоимости долгового финансирования) = 1 ⇔ ↑ притока инвестиций (напр. ↑ПИИ, ↓ оттока капитала) ⇔ ↑КВ (КВ = носитель НТП) ⇔ ↓ технических издержек = 2 ⇔ 1+2=3 ⇔ ↑ налогооблагаемой прибыли ⇔ ↑ВНП (при адекватной налоговой системе) ⇔ конкурентоспособности рыночной доли ⇔ ↑объема продаж ⇔ ↑объема доходов



ность) страны на мировом рынке капитала. Через некоторое время должно произойти увеличение нетто-притока инвестиций в страну, которое будет состоять из двух компонентов: роста собственно притока инвестиций, отечественных (за счет межотраслевого их перетока) и/или прямых иностранных плюс уменьшение оттока капитала. В итоге увеличатся капитальные вложения, в частности в основной капитал.

В результате получается суммарный эффект снижения финансовых и технических издержек (рис.1.2.), который ведет к росту налогооблагаемой прибыли, внутренней нормы рентабельности (при адекватной налоговой системе), конкурентоспособности инвестиционных проектов, в частности, российских, на рынке капитала, рыночной доли этой страны на рынке капитала. Увеличение конкурентоспособности на рынке капитала через снижение издержек ведет к повышению конкурентоспособности производимых товаров и увеличению конкурентной зоны их производителей на товарном рынке. В итоге ДЭХ оказывает мультипликативный правовой эффект на снижение рисков с соответствующими экономическими результатами в части уменьшения издержек и роста доходов и прибыли. Таким образом, будущие доходы проекта, за счет которых должен быть обеспечен возврат вложенных в его осуществление средств, оказываются более предсказуемыми и более высокими. Именно поэтому ДЭХ — один из эффективных инструментов, который способствует расширению применения проектного финансирования в энергетических отраслях России. В этом — один из элементов прагматической заинтересованности в быстрой ратификации ДЭХ парламентом страны.

→ Отрицательные стороны Договора к Энергетической Хартии для экономики России. По мнению Секретариата Энергетической Хартии, «скорейшая ратификация Россией Договора к Энергетической Хартии, как и участие в нем, полностью отвечает интересам России». Однако у российской стороны много вопросов — как по сути юридических положений самого Договора, так и по реалиям развития переговоров на его основе, в которых усматриваются очевидные дискриминационные положения.

Инициатива по созданию Энергетической Хартии возникла как реакция Западной Европы на развал СССР и возникшие в связи с этим опасения за собственную энергобезопасность. К тому времени значительная часть энергоресурсов Европы — это и нефть, и газ, и продукты нефтепереработки — поставлялась из СССР. С развалом Союза обеспокоенные вопросами энергетической безопасности Европейское сообщество стало формировать систему, которая гарантировала бы энергоснабжение на длительную перспективу. Естественно, одной из задач было определить внутренние правила взаимоотношений в сфере энергетики и прочно привязать к своему рынку основных поставщиков энергоресурсов — Россию, азиатские республики СССР, Алжир, Норвегию, Нидерланды. Этот процесс происходит и до сих пор.

ДЭХ подписала 51 страна, но многие энергопроизводители Договор не только не ратифицировали, но даже и не подписали. Например, Алжир, второй после России поставщик газа в Европу, к Хартии вообще не присоединился, а Норвегия, как и Россия, Договор подписала, но до сих пор его не ратифицировала. США вообще практически отказались от участия в работе Конференции по Энергетической Хартии. Государственная Дума в очередной раз не ратифицировала Договор Энергетической Хартии, что, исходя из роли России на европейских рынках, сильно снижает потенциал этой инициативы. Для того чтобы Государственная Дума могла его ратифицировать, она должна быть полностью уверена, что Договор будет работать в интересах России и ее партнеров.

Все международные рамочные юридические условия должны быть, прежде всего, универсальными и недискриминационными. Например, вопросы ядерной торговли между Россией и Европейским сообществом с самого начала были выведены за рамки процесса Энергетической Хартии. Первая из претензий с российской стороны состоит в том, Россия не допускается на рынок высоких технологий. Вторая причина связана с транспортом морским путем нефти и нефтепродуктов. Этот вопрос тоже выведен из-под юрисдикции Энергетической Хартии. В результате вопросы прохода российских танкеров через проливы Босфор и Дарданеллы не решаются. Россия должна решать все возникающие здесь проблемы на двусторонней основе, хотя Турция является не только подписантом ДЭХ, но и ратифицировала его.

Сильная оппозиция ратификации Договора в России, в первую очередь, связана с опасениями о снижении конкурентоспособности российского газа на европейских рынках. Основная цель Транзитного протокола — открыть доступ производителям газа других стран СНГ к системе магистральных газопроводов ОАО «Газпром». Именно в этом состоит стратегическая задача ЕС. На сегодня можно констатировать, что переговоры по этому важнейшему для России документу ДЭХ зашли в тупик. Дума официально заявила, что к вопросу о ратификации ДЭХ она вернется только после того, как будет разработан приемлемый для России текст Транзитного протокола. Особенности ситуации в России вынуждают устанавливать низкие цены на газ на

внутреннем рынке, а в составляющую цены на газ входит и тариф на транспортировку. Европейские партнеры по Хартии намерены пустить в российские газопроводы независимых производителей из Казахстана, Узбекистана, Туркменистана. Тогда среднеазиатский газ на границе с Германией будет стоить раза в полтора дешевле российского и он просто выдавит российский газ с рынка. Таково мнение представителей Государственной Думы.

По мнению г-жи Риа Кемпер, такие опасения совершенно бесосновательны и проистекают из неправильного понимания положений Договора, так как там не идет речь об обязательном допуске третьих стран к трубопроводам. Действительно, статья 7 Договора прямо не говорит об обязательном доступе. Но именно такая цель сформулирована в официальной Коллективной стратегии ЕС по отношению к России в июне 1999 г. В ней говорится, что ЕС будет сотрудничать с Россией в энергетической области, прежде всего, способствуя ратификации Россией ДЭХ и продолжая консультации по Транзитному протоколу. Эти консультации должны усилить сотрудничество между Россией и ее соседями по вопросу о доступе к российской трубопроводной системе. Седьмая статья не устанавливает обязательный доступ, но создает базу для этого. В проекте Транзитного протокола уже говорится о «добросовестных переговорах по доступу третьих сторон к наличным транзитным мощностям». В дополнение ко всему этому существуют другие, обсуждаемые уже несколько лет, так называемые «нерешенные вопросы» в проекте Транзитного протокола, большая часть которых поднята представителями ОАО «Газпром» и АК «Транснефть».

Один из доводов в пользу ДЭХ состоит в том, что его ратификация укрепит рамочные условия для иностранных инвестиций в Россию. Содержит ли действительно ДЭХ такой потенциал? В этой связи нужно сказать о роли долгосрочных контрактов, которые следует обязательно сохранить наряду с развивающимся спотовым рынком и краткосрочными сделками. Дело не только в том, что они прошли 35-летнее испытание, но и в том, что в нынешних условиях лишь они могут обеспечить надежные поставки в будущем и, прежде всего, перспективное финансирование всего газового цикла Большой Европы. Речь не идет о том, что должны существовать только долгосрочные контракты. Это было бы нереалистично и непрактично. Речь идет о том, что они должны продолжать играть ключевую роль в обеспечении международной энергетической безопасности.

Таким образом, Россия готова ратифицировать договор к Энергетической хартии при условии соблюдения интересов российских производителей нефти, газа и электроэнергетики. Сотрудничество в сфере энергетики, которое предусмотрено в Хартии, в настоящее время ориентировано больше на потребителей энергоресурсов — страны Евросоюза. ЭнергодIALOG в рамках Хартии, должен отражать баланс интересов как потребителей, так и производителей нефти, газа и электроэнергетики — таково мнение российской стороны.

Снятие с рассмотрения в Федеральном собрании вопроса о ратификации Россией Договора Энергетической Хартии стало одной из тем для обсуждения стратегии развития газовой отрасли. И федеральные законодатели, и руководители ОАО «Газпром» были едины в том, что ратификация этого договора в существующем виде противоречит национальным интересам России. По мнению ОАО «Газпром», этот международный документ, инициированный картелем потребителей газа, предполагает по отношению к производителям очень односторонние преимущества Европейского Союза по доступу к природным ресурсам и выводу этих ресурсов на международный рынок. Договор значительно ослабляет конкурентоспособность на мировом рынке российского газа.



II. СИТУАЦИЯ НА МИРОВОМ РЫНКЕ НЕФТИ

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

→ **Цены по фьючерсам на сырую нефть** в ноябре продолжали сокращаться, чему способствовали мягкие погодные условия и снижение прибыли от переработки нефти. Тем не менее, с приходом холодов в начале декабря цены на сырую нефть и нефтепродукты вновь возросли. Восстановление объемов поставок нефти из Мексиканского залива привело к усилению состояния «контанго» по фьючерсам на нефть WTI.

→ **Объемы переработки нефти в странах ОЭСР** в октябре сократились на 631 кб/д по отношению к сентябрю и составили 37,8 мб/д. Сокращение объемов переработки нефти в Северной Америке на 1,39 мб/д при сравнении по годам, вызванное ураганами, было в значительной степени компенсировано за счет увеличения переработки в странах ОЭСР Европы и Тихоокеанского региона на 915 кб/д, что свидетельствует о гибкости мировой системы поставок.

→ **Низкий мировой спрос** в третьем и четвертом кварталах, частично связанный с теплой погодой и перерывами в поставках, вызванными ураганами, привел к корректировке роста спроса в 2005 г. в сторону понижения на 20 кб/д до 1,18 мб/д. Тем не менее, эти факторы временного характера не смогут остановить рост спроса, который, по прогнозам, в результате корректировки в сторону повышения на 130 кб/д составит 1,79 мб/д в 2006 г.

→ **Мировые поставки нефти** в ноябре увеличились на 1,3 мб/д до 85,0 мб/д, в основном, в результате восстановления поставок из Северной Америки. Ожидается, что связанные с ураганом потери добычи нефти в США сохранятся до середины 2006 г., но сократятся до 1,1 мб/д в ноябре и до 675 кб/д в декабре. Рост поставок нефти из стран - не членов ОПЕК в 2006 г. увеличится до 1,4 мб/д, других жидкофазных продуктов из стран ОПЕК — до 350 кб/д.

→ **Поставки сырой нефти из стран ОПЕК в ноябре** возросли на 120 кб/д до 29,6 мб/д, несмотря на произошедшие перерывы в поставках на экспорт из Ирака. Производство в странах ОПЕК-10 было близким к уже подтвержденному уровню в 28 мб/д. Свободные мощности в странах ОПЕК оставались на уровне 2 мб/д, но значение опциона в 2006 г. было пересмотрено в сторону увеличения до 28,5 мб/д.

→ **Промышленные запасы нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР** увеличились в октябре на 26 мб до 2652 мб, что на 64 мб выше уровня 2004 г. Рост запасов произошел, в основном, за счет сырой нефти, был также отмечен сезонный рост запасов дистиллятов. Покрытие спроса в днях форварда оставалось без изменений в октябре и составило 52 дня.

2.1. СНИЖЕНИЕ НЕУСТОЙЧИВОСТИ РЫНКА

Происходящее снижение неустойчивости нефтяного рынка дает основание надеяться на то, что он будет характеризоваться снижением нервозности, вызванной в 2004 г. резким ростом спроса на нефть и осенними ураганами в США. В этих условиях аналитики задают очень важный вопрос: существуют ли причины для того, чтобы ожидать значительных изменений в фундаментальных основах рынка в ближайшие годы?

Исключительная неустойчивость рынка была постоянной темой для обсуждения в последние годы. Рост мирового спроса (в Китае, Индии и США), перспективы добычи нефти в России, сокращение добычи в Северном море, геополитическое напряжение на Ближнем Востоке, беспорядки в Нигерии, снижение свободных мощностей в добыче и переработке нефти — все эти факторы сыграли свою роль в достижении рекордно высоких цен на нефть. Неопределенность никогда не покидала рынок, но озабоченность рынка, вызванная перечисленными выше факторами, по всей вероятности, несколько ослабла.

Полученные подтверждения относительно снижения роста спроса в Китае и мирового спроса в целом в 2005 г. привели к некоторому смягчению наиболее экстремальных прогнозов значения опциона на сырую нефть ОПЕК нынешней зимой. Продолжился рост поставок нефти из России, но с менее высокими темпами. Следует также отметить, что реакция мировой нефтяной отрасли, правительств стран-членов ОЭСР и рынка в целом на ураганы в Мексиканском заливе США продемонстрировали значительную гибкость по всей нефтяной цепочке. Резкое сокращение располагаемых свободных мощностей в добыче и нефтепереработке в 2004

г. и перспективы дальнейшего роста спроса на нефть указали на важность вопросов, связанных с развитием рынка в среднесрочной перспективе. В данном и последующих обзорах вопросы развития рынка в среднесрочной перспективе анализируются достаточно глубоко, первый отчет МЭА по среднесрочным прогнозам будет опубликован во втором квартале 2006 г.

Прогнозы МЭА мирового роста спроса на нефть до 2010 г. совместно с оценками поставок из стран – не членов ОПЕК и наличия свободных мощностей в странах ОПЕК являются достаточно спокойными. Ожидания более высоких трендов роста спроса на нефть представляются оправданными, так как экономики стран – не членов ОЭСР занимают все большую долю на мировом рынке нефти. В соответствии с прогнозами, объемы поставок будут достаточными для того, чтобы удовлетворить этот спрос.

Ожидается, что чистые дополнительные мощности по добыче сырой нефти и других жидкофазных продуктов к концу 2005 г. и в 2006 г. будут превосходить рост спроса. Последние два года характеризовались относительно невысоким приростом мощностей, но существует потенциал для увеличения свободных мощностей до 2009 г. и 2010 г., при этом многое зависит от изменения спроса.



Сглаженный прогнозный тренд МЭА относительно роста спроса на нефть до 2010 г. контрастирует с исключительной неустойчивостью тенденций, отмеченной за период 1998 – 2005 гг. Хорошо известно, что рецессии и подъемы непредсказуемы, поэтому экономические анализы ситуации в среднесрочной перспективе ориентированы на определение основных тенденций, а не конкретных величин.

