

Рынок нефти

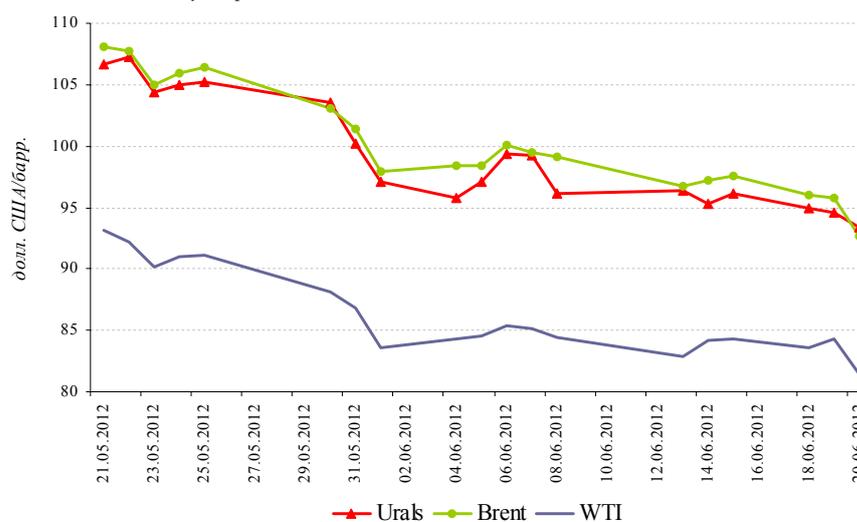
Текущее состояние рынка нефти

В ходе мониторинга рынка нефти с 23.05.2012 по 21.06.2012 года цена на основные сорта (Urals, Brent, WTI) колебалась в диапазоне 78,2-106,7 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
20.04.2012-20.05.2012	113,5	95,0	114,9	93,6	99,6	95,7
20.05.2012-20.06.2012	100,0	88,1	100,2	87,2	86,3	86,6

Источник: ИА «Блумберг»



В июне текущего года продолжилось стремительное падение мировых цен на нефть. За месяц цена на нефть марки Brent снизилась на 17,5 процента или 18,9 долларов США за баррель и достигла самого низкого уровня с конца 2010 года. Динамика WTI характеризуется аналогичной тенденцией: за месяц нефть подешевела на 16,0 процента или 14,9 долларов США. Главными причинами снижения остаются негативные макроэкономические данные Европы, Китая и США.

Инвесторы обеспокоены тем, что слабая экономика Европы может привести к сокращению глобального спроса на энергоносители. Опасения инвесторов усиливаются на фоне следующих данных:

- значение индекса PMI в обрабатывающем секторе еврозоны продолжило снижение и в мае 2012 года составило 45,1 против 45,9 пункта в апреле. При этом снижение наблюдалось и в Германии – на 1 пункт, до 45,2 пункта, и во Франции – на 2,2 пункта, до 44,7 пункта. В Испании индекс PMI упал на 0,5 пункта, до 42 пунктов;
- в мае безработица в еврозоне выросла до нового рекордного максимума в 11 процентов против 10,9 процента месяцем ранее. Наибольшее значение показателя было отмечено в Испании, где без работы остаются 24,3 процента трудоспособного населения;
- экспорт из Германии в апреле сократился на 1,7 процента по сравнению с мартом текущего года. При этом аналитики ожидали снижения всего на 0,7 процента.

Таким образом, по мнению экспертов последние данные, отражающие состояние рынка труда и деловой активности еврозоны, подтверждают тот факт, что экономический спад в регионе набирает

темпы.

Тем временем, международное агентство Fitch понизило кредитный рейтинг Испании сразу на три ступени, с А до ВВВ. Прогноз по всем рейтингам негативный, что указывает на возможность дальнейшего снижения рейтинга. Также был снижен долгосрочный кредитный рейтинг еще 18 испанских банков.

На фоне данных факторов доллар США существенно вырос против евро и других валют, что в свою очередь негативно отразилось на рынке нефти.

