



ЦЕНЫ НА НЕФТЬ ОПРЕДЕЛЯЮТ ФИЛОСОФИЮ ЖИЗНИ?..

Кандидат философских наук К.С. ШАРОВ
(МГУ им. М.В. Ломоносова)

К концу столетия, если наше население будет увеличиваться с такой же скоростью, этой стране [США] будет нужно более 100% естественных ресурсов планеты, чтобы удержать сегодняшний уровень жизни.

Гарри Гаррисон. Подвиньтесь! Подвиньтесь!

Для России цена на чёрное золото стала настолько краеугольным камнем, что сейчас мало кто не говорит о цене за баррель – от новостной ленты mail.ru до бабушек на лавочке у подъезда. 100, 60, 40 – как будто в этих цифрах всё наше будущее...

До последнего мирового экономического кризиса 2008 г. цена на нефть была высокой и почти доходила до 150 долл. за баррель – это было золотое время для отечественных нефтепроизводящих компаний. Затем мир перевернулся, и вскоре горючее подешвело в три раза. После того как мир

потихоньку вышел, а лучше сказать – вылез из кризиса 2008 г., мы стали привыкать к тому, что цена на нефть обязана быть стабильной и высокой – ведь это гарантирует нам хорошую и успешную вёрстку бюджета.

Тем не менее, российский бюджет и доходы отечественных нефтяных “олигархов”¹ недолго не жили в райских куцах – последовало малообъяснимое падение нефтяных цен 2014–2015 гг.

¹ В кавычках, поскольку сложившееся в нашем обществе понимание этого слова не имеет ничего общего с его истинным смыслом.

Цена на нефть упала больше чем на 40% с июня 2014 г., когда она равнялась 115 долл. за баррель. Сейчас она составляет около 50 долл., но зимой здорово потрепала нервы российским либеральным министрам, дойдя почти до отметки 40 (марка Brent). И это почти после пяти лет стабильности! На встрече в Вене в ноябре 2014 г. Организация стран-экспортёров нефти (ОПЕК), которая управляет почти 40% мирового рынка, не достигла внутреннего соглашения по производственным квотам, опустив цену на нефть ещё ниже, поставив под удар, в первую очередь, свои собственные страны.

Многие аналитики и информагентства опубликовали уже сотни статей на тему “Почему дешевле нефть?”, но внятного объяснения, по-видимому, никто не знает, а все барахтаются в домыслах и спекуляциях. Цель данной статьи – не присоединиться к орде всезнающих аналитиков, разгадывающих мировые загадки, а попробовать порассуждать вместе с читателями на тему “Кто может сбивать цены на нефть и кому это выгодно?”.

Цена на нефть частично определяется фактическим спросом и предложением, частично ожиданием и частично спекуляциями, в которых могут принимать участие крупнейшие финансовые компании не без вмешательства своих национальных правительств.

В цене на нефть, безусловно, есть объективная составляющая. Спрос на энергию тесно связан с экономической деятельностью. Он увеличивается зимой в северном полушарии и в странах, где используется кондиционирование воздуха. Поставки нефти могут быть нарушены погодой (которая предотвращает загрузку танкеров) и геополитическими беспорядками. Если производители нефти думают, что цена останется высокой, они вкладывают дополнительный капитал в добывающие мощности, и после некоторой задержки поставка нефти растёт. Точно так же низкие цены приводят к инвестиционной засухе. Ре-

шения ОПЕК по квотам серьёзно влияют на рынок: если сильно урезать добычу, это может взвинтить цены.

Думается, многие российские чиновники втайне надеялись, что на осенней встрече ОПЕК будет достигнута договорённость по сокращению добычи, и всё вернётся на круги своя. Высокие цены на нефть стали восприниматься всеми в России (от мала до велика) как избавление от бед, панацея на все случаи жизни, лекарство для тяжело больного. С ними можно не развивать российскую экономику, не заниматься инновациями, не инвестировать капитал в молодые проекты. Зачем? Всё и так хорошо. Цена выше 110 долл. за баррель марки Brent – и бюджет будет свёрстан вместе с толстой подушкой безопасности, а олигархи положат в карман очередные миллиарды.

Подобная порочная философия российских элит существует чуть ли не с брежневских времён; достигла апогея в начале 2000-х и до самого последнего момента не пересматривалась. Министры наподобие Улюкаева и Силуанова, ничего не предпринимая для повышения экономического потенциала России, молятся одним им известным божествам, чтобы чёрная жижа была дорогой – желательно очень дорогой. Лишь санкции западных стран и идущее параллельно стремительное падение цен на нефть были способны побудить к деятельности людей, принимающих решения в России.

В конце 2014 г. многими российскими СМИ озвучивалась версия мирового сговора против России с целью искусственно сбить нефтяные цены и тем самым задушить российскую экономику, которая практически вся основана на экспорте сырья. Так ли это на самом деле, или, по крайней мере, какие основания существуют так полагать?

