



НИФИ

НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ
МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ОБЗОР МИРОВЫХ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЫНКОВ: РЫНОК НЕФТИ

январь 2021 года



КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

МИРОВОЙ НЕФТЯНОЙ РЫНОК В 2020 Г. И ПЕРСПЕКТИВЫ НА 2021 Г. 3

2020 год оказался тяжелейшим вызовом для мирового нефтяного рынка. Пандемия Covid-19 и ограничительные меры в мире привели к беспрецедентному обрушению спроса на нефть. Для недопущения коллапса участники сделки ОПЕК+ смогли договориться о координации своих усилий по стабилизации рынка. За счёт этого удалось избежать избыточного объёма предложения и выйти на относительно приемлемый для нефтедобывающих стран уровень цен. Ожидается, что в 2021 г. координация усилий стран-членов ОПЕК+ продолжится, а спрос на нефть будет восстанавливаться. Это будет способствовать сохранению дефицита на рынке в 2021 г. и позволит снизить мировые нефтяные запасы, а также уменьшить давление на цены.

ЦЕНА НА НЕФТЬ 6

Среднемесячная цена Brent в декабре 2020 г. сложилась на уровне 50 долл. за баррель. Основными факторами, поддерживающими рост цен, стали новые договорённости стран-участниц сделки ОПЕК+, новости о прогрессе в массовой вакцинации от COVID-19 в разных странах мира, а также о мерах стимулирования экономик.

МИР 9

В декабре 2020 г. на мировом нефтяном рынке дефицит сократился до 1,7 млн б/д. Потребление нефти и нефтепродуктов в мире снизилось до 95,5 млн б/д. Главным образом снижение потребления наблюдалось в США, европейских странах и Индии, а увеличение – в Китае и Японии. Предложение нефти и нефтепродуктов, напротив, выросло до 93,8 млн б/д. В наибольшей степени оно увеличилось в Канаде и в странах ОПЕК, а снизилось в Бразилии. Объём коммерческих запасов нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР в декабре 2020 г. составил 3,1 млрд баррелей.

ОПЕК 11

Нефтедобыча в странах ОПЕК в декабре 2020 г. выросла до 25,4 млн б/д. Наиболее существенное увеличение добычи произошло в Ливии и Ираке, а значительное падение производства было характерно для Нигерии. Объём морского экспорта стран ОПЕК в декабре 2020 г. вырос до 19,6 млн б/д.

РОССИЯ 14

Объём нефтедобычи в России в декабре 2020 г. остался на уровне 10 млн б/д. Экспорт нефти из России снизился до 4,4 млн б/д. Среднемесячная стоимость Urals в декабре 2020 г. сложилась на уровне 49,4 долл. за баррель.

США 16

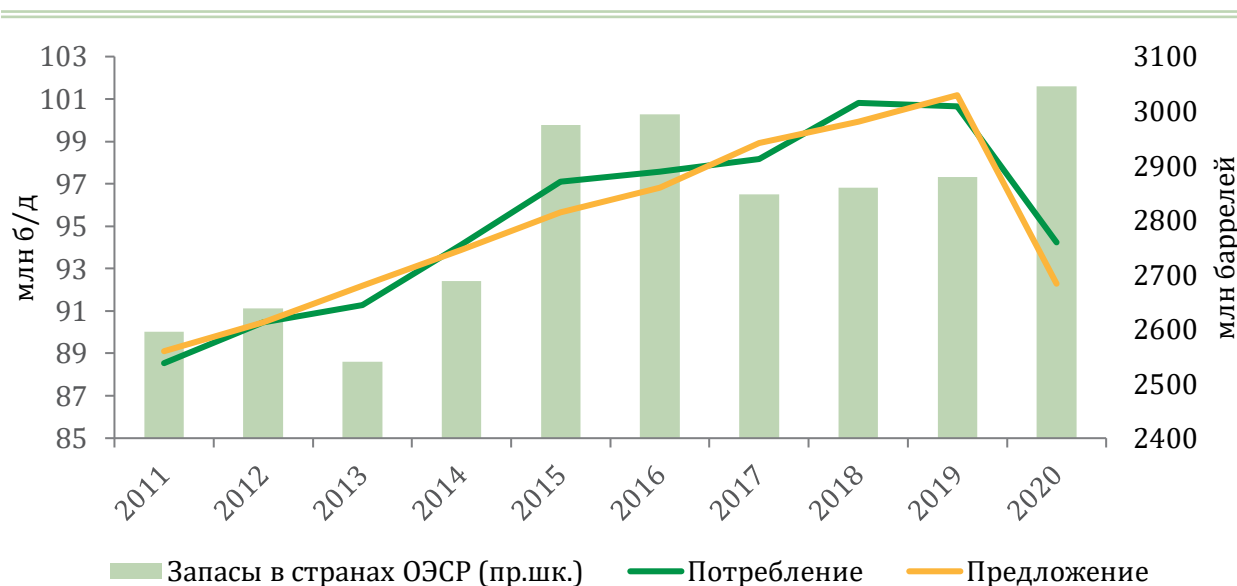
Коммерческие запасы нефти и нефтепродуктов в США в декабре 2020 г. снизились до 1,34 млрд, что по-прежнему превышает средний уровень за последние 5 лет. Объём нефтедобычи в стране остался на уровне прошлого месяца в 11 млн б/д. В декабре 2020 г. на основных сланцевых месторождениях объём добычи нефти составил 7,7 млн б/д. Среднемесячное число буровых установок для добычи нефти составило 259 шт.

МИРОВОЙ НЕФТЯНОЙ РЫНОК В 2020 Г. И ПЕРСПЕКТИВЫ НА 2021 Г.