Согласно официальному индексу PMI, выпускаемому Национальным бюро статистики Китая, в мае деловая активность в обрабатывающем секторе страны упала до 50,4 пункта против 53,3 пункта месяцем ранее. При этом аналитики ожидали, что значение индекса составит 52 пункта. Значение альтернативного индекса PMI, рассчитываемого совместно HSBC и Markit (HSBC/Markit PMI) за тот же период снизилось до 48,4 пункта против 49,3 пункта в апреле. Аналитики отмечают, что хотя слабость данных отчасти отражает обычную для мая сезонную нисходящую динамику, учитывая меньшее количество рабочих дней, снижение всех компонентов PMI и сообщение о смягчении условий кредитования в прошлом месяце указывает на дальнейшее ослабление внутреннего и внешнего спроса и ослабление промышленной активности в мае.

Макроэкономические данные США свидетельствуют о замедлении темпов восстановления экономики страны. Так, безработица в мае выросла до 8,2 процента против 8,1 процента в апреле текущего года, что указывает на то, что условия на рынке труда ухудшаются. Кроме того, индекс ISM, характеризующий активность в обрабатывающем секторе США, снизился с 54,8 до 53,5 пункта.

Бен Бернанке, глава ФРС, в своем выступлении заявил, что финансовые трудности Европы могут распространиться и нанести ущерб экономике США. По его словам, экономические проблемы Европы уже привели к сокращению американского экспорта, плохо отразились на предприятиях и потребителях и оказали давление на американские финансовые рынки и институты. Однако вопреки ожиданиям трейдеров глава ФРС не обозначил никаких конкретных действий в отношении третьего раунда валютного стимулирования в США, что также явилось одной из причин снижения мировых цен на нефть.

18-19 июня 2012 года в Москве состоялась очередная встреча властей Ирана с международными посредниками. По словам верховного представителя ЕС, на переговорах впервые обсуждали технические детали решения проблемы. Согласно сообщениям СМИ разногласия сторон по некоторым вопросам до сих пор остаются и поиск решений будет продолжен. Следующая встреча состоится 3 июля 2012 года в Стамбуле.

Прогнозы на кратко- и среднесрочную перспективу

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	112,2	119,7	113,7 ↓	115,0 ↓	115,0 -	115,0 -	115,0 ↑	117,5 ↑
WTI	94,7	103,0	101,5 ↓	104,0 ↓	105,5 ↓	110,0 -	108,2 ↓	115,0 -

Источник: ИА "Блумберг"

* изменение прогнозов дано в сравнении с оценкой в предыдущем месяце

↓ прогноз снижен

↑ прогноз повышен

— прогноз не изменился

По данным ИА «Блумберг», средняя цена на нефть марки Brent в третьем квартале 2012 года ожидается на уровне 115,0 долларов США за баррель, а WTI – 104,0 долларов США за баррель.

ОПЕК, МЭА

По сообщению ИА «РБК», министры государств-членов ОПЕК на очередном совещании в Вене (проходят два раза в год) приняли решение оставить неизменным предельный уровень добычи нефти картелем – 30 млн. баррелей в сутки.

Суммарная квота нефтедобычи ОПЕК является формальным ориентиром, однако фактический уровень добычи картеля зачастую не совпадает с официальным. Так, в мае текущего года добыча ОПЕК была существенно выше официальной квоты – 31,6 млн. баррелей в сутки. Превышение объясняется, главным образом, дополнительными объемами со стороны Саудовской Аравии, ключевого производителя в ОПЕК. Саудовская Аравия в настоящее время отдает предпочтение более низким ценам на нефть, считая, что это выгодно экономикам Запада и мировой экономике в целом. Министр нефти страны заявлял, что действия королевства, направленные на понижение стоимости "черного золота", являются своего рода "стимулирующей мерой" для мировой экономики.

Согласно ежемесячному докладу МЭА о состоянии и перспективах мирового рынка нефти, потребление нефти в мире в 2012 году составит 89,9 млн. баррелей в сутки, а не 90,7 млн. баррелей в сутки, как предполагалось месяцем ранее. Эксперты МЭА отмечают, что прогноз был снижен из-за противоречивой макроэкономической информации. Одной из основных причин снижения прогноза потребления нефти стали более низкие оценки роста ВВП в ряде стран. В то же время есть вероятность пересмотра прогноза потребления нефти к повышению. Это будет зависеть от спроса на нефть и нефтепродукты в текущем летнем сезоне, а также от уровня промышленных запасов нефтяных энергоносителей в странах ОЭСР, отмечают эксперты МЭА.

