

Рынок нефти

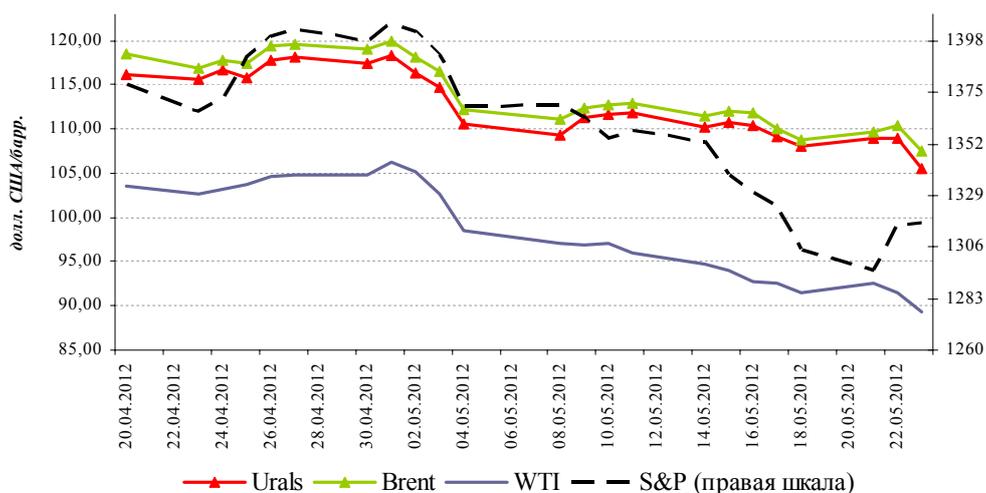
Текущее состояние рынка нефти

В ходе мониторинга рынка нефти с 20.04.2012 по 23.05.2012 года цена на основные сорта (Urals, Brent, WTI) колебалась в диапазоне 89,4-120,0 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
20.03.2012-20.04.2012	119,5	96,7	122,7	96,9	104,1	97,6
20.04.2012-20.05.2012	113,5	95,0	114,9	93,6	99,6	95,7

Источник: Reuters



Негативные макроэкономические данные Европы и Китая обусловили стремительное снижение цен на нефть в рассматриваемом периоде. 23 мая 2012 года цена на нефть марки Brent составила 107,6 долларов США за баррель, что является самым низким уровнем с начала года (снижение с начала года составило 4,1 процента или 4,6 долларов США).

Фактические данные ВВП еврозоны за первый квартал 2012 года оказались выше ожиданий аналитиков. Однако, несмотря на это, эксперты пессимистично оценивают дальнейшие перспективы экономики еврозоны. Причины отрицательных прогнозов следующие:

- индекс деловой активности PMI региона снизился на 2,4 пункта с 49,1 до 46,7 пункта (в обрабатывающей промышленности индекс снизился до минимального уровня с 2009 года – 45,9 пункта);
- промышленное производство еврозоны в марте текущего года снизилось на 0,3 процента по сравнению с аналогичным показателем предыдущего месяца;
- увеличение безработицы до максимального уровня за последние 15 лет – 10,9 процента.

Кроме того, международное рейтинговое агентство Standard & Poor's Ratings Services (S&P) понизило долгосрочный рейтинг Испании с А до ВВВ+ с «негативным» прогнозом в связи с опасениями ухудшения бюджетной ситуации и роста государственного долга в результате спада в экономике и ослабления банковского сектора страны. Агентство Moody's понизило долгосрочные и депозитные рейтинги 16 испанских и 26 итальянских банков. Агентство Fitch понизило суверенный кредитный рейтинг Греции с В- до ССС и краткосрочный кредитный рейтинг страны с

В до С. Среди причин понижения Fitch указывает возросший риск выхода Греции из еврозоны.