2020 год оказался тяжелейшим вызовом для мирового нефтяного рынка, как и для всей экономики мира. Пандемия Covid-19 и последовавшие за ней ограничительные меры в мире привели к беспрецедентному обрушению спроса на нефть: по данным EIA потребление на мировом нефтяном рынке снизилось на 6,4% до 94,23 млн б/д по сравнению с 2019 г. хотя в начале года в прогнозах звучали оценки в 102,3 млн б/д. Временно ситуация усугубилась, когда среди стран-участниц сделки ОПЕК+ разгорелся конфликт, вылившийся в ценовую войну, и неконтролируемый рост нефтедобычи в марте-апреле 2020 г. Как результат цены на нефть упали, достигнув в марте 2020 г. минимальных значений с 2002-2003 гг., а впоследствии с апреля 2020 г. колебались в диапазоне 20-50 долл. за баррель. Вместе с тем в 2020 г. мировые нефтяные запасы начали стремительно расти и к концу года превысили отметку в 3 млрд баррелей.

Потребление и предложение на мировом рынке нефти и коммерческие запасы нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР

млн б/д и млн баррелей



Источник: EIA, НИФИ.

Для недопущения коллапса на нефтяном рынке в апреле 2020 г. члены сделки ОПЕК+ всё же смогли договориться о координации своих усилий для обеспечения рыночного баланса. Новая сделка ОПЕК+ предусматривала сокращение добычи на 9,7 млн б/д относительно базового уровня¹ в мае-июне 2020 г. (I этап), а с июля по декабрь 2020 г. (II этап) ограничение должно было снизиться до 7,7 млн б/д и с января 2021 г. по апрель 2022 г. (III этап) – до 5,8 млн б/д.

Однако предусмотренные сделкой дальнейшие послабления пересматривались из-за более медленного, чем ожидалось, восстановления нефтяного спроса: ограничения в рамках I этапа были продлены ещё на один месяц (на июль 2020 г.), а на III этапе ограничения нефтедобычи должны смягчиться в меньшей степени. Но несмотря на это сделка ОПЕК+ стала важным механизмом обеспечения стабильности на нефтяном рынке в 2020 г. За счёт контролируемого ограничения нефтедобычи удалось избежать избыточного объёма предложения и выйти на относительно приемлемый для нефтедобывающих стран уровень цен (не ниже 40-45 долл. за баррель).

В части прогнозов спроса на нефть в 2021 г. аналитические центры в целом единодушны. Восстановление спроса в 2021 г. всё же произойдёт – приблизительно на 6-7% г/г по разным оценкам, при этом большая часть прироста придётся на развивающиеся страны (Китай, Индия), – но его объём не вернётся к докризисному уровню. Оптимистичной предпосылкой к этому является начавшаяся вакцинация против COVID-19, однако из-за новостей о новых штаммах коронавируса и об ограничительных мерах неопределённость на рынке всё же сохраняется, что находит своё отражение в регулярно меняющихся прогнозах на краткосрочную перспективу.

Для контроля предложения на мировом нефтяном рынке в 2021 г. страны-участницы сделки ОПЕК+, вероятнее всего, продолжат координировать свои действия. Страны альянса будут внимательно следить за состоянием рынка и принимать соответствующие решения. Если цены на нефть будут расти, страны-участницы сделки ОПЕК+ будут постепенно смягчать условия и увеличивать нефтедобычу. Но какие конкретно решения они будут принимать предсказать пока сложно.

¹ Для большинства стран-участниц соглашения в качестве базового уровня добычи выбран октябрь 2018 г. Для России и Саудовской Аравии базовый уровень был установлен в размере 11 млн б/д (без учёта газового конденсата).

В то же время рост нефтяных цен также может спровоцировать активизацию добычи нефти у другого ключевого игрока нефтяного рынка за пределами ОПЕК+ – США, чья нефтяная отрасль в 2020 г. пережила крупнейшее в истории сокращение производства из-за пандемии COVID-19. Вероятнее всего, американские компании в настоящий момент больше озабочены снижением долговой нагрузки, чем новыми инвестициями, в связи с чем они будут стремиться не нарастить добычу, а сохранить её на стабильном уровне. Если они будут придерживаться такого курса, то страны ОПЕК+ смогут вернуть утерянную с 2016 г. долю рынка, когда начало действовать соглашение ОПЕК+ о сокращении нефтедобычи. Именно постепенная потеря доли рынка стала основной причиной серьёзных опасений некоторых участников сделки к концу 2019 г.

В то же время риском со стороны предложения в 2021 г. может стать полноценное возвращение Ирана на нефтяной рынок, если администрация нового президента США, Дж. Байдена, рассмотрит возможность смягчения антииранских санкций. В конце 2020 г. Иран объявил о планах по увеличению нефтедобычи вдвое до 4,5 млн б/д, в результате чего иранские нефтяные поставки на мировой нефтяной рынок могут вырасти с текущего уровня в 0,7 млн б/д до 2,3-2,5 млн б/д. В качестве подтверждения таких планов в январе 2021 г. иранские компании подписали ряд соглашений в рамках проекта о сохранении и увеличении потенциала добычи нефти.

Тем не менее усилия ОПЕК+ вкупе с ожидаемым восстановлением мирового спроса на нефть будут способствовать сохранению дефицита на рынке в 2021 г., который к концу года будет сокращаться. Это позволит снизить мировые нефтяные запасы, а также уменьшить давление на цены на нефть, но не будет способствовать их резкому росту.

