



НАУЧНО •
ТЕХНИЧЕСКАЯ
БИБЛИОТЕКА
Минпромторга России

Нефтегазовая промышленность

Досье

**30 марта – 5 апреля 2020
года**

№ 12



Федеральное бюджетное учреждение «Научно-техническая библиотека Министерства промышленности и торговли Российской Федерации»

abonement@list.ru
ntb@minprom.gov.ru
www.ntbminprom.ru

Составитель – Горностаева Елена Александровна
nbo_ntb_minprom@mail.ru

Оглавление

НОВОСТИ МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ ОДНОЙ СТРОКОЙ

Цена нефти марки Brent снизилась до \$26,6 за баррель, WTI – ниже \$20	12
Цена нефти снизилась до 20-летних минимумов.....	12
Клепач: началась серьезная перестройка нефтяного рынка	13
Нефтяной обвал: цены упали до минимумов с 2002 года. Как отреагирует рубль?.....	14
Спрос на нефть в апреле может сократиться на 20 миллионов баррелей в день.....	15
Российская нефть обесценилась до уровня 1999 года"	16
Падение цен на нефть не позволит странам Африки вернуть свою долю на рынке	17
Нефть оказалась никому не нужна.....	18
Песков не стал комментировать продажу активов "Роснефти" в Венесуэле	19
Польская PGNiG заявила о победе над "Газпромом" в суде	19
Антисланцевый план Сечина подбросит цены на нефть до \$60	20
Саудовская Аравия обваливает цены на нефть	22
Россия учредила компанию "Росзарубежнефть"	22
Норвегии хватит и \$20 за баррель: страна увеличит избыток нефти на рынке.....	23
Саудовская Аравия дает рекордные скидки на СПГ	24
Когда и где цена на нефть опустится до нуля?.....	24
Стоимость российской нефти Urals упала до \$13 за баррель.....	26
Shell выходит из крупного СПГ-проекта в США	26
Путин и Трамп согласились с тем, что текущие цены на нефть не отвечают интересам обеих стран.....	27
"Роснефть" попросила Путина сделать подход к выдаче лицензий на экспорт СПГ более универсальным	27
Техасские компании просят власти сократить добычу в США для спасения отрасли	28
Мировые цены на нефть близки к худшему квартальному падению	29

Саудовская Аравия выполняет свое обещание по наводнению рынков дешевой нефтью	30
Упадет ли нефть до \$0?.....	31
Выход из ситуации на рынке нефти Россия, США и Саудовская Аравия будут искать вместе.....	32
Россия обсуждает с США ситуацию на рынке нефти без Саудовской Аравии.....	33
BP сократит расходы в 2020 году на 25%	34
Россия не собирается увеличивать нефтедобычу	35
Крупнейшие мировые нефтяные компании сократят расходы на 20%	36
Сланцевый сектор США не сдастся перед обвалом цен	37
Судный день для сланцевой промышленности США уже наступил?	37
Парадоксальная ситуация: цена нефти Urals стала минусовой	39
Американская нефтяная компания Whiting Petroleum объявила о банкротстве	39
Трамп ожидает соглашения по нефти между Саудовской Аравией и Россией в ближайшие дни	39
Нефть стремительно дорожает	40
Рубль укрепился к доллару и евро на фоне скачка цен на нефть....	41
Добыча нефти в России выросла в январе-марте на 0,7% до 140,352 миллиона тонн	42
Белоруссия в апреле получит 2 миллиона тонн российской нефти..	42
Китай начинает закупать нефть для государственных резервов после обвала цен	43
Экспорт российской нефти становится убыточным.....	44
Рик Перри: энергетический сектор США на грани краха из-за коронавируса	44
Транзит газа из России в ЕС через Украину упал на 53%	45
Песков: планов проведения консультаций глав России и Саудовской Аравии по ценам на нефть нет	46
Новак: Россия не повышает добычу при избытке нефти на рынке ..	46
МЭА: шок на рынке нефти отразится на глобальных цепочках поставок	47
Новак: переговоры с Саудовской Аравией по нефти возможны, но многие считают, что это бесполезно.....	48

Рубль резко укрепился: цена нефти взлетела на 25%	49
Новак назвал задачу Минэнерго: чтобы бензин был и цены не росли	50
Ценовая война: игра для Трампа окончена?	51
Низкие цены на нефть помогают Турции выйти из коронавирусного кризиса	53
FT: американское нефтяное лобби требует новых санкций против Москвы и Эр-Рияда	54
"Газпром" намерен летом начать строительство ветки "Силы Сибири" от Ковыкты до Чайанды	55
Переговоры ОПЕК+ запланированы на 6 апреля	56
Нефть стремительно дорожает перед встречей ОПЕК+	57
"Газпром": новые СПГ-проекты в России рискуют не окупиться	59
Экономику спасут врачи: финансисты сомневаются в ОПЕК+	60
Продажа российской нефти стала прибыльной	61
ОПЕК+ обсуждает беспрецедентное 10%-е сокращение поставок нефти	62
Сланцевая промышленность переживет ценовую войну	63
Путин заявил о необходимости сократить добычу вместе с ОПЕК+ и США	64
Правительство одобрило проект энергостратегии России до 2035 года	65
Аль Сауд ответил на "приписываемое Путину" заявление	65
Цены на нефть: крутое пике и "ковбои"	66
Трамп: Саудовская Аравия готова обсуждать сокращение добычи нефти	68
Рынок нефти: переломный момент или банальный отскок?	69
Песков: танкеры превратились в плавучие канистры, дешевая нефть не выгодна никому	70

ГЛОБАЛЬНЫЙ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ РЫНОК

Барсуков Ю. **У кого бур прочнее** // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5.

Юрий Барсуков о том, почему «Роснефти» пришлось уйти из Венесуэлы

Козлов Д. Европейский бензин приедет в Россию // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5.	72
Рынок может залить импортным топливом	
Ткачев И. Сделка ОПЕК+ по сокращению поставок нефти прекратила действие / Ткачев И., Фадеева А. // РБК. – 2020. – 1 апреля.	73
Эксперты уверены: от ее развала проиграли все	
Цена нефти Brent опустилась ниже \$22 за баррель // Ведомости. – 2020. – 30 марта.....	76
«Транснефть» договорилась с «Сургутнефтегазом» и Total о компенсации за «грязную» нефть // Ведомости. – 2020. – 30 марта.	77
Песков: Путин и Трамп договорились начать консультации по нефти // Ведомости. – 2020. – 31 марта.....	78
Вавина Е. Российская нефть Urals подешевела до \$13 за баррель // Ведомости. – 2020. – 31 марта.....	78
В Европе она продается уже дешевле мазута	
Невельский А. Сланцевые добытчики в США просят регуляторов сократить производство / Невельский А., Оверченко М. // Ведомости. – 2020. – 31 марта.....	80
Нефть в Техасе продают уже менее чем за \$10 за баррель	
Трамп присоединится к переговорам России и Саудовской Аравии о ценах на нефть // Ведомости. – 2020. – 1 апреля.	81
Коваль Л. Пандемия лишила инвесторов пятой части вложений / Коваль Л., Третьяк А. // Ведомости. – 2020. – 1 апреля.	82
На чем можно было заработать и прогореть в I квартале 2020 года и что делать дальше	
Вавина Е. Россия решила не увеличивать добычу нефти после выхода из сделки ОПЕК+ / Коваль Л., Третьяк А. // Ведомости. – 2020. – 1 апреля.	89
В этом нет смысла – спрос и цены на сырье падают	
Нефть марки Brent подорожала более чем на 10% // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.	91
Стоимость российской нефти Urals опускалась до \$10 за баррель // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.....	91
Чунова А. Цена на нефть Brent превысила \$36 за баррель / Чунова А., Старинская Г., Третьяк А. // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.	92
Трамп сообщил о переговорах России и Саудовской Аравии о серьезном сокращении добычи	

Федун оценил возможные доходы России от новой сделки по сокращению добычи нефти // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.	93
Литвиненко Ю. Путин допустил сокращение добычи нефти на 10 млн баррелей в сутки // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.	94
Новак согласился с оценкой президента	
Литвиненко Ю. Минэнерго Азербайджана анонсировало встречу ОПЕК+ // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.	95
Участники организации обсудят новую декларацию о сотрудничестве	
Bloomberg узнал о плане России нарастить госзаимствования из-за цен на нефть // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.	96
Путин встретится с представителями нефтяных компаний перед встречей ОПЕК+ // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.	96
WSJ: ОПЕК+ обсудит сокращение добычи минимум на 6 млн баррелей в сутки // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.	97
Вавина Е. Саудовская Аравия опровергла слова Путина о причинах развала сделки ОПЕК+ // Ведомости. – 2020. – 4 апреля.	98
Россия и Саудовская Аравия ждут, что к ним присоединятся США	
Вавина Е. Нефтяные страны готовы сокращать добычу // Ведомости. – 2020. – 5 апреля.	98
Россия и Саудовская Аравия ждут, что к ним присоединятся США	
Цена на нефть WTI упала до \$20 за баррель впервые с 2002 года // РБК. – 2020. – 30 марта.	101
Как правильно настроить мозг, чтобы начать эффективно действовать	
Филипенко А. Армения попросила «Газпром» начать переговоры о снижении цены на газ // РБК. – 2020. – 31 марта.	102
Гордеев В. США объяснили продажу активов «Роснефти» в Венесуэле обвалом цен на нефть // РБК. – 2020. – 31 марта.	103
Калюков Е. Bloomberg узнал об отказе России наращивать добычу нефти / Калюков Е., Фадеева А. // РБК. – 2020. – 1 апреля.	104
Гордеев В. Путин заявил об обеспокоенности Трампа низкими ценами на нефть / Калюков Е., Доронов И. // РБК. – 2020. – 1 апреля.	105
Филипенко А. В США обанкротился первый крупный производитель сланцевой нефти // РБК. – 2020. – 1 апреля.	107
Демурина Г. WSJ узнала о встрече Трампа с нефтяниками для поддержки отрасли // РБК. – 2020. – 2 апреля.	107
Юшков М. Стоимость Brent выросла до \$26 за баррель / Юшков М., Демурина Г. // РБК. – 2020. – 2 апреля.	108

Калюков Е. В Белоруссии решили купить в России 2 млн т нефти по \$4 за баррель / Калюков Е., Подобедова Л. // РБК. – 2020. – 2 апреля.	109
Ткачев И. Союз ветеранов Анголы удалил данные о возможном главе «Росзарубежнефти» / Ткачев И., Сидоркова И., Атасунцев А. // РБК. – 2020. – 2 апреля.	110
Калюков Е. Трамп заявил о переговорах России и саудитов по добыче нефти // РБК. – 2020. – 2 апреля.	112
Гордеев В. Госдеп заявил о возможном снятии санкций с «дочки» «Роснефти» // РБК. – 2020. – 2 апреля.	114
Филипенко А. Власти Техаса сообщили о переговорах с Россией о сокращении добычи нефти // РБК. – 2020. – 3 апреля.	115
Филипенко А. Трамп не обсуждал с Москвой сокращение добычи нефти США // РБК. – 2020. – 3 апреля.	115
Тадтаев Г. FT узнала о попытках нефтяников США добиться новых санкций против России // РБК. – 2020. – 3 апреля.	116
Калюков Е. СМИ узнали о готовности нефтяников России сократить добычу // РБК. – 2020. – 3 апреля.	117
Дзядко Т. Путин заявил о готовности сократить добычу нефти вместе с ОПЕК+ и США / Дзядко Т., Фадеева А. // РБК. – 2020. – 3 апреля.	120
Удастся ли создать новый альянс на мировом нефтяном рынке после обвала цен вдвое	
Путин попросил Новака на переговорах ОПЕК+ учитывать интересы партнеров // РБК. – 2020. – 3 апреля.	123
Путин предупредил о риске дефицита нефти на мировом рынке // РБК. – 2020. – 3 апреля.	124
Полякова В. Трамп заявил об отсутствии у США обязательств сокращать добычу нефти // РБК. – 2020. – 3 апреля.	125
Демурина Г. FT узнала о планах Канады вместе с США ввести пошлины на нефть из России // РБК. – 2020. – 4 апреля.	126
Сироткин К. Россия в день ухода «Роснефти» из Венесуэлы учредила новую нефтекомпанию / Сироткин К., Юшков М. // РБК. – 2020. – 31 марта.	127

ЭНЕРГОРЕСУРСЫ И РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИКА

Шаповалов А. Реакция на опережение // Коммерсантъ. – 2020. – 30 марта. – № 56/П. – С.5.	129
---	-----

Алексей Шаповалов о том, что движет настроениями предпринимателей

Барсуков Ю. **Хлорная нефть утекает в прошлое** / Барсуков Ю., Козлов Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5. 130

«Транснефть» достигла соглашения с «Сургутнефтегазом»

Лавренков И. **Уголь вирусу не поддается** / Лавренков И., Зайнуллин Е. // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5. 132

Компании РФ пока не сокращают добычу

Колесников А. **Коронавирус укачал нефть** // Коммерсантъ. – 2020. – 4 апреля. - № 62. – С.1. 133

Владимир Путин не стал воевать сразу на двух фронтах

Вавина Е. **Цена российской нефти Urals упала до уровня 1999 года** / Вавина Е., Оверченко М. // Ведомости. – 2020. – 30 марта. 138

Сейчас она стоит меньше \$17 за баррель и может подешеветь еще больше

Трифонова П. **Росимущество учредило «Росзарубежнефть» с капиталом почти в 323 млрд рублей** // Ведомости. – 2020. – 30 марта. 140

Спрос падает, компаниям придется работать на склад

Симаков Д.. **Чем возможное снижение доли государства выгодно «Роснефти»** // Ведомости. – 2020. – 31 марта. 141

Компания избавится от токсичных активов и получит крупный пакет своих акций

Reuters: **США планируют сдавать емкости для нефти в стратегическом резерве** // Ведомости. – 2020. – 1 апреля. 142

Якушова А. **Минфин раскрыл первые потери от падения цен на нефть** // Ведомости. – 2020. – 3 апреля. 143

Бюджет недополучит 55,8 млрд рублей в апреле, уже недополучил 22 млрд в марте

Ткачев И. **Минфин раскрыл среднюю цену российской нефти за март** / Ткачев И., Старостина Ю. // РБК. – 2020. – 2 апреля. 144

Полякова В. **Новак исключил проблему отрицательных цен на нефть для России** // РБК. – 2020. – 2 апреля. 145

АРКТИКА

Веденеева А. **«Арктика» получит двигатель через год** // Коммерсантъ. – 2020. – 30 марта. - № 56/П. – С.6. 148

Неисправный агрегат могут заменить в доке в Кронштадте

РОССИЙСКИЕ НЕФТЕГАЗОВЫЕ КОМПАНИИ

«ГАЗПРОМ»

Топорков А. **Польша заявила о победе над «Газпромом» в Стокгольмском арбитраже** // Ведомости. – 2020. – 30 марта. 150

Государственная PGNIG рассчитывает взыскать с российской компании около \$1,5 млрд

Дзядко Т. **Польша заявила о победе над «Газпромом» в судебном споре о цене на газ** / Дзядко Т., Полякова В. // РБК. – 2020. – 30 марта. 151

«РОСНЕФТЬ»

Вавина Е. **Экономика и эпидемия осударство формально может потерять контрольный пакет в «Роснефти»** // Ведомости. – 2020. – 30 марта. 153

Нефтяная компания неожиданно продала свой бизнес в Венесуэле российскому правительству

Акции «Роснефти» дорожают после сделки с правительством России // Ведомости. – 2020. – 30 марта. 155

Козлов Д. **Тяжелая негосударственная доля** // Коммерсантъ. – 2020. – 3 апреля. - № 60. – С.5. 156

Доступ «Роснефти» на шельф может осложниться

Топорков А. **«Роснефть» просит облегчить доступ к экспорту СПГ** // Ведомости. – 2020. – 30 марта. 157

Пока поставлять сжиженный газ за рубеж могут только структуры «Новатэка»

Трифонова П. **США назвали условие снятия санкций с «дочки» «Роснефти»** // Ведомости. – 2020. – 2 апреля. 159

Идея была заблокирована вторым крупнейшим акционером компании – UC Rusal

«СИБУР»

Топорков А. **«Сибур» переходит на антикризисный режим работы** // Ведомости. – 2020. – 3 апреля. 161

Компания оптимизирует инвестпрограмму и переведет часть сотрудников на сокращенную неделю

Дзядко Т. «Сибур» переведет офисный персонал на четырехдневку из-за коронавируса // РБК. – 2020. – 3 марта..... 163

«ТРАНСНЕФТЬ»

Юшков М. «Транснефть» уладила с двумя компаниями последствия инцидента на «Дружбе» / Юшков М., Подобедова Л. // РБК. – 2020. – 31 марта. 166

«НОВАТЭК»

Подобедова Л. ВМФ не разрешил НОВАТЭКу строить терминал для газификации Камчатки // РБК. – 2020. – 31 марта. 168

«ЮГАНСКНЕФТЕГАЗ»

Гордеев В. «Юганскнефтегаз» закрыл на карантин два вахтовых поселка / Гордеев В., Дзядко Т. // РБК. – 2020. – 1 апреля. 170
Эксперты уверены: от ее развала проиграли все

ИНТЕРВЬЮ

Гришанин М. «Продукция, которую закупает "Транснефть", не продается в магазине»: интервью // Коммерсантъ. – 2020. – 30 марта. - № 56/П. – С.5. 171

Первый вице-президент компании Максим Гришанин о тарифе и коронавирусе

НОВОСТИ МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ ОДНОЙ СТРОКОЙ

Цена нефти марки Brent снизилась до \$26,6 за баррель, WTI – ниже \$20

30 марта 2020

Цена марки нефти WTI снижается на 8,52 процента – ниже 20 долларов за баррель. Такое происходит впервые с 2002 года. Стоимость на нефть марки Brent опустилась на 4,65 процента. Об этом свидетельствуют данные торгов.

По состоянию на 1:40 по московскому времени цена майских фьючерсов на нефть марки WTI падает на 8,52 процента – до 19,98 доллара за баррель.

Цена июньских фьючерсов на нефтяную смесь марки Brent снижается на 4,65 процента и составляет 26,6 доллара за баррель, передает РИА Новости.

Цена нефти снизилась до 20-летних минимумов

30 марта 2020

В понедельник цена нефти на мировых биржах обновила рекорды падения, наблюдавшиеся с 6 марта 2020 года, когда распалась сделка ОПЕК+ крупнейших стран-нефтепроизводителей по балансировке добыче.

Цена нефти марки Brent в начале торгов на межконтинентальной бирже в Лондоне (ICE) упала на 7,8% до \$23,1 за баррель (майские контракты), но к 10:35 мск цена скорректировалась до \$23,28 согласно данным биржи. Это на 7% ниже закрытия предыдущих торгов.

В последний раз такая цена была в ноябре 2002 года.

Цена американского эталона WTI снижалась в понедельник на 6% до \$20 за баррель, но к 10:35 мск остановилась на \$20,3 (-%5,9).

Цена снижается по мере приближения 1 апреля — официальной даты окончания сокращения добычи странами альянса ОПЕК+. К этому событию добавляется глобальная статистика о росте количества заболевших коронавирусом COVID-19 – страны готовы ввести новые ограничения, что сократит спрос на топливо.

"Это серьезная начавшаяся перестройка нефтяного рынка", — отметил главный экономист корпорации развития "ВЭБ-РФ" Андрей Клепач на онлайн-форуме "Следующие 20 лет". По его словам, основная конкуренция контрактов начнется с апреля.

30 марта 2020

Цена нефти в понедельник, 30 марта, стремительно снижалась на мировых торговых площадках. "Это серьезная начавшаяся перестройка нефтяного рынка", — отметил главный экономист корпорации развития "ВЭБ.РФ" Андрей Клепач на онлайн-форуме "Следующие 20 лет".

До 1 апреля рынок был под давлением заявлений и анонсов стран ОПЕК+, что привело к значительному снижению цены нефти.

Но с 1 апреля начнется реальная конкуренция – контрактов и цен.

Можно ожидать ряд событий ценовой войны, и пандемии, которая затронет многие страны, отметил Клепач.

По оценкам Минэнерго РФ, на рынке из-за пандемии появился избыток нефти — до 15-20 миллионов баррелей в сутки. Такие объемы сложно убрать с рынка, и ситуация ухудшается из-за сложности прогнозирования влияния коронавируса на глобальную экономику, поэтому сложно оценить глобальный спрос на топливо на будущее.

В понедельник цена нефти на мировых биржах обновила рекорды падения, наблюдавшиеся с 6 марта 2020 года, когда распалась сделка ОПЕК+ крупнейших стран-нефтепроизводителей по балансировке добыче.

Цена снижается по мере приближения 1 апреля — официальной даты окончания сокращения добычи странами альянса ОПЕК+. К этому событию добавляется глобальная статистика о росте количества заболевших коронавирусом COVID-19 – страны готовы ввести новые ограничения, что сократит спрос на топливо.

Цена нефти европейского эталона Brent в начале торгов на межконтинентальной бирже в Лондоне (ICE) утром упала на 7,8% до \$23,1 за баррель (майские контракты), но к 10:35 мск цена скорректировалась до \$23,28 согласно данным биржи. Это на 7% ниже закрытия предыдущих торгов. В последний раз такая цена была в ноябре 2002 года.

Через час падение цены превысило 8% — ниже \$23, но затем цена вновь вернулась к \$23,3.

Такие же колебания цен наблюдаются и по другим сортам нефти.

Цена американского эталона WTI снижалась в понедельник на 6% до \$20 за баррель, но к 10:35 мск остановилась на \$20,3 (-5,9%).

Нефтяной обвал: цены упали до минимумов с 2002 года. Как отреагирует рубль?

30 марта 2020

Цены на американскую нефть опускались ниже отметки \$20 за баррель. Последний раз так низко котировки опускались в 2002 году.

Стоимость североморской Brent, впрочем, стоит не сильно дороже – около \$22. В процентном выражении падение превышало 8%.

Усиление распродаж произошло на фоне заявлений Саудовской Аравии о том, что страна не имеет никаких контактов с Москвой по поводу возможного возрождения сделки ОПЕК+ и соответственно сокращения добычи.

Наша страна в свою очередь также отказалась от подобной идеи. Заместитель министра энергетики Павел Сорокин сказал, что нефть по \$25 за баррель неприятна, но не является катастрофой для Москвы.

Кроме того, все больше экспертов заявляют, что нефтяные хранилища во всем мире уже практически заполнены до отказа, единственный вариант хранения "черного золота" – нефтяные танкеры.

Однако и эти мощности не безграничны. Напомним, ранее о заполнении хранилищ говорил глава Международного энергетического агентства.

Впрочем, в этом нет ничего удивительного. Страны закрывают границы, прекращают работу предприятий, да и вообще, по сути, останавливают экономическую деятельность. Спрос стремительно падает.

Сообщения об остановке работы тех или иных предприятий появляются буквально каждый день.

Но есть место и для оптимизма. Рано или поздно предпринятые меры властей дадут результат, и распространение вируса прекратится. Тогда карантин будет снят, и экономика с высокой долей вероятности начнет возвращаться к жизни.

Рынки, как это обычно бывает, начнут отыгрывать все это заранее, к тому же денег в систему было закачано рекордное количество.

На фоне обвального падения цен на нефть стоит сказать и о рубле. Российская валюта сегодня снижается по состоянию на 12:45 по московскому времени в пределах процента, однако ситуация может измениться ближе к концу дня в худшую сторону.

Сейчас объемы торгов невелики, и спекулянты не спешат делать свою игру. Основная активность начнется с открытием рынка в США.

Спрос на нефть в апреле может сократиться на 20 миллионов баррелей в день

30 марта 2020

Нефтяной рынок столкнулся с "двойным кризисом" после распада альянса ОПЕК+, что сказывается на росте предложения нефти, а также с замедлением глобальной экономики, из-за чего сократился спрос, заявил нефтяной гуру Дэн Ергин, пишет CNBC.

"Распад ОПЕК+ — это только часть картины, — заявил в понедельник вице-председатель IHS Markit. — Главное — это коронавирус и замедление большей части мировой экономики (мира)".

По данным, собранным Университетом Джона Хопкинса, число зараженных во всем мире превысило 700 тысяч человек, а почти 34 тысячи человек умерли от COVID-19.

Страны по всему миру ввели запреты на поездки, чтобы побороться с распространением вируса.

"Автомобили не ездят по дорогам, самолеты не летают в воздухе, заводы не работают, люди не ходят на работу, — сказал Ергин. — Мы видим, что в апреле этого года может произойти снижение спроса на нефть на 20 миллионов баррелей в день".

"Это беспрецедентно. Это в шесть раз больше, чем самый большой спад в период финансового кризиса (в 2008 году)", — добавил он.

По оценкам ОПЕК, мировой спрос на нефть в 2019 году составлял около 99,67 миллиона баррелей в день.

Хотя спрос будет падать, крупные производители, такие как Саудовская Аравия и Россия, объявили, что увеличат предложение в апреле после истечения срока действия соглашения ОПЕК+ о сокращении добычи нефти.

"Это то, на что сейчас смотрят люди... Куда вы собираетесь положить все масло?" — он спросил. Когда запасы нефти закончатся, цены могут упасть еще больше, добавил он.

"Я думаю, что цены, о которых мы говорим, о которых вы говорите сегодня, действительно предвестники. Апрель будет очень трудным месяцем", — сообщил эксперт.

С начала года фьючерсы на нефть упали более чем на 60%. В понедельник во второй половине дня в Азии цена на нефть марки Brent снизилась на 7,9% до \$22,96 за баррель, в то время как цена на нефть WTI упала на 5,35% до \$20,36 за баррель.

Ергин также сказал, что любое возможное решение ценовой войны на рынке нефти, скорее всего, будет принято в рамках "Большой двадцатки" (G20), куда входят и другие страны-производители нефти. Он отметил, что хотя у США и Саудовской Аравии хорошие отношения, у Вашингтона и Москвы не так много платформ для общения.

"Вполне возможно, что G20 дает возможность найти решение здесь и помочь стабилизировать отрасль в очень трудный период, пока пандемия продолжается", — резюмировал Ергин.

Российская нефть обесценилась до уровня 1999 года"

30 марта 2020

Цена поставок экспортного сорта Urals – основного источника доходов России – на рынках Европы снизилась до \$16,20 за бочку (с поставкой в Роттердам) согласно данным ценового агентства Argus.

Это минимум с июня 1999 года — предыдущего периода обвала цен нефти 1998-1999 годов.

За прошедшую неделю российский сорт подешевел на \$5,51 с барреля. Скидка к североморскому сорту Brent выросла за неделю на \$1,25 до \$4,75 с барреля (с поставкой в Роттердам). Это максимальный дисконт с июня 2008 года.

Европейский эталон Brent традиционно стоит дороже российского, но разница начала расти с 6 марта 2020 года, когда Саудовская Аравия вышла из сделки ОПЕК+ и началась ценовая война.

Скидка на партии Urals на танкеры по 80 тысяч тонн в Средиземноморье на прошлой неделе не изменилась относительно Brent (с поставкой в Аугуста), оставшись на уровне \$2,50 за баррель. Здесь дисконт на российскую нефть сохраняется на наивысшем уровне с мая 2018 года. В целом в Средиземноморье российский сорт за неделю подешевел на \$4,26 — до минимума с февраля 2002 года в размере \$18,45 за баррель (в Аугуста).

Цена на морские партии российской нефти снижаются по мере приближения 1 апреля – официальной даты прекращения сокращения добычи нефти странами альянса ОПЕК+.

