

## Рынок нефти

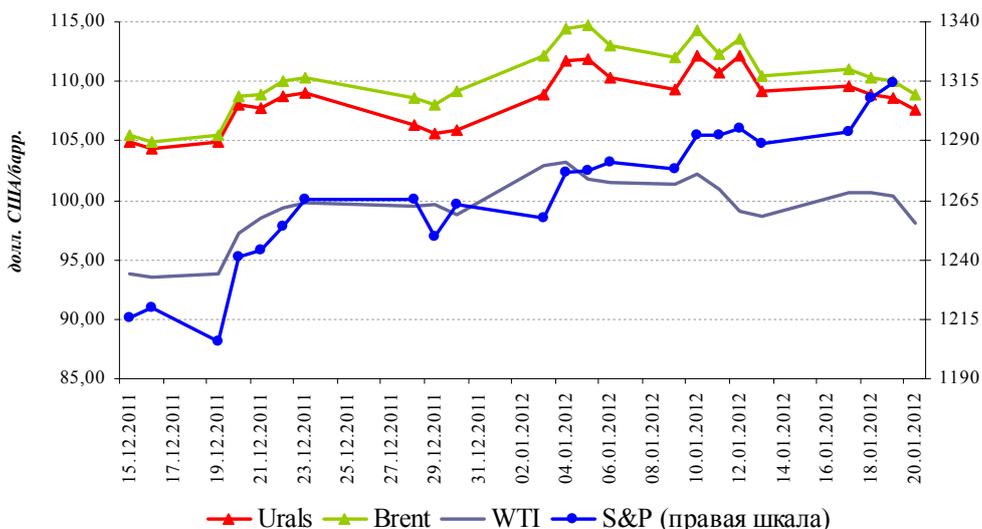
### Текущее состояние рынка нефти

В ходе мониторинга рынка нефти с 15.12.2011 по 20.01.2012 года цена на основные сорта (Urals, Brent, WTI) колебалась в диапазоне 93,6-114,7 доллара США за баррель.

Изменение средних цен на нефть:

в среднем за период	Urals		Brent		WTI	
	цены, USD / баррель	измен, % к пред. периоду	цены, USD / баррель	измен, % к пред. периоду	цены, USD / баррель	измен, % к пред. периоду
20.11.2011-20.12.2011	108,4	97,3	108,8	97,0	98,0	96,6
20.12.2011-20.01.2012	109,2	100,8	111,1	102,1	100,3	102,3

Источник: Reuters



Геополитическая ситуация в мире оказала значительное влияние на рост нефтяных котировок в конце декабря 2011 года. Увеличение цен было обусловлено, в основном, напряженной ситуацией вокруг Ирана. Кроме того, поддержку рынку оказала макроэкономическая статистика США, рост котировок на фондовом рынке, беспорядки в Казахстане, а также тревоги инвесторов в отношении стабильности в Северной Корее, связанные со смертью Ким Чен Ира.

31 декабря 2011 года президент США подписал закон, замораживающий любые отношения с учреждениями, сотрудничающими с Центробанком Ирана, что для большинства стран сделало невозможной покупку иранской нефти. В конце 2011 года власти Ирана провели военно-морские учения в международных водах в акватории за Ормузским проливом, являющимся стратегически-важным маршрутом экспорта нефти, и сообщили о намерении перекрыть для судоходства данный канал в случае введения против страны новых санкций. Между тем, по сообщениям СМИ, представители Европейского союза (ЕС) уже достигли принципиального согласия по вопросу введения эмбарго на импорт нефти из Ирана. Согласованы также параметры эмбарго, предусматривающие право европейских компаний на получение нефти от иранских предприятий в счет погашения существующих задолженностей. Предполагается, что запрет на импорт нефти будет введен через шесть месяцев после принятия документа, на нефтехимическую продукцию - спустя три месяца. На 23 января 2012 года запланирована встреча глав внешнеполитических ведомств стран ЕС, в ходе которого планируется согласовать детали соглашения, в частности, дату вступления запрета в

силу.

Goldman Sachs Group Inc. на фоне развития ситуации вокруг атомной программы Ирана повысила прогноз по ценам на нефть марки Brent на первый квартал 2012 года с 117,5 до 120,0 долл. США за баррель (+2,1 процента). По оценкам экспертов, в целом, в 2012 году в случае введения международных санкций, цены на нефть могут повыситься, достигнув отметки в 125-200 долларов США за баррель, что может привести к падению ВВП в развитых странах на 5-10 процентов. Что касается непосредственно Европы, от ввода эмбарго, в первую очередь, пострадают Греция, Испания и Италия – страны, с которых начался долговой кризис. В общем объеме импорта нефти Италии 13,0 процента (183 тыс. баррелей в сутки) приходится на иранскую нефть, Испании – 13,0 процента (137 тыс. баррелей в сутки), Греции – 14,0 процента (20 тыс. баррелей в сутки).