В результате курс евро упал против доллара США до рекордно низкого значения с июля 2010 года, 1,2545 долл./евро. Укрепление доллара, в свою очередь, отразилось на рынке нефти, привлекательность которой в качестве альтернативы для вложения средств на этом фоне снизилась еще больше.

Статистические данные Китая, занимающего второе место в списке крупнейших потребителей нефти, свидетельствуют о замедлении роста экономики. Промышленное производство в стране, традиционно являющееся наиболее надежным индикатором динамики ВВП и демонстрирующее высокий уровень корреляции с развитием экономики, в апреле резко замедлило рост с 11,9 процента до 9,3 процента в годовом исчислении, что является наименьшим показателем с мая 2009 года. Данные внешнеторгового оборота также оказались ниже ожиданий аналитиков. Так, в апреле объемы импорта в стране увеличились на 0,3 процента против увеличения на 5,3 процента в марте текущего года, объемы экспорта увеличились на 4,9 процента (в марте увеличение составило 8,9 процента).

Аналитики также отмечают замедление экономического роста США. Согласно данным Министерства торговли США реальный прирост ВВП в первом квартале 2012 года составил 2,2 процента по сравнению с аналогичным показателем предыдущего квартала. Таким образом, фактические данные оказались ниже прогнозов аналитиков, которые ожидали прирост ВВП на 2,5 процента.

Дополнительным фактором снижения мировых цен на нефть является начавшийся переговорный процесс Ирана по ядерной программе. Согласно сообщениям СМИ, в ходе переговоров в Тегеране между Международным агентством по атомной энергии и Высшим советом национальной безопасности Ирана достигнуто соглашение о допуске международных инспекторов на иранские ядерные объекты. 23 мая 2012 года в Багдаде состоялась встреча властей Ирана с международными посредниками, переговоры с которыми были детальными, но конкретных соглашений не было достигнуто. Следующая встреча намечена на 18-19 июня 2012 года, которая состоится в Москве.

Прогнозы на кратко- и среднесрочную перспективы

Цены на нефть

Прогноз цен на нефть марки Brent и WTI на 2012-2015 годы

(долл. США за баррель)

	факт		прогноз					
	2011	2012	2012			2013	2014	2015
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.			
Brent	112	120	115	116	115	115	113	115
WTI	95	103	105	106	106	110	111	115

Источник: ИА "Блумберг"

По данным ИА «Блумберг», в целом во втором квартале 2012 года цены на нефть марки Brent и WTI ожидаются примерно на уровне текущих цен. Согласно консенсус-прогнозу 31 аналитиков, цена на нефть марки Brent ожидается на уровне 115,0 долларов США за баррель, а WTI – 105,0 долларов США за баррель.

ОПЕК, МЭА

Согласно прогнозу ОПЕК совокупное мировое потребление нефти в 2012 году составит 88,7 млн. баррелей в сутки, что на 1,0 процента или

900 тыс. баррелей в сутки превышает показатель 2011 года, передает ИА «РБК». Как отмечают аналитики, предложение нефти вне ОПЕК в текущем году возрастет на 0,6 млн. баррелей в сутки. При этом ОПЕК пересматривает прежние целевые уровни в сторону повышения.

Эксперты МЭА повысили собственный прогноз роста потребления нефти и нефтепродуктов мировой экономикой в 2012 году приблизительно на 100 тыс. баррелей в сутки. Ожидается, что в целом в текущем году потребление нефти в мире достигнет 90 млн. баррелей в сутки, что превысит спрос предыдущего года на 0,9 процента или на 800 тыс. баррелей в сутки.

Казахстан

Казахстан и Россия до сих пор не подписали методику расчета экспортных пошлин на поставляемую нефть в рамках Таможенного союза, передает ИА «РБК». В результате Россия вдвое сократила прокачку нефти на Павлодарский нефтеперерабатывающий завод (НПЗ), который является крупнейшим в Казахстане потребителем российской нефти, объем поставок достигает 500 тыс. тонн в месяц. Однако в мае согласно экспортному графику заводу будет направлено 275 тыс. тонн нефти.