Уже анонсировано увеличение отгрузок Urals из российских портов в апреле на 13% в сравнении с мартом до 2,11 миллиона баррелей в сутки (8,78 миллиона тонн).

Но отгрузки могут превысить план, поскольку многие российские нефтекомпании, несмотря на свое желание, не получили одобрение Белоруссии о возобновлении отгрузок в апреле. Тогда объемы с белорусского направления пойдут в Европу. Сейчас в мире сохраняется избыток нефти в объеме 15-20 миллионов баррелей в сутки из-за пандемии и глобального спада экономической активности.

Падение цен на нефть не позволит странам Африки вернуть свою долю на рынке

30 марта 2020

Падение цен на нефть привело к тому, что африканские производители столкнулись не только с потерей доходов, когда они нужны им для борьбы с коронавирусом, но и со снижением с трудом завоеванной долей рынка, которую они, возможно, никогда не вернут, передает Reuters.

Производители Африки, такие как Нигерия, Ангола и Алжир, не могут конкурировать с более низкими затратами бывших союзников Саудовской Аравии и России, которые наводняют рынок нефтью.

В знак своего отчаяния министр нефти Республики Конго 20 марта направил генеральному секретарю ОПЕК Мухаммеду Баркиндо письмо с призывом к срочному совещанию, чтобы найти способ не позволить странам-членам погрузиться в рецессию.

Несмотря на отчаяние по поводу того, что бывшие участники ОПЕК+ — Россия и члены ОПЕК — могут прийти на помощь, у африканских производителей нефти нет больших рычагов воздействия.

"У них нет власти, — сказал Reuters один из источников в нигерийской нефтяной промышленности. — Все, что они могут сделать, это только просить".

Хотя страны, не входящие в ОПЕК, такие как Великобритания, Норвегия и США, имеют относительно дорогостоящую добычу, их диверсифицированная экономика означает, что они не зависят от нефти.

Падение цен на нефть не только сказалось на и без того ограниченных бюджетах, но и привело к тому, что нефтяные компании сократили расходы на миллиарды.

"Компании ежедневно пересматривают весь свой портфель", — сказал Родерик Брюс, главный аналитик по исследованиям Африки в IHS Markit, который прогнозирует, что окончательные инвестиционные решения на континенте могут достичь исторических минимумов в этом году.

"Они (африканские страны) находятся в очень сложном положении", — добавил Брюс, сославшись на более высокие производственные затраты.

Более крупные страны также вытесняют африканских производителей из невероятно конкурентной спотовой торговли.

Они не могут сравниться с гибким, агрессивным маркетингом, в результате которого Саудовская Аравия снизила свои отпускные цены практически сразу после провала продления сделки ОПЕК+.

Для сравнения, Нигерии потребовалось почти две недели, чтобы сделать рекордные сокращения своих официальных цен для продажи.

В то время как добыча в Анголе упала с почти 2 миллионов баррелей в сутки десять дней назад до 1,4 миллиона баррелей в день, страна находилась в процессе реформ, которые должны были увеличить добычу.

А Экваториальная Гвинея пытается продать новые лицензии и найти замену ExxonMobil, которая хочет перестать работать в этой стране.

Нефть оказалась никому не нужна

30 марта 2020

Нефть оказалась никому не нужна: избыток предложения слишком велик, а спрос, наоборот, стремительно падает на фоне мер изоляции в крупнейших экономиках мира.

Нефтеперерабатывающие предприятия начинают закрываться, потому что производимое ими топливо никому не нужно, пишет Bloomberg.

Более того, агентство утверждает, что на физических рынках, где нет доступа к морю, продавцы сами платят потребителям, чтобы те забрали бочки с нефтью.

На тех площадках, где есть доступ к танкерам, нефть все равно стоит менее \$10 за бочку.

"Физический рынок нефти застопорился", — сказал Bloomberg Гэри Росс, главный инвестиционный директор Black Gold Investors LLC.

Он отметил, что в условиях падения спроса логистика просто рухнет.

Трейдерам утверждают, что на этой неделе ситуация может стать еще более пугающей, поскольку

признаков восстановления спроса попросту нет.

Снижение потребления не имеет прецедентов, с тех пор как устойчивое предложение сырья более века назад стало важным условием функционирования глобальной экономики, отмечает Bloomberg.

Великая депрессия 1929 года, двойной шок, который рынок пережил в 1970-е годы, и глобальный финансовый кризис не идут ни в какое сравнение. Обычно в мире потребляется 100 миллионов баррелей нефти в сутки, и трейдеры и аналитики полагают, что до четверти этого спроса исчезло всего за несколько недель.

Мировая индустрия авиаперевозок стоит, бесчисленные предприятия и заводы закрыты, а миллиарды людей вынуждены оставаться дома.

Впрочем, как только распространение вируса в мире пойдет на спад, а карантин начнут снимать, деловая активность начнет быстрое восстановление, хотя последствия кризиса, безусловно, будут очень тяжелыми.

К слову, фьючерсный рынок с высокой долей вероятности начнет восстанавливаться еще раньше — как только появятся первые намеки на снятие карантина.

Песков не стал комментировать продажу активов "Роснефти" в Венесуэле

30 марта 2020

Пресс-секретарь президента Дмитрий Песков отказался дать пояснения по сделке о продаже "Роснефтью" активов в Венесуэле правительству России.

"Задать можно много вопросов, но я никак не комментирую", — подчеркнул Песков. "Роснефть" сообщила 28 марта, что продает правительству России все активы в Венесуэле в обмен на 9,6% акций. Владельцем венесуэльских активов "Роснефти" стала компания, на 100% принадлежащая российскому правительству.

"Роснефть" и венесуэльская госкомпания PDVSA осуществляют пять совместных проектов: Petromonagas S. A. (доля "Роснефти" — 40%), Petroperija S. A. (40%), Voqueron S. A. (26,67%), Petromiranda S. A. (32%) и PetroVictoria S. A. (40%).

Добыча нефти в проектах "Роснефти" в Венесуэле выросла в 2018 году на 7% до 8,63 миллиона тонн, из которых на долю "Роснефти" пришлось 2,7 миллиона тонн. Кроме того, "Роснефть" выступала оператором двух газовых месторождений на шельфе Венесуэлы — "Патао" и "Мехильонес".

С января 2019 года PDVSA находится под санкциями США. Минфин США 18 февраля 2020 года включил в санкционный список дочернюю компанию "Роснефти" — Rosneft Trading, а 12 марта — TNK Trading International.

"Роснефть" неоднократно заявляла, что поставки венесуэльской нефти в адрес компании и дочерних подразделений, а также встречные поставки бензина в Венесуэлу происходили в рамках заключенных до введения санкций предоплаченных договоров.

К началу 2019 года долг Венесуэлы перед "Роснефтью" составлял \$2,3 миллиарда, в III квартале 2019 года долг сократился до \$800 миллионов.

Крупнейшими акционерами "Роснефти" являлись "Роснефтегаз" (50% плюс одна акция), BP Russian Investments Limited (19,75%), катарская QH Oil Investments (18,93%) и Glencore (0,57%).

Польская PGNiG заявила о победе над "Газпромом" в суде

30 марта 2020

Польская PGNiG выиграла дело о цене на газ против "Газпрома", поэтому теперь российская госкомпания должна вернуть ей \$1,5 миллиарда, передает РИА "Новости".

Как сообщили в компании PGNiG, 30 марта была получена информация о том, что стокгольмский суд решил исход иска PGNiG против "Газпрома" и

"Газпром Экспорта" о снижении цены на поставляемый газ, изменив формулу цены.

Отмечается, что решение было принято на основании контракта о поставках газа польской стороне из РФ от сентября 1996 года, поэтому суд постановил связать цену с рыночными показателями.

В польской компании также подчеркнули, что изменение формулы расчета цены улучшит "условия ведения торговой деятельности" для PGNiG.

Решение стокгольмского суда коснется поставок российского газа в Польшу с 1 января 2014 года, когда PGNiG подала требование об изменении цены на газ.

Именно это, как отметили в PGNiG, позволит компании получить разницу в цене в размере \$1,5 миллиарда.

Антисланцевый план Сечина подбросит цены на нефть до \$60

30 марта 2020

Игорь Сечин из "Роснефти" заявил, что как только сланцевики уйдут с рынка, цены восстановятся и достигнут \$60 за баррель. И если многим до недавнего времени казалось, что это невозможно, то сейчас американские сланцевики вполне могут так и сделать. Согласно данным Reuters безубыточные цены на нефть американских сланцевых месторождений колеблются в диапазоне от \$39 до \$48 за баррель. WTI торгуется ниже \$25 за баррель.

Средняя цена безубыточности на сланцевых структурах SCOOP/STACK в Оклахоме составляет \$48 за баррель. Удивительно, но цена на нефть Пермского месторождения одна из самых низких — \$40 за баррель. Самые низкие цены отмечаются в бассейне Дэлавэр в Техасе.

На первый взгляд кажется, что эти средние показатели не дают повода для оптимизма отрасли, которая сильно пострадала от идеального шторма низкого спроса и резкого роста предложения. Тем не менее стоит отметить, что эти цифры являются средними значениями. Они вполне способны покрыть цены безубыточности. Согласно данным ФРС Далласа в прошлом году средняя цена безубыточности в Пермском месторождении составила всего \$23 за баррель.

Похоже, чтобы пережить кризис, понадобится сочетание удачи с масштабом и размером — закон Райта. Проблема в том, что в конечном итоге удаче приходит конец, как и добыче нефти из скважин: чем быстрее удастся начать добычу, тем быстрее она закончится. Опыт в этой сфере деятельности подсказывает, что необходимо повышать производительность и эффективность.

А что насчет размера?

Чем больше размер компании, тем больше у нее возможностей для сокращения операционных расходов (ежедневных расходов, связанных с ведением любого бизнеса). Компании могут снизить эти расходы, попросив поставщиков снизить цены, что уже сделали некоторые сланцевики, потребовав значительную скидку — аж до 25%.

Эта стратегия и была применена во время последнего кризиса цен на нефть. В то время сланцевые производители говорили о повышении эффективности и строгом контроле над расходами. Тем не менее большая часть помощи поступила от поставщиков нефтяных услуг. Они резко снизили цены на свои продукты и услуги, чтобы выжить во время кризиса, помогая и выживанию своих клиентов. В результате отрасль нефтесервисных услуг страдала дольше, чем компании по разведке и добыче.

Кроме того, что была повышена эффективность, упали цены безубыточности из-за снижения операционных расходов. Теперь их надо сократить: компании уже ограничивают деловую активность, снижая число пробуренных скважин. Это один из саморегулируемых механизмов отрасли. Меньше новых пробуренных скважин, меньше и рост добычи. И это длится до тех пор, пока он не остановится и добыча начнет сокращаться. И это может произойти совсем скоро.

Американские сланцевики получили заслуженное признание за то, что изменили соотношение сил на мировом рынке нефти и снизили свои расходы до уровня кризиса 2014-2016 годов.

Тем не менее поклонники сланцевой нефтедобычи часто забывают, что у операционных расходов есть предел и что компании по разведке и добыче могут запросить скидки у поставщика нефтяных услуг. Как только эти скидки будут получены, а эксплуатационные расходы достигнут максимума, компании по разведке и добыче останутся сами по себе, и мелкие независимые компании и крупные сланцевые игроки не смогут маневрировать в текущей ситуации со спросом и предложением.

Вопрос, которым задаются многие: повторит ли сектор сланцевой нефтедобычи подвиг прошлого кризиса? Сможет ли он снизить расходы, выжить и наслаждаться меньшей ценой безубыточности и более высокой прибылью, когда кризис закончится? Возможно. Если бы нынешний кризис был связан только с избыточным предложением. К сожалению, сейчас не тот случай. Сейчас отрасль пытается пройти через то, что все больше напоминает крупнейший спад спроса в истории рынка нефти.

Кроме того, возможности для дальнейшего снижения цен безубыточности еще более ограничены, чем это было 5 лет назад. Нельзя бесконечно проводить инновации. Нельзя снижать цену безубыточности до нуля. Более того, в некоторых частях цена безубыточности может быть повышена, а не понижена.

Сланцевые формации неоднородны. В некоторых частях месторождений нефть извлекается легче и дешевле, чем в других частях. Однако ряд подобных мест уже исчерпан. В итоге операторы скважин уйдут на более дорогостоящие участки.

Благодаря технологическим достижениям появилось больше возможностей для повышения эффективности добычи нефти из сланцевых месторождений. Улучшенная эффективность позволит снизить цену безубыточности для тех, кто пережил кризис, что все больше людей называют беспрецедентным.

Саудовская Аравия обваливает цены на нефть

30 марта 2020

Саудовская Аравия не собирается отступать в ценовой войне, сражаясь за долю на рынке. Она обещает еще одно увеличение экспорта нефти начиная с мая — и все это, несмотря на растущий мировой избыток на фоне резкого падения спроса.

"Королевство намерено увеличить экспорт нефти начиная с мая на 600 тысяч баррелей в день. Общий объем экспорта саудовской нефти должен составить 10,6 миллиона баррелей в день", — сказал представитель Министерства энергетики Саудовской Аравии в понедельник.

"Это увеличение произошло в результате того, что нефть вытеснил газ как топливо для выработки электроэнергии, а также на фоне снижения местного спроса на нефтепродукты, так как необходимо сократить транспортировки из-за мер предосторожности в попытках ограничить распространение вспышки коронавируса", — отметила Саудовская Аравия, главный производитель ОПЕК и крупнейший в мире экспортер нефти.

Ранее в этом месяце королевство заявило о намерении расширить объемы нефти на рынке, увеличив нефтяной экспорт до 10 миллионов баррелей в сутки в мае.

Саудиты, которые начали тотальную ценовую войну за долю на рынке с Россией, когда Москва отказалась проводить более глубокие сокращения, увеличат не только апрельский экспорт с 7 миллионов баррелей в сутки, но и майский экспорт — на 250 тысяч баррелей в сутки с апреля. Согласно последним заявлениям Саудовской Аравии в мае ожидается поставка на уровне 10,6 миллиона баррелей в сутки.

В конце прошлой недели Саудовская Аравия опровергла сообщения о том, что общалась с Россией по вопросу возможных переговоров о заключении сделки по влиянию на цены на нефть, которые в понедельник продолжали падать. WTI упала на 5,49% до \$20,33 за баррель.

По мнению аналитиков, ни одна сделка не спасет рынок прямо сейчас. В ближайшие недели падение спроса может составить 20 миллионов баррелей в сутки или более.

Россия учредила компанию "Росзарубежнефть"

30 марта 2020

Россия учредила новую компанию "Росзарубежнефть", которая будет заниматься в том числе добычей и транспортировкой нефти и попутного газа. Ее уставной капитал составляет 322,7 млрд рублей.

Гендиректором компании является Николай Рыбчук, компания полностью принадлежит Росимуществу, сообщает ТАСС.

Ранее компания "Роснефть" объявила о прекращении работы в Венесуэле и продаже активов, связанных с деятельностью в этой стране, в обмен на 9,6% акций.

Добыча нефти в проектах "Роснефти" в Венесуэле выросла в 2018 году на 7% до 8,63 миллиона тонн, из которых на долю "Роснефти" пришлось 2,7 миллиона тонн. Кроме того, "Роснефть" выступала оператором двух газовых месторождений на шельфе Венесуэлы.

К началу 2019 года долг Венесуэлы перед "Роснефтью" составлял 2,3 млрд долларов, в III квартале 2019 года долг сократился до 800 млн долларов.

Крупнейшими акционерами "Роснефти" являлись "Роснефтегаз" (50% плюс одна акция), BP Russian Investments Limited (19,75%), катарская QH Oil Investments (18,93%) и Glencore (0,57%).

Норвегии хватит и \$20 за баррель: страна увеличит избыток нефти на рынке

31 марта 2020

Норвегия увеличит добычу нефти, несмотря на ее избыток на мировом рынке, сообщается в пресс-релизе норвежской государственной компании Equinor ASA.

Норвегия добывает нефть на морских месторождениях с низкими затратами на ее производство. Норвежцам подходит цена и \$20 за баррель.

Сегодня на мировом рынке цена барреля североморского сорта Brent колеблется около \$23.

Госкомпания Equinor ASA анонсировала увеличение добычи на крупнейшем месторождении Йохан Свердруп в Северном море до максимального уровня 470 тысяч баррелей в сутки уже в мае.

Это на месяц раньше срока и на 30 тысяч баррелей в сутки больше, чем планировалось ранее.

"Из-за увеличения производства добыча вырастет с 440 тысяч баррелей нефти до 470 тысяч баррелей в сутки", — сообщается в пресс-релизе компании.

"Цена безубыточности при разработке месторождения составляет менее \$20 за баррель, а ожидаемые эксплуатационные расходы ниже \$2 за баррель", — уточнили в компании.

На втором этапе на месторождении Норвегия планирует добывать 690 тысяч баррелей нефти в сутки. Ожидаемые извлекаемые запасы на месторождении составляют 2,7 миллиарда баррелей нефтяного эквивалента.

Саудовская Аравия дает рекордные скидки на СПГ

31 марта 2020

Саудовская Аравия пытается продать свой сжиженный газ. Государственная компания Saudi Aramco пошла на беспрецедентное снижение цен на СПГ с поставкой в апреле. Контрактная цена на пропан в следующем месяце будет снижена почти в два раза (46,5%) с \$430 за тонну до \$230.

Также в двое будет снижена цена на бутан – до \$240.

Данные цены являются эталонными для сжиженных нефтяных газов (СНГ), реализуемых из региона Ближнего Востока в Азии, отмечает "Интерфакс".

Вместе с тем, несмотря на обвальное падение цен на нефть, Саудовская Аравия не собирается отказываться от планов по увеличению добычи и уже сегодня обещала начать повышать работу добываемых мощностей до максимумов.

Однако даже низкие цены пока не заставляют потребителей покупать энергоносители. Как сообщило накануне издание The Wall Street Journal, многие нефтеперерабатывающие заводы отказываются покупать сырье у Saudi Aramco.

Когда и где цена на нефть опустится до нуля?

31 марта 2020

Участники рынка дают все более апокалиптические прогнозы по ценам на нефть. Главный стратег по сырьевым товарам банка Goldman Sachs Джеффри Керри опубликовал записку, в которой предположил, что производитель, не имеющий доступа к морю, был бы скорее готов заплатить за утилизацию барреля, чем искать покупателя. По сути, это высказывание подразумевает отрицательные цены на нефть.

На самом деле Керри не так далек от истины.

Беглый взгляд на две самые известные нефтедобывающие территории, не имеющие доступа к морю, подтверждает его теорию.

Смесь Texas Midland WTI торговалась накануне всего по \$10 за баррель, тогда как цена на нефть, добываемую в Западной Канаде, представленная индексом Western Selected, была немногим выше \$4 за баррель, а это, к слову, почти столько же, сколько галлон бензина в Калифорнии.

Учитывая эти цифры, становится очевидно — если речь идет о том, где цены на нефть могут достигнуть нуля или даже стать отрицательными, то первенство, без всяких сомнений, возьмет Канада. Техас, впрочем, практически без вариантов возьмет в этой гонке "серебро".

Цены на нефть марки Brent, по мнению Goldman Sachs, будут торговаться в районе \$20 за бочку и не опустятся ниже, хотя краткосрочные колебания

исключать нельзя. Разница в том, что цены на эту марку устанавливаются на острове в Северном море всего в 500 метрах от воды, а значит, есть возможность отгрузить ее в танкеры, используемые как плавучее хранилище.

Смесь WTI находится в 500 милях от моря, и это ключевой момент. В 1998 году, например, когда избыток предложения привел к переполнению наземных нефтехранилищ, сильнее всего пострадала нефть, не имеющая выхода к морю. Ее просто негде хранить, а платить за транспортировку до танкера в такой ситуации нецелесообразно.

В целом же закрытие скважин будет зависеть не от их расположения на кривой затрат, а от логистики и доступа, считают в Goldman Sachs.

"Ключевое отличие нефти от других сырьевых товаров заключается в том, что она должна содержаться в ее производственной инфраструктуре, которая для нефти включает трубопроводы, суда, терминалы, хранилища, нефтеперерабатывающие заводы и распределительные сети. Но все они имеют относительно небольшие и ограниченные мощности. По общим оценкам, в мире имеется около миллиарда баррелей мощностей для хранения, но проблема в том, что большая так и останется пустовать, поскольку скорость нынешнего шока в первую очередь нарушает работу системы логистических цепочек сырой нефти, и доказательства этого мы уже видим по всему миру", — говорит старший партнер FP Wealth Solutions Игорь Стремоухов.

И вот как раз здесь и начинается обретать очертания та операция, которую США и Саудовская Аравия провели в начале марта. Внешне она выглядит как разлад, однако на деле главным аутсайдером становится американский сланцевый сектор.

Во всяком случае, по мнению некоторых экспертов, сейчас это выглядит именно так. К тому же власти двух стран, скорее всего, понимали, что эпидемия коронавируса приведет к обвальному падению спроса и соответственно цен на углеводороды, а значит, любые дополнительные меры по увеличению предложения привели бы лишь к ускорению процесса падения цен и не более того.

Как показывает практика, никакое значимое событие в мире не происходит просто так, однако последствия принятых решений на первом этапе не так очевидны.

Можно предположить, что развал сделки ОПЕК+ состоялся в правильное время и приведет в итоге к разрушению хотя бы части энергетического сектора США.

Другой вопрос, как быстро сланцевый сектор восстановится в случае роста цен? Как известно, в отличие от традиционного метода, работа на сланцах позволяет временно прекращать работу буровых установок, а затем возобновлять добычу. Другой вопрос, как много компаний смогут пережить этот кризис.

Стремоухов также отмечает, что США в свою очередь будут делать все, чтобы стоимость барреля возросла.

"Дело не только в желании возродить сланец. Доля нефти в мировой торговле просто огромна, и почти вся она в долларах. Чем выше стоимость, тем больше долларов. Если же стоимость бочки падает, то и долларов становится меньше", — добавил эксперт.

Действительно, обвал цен на нефть сокращает количество долларов в финансовой системе мира. Но США являются главными на финансовых рынках, а рынок нефти — это во многом рынок фьючерсов, так что они сделают все возможное, чтобы цены пошли вверх, даже если не сейчас.

Стоимость российской нефти Urals упала до \$13 за баррель

31 марта 2020

Стоимость российской нефти Urals в Северо-Западной Европе (СЗЕ, CIF Роттердам) упала 30 марта до \$13 за баррель, это минимальный показатель с марта 1999 года. Еще в пятницу, 27 марта, баррель Urals стоил в СЗЕ \$16,2.

Разница между ценой Urals и ценой североморской датированной нефти (аналог Brent) осталась прежней — \$4,75 за баррель, это максимальная разница с июня 2008 г.

Стоимость партии Urals объемом 80 тысяч тонн упала в Средиземноморье (CIF Аугуста) на \$3,2 за баррель до \$15,25 за баррель, это минимальное значение с июня 1999 года. Разница в цене Urals относительно эталона не изменилась — \$2,5 за баррель, это максимальная разница с мая 2018 года.

Между тем мировые цены на нефть растут 31 марта. Стоимость июньских фьючерсов на Brent увеличилась на 2,9% до \$27,18 за баррель, майская цена WTI достигла \$21,25 за баррель (+ 5,8%).

Shell выходит из крупного СПГ-проекта в США

31 марта 2020

Британско-нидерландская энергетическая компания Royal Dutch Shell Plc вышла из крупного американского проекта по строительству мощностей для экспорта СПГ Lake Charles после недавнего обвала цен на энергоносители.

"Учитывая текущие рыночные условия, Shell объявляет, что не будет продолжать акционерное участие в предполагаемом проекте Lake Charles LNG, — говорится в сообщении компании. — Соответственно Energy Transfer возьмет на себя обязательства как разработчик проекта".

Планировалось, что Shell и Energy Transfer примут равное участие в проекте Lake Charles (штат Луизиана), который направлен на преобразование существующего импортного терминала Energy Transfer в инфраструктуру для экспорта американского газа мощностью 16,45 миллиона тонн в год.

"Хотя мы по-прежнему верим в долгосрочную жизнеспособность и преимущества этого проекта, сейчас не самое подходящее время для инвестиций Shell", — заявил директор подразделения интегрированного бизнеса по газу и новым видам энергии Shell Маартен Ветселаар.

Shell заявила на прошлой неделе, что она сократит расходы на \$5 миллиардов до уровня ниже \$20 миллиардов в 2020 году. Компания также приостановила свой план обратного выкупа акций на \$25 миллиардов на фоне обвала цен на нефть.

Путин и Трамп согласились с тем, что текущие цены на нефть не отвечают интересам обеих стран

31 марта 2020

Президент Владимир Путин и президент США Дональд Трамп согласились с тем, что нынешние цены на нефть не соответствуют интересам двух стран, заявил пресс-секретарь главы российского государства Дмитрий Песков.

"Есть понимание, что нынешняя ценовая конъюнктура не в интересах наших стран", — сказал он журналистам, отвечая на вопрос, насколько совпадают взгляды Москвы и Вашингтона на ситуацию на рынке нефти.

Одновременно Песков воздержался от ответа на вопрос, какие шаги могут предпринять РФ и США на этом направлении.

Он также не стал конкретизировать, когда могут начаться российско-американские консультации по ситуации на рынке нефти, о которых договорились Путин и Трамп в понедельник.

На вопрос о том, будет ли президент России проводить отдельную встречу с министром энергетики Александром Новаком до этих консультаций, Песков сказал: "Мы проинформируем вас, если она состоится".

"Роснефть" попросила Путина сделать подход к выдаче лицензий на экспорт СПГ более универсальным

31 марта 2020

"Роснефть" обратилась к президенту Владимиру Путину с просьбой сделать подход к выдаче лицензий на экспорт сжиженного природного газа (СПГ) более универсальным, чем это предусмотрено в рассматриваемом Госдумой законопроекте. Путин поручил правительству рассмотреть этот вопрос.

Путин 5 ноября 2019 года поручил Минэнерго разработать законопроект, позволяющий экспортировать СПГ компаниям "НОВАТЭК", которые получили лицензии на разработку недр с обязательством направлять газ на сжижение, отмечает "Интерфакс". Законопроект позволяет получить право экспорта СПГ только дочерним компаниям "НОВАТЭК".

Госдума 31 марта приняла законопроект в первом чтении. Глава думского комитета по энергетике Павел Завальный отметил, что законопроект на 100% соответствует стратегическим государственным интересам — производству СПГ, развитию Севморпути, газификации северных территорий.

"Роснефть" считает, что подход должен стать более универсальным, а не избирательным от проекта к проекту. Этот вопрос обсуждают. "В данном случае мы рассматриваем то, что внесло правительство", — подчеркнул Завальный.

Между тем в США лицензии на экспорт СПГ выдают для конкретных проектов, объемов и поставок.

Подход "Роснефти" к выдаче лицензий на экспорт СПГ отражает новую реальность на рынке СПГ, поскольку компания сама занимается производством и поставкой СПГ. При этом спрос на газ в странах Азиатско-Тихоокеанского региона растет, а рынок СПГ в России не может использовать весь производимый в стране газ.

Техасские компании просят власти сократить добычу в США для спасения отрасли

31 марта 2020

Две крупнейшие нефтедобывающие компании в американском штате Техас попросили местного регулятора рассмотреть возможность сокращения добычи нефти после исторического падения цен, передает Bloomberg.

Pioneer Natural Resources и Parsley Energy попросили техасскую комиссию по железным дорогам, состоящую из трех человек, созвать экстренное совещание по видеосвязи не позднее 13 апреля и издать приказ, устанавливающий "разумный рыночный спрос на нефть из Техаса" в мае, согласно пятистраничному письму.