Поддержку нефтяным котировкам оказали также массовые забастовки профсоюзов в Нигерии, причиной которых стало повышение цен на ГСМ вследствие отмены правительством страны субсидий на топливо.

#### Объем добычи нефти странами ОПЕК\*

Страна	Объем (млн. баррелей в сутки)
1 Саудовская Аравия	9,60
2 Иран	3,55
3 Ирак	3,00
4 Кувейт	2,63
5 ОАЭ	2,51
6 Венесуэла	2,36
7 Нигерия	2,08
8 Ангола	1,83
9 Алжир	1,24
10 Катар	0,82
11 Ливия	0,57
12 Эквадор	0,49

\*фактические данные по состоянию на декабрь 2011 года

Источник: ИА «Вести»

Кроме того, волатильность нефтяных котировок объясняется снижением суверенных кредитных рейтингов девяти стран еврозоны международным рейтинговым агентством S&P. Сразу на два уровня были понижены рейтинги Италии, Испании, Португалии и Кипра, и на один - Франции, Австрии, Мальты, Словакии и Словении. Таким образом, после снижения рейтинга Франции и Австрии, сохранить высший кредитный рейтинг AAA сумела лишь Германия.

#### Прогнозы на кратко- и среднесрочную перспективы

##### ОПЕК, МЭА

Добыча нефти в странах ОПЕК в декабре 2011 года превысила свой трехлетний максимум и достигла уровня 30,89 млн. баррелей в сутки, передает ИА «РБК» со ссылкой на опубликованный доклад Международного энергетического агентства (МЭА). По сравнению с предыдущим месяцем добыча увеличилась на 240 тыс. баррелей в сутки,

что было вызвано ростом нефтедобычи в Саудовской Аравии и ОАЭ, а также быстрым восстановлением нефтяной отрасли Ливии.

В то же время добыча нефти в странах вне ОПЕК в декабре 2011 года сократилась на 140 тыс. баррелей в сутки и составила 53,2 млн. баррелей. Снижение поставок нефти из стран вне ОПЕК было вызвано уменьшением нефтедобычи в странах бывшего СССР, а увеличение нефтедобычи на шельфе Северного моря только частично компенсировало эти потери.

В целом, по итогам 2011 года добыча нефти в мире, в соответствии с расчетами МЭА, увеличилась незначительно – на 45 тыс. баррелей в сутки, что было вызвано нестабильностью на Ближнем Востоке, а также нарушениями нефтедобычи в других регионах. Однако эксперты МЭА прогнозируют, что уже по итогам I квартала 2012 года добыча нефти в мире увеличится на 340 тыс. баррелей в сутки, а в целом за 2012 год возрастет на 1 млн. баррелей. В том числе добыча нефти в странах вне ОПЕК в наступившем году достигнет уровня 53,7 млн. баррелей в сутки, отмечено в докладе МЭА.

Между тем, эксперты МЭА понизили на 200 тыс. баррелей в сутки прогноз мирового потребления нефти и нефтепродуктов в 2012 году. Ожидается, что в 2012 году потребление нефти в мире возрастет относительно 2011 года на 1,1 млн. баррелей в сутки. Соответственно, ожидаемый в 2012 году уровень потребления нефти в мире, по оценкам МЭА, может составить 90,1 млн. баррелей в сутки, а не 90,3 млн. баррелей, как прогнозировалось ранее. Прогноз был понижен из-за явных признаков замедления темпов роста глобальной экономики в конце 2011 года и наметившегося снижения спроса на нефть. Так, в IV квартале 2011 года потребление нефти в мире сократилось относительно аналогичного периода 2010 года на 300 тыс. баррелей в сутки.

## США

В соответствии с докладом Минэнерго США, за неделю с 7 по 13 января 2012 года запасы и импорт нефти и нефтепродуктов в США характеризовались следующими изменениями:

(млн. барр.)