Сглаженный прогноз МЭА по росту спроса на нефть на уровне 1,8...2,0 мб/д до 2010 г. (рис. 2.1.) может, в конечном счете, представлять собой верхнюю часть прогнозируемого

уровня. В действительности с учетом того, что развивающиеся экономики, в частности, Китай и Индия, занимают все увеличивающуюся долю в мировой экономике, неустойчивость роста спроса на мировом рынке нефти в будущем, по всей вероятности, будет увеличиваться. Разработанный прогноз не включает изменения, связанные с политикой или технологиями, за исключением тех, которые уже приняты во внимание.

Естественно, рынок чувствует себя более комфортно при условии большей гарантии безопасности и надежности поставок нефти. В 2005 г. уровень запасов увеличивался параллельно с ростом цен, так как рынок стремился смягчить риск, связанный с наличием низкого уровня свободных мощностей. Порог в 3-4 мб/д «фактических» свободных мощностей ОПЕК рассматривается рядом аналитиков в качестве минимального буферного уровня для того, чтобы справиться с ростом спроса, или неожиданными перерывами в поставках. При этом данный буфер, также как и уровень запасов, будет увеличиваться по мере роста спроса.

В этом смысле, несмотря на получаемые подтверждения правильности прогнозов увеличения свободных мощностей ОПЕК по отношению к самому низкому уровню в 0,6 мб/д в четвертом квартале 2004 г. до 3,1 мб/д в четвертом квартале 2006 г., эти мощности могут оказаться недостаточными. Анализ исторически сложившихся тенденций показывает, что свободные мощности существуют почти всегда, но очень трудно обеспечить их быстрое введение в эксплуатацию. До 2009 г. в зимние месяцы фактические свободные мощности, по всей вероятности, будут близкими к комфортной зоне в 3 мб/д. Хотя это и, безусловно, более высокий уровень по сравнению с прошедшими двумя годами, очевидно, что рынок будет стремиться к более высокому уровню свободных мощностей, чем наблюдалось в начале текущего десятилетия.

Прогноз на среднесрочную перспективу не указывает на очевидность значительного изменения существующих условий на рынке в течение ближайших пяти лет. В краткосрочной перспективе, несмотря на то, что ожидается рост мощностей ОПЕК до конца 2006 г., значительное увеличение спроса и сохраняющиеся узкие места в поставках в некоторых регионах оставляют возможность для неожиданных «сюрпризов».

2.2. СПРОС

Краткий обзор

Суммарный рост спроса на нефтепродукты во второй половине 2005 г. был относительно невысоким. Частично это было связано с факторами временного характера, включая вызванные ураганами перерывы в поставках и теплую погоду в зимний период. В соответствии с прогнозами, во второй половине 2006 г. рост спроса должен увеличиться. Предварительный прогноз роста спроса для среднесрочной перспективы (2007-2010 гг.) говорит о том, что он будет достаточно высоким (1,8...2,0 мб/д), это вызвано быстрыми темпами роста производства в странах - не членах ОЭСР. Тем не менее, данный прогноз в значительной степени зависит от сохранения высоких темпов мирового экономического роста, существующей модели потребления и от энергетической политики стран и регионов. В результате реальный рост добычи может оказаться существенно ниже.

Спрос в странах ОЭСР в третьем квартале 2005 г. увеличился всего на 0,3% при сравнении по годам. По прогнозам, в четвертом квартале он сократится на 0,2%. Предварительные данные говорят о том, что спрос в странах ОЭСР снизился на 1,1 мб/д в октябре 2005 г. в результате необычно теплой погоды и перерывов в поставках, вызванных последствиями ураганов «Катрина» и «Рита». В связи с тем, что эти причины носят, в основном, временный характер, рост спроса на нефть в странах ОЭСР должен увеличиться на 2,1% в четвертом квартале 2006 г.

Таблица 2.1
Мировой спрос на нефть с 2004 г. по 2006 г.

	Спрос, мб/д	Годовое изменение*		Изменения по отношению к отчету за предыдущий месяц, мб/д
		%	мб/д	
I квартал 2004 г.	82,3	3,0	2,4	0,1
II квартал 2004 г.	80,8	5,3	4,0	-0,1
III квартал 2004 г.	81,8	3,8	3,0	0,1
IV квартал 2004 г.	83,9	3,2	2,6	0,1
I квартал 2005 г.	84,1	2,2	1,8	0,2
II квартал 2005 г.	81,9	1,3	1,1	0,0
III квартал 2005 г.	82,8	1,2	1,0	0,3
IV квартал 2005 г.	84,8	1,0	0,9	-0,3
I квартал 2006 г.	85,4	1,6	1,4	0,2
II квартал 2006 г.	83,5	1,9	1,6	0,1
III квартал 2006 г.	84,7	2,3	1,9	0,2
IV квартал 2006 г.	87,1	2,8	2,3	0,2
2004 г.	82,2	3,7	3,0	0,2
2005 г.	83,4	1,5	1,2	0,0
2006 г.	85,2	2,0	1,8	0,1

* По отношению к предыдущему году.

Мировой рост спроса в 2005 г. пересмотрен в сторону сокращения на 20 кб/д до 1,18 мб/д. Рост спроса в третьем квартале составил 1,00 мб/д при сравнении по годам, спрос в четвертом квартале, по прогнозам, увеличится на меньшую величину — 880 кб/д. В соответствии с прогнозами на 2006 г., спрос должен увеличиться на 1,79 мб/д в результате снижения действия временных факторов, которые подавляли рост спроса в третьем и четвертом кварталах 2005 г. (табл. 2.1).

Спрос на нефтепродукты в США в сентябре пересмотрен в сторону увеличения на 80 кб/д. В прогнозах МЭА предусмотрена некоторая переоценка потери спроса в результате последствий ураганов. Это нашло отражение в предварительных данных, так как поступающая первоначальная информация за месяц говорит о том, что последствия ураганов имели более ограниченное влияние, чем ожидалось ранее. В течение первых месяцев, когда эти последствия были наиболее ощутимыми, спрос на нефтепродукты сократился на 1,9%. Предварительные данные указывают на то, что в октябре спрос снизился еще на 1,3%. Необычная для данного сезона теплая погода в начале зимы привела к сокращению спроса на печное топливо, но с тех пор температуры понизились. Снижение цен на бензин способствовало восстановлению спроса, в результате в ноябре при сравнении по годам его потребление увеличилось на 1,8%. В целом, по прогнозам, спрос на нефтепродукты в США в декабре возрастет на 0,9%. В первой половине 2006 г. рост спроса в США составит в среднем 220 кб/д, затем во второй половине года он ускорится до 500 кб/д по отношению к базовому уровню спроса в 2005 г., учитывающему последствия ураганов и теплую зимнюю погоду.

Предварительные данные говорят о том, что поставки в странах ОЭСР Тихоокеанского региона в октябре были достаточно низкими. Поставки в Японии сократились на 8,4%, а в Корее — на 8,3%. Названное снижение поставок, по всей вероятности, было связано с теплой погодой и другими временными факторами, а не с какими-либо другими тенденциями, имеющими более постоянный характер (табл.2.2. и рис. 2.2).

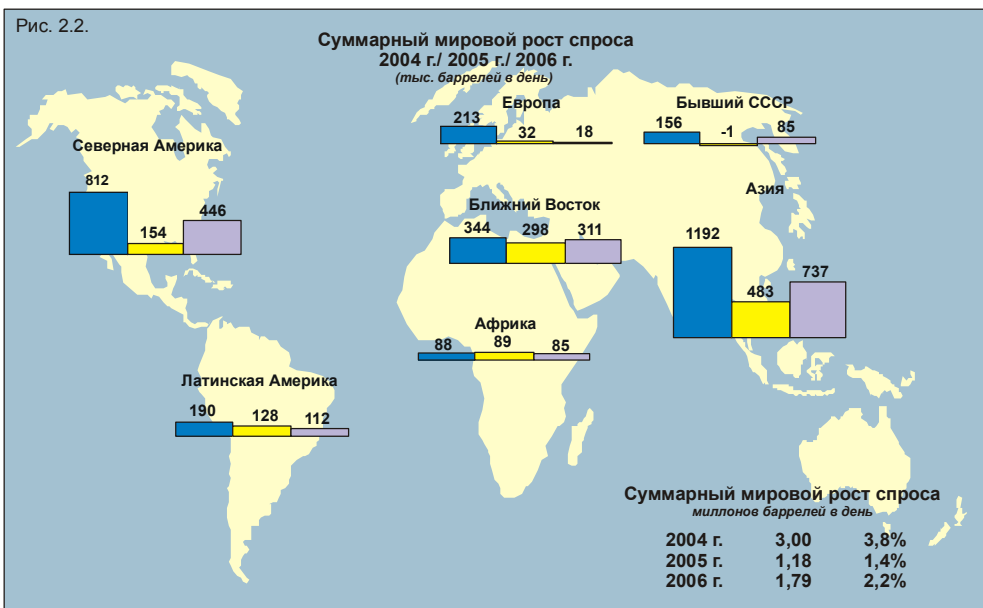
Таблица 2.2
 Мировой спрос на нефть и нефтепродукты по регионам (млн баррелей в день)

	Спрос		Годовое изменение		Годовое изменение, %		
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Северная Америка	25,49	0,81	0,15	0,45	3,3	0,6	1,8
Европа	16,36	0,21	0,03	0,02	1,3	0,2	0,1
ОЭСР АТР	8,61	-0,16	0,20	0,12	-1,9	0,9	1,4
Китай	6,63	0,86	0,21	0,40	15,4	3,1	6,0
Другие страны Азии	8,75	0,50	0,48	0,22	6,2	2,4	2,6
Всего Азия	23,99	1,19	0,00	0,74	5,3	2,1	3,1
Страны бывшего СССР	3,74	0,16	0,30	0,08	4,4	0,0	2,3
Ближний Восток	5,92	0,34	0,09	0,31	6,5	5,3	5,3
Африка	2,90	0,09	0,09	0,08	3,2	3,2	2,9
Латинская Америка	4,99	0,19	0,13	0,11	4,1	2,6	2,3
Всего в мире	83,39	3,00	1,18	1,79	3,8	1,4	2,2

Фактический спрос в Китае увеличился на 8,0% в сентябре и, по предварительным данным, на 5,2% в октябре по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Такой рост является более слабым по сравнению с 2004 г., но более высоким, чем в начале 2005 г. В рамках прогноза на 2006 г. ожидается снижение роста спроса на мазут на 2,8% (по сравнению с сокращением на 6,6% в 2005 г.). Возникший дисбаланс в электроэнергетике должен быть ликвидирован в достаточно сжатые сроки. В результате продолжится сокращение спроса на мазут на электростанциях. Аналогичным образом, использование дизельного топлива для производства электроэнергии будет сокращаться, но прогнозы на 2006 г. говорят о том, что суммарный спрос на дизельное топливо останется, в основном, без изменений, что объясняется сохранением активного развития китайской экономики.

Исторически сложившийся спрос в странах-не членах ОЭСР подвергся ограниченной корректировке по ряду стран в результате проведенного предварительного анализа данных, полученных в рамках Совместной инициативы по нефтяной информации (JODI) в разрезе отдельных стран и продуктов. Информация в рамках

JODI иногда бывает неполной и недостаточно высокого качества, но в некоторых случаях знание очевидных изменений и точек перегиба кривых в тенденциях полезна для формирования полной оценки спроса в странах-не членах ОЭСР до публикации более подробной информации в августе 2006 г. Спрос в странах - не ОЭСР пересмотрен в сторону увеличения на 60 кб/д в 2004 г., большая часть этих изменений распространится на 2005 г. и 2006 г.



2.3. ПОСТАВКИ

Краткий обзор

➔ **Мировые поставки нефти** увеличились на 1,3 мб/д в ноябре по сравнению с октябрём и достигли 85,0 мб/д. Увеличение поставок в Северной Америке после перерывов, вызванных ураганами и техническими причинами, составило 1,1 мб/д, поставки возросли в США, Канаде и Мексике. По предварительным данным, Норвегии, Бразилии и Анголе также удалось увеличить поставки в ноябре.

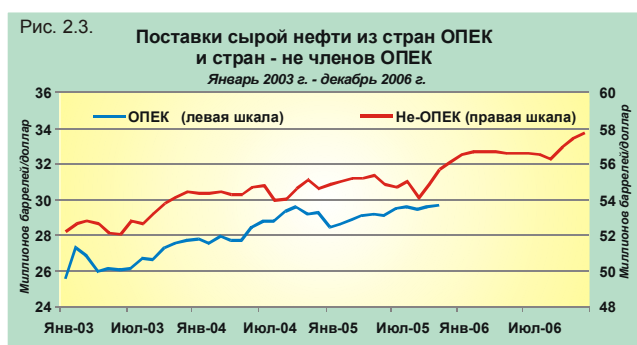
→ Рост поставок в ноябре составил 600 кб/д (0,7%) по сравнению с прошлым годом. Произошедшие перерывы в поставках из Мексиканского залива США и с Северного моря привели к тому, что производство в странах ОЭСР было на 1,25 мб/д ниже уровня прошлого года. Тем не менее, значительный рост добычи в течение года в странах бывшего СССР, Китае, Латинской Америке и Африке вызвали увеличение поставок из стран-не членов ОЭСР на аналогичную величину по сравнению с ноябрем 2004 г. Суммарное производство сырой нефти и других жидкофазных продуктов в странах ОПЕК оставалось на 630 кб/д выше прошлогоднего уровня.

→ Суммарная добыча нефти в ноябре еще не вошла в нормальный режим после ураганов в Мексиканском заливе США, снижение добычи составило 1,1 мб/д по сравнению с 1,6...1,7 мб/д в сентябре и октябре. Эти суммарные данные включают добычу сырой нефти в Мексиканском заливе в объеме 705 кб/д, в Луизиане в объеме 115 кб/д и СПГ — 300 кб/д. В соответствии с поступающими данными, к 9 декабря сокращение добычи в Мексиканском заливе составило 447 кб/д, а суммарное сокращение из всех трех источников — в среднем 675 кб/д, к марту это сокращение добычи снизится до 150 кб/д. Тем не менее, последствия перерывов в поставках сохраняются и во втором квартале 2006 г.