Райан Ситтон, один из членов комиссии, заявил ранее, что регулирующий орган обсудит вопрос об ограничении добычи нефти на своем следующем совещании.

"Нам нужны решительные действия правительства, потому что мы знаем, что операторы не могут равным образом вести переговоры", — заявил в интервью Мэтт Галлахер, исполнительный директор компании Parsley Energy из Остина, штат Техас.

По словам Галлахера, пара сланцевых производителей считает, что сокращение производства в штате на 20% было бы наиболее полезным для промышленности.

Производители сырой нефти сталкиваются с редкой комбинацией падающего спроса и резкого увеличения поставок, поскольку Саудовская Аравия и Россия борются за долю рынка в условиях пандемии COVID-19.

Фьючерсы на нефть упали до самого низкого уровня почти за два десятилетия на фоне вспышки, которая нанесла удар по мировой экономике.

"Принятие этой меры на уровне штата, я думаю, поможет провести дискуссии на международном уровне с нашим федеральным правительством", — сказал Галлахер.

Галлахер также отметил, что его больше всего беспокоит то, что если энергетическая отрасль США упадет до полной неактивности в течение пары месяцев, это нанесет удар по нефтесервисной отрасли настолько сильно, что компании никогда не смогут восстановиться.

США уже утратили способность производить 13 миллионов баррелей в день, снова создавая риск того, что страна станет более зависимой от импорта, сказал он.

Мировые цены на нефть близки к худшему квартальному падению

31 марта 2020

Мировые цены на нефть близки к худшему падению за квартал, поскольку пандемия коронавируса продолжает подавлять глобальный спрос на энергоресурсы, пишет CNBC.

Кризис общественного здравоохранения привел к тому, что страны во всем мире фактически вынуждены были закрыться и многие правительства ввели строжайшие меры по ограничению свободного передвижения для сотен миллионов людей.

Ограничительные меры привели к беспрецедентному шоку для спроса на рынке углеводородов, усилив давление на компании и правительства стран, которые зависят от продаж нефти.

На сегодняшний день более 787 тысяч человек заболели COVID-19 по всему миру, при этом смертельных случаев было зафиксировано 37829 согласно данным, собранным Университетом Джона Хопкинса.

Во вторник утром американский базовый сорт нефти Brent торговался на уровне \$23,36 за баррель, поднявшись более чем на 2,6%, в то время как цены на американскую нефть West Texas Intermediate (WTI) поднялся на 5,8% до \$21,26 за баррель.

Фьючерсы на Brent в понедельник упали до самого низкого уровня за последние 18 лет, а цена нефти WTI завершила предыдущую сессию ниже отметки \$20, после чего оба эталонных сорта сократили часть своих потерь в последний торговый день I квартала.

На сегодняшний день фьючерсы на нефть марки Brent упали более чем на 65% за первые три месяца 2020 года, что ставит точку отсчета для регистрации худшего квартала за всю историю энергетического сектора до 1990 года согласно данным CNBC.

Brent также демонстрирует худшие показатели за месяц, снизившись более чем на 54% только за март.

Между тем, фьючерсы на WTI упали более чем на 67% в I квартале, что привело к худшим квартальным показателям с 1983 года.

По мнению аналитиков Eurasia Group, потребление нефти упало как минимум на 25% по сравнению с уровнями 2019 года в 100 миллионов баррелей в день на фоне жестких ограничений на передвижение и закрытие розничных магазинов.

"В связи с падением спроса, но ростом предложения, после того как ОПЕК и Россия не смогли достичь соглашения о сокращении производства в начале марта, мировые запасы могут достичь максимального показателя в течение нескольких недель", — говорится в аналитической записке Eurasia Group.

"Даже если ОПЕК и другие производители вскоре снова начнут ограничивать свои объемы производства, переизбыток запасов из-за глобальной блокировки передвижения настолько велик, что емкости хранилищ, вероятно, достигнут своего предела к середине года", — добавили аналитики.

Саудовская Аравия выполняет свое обещание по наводнению рынков дешевой нефтью

31 марта 2020

Саудовская Аравия выполнила свое обещание нарастить экспорт нефти в апреле, поскольку первые грузы с сырой нефтью уже направляются в Европу и США, что является явным признаком того, что ценовая война на рынке нефти еще в полном разгаре, передает Bloomberg.

Согласно данным отслеживания судов королевство загрузило несколько супертанкеров, которые оно наняло ранее в этом месяце, чтобы повысить свою способность увеличивать экспорт.

Кроме того, Эр-Рияд использовал последние несколько недель для доставки большого количества сырой нефти на хранение в Египет, который является перевалочным пунктом для поставок на европейский рынок.

Такие шаги могут говорить о том, что Эр-Рияд наращивает добычу нефти до цели — поставлять рекордные 12,3 миллиона баррелей в день в апреле по сравнению с примерно 9,7 миллиона в феврале, несмотря на давление США с целью положить конец ценовой войне на рынке.

Ранее в этом месяце Саудовская Аравия снизила свои официальные отпускные цены и объявила о повышении добычи, после того как Россия отказалась присоединиться к другим странам в альянсе ОПЕК+ для сокращения добычи.

Объявление, которое многие на рынке восприняли как начало ценовой войны, привело к падению цен на нефть сортов Brent и WTI. С тех пор падение спроса на нефть из-за запретов на передвижение на фоне распространения коронавируса в мире привело к еще большему снижению цен.

31 марта 2020

Перспективы сланцевой нефтедобычи в США продолжают ухудшаться, учитывая, что WTI опустилась ниже \$20 за баррель. Переизбыток предложения усугубится на фоне дальнейшего сокращения спроса.

В воскресенье президент Трамп распорядился продлить принципы социального дистанцирования до конца апреля, хотя еще совсем недавно собирался "открыть" экономику к Пасхе. Не успела администрация Трампа подписать пакет стимулов на \$2 триллиона, как конгресс уже начал готовить четвертое чрезвычайное законодательство по коронавирусу. По словам

Raymond James, сейчас 193 миллиона человек в США и 2,3 миллиарда человек во всем мире живут в изоляции.

В начале марта ряд прогнозистов предположили, что спрос на нефть в 2020 году упадет всего на 220 тысяч баррелей в сутки, а уже к середине месяца аналитики сообщили, что спрос во II квартале достигнет 10 миллионов баррелей в день. Через несколько дней другие эксперты озвучили цифры в 13-14 миллионов баррелей в день. На прошлой неделе МЭА предупредило, что спрос может упасть на 20 миллионов баррелей в день.

Негативные изменения могут продлиться. На торгах в понедельник цены на нефть резко упали. "Скорее всего, спрос на нефть падает намного больше чем на 20%, которые мы прогнозировали на апрель-май", — сказали в JBC Energy.

Рынок развалился довольно быстро. В одних районах катастрофически низкие цены, в других они уходят на отрицательную территорию.

"Оценки спроса почти ежедневно пересматриваются в сторону понижения. При этом в том, что касается предложения, пока нет никаких признаков примирения между Саудовской Аравией и Россией", — заявил Commerzbank.

Аналитики следят за мировым объемом хранилищ, который может заполниться за несколько недель или месяцев. Контанго Brent с мая по ноябрь расширилось до рекордных \$13,45 за баррель. Это явно показатель огромного краткосрочного перенасыщения.

"Цепочки поставок на рынке нефти нарушаются из-за резкого снижения спроса на нефть. В итоге необходимо корректировать цепочки поставок в апреле и мае: рост запасов на суше, сокращение объемов переработки на мировом уровне и прочее", — заявил аналитик Rystad Energy Бьорнар Тонхауген.

По сообщениям Bloomberg, компания Plains All American Pipeline направила американским нефтяным производителям письмо с просьбой сократить производство. Другие компании, по-видимому, рассылают аналогичные запросы. "Мы направляем эти запросы нашим поставщикам с просьбой предпринять шаги по снижению добычи нефти в ответ на пандемию", — говорится в письме Plains.

Goldman Sachs считает, что с настоящего времени до II квартала 2020 года добыча нефти в США снизится на 1,4 миллиона баррелей в сутки, однако

снижение необязательно приведет к сокращению добычи до III квартала этого года.

Но из-за столь огромного перенасыщения и из-за того, что запасы будут на низком уровне при текущих ценах, цены в конечном итоге упадут еще больше. "В конечном итоге все приведет к остановке добычи", — написали аналитики Goldman.

На прошлой неделе количество буровых установок в США сократилось на 44 (40 нефтяных и 4 газовых установок). Это стало самым большим снижением за последние 4 года. Примечательно, что в Пермском месторождении 23 из этих буровых установок.

Bank of America заявил, что многое зависит от того, сможет ли мир преодолеть пандемию в ближайшие месяцы или же последствия дадут о себе знать и в следующем году. "Рынок нефти ожидает, что эти шоки спроса и предложения пройдут в течение 3-4 месяцев. Это вполне вероятно. Однако, если шок продлится 12 месяцев или дольше, гигантский избыток приведет к тому, что цены на нефть будут сохраняться ниже \$30 за баррель в течение длительного периода", — отметили в банке.

Выход из ситуации на рынке нефти Россия, США и Саудовская Аравия будут искать вместе

1 апреля 2020

Президент США Дональд Трамп заявил в ходе брифинга в Белом доме, что Россия, Соединенные Штаты и Саудовская Аравия будут совместно искать выход из нынешней ситуации, сложившейся на мировом нефтяном рынке.

Глава американской администрации сообщил, что переговорил с президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Сальманом Аль Саудом. "Мы все соберемся вместе и посмотрим, что мы можем сделать. Потому что мы не хотим терять целую отрасль из-за этого", — пояснил Трамп.

Президент Трамп подчеркнул, что сложившаяся на мировом нефтяном рынке ситуация вредит одной из крупнейших американских отраслей — нефтяной, что может повлечь за собой потерю тысяч и тысяч рабочих мест, передает ТАСС.

В развитие телефонной беседы президентов Трампа и Путина от 30 марта министр энергетики США Дэн Бруйетт и его российский коллега Александр Новак договорились продолжать с участием основных мировых производителей ситуацию на нефтяном рынке. В ходе телефонного разговора они обсудили ситуацию с ценами на рынке энергетики и пришли к соглашению о продолжении диалога между крупнейшими мировыми производителями и потребителями нефти, включая страны "Большой двадцатки", в целях преодоления

беспрецедентного периода сложностей в мировой экономике, сообщает "Интерфакс".

Как сообщалось, 31 марта 2020 года перестала работать сделка ОПЕК+, в течение трех лет державшаяся на договоренностях России и Саудовской Аравии и позволявшая путем ограничения добычи сохранять цены на нефть в районе 60 долларов за баррель. Продлить ее не удалось из-за противоположных позиций крупнейших участников: Россия предлагала продлить соглашение на прежних условиях и только на II квартал 2020 года, а Саудовская Аравия — усилить сокращение на 1,5 миллиона баррелей в сутки до конца года. Прекращение действия соглашения привело к резкому падению цен на нефть, усугубившемуся сокращением глобального спроса на нее из-за пандемии заболевания, вызываемого коронавирусом COVID-19.

Россия обсуждает с США ситуацию на рынке нефти без Саудовской Аравии

1 апреля 2020

Минэнерго России 1 апреля сообщило подробности разговора министра энергетики Александра Новака и министра энергетики США Дэна Бруйетта.

Но Москва пока не планирует контактов с Эр-Риядом, и диалога о ситуации на нефтерынке между двумя странами сейчас нет, сообщил журналистам пресс-секретарь президента РФ Дмитрий Песков. "Нет, в настоящий момент нет", — сказал Песков (цитата ТАСС).

Песков также сообщил, что пока нет планов в организации телефонного разговора президента с руководителями Саудовской Аравии. "Пока в обозреваемой повестке дня президента нет, но это не значит, что он не появится при необходимости. Вы знаете, сейчас очень оперативно согласовываются телефонные звонки", — сообщил Песков. Он отметил, что "двусторонние отношения с Саудовской Аравией позволяют при необходимости осуществлять достаточно эффективный диалог".

Разговор Александра Новака и Дэна Бруйетта состоялся в развитии телефонной беседы президента РФ и США, состоявшейся 31 марта.

Главы двух государств отметили, что наблюдающееся падение цен нефти на мировых рынках не отвечает интересам двух стран и создает угрозы для мировой экономики. Через некоторое время после этого разговора министры РФ и США по телефону обсудили ситуацию на мировом рынке нефти и перспективы "сотрудничества двух стран на энергетическом рынке по линии G20 и Всемирного банка", уточнили в пресс-службе Минэнерго РФ.

"Министры отметили, что падение спроса и избыток на нефтяном рынке не способствуют поступательному развитию мировой энергетики и создают риски стабильного снабжения рынка после начала восстановления мировой экономики", — отметили в российском министерстве. Министры энергетики двух

стран заявили о необходимости "конструктивного ответа на существующие вызовы и последующее продолжение диалога".

Днем ранее президент США Дональд Трамп заявил в ходе брифинга в Белом доме, что Россия, Соединенные Штаты и Саудовская Аравия будут совместно искать выход из нынешней ситуации, сложившейся на мировом нефтяном рынке.

По словам Трампа, он переговорил с президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом Аль Саудом. "Мы все соберемся вместе и посмотрим, что мы можем сделать. Потому что мы не хотим терять целую отрасль из-за этого", — пояснил Трамп.

Ранее нефтегазовые компании США обратились к Дональду Трампу с просьбой использовать дипломатические рычаги, чтобы повлиять на РФ и Саудовскую Аравию и заставить их вернуться к положениям соглашения ОПЕК+ о стабилизации рынка.

Хуже всего обстоит дело в Техасе: штату грозит массовая безработица из-за низких цен на нефть и закрытия нерентабельных скважин.

Две крупнейшие нефтедобывающие компании Техаса попросили местного регулятора рассмотреть возможность сокращения добычи нефти после исторического падения цен, сообщил ранее Bloomberg.

Pioneer Natural Resources и Parsley Energy попросили техасскую комиссию по железным дорогам, состоящую из трех человек, созвать экстренное совещание по видеосвязи не позднее 13 апреля и издать приказ, устанавливающий "разумный рыночный спрос на нефть из Техаса" в мае согласно пятистраничному письму.

BP сократит расходы в 2020 году на 25%

1 апреля 2020

Британская нефтяная компания BP сократила план расходов на 2020 год на 25% и сократит добычу в своем сланцевом нефтегазовом бизнесе в США в связи с недавним падением цен на нефть из-за коронавируса, сообщила компания, передает Reuters.

Лондонская компания заявила, что в этом году планирует потратить \$12 миллиардов по сравнению с ранее планировавшимися \$15 миллиардами.

Сокращения также коснутся снижения инвестиций в сланцевый бизнес на \$1 миллиард, известный как ВРХ, где производство можно включать и отключать относительно быстро.

Добыча ВРХ снизится примерно на 70 тысяч баррелей нефтяного эквивалента в день в 2020 году.

Ожидается, что общая добыча нефти и газа BP также снизится.

В начале марта Саудовская Аравия как один из лидеров Организации стран-экспортеров нефти (ОПЕК) снизила свои официальные отпускные цены на

нефть, объявив о намерении нарастить добычу, после того как Россия отказалась от продления сделки по сокращению добычи (ОПЕК+).

Это объявление многие на рынке восприняли как начало ценовой войны, в дальнейшем это привело к падению мировых цен на нефть. С тех пор резкое сокращение спроса из-за запретов на передвижение на фоне распространения коронавируса в мире привело к еще большему ценовому обвалу.

Россия не собирается увеличивать нефтедобычу

1 апреля 2020

С сегодняшнего дня официально прекращается сделка ОПЕК+ по сокращению добычи нефти странами организации ОПЕК и ее партнерами во главе с Россией. Но цена нефти растет на 11% благодаря действиям России. По оценке Goldman Sachs, это временный рост. В апреле цена нефти может упасть еще в 2 раза.

Россия не будет увеличивать добычу нефти после 1 апреля в условиях резкого сокращения спроса, поскольку это лишено смысла, сообщили ТАСС и Bloomberg со ссылкой на российских чиновников.

Ранее в Минэнерго допускали увеличение добычи в России до уровня, предшествующего началу сделки ОПЕК+.

Но в итоге Россия пока не собирается увеличивать добычу. Напротив, с 1 апреля Саудовская Аравия увеличила объемы добычи нефти 2 миллиона до 12 миллиона баррелей в сутки, сообщила The Wall Street Journal со ссылкой на чиновников королевства. Это предел производственных мощностей. Королевство увеличило предложение до 12,3 миллиона баррелей на рынке за счет собственных запасов.

"Есть признаки, что часть этой нефти просто некуда деть... Заявлены поставки без конечного пункта назначения, потому что покупателей нет", — сообщил один из чиновников Саудовской Аравии.

В понедельник 30 марта цена нефти на мировых биржах обновила рекорды падения, наблюдавшиеся с 6 марта 2020 года, когда распалась сделка ОПЕК+ крупнейших стран-нефтепроизводителей по балансировке добыче.

Цена нефти европейского эталона Brent на межконтинентальной бирже в Лондоне (ICE) упала на 8% и опускалась ниже \$23 за баррель (майские контракты), цена американского эталона WTI упала на 6% до менее \$20 за баррель. Такие цены были в ноябре 2002 года — во время предыдущего обвала на рынке нефти.

Российская нефть Urals стала дешевле мазута в Европе. 30 марта бочка высокосернистого мазута в Северо-Западной Европе была на \$1,19 дороже бочки Urals, а стоимость доставки нефти из Сибири — нефтяного кластера страны — по всем направлениям морского экспорта превысила стоимость самой нефти.

Цена снижалась по мере приближения 1 апреля — официальной даты окончания сокращения добычи странами альянса ОПЕК+, но сегодня цены выросли на 11% до \$25 за баррель Brent и \$23 за бочку WTI.

6 марта Саудовская Аравия объявила о выходе из сделки ОПЕК+ и анонсировала увеличение добычи нефти до предельных возможностей. С тех пор цены на нефть снизились более чем в 2 раза. Представители королевства отказывались от потенциальной возможности переговоров, называя их бессмысленными. В итоге днем ранее США и Россия первыми начали межгосударственное обсуждение ситуации на рынке.

Крупнейшие мировые нефтяные компании сократят расходы на 20%

1 апреля 2020

Крупнейшие в мире нефтегазовые компании сокращают расходы в этом году на фоне падения цен на нефть, вызванного снижением спроса из-за вспышки коронавируса и ценовой войны между ведущими экспортерами — Саудовской Аравией и Россией, передает Reuters.

Сокращения, уже объявленные восемью крупными нефтяными компаниями, включая Saudi Aramco и Royal Dutch Shell, в совокупности составят \$28 миллиардов, что на 20% меньше, чем их первоначальные планы расходов в \$142 миллиарда.

BP сократила свой план расходов на 2020 год на 25% и сократит добычу в своем сланцевом нефтегазовом бизнесе в США, сообщила компания.

Exxon Mobil Corp заявила, что сократит капитальные затраты, но пока в компании не привели конкретных цифр.

Бразильская нефтяная компания Petrobras заявила, что она приостанавливает краткосрочное производство, откладывает выплату дивидендов и урезает свой инвестиционный план на 2020 год, в том числе меры, направленные на снижение затрат в связи с пандемией коронавируса.

Цены на нефть в мире с начала года упали на 65% до \$25 за баррель.

Инвесторы говорят, что если нынешний кризис затянется, объявленные крупными нефтяными компаниями сокращения расходов могут оказаться недостаточными, чтобы позволить им сохранить дивиденды без увеличения и так высокого уровня задолженности.

Совокупный долг Chevron, Total, BP, Exxon Mobil и Royal Dutch Shell на конец 2019 года составлял \$231 миллиард, что немного меньше чем \$235 миллиардов в 2016 году, когда цены на нефть также упали ниже \$30 за баррель.

Сланцевый сектор США не сдастся перед обвалом цен

1 апреля 2020

Учитывая кошмарную ситуацию на рынке нефти, где падение спроса усугубляется ростом предложения со стороны стран ОПЕК, сегодня все участники рынка внимательно следили за данными по запасам и добыче в США.

Как предупреждали аналитики Standard Chartered, в том числе Эмили Эшфорд, нефтяные резервуары по всему миру могут заполниться уже через шесть недель, что, вероятно, приведет к значительным остановкам производства.

Сегодня Минэнерго США сообщило о росте запасов нефти на 13,8 миллиона баррелей – самый масштабный недельный прирост запасов с октября 2016 года.

Общие же запасы сырой нефти в стране теперь находятся на максимуме с июня 2019 года.

Но что еще более важно – добыча нефти в Штатах осталась вблизи рекордных значений – на уровне почти 13,1 миллиона баррелей в сутки. И это при том, что на прошлой неделе произошло закрытие многих буровых установок.

Таким образом, рынок, который и так переполнен, продолжает насыщаться, несмотря ни на что, а значит, вскоре мир действительно может столкнуться с переполнением хранилищ.

Да, останутся еще танкеры, которых достаточно много, но не всегда выгодно хранить нефть в них, да и не вся нефть имеет доступ к морю. При текущей цене за баррель расходы на транспортировку просто не имеют смысла.

Судный день для сланцевой промышленности США уже наступил?

1 апреля 2020

Поскольку продолжаются ценовая война и падение спроса на фоне коронавируса, WTI упала ниже \$20 за баррель. Однако многие цены не достигли и \$20 за баррель, поскольку есть покупатели этих сортов нефти. При этом цены в Оклахоме, Колорадо, Канзасе и Луизиане за последнюю неделю значительно упали: Louisiana Light упала до \$5,85, Oklahoma Sweet в понедельник снизилась до \$16,50, цены в ковбойском штате Вайоминг упали до \$1,25.

Самые большие скидки на нефть встречаются в более отдаленных районах с низким доступом к трубопроводной и экспортной инфраструктурам. Зачастую это те районы, где после закрытия производство сложно будет возобновить в ближайшее время. Так называемые малодобитные скважины давали около 10% от общего объема добычи нефти в США в 2015 году. После раунда сокращения затрат у этих крошечных производителей осталось не так много возможностей для сокращений, большинство из них теперь теряют деньги на каждом барреле,

который добывают. Мелким производителям с большой вероятностью придется либо остановить производство, либо пройти через банкротство.

Enverus заявляет, что подобные скважины дают примерно 6% от общей добычи нефти в США, или около 850 тыс. баррелей в сутки. На карту может быть поставлено около 500 тысяч баррелей в сутки или даже больше при низких ценах на нефть. Тогда возникает вопрос: какой объем добычи крупных производителей нефти будет остановлен и где будет остановлено большинство скважин?

Даже до того, как цены на нефть упали до диапазона в \$20-30 за баррель, производители Баккена и сланцевых структур SCOOP/STACK изо всех сил пытались получить прибыль. А поскольку цены на некоторые смеси упали ниже \$10 за баррель, в этих областях в первую очередь будут закрыты крупные скважины. Канадский нефтяной гигант Suncor уже остановил добычу на своем предприятии по добыче тяжелой нефти в Форт-Хиллз. Другие производители последуют его примеру. Мэтт Мерфи из Tudor Pickering Holt&Co. считает, что в ближайшие пару месяцев может быть остановлено около 20% производства в Канаде, это около 340 тысяч баррелей в сутки. Между тем, количество буровых в Канаде сократилось на 44 буровые установки за неделю, поскольку производители концентрируются на скважинах с наименьшей стоимостью.

В центре сланцевой промышленности США производители типа Pioneer Natural Resources и Parsley Energy призвали Комиссию железной дороги Техаса рассмотреть вопрос о формальном сокращении производства.

Генеральный директор Pioneer Шеффилд заявляет, что его компания получила запросы от операторов трубопроводов с призывами остановить поток добычи. Он добавил, что боится "полного уничтожения" отрасли, если вовремя не будут предприняты меры.

Общий объем мирового производства в этом году упадет в результате кризиса со вспышкой коронавируса. Во вторник IHS Markit заявил, что могут быть закрыты скважины, дающие 10 миллионов баррелей в сутки с апреля по июнь, поскольку объем хранилищ заполняется беспрецедентно быстрыми темпами. Снижение происходит неравномерно, поскольку производители ОПЕК, такие как Саудовская Аравия, ОАЭ, Ирак, намерены увеличить добычу на 4 миллиона баррелей в сутки в этом году.

Это плохие новости? На данный момент, кажется, отрасль настроена на консолидацию, сокращение расходов и закрытие скважин. Но производители, которые переживут этот жестокий кризис спроса и предложения, столкнутся с более высокими ценами из-за возможного дефицита нефти в этом десятилетии согласно данным инвестиционного банка Goldman Sachs.

Парадоксальная ситуация: цена нефти Urals стала минусовой

2 апреля 2020

На российском рынке в последние дни марта сложилась парадоксальная ситуация: ценовые формулы на нефть марки Urals начали соответствовать отрицательным значениям. Это произошло из-за резкого снижения мировых цен на нефть, поясняет РИА Новости.

Ценовые формулы — это ориентир при ценообразовании на внутреннем рынке. К примеру, котировка "Urals FIP Западная Сибирь ФОРМУЛА" 31 марта равнялась минус 1,007 тысячи рублей за тонну. 1 апреля котировка составила минус 1,2 тысячи. FIP — Free in pipe — означает, что продавец доставляет нефть к трубопроводу за свой счет.

Таким образом, затраты на транспортировку, оплату экспортной пошлины и тому подобные расходы превысили цену самой нефти. Речь идет о стоимости нефти в Северо-Западной Европе и Средиземноморском регионе.

По итогам марта среднее значение котировки российской нефти — положительное. Однако поставщики опасаются, что если такие цены, как сейчас, продержатся долго, доходность от продаж черного золота упадет до нуля или даже до отрицательных значений.

Американская нефтяная компания Whiting Petroleum объявила о банкротстве

2 апреля 2020

На фоне снижения цен на черное золото американская компания Whiting Petroleum объявила о своем банкротстве. Компания специализируется на добыче сланцевой нефти. Это первая американская фирма такой специализации, объявившая о банкротстве.

Компания отмечает, что на ее балансе еще имеется 585 миллионов долларов, поэтому для поставщиков, партнеров или сотрудников работа продолжится в нормальном режиме. Задолженность компании составляет 2,2 миллиарда долларов, уточняет ТАСС. Стоимость одной акции составляет 0,39 процента. До объявления о банкротстве акции стоили на 45 процентов дороже.

Крупные задолженности есть и у других американских нефтедобытчиков.

Трамп ожидает соглашения по нефти между Саудовской Аравией и Россией в ближайшие дни

2 апреля 2020

Президент США Дональд Трамп заявил, что ожидает, что Саудовская Аравия и Россия в ближайшие несколько дней достигнут соглашения по добыче нефти, сообщает Reuters.

"Я думаю, они будут работать над этим в течение следующих нескольких дней... Они знают, что им надо сделать", — сказал Трамп на пресс-конференции в Белом доме.

Он отметил, что нефтяная промышленность во всем мире пострадала от обвала цен на нефть, и добавил, что хочет вернуть нефтяную промышленность "туда, где она была".

"Думаю, я знаю, что нужно сделать, чтобы решить эту проблему. Мы не хотим потерять наши великие нефтяные компании", — сказал президент США.

Цены на нефть упали до 18-летних минимумов после провала переговоров ОПЕК+. Россия отклонила предложение об увеличении сокращений добычи в рамках сделки ОПЕК+. Вслед за этим началась ценовая война между Саудовской Аравией и Россией за долю на рынке нефти.

Цены на нефть достигли таких уровней, которые могут представлять угрозу энергетической независимости США. Американские сланцевики могут в конечном счете уйти с рынка.

