

Рынок нефти

Текущее состояние рынка нефти

Основной характеристикой рынка нефти за период мониторинга с 20.10.2009 по 20.11.2009 года является высокая волатильность, обусловленная динамикой обменного курса доллара США и влиянием макроэкономической статистики. В целом, в ходе мониторинга рынка нефти, преобладал боковой тренд, однако средние цены на основные сорта нефти (Urals, Brent, WTI) закрепились на более высоком уровне по отношению к предыдущему месяцу. Диапазон колебания цен составил 74,1-81,0 долларов США за баррель.

По итогам мониторинга с 20.10.2009 по 20.11.2009 года средние цены (долларов США/барр.) на основные сорта нефти составили:

Urals*	Brent*	WTI*
76,2	76,9	78,9

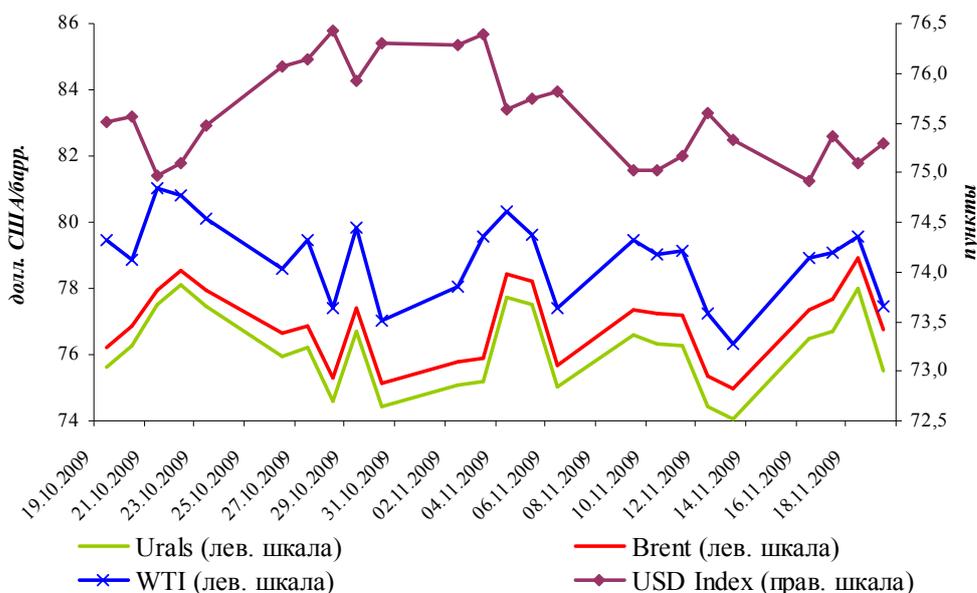
*Reuters

По итогам торгов 19 ноября 2009 года на Нью-йоркской товарной бирже (NYMEX) котировки декабрьских фьючерсов на нефть марки WTI снизились на 2,7 процента, до 77,5 доллара США за баррель. Фьючерсы на нефть марки Brent на Лондонской ICE Futures упали в цене на 2,3 процента, до 77,6 доллара США за баррель.

Котировки фьючерсов на нефть снизились вслед за фондовыми индексами, усилив опасения того, что восстановление мировой экономики будет медленным.

Динамика индекса доллара США и цен на основные сорта нефти.

Высокая волатильность котировок на рынке нефти была во многом обусловлена влиянием обменного курса доллара США. Так, индекс доллара США (USD Index), отражающий стоимость доллара США относительно корзины шести ведущих мировых валют, определял динамику рынка нефти, степень корреляции между USD Index и WTI с 19 октября по 5 ноября 2009 года составляла (-0,79).