Согласно сообщению министра нефти и газа Казахстана признает наличие "разных подходов" к методике расчета экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты в рамках Таможенного союза с Россией и надеется урегулировать спорные вопросы после кадровых назначений в российском правительстве.

Если сторонам не удастся договориться и российские нефтяные компании постепенно прекратят поставки углеводородов в Казахстан, найти новых потребителей и заработать сопоставимые деньги им не составит труда, а Казахстан в таком случае серьезно пострадает, полагают аналитики.

Тем не менее, ситуация на внутреннем рынке Казахстана пока стабильная, и по словам министра нефти и газа страны недостаток российской нефти замещается внутренними поставками и импортом готовых нефтепродуктов.

Россия

Цены и данные по изменению розничных цен в России на бензин и дизельное топливо по состоянию на 21.05.2012 года в сравнении с ценами на 28.04.2012 года.

	28.04.2012	21.05.2012	измен., в % (+/-)
	цена, рубль	цена, рубль	
1.Бензин автомобильный	27,02	27,30	+1,0
<i>в том числе:</i>			
марки АИ-80	24,83	25,05	+0,9
марки АИ-92	26,37	26,65	+1,1
марки АИ-95 и выше	28,54	28,84	+1,1
2.Дизельное топливо	27,77	27,88	+0,4

Источник: Государственный комитет по статистике Российской Федерации.

Согласно заявлению заместителя главы Министерства экономического развития РФ (МЭР РФ) среднегодовая цена на нефть марки Urals в 2012 году может оказаться ниже 115 долларов США за баррель, а в 2013-2014 годах составить около 110 долларов США за баррель. Ранее МЭР РФ опубликовал прогноз цен на нефть марки Urals в

2012 году на уровне 115 долларов США за баррель, в 2013 – 97 долларов США за баррель, в 2014 году – 101 доллар США за баррель.

Мониторинг средних цен на бензин в России свидетельствует о повышательной тенденции розничной стоимости топлива. Согласно обзору потребительских рынков МЭР РФ данная тенденция сохранится, и в ближайшие месяцы цены будут увеличиваться лавинообразно из-за того, что нефтяные компании будут стремиться компенсировать убытки, полученные благодаря «заморозке». Даже самые оптимистические прогнозы готовят потребителей к росту в 5-7 процентов. Между тем, по данным рейтинга Центра экономических исследований «РИА-Аналитика» Россия входит в тройку стран Европы с самым дешевым бензином. Рейтинг был составлен по состоянию на начало апреля 2012 года по ценам на бензин с октановым числом 95 (в России с октановым числом 95 и выше).

По предварительным формульным расчетам, установленным законом о таможенно-тарифном регулировании, с 1 июня 2012 года экспортная пошлина на российскую нефть может снизиться с 448,6 до 419,8 долларов США за тонну (снижение составит 6,4 процента).

Кыргызстан

Цены и данные по изменению розничных средних цен на бензин и дизельное топливо за май¹ 2012 года в сравнении с ценами за апрель 2012 года.

Города	А-95		АИ-92		ДТ	
	цена, сом	измен, в % (+/-)	цена, сом	измен, в % (+/-)	цена, сом	измен, в % (+/-)
Бишкек	38,00	0,0	36,10	0,0	39,50	+1,2
Каракол	37,70	0,0	35,96	0,0	38,59	+0,6
ДжалалАбад	40,63	+0,2	38,27	0,0	41,67	+0,9
Нарын	38,00	0,0	36,23	0,0	39,75	+0,9
Баткен	-	-	40,23	+0,7	43,03	+2,0
Ош	39,80	+0,5	38,83	+0,2	41,10	+1,7
Талас	38,00	0,0	35,85	0,0	37,60	+1,3
Токмок	38,00	0,0	35,80	0,0	39,00	+0,8
Кара-Балта	-	-	35,95	+0,5	39,50	+4,6
Среднее по республике	38,45	+0,1	36,75	+0,1	39,92	+1,3

Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.