"Я думаю, Россия и Саудовская Аравия в какой-то момент заключат сделку, в недалеком будущем, потому что это очень плохо для России, это очень плохо для Саудовской Аравии",- заявил Трамп, добавив, что в последние дни у него состоялись переговоры с наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом и президентом России Владимиром Путиным.

Нефть стремительно дорожает

2 апреля 2020

Цены на нефть 2 апреля стремительно растут в ожидании заключения сделки о сокращении добычи. Стоимость нефти растет и из-за планов Китая закупать топливо в резервы.

Стоимость нефти европейского эталона Brent на бирже в Лондоне к 10:00 мск растет на 11% до \$27,78 за баррель (ближайшие к исполнению контракты), американский сорт WTI подорожал на 10% до \$22,39 за баррель.

К 7 утра рост составлял 13% до \$27,88 за баррель сразу после появления сообщений о планах Китая начать покупать нефть в госрезервы, пока цены остаются низкими.

Несколькими часами ранее президент США Дональд Трамп заявил, что ожидает, что Саудовская Аравия и Россия в ближайшие несколько дней достигнут соглашения по добыче нефти.

"Я думаю, они будут работать над этим в течение следующих нескольких дней... Они знают, что им надо сделать", — сказал Трамп на пресс-конференции в Белом доме.

С 1 апреля официально прекратилась сделка ОПЕК+ по сокращению добычи нефти странами организации ОПЕК и ее партнерами во главе с Россией.

В этот день цена нефти выросла на 11% из-за планов России не увеличивать добычу.

Россия не будет увеличивать добычу нефти после 1 апреля в условиях резкого сокращения спроса, поскольку это лишено смысла, сообщили ТАСС и Bloomberg со ссылкой на российских чиновников. Ранее в Минэнерго допускали увеличение добычи в России до уровня, предшествующего началу сделки ОПЕК+.

С 1 апреля Саудовская Аравия увеличила объемы добычи нефти на 2 миллиона до 12 миллиона баррелей в сутки, сообщила The Wall Street Journal со ссылкой на чиновников королевства. Это предел производственных мощностей. Королевство увеличило предложение до 12,3 миллиона баррелей на рынке за счет собственных запасов.

В понедельник 30 марта цена нефти на мировых биржах обновила рекорды падения, наблюдавшиеся с 6 марта 2020 года, когда распалась сделка ОПЕК+ крупнейших стран-нефтепроизводителей по балансировке добыче.

Цена нефти европейского эталона Brent на межконтинентальной бирже в Лондоне (ICE) упала на 8% и опускалась ниже \$23 за баррель (майские контракты), цена американского эталона WTI упала на 6% до менее \$20 за баррель. Такие цены были в ноябре 2002 года — во время предыдущего обвала на рынке нефти.

Российская нефть Urals стала дешевле мазута в Европе. 30 марта бочка высокосернистого мазута в Северо-Западной Европе была на \$1,19 дороже бочки Urals, а стоимость доставки нефти из Сибири — нефтяного кластера страны — по всем направлениям морского экспорта превысила стоимость самой нефти.

Рубль укрепился к доллару и евро на фоне скачка цен на нефть

2 апреля 2020

Доллар и евро упали на старте торгов на Московской бирже. Рубль вырос по отношению к бивалютной корзине на фоне дорожающей нефти, свидетельствуют данные торгов.

Первые сделки по доллару прошли на ETC по 77,36-77,9 руб. По итогам первой минуты торгов курс американской валюты оказался на отметке 77,56 руб. — это на 1,23 руб. ниже уровня закрытия предыдущей торговой сессии.

Курс евро составил 84,99 руб., опустившись на 1,32 руб. относительно отметки предыдущего закрытия.

Стоимость бивалютной корзины уменьшилась на 1,26 руб. до 80,91 руб.

Цены на нефть подскочили, после того как президент США Дональд Трамп заявил, что он ожидает, что Саудовская Аравия и Россия в ближайшие несколько дней достигнут соглашения по добыче нефти.

К 10:01 мск стоимость июньских фьючерсов на Brent на лондонской бирже ICE Futures выросла на 12,2% и составила \$27,75 за баррель.

Цена контрактов на нефть WTI с поставкой в мае на Нью-Йоркской товарной бирже (NYMEX) повысилась на 10,3% до \$22,4 за баррель.

Добыча нефти в России выросла в январе-марте на 0,7% до 140,352 миллиона тонн

2 апреля 2020

Добыча нефти в России выросла в январе-марте на 0,7% в годовом выражении до 140,352 миллиона тонн, сообщает Центральное диспетчерское управление ТЭК (ЦДУ ТЭК). В том числе добыча в марте составила 47,764 миллиона тонн.

Первичная переработка нефти на НПЗ увеличилась в январе-марте на 3,5% до 73,986 миллиона тонн. В том числе первичная переработка в марте составила 25,31 миллиона тонн.

Экспорт нефти в дальнее зарубежье увеличился в январе-марте на 3% до 62,978 миллиона тонн. Поставки нефти в дальнее зарубежье, включая транзит нефти, выросли на 1,8% до 67,194 миллиона тонн. В том числе экспорт в марте составил 2,111 миллиона тонн, а поставки с учетом транзита — 22,86 миллиона тонн.

Экспорт нефти в ближнее зарубежье сократился в январе-марте на 77% до 1,037 миллиона тонн. В том числе экспорт в марте составил 327,8 тысячи тонн.

Транзит нефти из Казахстана через Россию сократился в январе-марте на 10,9% до 3,597 миллиона тонн. Транзит азербайджанской нефти составил 29,5 тысячи тонн (- 88,2%), транзит туркменской нефти — 589,9 тысячи тонн (рост в 3,1 раза).

Белоруссия в апреле получит 2 миллиона тонн российской нефти

2 апреля 2020

Российские компании в апреле поставят 2 миллиона тонн нефти в Белоруссии на условиях Минска – без премии к рыночной цене, сообщил в интервью "Российской газете" белорусский посол в России Владимир Семашко.

2 миллиона тонн российской нефти будут поставлены "по цене около \$4 за баррель", заявил в четверг премьер-министр республики Сергей Румас, при этом Белоруссия продолжит покупать нефть из других стран.

Сейчас стоимость затрат на поставку российской нефти в Европу превысила ее стоимость — \$10 за баррель. Российские нефтяники боятся сохранения нулевой или даже отрицательной доходности продаж нефти.

По словам Семашко, Белоруссия и Россия нашли "взаимоприемлемое решение на текущий 2020 год по условиям поставок российской нефти".

В целом решение означает поставки нефти без надбавок к рыночной цене, на которых настаивают российские нефтяные компании.

Во-первых, премия снижается на \$7 за тонну, а во-вторых, "оставшаяся часть премии в размере \$4,7 за тонну будет компенсирована в рамках межбюджетных отношений Белоруссии и России".

Белоруссия ожидает рост поставок в 2020 году до ранее существовавших объемов.

Но это соглашение действует только на текущий год", и то если цена нефти не превысит в этом году \$40-45 за баррель", сообщил посол.

В будущем Белоруссия настаивает на едином рынке нефти и нефтепродуктов Союзного государства.

Белоруссия с января 2020 года прекратила покупать нефть у российских компаний из-за превышения цены поставок над рыночной ценой. Ранее республика покупала до 20 миллионов тонн российской нефти в год.

Китай начинает закупать нефть для государственных резервов после обвала цен

2 апреля 2020

Китай продвигается вперед с планами по покупке нефти для своих стратегических резервов после обвала цен на нефтяном рынке. Об этом сообщает Bloomberg со ссылкой на источники, знакомые с ситуацией.

Китай, крупнейший в мире импортер нефти, хочет воспользоваться 60%-м падением цен в этом году, чтобы пополнить свои запасы более дешевой нефтью.

По словам собеседников агентства, Пекин попросил правительственные учреждения быстро координировать заполнение резервуаров и использовать финансовые инструменты, такие как опционы, чтобы зафиксировать текущие низкие цены.

В дополнение к государственным резервам Пекин может использовать коммерческие мощности для хранения, а также поощрять компании заполнять их резервуары, отметили источники.

Первоначальная цель состоит в том, чтобы поддерживать государственные запасы, эквивалентные 90 дням чистого импорта. В конечном счете с учетом коммерческих резервов, целевой показатель может быть увеличен до 180 дней чистого импорта.

Цены на нефть ранее достигли 18-летних минимумов после провала переговоров по добыче ОПЕК+. Однако в четверг котировки подскочили, после того как президент США Дональд Трамп заявил, что он ожидает достижения соглашения между Саудовской Аравией и Россией в ближайшие несколько дней.

Экспорт российской нефти становится убыточным

2 апреля 2020

Цена российского сорта нефти Urals в Европе снизилась еще на \$2,25 до \$10 за баррель и обновила рекорд падения, сообщило ценовое агентство Argus.

Затраты на доставку российской нефти до портов с учетом налогов превышают доходы продажи нефти в портах Европы второй день подряд начиная с 31 марта, когда цена упала до \$13 за бочку.

Стоимость Urals в Северо-Западной Европе в среду снизилась до минимального уровня с марта 1999 г. — \$10,54 за баррель (с поставкой в Роттердам). Скидка на Urals относительно североморского эталона Brent остается без изменений четвертый торговый день подряд — \$4,75 с барреля (cif Роттердам). Это максимальное значение дисконта с июня 2008 года.

Это привело к невыгодности поставок: стоимость всех затрат не покрывается доходами от поставок нефти из России в Европу.

Цена российской нефти, рассчитанной по условиям "Argus fir Западная Сибирь" (доставка нефти к трубопроводу за счет продавца), в понедельник была равна минус 1007 руб. за тонну (отправка из Нижневартовска), а во вторник — минус 1200 руб. за тонну. Это означает, что затраты на транспортировку, оплату экспортной пошлины и некоторых других расходов на эти суммы превышали среднюю стоимость российской нефти в Европу в эти два дня.

Не лучше ситуация и на нефтяном рынке России. "Ценовые формулы начали соответствовать отрицательным значениям. Эти формулы служат основным ориентиром при ценообразовании на внутреннем рынке", — отмечают эксперты. В итоге нефтедобыча становится убыточной для многих нефтяных компаний России.

Цена Urals рассчитывается по итогам торгов с задержкой в один день. Сегодня цена бочки нефти на мировом рынке выросла на \$2-3 в зависимости от сорта нефти. На рынке ожидают, что основные нефтедобывающие страны все-таки заключат соглашение о сокращении добычи и ценовые войны прекратятся.

Рик Перри: энергетический сектор США на грани краха из-за коронавируса

2 апреля 2020

Бывший министр энергетики США Рик Перри предупредил, что пандемия коронавируса поставила нефтяной и энергетический секторы США на грань "массового краха", сообщает Fox News.

Ограничительные меры, призванные сдержать распространение коронавируса, оказали значительное влияние на рынок. Меньшее количество автомобилей на дороге и сокращение авиаперевозок приводят к серьезному

снижению спроса на нефть, что является плохой новостью для американских производителей, отметил Перри.

"Наши мощности заполнены, и саудиты наводняют этот рынок дешевой нефтью, — сказал он. — Я говорю вам, что мы находимся на грани массового краха отрасли".

"Вот что я бы сделал — я, безусловно, дал бы этот совет президенту. Я бы в течение следующих 60-90 дней... перерабатывал американскую нефть и только американскую нефть, и это дало бы буфер рынку и послало бы ясный сигнал, что мы просто не позволим иностранной нефти прибывать сюда [и] разрушать нашу энергетическую отрасль", — заявил Перри.

"И вот еще одна важная вещь, которую все в администрации хорошо знают... Речь идет о нашей национальной безопасности, — добавил он. — Речь идет о способности Америки защищать себя. Если бы наши независимые операторы, которые возглавили сланцевую революцию, которые сделали Америку страной-производителем газа номер один в мире, если бы мы это потеряли, мы бы вернулись в 1974, 1975 годы".

После провала переговоров ОПЕК+ цены на нефть упали до 18-летних минимумов, достигая таких уровней, которые могут представлять угрозу энергетической независимости США, поскольку американские сланцевики могут в конечном счете уйти с рынка.

Однако в четверг цены резко выросли после заявления президента США Дональда Трампа о том, что он ожидает соглашения между Саудовской Аравией и Россией по добыче в ближайшие несколько дней.

Транзит газа из России в ЕС через Украину упал на 53%

2 апреля 2020

"Газпром" полностью оплачивает мощности украинской газотранспортной системы (ГТС) на фоне сокращения транзита газа из России на 53%, сообщает компания "Оператор ГТС Украины".

Транзит газа через ГТС Украины сократился в I квартале на 53% в годовом выражении до 11,1 млрд куб. м. Однако мощности для транзита газа из России полностью оплачены "Газпромом" в соответствии с новым транзитным соглашением из расчета 65 миллиардов куб. м газа в год (178 миллионов куб. м в сутки), отмечает "Оператор ГТС Украины".

Между тем импорт газа на Украину вырос в I квартале на 76% за счет поставки из Европы 2,7 миллиарда куб. м газа, что на 1,2 миллиарда куб. м (+76%) больше, чем в I квартале прошлого года.

Все импортные объемы газа поступают исключительно из стран Европейского союза. Украина не импортирует газ из России с ноября 2015 года, отмечает "Оператор ГТС Украины".

В декабре 2019 года Россия, Украина и ЕС подписали новый транзитный газовый договор на пять лет с возможностью продления до 2034 года. Минимальная гарантированная прокачка газа из России составит 65 миллиардов куб. м в первый год и по 40 миллиардов куб. м в последующие четыре года. Договор о транзите предполагает условие "качай или плати", который введен в украинское энергетическое законодательство.

Песков: планов проведения консультаций глав России и Саудовской Аравии по ценам на нефть нет

2 апреля 2020

Консультации глав России и Саудовской Аравии по вопросу цен на нефть в ближайшие дни не планируются. Вопрос от том, могут ли такие консультации состояться на более низком уровне, необходимо уточнить в Минэнерго, заявил пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков.

"Это нужно спрашивать в министерстве энергетики", — ответил Песков на вопрос, могут ли консультации между Саудовской Аравией и Россией состояться "в ближайшие день-два". На уточняющий вопрос, могут ли консультации состояться на уровне президента России, Песков ответил: "Нет, не планируются".

Что касается вопроса о возобновлении сделки ОПЕК+ или заключении новой сделки, то этот вопрос пока не обсуждают, хотя стран, довольных обстановкой на мировом рынке нефти, нет, пояснил Песков. "Пока ни о каких конкретных и даже абстрактных сделках взамен ОПЕК+ никто речи не заводил", — отметил Песков.

Президент Владимир Путин в недавнем телефонном разговоре обсудил с президентом США Дональдом Трампом вопрос о мировых ценах на нефть. "Этой ситуацией никто не доволен", — заявил Песков.

Новак: Россия не повышает добычу при избытке нефти на рынке

2 апреля 2020

Россия пока не собирается повышать нефтедобычу в условиях перепроизводства сырья и не обсуждает рынок нефти с Саудовской Аравией, сообщил Reuters министр энергетики России Александр Новак.

В марте Россия добывала 11,29 миллиона баррелей в сутки. Саудовская Аравия – основной партнер России по истекшему 1 апреля соглашению ОПЕК+ стран, участвовавших в сокращении добычи ради стабильных цен.

Новак не исключает в будущем обсуждения с Саудовской Аравией ситуации на рынке нефти.

Днем ранее президент РФ Владимир Путин и президент США Дональд Трамп провели телефонную беседу, в которой выразили обеспокоенность ситуацией на рынке нефти.

Вскоре Дональд Трамп выразил уверенность, что партнеры по ОПЕК+ возобновят сделку: по словам Трампа, он недавно разговаривал с лидерами России и Саудовской Аравии. Трамп выразил уверенность в заключении сделки в ближайшие "несколько дней" между Россией и Саудовской Аравией.

"Я думаю, они будут работать над этим в течение следующих нескольких дней... Они знают, что им надо сделать", — сказал Трамп на пресс-конференции в Белом доме.

"Я думаю, Россия и Саудовская Аравия в какой-то момент заключат сделку, в недалеком будущем, потому что это очень плохо для России, это очень плохо для Саудовской Аравии",- заявил Трамп, добавив, что в последние дни у него состоялись переговоры с наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом и президентом России Владимиром Путиным.

Сегодня пресс-секретарь российского президента Дмитрий Песков опроверг это заявление, сообщив, что нет никаких обсуждений с представителями королевства.

Еще до 1 апреля Саудовская Аравия забросала европейских покупателей нефти предложениями о поставках со значительными скидками. С 1 апреля королевство увеличило предложение на рынке до максимально возможных – 12,3 миллиона баррелей, из которых 300 тысяч предложено из запасов в нефтехранилищах.

Из-за коронавируса и карантина в странах на мировом рынке появился избыток нефти в 15-20 миллионов баррелей нефти, а цены упали более чем в 2 раза по сравнению с теми, что были до объявления пандемии и массовых карантинных ограничений.

МЭА: шок на рынке нефти отразится на глобальных цепочках поставок

2 апреля 2020

Кризис, вызванный пандемией коронавируса, будет ощущаться во всех глобальных цепочках поставок нефти и распространится на другие части энергетического сектора, заявило Международное энергетическое агентство (МЭА).

Около 5 миллионов баррелей нефти, добываемой в мире ежедневно, не привлекают достаточно высоких премий, чтобы компенсировать затраты на добычу, говорится в докладе агентства.

В этих условиях производители нефти сокращают расходы на добычу. Первоначальное снижение составило 20-35% по сравнению с расходами, ранее запланированными на текущий год.

Многие крупные нефтяные компании пересмотрят свои существующие портфели, что, возможно, приведет к новой волне закрытия нефтеперерабатывающих заводов, предупредило МЭА.

Обвал цен на рынке нефти может сказаться и на других секторах энергетики. Устойчивый период низких цен на нефть повлияет на перспективы перехода к чистой энергетике, такой как природный газ, заявило агентство.

Глава МЭА Фатих Бироль ранее предупредил, что мировой спрос на нефть может упасть на 20% на фоне пандемии COVID-19.

Новак: переговоры с Саудовской Аравией по нефти возможны, но многие считают, что это бесполезно

2 апреля 2020

Возможность переговоров с Саудовской Аравией о возвращении к сделке ОПЕК+ по ограничению нефтедобычи существует, но многие страны считают, что это бесполезно, заявил глава Минэнерго Александр Новак.

Россия не исключает такой вариант развития событий. Если такое желание проявят страны, входящие в ОПЕК+, и другие страны-экспортеры, поскольку они попали в трудное положение, то "я этот вариант (вариант переговоров — прим. ред.) не исключаю", отметил Новак в эфире радиостанции "Эхо Москвы".

Новак пока не общается с "коллегами из Саудовской Аравии в таком режиме": "Между министрами не общались в настоящее время".

Но глава Минэнерго общается с другими министрами из многих стран, которые входят в ОПЕК и ОПЕК+. Есть общее понимание, что на рынке сложилось достаточно серьезное положение, которое не могли прогнозировать на встрече в Вене 6 марта, пояснил Новак.

Однако основную роль в падении мировых цен на нефть сыграла пандемия коронавируса, а не развал сделки ОПЕК+, подчеркнул министр.

Многие страны настроены на то, что обстановка изменится лишь при увеличении спроса на нефть. При этом сейчас невозможно принять меры по сокращению добычи странами ОПЕК+ на 20 миллионов баррелей в сутки. Это примерно половина из общей добычи всех стран, входящих в ОПЕК, пояснил Новак.

Между тем сокращение спроса уже влечет за собой сокращение предложения со стороны многих стран, которые находятся "в конце цепочки маржинальности", заключил Новак.

В свою очередь президент США Дональд Трамп заявил 2 апреля, что президент Владимир Путин уже провел переговоры с наследным принцем Саудовской Аравии. Однако пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков опроверг это заявление и ответил, что планов консультаций глав России и Саудовской Аравии нет.

Рубль резко укрепился: цена нефти взлетела на 25%

2 апреля 2020

Цена нефти на мировых рынках быстро растет после заявлений президента США Дональда Трампа о разговоре с наследным принцем Саудовской Аравии.

К 17:50 мск цена нефти взлетела на 20%, через 3 минуты – уже на 25%, или на \$7. Цена подскакивала и на 40% до \$36 за баррель Brent.

Трамп известен своими твиттами, влияющими на биржевые котировки. Заявления президента США часто неточны, но влияют на биржевые настроения.

Трамп в "Твиттере" заявил, что ожидает от России и Саудовской Аравии совместного снижения добычи нефти примерно на 10 миллионов баррелей в сутки и, возможно, гораздо больше — на 15 миллионов баррелей.

Европейский эталон нефти Brent к 17:50 мск подорожал на 25% до \$33,03, американский эталон WTI – также на 25% до \$26,2 за баррель согласно данным торгов.

Курс доллара к этому моменту на торгах Московской биржи снизился на 1,2 руб. до 77,6 руб., евро подешевел на 2 руб. до 84,4 руб.

"Наследный принц, заместитель председателя правительства и министр обороны Саудовской Аравии Мухаммед бен Салман бен Абдель Азиз Аль Сауд и президент США Дональд Трамп провели телефонный разговор и обсудили ряд взаимно интересующих тем, главной из которых стало состояние мирового энергетического рынка", — сообщило саудовское информагентство SPA.

"Только что поговорил с моим другом — наследным принцем Саудовской Аравии, который говорил с президентом России Путиным, и ожидаю и надеюсь, что они сократят примерно 10 миллионов баррелей, и возможно, существенно больше, и если это произойдет, будет отлично для нефтегазовой отрасли", — написал Трамп.

В Кремле опровергли разговор президента России с наследным принцем Саудовской Аравии. Пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков заявил, что разговора не было. После этого рост цены нефти замедлился и составил 14%, по данным на 18:43 мск Brent торгуется по \$29, WTI — \$24,5 за баррель.



Donald J. Trump 

@realDonaldTrump



Just spoke to my friend MBS (Crown Prince) of Saudi Arabia, who spoke with President Putin of Russia, & I expect & hope that they will be cutting back approximately 10 Million Barrels, and maybe substantially more which, if it happens, will be GREAT for the oil & gas industry!

♡ 162 тыс. 17:32 - 2 апр. 2020 г.



💬 81,4 тыс. человек(а) говорят об этом



Новак назвал задачу Минэнерго: чтобы бензин был и цены не росли

2 апреля 2020

Кабмин обсуждал сегодня энергостратегию России. Подробнее об этом и о состоянии нефтяного рынка в интервью обозревателю ВГТРК Наиле Аскер-заде рассказал министр энергетики Александр Новак.

Отрасль работает стабильно: компании продолжают добывать нефть и газ. Хотя некоторые предприятия отправили часть управленцев на удаленную работу или на выходные.

"70% управленческого персонала предприятий топливно-энергетического комплекса переведен в работу либо на выходные, либо в режим удаленной работы, — поясняет министр российской энергетики Александр Новак. — Что касается предприятий, которые носят непрерывный характер работы, то предприятия продолжают работать, продолжает работать штатный персонал. Мы строго следим за тем, чтобы были обеспечены автозаправочные станции необходимым объемом нефтепродуктов, сейчас внедряются современные методы удаленных расчетов, в том числе за покупку нефтепродуктов".

Цены на нефть продолжают снижение уже не первый месяц. Сейчас бочка WTI стоит 25 долларов, нефть сорта Brent — 30 долларов. Во многих странах мира введен карантин. Население меньше заправляет свои машины, сокращается авиасообщение. Как результат — существенное падение спроса на нефть.

"Сегодня спрос уже упал примерно на 10-15 процентов. Мы видим снижение потребления керосина из-за того, что остановились перелеты, мы видим снижение потребления на автозаправочных станциях. В Европе, например, на 30-40 процентов уже снизилось потребление, — констатировал

Александр Новак. — Мы надеемся на то, что в течение нескольких месяцев уже при выходе из карантина, при увеличении экономической активности, спрос будет увеличиваться".

Несмотря на низкие цены, министр Новак уверяет, что российские компании конкурентоспособны даже в таких условиях.

"Если говорить о месторождениях, которые были введены в эксплуатацию давно, то себестоимость добычи у них колеблется от 3 до 7 долларов за баррель, — поясняет глава Минэнерго. — Если говорить о себестоимости добычи на новых месторождениях, то здесь себестоимость добычи колеблется в пределах 15-20 долларов за баррель".

В Северной Америке некоторые производители стали платить клиентам за разгрузку хранилищ, то есть нефть ничего не стоит.

В России это невозможно. Такая ситуация бывает только в закрытых регионах, где ограничены возможности для транспортировки нефти.

"С учетом падения спроса существуют избытки предложения. Такая ситуация возможна, она и ранее встречалась. Что касается российских производителей, у нас нет таких проблем, поскольку мы имеем достаточно диверсифицированную инфраструктуру, Мы в полном объеме обеспечиваем потребности внутреннего рынка и, соответственно, наша продукция продолжает реализовываться на экспорт", — отмечает министр энергетики России.

Правительство делает все, чтобы сдерживать рост цен на бензин и не допустить резкого скачка цен на автозаправках.

"Основная задача — сохранить уровень цен не выше уровня инфляции. Сегодня, если отметить цены на заправках, они растут не выше инфляции. Если год к году брать цифры, то на автомобильные бензины цена в этом году выше, чем в прошлом году всего на 2%, что ниже уровня инфляции", — подчеркнул министр энергетики России Александр Новак.

Ценовая война: игра для Трампа окончена?

2 апреля 2020

Правительство США пытается убедить Россию и Саудовскую Аравию остановить ценовую войну, но у администрации Трампа мало инструментов. Саудовская Аравия уже наняла дополнительные супертанкеры. В ближайшее время ожидается волна дополнительных поставок. В последнюю неделю марта экспорт вырос до 9 миллионов баррелей в день, в начале месяца он составлял 7 миллионов баррелей в день.

Saudi Aramco направила большой объем нефти в хранилище в Египте, "ступеньке на пути к европейскому рынку", пишут Хавьер Блас и Брайан Вингфилд из Bloomberg. Aramco планирует производить 12,3 миллиона баррелей в день в апреле.

The Wall Street Journal сообщает, что Aramco пытается найти хранилище для дополнительных поставок. Ряд судов отходят от берегов Саудовской Аравии с нефтью, однако у них нет пунктов назначения, потому что у них нет покупателей.

Администрация Трампа делает все возможное, чтобы убедить Эр-Рияд и Москву остановить ценовую войну. В понедельник Трамп говорил с Владимиром Путиным. Во время разговора они согласились, что "текущие цены на нефть не в интересах обеих стран".

Трамп также общался с саудовским кронпринцем Мухаммедом бен Салманом, после чего Трамп отметил, что три лидера "соберутся вместе".

"Я никогда не думал, что скажу следующее: возможно, нам нужно увеличить цены на нефть. Сейчас они слишком низкие", — сказал Трамп в Fox News.

Между тем, Pioneer Natural Resources и Parsley Energy призвали к глобальному урегулированию проблемы с помощью переговоров, которое подразумевает, что регуляторы Техаса введут обязательные сокращения производства.

Однако пока мало признаков, что США убедят Саудовскую Аравию или Россию изменить курс.

ОПЕК не смогла договориться о проведении экстренного совещания. Это заставляет предположить, что группа не намерена сокращать добычу в ближайшее время.