→ **Поставки нефти из стран - не членов ОПЕК** в 2005 г., по последним оценкам, в среднем составят 50,2 мб/д — с учетом корректировки в сторону сокращения поставок из США, Мексики, Норвегии и Африки, которые снизились на 70 кб/д по сравнению с прогнозами в предыдущем месяце. Суммарные поставки достигнут 51,6 мб/д в 2006 г., несмотря на корректировку в сторону сокращения поставок из Северного моря, России и стран Азиатско-Тихоокеанского региона. Средний рост поставок в 2005 г. на 110 кб/д будет сопровождаться их увеличением на 1,4 мб/д в 2006 г., сохранится значительный рост поставок из стран-не членов ОЭСР: он составит 1,0 мб/д в 2005 г. и в 2006 г. Добыча других жидкофазных продуктов в странах ОПЕК возрастет на 350...400 кб/д в 2005 и 2006 гг.

→ **Поставки сырой нефти из стран ОПЕК** в ноябре составили 29,6 мб/д, что говорит об их увеличении на 120 кб/д по сравнению с октябрём. Суммарные поставки за октябрь были пересмотрены в сторону сокращения на 150 кб/д до 29,5 мб/д с учетом снижения поставок из Ирака, Саудовской Аравии, Венесуэлы, Нигерии и Кувейта. Рост поставок в ноябре был отмечен в Саудовской Аравии, Нигерии и Венесуэле (хотя суммарные поставки из Венесуэлы сократились из-за снижения производства синтетической сырой нефти). Перерывы в экспорте сырой нефти привели к снижению поставок из Ирака до 1,7 мб/д.

→ **Значение «опциона на сырую нефть ОПЕК плюс изменение запасов»** для текущего квартала осталось на уровне 29,6 мб/д, что близко к уровню производства сырой нефти в странах ОПЕК. Корректировки



спроса в первом и третьем кварталах 2005 г. привели к увеличению значения опциона для текущего года на 0,1 мб/д до 28,4 мб/д, а для следующего года — еще на 0,2 мб/д, в результате значение опциона в 2006 г. составит 28,5 мб/д. Значение опциона сократится до 27 мб/д во втором квартале 2006 г., но возрастет до 29,8 мб/д к концу года.

Все показатели по мировым поставкам за сентябрь, представленные в данном обзоре, являются расчетными показателями МЭА. Оценки по странам ОПЕК, Аляске, Египту и России подкреплены предварительными данными по поставкам сырой нефти за ноябрь.

Примечание: непредвиденные события рассматриваются как риск, который приводит к корректировке представленных в данном обзоре производственных показателей по странам, не входящим в ОПЕК. Такие события включают несчастные случаи, незапланированное и предварительно не объявленное техническое обслуживание, забастовки, политические беспорядки, партизанскую деятельность, войны и убытки, связанные с погодными условиями. Несмотря на возможность корректировки в сторону повышения, опыт последних лет свидетельствует о том, что перечисленные выше непредвиденные события могут привести к ежегодным потерям, равным примерно 300...400 кб/д по поставкам из стран, не входящих в ОПЕК.

2.3.1. ОПЕК

Поставки сырой нефти из стран ОПЕК в ноябре составили в среднем 29,6 мб/д, что определило их рост на 120 кб/д по сравнению с октябрём. Суммарные поставки за октябрь были пересмотрены в сторону сокращения на 150 кб/д до 29,5 мб/д в результате снижения поставок из Ирака, Саудовской Аравии, Венесуэлы, Нигерии и Кувейта. В ноябре произошло увеличение поставок из Саудовской Аравии, Нигерии и Венесуэлы (кондиционной сырой нефти, так как поставки синтетической сырой нефти сократились). Поставки из Ирака снизились до 1,7 мб/д в ноябре в результате перерывов в экспорте сырой нефти. Свободные мощности в странах ОПЕК составили в среднем 2,2 мб/д. Не учитывая мощности Индонезии, Ирака, Нигерии и Венесуэлы, которые недостаточны в случае необходимости в немедленном увеличении производства или поддержании его на высоком уровне, фактические свободные мощности составляют около 1,3 мб/д. Как было отмечено в обзоре за прошлый месяц, установленные мощности ОПЕК должны увеличиться примерно на 1,0 мб/д в 2006 г. по сравнению со средним уровнем за 2005 г.

В прошлом месяце был сделан ряд заявлений со стороны представителей ОПЕК, связанных с изменением объемов добычи и уровня цен на нефть. Несмотря на то, что окончательное решение, достигнутое на встрече стран ОПЕК в Кувейте 12 декабря, не было известно к моменту написания данного обзора, большинство аналитиков предсказывает незначительные изменения в добыче, принимая во внимание цену на рынке, близкую к 60 дол. за баррель. Были высказаны предположения о том, что ОПЕК сможет реализовать свои стремления по доведению свободных мощностей до 2 мб/д лишь после окончания 2005 г. По-прежнему из ОПЕК поступают сигналы о том, что поставки сырой нефти вполне удовлетворяют потребности рынка, и что узкие места в нефтепереработке остаются главной причиной высоких и неустойчивых цен. В ответ на призывы увеличить инвестиции в создание мощностей по добыче нефти, представители ОПЕК разработали концепцию «дорожной карты» роста спроса в будущем, которая поможет определить необходимость в расширении мощностей и снижении налогов на нефть в странах - потребителях.

Касаясь запланированных объемов производства, Президент ОПЕК в конце ноября заявил о том, что оно будет поддерживаться на существующем уровне до тех пор, пока запасы у потребителей достигнут 56 дней (по сравнению с 52 днями в конце сентября). Большинство аналитиков, касаясь баланса между спросом и поставками в текущий период, придерживается следующего мнения: в случае, если политика ОПЕК окажется эффективной, в течение первого квартала 2006 г. поставки нефти составят около 30 мб/д при отсутствии резкого сокращения цен. Ряд заявлений свидетельствует также о том, что ОПЕК в течение нескольких ближайших месяцев будет продолжать политику, основанную на изменении объемов (в отличие от политики, основанной на изменении цен). До сих пор не существует единого мнения о том, каким должен быть потолок цены на корзину ОПЕК. Наиболее радикально настроенные круги в рамках ОПЕК считают, что новый потолок цены составит 50 дол. за баррель, другие готовы принять уровень в 35...40 дол. за баррель. В преддверии Конференции ОПЕК цена «корзины» Организации составляла 54 дол. за баррель (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Добыча сырой нефти в странах ОПЕК (млн баррелей в день)

	Квота на 1 июля 2005 г.	Добыча в ноябре 2005 г.	Устойчивые производственные мощности ¹	Свободные мощности по сравнению с добычей в октябре 2005 г.	Добыча по сравнению с квотой
Алжир	0,89	1,37	1,37	0,00	0,48
Индонезия	1,45	0,95	0,98	0,04	-0,51
Иран	4,11	3,87	4,00	0,13	-0,24
Кувейт ²	2,25	2,48	2,60	0,12	0,23
Ливия	1,50	1,65	1,65	0,00	0,15
Нигерия	2,31	2,47	2,56	0,09	0,16
Катар	0,73	0,83	0,83	0,00	0,10
Саудовская Аравия ^{2,3}	9,10	9,55	10,50	0,95	0,45
ОАЭ	2,44	2,60	2,65	0,05	0,16
Венесуэла ⁴	3,22	2,14	2,20	0,06	-1,08
Всего	28,00	27,90	29,34	1,44	- 0,10
<i>Без учета данных по Ираку, Венесуэле, Нигерии и Индонезии</i>				1,25	
Ирак	1,70		2,50	0,80	
Итого		29,60	31,84	2,24	

¹ Предельный объем мощностей может быть достигнут в течение 30 дней и сохраняться в течение 90 дней.

² Включает половину производства в Нейтральной зоне.

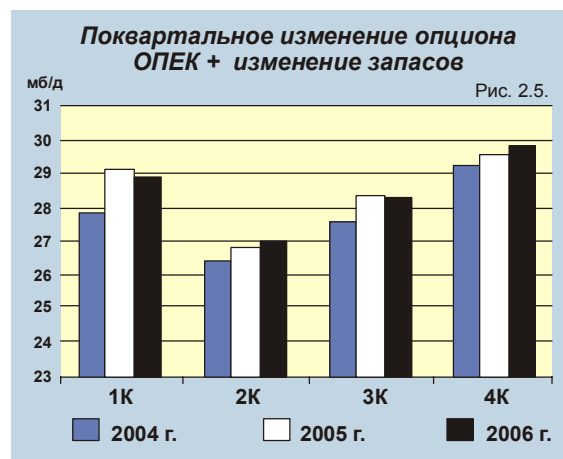
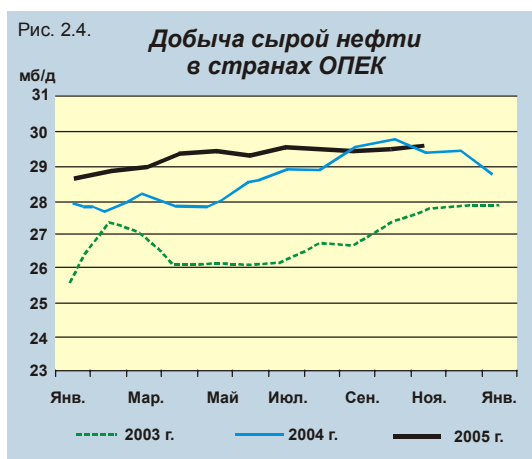
³ Мощности Саудовской Аравии могут достигнуть 10,5 мб/д в течение 90 дней.

⁴ Не включает увеличение добычи сверхтяжелой нефти в Ориноко, которое составило около 588 кб/д в ноябре.

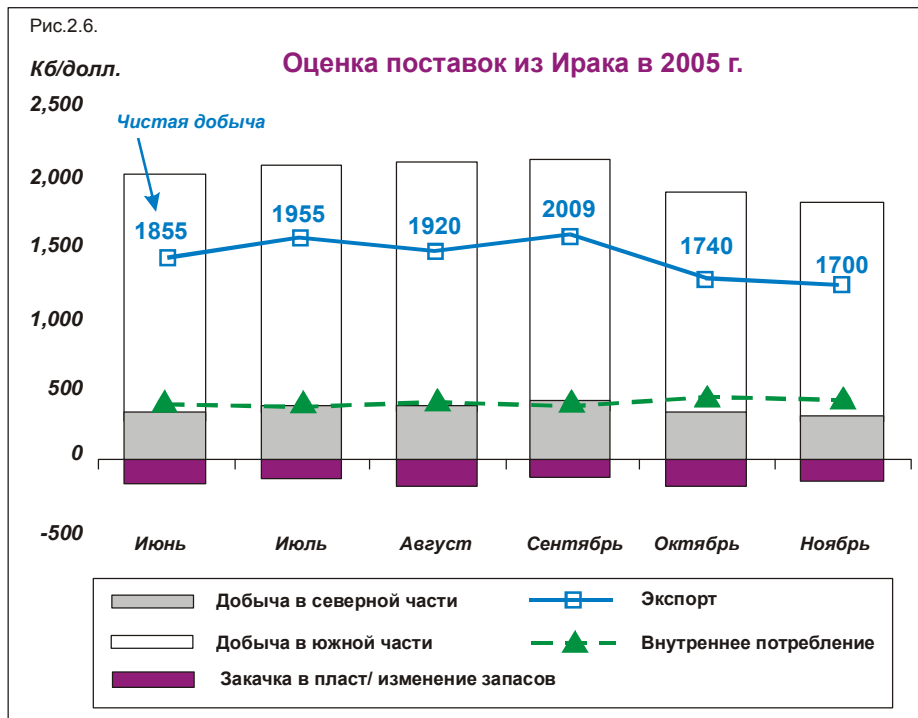
Наличие свободных мощностей остается ключевым фактором развития нефтяного рынка. Даже при условии достижения устойчивого производства на уровне 30 мб/д, требующего введения дополнительных мощностей по добыче в ОПЕК, будет сохраняться определенная гибкость в использовании этих мощностей. Недавно начавшаяся разработка месторождения «Bonga» в Нигерии (225 кб/д) и начало разработки месторождения «Haradh» в Саудовской Аравии (300 кб/д), запланированное на первую половину 2006 г., совпадает с сезонным снижением спроса на сырую нефть ОПЕК. Это увеличивает перспективы для дальнейшего роста количества свободных мощностей в случае сокращения производства ОПЕК. Организация не стремится инвестировать темпами, наблюдавшимися в начале текущего десятилетия, направленными на достижение уровня свободных мощностей в 6 мб/д. Недавние заявления со стороны Секретариата ОПЕК говорят о том, что уровень свободных мощностей в 4 мб/д до конца 2010 г. является приемлемым для Организации.

Если поставки из ОПЕК будут расти в 2006 г. так, как это предполагалось ранее, и спрос на отопление в зимний период останется близким к исторически сложившимся нормам, вновь встанет остро вопрос о распределении квот и соблюдении этих квот всеми странами-членами в целях поддержания уже установленного потолка цен. Кроме того, существуют признаки, что Саудовская Аравия не захочет больше играть взятую на себя роль поставщика, принимающего на себя первый удар от резких изменений конъюнктуры мирового рынка.

Поставки из **Ирака** в октябре были пересмотрены в сторону сокращения на 50 кб/д до 1,74 мб/д — в соответствии с корректировкой в сторону уменьшения данных по экспорту нефти с южных месторождений. По последним оценкам, экспорт в октябре составил 1,29 мб/д, что является самым низким уровнем, начиная с августа 2004 г. Ряд новых проблем возник в ноябре, в частности, в течение первых двух недель месяца, которые вызвали сокращение экспорта из южных портов до 1,1 мб/д. Отправка нескольких танкеров с экспортной нефтью, намеченная на конец ноября, была отложена до декабря. Средний объем экспорта в ноябре составил 1,25 мб/д. Сочетание утечек нефти из трубопроводов, связанных с погодными условиями, с отсрочками в загрузке в Basrah и перерывами в электроснабжении вызвали сокращение объема поставок с южных месторождений до 1,5 мб/д — в сравнении со средним объемом поставок в третьем квартале на уровне 1,7 мб/д, и в 2004 г. — на уровне 1,8...1,9 мб/д. Поставки нефти с северных месторождений в Джейхан в Турции также оставались единичными, и в течение второго месяца подряд объемы нефти в хранилищах Джейхана были недостаточными, что ограничивало возможности загрузки танкеров для поставки нефти на экспорт.