«-» - отсутствие товара

Во время встречи делегаций России и Кыргызстана, состоявшейся в рамках внепланового саммита стран СНГ, было достигнуто соглашение об увеличении объема ГСМ, ввозимых в Кыргызстан. По словам главы Ассоциации нефтетрейдеров Кыргызстана, квота на беспошлинные поставки ГСМ, установленная в 2011 году, будет увеличена на 30 процентов, и всего в текущем году в Кыргызстан будет импортировано порядка 1,1 млн. тонн ГСМ. Как отмечается, увеличение необходимого объема ГСМ вызвано, в первую очередь, намечающимся строительством объектов кыргызско-российских ГЭС на реке Нарын.

В Баткенской области Кыргызстана китайская нефтяная компания – одна из четырех ведущих нефтедобывающих компаний Китая – планирует добыть 260 тыс. тонн нефти, передает ИА «24.kg». В 2011 году данная компания выкупила обанкротившееся ОАО «Баткеннефтегаз» и с июля 2011 по апрель 2012 года провела в Баткенской области разведку четырех скважин. Как сообщается, глубина скважин - 4,6 тысячи метров,

¹ Средние цены на бензин по состоянию на 21 мая 2012 года

пробуренные пласты нефти и газа показывают, что есть перспективы их дальнейшей разработки.

Природный газ

Кыргызстан

ОАО «Кыргызгаз» погасил текущую задолженность за природный газ в размере 2,5 млн. долларов США перед АО «КазТрансГазом», передает ИА «Tazabek» со ссылкой на сообщение заместителя генерального директора ОАО «Кыргызгаз». По его словам, таким образом, кыргызская сторона закрыла текущую задолженность за поставляемый из Казахстана природный газ и сейчас ведутся переговоры по приобретению дополнительных объемов газа. По данным компании, в настоящее время действует договоренность о поставке природного газа до сентября 2012 года в размере 300 млн. кубометров. Далее стороны должны определиться с ценой на топливо на следующий отопительный период.

Электроэнергия

Кыргызстан

Президент Кыргызстана подписал принятый ранее депутатами закон, предусматривающий обязательное согласие парламента страны на изменение тарифов на электроэнергию, передает ИА [«ИТАР-ТАСС»](#) со ссылкой на сообщение пресс-службы главы государства. Тем самым учитывается значимость экономических и социальных последствий изменения тарифов на электроэнергию, усиливается роль парламента при их установлении.

В ходе визита главы государства в Казахстан достигнута договоренность о возобновлении экспорта электроэнергии в соседнюю республику. В 2012 году Кыргызстан экспортирует в Казахстан 2,5 млрд. кВт/ч электроэнергии. Однако цена экспортируемого товара еще не определена.