Саудовская Аравия, вероятно, не видит смысла в поддержке стратегии наводнения рынка. Фактически Эр-Рияд может считать дополнительные объемы критически важными для своего бюджета при столь низких ценах. "Саудовской Аравии необходимо добывать 13 миллионов баррелей в день и экспортировать 10–11 миллионов баррелей в день. Вместе с сокращением государственных расходов на 20-30% это приведет к снижению цены безубыточности до \$50. Увеличение производственной мощности Saudi Aramco до 13 миллионов баррелей в день — это не угроза, а необходимость. Рынок слишком много ждет, если думает, что Саудовская Аравия снова начнет агрессивно сокращать добычу, когда все окажутся по другую сторону кризиса на нефтяном рынке во II квартале 2020 года и падения цен", — заявляет Бьярне Шилдроп из SEB.

5 апреля Aramco опубликует свои цены на май. Это станет важным показателем намерений Эр-Рияда.

Волнения со стороны правительства США, нефтяных регуляторов и ряда сланцевых компаний говорят об отсутствии у них рычагов воздействия. Как выразился Лиам Деннинг в Bloomberg: "Американская мечта об энергетической независимости, недавно взлетевшая, как Икар, к вершинам энергетического господства, бесславно рухнула на дно энергетической непоследовательности".

Россия и Саудовская Аравия также могут пострадать. Goldman Sachs говорит, что Россия тоже может столкнуться с закрытием производства. "Россия будет вынуждена закрыть производство, учитывая внутренний характер ее

производства и сокращение объемов перерабатывающих заводов на европейском экспортном рынке", — сказал инвестиционный банк.

Эр-Рияд также испытывает огромное бюджетное давление из-за низких цен. Правительство Саудовской Аравии ориентируется на объемы, а не на цену, но это не может продолжаться вечно. Возможно, один из рычагов США — это угроза другим частям американо-саудовских отношений. Сенатор Северной Дакоты Кевин Крамер предложил вывести американские войска с Ближнего Востока, чтобы надавить на Эр-Рияд.

Учитывая все это, можно говорить о том, что есть слабая надежда на международное соглашение. "Несмотря на то что не удастся прийти к такому соглашению, растут признаки политических дискуссий. Такой результат больше нельзя игнорировать", — заключил Goldman.

Но при таких масштабах шока спроса попытки договориться "предпринимаются слишком поздно" для рынка нефти, отметил банк.

Низкие цены на нефть помогают Турции выйти из коронавирусного кризиса

2 апреля 2020

Падение цен на нефть снижает двузначную инфляцию в Турции, поскольку политики концентрируются на том, чтобы сдержать экономические последствия вспышки коронавируса.

Будучи нетто-импортером нефти, Турция только выиграет от слабых показателей цен на нефть. Это компенсирует повышение цен, которые в противном случае вызвали бы обесценивание лиры. Согласно данным годовая инфляция замедлилась в прошлом месяце впервые с октября. Она снизилась до 11,8% с 12,4% в феврале.

Невозмутимые в отношении инфляции, которая росла несколько месяцев, турецкие власти разрабатывают меры по поддержке экономики после остановки сотен тысяч предприятий из-за коронавируса. Вдобавок к правительственному пакету мер стимулирования глава центробанка Мурат Уйсал снизил ключевую процентную ставку Турции до 9,75%, объявил о шагах по увеличению ликвидности и расширению покупок суверенного долга.

"Из-за пандемии коронавируса основной приоритет — сдержать негативное воздействие на компании и занятость, поддержать финансовую стабильность", — сказал Нихан Зия Эрдем, главный экономист Garanti BBVA Securities.

Пока не видно признаков ослабления. В марте базовая инфляция подскочила до 10,5% в год, это наибольший показатель с августа.

В этом году лира упала на 11% по отношению к доллару, тем не менее это падение далеко от того, что происходит с другими валютами на развивающихся рынках, таких как бразильский реал или южноафриканский рэнд.

Государственные банки поддерживают валюту Турции, продавая доллары, усиливая изменения регуляторов, которые мешают инвесторам снизить лиру.

По словам экономиста Garanti Седы Гулер, спрос в условиях вспышки вируса колеблется, поэтому слабая валюта почти не повлияет на цены. В марте уровень доверия среди турецких производителей упал сильнее всего после мирового финансового кризиса 2008 года.

Падение нефти позволило властям снизить цены на бензин и дизельное топливо в марте. Годовая инфляция энергетических товаров упала до 10% с 15,5%. Это снизит общий рост цен на 0,35 п. п. согласно Эрдем.

Уйсал, который прогнозировал, что рост цен начнет замедляться с II квартала и снизится до однозначных цифр со второй половины года, наверняка будет придерживаться цикла ослабления, который начался после его назначения в июле прошлого года.

Эрдем отмечает, что расплата за инфляцию как следствие экспансионистской денежно-кредитной политики может наступить, "после того как закончится влияние последствий пандемии на экономическую активность, а активность нормализуется".

FT: американское нефтяное лобби требует новых санкций против Москвы и Эр-Рияда

3 апреля 2020

Американские производители сланцевой нефти привлекли экс-министра энергетики США Рика Перри для продвижения агрессивной лоббистской кампании, ключевой идеей которой является введение новых санкций против Москвы и Эр-Рияда, сообщает Financial Times. Инициаторы кампании полагают, что таким образом Вашингтон заставит нефтедобывающие страны сократить добычу и поддержать нефтяные цены, отмечает издание.

В частности, представители отрасли продвигают идею ограничения поставок нефти из Саудовской Аравии на один из крупнейших североамериканских НПЗ Motiva в Порт Артуре. Кроме того, лобби предлагает ввести пошлины на импортное "черное золото", а также отменить нормативный акт, делающий транспортировку сырья на иностранных танкерах более выгодной в ряде случаев. Кроме того, американские нефтяники предлагают ввести новые санкции против российского топливно-энергетического комплекса или же наградить Москву за сотрудничество с Вашингтоном (если оно будет) отменой действующих ограничений. Кроме того, глава Continental Resources Хэральд Хамм потребовал от властей проведения расследования возможного манипулирования саудитами и российской стороной ценами на рынке.

Активную позицию сланцевиков понять можно: из-за резкого падения спроса, а соответственно и цен на нефть, некоторые из них оказались на грани

банкротства. А есть те, кто эту грань уже переступил: как писали ранее Вести.ру, американская нефтяная компания Whiting Petroleum объявила о банкротстве.

Между тем, как сообщила газета The Wall Street Journal, регуляторы Техаса уже прикидывают, насколько возможно сократить добычу, чтобы не допустить окончательного развала отрасли. Так, комиссар Техасской железнодорожной комиссии Райан Ситтон заявил о том, что обсудил ситуацию на мировом рынке нефти с министром энергетики РФ Александром Новаком.

"Только что разговаривал с Новаком. Несмотря на конкуренцию в обычное время, мы сошлись во мнении, что COVID-19 требует беспрецедентного уровня международной кооперации", — говорится в сообщении в аккаунте Ситтона в Twitter.

"Газпром" намерен летом начать строительство ветки "Силы Сибири" от Ковыкты до Чайанды

3 апреля 2020



"Газпром" намерен летом начать строительство ветки газопровода "Сила Сибири" длиной 800 км от Ковыкты до Чайанды, сообщает правительство Иркутской области.

"Газпром" собирается вложить 800 миллиардов руб. в обустройство Ковыктинского газоконденсатного месторождения и строительство газопровода до Чаяндинского месторождения. В этом году компания освоит 100 миллиардов руб.

Для осуществления проекта потребуется ремонт и усиление 700-800 км дорог и шести мостов в Иркутской области. "Газпром" ведет переговоры с собственниками дорог о заключении соглашений для финансирования ремонта.

Между тем президент Владимир Путин поручил главе "Газпрома" Алексею Миллеру приступить к разработке проекта "Сила Сибири-2" в направлении

Китая. Новый газопровод позволит Китаю стать крупнейшим потребителем российского газа, потеснив на второе место Германию.

Переговоры ОПЕК+ запланированы на 6 апреля

3 апреля 2020

Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК) по предложению Саудовской Аравии начала подготовку к переговорам стран-участников сделки ОПЕК+.

"Встреча может состояться на следующей неделе. Мы начали коммуникации со странами по этому вопросу", — сообщил ТАСС источник, принимающий участие в подготовительном процессе.

Встреча ОПЕК+ пройдет в понедельник 6 апреля в формате видеоконференции с участием министров стран альянса, сообщается на сайте Министерства энергетики Азербайджана.

"Азербайджан был приглашен на встречу министров ОПЕК и министров, не входящих в ОПЕК, чтобы провести 6 апреля видеоконференцию по стабилизации рынка нефти. Во встрече примут участие министры ОПЕК и стран, не входящих в ОПЕК, и будет обсуждаться новая "Декларация о сотрудничестве". Следует отметить, что эта встреча проводится по приглашению Королевства Саудовская Аравия после переговоров при посредничестве президента США Дональда Трампа", — заявили в Минэнерго Азербайджана.

6 марта альянс ОПЕК+ приостановил работу, после того как Саудовская Аравия решила увеличить добычу нефти из-за нежелания России поддержать сокращение добычи на 1,5 миллиона баррелей в сутки.

Саудовская Аравия накануне вечером, 2 апреля, выступила с официальным заявлением о необходимости срочной встречи участников ОПЕК+ для обсуждения ситуации на рынке нефти.

Саудиты выступили с предложением о встрече ОПЕК+ после заявлений президента США Дональда Трампа о разговоре с наследным принцем Саудовской Аравии.

Трамп в "Твиттере" заявил, что ожидает от России и Саудовской Аравии совместного снижения добычи нефти примерно на 10 миллионов баррелей в сутки и, возможно, гораздо больше — на 15 миллионов баррелей. "Только что поговорил с моим другом — наследным принцем Саудовской Аравии, который говорил с президентом России Путиным, и ожидаю и надеюсь, что они сократят примерно 10 миллионов баррелей, и возможно, существенно больше, и если это произойдет, будет отлично для нефтегазовой отрасли", — написал Трамп.

О разговоре с Трампом сообщила и Саудовская Аравия.

"Наследный принц, заместитель председателя правительства и министр обороны Саудовской Аравии Мухаммед бен Салман бен Абдель Азиз Аль Сауд и президент США Дональд Трамп провели телефонный разговор и обсудили ряд

взаимно интересующих тем, главной из которых стало состояние мирового энергетического рынка", — сообщило саудовское государственное информагентство SPA.

В Кремле опровергли разговор президента России с наследным принцем Саудовской Аравии. Пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков заявил, что разговора не было.

Россия пока не собирается повышать нефтедобычу в условиях перепроизводства сырья и не обсуждает рынок нефти с Саудовской Аравией, сообщил Reuters министр энергетики России Александр Новак.

В марте Россия добывала 11,29 миллиона баррелей в сутки. Саудовская Аравия – основной партнер России по истекшему 1 апреля соглашению ОПЕК+ стран, участвовавших в сокращении добычи ради стабильных цен.

1 апреля президент РФ Владимир Путин и президент США Дональд Трамп провели телефонную беседу, в которой выразили обеспокоенность ситуацией на рынке нефти.

Еще до 1 апреля Саудовская Аравия забросала европейских покупателей нефти предложениями о поставках со значительными скидками. С 1 апреля королевство увеличило предложение на рынке до максимально возможных 12,3 миллиона баррелей, из которых 300 тысяч предложено из запасов в нефтехранилищах.

Из-за коронавируса и карантина в странах на мировом рынке появился избыток нефти в 15-20 миллионов баррелей нефти, а цены упали более чем в 2 раза по сравнению с теми, что были до объявления пандемии и массовых карантинных ограничений.

Нефть стремительно дорожает перед встречей ОПЕК+

3 апреля 2020

Цены на нефть в пятницу 3 апреля резко выросли после анонса встречи альянса ОПЕК+, объединяющего страны картеля ОПЕК и независимых производителей, включая Россию, Казахстан и Азербайджан.

Если ОПЕК+ не договорится, то, по оценке одного из крупнейших в мире инвестбанков Goldman Sachs, цены снизятся еще в 2 раза — до \$10 и менее.

Цена европейского эталона Brent сегодня выросла к 10:30 мск на 1,4% до \$30,3 за баррель по сравнению с предыдущими торгами согласно биржевым данным. 3 апреля с начала пятничных торгов ранним утром Brent торговался по \$29.

Через 10 минут к 10:40 мск европейский эталон нефти уже дорожал на 7% до почти \$32. Американский сорт WTI дорожает в пределах 1% и торгуется по \$25,7 за бочку.

Основной избыток нефти пришелся на европейский рынок, и цена европейского сорта растет в ожидании, что после встречи ОПЕК+ участники

альянса договорятся и Саудовская Аравия не будет наводнять Европу новыми поставками, как обещала ранее.

Цена нефти резко выросла после 18:00 мск на торгах днем ранее, 2 апреля — сразу с \$25 до \$36 за баррель Brent. Скачок цены был спровоцирован заявлением президента США Дональда Трампа о грядущей договоренности между Россией и Саудовской Аравией сократить добычу на 10-15 миллионов баррелей в сутки. Сейчас избыток нефти в мире оценивается в 15-20 миллиона баррелей.

"Такие объемы выглядят критичными для двух стран (совокупная добыча около 23 миллиона барр./день), и столь масштабное сокращение невозможно без вовлечения всех нефтедобывающих стран", — отметили аналитики "Росбанка".

Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК) по предложению Саудовской Аравии начала подготовку к переговорам стран-участников сделки ОПЕК+.

Встреча ОПЕК+ пройдет в понедельник 6 апреля в формате видеоконференции с участием министров стран альянса, сообщается на сайте Министерства энергетики Азербайджана.

"Азербайджан был приглашен на встречу министров ОПЕК и министров, не входящих в ОПЕК, чтобы провести 6 апреля видеоконференцию по стабилизации рынка нефти. Во встрече примут участие министры ОПЕК и стран, не входящих в ОПЕК, и будет обсуждаться новая "Декларация о сотрудничестве". Следует отметить, что эта встреча проводится по приглашению Королевства Саудовская Аравия после переговоров при посредничестве президента США Дональда Трампа", — заявили в Минэнерго Азербайджана.

Саудовская Аравия накануне вечером выступила с официальным заявлением о необходимости срочной встречи участников ОПЕК+ для обсуждения ситуации на рынке нефти. Саудиты выступили с предложением о встрече ОПЕК+ после заявлений президента США Дональда Трампа о разговоре с наследным принцем Саудовской Аравии.

Первыми обсуждать ситуацию начали президенты России и США. 1 апреля президент РФ Владимир Путин и президент США Дональд Трамп провели телефонную беседу, в которой выразили обеспокоенность ситуацией на рынке нефти.

6 марта альянс ОПЕК+ приостановил работу после того, как Саудовская Аравия решила увеличить добычу нефти из-за нежелания России поддержать сокращение добычи на 1,5 миллиона баррелей в сутки.

В марте Россия добывала 11,29 миллиона баррелей в сутки. Саудовская Аравия — основной партнер России по истекшему 1 апреля соглашению ОПЕК+ стран, участвовавших в сокращении добычи ради стабильных цен.

Еще до 1 апреля Саудовская Аравия забросала европейских покупателей нефти предложениями о поставках со значительными скидками. С 1 апреля королевство увеличило предложение на рынке до максимально возможных 12,3

миллиона баррелей, из которых 300 тысяч предложено из запасов в нефтехранилищах.

Из-за коронавируса и карантина в странах на мировом рынке появился избыток нефти в 15-20 миллионов баррелей нефти, а цены упали более чем в 2 раза по сравнению с теми, что были до объявления пандемии и массовых карантинных ограничений.

В понедельник 30 марта цена нефти на мировых биржах обновила рекорды падения, наблюдавшиеся с 6 марта 2020 года, когда распалась сделка ОПЕК+ крупнейших стран-нефтепроизводителей по балансировке добыче.

В этот день цена нефти европейского эталона Brent на межконтинентальной бирже в Лондоне (ICE) упала на 8% и опускалась ниже \$23 за баррель (майские контракты), цена американского эталона WTI упала на 6% до менее \$20 за баррель. Такие цены были в ноябре 2002 года — во время предыдущего обвала на рынке нефти.

Российская нефть Urals стала дешевле мазута в Европе. 30 марта бочка высокосернистого мазута в Северо-Западной Европе была на \$1,19 дороже бочки Urals, а стоимость доставки нефти из Сибири — нефтяного кластера страны — по всем направлениям морского экспорта превысила стоимость самой нефти.

"Газпром": новые СПГ-проекты в России рискуют не окупиться

3 апреля 2020

Новые проекты по сжижению природного газа (СПГ-проекты) в России рискуют не окупиться, заявил зампред правления "Газпрома" Виталий Маркелов.

При осуществлении новых российских СПГ-проектов и отсутствии контроля со стороны государства стоимость экспортируемого российского газа продолжит снижаться из-за увеличения предложения и высокой конкуренции российских поставщиков между собой, отмечено в письме Маркелова заместителю министра энергетики Павлу Сорокину.

Доходы российского бюджета продолжают снижаться из-за замещения экспорта трубопроводного газа экспортом СПГ с низкими налоговыми отчислениями (отсутствует экспортная пошлина и НДС). Прямые убытки государства при экспорте СПГ в ущерб трубопроводному экспорту очевидны, подчеркнул Маркелов.

Существует высокий риск некупаемости новых СПГ-проектов и, как следствие, замораживания вложенных в них бюджетных денег из-за ожидаемого избытка предложения на рынке и снижения цен на газ.

Появляются новые риски для СПГ-проектов, связанные с планами Европейского союза по учету углеродного следа, поскольку выброс диоксида углерода у СПГ-проектов существенно выше, чем у трубопроводных проектов, заключил Маркелов.

3 апреля 2020

Падение цен на сырьевых и финансовых рынках в мире спасут только медики, которые борются с распространением коронавируса. Возможности ОПЕК+, как и финансовых регуляторов, ограничены. Таково мнение экономистов.

Аналитики сомневаются в способности альянса стран ОПЕК+ добиться роста цены только одним сокращением добычи нефти, как и одними только денежными вливаниями властей в экономику. Так не остановить хаос на товарных и финансовых рынках.

Даже если страны ОПЕК+ при координации усилий смогут сократить добычу на рекордные 10 миллионов баррелей в сутки, этого будет недостаточно для спасения рынков, прогнозируют аналитики Goldman Sachs.

Днем ранее президент США Дональд Трамп заявил в Twitter, что Россия и Саудовская Аравия сократят добычу нефти на 10 и даже на 15 миллионов баррелей в сутки.

Эти сокращения займут недели, и этого будет недостаточно, отмечают экономисты. Если Китай – родина коронавируса – уже справился с эпидемией, то остальные страны только проходят или подходят к пику пандемии, который ожидается в ближайшую неделю. Это грозит опустить сырьевые и финансовые рынки на новую глубину. Регуляторы стран снижают стоимость денег, предлагая новые денежные вливания в экономику. Это поддержка на время карантина, пока врачи борются с вирусом.

Остановка производства и карантин в странах снизили спрос на топливо. В итоге в апреле по 20 миллионов баррелей нефти в сутки окажутся ненужными в мире. Избыточная нефть уже заполняет хранилища каждый день, и их заполнение закончится в апреле, если не сократятся масштабы пандемии.

По оценке Goldman Sachs, цены на нефть могут упасть еще раз в 2 раза, как и стоимость остальных сырьевых товаров, обесценивая глобальные производства.

"Сегодня утром стало известно, что страны ОПЕК+ уже в понедельник могут провести онлайн-обсуждение возможной сделки, в котором смогут принять участие и другие страны. Новость вызвала сравнительно благоприятную реакцию на нефтяном рынке. Однако подъем цен на нефть пока не выглядит устойчивым", — отмечает Антон Старцев, ведущий аналитик ИФ "Олма".

Сейчас цена европейского эталона Brent достигает уже \$33 за баррель, подорожав с утра на 9%.

"Во-первых, возвращение стран ОПЕК+ за стол переговоров еще не гарантирует новой сделки или существенных объемов сокращения добычи, — считает эксперт. — Во-вторых, в случае нового соглашения можно будет говорить о смягчении последствий "шока предложения" для рынка

энергоносителей, но "шок спроса" останется в силе до тех пор, пока в странах, занимающих существенную долю в мировом ВВП, действуют жесткие ограничительные меры в связи с пандемией COVID-19. Как следствие, нельзя с уверенностью утверждать, что ограничение добычи странами ОПЕК+ окажется достаточным, чтобы обеспечить сбалансированность рынка при ценах на нефть существенно выше текущих".

Днем ранее в России объявлено о продлении карантина на месяц. Экономисты считали возможным карантин и на 2 месяца.

"Ранее в своем базовом сценарии (рецессия на -0,8% г/г в 2020 году, доллар на уровне около 79 руб. к концу года) мы исходили из продолжительности карантина в 2 месяца и медленного глобального восстановления после этого. Несмотря на продленный карантин, наш прогноз по российской экономике остается достаточно позитивным", — заявила экономист ИК "Ренессанс Капитал" Софья Донец.

По оценкам экономистов, даже при карантине 2/3 экономики РФ еще пока продолжают работать и расти – "это производство сырья, продовольствия, социальные услуги, частично строительство".

"Сильные стороны России – относительно низкая доля услуг, наиболее чувствительных к карантину (туризм, развлечения), более высокая доля государственного сектора в ВВП и в занятости населения (сейчас это становится хорошей новостью), а также высокие накопленные резервы, которые позволяют реализовать фискальный стимул", — пояснила Донец.

Продажа российской нефти стала прибыльной

3 апреля 2020

Ситуация на мировом рынке нефти улучшилась: цены выросли на \$4-8 с барреля.

В итоге экспорт российской нефти после трех дней убыточности вновь стал приносить прибыль в казну.

Стоимость российского экспортного сорта Urals в Северо-Западной Европе (СЗЕ) в четверг выросла на \$3,89 до \$14,43 за баррель (поставка в Роттердам). В итоге доходы от поставки нефти из России в Европу с учетом пошлины вновь стали больше расходов.

С понедельника российская нефть два дня рекордно падала – до \$13 и до \$10 за баррель, следуя за общим падением цен на мировом рынке.

По оценке Минфина, в апреле ожидаемый объем недополученных нефтегазовых доходов федерального бюджета составит около 55,8 миллиарда руб., а в марте бюджет не получил 22,0 миллиарда руб. из-за падения цены нефти ниже уровня, заложенного в бюджет.

ОПЕК+ обсуждает беспрецедентное 10%-е сокращение поставок нефти

3 апреля 2020

Страны ОПЕК совместно с Россией, Казахстаном и Азербайджаном работают над соглашением о беспрецедентном сокращении добычи, эквивалентном примерно 10% мировых поставок, сообщило Reuters.

Ограничения могут достигнуть 6 миллионов баррелей в сутки, сообщило The Wall Street Journal. Как уточнили в министерстве энергетики Азербайджана, встреча министров нефтедобывающих стран ОПЕК+ запланирована на понедельник, 6 апреля, но точные данные о квотах добычи и распределении сокращений производства по-прежнему неясны.

На этой новости цены на нефть подскочили на 16%, а баррель европейского сорта Brent приблизился к \$35 за баррель согласно данным торгов.

"Цены на нефть марки Brent подскочили на 16% на фоне надежд на сокращение производства", — отмечается в комментарии межконтинентальной биржи ICE в Лондоне.

Сейчас на рынке избыток нефти оценивается в 15 миллионов баррелей, а к середине апреля вырастет до 20 миллионов баррелей. Избыток предложения давит на цены, снизив стоимость нефти в 2 раза с 6 марта 2020 года, когда Саудовская Аравия начала ценовую войну и анонсировала увеличение добычи.

Президент РФ Владимир Путин в пятницу проведет встречу с руководителями российских нефтяных компаний для обсуждения ситуации на энергетических рынках.

Сегодня, в пятницу 3 апреля, президент США Дональд Трамп также встретится с руководителями нефтяных компаний в Белом доме, чтобы обсудить исторический спад цен на нефть, угрожающий их бизнесу и вызванный вспышкой коронавируса и ценовой войной Саудовской Аравии.

Администрация США может предложить меры поддержки отрасли, как пережить кризис, включая отказ от роялти, которые буровики должны платить за нефть, добываемую на федеральных землях, или установление импортного тарифа на иностранную сырую нефть согласно источникам, знакомым с этим вопросом.

Днем ранее Трамп заявил, что Россия и Саудовская Аравия могут снизить добычу в рамках ОПЕК+ на 10-15 миллионов баррелей в сутки.

Трамп заявил на пресс-конференции, что не пошел на уступки Саудовской Аравии или России и не согласился на сокращение производства в США. Американский чиновник заявил агентству Reuters, что падение цен уже заставило нефтяников сократить добычу в США.

3 апреля 2020

Чтобы понять, чего ждать в дальнейшем нефтяной отрасли, нужно определиться, кто станет строить прогнозы. Одни инсайдеры и эксперты отрасли готовятся чуть ли не к Армагеддону, другие же свято убеждены, что сланцевая нефтедобыча США не только вернется, но и поставит новые рекорды. В начале прошлого месяца мировые цены на нефть прошли через сильнейший однодневный спад за последние 30 лет из-за серии неудачных геополитических событий и некоего вируса. Возможно, вы о нем слышали. Китай стал первой страной, закрывшей всю свою экономику в попытке остановить распространение коронавируса. А если такие шаги предпринимает вторая по величине экономика в мире, это не проходит бесследно для всего остального мира.

Во-первых, спрос на нефть резко упал. Начались дискуссии между лидерами ОПЕК+ – Саудовской Аравией и Россией – о проведении переговоров, чтобы определить, как дальше реагировать на эту ситуацию. Переговоры успехом не увенчались, альянс России и Саудовской Аравии быстро вступил в тотальную ценовую войну. Она достигла апогея 9 марта, когда цены на нефть упали на 30%.

"Brent потеряла \$15,65, достигнув отметки \$34,36 за баррель в понедельник, WTI упала на \$14,6 до \$31,13 за баррель", — сообщило подразделение National Business. С тех пор энергетическая отрасль, затаив дыхание, ждет пакета стимулов, так как на Пермском месторождении десятки тысяч увольнений.

Но некоторые воспринимают этот серьезный отскок с оптимизмом. Goldman Sachs Group Inc. считает, что "разрушенная сланцевая индустрия США выйдет из этой катастрофы победителем". Аналитик Goldman Sachs Дэмиен Курвалин заявил, что "сланцевые скважины и короткое время бурения дадут возможность отрасли извлечь выгоду, если текущее падение нефти приведет к долгосрочному сокращению производственных мощностей, что спровоцирует скачок цен, когда спрос восстановится".

Goldman Sachs не единственная группа, с оптимистичным настроем. Даниэль Ергин, лауреат Пулитцеровской премии, вице-президент IHS Markit Ltd., сказал, что "обанкротились компании, но не сами породы": "Пройдет кризис, и придут другие люди, которые сумеют поднять эту отрасль".

Винсент Пьяцца, старший аналитик по нефти Bloomberg Intelligence, считает, что сланцевая индустрия не только восстановится, но и займет более выгодные позиции, чем когда-либо. Самые слабые компании отсеются, останутся самые сильные, наиболее эффективные и наиболее устойчивые компании с лучшими технологиями и лучшей готовностью к волатильности рынка. Слабые компании "перейдут к более сильному руководству". "Отрасль будет в лучшей

форме, чем в 2014–2016 годах. Я бы не стал недооценивать способность этой отрасли воссоздавать себя", — отметил он.

Этот сценарий не такой уж беспрецедентный. В нефтяном кризисе 2014–2016 годах цены на нефть упали значительно ниже, чем сейчас. Вскоре после этого начался скачок сланцевой нефтедобычи, который изменил мировую энергетику.

"Американская сланцевая индустрия потрясла мир, восстановившись после краха 2014–2016 годов. Она установила рекорды по объему производства, которые поставили США на первое место среди нефтедобывающих стран", — отмечает Bloomberg. По иронии судьбы именно тот нефтяной крах 2014–2016 годов способствовал созданию альянса между Саудовской Аравией и Россией, обвал которого и привело к нынешней катастрофе.