ЦЕНА НА НЕФТЬ

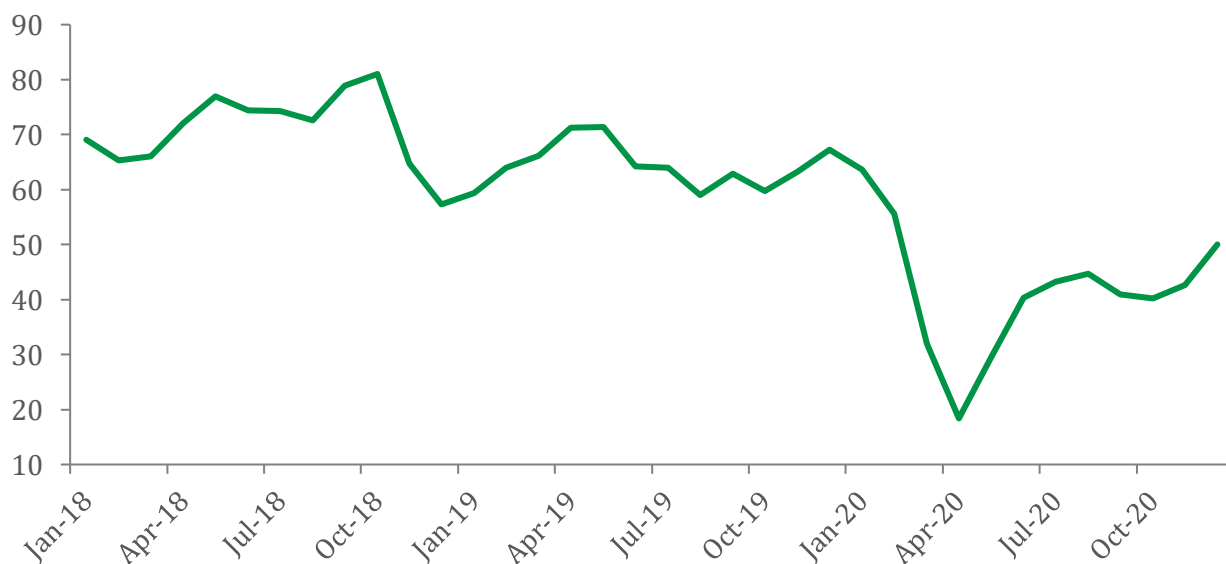
В декабре 2020 г. среднемесячная стоимость нефти марки Brent выросла до 50 долл. за баррель (+7,3 долл. за баррель по отношению к ноябрю 2020 г.) Относительно декабря 2019 г. произошло падение на 25,7%.

Декабрь 2020 г.

К началу декабря 2020 г. цены на нефть оказались под давлением на фоне неожиданного переноса заседания министров стран-участниц сделки ОПЕК+. Сторонам потребовалось время на проведение дополнительных консультаций из-за возникших разногласий относительно отсрочки наращивания нефтедобычи. Некоторые страны-участницы сделки считали, что снимать действующие ограничения на нефтедобычу ещё рано, поскольку спрос на нефть слишком слаб. В то же время другие страны-участницы хотели начать наращивание нефтедобычи в свете подъёма нефтяных цен, последовавшим за новостями об успехе сразу нескольких фармацевтических компаний в разработке вакцин от COVID-19.

Среднемесячная стоимость нефти сорта Brent

долл. за баррель



Источник: EIA

Вскоре нефтяные котировки начали демонстрировать повышательную тенденцию. Причиной тому стали новости об одобрении вакцины от COVID-19, разработанной американской компанией Pfizer и немецкой компанией BioNTech, в Великобритании. Кроме того, поддержку ценам на нефть оказали новости о том, что страны-участницы сделки ОПЕК+ смогли достигнуть компромисса – с января 2021 г. они начнут наращивать нефтедобычу, но более медленными темпами. В то же время продолжившийся рост заболеваемости COVID-19 и сообщения об ужесточении ограничительных мер в ряде стран мира с целью остановить темпы роста количества заражений всё же немного ограничили рост цен на нефть.

В начале второй декады месяца начался новый виток нефтяных цен, и стоимость нефти сорта Brent превысила отметку в 50 долл. за баррель. Этому способствовало сразу несколько факторов. Во-первых, возросли надежды на одобрение заявки фармацевтических компаний Pfizer и BioNTech на экстренное применение их вакцины от COVID-19 в США. Ранее эта вакцина уже была одобрена в Канаде, а Великобритания стала первой страной на Западе, которая начала массовую вакцинацию. Во-вторых, возникли опасения относительно нефтяных поставок из Ирака: на двух нефтяных скважинах на месторождении Хаббаз в юго-западной части провинции Киркук произошли взрывы. В-третьих, появились сигналы того, что нефтяной спрос в Китае уже превысил допандемийный уровень, а загруженность китайских НПЗ растёт.

В середине декабря 2020 г. рост цен на нефть продолжился, в результате чего они достигли максимальных значений с марта 2020 г. (Brent поднялся выше 52 долл. за баррель). Этому способствовали новости об одобрении американским регулятором вакцины от COVID-19 производства Pfizer и BioNTech, повысившего оптимизм относительно перспектив восстановления мировой экономики и спроса на нефть. Немного позднее в США была одобрена к применению и вакцина компании Moderna от COVID-19. Также нефтяной рынок положительно отреагировал на новости относительно перспектив принятия новых мер бюджетной поддержки экономики США и на еженедельную статистику Агентства энергетической информации США, продемонстрировавшую сокращение запасов нефти в стране. Кроме того, поддержку ценам оказали опасения о новом витке напряжённости в ближневосточном регионе – на танкере в районе саудовского порта Джидда произошёл взрыв, причиной которого стал «внешний источник». Росту цен на нефть не помешали даже ухудшившиеся прогнозы мирового нефтяного спроса в 2021 г. от МЭА и ОПЕК.

В начале третьей декады декабря 2020 г. цены на нефть начали снижаться на фоне информации о выявлении в Великобритании новой разновидности коронавируса, которая впоследствии была обнаружена и в других странах мира. Это спровоцировало введение новых ограничительных мер, что, в свою очередь, вызвало опасения относительно замедления восстановления мировой экономики, а также спроса на нефть. Однако беспокойство по поводу нового штамма COVID-19 не смогли затмить позитивные новости, благодаря которым стоимость нефти до конца месяца находилась на высоком уровне. Этими позитивными новостями были принятие в США нового пакета мер по стимулированию экономики в период пандемии в размере 900 млрд долларов, разрешение на экстренное применения вакцины Pfizer и BioNTech от COVID-19 в ЕС, а также достижение договорённостей по торговому соглашению ЕС и Великобритании после Brexit.

Прогнозы цен

EIA пересмотрел свой прогноз среднегодовой цены нефти марки Brent в 2021 г. в сторону повышения. Ожидается, что она сложится на уровне 52,7 долл. за баррель (против прошлого прогноза в 41,4 долл. за баррель).

Согласно опросу Reuters, экономисты и аналитики² отрасли ожидают, что в 2021 г. среднегодовая стоимость Brent сложится на уровне 50,7 долл. за баррель (+1,3 доллара относительно ноябрьского прогноза).

² В опросе участвовали 39 экономистов и аналитиков.