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

График 1: Urals с 01.01.2010 – 23.05.2012

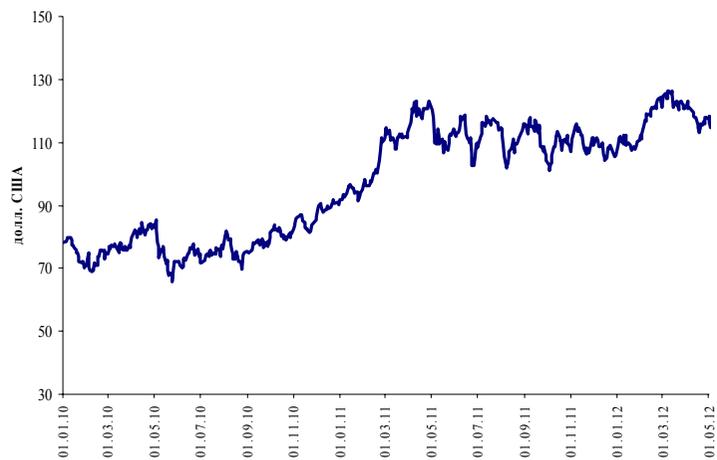


График 2: Brent с 01.01.2010 – 23.05.2012

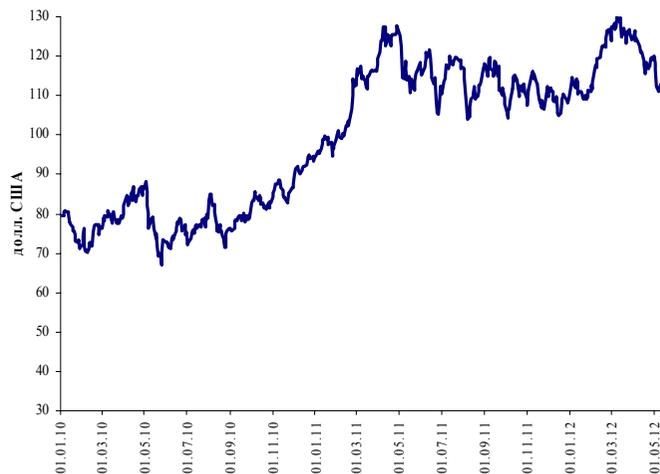


График 3: WTI с 01.01.2010 – 23.05.2012

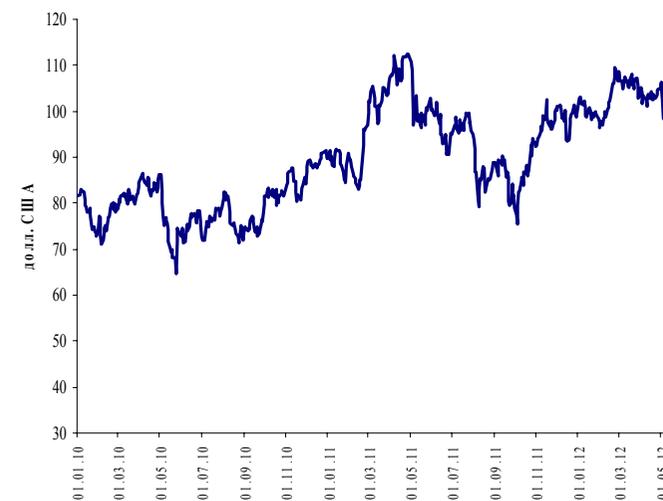


График 4: Urals с 20.04.2012 – 23.05.2012



График 5: Brent с 20.04.2012 – 23.05.2012

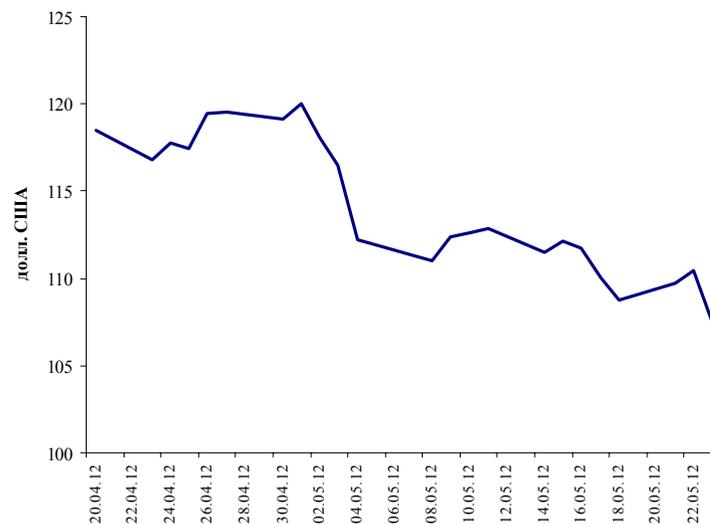


График 6: WTI с 20.04.2012 – 23.05.2012