Путин заявил о необходимости сократить добычу вместе с ОПЕК+ и США

3 апреля 2020

Президент России Владимир Путин назвал ситуацию на мировом энергорынке сложной из-за резкого падения спроса. Поэтому нефтедобывающие страны должны сократить добычу нефти на 10 миллионов баррелей в сутки, заявил российский лидер.

Россия готова к взаимодействию с США и Саудовской Аравией по балансировке рынка нефти, отметил президент на совещании, которое провел в режиме видеоконференции.

"Мы находимся в тесном контакте с нашими партнерами в Саудовской Аравии. Недавно у меня состоялась беседа с президентом Соединенных Штатов Америки. Нас всех беспокоит складывающаяся ситуация, все заинтересованы в совместных и, хочу это подчеркнуть, согласованных действиях для обеспечения долгосрочной стабильности рынка", — заявил Путин.

Он подчеркнул, что Россия считает необходимым объединить усилия в рамках ОПЕК+ "и готова к взаимодействию с Соединенными Штатами Америки по этому вопросу".

"По предварительным оценкам, думаю, что речь может идти о сокращении в объеме где-то 10 миллионов баррелей в сутки, чуть меньше, может, чуть больше", — отметил президент РФ в ходе совещания Совета безопасности, на котором обсуждалась ситуация на глобальных энергетических рынках, обеспечение устойчивости и развития топливно-энергетического комплекса страны.

Глава Минэнерго Александр Новак согласился с предложением главы государства. Новак подчеркнул, что на рынке остается избыток нефти в 10–15 миллионов баррелей в сутки и может вырасти через менее чем месяц до 20 миллионов баррелей, и танкерные емкости и объемы нефтехранилищ в мире

могут заполняться избытком нефти еще 1-1,5 месяца, а дальше бездействие нефтедобывающих стран может привести к краху отрасли и непредсказуемым последствиям.

Избыток в 15-20 миллионов баррелей в сутки — "это примерно 20% общей добычи в мире", отметил Новак. У рынка нет "понимания, где может быть самое дно". Страны Евросоюза потребляют 18% мирового предложения нефти, США, крупнейшая экономика мира, обеспечивают 20% потребления. Но именно в этих странах сейчас практически остановлено производство и сокращено потребление топлива.

"На 6 апреля предварительно запланирован конференц-звонок министров стран, входящих в "ОПЕК-плюс". В рамках подписанной в прошлом году хартии о сотрудничестве мы продолжим взаимодействие с нашими партнерами в целях достижения договоренности по стабилизации мирового энергетического рынка", — заявил Новак.

Правительство одобрило проект энергостратегии России до 2035 года

4 апреля 2020

Правительство России одобрило проект Энергетической стратегии, которая создана для существенной помощи экономике страны на период до 2035 года. Как отмечается в субботу в сообщении на портале кабинета министров, стратегия позволит России укрепить позиции на мировом энергетическом рынке.

Аль Сауд ответил на "приписываемое Путину" заявление

4 апреля 2020

Министр иностранных дел Саудовской Аравии Фейсал бен Фархан Аль Сауд опроверг в субботу предположения, что королевство планировало разорить производителей сланцевой нефти с помощью низких цен на нефть. Как написал министр в Twitter, Саудовская Аравия ставит своей целью сокращение добычи углеводородного сырья и достижение баланса рынка.

Фейсал бен Фархан Аль Сауд отметил, что "приписываемое президенту России Владимиру Путину сообщение одного из СМИ, где одной из причин снижения цен на нефть является выход королевства из соглашения ОПЕК+ и желание избавиться от производителей сланцевой нефти, не соответствует действительности".

Эр-Рияд уверен, что достижение баланса рынка поможет соблюсти выгоду производителей сланцевой нефти, которая, отмечается в публикации, является важным источником энергии. Фейсал бен Фархан Аль Сауд заявил, что именно

Россия стремится держать цены на нефть низкими, чтобы сделать добычу сланцевой нефти нерентабельной.

Министр призвал Россию сделать правильный выбор на срочном совещании стран-участниц сделки ОПЕК+ и других стран, пишет РИА Новости.

С апреля ограничения добычу нефти в рамках ОПЕК+ были сняты. Россия и Саудовская Аравия не смогли договориться по условиям продления нефтяной сделки.

Пресс-секретарь российского президента Дмитрий Песков отмечал, что между Россией и Саудовской Аравией нет ценовой войны, а есть неблагоприятная мировая конъюнктура.

Цены на нефть: крутое пике и "ковбой"

4 апреля 2020

Одно из следствий коронавируса — свистопляска с ценами на нефть. Крутое пике напугало не только трейдеров. Любой, кто хоть мало-мальски разбирается в российской экономике, понимает, какое значение цена на нефть имеет и для бюджета, и для курса рубля, не говоря уже о том, сколько народу живет в городах, которые содержат "Лукойл", "Роснефть", "Татнефть" и так далее.

Но в последние сутки – подъем. На новостях о возможных договоренностях о снижении уровня добычи. Важнейшие новости пришли с совещания президента России с теми, кто занимается "черным золотом" и в правительстве, и в соответствующих компаниях. Также пошли еще и отклики.

Танкер, как канистра, в которой нефть не везут куда-то, а хранят про запас. В одночасье лишней нефти в мире стало столько, что цены на нее с начала года упали на 60%. И все это — на фоне пандемии.

"Причины снижения цен и добычи связаны прежде всего, конечно, с коронавирусом и с вызванным в этой связи сокращением производства, снижением спроса — это первое. Вторая причина обвала цен — это выход наших партнеров из Саудовской Аравии из сделки ОПЕК+, увеличение ими добычи и объявление о готовности наших саудовских партнеров предоставить даже скидки на нефть", — заявил президент РФ Владимир Путин.

В Саудовской Аравии царствует король, но правит, как все считают, молодой и амбициозный наследственный принц Салман. И вряд ли без его ведома выступил глава саудовского МИД, который заявил: "Мы вышли из ОПЕК+?! Это все русские!"

Давайте разбираться, кому это выгодно. Взять крупнейший рынок США. В начале века саудиты поставляли на него полтора миллиона баррелей в сутки. Сегодня — полмиллиона. Россия — в лучшем случае 200 тысяч. Сейчас — в худшем случае 100.

А все потому, что пока ОПЕК+ сокращал добычу и поддерживал цены. Соединенные Штаты свою добычу, наоборот, наращивали. Плюс 4 миллиона баррелей в сутки — в основном за счет сланцевых месторождений. Это Саудовская Аравия, а не Россия, даже не дождавшись 1 апреля, формального истечения соглашения ОПЕК+, взвинтила добычу и "залила" своей нефтью премиальные рынки Европы и особенно Америки.

"Саудиты почувствовали, что они стремительно теряют позиции на рынке Соединенных Штатов, и начали достаточно грубую игру, где одной из жертв как раз могли стать американские сланцевики. Стоимость нефти оказалась более чем в два раза ниже, чем себестоимость ее производства у сланцевых компаний", — отметил Константин Симонов, гендиректор Фонда национальной энергетической безопасности.

На кадрах из Техаса — брошенная скважина. Пока их консервируют за американский бюджет. Но что, если в план саудитов входит скупка таких скважин? А план явно есть.

"Они ведут активную работу по скупке акций, находящихся сейчас в сложном положении американских производителей сланцевой нефти, чтобы закрепиться, в том числе на этом рынке. Но и для американской администрации, думаю, это политическое решение, пускать или не пускать туда саудитов, влияние которых на американскую внутреннюю политику достаточно серьезное", — сказал политолог Евгений Минченко.

На что надеются саудиты, не вполне понятно, ведь недавно, когда в США на продажу были выставлены порты, американцы отказали в их приобретении и китайцам, и арабам по соображениям национальной безопасности. Заливая мир нефтью, Эр-Рияд рушит цены. Сокращаются доходы компаний-производителей и инвестиции. Значит, надо будет закрывать скважины. И все перевернется с ног на голову.

"Отрасль в этой ситуации может столкнуться с острым дефицитом нефти, со всеми отрицательными последствиями для мировой экономики", — подчеркнул Владимир Путин.

И еще один образ. Техасский ковбой. Именно так — по-ковбойски — ведут себя американцы. Их антикартельное законодательство запрещает производителям действовать по договоренности, мол, пусть сокращают другие.

Недавно Путин и Трамп общались по телефону. После совещания российского лидера своих нефтяников собирал Трамп.

"Мы готовы к договоренностям с партнерами и в рамках механизма ОПЕК+, готовы к взаимодействию с Соединенными Штатами по этому вопросу. Считаю, что необходимо объединить усилия, чтобы сбалансировать рынок и сократить в результате этих скоординированных усилий и скоординированных действий добычу. Но, по предварительным оценкам, думаю, что речь может идти где-то о сокращении в объеме 10 миллионов баррелей в сутки, может, чуть меньше, а может быть, чуть больше", — заявил Путин.

"Соединенные Штаты Америки — это крупнейшая страна, которая также может участвовать в реализации договоренностей. Конечно, мы понимаем, что сегодня есть законодательные ограничения, но мы при этом считаем, что можно быть гибкими, находить разные формы сотрудничества", — отметил министр энергетики РФ Александр Новак.

Уже звучат предложения расширить переговоры до формата ОПЕК++. Помимо США включить таких крупных нефтедобытчиков, как Канада, Мексика, Норвегия. Найти баланс вместе, когда всем так остро нужна стабильность. Первая после разрыва сделки видеоконференция ОПЕК+ намечена на 9 апреля.

Трамп: Саудовская Аравия готова обсуждать сокращение добычи нефти

5 апреля 2020

Эр-Рияд готов обсуждать снижение добычи нефти. Об этом заявил президент США Дональд Трамп.

Как отметил глава американского государства, Саудовская Аравия пошла дальше и считает, что можно договориться о сокращении добычи на 10 миллионов баррелей в день.

Ранее Трамп утверждал, что наследный принц Саудовской Аравии Мохаммед бен Салман и президент РФ Владимир Путин могут договориться о снижении нефтедобычи на 10 или 15 миллионов баррелей в сутки. Официально не сообщалось ни о каких договоренностях.

6 марта текущего года страны ОПЕК+ не смогли договориться ни об изменении параметров сделки о снижении нефтедобычи, ни о ее продлении. В результате с 1 апреля сняты все ограничения по добыче нефти в странах-участницах альянса. Это стало результатом обвала на нефтяном рынке, который наложился на глобальное падение спроса на нефть в связи с пандемией коронавируса COVID-19, напоминает РИА Новости.

По мнению президента России Владимира Путина, причинами снижения цен на нефть стали ситуация с коронавирусом, а также выход Саудовской Аравии из сделки ОПЕК+, увеличение ею нефтедобычи и объявление о готовности предоставить скидки на нефть.

Владимир Путин и министр энергетики Александр Новак заявили, что нефтяной рынок требует совместных действий, на которые нефтяники России готовы пойти, но совместно с ОПЕК+ и крупнейшими нефтедобытчиками (например, США). Все страны могли бы вместе сократить добычу нефти на 10 миллионов баррелей в день от докризисного уровня первого квартала.

При этом Путин и министр энергетики Александр Новак заявили, что рынок нефти требует совместных действий, на которые российские нефтяники готовы пойти, но вместе с ОПЕК+ и такими крупнейшими нефтедобытчиками, как США. Все вместе страны могли бы сократить добычу нефти на 10 миллионов баррелей

в сутки от докризисного уровня первого квартала, отметил глава российского государства.

Рынок нефти: переломный момент или банальный отскок?

5 апреля 2020

Рынок нефти стал центром важнейших событий на прошедшей неделе. Все началось с того, как Дональд Трамп в своем Twitter объявил о договоренности с Россией и Саудовской Аравией о сокращении добычи.

Котировки моментально пошли вверх, и рост продолжился в пятницу. За два дня баррель нефти подорожал на 33%. Но стоит ли ждать дальнейшего восстановления, или же это всего лишь коррекция?

Фундаментальных факторов для роста, безусловно, пока нет. Как известно, из-за тотального падения спроса, в некоторых местах нефть готовы были отдавать бесплатно, только бы не платить за ее транспортировку или хранение.

Нефть упала бы и без развала сделки ОПЕК+. Но сейчас начинается уже совсем другая игра, и возобновление этой сделки, причем еще и с дополнительными участниками, хотя бы психологически дает повод для оптимизма.

Однако далеко не факт, что стороны смогут договориться. Срочная встреча уже была перенесена с 7 апреля на более поздний срок, теперь она пройдет либо 8, либо 9 числа, об этом сообщает Bloomberg. Сторонам нужно больше времени для обсуждения.

Алексей Буянов, генеральный директор инвестиционной компании Bengala Investment: "Во-первых, стоит понимать, что эта встреча еще не гарантирует того, что стороны сумеют договориться. Во-вторых, даже предлагаемое значительное сокращение в 10–15 млн баррелей в сутки не стабилизирует нефтяной рынок, так как продолжается замедление мировой экономики из-за пандемии коронавируса, что негативно сказывается на спросе в этом сегменте. Тем не менее, подобные новости хорошо влияют на стоимость нефти, поэтому в ближайшее время можно ожидать установления цен на Brent в диапазоне \$30-35, но если сделка сорвется, будет резкий откат до \$20-25".

Кстати, в субботу появилось сообщение, что Норвегия также рассматривает сокращение добычи – впервые с 2002 года.

Сейчас восстановление цен выгодно всем. Сланцевый сектор не сможет долго держать удар, как, впрочем, и Россия с Саудовской Аравией, не говоря уже о других странах, экономика которых целиком и полностью зависит от нефти.

Стоит сказать, что количество активных буровых установок в США падает стремительными темпами. Если в начале марта их было 793, то сейчас уже 664, при этом именно в последние недели падение ускорилось. Добыча пока остается на высоком уровне, но это вопрос времени.

В СМИ сейчас появляется очень много противоречивой информации, которая может сбить с толку.

Стоит также добавить, не совсем понятно, как Трамп будет договариваться со своими нефтяниками, среди которых много мелких игроков, да и вообще действует жесткое антимонопольное законодательство. Кроме того, Трамп был активным борцом с картелями, но теперь сам готов его организовать.

Правда, есть сообщения и о том, что президент США собирается всеми возможными способами защищать свой энергетический сектор, и это может стать проблемой для достижения договоренностей.

Песков: танкеры превратились в плавучие канистры, дешевая нефть не выгодна никому

5 апреля 2020

Президент РФ и в целом российская сторона настроены на конструктивные переговоры по нефти, которые не имеют альтернативы, заявил в программе "Москва. Кремль. Путин" пресс-секретарь главы государства Дмитрий Песков.

"Россия не была сторонницей прекращения сделки ОПЕК+. Президент Путин и российская сторона в целом настроены на конструктивный переговорный процесс, который является безальтернативным, для того чтобы стабилизировать международный рынок энергоносителей", — сообщил Песков.

В противном случае мировой рынок нефти ждет полный коллапс. "Мы сейчас видим, что наши партнеры из Саудовской Аравии пошли на беспрецедентные скидки. Они пошли на беспрецедентное увеличение добычи. Ну и к чему это привело? Это привело к тому, что еще немножко, и будут заполнены все хранилища нефти в мире", — указал представитель Кремля.

Песков отметил, что "танкеры уже используются не для перевозки нефти, а фактически как плавучие канистры". "В итоге мы просто получим совершенно минимальную цену нефти, что не выгодно ни одной стране", — добавил он.

Что касается внутрироссийской ситуации, нефтяная отрасль "имеет мультипликативный эффект для экономики страны". "Поэтому это важно и поэтому Путин непосредственно занимается этим вопросом", — подчеркнул Песков.

Барсуков Ю. **У кого бур прочнее** // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5.

Юрий Барсуков о том, почему «Роснефти» пришлось уйти из Венесуэлы

В то время как внимание всего мира приковано к распространению коронавируса, почти незамеченной прошла очень важная история: российское государство купило у «Роснефти» ее активы в Венесуэле почти за \$4 млрд, заплатив компании ее собственными акциями. В сделке по-прежнему много неясного, но самое интересное здесь не детали, а причины.

Согласно официальной позиции «Роснефти», ее уход из Венесуэлы — «защита интересов акционеров». Также представитель компании заявил, что «Роснефть» вправе ожидать снятия санкций США, связанных с Венесуэлой, в частности с трейдинговой структуры Rosneft Trading.

Хотя это рассуждение теоретически справедливо, на практике процесс снятия санкций гораздо сложнее. Из российских компаний его прошла только En+ после многомесячных консультаций с Минфином США и последовавшего кардинального пересмотра акционерной структуры и системы управления компанией. Если «Роснефть» действительно всерьез рассчитывала на снятие санкций с Rosneft Trading, то, вероятно, начала бы диалог с Минфином США. Публично, однако, об этом ничего не известно, напротив — «Роснефть» называла санкции «правовым произволом» и готовилась защищать свои права в суде.

Я считаю, что смысл сделки был не в том, чтобы снять с компании уже существующие санкции, а чтобы устранить формальный повод для введения гораздо более жестких ограничения со стороны США. До сих пор от запрета на экспорт нефти по примеру Ирана Россию и ее крупнейшую нефтяную госкомпанию защищала только огромная роль в снабжении мирового рынка. Еще три месяца назад подобные санкции повергли бы его в хаос. Но сейчас, когда цены на нефть упали до 20-летних минимумов, а избыток нефти достиг как минимум 4 млн баррелей в сутки (80% российского экспорта), «драконовские» санкции против «Роснефти» лишь вернули бы цены к более комфортным значениям.

Это могло бы спасти сотни американских сланцевых производителей и миллионы рабочих мест в США. Подобный подход к защите собственной экономики, к сожалению, вполне соответствует наметившимся в мире тенденциям в духе «каждый за себя», а также логике предыдущих решений администрации Дональда Трампа.

Попытка властей РФ избежать подобной страшной опасности вполне объясняет спешный характер сделки и отсутствие каких-либо внятных публичных пояснений. Однако устранение связи «Роснефти» с Венесуэлой как

формального повода для новых санкций, к сожалению, не гарантирует, что они не будут введены. Возможно, США рассчитывают использовать этот аргумент, чтобы убедить Россию и Саудовскую Аравию сократить добычу: в понедельник Дональд Трамп обсудил ситуацию на рынке нефти с Владимиром Путиным.

Козлов Д. **Европейский бензин приедет в Россию** // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5.

Рынок может залить импортным топливом

Российский топливный рынок может вернуться в 1990-е годы, начав импорт бензина из-за рубежа. Сейчас бензин в Европе намного дешевле, чем в России, из-за упавших цен на нефть. В то же время российские нефтекомпании не могут снизить цену внутри страны, так как выплачивают в бюджет отчисления по демпферу. Эксперты считают, что демпфер не был рассчитан на столь низкие цены и нуждается в корректировке, хотя это и приведет к снижению доходов бюджета. Но в Минфине сказали "Ъ", что сейчас такой вариант не рассматривается.

Российский топливный рынок может оказаться под давлением импортного бензина, в основном из Европы. Первым о возможности подобного сценария написало Reuters. По оценкам агентства, бензин из России стоит дороже импортной альтернативы по меньшей мере на 6–8 тыс. руб. за тонну. При этом бензины на бирже СПБМТСБ продолжают дешеветь: стоимость АИ-92 и АИ-95 снизилась 30 марта на 3% и 4%, до 41,5 тыс. руб. и 43 тыс. руб. за тонну соответственно. При этом, по расчетам Reuters, с учетом ввозной пошлины в 5%, текущего курса рубля, акциза и НДС импортный бензин в европейской части РФ будет стоить 37 тыс. руб. за тонну.

Еще более опасным для рынка станет возможный импорт из Белоруссии, после того как местные НПЗ будут загружены российской беспошлинной нефтью.

В российских нефтекомпаниях и Минэнерго не ответили "Ъ".

Причина проблемы — в демпферной составляющей обратного акциза на нефть. Демпфер был придуман, чтобы сглаживать влияние колебаний цены на нефть на стоимость топлива в РФ: при высоких ценах на нефть бюджет компенсировал нефтяникам потери от продажи топлива внутри страны по сравнению с экспортом, а при низких ценах, как сейчас, наоборот, нефтяники платят в бюджет. Эти налоговые издержки нефтекомпании закладывают в будущие цены для потребителей, за счет чего и возникает премия для импорта, согласен Сергей Ежов из Vygon Consulting.

По его мнению, если правительство не примет срочных мер, импорт неизбежен. В текущих котировках премия от поставок на внутренний рынок импортного бензина превышает 15 тыс. руб. за тонну, по дизтопливу — до 10 тыс. руб. на тонну. А поскольку величина демпфера, согласно формуле, никак не зависит от текущих цен внутреннего рынка, то если нефтекомпании решат

снизить цены, чтобы быть более конкурентными, то лишь увеличат свои убытки, замечает эксперт. Сергей Ежов подчеркивает, что демпфер был рассчитан на другой диапазон цен на нефть и должен быть скорректирован. Однако в Минфине “Ъ” заявили, что сейчас не рассматривают корректировку демпфера.

Источники “Ъ” отмечают, что корректировка демпфера — болезненная тема, так как приведет к сокращению доходов бюджета, которых в текущих условиях и так мало.

Более вероятным они считают введение заградительной пошлины на импорт топлива. О том же говорят источники Reuters.

Ситуация выглядит фантастической — такое наблюдалось лишь в далекие 1990-е годы, когда в России не хватало бензина собственного производства, отмечает Иван Хомутов из «Петромаркета». Хотя экономически импорт топлива становится безусловно выгодным, эксперт видит ряд препятствий. Так, если в европейской части РФ есть существенные логистические ограничения на импорт топлива, то в азиатской части такой инфраструктуры практически нет. Возможен завоз топлива железнодорожным транспортом из Финляндии, Прибалтики, Китая. Но это еще нужно организовать, причем с нуля — схем завоза продуктов из Европы в больших объемах не практиковалось уже много лет. Наиболее реалистичным в этом смысле выглядит вариант ввоза продуктов с НПЗ Белоруссии, согласен Иван Хомутов. «Естественно, это очень плохой сценарий для российских НПЗ — они и так потеряют рынок из-за гарантированного снижения спроса на бензин в апреле—мае, так еще и столкнутся с неожиданной конкуренцией за российский рынок с зарубежными игроками», — заключает он.

Ткачев И. Сделка ОПЕК+ по сокращению поставок нефти прекратила действие / Ткачев И., Фадеева А. // РБК. – 2020. – 1 апреля.

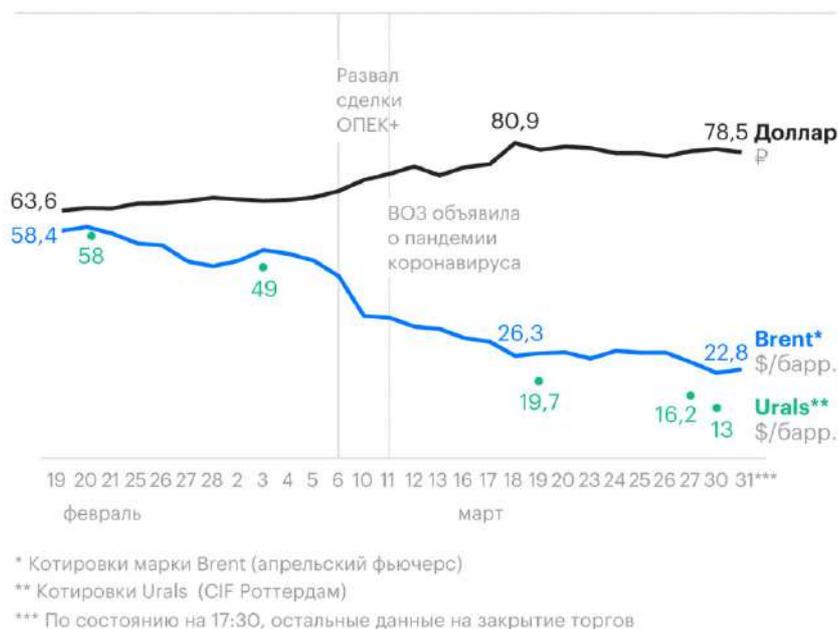
Эксперты уверены: от ее развала проиграли все

1 апреля прекращает действовать сделка ОПЕК+ по сокращению добычи нефти. С момента объявления о ее развале и на фоне падения спроса из-за пандемии нефтяные цены рухнули более чем вдвое, а российская Urals упала до уровня 1999 года

В среду, 1 апреля, истек срок сделки по сокращению добычи нефти ОПЕК+, которую страны ОПЕК, Россия и еще несколько добывающих нефть государств заключили в конце 2016 года. На протяжении более трех лет она позволяла удерживать цены на уровне \$50 за баррель и выше.

На последней встрече участников ОПЕК+, которая состоялась 6 марта в Вене, партнерам не удалось договориться о продлении действия соглашения, потому что Россия предлагала оставить добычу на прежнем уровне, а Саудовская Аравия, крупнейший член ОПЕК, настаивала на дополнительном сокращении из-за падения спроса, вызванного распространением коронавируса в Китае и других странах. Не дожидаясь прекращения действия соглашения, саудовская

Как менялись курс рубля и цена нефти на фоне пандемии и развала сделки ОПЕК+



Источники: Мосбиржа, Argus, РБК

© РБК, 2020

госкомпания Saidi Aramco начала ценовую войну, объявив о планах увеличить поставки на рынок с 1 апреля сразу на более 25%, до 12,3 млн барр., и начав предоставлять покупателям скидки. Министр энергетики России Александр Новак в свою очередь заявил, что российские компании способны увеличить добычу на 0,2–0,3 млн барр. в сутки, то есть менее чем на 3%. Против сделки последовательно выступал глава «Роснефти» Игорь Сечин: Россия теряет долю

на рынке, предупреждал он президента Владимира Путина.

Объявление о развале сделки ОПЕК+ стало шоком для рынка и спровоцировало обрушение цен на нефть (по данным на вечер 31 марта, нефть марки Brent стоила менее \$23 за баррель), а также ситуацию lose-lose, когда все стороны проиграли, считает аналитик IHS Markit Максим Нечаев. По его словам, вряд ли Россия сильно нарастит добычу после прекращения действия сделки.

Сам факт окончания действия соглашения уже не повлияет на цену нефти, а вот дополнительный объем сырья, который попадет на рынок в апреле, будет давить на котировки, считает аналитик Raiffeisenbank Андрей Полищук.

Пока цены на физическом рынке все больше отрываются от «бумажных» фьючерсов. Майский контракт Brent на бирже торговался 31 марта на уровне \$22,6 за баррель, июньский — \$26,1. Ценовое агентство Platts 30 марта оценивало свой физический эталон Dated Brent (смесь североморских марок) в \$17,8 за баррель — почти на \$5 дешевле биржевых фьючерсов Brent. А российская Urals продается сейчас со скидкой к Dated Brent более чем в \$4,5 (дисконт находится на максимальном уровне с 2008 года). Участники рынка не исключают довольно продолжительного периода сохранения низких цен на нефть из-за сокращения нефтепереработки, отмечает агентство Argus.

Что будет с добычей нефти

В начале марта, когда Brent еще стоила \$30–35 за баррель, предполагалось, что Россия сможет нарастить добычу нефти на 0,1–0,2 млн барр. в сутки в апреле, а затем в течение полугодия — еще на 0,3 млн барр. Но сейчас эти оценки нужно пересмотреть, считает Нечаев: Brent уже стоит менее \$25 за

баррель, в апреле, возможно, упадет до \$10 за баррель. И цена менее \$20 за баррель имеет шансы продержаться до конца 2020 года, пессимистичен эксперт.