Казахстан

Казахстан и Россия договорились о беспошлинных поставках российской нефти в объеме 6 млн. тонн в год на Павлодарский нефтехимический завод (далее – ПНХЗ). Стороны договорились также, что Казахстан будет возмещать России потери от беспошлинных поставок, однако не уточняется, каким образом это будет сделано. Ранее Россия вдвое сократила поставки нефти на ПНХЗ из-за того, что Казахстан не подписал методику расчета экспортных пошлин на нефть и нефтепродукты в рамках Таможенного союза. Поставки нефти на ПНХЗ в

мае составили 270 тыс. тонн вместо ежемесячных 500 тыс. тонн.

По данным Агентства Казахстана по статистике в январе-мае 2012 года произведено 1,3 млн. тонн моторного топлива, что на 28,9 процента больше, чем в аналогичном периоде 2011 года.

Предельные розничные цены на ГСМ в Казахстане, скорее всего, не вырастут, передает ИА «Новости-Казахстан» со ссылкой на сообщение министра нефти и газа РК. С апреля 2012 года были установлены предельные цены на розничную реализацию нефтепродуктов, на которые установлено государственное регулирование цен, в следующих размерах с учетом НДС: дизельное топливо – 95 тенге за литр; Аи – 80 - 91 тенге за литр; Аи – 92 - 112 тенге за литр.

Россия

Цены и данные по изменению розничных цен в России на бензин и дизельное топливо по состоянию на 09.06.2012 года в сравнении с ценами на 21.05.2012 года.

	21.05.2012	09.06.2012	измен., в % (+/-)
	цена, рубль	цена, рубль	
1.Бензин автомобильный	27,30	27,38	+0,3
<i>в том числе:</i>			
марки АИ-80	25,05	25,17	+0,5
марки АИ-92	26,65	26,72	+0,3
марки АИ-95 и выше	28,84	28,92	+0,3
2.Дизельное топливо	27,88	27,89	+0,03

Источник: Государственный комитет по статистике Российской Федерации.

Мониторинг внутреннего рынка ГСМ в России свидетельствует об умеренном росте цен на бензин и дизельное топливо. С начала года автомобильный бензин в среднем увеличился на 1,4 процента, а дизельное топливо – на 0,2 процента. Согласно сообщению заместителя главы Федеральной антимонопольной службы РФ увеличение цен связано, в основном, с ростом акцизов. Несмотря на понижательную тенденцию мировых цен на нефть, эксперты ожидают дальнейшее увеличение цен, обусловленное очередным повышением акцизов в июле текущего года.

По сообщению министра энергетики России угроза возникновения дефицита топлива в стране отсутствует и «это положение справедливо для всех регионов России».

Кыргызстан

Цены и данные по изменению розничных средних цен на бензин и дизельное топливо за июнь¹ 2012 года в сравнении с ценами за май 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	35,80	-0,8	39,50	0,0
Каракол	37,84	+0,4	35,88	-0,2	38,80	+0,5
ДжалалАбад	40,53	-0,2	38,07	-0,5	41,60	-0,1
Нарын	38,00	0,0	35,83	-1,1	39,60	-0,4
Баткен	0,00	-	39,75	-1,0	43,75	+1,4

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

Ош	39,80	0,0	38,27	-1,9	39,77	-2,8
Талас	38,00	0,0	35,63	-0,6	37,52	-0,2
Токмок	38,00	0,0	35,68	-0,3	38,80	-0,5
Кара-Балта	0,00	-	35,73	-0,7	38,07	-3,2
Среднее по республике	38,45	0,0	36,44	-0,9	39,71	-0,4

*Источник: Национальный статистический комитет Кыргызской Республики.
«-» - отсутствие товара*