№		Запасы			Импорт сырой нефти (млн. барр./сут)
		Сырая нефть	Бензин	Тяжелые дистилляты (мазут, дизтопливо)	
1	<b>Рост(+)</b> <b>Сниж (-)</b>	-3,4	+3,7	+0,4	-1,6
2	<b>Всего:</b>	331,2	227,5	148,0	8,2

Источник: ИА «РБК»

## Казахстан

Согласно сообщению Министерства нефти и газа Казахстана, предельно-розничные цены на ГСМ в январе 2012 года сохранены на уровне декабря 2011 года:

- бензин Аи-92/93 ≤ 106,0 тенге/литр;
- бензин Аи-80 ≤ 86,0 тенге/литр;
- дизельное топливо ≤ 90,0 тенге/литр.

Ограничение поставок российской нефти в Казахстан в конце 2011 года привело к дефициту авиатоплива в стране, так как Павлодарский НПЗ перерабатывал исключительно казахстанскую нефть, производить из которой авиакеросин по техническим причинам пока не представляется возможным. Ситуация усугубилась принятием решения об увеличении выработки наиболее популярного бензина АИ-92 за счет снижения

выработки других нефтепродуктов, в том числе и авиатоплива. Представители казахской авиакомпания отмечают, что за год цена на авиатопливо в республике выросла на 130 процентов. 6 января 2012 года Россия возобновила поставки нефти на Павлодарский НПЗ. В настоящее время производство авиационного керосина налажено и дефицита не наблюдается.

## Россия

Цены и данные по изменению розничных цен в России на бензин и дизельное топливо на 10.01.2012 года в сравнении с ценами на 12.12.2011 года.

	12.12.11 г.	10.01.12 г.	измен., в % (+/-)
	цена, рубль	цена, рубль	
<b>1.Бензин автомобильный</b>	26,44	27,00	+2,1
<i>в том числе:</i>			
марки АИ-80	24,44	–	–
марки АИ-92 (АИ-93 и т.п.)	26,43	26,32	-0,4
марки АИ-95 и выше	28,40	28,35	-0,2
<b>2.Дизельное топливо</b>	27,60	27,84	+0,9

*Источник: Государственный комитет по статистике Российской Федерации.*

По данным Государственного комитета по статистике Российской Федерации объем добычи нефти, включая газовый конденсат, в январе-ноябре 2011 года составил 466,1 млн. тонн, увеличившись на 0,8 процента по сравнению с январем-ноябрем 2010 года. Экспорт нефти<sup>1</sup> составил 222,6 млн. тонн, что на 1,8 процента меньше аналогичного показателя за январь-ноябрь 2010 года.

С 1 января 2012 года ставки акцизов на автомобильный бензин и дизельное топливо в России выросли на 29,0–32,6 процента. Норма о повышении акцизов была заложена в действующем Налоговом кодексе России. Данные ставки будут действовать до 30 июня 2012 года, затем ожидается второй этап индексации налогов. Несмотря на это, Министерство энергетики РФ не ожидает шокового роста цен на заправках.

По данным СМИ, Министерство энергетики РФ рекомендовало нефтяным компаниям начать накопление бензина для периода ремонтов на нефтеперерабатывающих заводах весной 2012 года.

## Кыргызстан

Цены и данные по изменению розничных цен на бензин и дизельное топливо на 14.01.2012 года в сравнении с ценами на 14.12.2011 года.

№	Города	А-80		АИ-92		ДТ	
		цена, сом	измен, в % (+/-)	цена, сом	измен, в % (+/-)	цена, сом	измен, в % (+/-)
1	Бишкек	33,20	0,0	36,30	0,0	36,73	0,0
2	Ош	37,50	+1,4	42,00	-2,3	40,00	0,0
3	Жалалабат	37,00	-1,3	40,00	0,0	39,00	-0,6

<sup>1</sup> По данным ФТС России, включая данные о взаимной торговле с Республикой Беларусь и Республикой Казахстан

4	Каракол	33,28	0,2	36,20	0,0	36,60	-0,3
5	Нарын	33,73	0,0	36,77	0,0	37,15	0,0
6	Талас	32,78	+1,8	35,83	0,0	35,36	-1,1
7	Токмок	32,85	0,0	36,00	0,0	36,40	0,0
8	Баткен	38,25	-3,8	42,00	-1,2	40,85	-4,1
9	Среднее по республике	34,26	-0,1	37,57	-0,4	37,47	-0,2

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

Кыргызстан заключил договор о беспоплинных поставках ГСМ из России в 2012 году. Контракт заключен на поставку объемом 1 млн. тонн, в то время как Ассоциация нефтетрейдеров Кыргызстана подавала заявку на 1,2 млн. тонн.