В то же время курс рубля остается достаточно высоким, и рублевая цена «бочки» составляет меньше 1500 руб., что делает экономически неэффективными инвестиции как в бурение на некоторых действующих проектах, так и в ряд новых проектов, говорит Нечаев. Курс рубля, при котором наращивание добычи для российских нефтяников стало бы выгодным, эксперты оценивали в 90–110 руб. /долл.

По прогнозу IHS Markit, низкие цены уберут с рынка 10 млн барр. нефти в сутки в первом полугодии, в том числе за счет добычи в США (добыча сланцевой нефти к концу 2020 года должна сократиться на 3 млн барр. в сутки), Канаде, Венесуэле, Иране и Ираке, но это не сравнится с падением спроса: только в апреле он сократится на 20 млн барр. в сутки.

В зависимости от спроса IHS Markit рассматривает два сценария на конец 2020 года — нефть по \$20 за баррель и по \$30. «Пока, судя по всему, мы движемся по негативному сценарию», — заключает Нечаев.

Что означает падение цен для бюджета России

Российский сорт Urals после разрыва соглашений ОПЕК+ меньше чем за месяц подешевел с \$50 до \$13 за баррель к понедельнику 30 марта (данные Argus Media). Это минимальный уровень цен на российскую нефть с 1999 года. Котировка отражает стоимость партий Urals с поставкой в Роттердам, то есть включает в себя фрахт. Без учета транспортировки и ряда других расходов расчетная цена Urals в порту Приморска оценивается еще меньше — \$11,4 за баррель.

Стоимость Urals ниже \$15 критична для российского бюджета: нефтегазовые доходы резко сократятся, говорил РБК главный экономист Yugo Consulting Сергей Ежов. Экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты обнуляются, поступления от НДС резко снизятся.

При ценах Urals на уровне \$13 недополученный объем базовых нефтегазовых доходов федерального бюджета (относительно доходов при заложенной цене \$42) в части экспортных пошлин и НДС на нефть, газовый конденсат, нефтепродукты достигает как минимум \$5 млрд в месяц, или почти 400 млрд руб. при текущем курсе рубля, следует из оценок Минфина. С учетом демпфирующего механизма, который обязывает нефтяные компании доплачивать в бюджет при низких ценах на нефть, потери должны быть меньше — \$3,7–3,8 млрд (300 млрд руб.) в месяц.

В этих оценках не учитываются выпадающие доходы бюджета от снижения цен на газ, а также сокращение ненфтегазовых доходов из-за спада экономики и антикризисных фискальных мер правительства. Рейтинговое агентство S&P 26 марта оценило дефицит федерального бюджета России в 2020 году на уровне 2,8% ВВП: исходя из допущения о неизменности расходов, это подразумевает общие выпадающие доходы бюджета на уровне почти 4 трлн руб.

Выпадающие доходы приходится компенсировать сбережениями ФНБ, в котором было \$150 млрд на 1 марта (или около 12 трлн руб. по текущему курсу). Даже при сверхнизких ценах Urals (\$15–20 за баррель) валютных резервов Минфину должно хватить как минимум на три года.

Как падающая нефть повлияла на рубль

На фоне пикирующих цен на нефть рубль опускался до 81–82 руб. за доллар, но в последние дни стабилизировался на уровне 77–78 руб. (до разрыва сделки ОПЕК+ он стоил 68 руб.). Рублю помогают бюджетное правило, которое обязывает Минфин/ЦБ продавать валюту на рынке при падении цены Urals ниже \$42, и дополнительные продажи валюты Банком России, объявленные 19 марта в связи с ожидаемым поступлением денег из ФНБ от продажи Сбербанка правительству. Если Urals с начала марта подешевела в 3,8 раза, то рубль девальвировался только на 13%, что является заслугой бюджетного правила и разумной антикризисной политики ЦБ. «Гибкий обменный курс оправдывает себя: волатильность рубля гораздо ниже, чем в предыдущие эпизоды шоков (2008, 2014), хотя волатильность нефти находится на исторических максимумах», — говорит заместитель главного экономиста IIF Элина Рыбакова.

Последнюю неделю ЦБ ежедневно продает на рынке валюту в эквиваленте около 13,5 млрд руб. (\$170 млн). Около половины этого объема приходится на дополнительные продажи, которые ЦБ осуществляет при ценах Urals ниже \$25 за баррель. Объем продаж валюты рассчитывается как недополученная выручка от российского экспорта нефти, нефтепродуктов и газа от цен ниже \$25.

Цена нефти Brent опустилась ниже \$22 за баррель // Ведомости. – 2020. – 30 марта.

Стоимость майских фьючерсов на нефть марки Brent в ходе торгов на Лондонской бирже упала ниже \$22 за баррель впервые с марта 2002 г. На 17:34 мск цена снизилась на 12,72% до \$21,76 за баррель. К 19:36 мск баррель Brent дешевел на 11,54%, его стоимость была на уровне \$22,35.

К этому времени стоимость майских фьючерсов WTI упала на 5,90% – до \$20,24 за баррель.

Нефть начала дешеветь в январе (с \$63 до \$56 за баррель) после вспышки коронавируса и последовавшего за этим снижения спроса на топливо. Провал 6 марта переговоров о продлении соглашения ОПЕК+ спровоцировал новый виток снижения цен. Если 4 марта баррель Brent был на уровне \$51, то через пять дней – чуть более \$34.

Центробанк 19 марта сообщил, что при падении цены на нефть российского сорта Urals до \$25 и ниже начнет продавать на внутреннем рынке иностранную валюту из Фонда национального благосостояния. Эти операции будут частью сделки по продаже регулятором контрольного пакета Сбербанка российскому Минфину и должны поддержать курс рубля. 27 марта стоимость Urals с поставкой

в Северо-Западную Европу снизилась до \$16,20 за баррель – минимального значения с июня 1999 г., сообщало Argus Media.

«Транснефть» договорилась с «Сургутнефтегазом» и Total о компенсации за «грязную» нефть // Ведомости. – 2020. – 30 марта.

«Транснефть», «Сургутнефтегаз» и французская компания Total урегулировали последствия инцидента, связанного с попаданием в апреле 2019 г. в нефтепровод «Дружба» загрязненной нефти, сообщила российская трубопроводная компания.

Как уточнила «Транснефть», речь идет об объемах, полученных Total, а также о поставках на рынок Германии. «Подписанные документы касаются поставок нефти "Сургутнефтегаз" танкерными партиями из порта Усть-Луга и объемов, направленных в адрес немецкого нефтеперерабатывающего завода Лейне», – говорится в сообщении.

Сумма урегулирования покрывает претензии компаний и связанных с ними структур, включая претензии немецкого завода «Лейне», и не превышает предельный размер компенсации в \$15 за 1 баррель загрязненной нефти.

С «Роснефтью» договориться об урегулирование форс-мажора на «Дружбе» до сих пор не удастся, сказал «Ведомостям» представитель «Транснефти». Он отметил, что только с этой нефтяной компанией не удастся вести конструктивный диалог.

В апреле 2019 г. Мозырский НПЗ обнаружил в сырье, принятом из нефтепровода «Дружба», повышенное содержанием дихлорэтана. После сообщений о загрязнении нефти Белоруссия, Польша и другие европейские страны приостановили прием и прокачку сырья по «Дружбе». Полное восстановление поставок произошло только в августе того же года после очистки трубопровода.

Совет директоров «Транснефти» в июле определил размер компенсаций нефтяным компаниям за загрязнение их нефти в «Дружбе». За каждый баррель сырья компания выплатит до \$15. Для получения компенсации пострадавшие стороны «должны документально подтвердить понесенные убытки». Общий размер компенсаций не превысит \$45–75 млн, сообщила «Транснефть».

Ранее об условиях компенсации монополия договорилась с венгерской компанией MOL и казахстанской «Казтрансойл». Размеры компенсаций и сроки выплат стороны не раскрыли.

Песков: Путин и Трамп договорились начать консультации по нефти //
Ведомости. – 2020. – 31 марта.

Президент России Владимир Путин и лидер США Дональд Трамп договорились начать консультации по ситуации на рынке нефти, заявил пресс-секретарь президента Дмитрий Песков. Сроки начала консультаций он не обозначил.

На вопрос о том, насколько совпадают взгляды Путина и Трампа на ситуацию на рынке нефти, Песков ответил: «Безусловно, есть понимание, что нынешняя ценовая конъюнктура не в интересах наших стран». О мерах, которые могут быть предприняты в этой связи обеими странами, Песков говорить отказался. Он также оставил без комментариев вопрос, говорили ли президенты о том, чтобы каждая страна со своей стороны начала переговоры с Саудовской Аравией, без которой изменить ситуацию на рынке нефти невозможно.

В целом беседа двух лидеров была «весьма объемной по содержанию» и конструктивной, сказал Песков. «Она была продолжительной по времени, состоялся очень детальный обмен информацией по мерам, которые принимают наши государства в рамках борьбы с коронавирусом», – пояснил он.

Путин и Трамп 30 марта провели телефонный разговор. Главы двух стран обсудили ситуацию с распространением коронавируса в мире, обменялись мнениями о состоянии мирового рынка нефти и договорились о двусторонних консультациях на уровне министров энергетики, сообщил ранее Кремль.

Вавина Е. Российская нефть Urals подешевела до \$13 за баррель //
Ведомости. – 2020. – 31 марта.

В Европе она продается уже дешевле мазута

Цена российской экспортной нефти Urals в Северо-Западной Европе в понедельник, 30 марта, упала по сравнению с ценой пятницы почти на 20% до \$13/барр. – это минимальный уровень с марта 1999 г., сообщило Argus Media. Скидка на Urals относительно североморского датированного Brent (международная эталонная марка, отражающая стоимость партий североморской легкой нефти) осталась прежней: \$4,75/барр. – это максимальный дисконт с июня 2008 г.

Стоимость партий Urals по 80 000 т в Средиземноморье уменьшилась на 17,3% до \$15,25/барр., минимального значения с июня 1999 г. Скидка на этот сорт также не изменилась и составила \$2,5/барр.

Так, цена российской нефти упала ниже стоимости мазута. 30 марта высокосернистый мазут в Северо-Западной Европе продавался по цене с премией в \$1,19/барр. к цене Urals. Это второй случай за последнее десятилетие, когда котировки мазута превысили стоимость нефти. В предыдущий раз, 26

сентября 2019 г., продукт оценивался на уровне премии \$1,08/барр. к Urals. В январе – феврале такой мазут стоил дешевле Urals на \$16/барр.

Из-за низкой цены с 30 марта для нефти из Нижневартовска по всем направлениям морского экспорта (Приморск, Усть-Луга, Новороссийск) сформировался отрицательный экспортный нетбэк (экспортная цена за вычетом пошлины и транспортных расходов. – «Ведомости»), рассказал «Ведомостям» вице-президент по развитию бизнеса в России, странах СНГ и Балтии Argus Виктор Парно. Это значит, что стоимость доставки нефти от Нижневартовска до конечных рынков потребления с учетом уплаты экспортной пошлины выше, чем цена на нефть на этих рынках, пояснил он.

Так, отрицательный нетбэк с поставкой в Приморск составил \$16,4 за тонну, хотя в начале месяца показатель был положительным – \$237,09 за тонну. Парно отметил, что нетбэки только приблизительно отражают эффективность экспорта, поскольку рассчитываются по последним опубликованным ценам, а фактическое ценообразование часто привязано к средним котировкам за период от нескольких дней до месяца. Также фактические продажи обычно осуществляются с дифференциалом к спотовым котировкам, часто с премией. Поэтому однозначно утверждать, что эффективность экспорта Urals уже стала отрицательной, нельзя, отметил Парно.

Цены на нефть начали снижаться в январе 2020 г. из-за эпидемии коронавируса и действий правительств по борьбе с ним. Падение ускорилось, когда Россия и Саудовская Аравия не смогли договориться о продлении сделки ОПЕК+ об ограничении добычи.

Нефть марки Brent с поставками в мае на Лондонской межконтинентальной бирже (ICE) 30 марта упала за день с \$23,85/барр. до \$20,76/барр. 31 марта цена начала расти и к 13.30 составила \$23,44/барр. Трейдеров ободрила новость о возможном сотрудничестве России и США в стабилизации рынков, считают в Argus Media. Накануне президенты Владимир Путин и Дональд Трамп обсудили ситуацию на рынке нефти в телефонном разговоре. Стороны обменялись мнениями и условились о российско-американских консультациях по этому вопросу по линии министров энергетики.

Вряд ли эти переговоры стабилизируют цены надолго, считает главный аналитик «БКС премьера» Антон Покатович. Он отметил, что основным фактором давления на цены остается провал мирового спроса на нефть – снижение может превышать 10–15 млн барр. в сутки.

Цены на Urals формируются с дисконтом к ценам Brent, которые рассчитываются агентствами и больше применимы к оценке ситуации на физическом рынке нефти, цена на российскую нефть может вырасти при улучшении баланса на рынке – в результате восстановления спроса или сокращения добычи, говорит Покатович.

Ожидания участников рынка, что Россия и США могут договориться о каком-либо сокращении нефтедобычи, ведет к повышению фьючерсных

котировок Brent, но в силу условий ценообразования это мало повлияет на цену Urals, считает он.

Невельский А. Сланцевые добытчики в США просят регуляторов сократить производство / Невельский А., Оверченко М. // Ведомости. – 2020. – 31 марта.

Нефть в Техасе продают уже менее чем за \$10 за баррель

Два ведущих разработчика сланцевых месторождений в США, Pioneer Natural Resources и Parsley Energy, попросили регуляторов Техаса рассмотреть возможность сокращения нефтедобычи в штате из-за падения спроса и цен на нефть. Об этом сообщает The Wall Street Journal (WSJ) со ссылкой на их письмо Железнодорожной комиссии Техаса (RRC, она занимается регулированием нефтегазовой отрасли и с 2005 г. не имеет отношения к железным дорогам).

Без дополнительного регулирования многим производителям сланцевой нефти скоро придется закрыть скважины, предупредил гендиректор Parsley Мэтт Галлахер (цитата по WSJ): «Без проактивной позиции цены на нефть в стране опустятся ниже \$10 за баррель». Галлахер предположил, что сокращение добычи американскими компаниями могло бы побудить Россию и Саудовскую Аравию сделать то же самое.

Ранее в марте WSJ уже писала со ссылкой на знакомых с ситуацией людей, что RRC думает ограничить добычу нефти в штате. В последний раз такое происходило в 1970-е гг. Но неясно, какое решение примет комиссия. Пока лишь один из трех ее членов, Райан Ситтон, публично поддержал эту идею.

Как утверждает гендиректор Pioneer Natural Resources Скотт Шеффилд, несколько покупателей ее нефти позвонили ему 27 марта с просьбой сократить добычу. По его словам, прежде всего это связано с тем, что нефтеперерабатывающие компании снижают свою активность и не нуждаются в дополнительной нефти.

По данным Baker Hughes, американские компании за неделю по 27 марта вывели из эксплуатации 40 буровых нефтяных вышек, а неделей ранее – 192. Сейчас в США работает 624 вышки против 816 годом ранее. В наибольшей степени активность в эти две недели сокращалась именно в Техасе, где была остановлена работа в общей сложности 152 вышек. Сейчас в штате работают 368 вышек (год назад – 491).

Шеффилд советует снизить нефтедобычу в Техасе на 20%, пока спрос не восстановится, но отмечает, что этого может оказаться недостаточно. На конец 2019 г. добыча сырой нефти в штате составляла 5,35 млн баррелей в день, по данным Управления энергетической информации США.

Не все производители сланцевой нефти согласны сократить добычу в обязательном порядке. Против выступают Chevron и ExxonMobil, одни из

крупнейших разработчиков месторождений в Пермском бассейне, утверждают источники WSJ.

Стоимость фьючерсов на североамериканскую нефть WTI опустилась 30 марта на 6,6% до \$20,09 за баррель, минимума с февраля 2002 г. С начала года она подешевела на 67%, или почти на \$41. Но на физическом рынке в Техасе нефть в понедельник уже стоила менее \$10 за баррель, отмечает Reuters. Участникам рынка необходимо немедленно найти достаточно нефтехранилищ, приводит агентство слова аналитика Morningstar Сэнди Филден.

Во вторник к 16.40 мск фьючерс на WTI подорожал на 2,5% до \$20,6 за баррель.

Цены на нефть снижаются прежде всего из-за ослабления спроса в результате мер, принятых для борьбы с пандемией коронавируса. Кроме того, в начале марта участники соглашения ОПЕК+ не смогли договориться о продлении соглашения об ограничении нефтедобычи, а Россия и Саудовская Аравия и вовсе пообещали нарастить ее. По прогнозам Goldman Sachs, в 2020 г. мировой спрос упадет на рекордные 1,1 млн баррелей в сутки. У аналитиков Bank of America базовый сценарий предполагает его сокращение на 12 млн баррелей во II квартале и на 4,5 млн в среднем за этот год.

Владельцы нефтепроводов в США уже опасаются, что из-за избытка нефти трейдеры начнут хранить ее и нефтепродукты в трубах. Поэтому Plains All American Pipeline, один из крупнейших операторов нефтепроводов в США, даже начала требовать от клиентов предоставить доказательства, что у них есть покупатели и места для разгрузки нефти.

Трамп присоединится к переговорам России и Саудовской Аравии о ценах на нефть // Ведомости. – 2020. – 1 апреля.

Президент США Дональд Трамп выразил готовность присоединиться к переговорам между Россией и Саудовской Аравии о ценах на нефть. Об этом он заявил на брифинге в Белом доме, передает Bloomberg.

Трамп рассказал, что обсуждал падение цен на нефть в телефонных беседах с президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом. «Обе страны это обсуждают. И я присоединюсь к ним в соответствующее время, если понадобится», — сказал президент. Он отметил, что представители трех стран должны собраться, чтобы посмотреть, как изменить ситуацию с ценами на нефтяном рынке.

Цены на нефть начали снижаться в январе 2020 г. из-за эпидемии коронавируса и действий правительств по борьбе с ним. Падение ускорилось, когда Россия и Саудовская Аравия не смогли договориться о продлении сделки ОПЕК+ об ограничении добычи. Нефть марки Brent с поставками в мае на Лондонской межконтинентальной бирже (ICE) 31 марта продавалась по цене \$23,44 за баррель. По данным Bloomberg, Саудовская Аравия планирует

увеличить свои поставки в апреле до рекордных 12,3 млн баррелей в сутки (9,7 млн в феврале). При этом падение расхода топлива из-за прекращения перевозок во многих странах мира составит от 15 до 22 млн баррелей, отмечает агентство.

Путин и Трамп 30 марта провели телефонный разговор. Во вторник, 31 марта пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков заявил, что они договорились начать консультации по ситуации на рынке нефти. На вопрос о том, насколько совпадают взгляды Путина и Трампа на ситуацию на рынке нефти, Песков ответил: «Безусловно, есть понимание, что нынешняя ценовая конъюнктура не в интересах наших стран». Но он оставил без комментариев вопрос, говорили ли президенты о том, чтобы каждая страна со своей стороны начала переговоры с Саудовской Аравией, без которой изменить ситуацию на рынке нефти невозможно.

Коваль Л. **Пандемия лишила инвесторов пятой части вложений** / Коваль Л., Третьяк А. // Ведомости. – 2020. – 1 апреля.

На чем можно было заработать и прогореть в I квартале 2020 года и что делать дальше

Минувший квартал оказался шоковым для многих инвесторов, но особенно для тех, кто, забыв о диверсификации, делал ставку исключительно на рублевые активы либо верил, что инвестиции – это просто: купил и забыл, деньги будут прирастать сами собой.

Начало квартала не предвещало беды. Российский и зарубежные фондовые рынки обновляли исторические максимумы, рубль укреплялся, инфляция в России уверенно держалась на уровне 2,3% при цели 4% в годовом выражении. Но стремительное распространение по миру коронавируса, ограничительные меры для борьбы с ним и срыв соглашения ОПЕК+ с обвалом цен на нефть на 30% перевернули все с ног на голову. Деловая активность в мире пошла на спад, фондовые рынки рухнули на 30–40% от максимумов, рубль обесценился.

Квартал стал худшим для мировых фондовых рынков с 2008 г.

Банку России пришлось прервать цикл снижения ставок (ключевая ставка в марте сохранена на уровне 6%) и начать продажу валюты на рынке. ФРС США, спасая экономику и рынок, обнулила учетную ставку, объявила о масштабной скупке активов и мерах фискального стимулирования. Схожие меры приняли центробанки ряда других стран. Но ситуация на рынках к концу квартала лишь начала выправляться.

Капитуляция рубля

Рубль в I квартале оказался одной из самых слабых валют. Курсы американского доллара, швейцарского франка, японской иены к рублю взлетели на 25–26%, евро и китайского юаня – более чем на 23%.

Поэтому самыми доходными, несмотря на крайне низкие ставки, оказались долларовые депозиты. Лучшие ставки годовых вкладов в крупных банках на застрахованные суммы в конце 2019 г. доходили до 6,4% в рублях, 2,2% в долларах, 0,3% в евро. Размещенные на таких рублевых депозитах средства выросли за квартал лишь на 1,6%. А вот долларовые вклады в рублевом эквиваленте приросли на 26,3%, евровые – на 23,7% (без учета расходов на конвертацию).

Апрель также выдастся для рубля тяжелым, сейчас на рынке обсуждается сценарий падения нефтяных цен ниже \$20 за баррель, а ЦБ, вероятно, придется продать до \$3 млрд в рынок в ближайшие недели, говорит главный экономист Альфа-банка Наталия Орлова. По прогнозам главного экономиста Совкомбанка Кирилла Соколова, во II квартале доллар и евро будут находиться в диапазоне 80–85 руб. и 85–90 руб. соответственно.

Но во втором полугодии, с восстановлением мировой экономики и спроса на нефть, когда ситуация с распространением вируса будет взята под контроль, нефть может вернуться к \$40 за баррель, а курс доллара – в диапазон 70–75 руб., полагают экономисты.

Лишь к концу года при восстановлении мировых рынков курс может вернуться к 65–70 руб. за доллар, прогнозирует Орлова.

При этом беспрецедентные меры стимулирования в США и текущая дороговизна доллара могут обернуться для него серьезным ослаблением в будущем, предупреждает ведущий стратег «Атона» Алексей Каминский и поэтому советует подумать о диверсификации валютных активов в пользу евро, франка и иены.

Инвестиции в минус

В марте инвесторы по всему миру распродавали акции и облигации, Россия – не исключение.

«Российский рынок к середине марта терял более 30% при фундаментально оправданном снижении в 10–15%, – говорит начальник управления акций и срочных инструментов УК «Открытие» Виталий Исаков. – Продавцы на рынке руководствуются чем угодно, только не оценкой будущих денежных потоков. Это может быть закрытие маржин-колла, оттоки клиентских средств или банально животный панический страх тех, кто не понимает, чем и зачем он владеет в своем портфеле».

За квартал в целом рублевый индекс Мосбиржи снизился на 17,6% до 2509 пунктов, его долларовый эквивалент, индекс РТС, – на 34,5% до 1014 пунктов. Почти три четверти торгующихся на Мосбирже акций упали в цене.

Обвал цен на нефть, отмена международных перелетов больно ударили по акционерам отраслевых компаний. Сильнее других упали акции нефтегазового сектора, подешевев на 24–33%. Худший результат среди ликвидных бумаг у «Аэрофлота» – минус 34%.

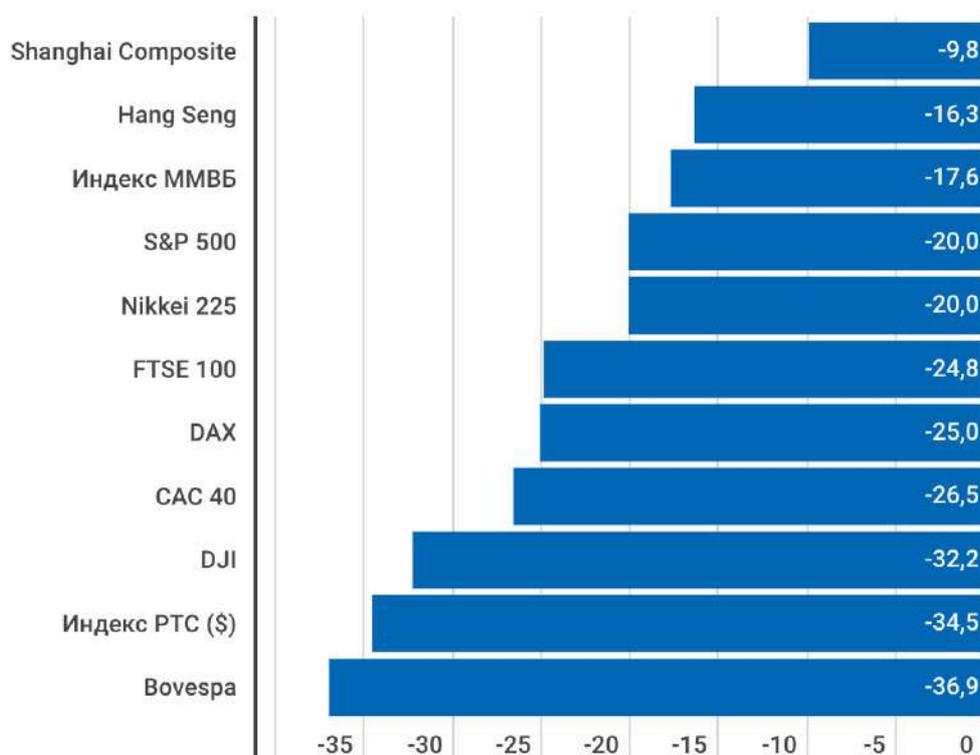
А бенефициарами кризиса стали акции производителей драгметаллов – «Полюса» (+50%), Polymetal (+39,5%), «Норильского никеля» (+2,2%), а также «Аптечной сети 36,6» (15,4%).

Пока аналитики не советуют активно инвестировать в акции. В ближайшее время макроэкономическая статистика зафиксирует рекордный спад мировой экономики, уверен Каминский: «По показателям роста безработицы, падения ВВП I–II кварталы будут сравнимы с величайшими экономическими кризисами прошлого».

На II квартал придется основной удар коронавируса по глобальной экономике – в апреле и, возможно, в мае ведущие экономики мира будут находиться на карантине, соглашается Соколов. Поэтому нефтяные котировки сохранятся ниже \$30 за баррель, спрос на российские акции останется слабым со стороны как внутренних, так и иностранных инвесторов, а индекс Мосбиржи будет дрейфовать в диапазоне 2100–2600 пунктов, полагает он. Кроме того,

Как снизились фондовые рынки в I квартале 2020 г.

% в национальных валютах



BookReader

источник: Refinitiv

российские компании, по его словам, сейчас опубликуют слабую отчетность за I квартал.

Возврат мировой экономики к росту будет зависеть от того, как скоро победят коронавирус, отмечают аналитики, не факт, что это произойдет уже во втором полугодии.

При условии скорой отмены ограничений, связанных с коронавирусом, и восстановления мировой экономики индекс Мосбиржи

вернется в диапазон 2800–3000 пунктов (индекс РТС – 1200–1250 пунктов) во втором полугодии, полагает директор аналитического департамента ГК «Регион» Валерий Вайсберг: «В противном случае мы можем увидеть возврат индексов к минимумам текущего года».

В то же время для людей с горизонтом инвестиций от двух лет, со свободной ликвидностью и небольшой долей акций в портфеле нынешние котировки – это привлекательная возможность для вложений, указывает Исаков. Неискушенному инвестору он советует не пытаться выбрать отдельные бумаги или секторы, а сформировать диверсифицированный портфель широкого рынка.