Генеральный секретарь ОПЕК Абдалла эль-Бадри отрицает существование ценовой войны. “Наши страны следуют за рынком”, – сказал он на Конференции

по нефти и финансам в Лондоне. – “Люди продают согласно рыночной цене”². Получить дополнительные комментарии от чиновников саудовского министерства нефтяной промышленности не смогли. Трудно сказать, искренен ли саудит³ Абдалла эль-Бадри. Дело здесь не только в том, насколько Саудовская Аравия политически зависит от Штатов, и готово ли её правительство беспрекословно выполнить волю американцев относительно ценовой политики на нефть (а именно такая версия была доминирующей в наших СМИ примерно до середины прошлой зимы). Высказывались даже предположения, что Советский Союз развалился из-за того, что американцы якобы приказали в конце 80-х Саудовской Аравии понизить цены на нефть⁴.

Конечно, саудиты сыграли первую скрипку в решении не снижать добычу на памятном ноябрьском заседании ОПЕК, даже в ущерб себе. Однако не стоит забывать, что себестоимость добычи барреля нефти в Аравии минимальна по миру и составляет 5–6 долл., в зависимости от скважины, в то время как в России эта цифра достигает 40–45 долл. Таким образом, Саудовская Аравия всегда будет в плюсе⁵, практически при любых ценах на нефть, тогда как российские нефтедобывающие компании будут работать себе в минус при цене ниже 40 долл.! По оценкам аналитиков, Аравия уже накопила за годы высоких цен на нефть несколько триллионов американских долларов в качестве подушки безопасности. Возможно, арабы до определённой степени играют на руку Обаме, но трудно сказать, насколько прямо они подчиняются Обаме в желании насолить России. А насолить России много кто хочет...

² <http://www.bloomberg.com/news/articles/2014-10-29/why-oil-prices-went-down-so-far-so-fast>

³ Саудиты – правящая королевская династия в Саудовской Аравии с момента образования страны, которое произошло 23 сентября 1932 г.

⁴ Думается, такое предположение просто унизительно для всех нас. Что это была бы за страна, которая распалась только из-за цены на нефть?

⁵ Речь идёт о доходах нефтедобывающего сектора, а не бюджете государства.

Саудовский министр нефти Али эль-Найми заявил, что руководству страны без разницы, будет цена на нефть 20 или 40 долл.⁶ Прав он или рисуется? Если цена останется 60 долл. за баррель, Саудовская Аравия окажется в дефиците, равном 14% ВВП⁷. Однако за счёт наличия триллионной подушки безопасности саудиты смогут финансировать свой дефицит в течение многих лет даже при цене 20 долл., хотя в стране придётся свернуть почти все популярные среди населения социальные программы, введённые после Арабской весны.

В марте цена на нефть начала медленно расти. Возможно, нефтетрейдеры стали опасаться рисков, что вооружённые конфликты в Ливии, Ираке и неопределённость с Ираном могут повлиять на нефтедобычу. Согласно Джеффу Гроссману, президенту нью-йоркской Брокерской компании BRG, “всё это застало трейдеров врасплох, потому что они всё ещё волнуются по поводу геополитических конфликтов, которые происходят по всему миру. Однако большинство страхов так никогда и не материализуются”⁸. Согласно Гроссману, цена выше 100 была искусственно завышенной и определялась чрезмерными опасениями игроков по поводу возможных воздействий конфликтов на нефтедобычу, которые так никогда и не реализовались.

Иногда даже страны с неутрачивающими конфликтами вносят свой вклад в падение цен на нефть. Производство в Ливии утроилось с июня 2014 г. приблизительно до 900 000 баррелей в день, хотя после вмешательства американцев в стране царит полная анархия. Война не остановила производства в Ираке, который качает 3.1 млн баррелей в день. Организация стран-экспортеров нефти повысила производство в сентябре 2014 г. до 11-месячного мак-

⁶ <http://www.vox.com/2014/12/16/7401705/oil-prices-falling>

⁷ <http://www.ft.com/intl/cms/s/2/3f5e4914-8490-11e4-ba4f-00144feabdc0.html#axzz3M0pu7m13>

⁸ <http://www.cnn.com/id/102213356>

симула 30.9 млн баррелей в день и сохраняет его на этом уровне.

Так много нефти, как сегодня, человечество ещё не выкачивало из недр Земли никогда! При этом потребление нефти в глобальном аспекте падает. Не парадокс ли это?