По информации интернет-издания «Вечерний Бишкек» сырая нефть для нефтеперерабатывающего завода (НПЗ) в Кара-Балте будет перегоняться от Шымкента (Казахстан) до завода в Кара-Балте, а затем в город Аксу (Синьцзян-Уйгурский автономный район, Китай). Протяженность трубопровода Шымкент-Кара-Балта составляет 400 км, Кара-Балта-Аксу – 700 км. НПЗ обеспечит 65 процентов потребности ГСМ Кыргызстана. Строительство планируется завершить осенью текущего года. Представители ОсОО «Чайна Петроль компани «Джунда», возводящего объект с 2009 года, заявляют, что они не отстают от графика. 80 процентов перегоняемой сырой нефти будет направляться в Китай, а остальное – для нужд Кыргызстана. Согласно проектной мощности, в сутки планируется производить до 100 тонн бензина и дизельного топлива. После завершения строительства и запуска завода будет создано 600 новых рабочих мест. К концу текущего года планируется получить 20 тыс. тонн нефти. Переработанное сырье в виде нефтепродуктов Аи-92, Аи-95, Аи-97, дизтоплива, смазочных масел и нефтяного сжиженного газа поступит на рынок Кыргызстана. Качество полученных нефтепродуктов будет соответствовать европейским стандартам.

10 мая 2012 года Правительством Кыргызской Республики было подписано постановление «О некоторых мерах по регулированию передвижения большегрузных автотранспортных средств по автомобильным дорогам внутри страны». В соответствии с данным постановлением запрещен проезд по автомобильным дорогам общего пользования и дорогам большегрузных автомобилей, в частности, с общей массой, превышающей 44 тонны. Порядка 95 процентов большегрузных автомобилей в Кыргызстане не соответствуют новым требованиям. По словам главы Ассоциации нефтетрейдеров Кыргызстана, в настоящее время поставки ГСМ на юг Кыргызстана сокращены на 40 процентов и в данном регионе наблюдается увеличение цен на 1-3 сома.

По данным НСК КР по состоянию на 21 июня 2012 года увеличение цен наблюдается на дизельное топливо в г. Баткен – на 1,4 процента или на 0,6 сома в сравнении со средними ценами за май. В городах Ош и Джалал-Абад отмечается снижение цен на автомобильный бензин и дизельное топливо.

В целом по республике цены на бензин марки АИ-92 по сравнению с предыдущим месяцем снизились на 0,9 процента, на дизельное топливо – на 0,4 процента.

Природный газ

Кыргызстан

Кыргызстан и Казахстан пролонгировали договор по поставкам газа до сентября 2012 года по цене 224 доллара США за тыс. кубометров. Договор по поставкам газа Казахстан и Кыргызстан заключили в октябре 2011 года до апреля 2012 года – на поставку 300 млн. кубометров

природного газа по цене 224 доллара США за тыс. кубометров. На сегодня ОАО «Кыргызгаз» недопотребил по контракту 75 млн. кубометров газа, в соответствии с расчетами недопотребленный объем газа планируется закупать до октября 2012 года.

Электроэнергия

Кыргызстан

Кыргызстан начал поставку электроэнергии в Казахстан по цене 2,8 цента за 1 кВт/ч, в прошлом году Кыргызстан реализовал Казахстану 2,2 млрд. кВт/ч электроэнергии по аналогичной цене. В 2012 году Кыргызстан намерен экспортировать в Казахстан 1 млрд. кВт/ч электроэнергии. Экспортный режим электроэнергии из Кыргызстана, как правило, увязывается с водным. На переговоры приглашаются не только энергетики, но и руководители водохозяйственных объектов Казахстана, Кыргызстана, Узбекистана и Таджикистана. Ранее электроэнергию, выработанную в результате сброса воды в летнее время, закупали Казахстан и Узбекистан поровну, однако в текущем году договоренностей на поставку электроэнергии с Узбекистаном достигнуто не было.

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 1: Urals с 01.01.2010 – 21.06.2012