В ходе встречи главы Государственной нефтяной компании Азербайджана и властей Кыргызстана, был обсужден ряд важных вопросов. В частности, стороны договорились о начале строительства нефтеперерабатывающего завода в Кыргызстане мощностью до 2 млн. тонн, который должен заработать уже в конце 2013 года. По мнению главы Ассоциации нефтетрейдеров Кыргызстана, несмотря на значительную долю импорта ГСМ, нефтеперерабатывающий завод необходим для республики, поскольку в настоящее время государственными экспертами, ОАО «Газпром» и другими нефтетрейдерами ведутся разведочные работы на территории Кыргызстана. Средние запасы нефти оцениваются примерно в 500 млн. тонн.

## Природный газ

### Кыргызстан

Согласно сообщению главы Департамента по регулированию топливно-энергетического комплекса при Министерстве энергетики и промышленности КР с 2012 года Кыргызстан покупает газ у Казахстана и Узбекистана по новым ценам, которые теперь составляют 224 и 290 долларов США за тыс. кубометров соответственно. В связи с этим, тарифы на природный газ были пересмотрены в сторону увеличения: для населения на 1,47 сом за кубометр, а для промышленных и бюджетных потребителей страны – на 0,92 сом. Таким образом, с 1 января 2012 года цена на природный газ для населения составляет 14,50 сом (+11,3 процента), для промышленных и бюджетных потребителей страны – 17,88 сом (+5,9 процента).

#### Динамика средних тарифов на природный газ

Годы	<i>(сом за кубометр)</i>			
	Промышленные потребители		Население	
	север	юг	север	юг
2007	5,58	5,23	5,49	5,13
2008	7,40	6,99	7,60	7,12
2009	13,32	12,73	13,35	12,71
2010	15,37	14,75	14,12	13,67
2011	15,87	15,55	14,04	13,74
2012*	17,88		14,50	

\*тарифы действуют с 1 января 2012 года, указаны по данным СМИ

Тем временем, по данным ОАО «Кыргызгаз» Кыргызстан должен Казахстану за природный газ 5,0 млн. долларов США, а Узбекистану – 1,0

млн. долларов США. Общая задолженность потребителей ОАО «Кыргызгаз» составляет около 10,0 млн. долларов США, из них 3,5 млн. долларов США должно население республики. По словам главы ОАО «Кыргызгаз» в случае непогашения задолженности, в феврале могут возникнуть перебои с поставками топлива.

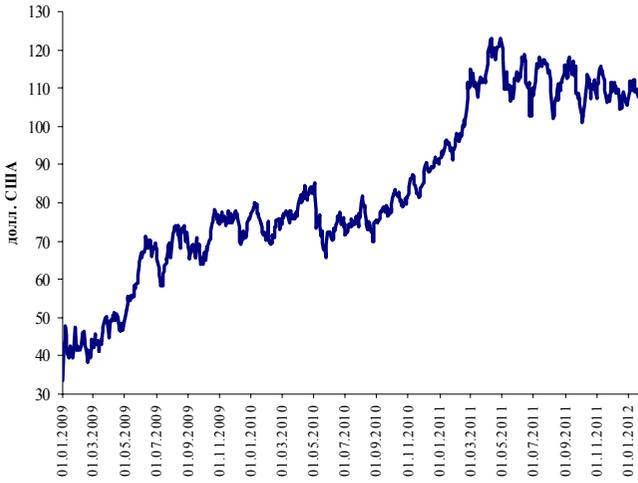
## **Электроэнергия**

### ***Кыргызстан***

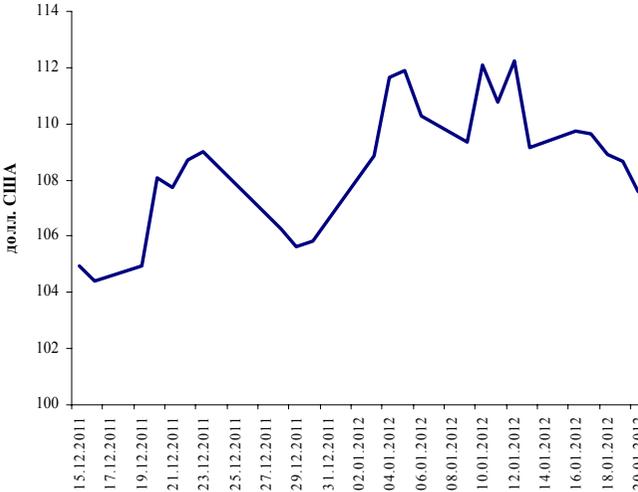
По сообщению заместителя министра энергетики Кыргызской Республики, средний показатель потерь электроэнергии сложился на уровне 21,1 процента. Дебиторская задолженность абонентов за 11 месяцев 2011 года составила 1,3 млрд. сомов, увеличившись на 14,0 процента по сравнению с аналогичным показателем 2010 года. В прошлом году Кыргызстан произвел 12,9 млрд. киловатт-часов электроэнергии, из них в Казахстан экспортировано 2,4 млрд. киловатт-часов, в Узбекистан – 139 млн. киловатт-часов. Всего в 2011 году доходы от экспорта электроэнергии составили 66,0 млн. долларов США.

