

ВЛИЯНИЕ СДЕЛКИ ОПЕК+ НА СИТУАЦИЮ В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ

Штейнле Николай Алексеевич

аспирант, Московская финансово-юридическая академия, РФ, г. Москва

THE IMPACT OF THE OPEC + DEAL ON THE SITUATION IN THE RUSSIAN ECONOMY

Nikolai Shteinle

Post-graduate student, MFUA University, Russia, Moscow

Аннотация. В 2020 году мир столкнулся с новым, ранее не случавшимся явлением - экономическим кризисом, который сопровождается пандемией. Поскольку кризис глобальный, Россию он тоже не обошел стороной. В данной статье рассмотрен один из факторов, влияющих на экономическое положение в стране, а именно ситуация с нефтью и сделкой России с ОПЕК+. Какие конкретные экономические последствия будет иметь сделка для России, пока точно сказать сложно, но уже сейчас понятно, что страна оказалась в тяжелом положении, где придется идти на определенные уступки.

Abstract. In the year of 2020, the world is facing a new phenomenon that has never happened before - an economic crisis accompanied by a pandemic. Since the crisis is global, it has not spared Russia either. This article examines one of the factors that affect the economic situation in the country, namely the situation with oil and Russia's deal with OPEC+. It is difficult to say exactly what specific economic consequences the deal will have for Russia, but it is already clear that the country is in a difficult situation, where it will have to make certain concessions.

Ключевые слова: экономический кризис; нефть; ОПЕК+; сделка; АРАМКО; пандемия.

Keywords: economic crisis; oil; OPEC+; deal; ARAMCO; pandemic.

Последствия выхода России из сделки с ОПЕК+.

Сделка с ОПЕК+ удерживала цену на нефть на 15\$ выше стандартных показателей, и России это приносило 3% ВВП в год. Конечно это большая величина не помешала бы сейчас для поддержки компаний, банков, малого бизнеса, работающих людей и пенсионеров. Но сегодня цена ниже и глобальная рецессия начинается прямо на наших глазах. Можно говорить об ошибке российских переговорщиков, о несвоевременном решении – по словам пресс секретаря компании Роснефть, Михаила Леонтьева – России не нравится, когда сокращается добыча, в Саудовской Аравии сокращается производство, а американские добытчики сланцевой нефти захватывают рынок [1, с. 5]. При этом это нерациональная точка зрения – снижая цены вы вытесняете дорогую американскую нефть, но, если цель восстановить цены потом, надо понимать, что американская сланцевая нефть вернется на рынок, как мы это уже и видели в прошлые годы.

Когда в 2014 году цены на нефть упали, американская сланцевая промышленность стала сокращать добычу, а когда цены восстановились, она вернулась. Разговоры о том, что получится захватить долю рынка и потом ее не отберут - безосновательны, поскольку нефть — это сырье и здесь нет никакой долгосрочной привязанности потребителя и производителя. Уже сейчас мы видим, как АРАМКО (Saudi Aramco) – нефтяная компания Саудовской Аравии, начинает продавать нефть потребителям, которые традиционно покупали у России. Саудовская Аравия предлагала России сократить производство на 3%, на 300к баррелей в день. Если вы сократите производство, а цены поддержите на 20-30%, то выигрыш очевидно в поддержании сделки. Все были уверены, что Россия согласится на сделку, удивились что Россия отказалась и цены рухнули, а саудиты развернули ценовую войну.

Заключение сделки.

России пришлось вернуться к сделке ОПЕК+, и в итоге она была заключена, но на невыгодных для РФ условиях. Нефтяная война закончена - Россия потерпела поражение, Саудовскую Аравию потрепало, а победили, как обычно, США.

Если смотреть на цифры с начала года, то Россия сократит добычу (с газовым конденсатом) с 11,3 млн. баррелей в сутки до 9, а Саудиты с 9,8 до 8,5. Если говорить про чистую нефть, то Россия сократит объёмы в 2 раза больше, чем арабы, на 2,3 млн. баррелей, а Саудовская Аравия сократит на 1,3 млн. баррелей [2, с. 5].