МИР

В октябре 2020 г. дефицит на мировом нефтяном рынке уменьшился до 1,7 млн б/д. Объем потребления нефти и нефтепродуктов немного снизился, в то время как объем нефтяного предложения на рынке вырос.

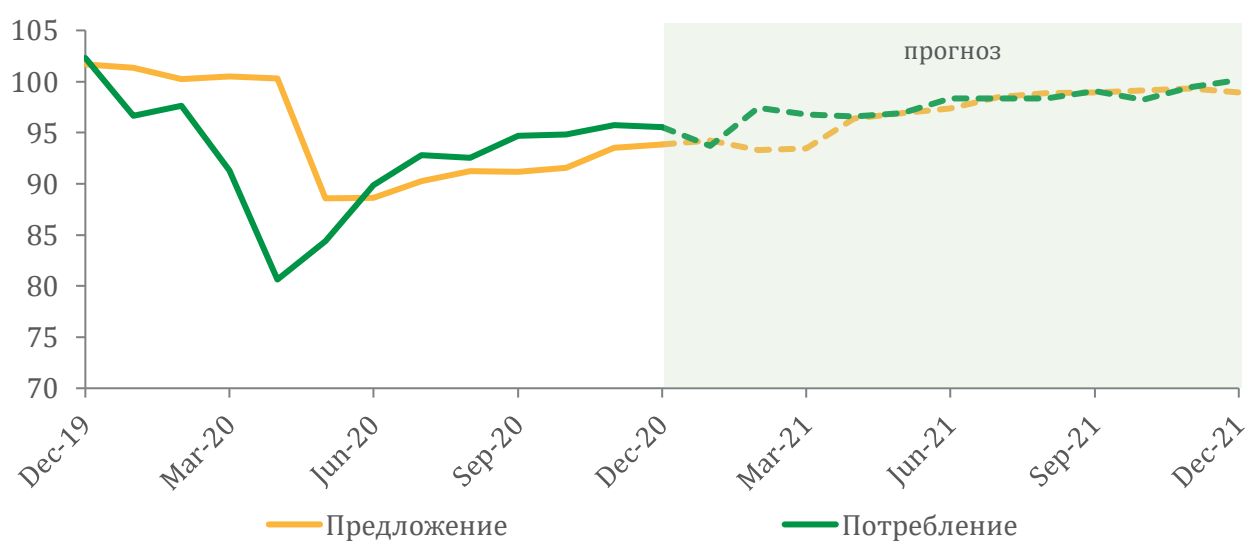
Объем мирового потребления нефти и нефтепродуктов в декабре 2020 г. снизился до 95,5 млн б/д (-0,2 млн б/д по отношению к прошлому месяцу). Изменение относительно аналогичного периода 2019 г. составило -6,6%.

В разрезе регионов мира наиболее сильный рост потребления нефти и нефтепродуктов в декабре 2020 г. наблюдался в Китае (+0,4 млн б/д относительно прошлого месяца и +1,1% по отношению к декабрю 2019 г.) и Японии (+0,4 млн б/д относительно прошлого месяца, но -11% по отношению к декабрю 2019 г.) Напротив, наиболее значительное снижение объема потребления произошло в США (-0,4 млн б/д относительно ноября 2020 г. и -11% по сравнению с аналогичным периодом 2019 г.), европейских странах (-0,4 млн б/д относительно ноября 2020 г. и -10% по сравнению с аналогичным периодом 2019 г.) и Индии (-0,1 млн б/д относительно ноября 2020 г. и -4% по сравнению с аналогичным периодом 2019 г.)

В среднем за 2020 г. объем мирового потребления нефти и нефтепродуктов составил 92,2 млн б/д (против 101,2 млн б/д в 2019 г.) EIA прогнозирует, что среднегодовой объем потребления нефти и нефтепродуктов в мире в 2021 г. составит 97,8 млн б/д (против прогноза прошлого месяца в 98,2 млн б/д).

Потребление и предложение на мировом рынке нефти

млн б/д



Источник: EIA.

Объём мирового предложения нефти и нефтепродуктов в декабре 2020 г. вырос на 0,3 млн б/д относительно ноября 2020 г. до 93,8 млн б/д. Но по отношению к уровню декабря 2019 г. наблюдалось падение объёма предложения на 7,7%.

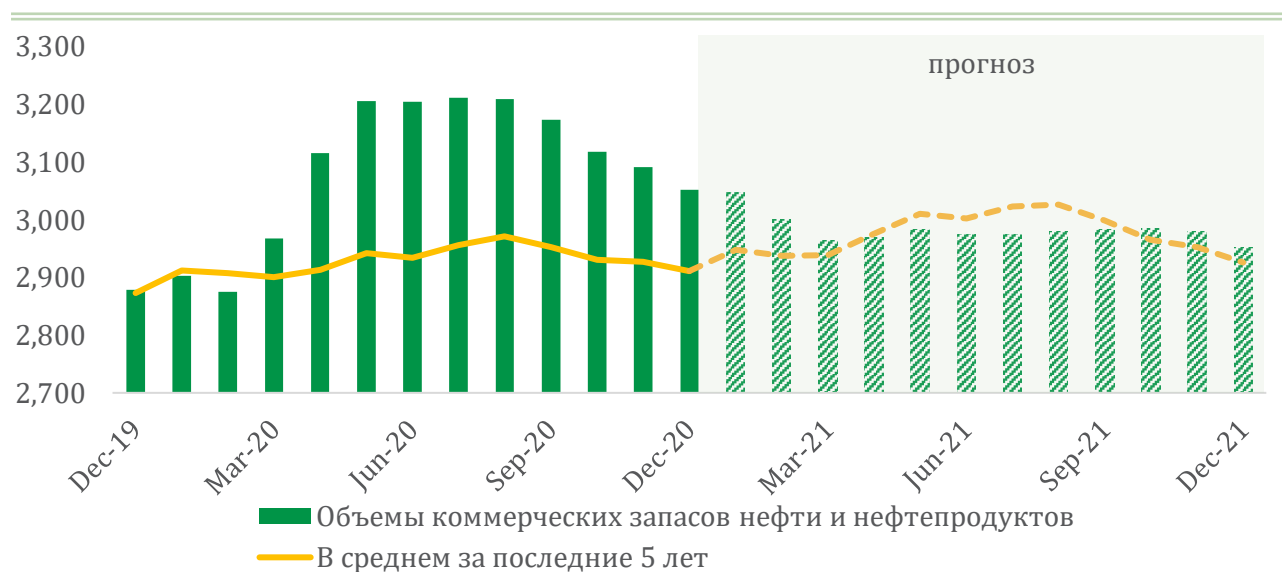
В наибольшей степени снижение предложения в декабре 2020 г. было характерно для Бразилии (-0,2 млн б/д по отношению к ноябрю 2020 г., но +4,5% относительно декабря 2019 г.) Напротив, наиболее сильный рост предложения нефти и нефтепродуктов произошёл в Канаде (+0,2 млн б/д по сравнению с прошлым месяцем и +0,5% относительно аналогичного периода 2019 г.) и в странах ОПЕК, в частности в Ливии (+0,2 млн б/д по сравнению с прошлым периодом и +8,7% относительно аналогичного периода 2019 г.)