Потребление нефти по миру сейчас, в целом, невысоко из-за спада экономической деятельности в ряде регионов Земли, роста эффективности технологий в развитых странах и постепенного перехода от нефти к другим видам топлива. Суматоха в Ираке и Ливии – двух больших поставщиках нефти – почти не затронула их продукцию (эффект разбойных действий ИГИЛ в Ираке пока не проявлялся, поскольку нефтеносные регионы Ирака сосредоточены на юге страны, куда ИГИЛовцы ещё не добрались). Приход в Венесуэле к власти нового лидера Николаса Мадуро так же не повлиял на добычу нефти в Латинской Америке. Далее, Северная Америка стала добывать нефти значительно больше, хотя её не экспортирует. Теперь эта страна импортирует намного меньше, создавая большую внутреннюю запасную подушку в нефтехранилищах. Правительство Саудовской Аравии и их союзники в Персидском заливе решили не жертвовать своей собственной долей на рынке, чтобы восстановить высокую цену. Они могли бы резко сократить производство, но главное преимущество тогда будет у таких стран (которых они терпеть не могут), как Иран и Россия, где себестоимость добычи нефти намного выше. Суннитские Саудовская Аравия, Кувейт, Катар и ОАЭ могут терпеть крайне низкие цены на нефть неопределённо долго просто из желания навредить нам и персамшиитам. Не будем забывать, что никогда в истории Россия и страны залива не были союзниками именно по причине конкуренции на нефтяном рынке.

Главное следствие арабского бездействия в играх крупных нефтяных фондов⁹ – удары по самым уязвимым

частям мировой нефтедобывающей промышленности, таким как Россия. Многие разработки в российской нефтяной отрасли вынуждены стагнировать под действием низких цен. Геологоразведка сворачивается. Набравшие кредиты фирмы, занимающиеся перегонкой нефти, разоряются. Дорогостоящие проекты бурения на глубоководном шельфе Тихого океана или в Арктике закрываются и перестают инвестироваться. Проекты повышения эффективности скважин ложатся под сукно. Россия, Иран и Венесуэла затягивают пояса.

Однако хуже всего приходится не нам, а США... Почему? Да потому, что целая инновационная отрасль – добыча сланцевой нефти (гордость Обамы) – хоронится, так и не появившись толком на свет.

Да-да, именно Штаты, а не Россия понесли максимальный урон от низких цен на нефть!

Западные финансовые аналитики пишут такой сумбур, что их даже читать смешно. Уважаемый журнал *The Economist* открывает глаза миру на злодейскую Россию: «Самый большой отрицательный эффект [низких цен на нефть] наблюдается в странах, где политические режимы зависят от высокой цены на нефть, чтобы заплатить за дорогостоящие приключения и дорогие социальные программы. Они включают Россию (которая уже поражена санкциями Запада после её вмешательства на Украине), и Иран (который платит, чтобы держать режим Асада на плаву в Сирии). Оптимисты думают, что экономическая боль может сделать эти страны более поддающимися международному давлению. Пессимисты боятся, что загнанные в угол русские и иранцы могут наброситься на нас в отчаянии»¹⁰. Это написал аналитик *The Economist*.

Действительно, удар по американской программе сланцевой добычи просто колоссален. К январю 2015 г. стало понятно, что низкие цены начинают ставить крест на новоиспечённых

⁹ Похоже, именно они сбивают цены на нефть, извлекая из этого максимум прибыли.

¹⁰ <http://www.economist.com/blogs/economist-explains/2014/12/economist-explains-4>

производителях сланцевой нефти в Соединённых Штатах и Канаде. Вопрос в том, каков ущерб и оправится ли эта отрасль в будущем?

Аналитики часто сосредотачиваются на “сбалансированной цене” за проекты бурения нефтяных скважин (необходимая для проекта цена на нефть, чтобы произвести разумную прибыль). ScotiaBank оценил сбалансированные цены на различные сланцевые проекты и проекты нефтяных песков в Северной Америке¹¹. Из этого анализа следует, что при мировых ценах на нефть ниже 60 долл. за баррель абсолютно все проекты по добыче сланцевой нефти в США и Канаде становятся убыточными. Американские сланцевые проекты особенно уязвимы и низко прибыльны, когда цена на нефть опускается ниже 70 долл. за баррель. Скважины гидро-разрыва имеют тенденцию исчерпываться быстро – производство такой нефти падает приблизительно на 65% после первого года. Таким образом, новые сланцевые месторождения должны постоянно вводиться в эксплуатацию при цене ниже 70¹². Число американских буровых установок упало на 15% только с декабря 2014 по февраль 2015 г., а к июню 2015 федеральные проекты по добыче сланцевой нефти остановлены в Техасе, Северной Дакоте, Западной Вирджинии, Оклахоме и Нью-Мехико. В Канаде дела пока чуть лучше, но не сильно. Ряд компаний сокращает затраты и продолжает бурить землю. Другие пытаются сократить свои издержки на новых технологиях, используя старые.