Возникшие проблемы в Ираке, препятствующие восстановлению объемов добычи нефти до довоенного уровня, привели к тому, что планы по достижению этих уровней были перенесены на 2006 г. В соответствии с планами, разработанными правительством Ирака в конце 2004 г., средний уровень производства в 2006 г. должен составить 3,5 мб/д. По данным информационных источников в США, этот показатель не будет превосходить 3,0 мб/д. По заявлению Министра нефти Ирака, сделанному в начале декабря, Ирак на сегодняшний день способен увеличить производство в 2006 г. только до 2,6 мб/д. За этим последовало заявление Министра экономики Японии о том, что Япония окажет поддержку Ираку в реконструкции трубопроводов, по которым нефть поступает на экспорт в южном направлении, а также мощностей по переработке нефти. Эти действия будут способствовать увеличению экспорта до 2,0 мб/д. Для достижения намеченных целей потребуются согласованные действия по предотвращению атак мятежников на мощности по экспорту, производству и переработке.



По оценкам, поставки из **Саудовской Аравии** снизились в октябре до 9,45 мб/д, а затем увеличились до 9,55 мб/д в ноябре. Предварительные данные о движении танкеров говорят о том, что более существенный рост экспортных перевозок в ноябре был затруднен из-за проведения технического обслуживания на НПЗ в Yanbu. Во время церемонии торжественного открытия Международного энергетического форума в Эль Рияде 19 ноября 2005 г. Министр нефти заявил о том, что страны-потребители нефти должны обеспечить разработку «дорожной карты» по спросу — это позволит производителям с большей уверенностью инвестировать в

новые производственные мощности и снизить инвестиционные риски при возможном в будущем сокращении роста спроса. Министр нефти еще раз подчеркнул, что вряд ли возможно реализовать планы по увеличению мощностей в Саудовской Аравии до 12,5 мб/д к 2009 г. Источники из Саудовской Аравии опровергли заявления бывшего руководства Агатсо о том, что страна намерена расширить мощности до указанной выше величины, в связи с перерывами в бурении, поставках сервисного оборудования и найме персонала.

Срочная информация: 138-я конференция ОПЕК прошла 12 декабря в Кувейте

По результатам конференции квоты на добычу нефти в первом квартале 2006 г. остались без изменений на уровне 28,0 мб/д. Было принято решение о том, что на чрезвычайной встрече 31 января 2006 г. в Вене будет вновь рассмотрена возможность снижения объемов добычи во втором и третьем кварталах 2006 г. На конференции было отмечено увеличение запасов сырой нефти, хотя и не обсуждался уровень покрытия спроса в днях форварда. Участники Конференции особо подчеркивали, что стабильное состояние рынка и поддержание цен на разумном уровне является ключевым элементом политики в области добычи нефти. Было также отмечено, что наличие узких мест в переработке нефти на НПЗ явилось основной причиной недавнего роста цен. Организация намерена опубликовать всю имеющуюся информацию относительно планов стран-членов ОПЕК по расширению мощностей.

Поставки из Ирана, по оценкам, в ноябре были близки к 3,9 мб/д, хотя отчетные данные по экспорту говорят о сокращении поставок на 50 кб/д по отношению к уровню за октябрь. Нашли подтверждение прогнозы, в соответствии с которыми производственные мощности на шельфовых месторождениях «Soroush» и «Nowruz» могут быть не задействованы в течение нескольких месяцев, в результате мощности в Иране останутся без изменений относительно уровня, указанного в обзоре за прошедший месяц и составившего 4,0 мб/д. Отсрочки в назначении нового министра нефти привели к тому, что ряд иностранных операторов отложил инвестирование в добычные мощности на более поздний период. Исследования показали: достижение устойчивых мощностей в 4 мб/д является более реалистичной задачей, чем их расширение сверх 5 мб/д, как предусматривало предыдущее правительство.

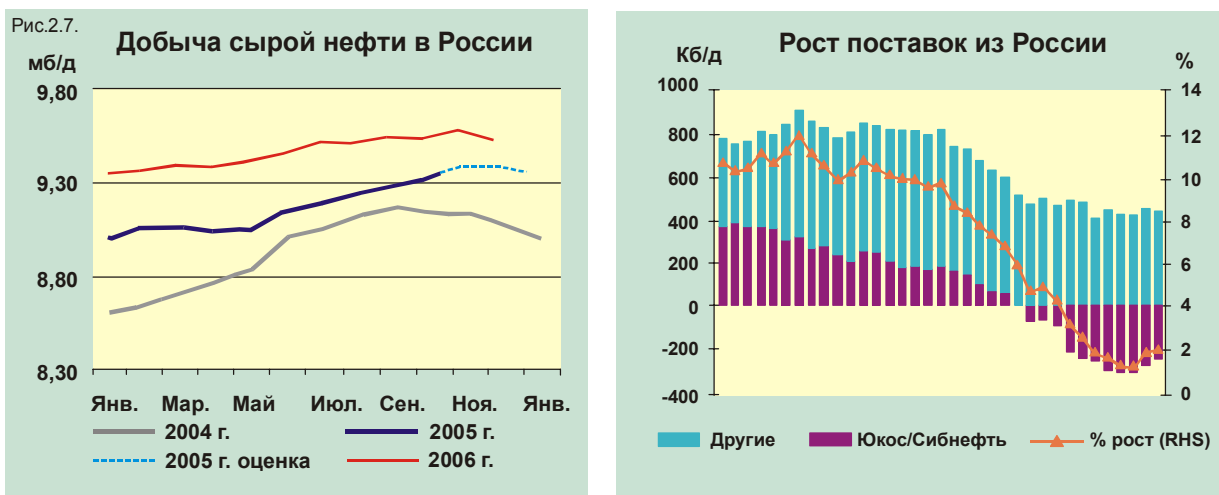
Производство в **Венесуэле** было пересмотрено в сторону сокращения на 20...30 кб/д в 2005 г. на основании поступивших отчетов от ряда операторов о более низком производстве в связи с недостаточно ясным законодательством, являющимся базой для разработки месторождений. Тем не менее, производство кондици-

онной нефти (в районе Ориноко — синтетической сырой нефти), по оценкам, в ноябре увеличилось на 70 кб/д до 2,14 мб/д. Добыча нефтеносных песков на месторождении «Petrozuata» в ноябре сократилось на 110 кб/д вследствие реализации планов по техническому обслуживанию. В результате суммарная добыча синтетической нефти за месяц снизилась до 470 кб/д. Суммарная добыча кондиционной нефти, по всей вероятности, в декабре вновь сократится, так как производство на месторождении «Petrozuata» не сможет восстановиться к этому сроку после технического обслуживания. Взрыв на трубопроводе 3 декабря недалеко от НПЗ в Атиау вряд ли окажет значительный негативный эффект на суммарную добычу сырой нефти.

Корректировка в сторону сокращения официальных данных по производству в третьем квартале, а также указания на снижение уровня экспорта в октябре привели к понижающей корректировке на 35 кб/д данных по поставкам из **Нигерии** — до 2,42 мб/д. Экспортные поставки в ноябре достигли пиковых значений, в результате суммарные поставки за месяц, по оценкам, составили 2,47 мб/д. Разработка глубоководного месторождения «Bonga», откладываемая в течение длительного времени, началась 28 ноября. Оператором данного проекта является компания «Shell», объявившая о том, что к концу 2006 г. она достигнет уровня производства в 200 кб/д. Рост устойчивых мощностей в Нигерии до 2,56 мб/д связан с вводом в действие месторождения «Bonga», соответствующие данные включены в последний национальный отчет.

2.3.2. Страны бывшего СССР

Россия (октябрь – фактические данные , ноябрь – предварительные). Сочетание более низких, по сравнению с ожидаемыми, уровней производства в октябре и ноябре с анализом последних планов компаний по росту производства в 2006 г. привело к незначительной корректировке в сторону сокращения прогнозов поставок из России в 2005 г. и 2006 г. Производство в четвертом квартале 2005 г. скорректировано в сторону снижения на 20 кб/д, что в значительной степени является результатом более низких ожиданий по добыче компаниями «ЛУКОЙЛ» и «ТНК-ВР». В данном обзоре представлены последние прогнозы по обеим компаниям, в соответствии с которыми темпы роста производства в 2006 г. будут несколько ниже 5...7% -го уровня, наблюдавшегося в 2005 г. Напротив, корректировка в сторону увеличения на 20 кб/д объемов добычи ОАО «Газпром» в четвертом квартале 2005 г. оказала влияние на прогнозы по 2006 г. Прогноз добычи нефти в России на уровне 9,47 мб/д в 2005 г. и 9,78 мб/д в 2006 г. предполагает ее рост на 2,7 и 3,2%, соответственно, что выше по сравнению с официальными прогнозами Правительства РФ.



Объемы добычи нефти компаниями «ЮКОС» и «Роснефть» в 2006 г. были также пересмотрены в сторону увеличения примерно на 20 кб/д для каждой по сравнению с данными, представленными в последнем обзоре. Это увеличение может показаться не совсем оправданным, так как ОАО «НК «ЮКОС» снизила объемы добычи после того, как его дочернее предприятие «Юганскнефтегаз» было приобретено НК «Роснефть» в конце 2004 г., а также принимая во внимание недостаток средств для инвестирования в сектор «апстрим». В действительности производство в компании «ЮКОС» будет сокращаться до тех пор, пока его сохранившиеся производственные активы не будут проданы (предположительно, также НК «Роснефть»). МЭА в своих прогнозах ограничило сокращение добычи компанией «ЮКОС» в 2006 г. до 170 кб/д, аналогично прогнозу по

2005 г. Эти оценки могут не реализоваться на практике в том случае, если активы ОАО «НК «ЮКОС» будут выкуплены — в этом случае возможно привлечение дополнительных инвестиций в развитие добычи нефти.

Со своей стороны, компания «Роснефть» предусмотрела определенные изменения в планах по добыче своего дочернего предприятия — «Юганскнефтегаз». Осуществленное техническое обслуживание и возобновление сервисной деятельности компании привели к росту производства на 70 кб/д, начиная с апреля. Несмотря на то, что планы по увеличению производства НК «Роснефть» до 9% в 2006 г. кажутся несколько преувеличенными, ускорение роста до 6% по сравнению с 3% в 2005 г. представляется вполне осуществимым.

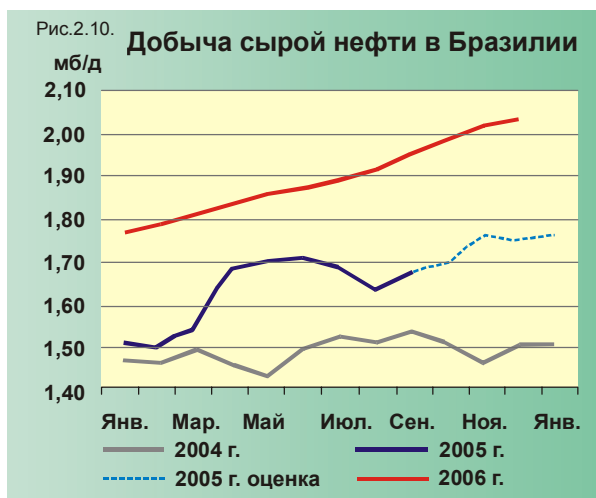
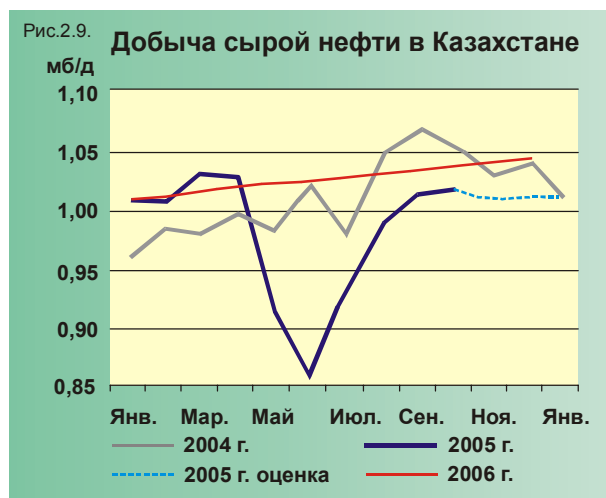
В октябре чистый экспорт из стран бывшего СССР стабилизировался на уровне 8,0 мб/д. При этом экспорт сырой нефти сократился на 110 кб/д и частично был замещен на экспорт нефтепродуктов (в объеме 80 кб/д). Более высокие экспортные пошлины оказали значительное влияние на динамику поставок нефти по Балтийскому морю. Эти поставки сократились на 110 кб/д до 1,53 мб/д. Поставки по Черному морю оставались близкими к уровню за сентябрь и составили 2,23 мб/д. Экспорт сырой нефти из России по системе ОАО «АК «Транснефть» увеличился на 180 кб/д при сравнении по месяцам. Тем не менее, существуют предварительные признаки того, что растущие отсрочки при транспортировке нефти через турецкие проливы совместно с рядом других сезонных факторов могут ограничить дальнейший рост экспорта в декабре (табл.2.4.).