В среднем за 2020 г. объём предложения на мировом нефтяном рынке составил 94,2 млн б/д (против 100,6 млн б/д в 2019 г.) По прогнозу EIA, среднегодовой объём предложения нефти и нефтепродуктов в мире в 2021 г. составит 97,1 млн б/д (против прогноза прошлого месяца в 97,4 млн б/д).

В декабре 2020 г. объём коммерческих запасов нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР составил 3,05 млрд баррелей. Превышение над средним уровнем за последние пять лет – 140,2 млн баррелей. EIA ожидает, что объём коммерческих запасов нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР в конце 2021 г. составит 2,95 млрд баррелей (против прошлого прогноза в 2,91 млрд баррелей).

Коммерческие запасы нефти и нефтепродуктов в странах ОЭСР

млн баррелей



Источник: EIA, НИФИ.

ОПЕК

С августа 2020 г. страны-участницы соглашения ОПЕК+ перешли к реализации договорённостей по сокращению нефтедобычи в рамках 2-ого этапа сделки. Общий объём сокращения снизился до 4,9 млн б/д (против 6,1 млн б/д в рамках 1-ого этапа сделки), а целевой уровень нефтедобычи поднялся до 21,8 млн б/д.

В начале декабря 2020 г. страны ОПЕК+ пришли к новым договорённостям – ограничения нефтедобычи должны смягчиться, но не так сильно, как ранее предполагалось. С января 2021 г. страны ОПЕК+ суммарно увеличат добычу нефти только на 0,5 млн б/д, а не на 2 млн б/д. Условия сделки будут пересматриваться ежемесячно.

В декабре 2020 г. объём добычи нефти в странах ОПЕК увеличился до 25,4 млн б/д (+0,28 млн б/д относительно прошлого месяца). Без учёта освобождённых от сделки ОПЕК+ стран (Ирана, Ливии и Венесуэлы) объём нефтедобычи в ОПЕК в среднем за месяц составил 21,7 млн б/д (+0,1 млн б/д относительно прошлого месяца). Целевой уровень в 21,8 млн б/д был перевыполнен на 0,1 млн б/д.

В наибольшей степени в декабре 2020 г. нефтедобыча выросла в Ливии – объём производства составил 1,2 млн б/д (+0,14 млн б/д относительно ноября 2020 г.) Также увеличение добычи нефти наблюдалось в Ираке, и её объём составил 3,8 млн б/д (+0,06 млн б/д относительно ноября 2020 г.), что немного превышает индивидуальное целевое значение.

Напротив, наиболее существенное падение нефтедобычи в декабре 2020 г. произошло в Нигерии – объём производства упал до 1,4 млн б/д (-0,03 млн б/д относительно ноября 2020 г.). Нигерия смогла обеспечить перевыполнение индивидуального целевого значения на 0,08 млн б/д.

По итогам 2020 г. среднегодовой объём нефтедобычи в странах ОПЕК упал на 3,7 млн б/д относительно предыдущего года до 25,6 млн б/д. Наиболее значительно падение производства наблюдалось в Ливии (-66,4% г/г) до 0,37 млн б/д и в Венесуэле (-37,2% г/г) до 0,5 млн б/д.

Добыча в странах ОПЕК

млн б/д

Страна	Целевой уровень нефтедобычи	Фактический уровень добычи		Абсолютное отклонение от целевого значения	
		ноя.20	дек.20	ноя.20	дек.20
Алжир	0,864	0,857	0,855	-0,007	-0,009
Ангола	1,249	1,181	1,167	-0,068	-0,082
Габон	0,153	0,183	0,18	0,03	0,027
Ирак	3,804	3,772	3,848	-0,032	0,044
Конго	0,266	0,283	0,269	0,017	0,003
Кувейт	2,297	2,293	2,297	-0,004	0
Нигерия	1,495	1,448	1,42	-0,047	-0,075
ОАЭ	2,59	2,515	2,578	-0,075	-0,012
Саудовская Аравия	8,993	8,966	8,964	-0,027	-0,029
Экваториальная Гвинея	0,104	0,103	0,127	-0,001	0,023
Всего 10 стран ОПЕК*	21,815	21,599	21,705	-0,216	-0,110
Иран	-	1,982	2,002	-	-
Ливия	-	1,088	1,224	-	-
Венесуэла	-	0,414	0,431	-	-
Всего 13 стран ОПЕК	-	25,083	25,362	-	-

* Иран, Ливия и Венесуэла получили освобождение от соглашения ОПЕК+.

Источник: ОПЕК, НИФИ.