***Обзор подготовлен по данным:*** ИА «24.kg», ИА «Reuters», ИА «РБК», ИА «Казахстан Сегодня», ИА «Газабек», ИА «ЦентрАзия», ИА «КирТАГ», ИА «ИТАР-ТАСС, ИА «REGNUM», издание «Нефтегазовая вертикаль».

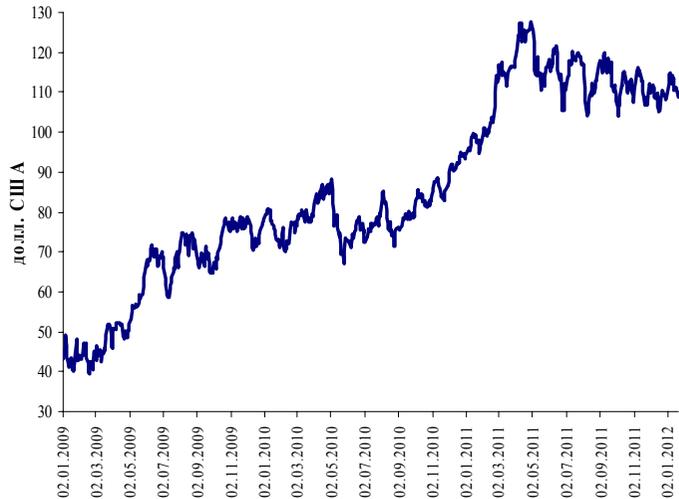
**График 9: Urals с 01.01.2009 – 20.01.2012**



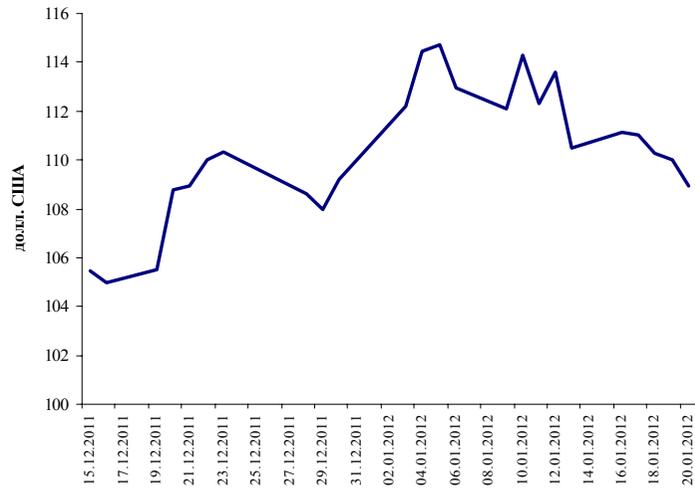
**График 10: Urals с 15.12.2011 – 20.01.2012**



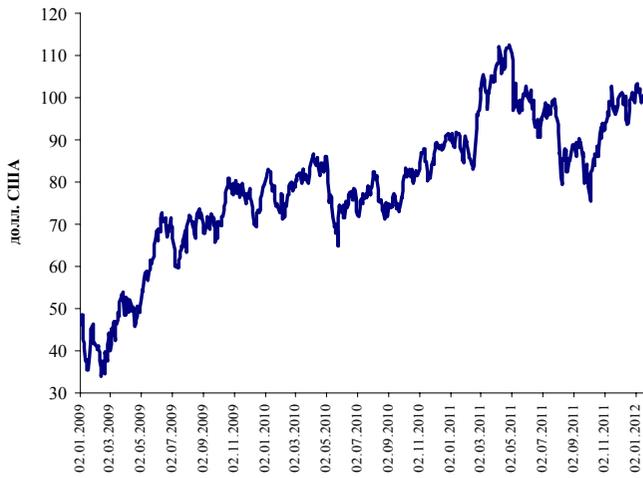
**График 11: Brent с 01.01.2009 – 20.01.2012**



**График 12: Brent с 15.12.2011 – 20.01.2012**



**График 13: WTI с 01.01.2009 – 20.01.2012**



**График 14: WTI с 15.12.2011 – 20.01.2012**