Таблица 2.4

Экспорт нефти и нефтепродуктов из стран бывшего СССР (млн баррелей в день)

	2003 г.	2004 г.	IV кв. 2004 г.	I кв. 2005 г.	II кв. 2005 г.	III кв. 2005 г.	Предварительные пересмотренные данные			Последний месяц по отношению	
							Август 2005 г.	Сентябрь 2005 г.	Октябрь 2005 г.	Сентябрь 2005 г.	Октябрь 2004 г.
Сырая нефть											
Черное море	2,21	2,20	2,28	2,22	2,38	2,30	2,32	2,23	2,24	0,02	-0,18
Балтийское море	1,06	1,51	1,48	1,64	1,61	1,57	1,59	1,64	1,53	-0,12	0,02
Арктика/Дальний Восток	0,21	0,25	0,30	0,19	0,19	0,22	0,22	0,21	0,21	0,00	-0,09
Сырая нефть морск. путем	3,47	3,96	4,06	4,04	4,18	4,08	4,12	4,08	3,98	-0,10	-0,25
Нефтепровод Дружба	1,07	1,10	1,14	1,13	1,10	1,14	1,12	1,17	1,17	0,00	0,04
Другие маршруты	0,17	0,23	0,25	0,28	0,35	0,35	0,37	0,37	0,36	-0,01	0,09
Итого экспорт сыр. нефти	4,71	5,29	5,46	5,45	5,64	5,58	5,61	5,62	5,51	-0,11	-0,13
Из него: Транснефть	0,85	3,76	3,86	4,01	4,26	4,26	4,33	4,30	4,19	-0,10	0,27
Продукты											
Нефтяное топливо	0,83	0,90	0,87	0,78	0,91	1,02	0,97	0,98	0,97	-0,01	0,13
Газойль	0,82	0,84	0,78	0,89	0,80	0,85	0,83	0,88	0,93	-0,04	0,17
Другие нефтепродукты	0,41	0,46	0,42	0,58	0,56	0,58	0,54	0,59	0,64	0,05	0,25
Итого нефтепродукты	2,05	2,19	2,07	2,25	2,27	2,45	2,34	2,45	2,53	0,08	0,55
Итого экспорт	6,76	7,48	7,52	7,70	7,90	8,02	7,95	8,07	8,04	-0,04	0,43
Импорт	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Чистый Экспорт	6,74	7,47	7,69	7,69	7,89	8,00	7,94	8,06	8,03	-0,04	0,43

Рисунки 2.7. и 2.8. иллюстрируют тот факт, что сокращение роста добычи в России до 2% может быть реальным. Тем не менее, для целого ряда компаний, включая «ЮКОС» и «Роснефть», существует дополнительный потенциал для роста производства по сравнению с прогнозами, представленными в данном обзоре. МЭА также сохранило консервативную точку зрения на возможные результаты добычи в рамках двух недавно стартовавших проектов по разработке «Западно-Салымского» месторождения с участием компании «Shell» (1),



и проекта «Сахалин-1» с участием «Еххон Mobil» (2). Фактический рост добычи может быть более значительным по сравнению с оценками, представленными в данном обзоре.

Казахстан (октябрь — фактические данные). Суммарное производство нефти в Казахстане в октябре достигло 1,24 мб/д, что является самым высоким показателем, начиная с апреля 2005 г. График добычи весной и осенью был нарушен в результате непредвиденных перерывов на месторождениях «Карачаганак» и «Тенгиз» и политических дебатов, связанных с ограничениями по сжиганию попутного газа у других производителей. Предварительные данные за ноябрь говорят о продолжающемся росте поставок нефти.

Вопросы, связанные с утилизацией газа, могут вновь возникнуть в качестве реального ограничения для роста производства нефти в будущем, таким же ограничением может стать доступность и достаточность трубопроводных экспортных мощностей для транспортировки сырой нефти. Отсрочки в расширении трубопроводной системы КТК, по которой нефть поставляется в Новороссийск, заставили компании-партнеры по освоению месторождения «Tengiz» приступить к увеличению поставок в южном направлении через Актау, Баку и Батуми. Несмотря на то, что расширение КТК, в конечном итоге, будет осуществлено, необходимо создать временный маршрут для вывоза удвоенных объемов нефти с месторождения «Тенгиз» — до 530 кб/д к 2007 г. Первый этап строительства трубопровода из Казахстана в Китай для поставки сырой нефти окончен в ноябре. Его первоначальная мощность составляет 200 кб/д, первая нефть поступит по данному трубопроводу в конце 2005 г.

2.4. ЗАПАСЫ В СТРАНАХ ОЭСР

Краткий обзор

→ **Суммарные промышленные запасы нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР** в октябре составили 2652 мб, что на 64 мб выше уровня прошлого года (табл.2.5). Увеличение запасов на 26 мб по отношению к уровню за сентябрь относится, главным образом, к сырой нефти. Тем не менее, прирост запасов произошел также по основным категориям нефтепродуктов, в частности, запасы дистиллятов традиционно увеличились в преддверии пикового зимнего спроса. Покрытие спроса в днях форварда оставалось без изменений по сравнению с сентябрем и составило 52 дня, что на один день больше, чем в прошлом году.

Табл.2.5. Предварительные показатели изменения промышленных запасов в августе 2005 г. и во втором квартале 2005 г. (млн баррелей в день)

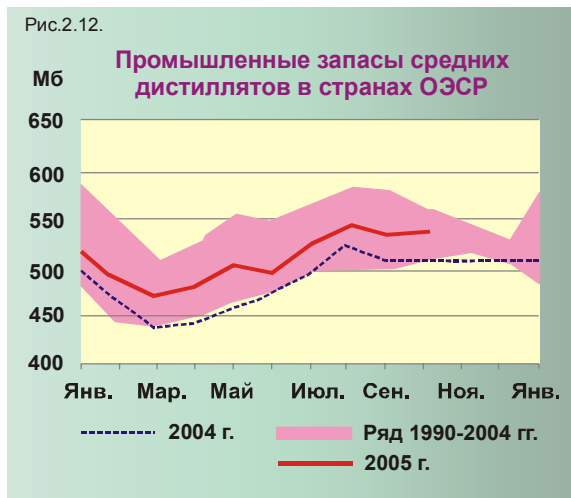
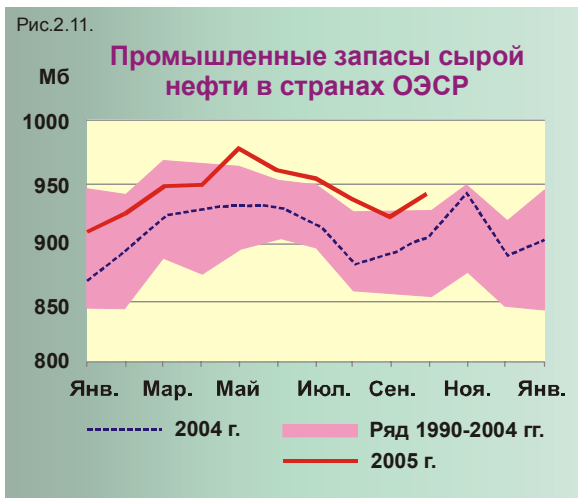
	Сентябрь (предварительно)				Третий квартал 2005 г.			
	Сев. Америка	Европа	АТР	Итого	Сев. Америка	Европа	АТР	Итого
Сырая Нефть	0,51	-0,07	-0,20	0,65	-0,35	0,00	-0,09	-0,44
Бензин	0,13	0,03	0,06	0,22	-0,19	0,03	-0,02	-0,18
Дистилляты	-0,18	0,15	0,19	0,16	0,08	0,15	0,21	0,44
Печное быт. топл.	0,03	-0,05	-0,01	-0,02	-0,04	0,05	0,01	0,02
Другие Продукты	-0,27	-0,01	0,01	-0,27	0,01	0,01	0,01	0,02
Итого продуктов	-0,28	0,12	0,25	0,09	-0,15	0,24	0,20	0,29
Прочие ¹	0,03	-0,03	0,10	0,11	0,12	0,04	0,00	0,16
Итого нефть и н/пр.	0,26	0,02	0,56	0,84	-0,38	0,28	0,11	0,01

¹ Другие виды нефти включают газовой конденсат и другие углеводороды

→ **Промышленные запасы сырой нефти в странах ОЭСР** в октябре увеличились на 20 мб. Усиление состояния «контанго» по фьючерсам на NYMEX и IPE способствовало росту запасов. Наиболее значительное увеличение запасов произошло в США, где рост запасов в результате снижения спроса НПЗ на сырую нефть, по-прежнему, превосходил снижение добычи и сокращение среднего объема импорта. В Тихоокеанском регионе континентальные запасы оставались относительно без изменений, но суммарные запасы сырой нефти увеличились за счет роста объемов нефти, находящихся в танкерах. Высокие объемы переработки нефти в Европе были в значительной мере возмещены за счет поставок сырой нефти в достаточном объеме, в результате чего запасы сохранялись без изменений в течение месяца. Суммарные запасы сырой нефти в странах ОЭСР в октябре составили 941 мб, что на 29 мб выше уровня прошлого года.

→ **Промышленные запасы бензина в странах ОЭСР** в октябре увеличились во всех регионах в результате сочетания высоких объемов производства и сезонно низкого уровня спроса. Несмотря на то, что

в США произошло снижение объемов переработки нефти в результате перерывов, связанных с ураганами, запасы увеличились из-за рекордно высокого импорта бензина и роста производства присадок. В ноябре импорт сократился в связи со снижением разницы в ценах, но более высокое внутреннее производство способствовало сохранению запасов бензина на уровне, близком к среднему за последние пять лет. С закрытием спотовых арбитражных поставок в США, запасы бензина в независимых хранилищах ARA в ноябре постоянно увеличивались.



→ **Промышленные запасы дистиллятов в странах ОЭСР** в октябре возросли на 5 мб. Рост запасов произошел, в основном, в Европе и Тихоокеанском регионе. Напротив, запасы сократились в Северной Америке, главным образом, за счет дизельного топлива и, в меньшей степени, печного и газотурбинного топлива. Объемы переработки нефти на НПЗ снизились при увеличении производства бензина в ущерб дистиллятам. Тем не менее, поставки печного нефтяного топлива в странах ОЭСР были немного выше их среднего уровня за последние пять лет. Это произошло благодаря более мягким, по сравнению с обычными, погодным условиям во всех регионах ОЭСР, что привело к снижению спроса конечных потребителей на топливо. Как и в случае с сырой нефтью, сильное состояние контанго на рынке ценных бумаг по фьючерсам на газойль и печное топливо в странах Атлантического бассейна поддерживало рост запасов.

2.5. ЦЕНЫ И НЕФТЕПЕРЕРАБОТКА

Краткий обзор

→ **Цены на сырую нефть** в ноябре продолжили сокращаться, чему способствовал низкий спрос на нефтепродукты в связи с теплой погодой, низкие прибыли от переработки нефти и стабильный уровень запасов сырой нефти в Атлантическом бассейне — выше среднего за последние пять лет. Сокращение цен на легкую низкосернистую нефть WTI и Brent превосходило их снижение на сорта среднесернистой нефти Dubai, отражая доступность срочных поставок сырой нефти в Атлантическом бассейне. Разница в цене на различные сорта нефти по отношению к сорту Brent к концу ноября оказалась сравнительно невысокой. Цены на WTI и Dubai усилились относительно Brent, так как спрос на сырую нефть в США и Азии должен увеличиться в начале первого квартала 2006 г.

→ **Фьючерсы на сырую нефть** в ноябре снизились, и состояние «контанго» третий месяц подряд сокращалось на NYMEX и IPE. В начале декабря 2005 г. состояние «контанго» для нефти сорта WTI было продлено до апреля 2007 г. Некоммерческие трейдеры на NYMEX сохраняли свои краткосрочные позиции. Фьючерсы на WTI к концу ноября составили 57,32 дол. за баррель, что говорит об их снижении по сравнению с 59,76 дол. за баррель в конце октября, хотя цены на нефть сорта Brent на IPE сократились с 58,10 до 55,05 дол. за баррель. Цены на сырую нефть по фьючерсам вновь увеличились в начале декабря - в соответствии с увеличением цен на нефтепродукты с приходом холодной погоды.

→ **Полные прибыли от нефтепереработки** продолжили сокращаться в ноябре в результате сохранения тенденции, намеченной в октябре и связанной со снижением производства светлых нефтепродуктов. Слабый спрос на дистилляты совпал с максимальным их производством на НПЗ в преддверии зимнего сезона в Северном полушарии. Увеличение запасов и слабые цены на срочные поставки оказывали прессинг на прибыли.

→ **Прибыли на НПЗ в США** характеризовались самым большим сокращением за этот месяц. Средние прибыли на Западном побережье и на побережье Мексиканского залива в ноябре были среди самых низких за последние два года в этих регионах. При этом прибыли от модернизации на Западном побережье — самыми низкими за последние два года.

→ **Прибыли от крекинг-процесса на НПЗ Европы** оставались довольно высокими, хотя и значительно ниже, чем в октябре. Тем не менее, прибыли от гидроскимминга были отрицательными в Европе и в Азии, что говорит о снижении потребности в мощностях для возмещения перерывов в поставках на побережье Мексиканского залива США.