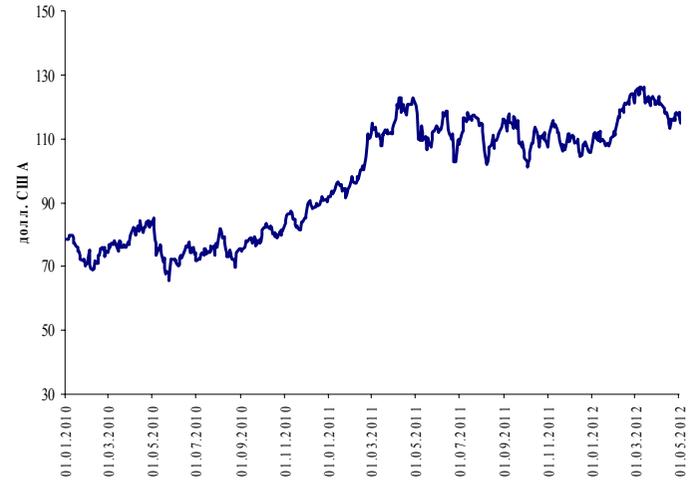


График 2: Brent с 01.01.2010 – 21.06.2012

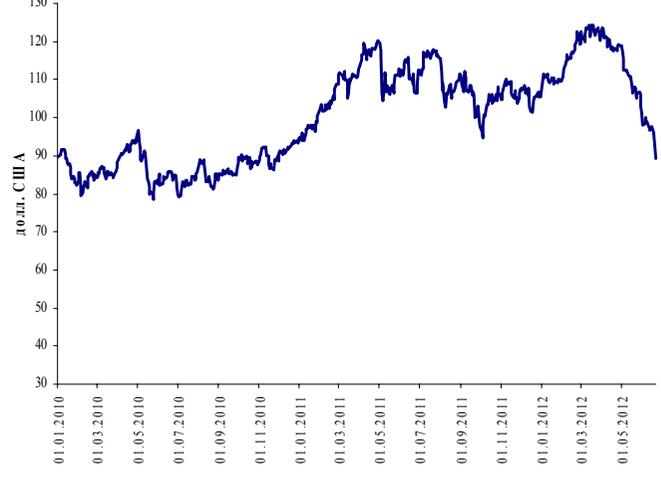


График 3: WTI с 01.01.2010 – 21.06.2012

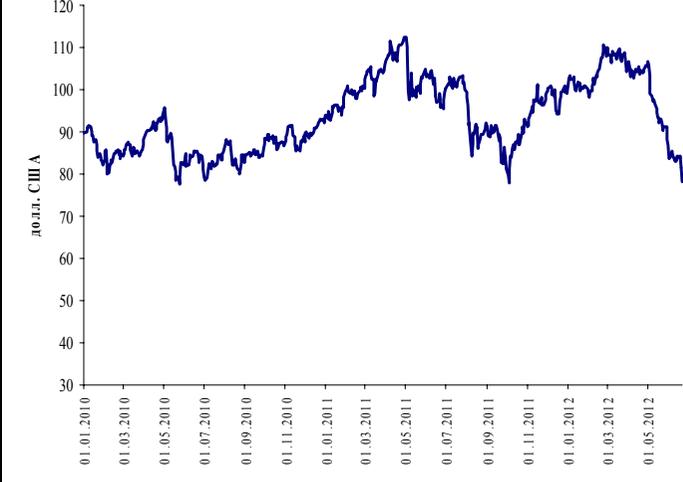


График 4: Urals с 23.05.2012 – 21.06.2012

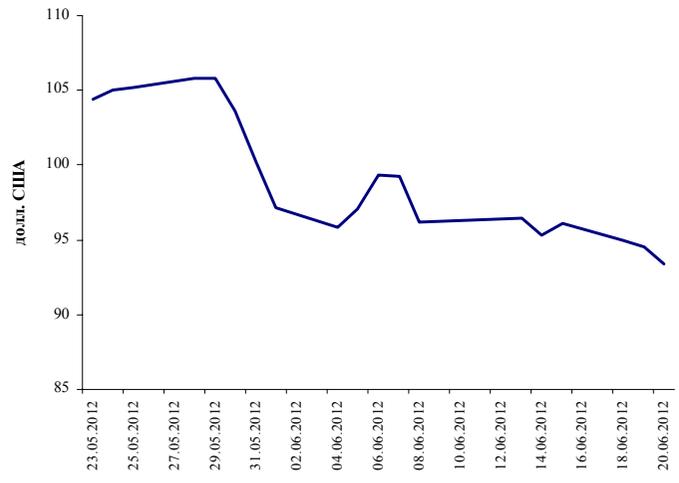


График 5: Brent с 23.05.2012 – 21.06.2012



График 6: WTI с 23.05.2012 – 21.06.2012