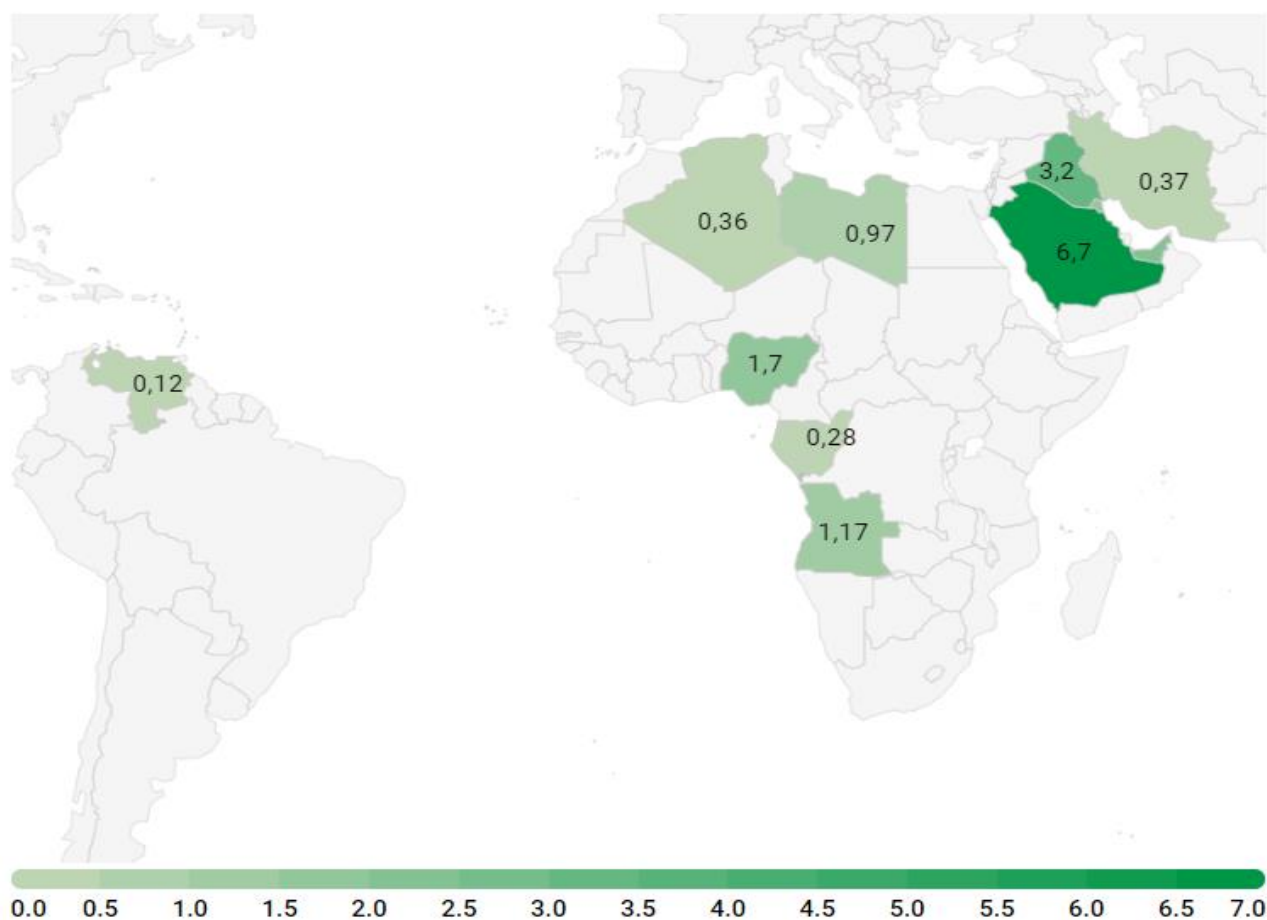
В декабре 2020 г. объём морского нефтяного экспорта стран ОПЕК вырос и составил 19,6 млн б/д (+0,8 млн б/д относительно ноября 2020 г.)

Наиболее сильное снижение нефтяного экспорта наблюдалось в ОАЭ (-0,6 млн б/д относительно ноября 2020 г. и -25% относительно уровня декабря 2019 г.) до 2,1 млн б/д. Напротив, наиболее значительное увеличение объёма экспортных нефтяных поставок произошло в Саудовской Аравии (+0,6 млн б/д относительно ноября 2020 г., но -1% по отношению к декабрю 2019 г.) до 6,7 млн б/д, в Кувейте (+0,4 млн б/д относительно ноября 2020 г., но -20% по отношению к декабрю 2019 г.) до 1,9 млн б/д и Ливии (+0,2 млн б/д относительно ноября 2020 г. и +18% по отношению к декабрю 2019 г.)

По результатам 2020 г. среднегодовой объём морского нефтяного экспорта стран ОПЕК упал до 20 млн б/д (против 22,8 млн б/д в 2019 г.) При этом в наибольшей степени падение экспорта было характерно для Ливии – до 0,3 млн б/д (-67,9% г/г), Венесуэлы – до 0,4 млн б/д (-57% г/г) и Ирана – до 0,3 млн б/д (-53,4 г/г).

Морские экспортные поставки сырой нефти из стран ОПЕК в декабре 2020 г.

млн б/д



Источник: Reuters, НИФИ.

РОССИЯ

В декабре 2020 г. объём добычи нефти и газового конденсата в России практически не изменились (+0,01 млн б/д относительно прошлого месяца) и в среднем за месяц составил 10 млн б/д или 42,5 млн тонн. Относительно декабря 2019 г. наблюдалось снижение на 11%.