БИРЖЕВЫЕ ИНДЕКСЫ КРУПНЕЙШИХ НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЙ РОССИИ

По данным Российской торговой системы (РТС):

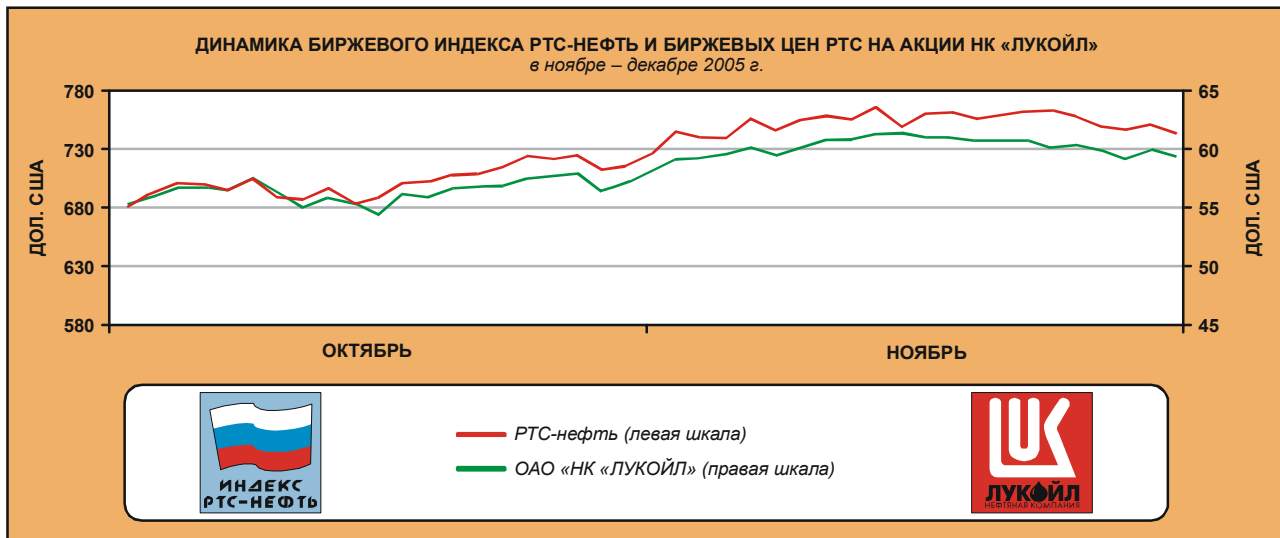
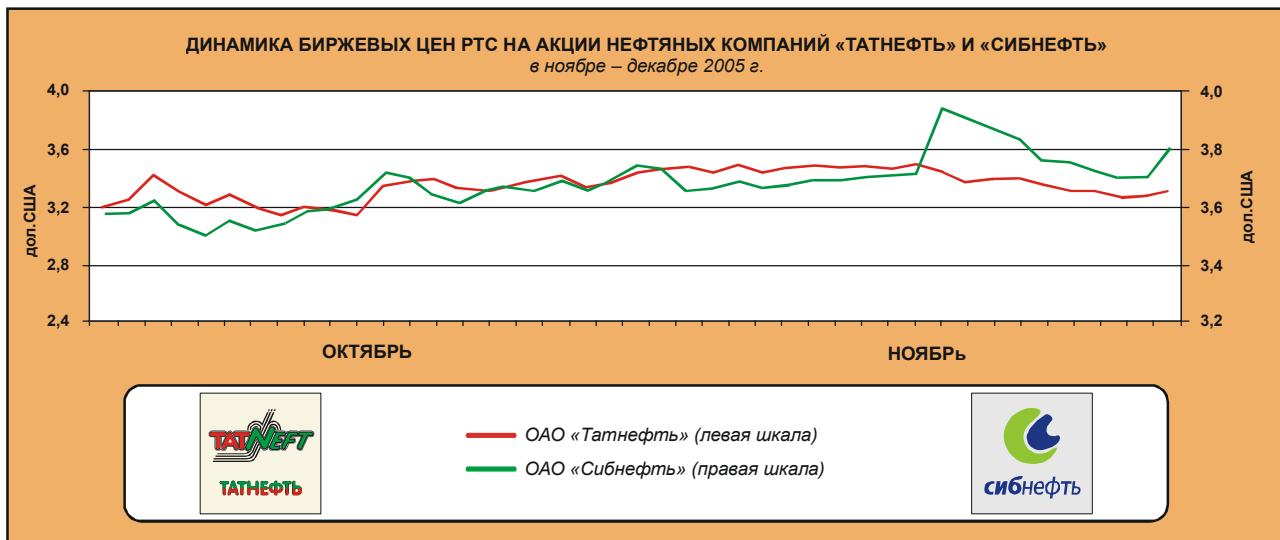
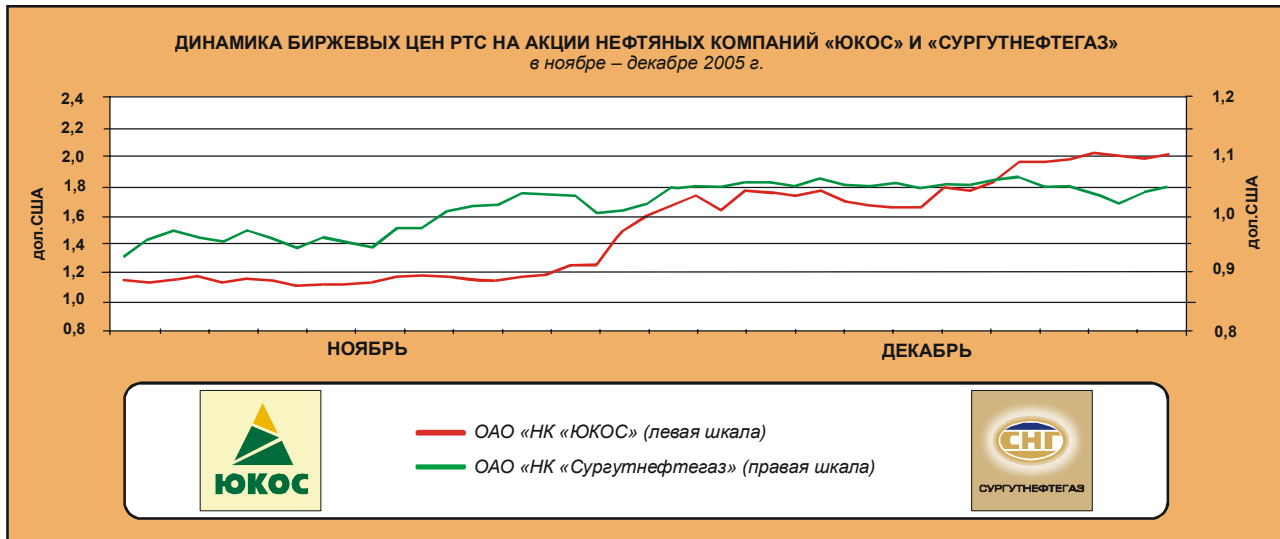


Таблица I
Мировой спрос и предложение нефти (млн баррелей в день)

КВАРТАЛ ГОД	2002	2003	I 2004	II 2004	III 2004	IV 2004	2004	2004	I 2005	II 2005	III 2005	IV 2005	2005	I 2006	II 2006	III 2006	IV 2006	2006
Спрос в странах ОЭСР																		
Северная Америка	24,1	24,5	25,2	25,0	25,4	25,7	25,3	25,5	25,3	25,5	25,7	25,5	25,8	25,6	26,0	26,3	25,9	25,9
Европа	15,3	15,4	15,7	15,2	15,6	16,0	15,6	15,6	15,3	15,7	15,9	15,6	15,6	15,3	15,7	16,0	15,6	15,6
АТР	8,6	8,7	9,3	7,9	8,2	8,8	8,5	9,5	8,1	8,1	8,7	8,6	9,5	8,1	8,2	9,1	8,7	8,7
Всего по ОЭСР	48,0	48,6	50,2	48,1	49,2	50,5	49,5	50,6	48,7	49,3	50,4	49,7	50,8	49,0	50,0	51,4	50,3	50,3
Спрос в странах, не входящих в ОЭСР																		
Страны бывшего СССР	3,5	3,6	3,5	3,7	3,8	4,0	3,7	3,7	3,6	3,6	4,0	3,7	3,8	3,6	3,8	4,1	3,8	3,8
Европа	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7	0,8	0,7	0,7	0,7
Китай	5,0	5,6	6,3	6,5	6,3	6,6	6,4	6,5	6,4	6,6	6,9	6,6	6,9	6,9	7,0	7,3	7,0	7,0
Другие страны Азии	8,0	8,0	8,5	8,6	8,4	8,8	8,5	8,8	8,8	8,6	8,8	8,8	9,0	9,0	8,8	9,1	9,0	9,0
Латинская Америка	4,8	4,7	4,7	4,9	5,0	4,9	4,9	4,9	5,0	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1	5,2	5,1	5,1	5,1
Ближний Восток	5,2	5,3	5,5	5,5	5,8	5,6	5,6	5,8	5,8	6,1	5,9	5,9	6,1	6,1	6,4	6,3	6,2	6,2
Африка	2,7	2,7	2,8	2,8	2,7	2,9	2,8	2,9	2,9	2,8	2,9	2,9	3,0	3,0	2,9	3,0	3,0	3,0
Всего страны-не члены ОЭСР	29,7	30,6	32,1	32,7	32,7	33,4	32,7	33,5	33,2	33,5	34,4	33,7	34,6	34,5	34,7	35,7	34,9	34,9
Всего спрос¹	77,7	79,2	82,3	80,8	81,8	83,9	82,2	84,1	81,9	82,8	84,8	83,4	85,4	83,5	84,7	87,1	85,2	85,2
Поставки из стран ОЭСР																		
Северная Америка	14,5	14,6	14,8	14,7	14,4	14,4	14,6	14,4	14,6	13,7	13,7	14,1	14,5	14,4	14,2	14,4	14,4	14,4
Европа	6,6	6,3	6,4	6,2	5,7	6,0	6,1	5,9	5,7	5,4	5,7	5,7	5,7	5,4	5,2	5,4	5,4	5,4
АТР	0,8	0,7	0,6	0,6	0,6	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Всего по ОЭСР	21,9	21,6	21,8	21,5	20,8	21,0	21,3	20,9	20,9	19,8	19,9	20,4	20,8	20,4	20,0	20,4	20,4	20,4
Поставки из стран, не входящих в ОЭСР																		
Страны бывшего СССР	9,4	10,3	10,9	11,1	11,4	11,5	11,2	11,4	11,5	11,6	11,9	11,6	11,9	12,0	12,2	12,3	12,1	12,1
Европа	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Китай	3,4	3,4	3,4	3,5	3,5	3,5	3,5	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6
Другие страны Азии	2,5	2,6	2,7	2,7	2,8	2,8	2,8	2,7	2,6	2,7	2,8	2,7	2,8	2,9	2,8	2,8	2,8	2,8
Латинская Америка	3,9	4,0	4,0	4,1	4,1	4,1	4,1	4,2	4,4	4,3	4,4	4,3	4,4	4,5	4,5	4,6	4,5	4,5
Ближний Восток	2,1	2,0	2,0	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8
Африка	3,0	3,0	3,3	3,4	3,4	3,5	3,4	3,5	3,6	3,8	3,9	3,7	4,1	4,2	4,3	4,5	4,3	4,3
Всего страны-не члены ОЭСР	24,5	25,7	26,5	26,8	27,3	27,4	27,0	27,5	27,7	28,1	28,6	28,0	28,9	29,1	29,4	29,7	29,3	29,3
Прирост при переработке²	1,8	1,8	1,9	1,8	1,8	1,9	1,8	1,9	1,9	1,8	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
Всего страны-не члены ОПЕК	48,1	49,1	50,1	50,1	49,9	50,3	50,1	50,3	50,5	49,7	50,4	50,2	51,6	51,4	51,3	52,1	51,6	51,6
ОПЕК																		
Сырая нефть ³	25,1	26,8	27,9	28,0	29,1	29,5	28,6	28,8	29,3	29,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Газоконденсат	3,7	3,9	4,3	4,3	4,3	4,4	4,3	4,7	4,7	4,8	4,8	4,7	4,9	5,0	5,2	5,3	5,1	5,1
Всего по ОПЕК	28,8	30,7	32,2	32,3	33,4	33,9	33,0	33,5	34,0	34,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Общий объем поставок⁴	76,9	79,7	82,3	82,5	83,3	84,2	83,1	83,7	84,5	84,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение запасов и прочее. Отчет по ОЭСР																		
Промышленные запасы	-0,4	0,1	-0,6	0,9	0,4	-0,3	0,1	-0,1	0,9	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Государственные запасы	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,3	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего	-0,3	0,3	-0,4	0,9	0,5	-0,1	0,2	0,0	1,2	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Переменный запас/перевозимая нефть	0,0	0,2	-0,2	-0,2	0,3	0,3	0,0	-0,4	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Статья баланса «прочее» ⁵	-0,5	0,1	0,7	0,9	0,7	0,1	0,6	0,1	1,2	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Общие изменения запасов + прочее	-0,8	0,5	0,0	1,6	1,5	0,3	0,9	-0,3	2,6	1,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Примечания																		
Спрос на нефть ОПЕК + изменение запасов⁶	25,9	26,2	27,9	26,4	27,6	29,2	27,8	29,1	26,8	28,3	29,6	28,4	28,9	27,0	28,3	29,8	28,5	28,5
Общий спрос за искл. стран бывшего СССР	74,2	75,6	78,7	77,1	78,0	79,9	78,5	80,3	78,3	79,2	80,8	79,6	81,6	79,8	80,9	83,0	81,4	81,4
Общий спрос за искл. стран бывшего СССР	71,1	1,9	3,5	4,8	3,5	3,2	3,8	2,0	1,6	1,5	1,0	1,5	1,6	1,9	2,2	2,8	2,1	2,1
¹ Изменяется как поставки с НПЗ и из первичных запасов и включает в себя экспортные поставки, бытовое топливо для международных перевозок, нефтезаводское топливо, сырую нефть, которая используется как топливо, нефть из нестандартных и других источников поставки.																		
² Чистые объемные приросты и потери в процессе перегонки (исключая чистый прирост/потерю в бывшем СССР, Китае и европейских странах, не входящих в ОЭСР) и потери при морских перевозках.																		
³ Сверхтяжелая венесуэльская нефть глубокой очистки марки Ориноко классифицируется как нестандартная нефть.																		
⁴ Включая сырую нефть, конденсат, газоконденсат и нефть из нестандартных и других источников поставки.																		
⁵ Включая изменения в необъявленных запасах в странах ОЭСР и районах, не входящих в ОЭСР.																		
⁶ Равно арифметической разнице: общий спрос минус общий объем поставок из стран, не входящих в ОЭСР, минус конденсат из стран ОПЕК.																		