Прогнозы на кратко- и среднесрочную перспективу

По мнению многих аналитиков, существует большая вероятность спада на рынке нефти уже в начале 2010 года. Основной причиной является то, что с начала года нефть подорожала на 75 процентов, сформировав тем самым внушительную премию для фиксации прибыли. Многие фонды, включая пенсионные, вкладывались в сырьевые контракты по весьма выгодным условиям в конце 2008 – начале 2009 года. Так, к

примеру, средняя цена на нефть марки Brent по итогам первого квартала 2009 года не превышала 43 долларов США за баррель, в то время как по итогам октября 2009 года средняя цена за баррель нефти Brent составляла 74,4 доллара США. Таким образом, учитывая, что к концу года управляющие компании должны будут отчитаться о своих позициях и доходах, повышается вероятность фиксации прибыли по долгосрочным портфелям.

Швейцарский банк UBS AG повысил прогноз стоимости нефти на фоне ослабления доллара и роста спроса в странах, не входящих в ОЭСР, в частности, в Китае, сообщило агентство «Bloomberg». По мнению аналитиков UBS, средняя стоимость нефти сорта WTI в 2009 году составит 62,3 доллара США за баррель. В 2010 году цена за баррель нефти вырастет до 75 долларов США за баррель. Прогноз стоимости нефти на 2011 год увеличен с 71 до 80 долларов США за баррель. По данным «Reuters», средняя цена на нефть по итогам 10 месяцев 2009 года составила 58,2 доллара США за баррель.

Основными факторами, способствующими развитию данного сценария, является ослабление доллара США и ожидание роста потребления, особенно в Китае и Индии.

ОПЕК

По состоянию на 17 ноября 2009 года цена барреля нефти ОПЕК выросла на 0,5 доллара США и составила 77,0 доллара США, сообщило ИА «РИА Новости»

На предстоящей 22 декабря 2009 года сессии ОПЕК в Анголе, картель намерен оставить без изменений существующий уровень добычи углеводородного сырья, так как цены в пределах 75-80 долларов США отражают интересы картеля, передает ИА «Прайм-ТАСС» со ссылкой на министра нефти Кувейта.

США

Информационное агентство «РБК» со ссылкой на отчет Министерства энергетики США сообщает о снижении коммерческих запасов сырой нефти в США за период с 7 по 13 ноября 2009 года на 0,9 млн. баррелей.

В соответствии с информацией отчета Минэнерго США, по состоянию на 13 ноября 2009 года запасы нефти и нефтепродуктов в США характеризовались следующими изменениями:

(млн. барр.)

№		Сырая нефть*	Бензин*	Тяжелые дистилляты (мазут, дизтопливо)*	Импорт сырой нефти (млн. барр./сут)*
1	Рост(+) Сниж (-)	-0,9	-1,7	-0,3	-0,2
2	Всего:	336,8	209,1	167,4	8,6

ИА «РБК»

ИА «Прайм-ТАСС» со ссылкой на экспертов нефтяного рынка сообщает, что спрос на нефть в США остается низким. Показатель спроса за последние четыре недели в среднем составил 18,6 млн. баррелей в сутки, что на 4,1 процента ниже по сравнению с тем же периодом 2008 года. Кроме того, запасы нефти и нефтепродуктов в США остаются на рекордно высоких уровнях. Так, к примеру, запасы тяжелых дистиллятов на 13 ноября 2009 года на 27,6 процента выше запасов на аналогичную дату 2008 года.

Россия

По сообщению ИА «Прайм-ТАСС», с 1 декабря 2009 года экспортная пошлина:

- на нефть вырастет на 17,3 процента по сравнению с предыдущим месяцем и составит 271,1 доллара США за тонну;
- на светлые нефтепродукты вырастет на 15,9 процента по сравнению с предыдущим месяцем и составит 194,9 доллара США за тонну;
- на темные нефтепродукты вырастет на 16,0 процента по сравнению с предыдущим месяцем и составит 105,0 доллара США за тонну.

Об этом свидетельствуют предварительные расчеты по формуле, установленной законом о таможенно-тарифном регулировании.

ИА «Прайм-ТАСС» со ссылкой на Министерство энергетики РФ сообщает, что добыча нефти в России в 2010 году сохранится на уровне 2009 года. Ранее представители Минэнерго РФ озвучивали прогноз по добыче нефти на 2009 год в районе 492 млн. тонн.