Крайне затруднительно предсказать, где глобальные цены на нефть достигнут нижнего предела. Американское Управление по энергетической информации (EIA) ожидает, что полная американская нефтедобыча вырастет ещё на 700 000 баррелей в день к концу 2015 – хотя это немного ниже, чем предсказание, когда цены были высоки. Тогда

есть риск нефтяным ценам опуститься дальше к отметке 40, если не за неё. В США поступают странно: низкие цены на нефть американским компаниям-производителям не выгодны, а добыча всё время растёт. Это какой-то американский парадокс. Низкие цены выгодны населению и компаниям-потребителям ископаемого топлива. Сейчас стоимость галлона бензина колеблется около 2 долл. Много это или мало? Многие аналитики раньше сравнивали дешёвый бензин в США и дорогой в России. Возможно, раньше так и было. Однако с падением рубля ситуация странным образом выровнялась: по нынешнему курсу американский бензин стоит около 30 руб. за литр при внутренней стоимости нашего около 35 руб. Так что мы почти в паритете¹³.

Низкие цены на нефть уже не позволяют Аляске сверстать бюджет штата, и на очереди ещё 7 нефтедобывающих штатов. Более того, не стоит забывать, что программа по добыче сланцевой нефти – это самое главное, чем гордился Обама наряду со своей реформой системы медицинского страхования. Оба его начинания с феноменальным треском провалились. Низкие цены на нефть – последний гвоздь в крышку обамовской политики и вместе с этим луч света для Путина.

Подводя итог, хочется попробовать ответить на вопрос: кому выгодна сложившаяся ситуация на рынке нефти?

Она невыгодна России. Она невыгодна США. Она невыгодна даже гордо бьющим себя в грудь Аравии и Катару.

Половина 2015 г., тем не менее, показала, что Россия справилась с низкими ценами на нефть гораздо лучше, чем предсказывали (или пророчили) маститые и матёрые финансовые аналитики на Западе. Россия – самый крупный в мире производитель и самый

¹³ На самом деле несложный подсчёт показывает, что бензин с октановым числом 95 в России сейчас должен стоить около 15 руб. за литр. Спасибо внутренней ценовой политике правительства Медведева, что цена на российский бензин более чем в два раза выше нормы и продолжает расти.

¹¹ <http://www.vox.com/2014/12/16/7401705/oil-prices-falling>

¹² И это за марку WTI, которая, в основном, идёт с дисконтом к Brent.

крупный экспортёр нефти, причём с не зависимой от ОПЕК политикой. Геополитическое положение нашей страны таково, что мы можем обеспечивать нефтью Китай, Корею и страны Индокитая с минимальными инфраструктурными затратами: построил трубу – и нефть потекла напрямую к потребителю, минуя брокеров и посредников. Страны Ближнего Востока себе этого позволить не могут, они вынуждены быть в зависимости от дорогих морских перевозок на танкерах, брокерских компаний и бирж.

Североамериканские Штаты – самый крупный в мире импортёр, но вместе с тем крупный производитель нефти¹⁴, опять-таки не зависимый напрямую от решений ОПЕК. Штатам такая ценовая ситуация на нефть более неприятна, чем России.

С первого взгляда, может показаться, что в выигрыше – крупные импортёры нефти с незначительным собственным производством, такие как Китай, Сингапур, Корея, Япония. Но это – лишь прямая выгода.

С нашей точки зрения, не менее важна косвенная выгода для России от низких цен на нефть. Они стимулировали пробуждение российского самосознания. Высокие цены на нефть – для нас как наркотическое снадобье,

¹⁴ США в настоящее время обеспечивают свою потребность в нефти на 95% и оставшиеся 5% ввозят из Канады.

от которого мы не могли проснуться в течение двадцати лет. Рецепт национального счастья, казалось, был найден: продавать углеводороды на Запад, откармливать “олигархов” и питать оставшимися от растаскивания чиновничьим аппаратом крохами ко всему привыкшее население. Кризис на рынке нефти сорвал с нас розовые очки: это было не национальным счастьем, а национальным позором.

Низкие цены на нефть взбудрили наши политические и бизнес-элиты, когда вкуче с “антикризисными мерами” ЦБ РФ обрушили в декабре рубль до исторических минимумов. Низкие цены, подобно тому, как ангел дал пинка под бок апостолу Петру, разбудил и вывел того из темницы, дали хорошего пинка российской власти. И власти, и обществу пора понять, что время сырьевого придатка Запада – в прошлом. Пора выходить из темницы рабской сырьевой философии. Если либеральный финансово-экономический блок нашего правительства не может, не хочет или не способен это осознать – ему не место у руля государства и пора уходить в отставку. Пришло время инноваций, передовых технологий, экономических свершений и возрождения национального самосознания. За это спасибо низким ценам на нефть...

Нам предоставлена потрясающая возможность, уникальный шанс возродить экономическое могущество нашей страны. Не будем её упускать...