Таблица II
Спрос на нефть по регионам ОЭСР¹ (млн баррелей в день)

	Май			Июнь			II Квартал			Июль			Август		
	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%
Северная Америка															
Сжиженный газ	2,62	2,44	-6,9	2,64	2,64	-0,1	2,71	2,55	-6,1	2,70	2,57	-4,7	2,76	2,73	-1,3
Нафта (лигроин)	0,49	0,45	-8,3	0,49	0,45	-7,2	0,47	0,46	-3,4	0,51	0,59	14,7	0,57	0,55	-3,2
Автомобильный бензин	10,55	10,67	1,1	10,75	10,86	1,0	10,59	10,68	0,8	10,80	10,89	0,9	10,74	10,95	2,0
Авиационный керосин	1,84	1,86	1,5	1,93	1,94	0,3	1,87	1,88	0,6	1,92	1,97	2,9	2,02	1,92	-5,0
Газойль	4,72	5,00	5,8	4,79	4,96	3,5	4,84	4,98	3,0	4,69	4,74	1,1	4,77	4,94	3,5
Топочный мазут	1,42	1,38	-2,9	1,52	1,47	-3,7	1,45	1,45	0,1	1,52	1,50	-1,2	1,41	1,68	19,4
Прочие продукты	3,12	3,01	-3,6	3,29	3,63	10,5	3,09	3,16	2,1	3,32	3,11	-6,4	3,35	3,36	0,5
Итого	24,77	24,81	0,2	25,42	25,95	2,1	25,03	25,15	0,5	25,45	25,37	-0,3	25,62	26,12	2,0
Европа															
Сжиженный газ	1,00	0,91	-9,2	0,98	0,88	-9,7	1,01	0,91	-10,3	1,00	0,87	-12,7	0,85	0,92	8,1
Нафта (лигроин)	1,03	1,14	10,3	1,05	1,07	1,6	1,09	1,15	5,1	1,12	1,09	-2,8	1,09	1,15	5,4
Автомобильный бензин	2,73	2,73	0,2	2,90	2,80	-3,5	2,86	2,76	-3,5	2,95	2,76	-6,2	2,89	2,81	-2,6
Авиационный керосин	1,13	1,24	10,0	1,18	1,30	10,0	1,15	1,24	8,1	1,23	1,30	5,8	1,30	1,39	6,9
Газойль	5,13	5,68	10,8	5,72	5,79	1,2	5,57	5,79	4,0	5,72	5,71	0,0	5,50	6,15	11,8
Топочный мазут	1,91	1,82	-4,7	1,96	1,98	0,8	1,95	1,91	-2,3	1,98	1,88	-4,7	1,91	1,82	-4,6
Прочие продукты	1,52	1,49	-1,8	1,71	1,64	-4,6	1,57	1,54	-1,7	1,66	1,64	-1,3	1,48	1,56	5,1
Итого	14,45	15,02	3,9	15,51	15,45	-0,4	15,20	15,30	0,7	15,64	15,26	-2,5	15,01	15,79	5,2
АТР															
Сжиженный газ	0,80	0,82	3,4	0,81	0,86	5,2	0,85	0,87	2,9	0,80	0,84	5,2	0,79	0,78	-1,1
Нафта (лигроин)	1,50	1,53	1,8	1,49	1,49	0,1	1,48	1,54	3,8	1,52	1,57	3,4	1,63	1,62	-0,7
Автомобильный бензин	1,57	1,53	-2,5	1,53	1,64	6,8	1,56	1,59	2,3	1,72	1,62	-5,9	1,74	1,75	0,4
Авиационный керосин	0,76	0,68	-10,9	0,64	0,76	19,0	0,74	0,77	3,3	0,69	0,70	0,9	0,77	0,71	-8,0
Газойль	1,78	1,70	-4,8	1,88	1,97	5,1	1,84	1,85	0,5	1,79	1,71	-4,3	1,81	1,77	-1,8
Топочный мазут	0,88	0,91	3,5	0,99	1,00	0,3	0,96	0,98	1,9	1,03	0,97	-5,6	1,02	1,00	-2,4
Прочие продукты	0,41	0,45	11,1	0,52	0,55	6,1	0,47	0,50	6,4	0,52	0,55	5,5	0,57	0,51	-11,2
Итого	7,70	7,62	-1,0	7,86	8,26	5,1	7,90	8,10	2,5	8,08	7,97	-1,3	8,33	8,13	-2,4
ОЭСР															
Сжиженный газ	4,42	4,17	-5,6	4,43	4,37	-1,3	4,58	4,33	-5,4	4,50	4,29	-4,7	4,41	4,43	0,5
Нафта (лигроин)	3,02	3,11	3,1	3,02	3,00	-0,6	3,05	3,14	3,1	3,16	3,25	3,0	3,29	3,31	0,9
Автомобильный бензин	14,85	14,94	0,6	15,19	15,30	0,7	15,00	15,03	0,1	15,46	15,28	-1,2	15,37	15,51	0,9
Авиационный керосин	3,73	3,79	1,6	3,75	3,99	6,5	3,76	3,89	3,4	3,83	3,97	3,5	4,09	4,01	-1,8
Газойль	11,64	12,38	6,3	12,40	12,73	2,7	12,24	12,62	3,1	12,19	12,16	-0,2	12,08	12,86	6,4
Топочный мазут	4,21	4,11	-2,4	4,48	4,44	-0,9	4,37	4,34	-0,6	4,53	4,36	-3,7	4,33	4,50	3,7
Прочие продукты	5,05	4,95	-1,9	5,52	5,82	5,4	5,13	5,20	1,4	5,50	5,30	-3,7	5,40	5,43	0,5
Итого	46,91	47,45	1,1	48,78	49,65	1,8	48,13	48,56	0,9	49,17	48,59	-1,2	48,96	50,05	2,2

¹ Спрос, измеренный как поставки из НПЗ и основных запасов, включает местные поставки, флотский мазут международных перевозок и нефтезаводское топливо. В него включены сырая нефть, используемая как топливо, и нефть из нестандартных и других источников поставок. Авиационный керосин включает как авиационный, так и другой керосин. Газойль включает дизельное топливо, топочные лёгкие нефтепродукты и другие виды газойля. В Северную Америку входят 50 штатов США, владения США, Мексика и Канада. Данные из Monthly Oil Questionnaire по странам ОЭСР даны в тоннах и пересчитаны в баррели. Данные могут немного расходиться с данными в Таблице I.

Таблица IV
Мировая добыча нефти (млн баррелей в день)

	2004 г.	2005 г.	2006 г.	II кв. 2005 г.	III кв. 2005 г.	IV кв. 2005 г.	I кв. 2006 г.	II кв. 2006 г.	Сентябрь 2005 г.	Октябрь 2005 г.	Ноябрь 2005 г.
ОПЕК											
Сырая нефть											
Саудовская Аравия	8,75	7,62	—	9,21	9,27	—	—	—	9,23	9,17	9,26
Иран	3,93	3,23	—	3,96	3,81	—	—	—	3,70	3,92	3,87
Ирак	1,99	1,55	—	1,84	1,96	—	—	—	2,01	1,74	1,70
ОАЭ	2,35	2,03	—	2,35	2,53	—	—	—	2,59	2,60	2,60
Кувейт	2,05	1,77	—	2,12	2,11	—	—	—	2,13	2,22	2,19
Нейтральная зона	0,60	0,48	—	0,57	0,57	—	—	—	0,57	0,57	0,59
Катар	0,77	0,66	—	0,78	0,80	—	—	—	0,81	0,83	0,83
Нигерия	2,32	2,01	—	2,43	2,46	—	—	—	2,34	2,42	2,47
Ливия	1,55	1,36	—	1,65	1,65	—	—	—	1,65	1,65	1,65
Алжир	1,20	1,12	—	1,34	1,36	—	—	—	1,37	1,37	1,37
Венесуэла	2,17	1,77	—	2,15	2,12	—	—	—	2,07	2,07	2,14
Индонезия	0,97	0,79	—	0,94	0,94	—	—	—	0,93	0,94	0,95
Всего сырой нефти	28,64	24,38	—	29,33	29,58	—	—	—	29,39	29,48	29,60
Всего газоконденсата¹	4,32	4,75	5,10	4,70	4,79	4,82	4,92	5,01	4,79	4,82	4,73
Всего по ОПЕК	32,96	29,13	—	34,03	34,37	—	—	—	34,17	34,30	34,33
Страны, не входящие в ОПЕК²											
ОЭСР											
Северная Америка	14,58	14,09	14,38	14,58	13,74	13,65	14,51	14,43	12,88	12,95	13,75
США	7,66	7,29	7,34	7,74	7,04	6,67	7,41	7,39	6,09	6,21	6,68
Мексика	3,83	3,77	3,79	3,87	3,70	3,78	3,83	3,81	3,78	3,63	3,86
Канада	3,09	3,03	3,26	2,98	3,00	3,21	3,27	3,24	3,01	3,11	3,22
Европа	6,10	5,68	5,44	5,70	5,43	5,68	5,73	5,43	5,42	5,48	5,75
Великобритания	2,06	1,85	1,66	1,90	1,66	1,83	1,81	1,65	1,67	1,78	1,86
Норвегия	3,19	2,99	2,97	2,94	2,93	3,02	3,11	2,98	2,92	2,87	3,07
Другие страны	0,85	0,84	0,80	0,86	0,83	0,83	0,81	0,80	0,82	0,83	0,83
АТР	0,58	0,58	0,58	0,62	0,59	0,57	0,59	0,56	0,55	0,58	0,57
Австралия	0,54	0,54	0,54	0,58	0,55	0,53	0,54	0,51	0,51	0,54	0,53
Другие страны	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Всего по ОЭСР	21,25	20,36	20,40	20,91	19,76	19,90	20,83	20,42	18,85	19,01	20,08
Страны, не входящие в ОЭСР											
Страны бывшего СССР	11,23	11,60	12,10	11,46	11,64	11,87	11,93	12,01	11,71	11,85	11,86
Россия	9,23	9,47	9,78	9,38	9,54	9,63	9,65	9,72	9,58	9,63	9,63
Другие страны	1,99	2,12	2,32	2,08	2,10	2,24	2,28	2,29	2,13	2,22	2,24
Азия	6,24	6,37	6,47	6,26	6,38	6,46	6,47	6,49	6,40	6,43	6,47
Китай	3,48	3,63	3,63	3,61	3,64	3,64	3,65	3,64	3,62	3,64	3,65
Малазия	0,86	0,83	0,87	0,77	0,85	0,87	0,88	0,87	0,86	0,86	0,88
Индия	0,80	0,77	0,79	0,80	0,73	0,75	0,75	0,80	0,75	0,75	0,75
Другие страны	1,10	1,13	1,18	1,08	1,17	1,20	1,20	1,18	1,18	1,18	1,20
Европа	0,17	0,16	0,15	0,16	0,16	0,15	0,15	0,15	0,16	0,15	0,15
Латинская Америка	4,08	4,30	4,52	4,37	4,30	4,38	4,43	4,49	4,33	4,34	4,41
Бразилия	1,79	2,00	2,26	2,03	2,02	2,09	2,16	2,22	2,03	2,05	2,11
Аргентина	0,80	0,76	0,70	0,77	0,76	0,74	0,72	0,71	0,75	0,75	0,74
Колумбия	0,53	0,53	0,52	0,53	0,53	0,52	0,52	0,52	0,54	0,52	0,52
Эквадор	0,53	0,53	0,55	0,54	0,51	0,55	0,55	0,55	0,54	0,54	0,55
Другие страны	0,44	0,48	0,48	0,49	0,48	0,48	0,49	0,48	0,48	0,48	0,48
Ближний Восток³	1,92	1,86	1,81	1,87	1,87	1,85	1,84	1,81	1,87	1,86	1,85
Оман	0,79	0,78	0,77	0,79	0,79	0,78	0,78	0,77	0,79	0,79	0,78
Сирия	0,49	0,46	0,43	0,47	0,46	0,45	0,44	0,43	0,46	0,45	0,45
Йемен	0,42	0,40	0,39	0,39	0,40	0,40	0,39	0,39	0,40	0,40	0,40
Африка	3,39	3,70	4,25	3,57	3,80	3,92	4,07	4,19	3,85	3,87	3,92
Египет	0,71	0,70	0,69	0,69	0,69	0,70	0,70	0,69	0,69	0,70	0,70
Ангола	0,99	1,24	1,49	1,15	1,32	1,39	1,41	1,43	1,35	1,35	1,41
Габон	0,24	0,23	0,23	0,23	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
Другие страны	1,46	1,53	1,84	1,50	1,55	1,59	1,73	1,83	1,56	1,58	1,57
Всего страны-не члены ОЭСР	27,02	27,99	29,31	27,69	28,14	28,63	28,89	29,14	28,30	28,50	28,67
Прирост при переработке ⁴	1,83	1,86	1,90	1,85	1,84	1,88	1,92	1,89	1,84	1,88	1,88
Всего страны-не члены ОПЕК	50,11	50,21	51,61	50,45	49,74	50,41	51,64	51,45	49,00	49,39	50,63
Всего поставок	83,06	79,42	—	84,48	84,13	—	—	—	83,17	83,69	84,96

¹ Включая объявленные объемы конденсата из стран ОПЕК, нефть из нестандартных источников, как, например, сверхтяжелая нефть марки Оримульсион Ориноко, и поставки в Саудовскую Аравию продуктов, не являющихся нефтью.

² Включая сырую нефть, конденсат, газоконденсат и нефть из нестандартных источников.

³ Включая небольшие количества из Израиля, Иордании и Бахрейна.