Казахстан

По данным Агентства РК по статистике, в январе-сентябре 2009 года отмечен спад производства по всем видам ГСМ, таким образом, производство:

- бензина сократилось на 1,5 процента,
- топочного мазута сократилось на 7,5 процента,
- выпуск керосина сократился на 24,7 процента,
- выпуск газойля сократился на 6,7 процента.

Кыргызстан

По итогам мониторинга внутреннего рынка ГСМ с 20.10.2009 по 19.11.2009 года, наметился рост цен по всем видам топлива. Таким образом, рост цен на горючее в среднем по КР на 19.11.2009 по сравнению с ценами на 20.10.2009 года, составил: А-80 – 3,4 процента, АИ-93 – 4,5 процента, ДТ – 6,9 процента.

Цены и данные по изменению розничных цен на бензин и дизельное топливо на 19.11.2009 года в процентах к 20.10.2009 года:

№	Города	А-80*		АИ-93*		ДТ*	
		цена, сом	измен, в % (+/-)	цена, сом	измен, в % (+/-)	цена, сом	измен, в % (+/-)
1	Бишкек	26,8	3,1	29,3	3,1	23,7	3,1
2	Ош	28,0	2,0	30,8	2,0	23,5	2,0
3	Жалалабат	28,7	4,0	31,5	4,0	24,9	4,0
4	Каракол	27,2	4,2	29,5	4,2	23,7	4,2
5	Нарын	27,2	4,1	29,2	4,1	23,0	4,1
6	Талас	26,7	3,7	28,7	3,7	22,7	3,7
7	Токмок	26,8	2,7	29,4	2,7	21,5	2,7
8	Баткен	29,9	3,1	31,9	3,1	24,4	3,1

* - Государственное агентство КР по антимонопольной политике и развитию конкуренции при Правительстве КР.

Средняя отпускная цена Омского НПЗ на ГСМ выросла с июня по ноябрь 2009 года со 140 до 500 долларов США за тонну. Рост цен на ГСМ связан, в первую очередь, с ростом цен на сырье (нефть) и другими издержками на транспортировку и производство ГСМ (экспортные пошлины и др.), сообщило ИА «АКИРPress» со ссылкой на Государственное агентство КР по антимонопольной политике при Правительстве КР. Указанный рост отпускных цен Омского НПЗ отразился на динамике розничных цен на ГСМ в Кыргызстане. Так, по данным НСК, средние цены на бензин в октябре 2009 года по сравнению с июнем 2009 года выросли на 43,2 процента.

В краткосрочной перспективе, учитывая предполагаемый рост экспортных пошлин на ГСМ в РФ, действующее ограничение на экспорт дизельного топлива из РК, а также сокращение производства ГСМ в Казахстане следует ожидать дальнейший рост цен на ГСМ на рынке Кыргызстана.

Газ

Кыргызстан

Кыргызстан договорился с Узбекистаном о погашении долга за природный газ до 1 декабря 2009 года, сообщил министр энергетики КР, передает ИА «24.kg».

По состоянию на 17 ноября 2009 года долг Кыргызстана перед компанией «УзТрансГаз» за природный газ составлял 8,5 млн. долларов США. Напомним, что 23 сентября 2009 года Узбекистан полностью отключил от газоснабжения южную часть Кыргызстана и на 30 процентов сократил поставки газа на север страны, требуя полного погашения долга за потребленный в этом году газ в размере 19 млн. долларов США.

Переговоры о цене на природный газ в 2010 году запланированы на декабрь текущего года.