Попытка придавить американских сланцевиков провалилась, да и просто расширить свою долю на рынке тоже не вышло, а даже наоборот. У российской стороны в сложившейся в мире ситуации просто не было рычагов для давления в этом споре. Ведь без сделки вся нефтедобыча в РФ была бы просто убыточной на неопределенный срок.

В итоге, цена нефти по итогам договора осталась той же, что и была ранее - около 33\$, так как рынок уже заложил сделку ОПЕК+ в цену. Это сделало российскую добычу безубыточной. Но с учетом сокращения добычи, потери доли рынка, объемов продаж, закрытием части скважин и отсутствием денег на разработку новых месторождений, среднесрочная перспектива у РФ и рубля получается не радостная.

Собственно, поэтому по итогам сделки рубль стал снова дешеветь. У России уже точно в 2020 году будет отрицательный рост ВВП. Ведь он и в прошлые несколько лет был около нуля, а с такими внешнеэкономическими вводными теперь может упасть на двузначную цифру. Скоро кредитные агентства заговорят об очередном понижении кредитного рейтинга РФ. Все это будет создавать серьезное давление на рубль.

Еще один занимательный факт: ОПЕК+ расписал план сокращения добычи на весь 2020 год. И даже на 2021 планы озвучивались. Значит, правительства многих стран уже оценивают кризис, как затяжной. И ни о каком быстром выходе из него уже нет речи.

Анализ последствий.

Россия в рамках соглашения ОПЕК+ и G20 должна сократить добычу нефти до 8,5 млн. баррелей в сутки до июля 2020 года, а во втором полугодии можно будет уже нарастить добычу до 9 млн. баррелей в сутки. Понятно, что никто и в самом страшном сне не мог себе представить еще три месяца назад, что придется идти на такие меры. Но ситуация на глобальном нефтяном рынке сложилась настолько катастрофическая, что никакого другого разумного выбора не было. Это и подтвердил вице-президент Лукойла г-н Федун в своем интервью РБК [3, с. 5].

Из-за повсеместного карантина (фактически весь мир сидит дома), спрос на нефть в мире, по разным оценкам, упал на 15-25 млн. баррелей в день. Хорошо еще, что спрос упал всего лишь на 25%, а не, скажем, на все 50%. Поэтому совершенно очевидно, что даже если бы РФ с саудитами и договорились в марте, это уже ничего бы не решило и никак не исправило ситуацию на нефтяном рынке.

Самое интересное, что американские конгрессмены, которые никогда не славились большой

любовью к РФ, обвиняют именно Саудовскую Аравию в развязывании ценовых войн на нефтяном рынке. Сенаторы говорят, что ущерб, который понесли из-за этого американские сланцевики, забыт никогда не будет.

В такой ситуации, какая сложилась на сегодня, на мой взгляд, вообще неправильно говорить о победителях и проигравших. На данный момент проиграли все производители нефти. И виной здесь всему – коронавирус, который многие изначально не воспринимали всерьез.

В ситуации, когда спрос на нефть упал драматически, не может быть победителей по определению. У всех производителей нефти существенно упадет доход. Исходя из сделки ОПЕК+ и G20, баланс на нефтяном рынке восстановится только к 2022 году, и то не факт.

Я бы вообще не исключал того, что пик спроса на нефть уже пройден. А почему бы и нет? Очевидно, что мир уже не будет прежним после того, как закончится коронавирусная пандемия. Очень многое поменяется...

Список литературы:

1. Редакция РБК. “Леонтьев заявил о готовности нефтяной отрасли выдержать шантаж Эр-Рияда” // РБК. 2020 год. URL:

<https://www.rbc.ru/economics/13/03/2020/5e6b32229a79477cea1ef3ad> (дата обращения: 13.04.2020);

2. Редакция Ведомости. “Россия и ОПЕК заключили крупнейшую сделку об ограничении добычи нефти” // Ведомости. 2020 год. URL: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2020/04/12/827839-rossiya-opек-zaklyuchili-krupneishuyu-ogranichenii> (дата обращения: 13.04.2020);

3. Редакция РБК. “Федун — РБК: «Без сделки ОПЕК+ нам пришлось бы сократить добычу до 50%»” // РБК. 2020 год. URL:

<https://www.rbc.ru/business/11/04/2020/5e91acab9a79473e09a92356> (дата обращения: 13.04.2020);