⁴ Чистые объемные приросты и потери в процессе перегонки (исключая чистый прирост/потерю в бывшем СССР, Китае и европейских

Таблица V
Поставки нефти в страны ОЭСР¹ (тыс. баррелей в день)

	2004 г.	2005 г.	2006 г.	II кв. 2005 г.	III кв. 2005 г.	IV кв. 2005 г.	I кв. 2006 г.	II кв. 2006 г.	Сентябрь 2005 г.	Октябрь 2005 г.	Ноябрь 2005 г.
США											
Аляска	913	871	847	876	813	876	854	840	818	864	876
Калифорния	732	701	665	708	695	687	678	670	693	689	687
Техас	1098	1072	1049	1063	1086	1082	1069	1056	1081	1085	1080
Мексиканский залив ²	1432	1274	1347	1562	1167	872	1376	1384	570	550	905
Другие районы США ниже 48 параллели	1253	1215	1212	1261	1197	1141	1227	1217	1050	1091	1134
Газоконденсат ³	1811	1723	1785	1819	1643	1592	1775	1785	1465	1525	1575
Прочие углеводороды	425	431	435	447	437	420	435	435	409	410	420
Итого поставок	7663	7286	7342	7737	7038	6669	7414	7387	6086	6214	6677
Канада											
Альберта – легкая/средняя/тяжелая ⁴	598	577	565	568	585	587	575	557	635	579	586
Альберта – битумная	394	437	506	422	446	448	490	470	437	449	448
Саскачеван	422	410	396	405	405	402	400	387	402	404	402
Другие виды сырой нефти	383	373	441	375	326	410	479	482	256	327	432
Газоконденсат	691	703	695	684	698	720	702	676	723	700	720
Синтетическая нефть	601	533	653	524	542	639	625	669	560	647	635
Итого поставок	3089	3034	3257	2978	3003	3206	3271	3240	3013	3106	3223
Мексика											
Сырая нефть	3383	3344	3355	3425	3287	3350	3397	3376	3367	3221	3415
Газоконденсат	442	429	430	445	414	429	430	430	416	407	440
Итого поставок	3825	3774	3785	3870	3701	3779	3827	3806	3783	3628	3855
Великобритания оффшор⁴											
Месторождение «Brent»	148	128	96	130	125	119	119	93	97	101	124
Месторождение «Forties»	644	587	540	595	536	579	573	528	559	573	584
Месторождение «Ninian»	129	123	103	128	117	116	119	108	99	102	124
Месторождение «Flotta»	100	84	63	85	75	78	73	59	70	78	75
Другие месторождения	783	688	620	721	628	695	677	617	653	681	701
Газоконденсат	212	203	215	204	145	215	215	215	161	215	215
Итого поставок	2016	1813	1637	1863	1625	1802	1776	1619	1639	1750	1823
Норвегия⁴											
Район «Ekofisk-Ula»	477	484	427	494	458	478	468	437	478	471	477
Район «Oseberg-Troll»	686	565	550	519	562	580	584	543	571	580	577
Район «Statfjord-Gullfaks»	816	703	626	736	688	676	664	626	700	653	692
Район «Hallenbanken»	528	465	465	458	473	464	497	472	448	417	479
Район «Sleipner-Frigg»	289	360	390	335	361	393	396	389	344	381	401
Газоконденсат	391	414	517	402	393	424	500	510	381	365	442
Итого поставок	3189	2992	2974	2944	2934	3016	3110	2977	2922	2867	3069
Прочие страны ОЭСР в Европе											
Другие страны Северного моря (сырая нефть/газоконденсат) ⁵	458	439	405	447	430	423	416	408	425	428	423
Континент Великобритании	41	34	27	35	34	32	30	28	33	33	32
Италия	102	114	110	118	113	115	110	110	112	115	115
Турция	44	44	44	44	44	44	44	44	44	44	44
Прочие	166	160	157	160	163	163	160	158	162	162	164
Газоконденсат											
(за искл. стран Северного моря)	29	27	22	28	25	24	23	22	20	25	24
Нестандартные сорта нефти	52	60	57	65	58	58	57	57	58	58	57
Итого поставок	892	879	823	896	866	858	840	828	854	865	859
Австралия											
Бассейн «Gippsland»	101	79	73	83	76	74	74	73	75	75	74
Бассейн «Cooper-Eromanga»	21	23	21	24	24	23	22	22	26	23	23
Бассейн «Carnarvon»	271	298	273	334	314	278	295	260	305	282	278
Другие виды сырой нефти	59	51	51	53	50	47	43	43	48	48	46
Газоконденсат	86	92	118	89	85	108	110	116	58	108	108
Итого поставок	538	542	536	583	549	530	544	515	512	536	529
Прочие страны ОЭСР АТР											
Новая Зеландия	20	20	21	19	21	21	21	21	21	21	21
Япония	6	6	6	7	6	6	6	6	6	6	6
Газоконденсат	17	17	16	17	16	16	16	16	16	16	16
Синтетическая нефть	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого поставок	43	43	43	42	44	43	43	43	43	43	43
ОЭСР											
Сырая нефть	16485	15721	15445	16181	15295	15249	15930	15475	14577	14525	15417
Газоконденсат	3689	3618	3808	3695	3428	3537	3780	3780	3249	3370	3549
Нестандартные сорта нефти	1080	1024	1146	1035	1037	1117	1117	1161	1027	1114	1113
Итого поставок	21255	20363	20398	20912	19760	19903	20827	20416	18853	19010	20079

¹ В подкатегориях говорится только о сырой нефти, если нет оговорок о другом виде нефтепродуктов.

² Только нефть, добытая в территориальных водах.

³ Там где это было возможно, конденсат, полученный на установках подготовки природного газа к транспортировке, включен в категорию конденсатов, а конденсат, полученный на месторождении, включен в категорию сырой нефти.

⁴ Добыча в Северном море разбита по районам, включающим все месторождения, разрабатываемые с площадок одного и того же упомянутого района, т.е. речь идет не только об одном месторождении, давшем название району добычи.

⁵ Включая газоконденсат из других стран Северного моря.

Таблица VI
Наземные промышленные запасы¹ в отдельных странах (млн баррелей)

	Май			Июнь			Июль			Август			Сентябрь		
	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%	2004 г.	2005 г.	%
США²															
Сырая нефть	304,5	332,6	9,2	304,8	329,2	8,0	294,4	319,7	8,6	278,6	311,4	11,8	273,0	307,1	12,5
Автомобильный бензин	205,4	215,5	4,9	208,5	216,2	3,7	211,4	207,4	-1,9	208,2	194,0	-6,8	204,7	196,5	-4,0
Средние дистилляты	148,5	153,2	3,2	156,2	162,5	4,0	165,9	175,8	6,0	176,1	182,7	3,7	168,0	169,3	0,8
Топочный мазут	36,1	37,9	5,0	37,5	37,4	-0,3	34,7	36,7	5,8	37,2	33,7	-9,4	34,0	34,2	0,6
Прочие продукты	131,0	161,0	22,9	134,1	164,2	22,4	143,9	171,1	18,9	150,1	168,4	12,2	153,8	167,1	8,6
Итого продуктов	521,0	567,6	8,9	536,3	580,3	8,2	555,9	591,0	6,3	571,6	578,8	1,3	560,5	567,1	1,2
Итого ³	123,2	130,4	5,8	127,4	132,6	4,1	130,0	134,3	3,3	135,0	132,7	-1,7	137,7	137,5	-0,1
Итого	948,7	1030,6	8,6	968,5	1042,1	7,6	980,3	1045,0	6,6	985,2	1022,9	3,8	971,2	1011,7	4,2
Япония															
Сырая нефть	137,2	129,8	-5,4	133,9	135,6	1,3	137,0	139,4	1,8	127,8	136,2	6,6	126,7	127,0	0,2
Автомобильный бензин	12,4	14,3	15,3	12,3	12,7	3,3	11,6	13,0	12,1	11,3	12,1	7,1	12,7	12,4	-2,4
Средние дистилляты	33,5	35,7	6,6	34,1	34,5	1,2	37,6	40,6	8,0	42,7	48,4	13,3	46,9	53,4	13,9
Топочный мазут	10,9	12,7	16,5	9,9	12,3	24,2	10,3	12,2	18,4	11,7	12,3	5,1	10,7	11,8	10,3
Прочие продукты	46,2	45,5	-1,5	47,5	48,3	1,7	48,3	49,9	3,3	48,1	50,1	4,2	47,8	47,5	-0,6
Итого продуктов	103,0	108,2	5,0	103,8	107,8	3,9	107,8	115,7	7,3	113,8	122,9	8,0	118,1	125,1	5,9
Итого ³	63,7	65,0	2,0	63,0	64,7	2,7	64,1	64,5	0,6	64,0	65,1	1,7	66,0	65,2	-1,2
Итого	303,9	303,0	-0,3	300,7	308,1	2,5	308,9	319,6	3,5	305,6	324,2	6,1	310,8	317,3	2,1
Германия															
Сырая нефть	30,7	39,0	27,0	30,9	36,5	18,1	31,3	35,4	13,1	30,8	34,1	10,7	31,1	34,0	9,3
Автомобильный бензин	9,4	10,2	8,5	8,9	10,1	13,5	9,1	10,3	13,2	8,6	9,8	14,0	8,3	10,4	25,3
Средние дистилляты	19,4	17,0	-12,4	15,3	17,7	15,7	16,3	17,3	6,1	18,5	16,5	-10,8	13,6	17,0	25,0
Топочный мазут	10,2	9,5	-6,9	9,5	9,3	-2,1	10,0	9,6	-4,0	10,4	8,8	-15,4	9,8	9,1	-7,1
Прочие продукты	10,6	11,4	7,5	11,2	10,8	-3,6	11,0	10,8	-1,8	10,9	10,9	0,0	10,5	10,4	-1,0
Итого продуктов	49,6	48,1	-3,0	44,9	47,9	6,7	46,4	48,0	3,4	48,4	46,0	-5,0	42,2	46,9	11,1
Итого ³	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого	80,3	87,1	8,5	75,8	84,4	11,3	77,7	83,4	7,3	79,2	80,1	1,1	73,3	80,9	10,4
Италия															
Сырая нефть	36,2	34,2	-5,5	38,2	35,9	-6,0	38,7	35,3	-8,8	37,5	38,4	2,4	38,9	37,1	-4,6
Автомобильный бензин	20,0	19,6	-2,0	19,8	19,1	-3,5	19,1	19,8	3,7	20,7	19,7	-4,8	20,1	20,0	-0,5
Средние дистилляты	33,5	34,6	3,3	33,7	34,6	2,7	32,9	33,8	2,7	35,8	36,1	0,8	36,4	36,5	0,3
Топочный мазут	10,9	12,2	11,9	11,3	11,7	3,5	9,4	11,1	18,1	9,6	10,6	10,4	9,7	12,5	28,9
Прочие продукты	16,9	17,5	3,6	17,7	16,9	-4,5	18,4	17,1	-7,1	19,1	17,3	-9,4	19,0	16,2	-14,7
Итого продуктов	81,3	83,9	3,2	82,5	82,3	-0,2	79,8	81,8	2,5	85,2	83,7	-1,8	85,2	85,2	0,0
Итого ³	13,4	13,9	3,7	13,9	13,8	-0,7	14,3	13,6	-4,9	14,3	14,1	-1,4	14,6	14,8	1,4
Итого	130,9	132,0	0,8	134,6	132,0	-1,9	132,8	130,7	-1,6	137,0	136,2	-0,6	138,7	137,1	-1,2
Франция															
Сырая нефть	41,0	42,8	4,4	38,8	36,9	-4,9	40,5	38,1	-5,9	39,5	39,0	-1,3	39,9	36,2	-9,3
Автомобильный бензин	11,0	9,0	-18,2	9,9	3,1	-68,7	8,9	3,6	-59,6	9,2	4,1	-55,4	9,1	4,5	-50,5
Средние дистилляты	35,2	41,8	18,8	34,9	25,7	-26,4	35,1	26,8	-23,6	36,7	27,1	-26,2	37,0	26,5	-28,4
Топочный мазут	5,6	6,1	8,9	7,4	3,4	-54,1	7,4	3,2	-56,8	7,8	3,9	-50,0	8,0	4,4	-45,0
Прочие продукты	8,4	7,3	-13,1	8,2	7,2	-12,2	8,1	8,3	2,5	8,3	8,4	1,2	8,5	8,0	-5,9
Итого продуктов	60,2	64,2	6,6	60,4	39,4	-34,8	59,5	41,9	-29,6	62,0	43,5	-29,8	62,6	43,4	-30,7
Итого ³	13,6	15,5	14,0	12,7	13,2	3,9	12,4	13,3	7,3	11,4	12,8	12,3	13,6	14,2	4,4
Итого	114,8	122,5	6,7	111,9	89,5	-20,0	112,4	93,3	-17,0	112,9	95,3	-15,6	116,1	93,8	-19,2
Великобритания															
Сырая нефть	39,1	44,4	13,6	41,7	42,7	2,4	42,8	39,6	-7,5	33,4	41,3	23,7	39,1	43,7	11,8
Автомобильный бензин	11,7	8,6	-26,5	10,6	8,2	-22,6	11,7	8,4	-28,2	12,4	8,9	-28,2	11,3	8,9	-21,2
Средние дистилляты	19,4	22,6	16,5	21,0	22,5	7,1	21,7	23,3	7,4	20,5	25,1	22,4	20,8	24,5	17,8
Топочный мазут	6,1	5,1	-16,4	5,4	5,0	-7,4	6,4	4,8	-25,0	5,6	4,9	-12,5	6,4	5,2	-18,8
Прочие продукты	14,6	12,7	-13,0	12,6	11,8	-6,3	13,5	12,1	-10,4	13,5	13,2	-2,2	12,9	13,3	3,1
Итого продуктов	51,8	49,0	-5,4	49,6	47,5	-4,2	53,3	48,6	-8,8	52,0	52,1	0,2	51,4	51,9	1,0
Итого ³	9,2	13,0	41,3	10,2	12,2	19,6	10,6	12,6	18,9	9,8	11,2	14,3	10,8	12,6	16,7
Итого	100,1	106,4	6,3	101,5	102,4	0,9	106,7	100,8	-5,5	95,2	104,6	9,9	101,3	108,2	6,8
Канада															
Сырая нефть	90,1	86,9	-3,6	85,9	85,7	-0,2	84,7	85,2	0,6	83,5	87,4	4,7	90,7	85,2	-6,1
Автомобильный бензин	15,2	15,7	3,3	15,8	14,7	-7,0	15,7	15,7	0,0	16,0	15,2	-5,0	16,5	16,0	-3,0
Средние дистилляты	17,6	18,7	6,2	17,6	18,9	7,4	17,8	19,0	6,7	18,4	19,4	5,4	18,6	18,0	-3,2
Топочный мазут	4,4	4,4	0,0	3,9	4,5	15,4	4,6	4,4	-4,3	4,3	3,6	-16,3	4,1	3,9	-4,9
Прочие продукты	22,6	23,9	5,8	22,1	23,8	7,7	22,9	22,5	-1,7	21,6	22,2	2,8	21,5	21,7	0,9
Итого продуктов	59,8	62,7	4,8	59,4	61,9	4,2	61,0	61,6	1,0	60,3	60,4	0,2	60,7	59,6	-1,8
Итого ³	14,7	14,7	0,0	18,0	17,1	-5,0	20,3	19,7	-3,0	21,5	21,8	1,4	23,1	23,5	1,7
Итого	164,6	164,3	-0,2	163,3	164,7	0,9	166,0	166,5	0,3	165,3	169,6	2,6	174,5	168,3	-3,6

¹ Запасы, которые представляют собой, в первую очередь, наземные запасы на территории какой-либо страны (исключая запасы для коммунальных нужд и включая запасы нефти в трубопроводах и транзитные запасы, о которых что-либо известно), а также запасы промышленных предприятий, необходимые для обеспечения заказов МЭА, ЕС и создания неприкосновенных запасов страны, которые переходят под управление государства в случае чрезвычайного положения.

² В цифре по США не включены данные по владениям США.

³ Все прочее, включая газоконденсат, сырьевые запасы НПЗ, присадки/окислители и другие углеводороды.