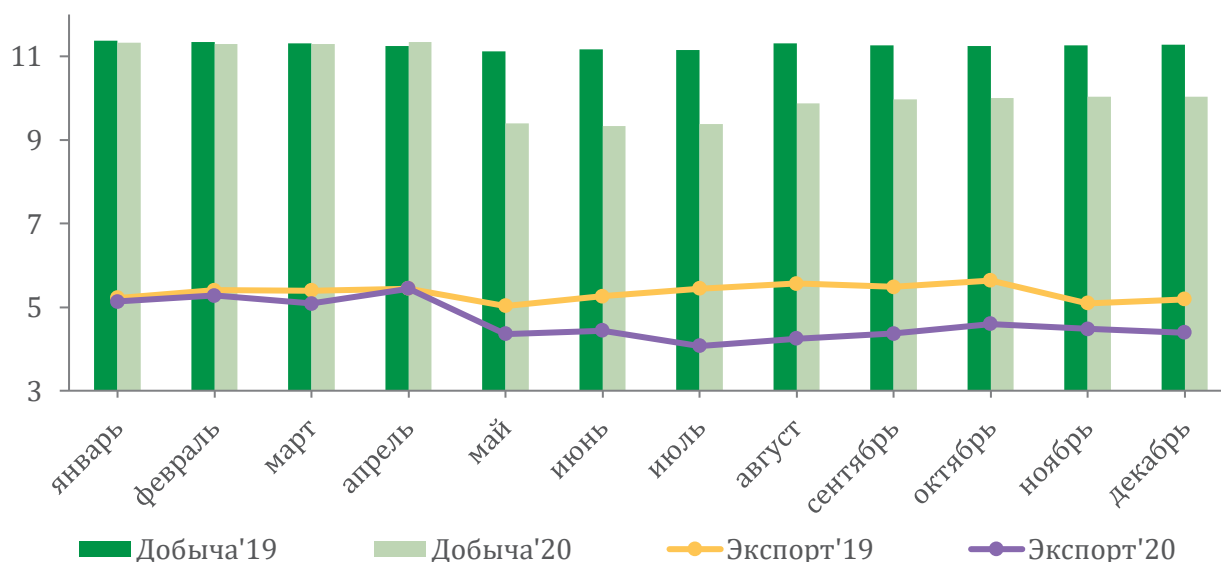
По условиям второго этапа сделки ОПЕК+, начавшийся с августа 2020 г., объём добычи нефти без учёта газового конденсата в России должны составлять 9,01 млн б/д. Если предположить, что объём добычи газового конденсата в октябре 2020 г. находилась на том же уровне, что и в прошлые месяцы, порядка 0,8 млн б/д, то объём нефтедобычи превысил целевое значение.

Согласно новым договорённостям в рамках сделки ОПЕК, целевой уровень добычи нефти в России в январе 2021 г. – 9,12 млн б/д, в феврале 2021 г. – 9,18 млн б/д, а в марте 2021 г. – 9,25 млн б/д.

По результатам 2020 г. среднегодовой объём добычи нефти в России составил 10,3 млн б/д (против 11,3 млн б/д в среднем за 2019 г.)

Добыча и экспорт нефти в России

млн б/д



Источник: Министерство энергетики РФ.

Экспорт нефти из России в декабре 2020 г. снизился и в среднем достиг 4,4 млн б/д или 18,6 млн тонн сырой нефти (-0,1 млн б/д относительно ноября 2020 г.) По сравнению с декабрём 2019 г. наблюдалось снижение на 15,3%.

В среднем за 2020 г. ежедневно на экспорт поставлялось 4,7 млн баррелей, что значительно ниже аналогичного показателя за 2019 г. в 5,4 млн б/д.

Стоимость нефти марки Urals в среднем в декабре 2020 г. сложилась в размере 49,4 долл. за баррель (+6,1 доллара относительно ноября 2020 г. и -23,4% по отношению к уровню аналогичного периода 2019 г.)

Среднегодовая цена на нефть марки Urals в 2020 г. составила 41,7 долл. за баррель (против 65,4 долл. за баррель в 2019 г.)

США

В декабре 2020 г. объём коммерческих запасов нефти и нефтепродуктов в США находились на уровне 1,34 млрд баррелей (против 1,38 млрд баррелей в прошлом месяце), что выше среднего уровня за последние пять лет на 62,3 млн баррелей.

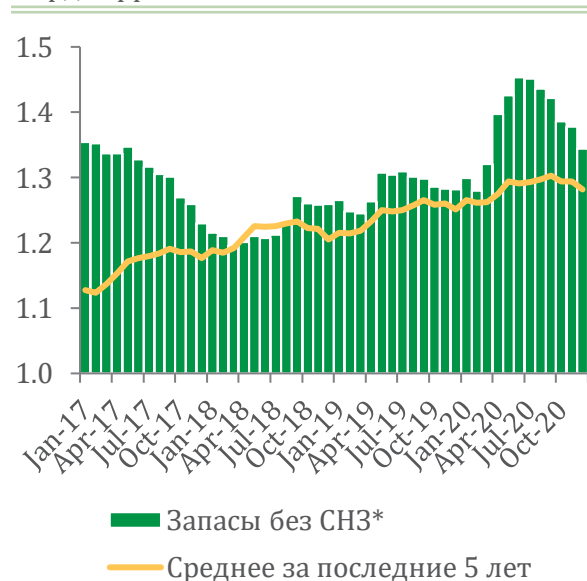
Запасы сырой нефти в декабре 2020 г. упали до 485,5 млн баррелей (против 503,2 млн баррелей в прошлом месяце). Превышение над средним за последние пять лет уровнем составило 39,3 млн баррелей.

Запасы бензина также немного снизились в декабре 2020 г. до 241,1 млн баррелей (против 237,9 млн баррелей в ноябре 2020 г.) и оказались чуть ниже среднего уровня за последние пять лет на 1,2 млн баррелей.

За 2020 г. коммерческие запасы нефти и нефтепродукты США выросли на 4,8%, при этом запасы сырой нефти продемонстрировали рост на 12,2%, а запасы бензина, напротив, – снижение на 5,1%.

EIA прогнозирует, что общий объём коммерческих запасов нефти и нефтепродуктов в США в конце 2021 г. составит 1,3 млрд баррелей.

Коммерческие запасы нефти и нефтепродуктов в США
млрд баррелей



Среднемесячный объём нефтедобычи в США
млн б/д



*СНЗ – стратегические запасы нефти и нефтепродуктов.
Источник: EIA

Объём производства нефти в США в декабре 2020 г. остался на уровне прошлого месяца в 11 млн б/д. По отношению к аналогичному периоду 2019 г. произошло снижение на 14,2%.