Электроэнергия

Кыргызстан

Постановлением Правительства КР от 16 ноября 2009 года утверждена Среднесрочная тарифная политика на электрическую и тепловую энергию на период 2010-2012 годы, согласно которой установлены следующие тарифы:

- на электроэнергию для конечных потребителей

Группа потребителей	ед. изм.	Дата повышения тарифа		
		01.07.08	01.01.10	01.07.10
Население	т/кВт·ч	71	150	190
Промышленность	т/кВт·ч	109	150	190
Бюджетные потребители	т/кВт·ч	113,5	150	190
Сельское хозяйство	т/кВт·ч	109	150	150
Насосные станции	т/кВт·ч	77,2	150	190
Прочие потребители	т/кВт·ч	115,8	150	190
Население Токтогульского р-на, г. Каракуль и с. Жазыкечуу	т/кВт·ч	4,57	10	15
Насосные станции Токтогульского района	т/кВт·ч	5,1	10	15

- на тепловую энергию и горячую воду для конечных потребителей

Группа потребителей	ед. изм.	Дата повышения тарифа		
		01.07.08	01.01.10	01.07.10
<i>Тарифы на тепловую энергию на отопление</i>				
Население	сом/ Гкал	507,5	1050	2500
Все остальные потреб	сом/ Гкал	976,1	1050	2500
<i>Тарифы на тепловую энергию на горячую воду</i>				
Население	сом/ Гкал	253,8	1050	2500
Все остальные потреб	сом/ Гкал	976,1	1050	2500

По оценкам НБКР, прямое и косвенное влияние повышения тарифов на электроэнергию, тепловую энергию и горячую воду на уровень инфляции в Кыргызстане в 2010 году оценочно составит **9,25 п.п.**

Таблица: Вклад повышения тарифов в прирост ИПЦ

	Прямой вклад	Косвенный вклад	Вклад в ИПЦ
Электроэнергия	0,73	3,1	3,8
Центральное отопление	2,2	1,3	2,95
Горячая вода	2,23	0,3	2,51
ИТОГО	4,16	5,09	9,25

Обзор подготовлен по данным Государственного агентства КР по антимонопольной политике и развитию конкуренции при Правительстве КР, Агентства РК по статистике, ИА «АКИpress», ИА «24.kg», ИА «Reuters», ИА «Bloomberg», ИА «РИА Новости», ИА «Прайм - ТАСС», ИА «РБК».

Приложение 1:

График 9: Urals с 01.01.2008 - 19.11.2009

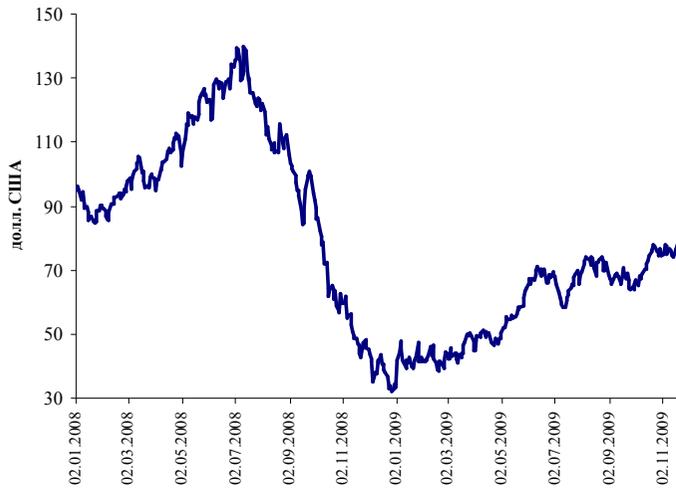


График 10: Urals с 20.10.2009 - 19.11.2009

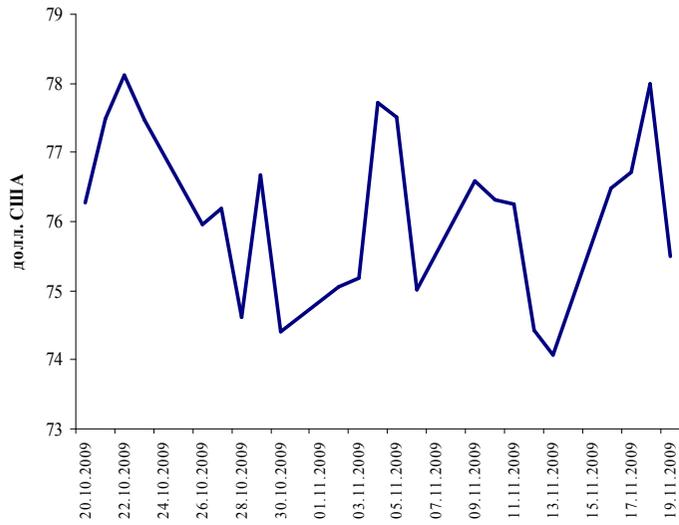


График 11: Brent с 01.01.2008 - 19.11.2009

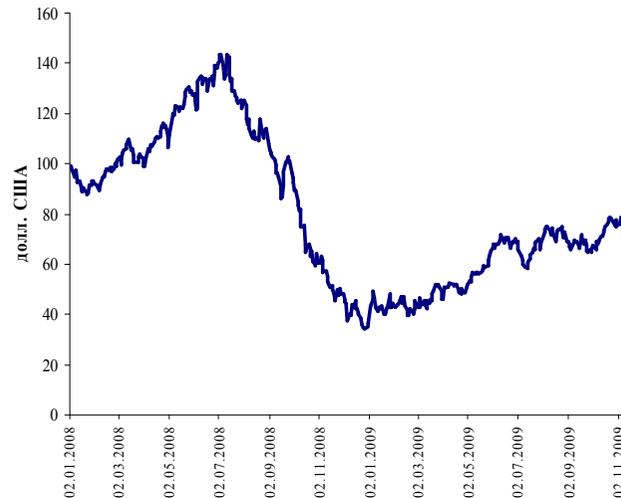


График 12: Brent с 20.10.2009 - 19.11.2009

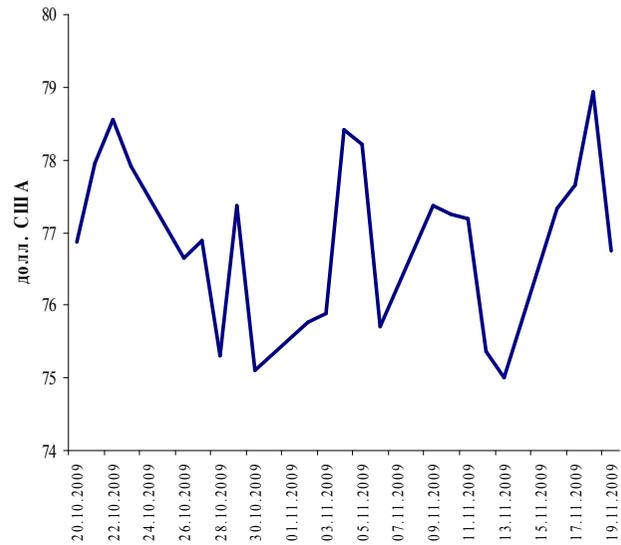


График 13: WTI с 01.01.2008 - 19.11.2009

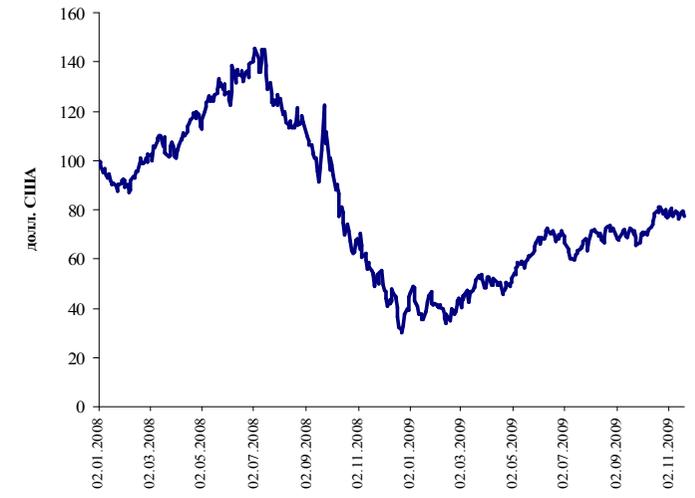


График 14: WTI с 20.10.2009 - 19.11.2009