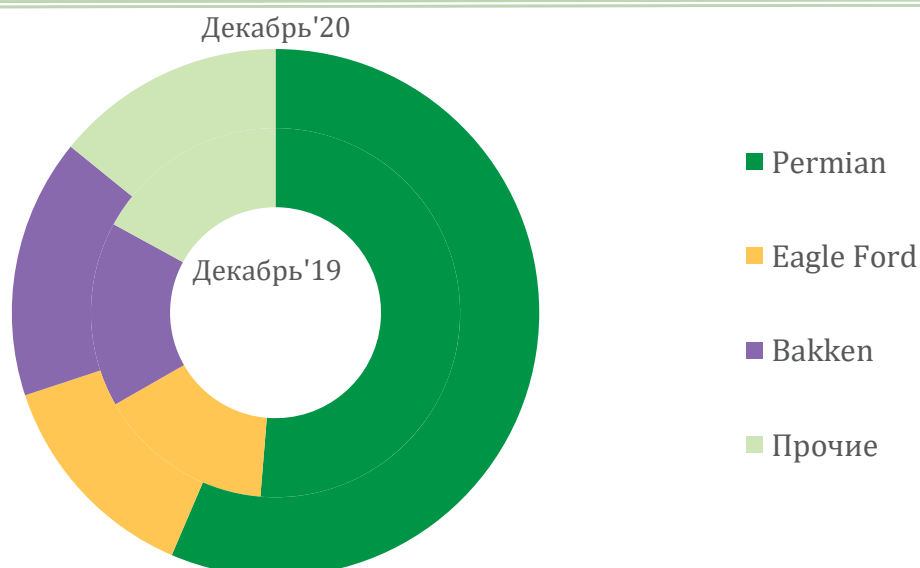
По итогам 2020 г. объём добычи нефти в США упал на 1 млн б/д относительно среднего уровня предыдущего года. В среднем за 2020 г. ежедневный объём нефтедобычи составил 11,3 млн баррелей. EIA прогнозирует, что объём добычи в США в среднем за 2021 г. составит 11,1 млн б/д.

На ключевых сланцевых месторождениях США среднемесячный объём добычи в декабре 2020 г. снизились на 0,1 млн б/д по сравнению с прошлым месяцем и составил 7,7 млн б/д. Относительно аналогичного периода 2019 г. наблюдалось снижение на 15,8%. Ожидается, что объём добычи к февралю 2021 г. упадет до 7,5 млн б/д. Объём добычи нефти в бассейне Permian в декабре 2020 г. приблизительно остался на уровне прошлого месяца в 4,4 млн б/д, а к февралю 2021 г. ожидается снижение до 4,3 млн б/д.

В среднем за 2020 г. на ключевых сланцевых месторождениях США добывалось 8,1 млн б/д нефти (против 8,7 млн б/д в 2019 г.)

Добыча нефти на основных сланцевых месторождениях США

млн б/д



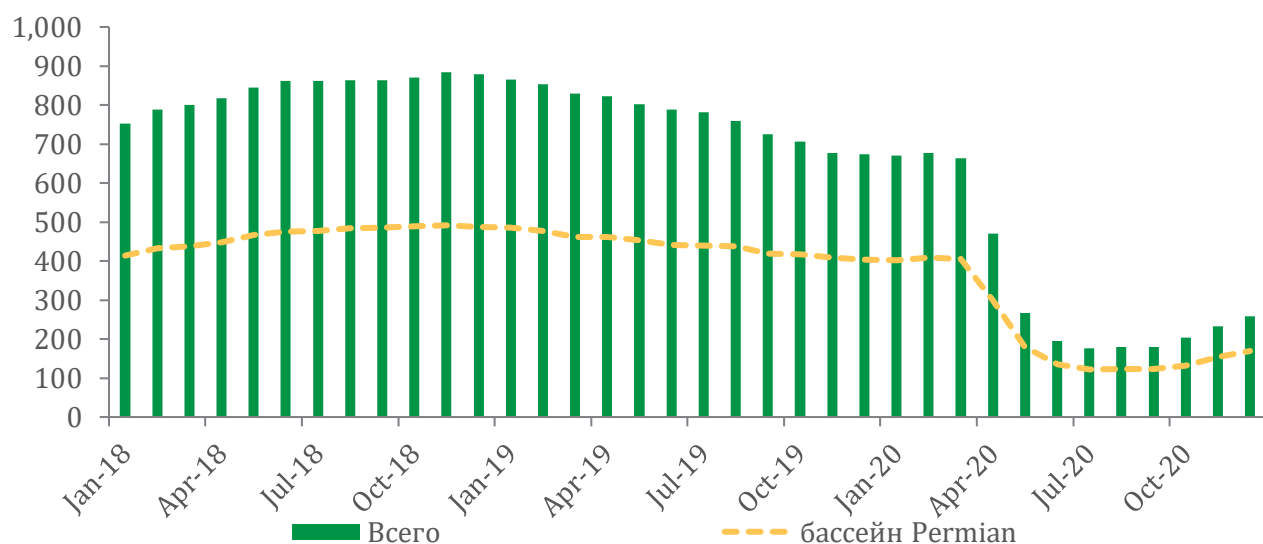
Источник: EIA.

В декабре 2020 г. среднемесячное число буровых установок в США выросло на 31 шт. относительно прошлого месяца до 341 шт., из которых 259 шт. для добычи нефти (+26 шт. относительно ноября 2020 г.) В бассейне Permian в среднем за месяц число буровых установок для нефтедобычи составило 170 шт. (+26 шт. по сравнению с прошлым месяцем).

В 2020 г. буровая активность в США стремительно замедлилась, и в среднем за год число буровых установок составило 432 шт. (против 943 шт. в среднем за 2019 г.) Для добычи нефти среднегодовое число установок составило 345 шт. (против 773 шт. в среднем за 2019 г.)

Количество буровых установок для добычи нефти в США

шт.



Источник: Baker Hughes.

КОЛЛЕКТИВ АВТОРОВ

Лазарян Самвел Сергеевич, руководитель
Центра макроэкономических исследований НИФИ Минфина

Никонов Иван Валерьевич, сотрудник НИФИ Минфина

Федорова Светлана Евгеньевна, сотрудник НИФИ Минфина

Вотинов Антон Игоревич, сотрудник НИФИ Минфина

Елкина Мария Андреевна, сотрудник НИФИ Минфина

Данный доклад представляет собой результат работы сотрудников Научно-исследовательского финансового института. Содержание доклада является личным мнением коллектива авторов и не отражает официальную позицию Научно-исследовательского финансового института и Министерства финансов Российской Федерации.

© Коллектив авторов, 2021

© НИФИ, 2021