«Сейчас действительно появилась хорошая возможность приобрести качественные активы по низким ценам. Угадать, где дно, невозможно, так что инвестировать лучше равными долями через равные промежутки времени», – советует старший управляющий директор «Сбербанк управление активами» Евгений Линчик. По его мнению, сейчас цены акций большинства российских компаний не отражают их фундаментальной стоимости и после восстановления деловой активности в мире большинство российских акций будут дороже.

С технической точки зрения хорошие результаты уже во II квартале могут показать бумаги «Сургутнефтегаза», ТМК, «Башнефти», «Ростелекома», «Энел Россия», полагает управляющий активами «КСП Капитал УА» Василий Клочков. Но необходимо очень осторожно подходить к инвестированию: возможна еще одна волна снижения, предупреждает он.

Из иностранных бумаг руководитель аналитического центра Санкт-Петербургской биржи Павел Пахомов советует присмотреться к акциям медицинских и биотехнологических компаний – главных бенефициаров пандемии. Ему, в частности, нравятся акции Johnson & Johnson, Pfizer, Bristol Myers Squibb и Gilead Sciences, чей препарат для лечения коронавируса уже проходит клинические испытания в Китае. Он также предлагает обратить внимание на ритейл, в частности на лидера онлайн-торговли Amazon, а также на индустрию онлайн-развлечений: Netflix, The Walt Disney и AT&T. Их услуги в ближайшее время будут как никогда востребованы, указывает Пахомов. Но главный его совет – никуда не спешить: «До тех пор, пока мы не увидим свет в конце тоннеля на коронавире фронт, ни о какой стабилизации ситуации не может быть и речи». Пока угроза остается, надо думать прежде всего о сохранении средств, а не о новых возможностях для инвестирования, подчеркивает Пахомов.

Долговая нагрузка

Ликвидные рублевые облигации компаний подешевели за квартал в среднем на 2,7%, а государственные ОФЗ – на 2,4%. Но с учетом выплаченных купонов потери инвесторов в среднем не превысили 1%: индекс гособлигаций совокупного дохода (RGBITR) снизился на 0,7%, корпоративных – на 0,8%.

Доходности кратко- и среднесрочных ОФЗ (кроме двух выпусков – 24020 и 52001) уступили депозитам, а длинные бумаги и вовсе принесли инвесторам убыток, констатирует главный аналитик ПСБ Дмитрий Монастыршин. По его

словам, в корпоративном сегменте худшую динамику показали бонды девелоперов – ЛСР, «Пионера», «Гарант инвеста». Их инвесторы потеряли 5–8% вложений. Смещение спроса в короткие бумаги надежных эмитентов обеспечило хорошую доходность бондам «Ростелекома», «Еврохима», РЖД, «Роснефти» (плюс 1,5–4% за квартал до налогов).

Облигации большинства банков подешевели, особенно длинные и субординированные выпуски, подсчитал Монастыршин, средний убыток по всей выборке обращающихся на рынке суверенных евробондов составил 6,7%, в корпоративном сегменте – 14,6%, в финансовом – 24% в валютном эквиваленте.

Начальник аналитического отдела ГК «Финам» Алексей Ковалев полагает, что дальнейшее поведение рублевых облигаций во многом определит динамика ключевой ставки. Если ставить на то, что она, пусть и умеренно, но будет повышена, то имеет смысл вкладывать в ОФЗ с плавающим купоном, зависящим в конечном счете от ставки ЦБ (например, серии 24020 или 29006), или корпоративный выпуск ГТЛК 001P-07. А если предполагать, что ЦБ смягчит денежно-кредитную политику, то надо покупать инструменты с фиксированным купоном, в первую очередь долгосрочные, советует Ковалев.

По словам Линчика, главное сейчас – не совершать импульсивных покупок или продаж и мыслить рационально. Например, если вы не продаете облигации, то продолжаете получать ту же доходность к погашению, которая была при покупке. Полученные процентные доходы можно реинвестировать – купить новые облигации с более высокими ставками.

Золотой парашют

Золото полностью оправдало репутацию защитного актива. Его мировая цена выросла лишь на 3,6% до \$1571 за тройскую унцию, но рублевая стоимость на обезличенных металлических счетах в российских банках поднялась на треть. Счета в палладии принесли еще больше – 55% прибыли. Рублевая стоимость серебра на счетах увеличилась лишь на 1,6%, а платины – снизилась на 3,7%.

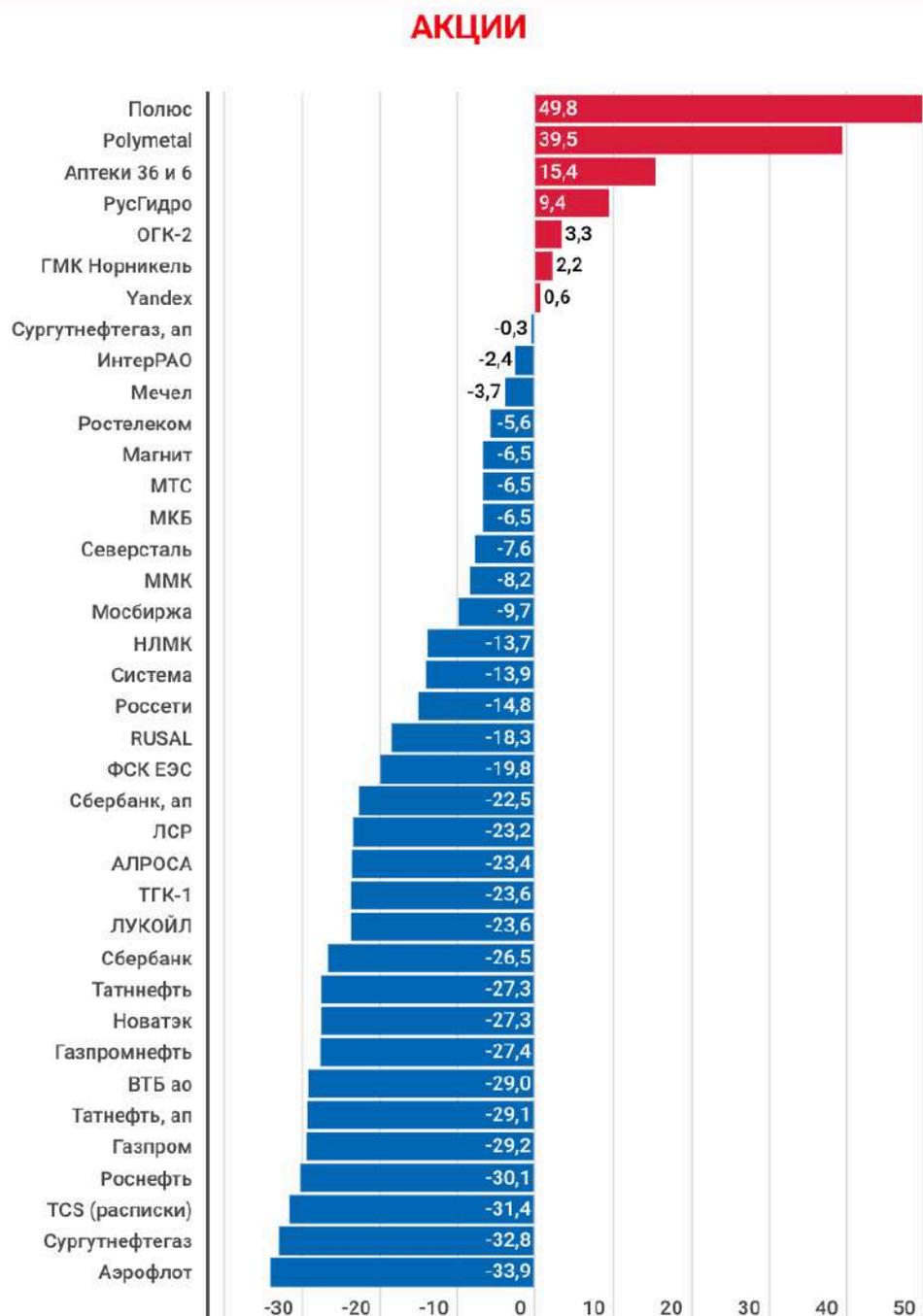
Сейчас долю драгметаллов в портфеле, в большей степени золота, можно увеличить до 30%, считает начальник отдела инвестиционных стратегий «БКС Брокера» Валерий Кушанин. Резкий спад его цены на 15% с 10 по 19 марта был связан с нехваткой ликвидности на рынке и закрытием позиций во избежание маржин-коллов, объясняет он. Во II квартале Кушанин ждет роста котировок золота до \$1700–1900 за унцию, особенно с учетом новостей о дефиците в свободной продаже физического золота. Его прогноз по ценам на серебро во II квартале – \$16–20 (против \$13,97 на 31 марта), на платину – \$870–1050 (\$722), на палладий – \$2350–2550 (\$2351).

Прогноз руководителя отдела аналитических исследований Альфа-банка Бориса Красноженова – \$1600–1750 за унцию золота. Но при резком ухудшении ситуации на рынках и в экономике потенциал роста цены золота не ограничен, признает он. Красноженов ждет закрепления котировок палладия на уровне \$2000 за унцию. К концу квартала металл успешно восстановился до уровня \$2200–2300 за унцию после падения до \$1500 за унцию в марте, указывает он,

даже с учетом текущих негативных трендов в мировой экономике рынок палладия остается в дефиците в этом году, по мнению большинства экспертов.

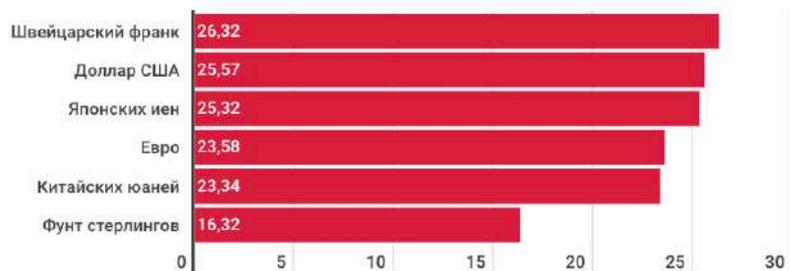
Лучшие и худшие вложения января – марта 2020 г.

Сколько заработали и потеряли розничные инвесторы за квартал в рублевом эквиваленте, %



ап – акции привилегированные

ДРАГМЕТАЛЛЫ



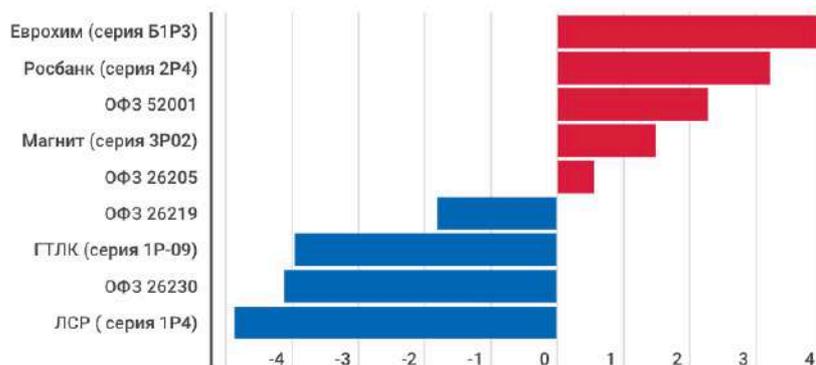
КУРСЫ ВАЛЮТ К РУБЛЮ

* на обезличенных металлических счетах

ВКЛАДЫ



ОБЛИГАЦИИ



Источники: расчеты «Ведомостей» и Промсвязьбанка по данным Refinitiv, Московской биржи, ЦБ РФ

Вавина Е. Россия решила не увеличивать добычу нефти после выхода из сделки ОПЕК+ / Коваль Л., Третьяк А. // Ведомости. – 2020. – 1 апреля. В этом нет смысла – спрос и цены на сырье падают

1 апреля закончилось соглашение между Россией и Организацией стран – экспортеров нефти об ограничении добычи нефти (так называемая сделка ОПЕК+). Но, несмотря на свои прошлые заявления. Россия не планирует увеличивать добычу из-за огромного переизбытка на мировом рынке, сообщило Bloomberg со ссылкой на правительственного чиновника. Эту информацию «Ведомостям» подтвердил федеральный чиновник. Спрос на нефть начал снижаться в январе 2020 г. из-за эпидемии коронавируса и действий правительств по борьбе с ним. С начала года нефть марки Brent подешевела примерно на 67%, 30 марта баррель нефти на Лондонской межконтинентальной бирже падал ниже \$21 за баррель. 1 апреля в 16.30 мск баррель нефти с поставкой в июле стоил около \$25.

Цены обрушились после провала переговоров между Россией и Саудовской Аравией о продлении сделки ОПЕК+. После чего обе страны заявили о планах нарастить добычу. Саудовская Аравия заявила о намерениях добывать больше на 2,5 млн баррелей в сутки. Министр энергетики России Александр Новак говорил, что Россия может увеличить добычу на 250 000–300 000 баррелей в сутки, а в перспективе – на 500 000 баррелей в сутки.

Для российских производителей нет смысла увеличивать производство в условиях упавшего спроса и низких цен, сказал собеседник Bloomberg. Он отметил, что Россия пока не обсуждает с Саудовской Аравией ситуацию на рынке нефти.

По данным Bloomberg, в первый день апреля национальная нефтяная компания Саудовской Аравии Saudi Aramco поставила на нефтяной рынок более 12 млн баррелей, как и анонсировала ранее. Накануне Reuters сообщило, что компания обратилась к нефтесервисным организациям с просьбой поддержать повышенную добычу на этом уровне и подготовить ресурсы для наращивания нефтедобывающих мощностей до 13 млн баррелей в день.

Вряд ли российские компании захотят увеличивать добычу нефти в отсутствие рынка сбыта для дополнительных объемов, считает ведущий аналитик Фонда национальной энергетической безопасности Игорь Юшков. В России технически сложнее наращивать и сокращать добычу, чем в Саудовской Аравии, говорит он: «Зачем нефтяникам вкладываться, запускать новые скважины, если через несколько недель в Европе закончатся хранилища нефти?» По его данным, уже сейчас значительная часть нефти идет в хранилища, ее потребление меньше предложения примерно на 15–20 млн баррелей в сутки. Частично увеличить добычу может «Роснефть», полагает Юшков. Большинству же российских нефтяников придется оптимизировать расходы и, возможно, останавливать наименее рентабельные скважины, говорит он. Саудовская

Аравия в скором времени тоже может столкнуться с вопросом, куда поставлять дополнительную нефть, считает Юшков.

Россия вышла из сделки ОПЕК+ из-за растущей доли США на рынке, рассуждает руководитель проектного офиса по работе с ключевыми клиентами и рынками Deloitte Камилла Жалилова: «И если для ближневосточных производителей нефти снижение их доли рынка было допустимым на фоне стабильной выручки, то для России это создавало дополнительные риски в долгосрочной перспективе». Она считает, что выход из сделки – оправданный шаг, хотя он и будет дорого стоить бюджету в среднесрочной перспективе, но в итоге позволит купировать макроэкономические риски. Хотя на этапе выхода из сделки мало кто ожидал такого обвала цен, полагает Жалилова.

Снижения спроса на нефть из-за коронавируса само по себе наверняка привело бы к существенному падению цен на нее, но падение не было бы таким резким и глубоким, если бы не развал сделки ОПЕК+ и последующие заявления Саудовской Аравии о значительном увеличении добычи и предоставлении скидок на нефть, говорит вице-президент и старший кредитный эксперт Moody's Артем Фролов: «Восстановление спроса и, соответственно, цен на нефть будет напрямую зависеть от развития ситуации с коронавирусом, которое сейчас вряд ли возможно предсказать. Мы в своих финансовых моделях пока рассматриваем вариант сниженных цен на нефть в ближайшие несколько месяцев как основной».

30 марта состояние нефтяного рынка обсудили президенты России и США Владимир Путин и Дональд Трамп в телефонном разговоре. На следующий день пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков заявил, что они договорились начать консультации по ситуации на рынке нефти. На вопрос, насколько совпадают взгляды Путина и Трампа на ситуацию на рынке нефти, Песков ответил: «Безусловно, есть понимание, что нынешняя ценовая конъюнктура не в интересах наших стран». Но он оставил без комментариев вопрос, говорили ли президенты о том, чтобы каждая страна со своей стороны начала переговоры с Саудовской Аравией, без которой изменить ситуацию на рынке нефти невозможно.

Трамп выразил готовность присоединиться к переговорам между Россией и Саудовской Аравии о ценах на нефть. Об этом он заявил на брифинге в Белом доме, передает Bloomberg. Трамп рассказал, что помимо Путина также обсуждал падение цен на нефть с наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом. «Обе страны это обсуждают. И я присоединюсь к ним в соответствующее время, если понадобится», – сказал президент. Он отметил, что представители трех стран должны собраться, чтобы посмотреть, как изменить ситуацию с ценами на нефтяном рынке.

Новак обсудил ситуацию с министром энергетики США Дэн Бруйеттом, сообщило 1 апреля российское Минэнерго. Стороны обсудили состояние нефтяного рынка и перспективы сотрудничества двух стран по линии G20 и Всемирного банка. Министры отметили, что падение спроса и избыток на

нефтяном рынке не способствуют поступательному развитию мировой энергетики и создают риски стабильного снабжения рынка после начала восстановления мировой экономики.

Заявление американского президента о необходимости переговоров добавит рынку стабильности, полагает Жалилова. Она отметила, что сейчас в наращивании добычи нет смысла ни для России, ни для Саудовской Аравии, ни для других производителей нефти.

Россия занимает выгодную позицию в переговорах с США, считает Юшков: «Нам и так невыгодно и затруднительно увеличивать добычу, но мы можем использовать это как шаг навстречу США». Россия и раньше заявляла, что может вернуться в сделку ОПЕК+, напоминает Юшков: «Но даже если Россия, США и Саудовская Аравия достигнут каких-то соглашений о добыче нефти, они не смогут повлиять на спрос, пока мир не выздоровеет от коронавируса».

Представители Минэнерго, «Роснефти», «Газпром нефти», «Лукойла», «Сургутнефтегаза» и «Татнефти» не ответили на запросы «Ведомостей».

Нефть марки Brent подорожала более чем на 10% // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.

Стоимость июньских фьючерсов нефти марки Brent на Лондонской межконтинентальной бирже (ICE) к 9.23 мск выросла на 10,26% – до \$27,57, свидетельствуют данные торгов.

Нефть WTI с поставками в мае торговалась по \$22,31, подорожав на 8,96%.

Нефть начала дешеветь в январе после вспышки коронавируса и последовавшего за этим снижения спроса на топливо. Цены обрушились с \$63 до \$56 за баррель. Новую волну снижения цен спровоцировал провал 6 марта переговоров о продлении соглашения ОПЕК+. Если 4 марта баррель Brent был на уровне \$51, то через пять дней – чуть более \$34.

Стоимость российской нефти Urals опускалась до \$10 за баррель // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.

Цена российской нефти Urals в Северо-Западной Европе 1 апреля снизилась на \$4,23 до \$10,43 за баррель, следует из данных компании Refinitiv. Это минимальный уровень с февраля 1999 г.

К середине дня 2 апреля Urals частично отыграла падение. К 12.54 мск баррель российской нефти стоил \$13,06.

Накануне международное ценовое агентство Argus Media сообщило, что экспортные цены на нефть в России стали отрицательными. По его расчетам, 30 и 31 марта затраты на транспортировку, оплату экспортной пошлины и некоторых других расходов превышали среднюю стоимость Urals.

Нефть марки Brent 2 апреля дорожала более чем на 10%. На момент публикации июньские фьючерсы на нее торговались на Интерконтинентальной бирже на уровне \$27,27 за баррель, прибавив в цене 9,3%. Стоимость майских фьючерсов на нефть WTI выросла на 8,5% до \$22,21 за баррель.

Нефть Urals на бирже не торгуется. Ее стоимость рассчитывают компании Argus, Refinitiv и Platts.

Чунова А. **Цена на нефть Brent превысила \$36 за баррель** / Чунова А., Старинская Г., Третьяк А. // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.

Трамп сообщил о переговорах России и Саудовской Аравии о серьезном сокращении добычи

Президент США Дональд Трамп сообщил на своей странице в Twitter о переговорах президента России Владимира Путина и наследного принца Саудовской Аравии Мухаммеда бен Салмана. Американский президент выразил надежду, что они договорятся о сокращении добычи нефти на 10–15 млн баррелей в сутки. В Кремле опровергли слова Трампа о том, что Путин говорил с саудовским принцем.

После заявления Трампа цена нефти марки Brent выросла до \$36,29 за баррель в 17.38 мск, но за несколько минут опустилась до \$30,7. Цена на нефть Urals за 22 минуты выросла на 79% – с \$12,61 на 17.29 мск до \$22,52 на 17.51 мск, но потом откатилась и к 18.06 мск колебалась на уровне \$16,6. Следом начал укрепляться и рубль. Доллар с 17.28 до 18.45 мск подешевел на 1,7 руб. до 77,5 руб. (минус 1,3 руб. к закрытию среды), евро – на 1,84 руб. до 84,12 руб. (-2,2 руб.).

Одновременно с заявлением Трампа Саудовская Аравия сообщила, что хочет созвать экстренную встречу ОПЕК+ для обсуждения нового соглашения, передает государственное информационное агентство страны. «Сегодня королевство призывает к срочному проведению встречи ОПЕК+ и группы других стран с целью достижения справедливого соглашения для восстановления баланса на нефтяном рынке», – говорится в сообщении.

«Ведомости» ожидают комментарий Минэнерго.

Так называемая сделка ОПЕК+ (участники – Россия, члены ОПЕК и еще несколько добывающих стран) была заключена в ноябре 2016 г. для снижения запасов нефти. Страны договорились не превышать совокупно определенный уровень добычи. Соглашение действовало более трех лет. Но на последней встрече 6 марта странам не удалось договориться об условиях продления сделки. ОПЕК во главе с Саудовской Аравией предлагала дополнительно сократить добычу на 1,5 млн баррелей до конца 2020 г., в том числе не входящими в картель странами – на 0,5 млн. Россия настаивала на сохранении сделки на прежних условиях, т. е. добывать совокупно не более 1,7 млн баррелей в сутки от уровня октября 2018 г. В итоге сделка ОПЕК+ прекратила свое действие 1

апреля 2020 г. Саудовская Аравия и Россия сразу заявили, что будут увеличивать добычу нефти. Более того, королевство решило предоставлять существенные скидки покупателям своей нефти. На нефтяном рынке начался обвал цен. Эксперты заговорили о начавшейся ценовой войне между странами.

Падение спроса на нефть в марте ускорилось из-за последствий распространения коронавируса в Европе и США (прекращение наземных и авиационных перевозок, закрытие многих производств). 30 марта котировки нефти Brent опускались ниже \$23 за баррель. 1 апреля стоимость российской нефти Urals в Северо-Западной Европе приблизилась к отметке \$10 за баррель.

30 марта состояние рынка обсудили президенты России и США Владимир Путин и Дональд Трамп в телефонном разговоре. На следующий день пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков заявил, что они договорились начать консультации по ситуации на рынке нефти. На вопрос, насколько совпадают взгляды Путина и Трампа на ситуацию на рынке нефти, Песков ответил: «Безусловно, есть понимание, что нынешняя ценовая конъюнктура не в интересах наших стран».

Вербальные интервенции со стороны Трампа следует воспринимать с высоким уровнем осторожности, говорит главный аналитик «БКС премьера» Антон Покатович: «Мы не видели релевантных официальных комментариев от Саудовской Аравии и России о том, что стороны готовы начать такие переговоры. Сейчас у рынка нет гарантий того, что данные переговоры (даже в случае их начала) завершатся успехом». Наибольшие сомнения вызывает и тот факт, что США снова дистанцируются от участия в сделках по сокращению добычи с другими экспортерами. Но даже в случае реализации столь существенных объемов сокращения (10–15 млн барр./сутки) на нефтяном рынке может сохраниться дисбаланс – снижение мирового спроса может продолжиться и превысить текущие объемы спада в 15–20 млн барр./сутки, продолжает он. «По нашим оценкам, для быстрого восстановления баланса на нефтяном рынке может потребоваться сокращение добычи в объемах, близких к 25 млн барр./сутки, за счет снижения добычи большинством наиболее крупных мировых производителей», – говорит он. По его словам, если данные вербальные интервенции не подтвердятся, нефтяной рынок может продемонстрировать «зеркальный» резкий спад к уровням \$20–23 за баррель и ниже, а в ближайшей перспективе цены окажутся в диапазоне \$23–28 за баррель.

Федун оценил возможные доходы России от новой сделки по сокращению добычи нефти // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.

Новая сделка по сокращению нефтедобычи между Россией, Саудовской Аравией и США необходима рынку, считает первый вице-президент «Лукойла» Леонид Федун. По его мнению, в случае ее заключения нефть может подорожать

на \$15–20 за баррель, что в свою очередь увеличит доходы бюджета России на \$100–200 млн в день, передает ТАСС.

Федун считает, что сделка также очень нужна России. «Предложение, которое звучало сегодня про 8–9 млн баррелей сокращения, – это адекватно», – отметил он. По его словам, сократить добычу следует одновременно трем крупнейшим нефтедержавам – России, США и Саудовской Аравии.

По мнению Федун, при этом США независимо от сделки сократят нефтедобычу, так как в противном случае многие американские компании «не переживут».

Ранее президент США Дональд Трамп написал в Twitter о проведении переговоров с президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом. Американский лидер выразил надежду, что стороны договорятся о сокращении нефтедобычи на 10–15 млн баррелей в сутки. В Кремле опровергли заявление Трампа о том, что Путин обсуждал этот вопрос с саудовским принцем.

**Литвиненко Ю. Путин допустил сокращение добычи нефти на 10 млн баррелей в сутки // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.
Новак согласился с оценкой президента**

Президент Владимир Путин допустил, что по итогам встречи ОПЕК+ может быть принято решение о сокращении добычи нефти на 10 млн баррелей в сутки. В ходе видеоконференции с представителями нефтяной отрасли и профильными чиновниками он добавил, что снижение «должно происходить по-партнерски». Министр энергетики Александр Новак согласился с идеей снизить суточную добычу на 10 млн баррелей. Он предложил уменьшить объемы добываемого сырья на несколько месяцев, а затем нарастить их по мере роста спроса.

Новак отметил, что в сокращении добычи должны участвовать страны, входящие и не входящие в ОПЕК, включая Саудовскую Аравию и США. Путин поручил министру энергетики 6 апреля обсудить возможность такого решения с зарубежными партнерами.

Текущее положение на нефтяных рынках, по словам президента, негативно влияет на инвестиционные программы и может отразиться на рабочих местах в стране. Конкретно для нефтяной индустрии оно может обернуться технологическими проблемами, особенно при возвращении спроса к докризисным показателям. «Это рано или поздно случится, и вы это знаете, как нельзя лучше знаете», – сказал Путин нефтяникам.

В начале марта страны ОПЕК+ не смогли договориться о продлении соглашения о снижении добычи, и с 1 апреля оно перестало действовать. Это решение, а также заявления стран Ближнего Востока о скидках и наращивании добычи привели к падению цен на нефть. Путин заявил, что Россия не была инициатором разрыва сделки. «Мы никогда не стремились к тому, чтобы цены

были слишком высокие, и не хотели, чтобы цены были слишком низкими», – сказал он, напомнив, что бюджет страны сформирован, исходя из цены нефти в \$42/барр.

Нефть Brent на Лондонской межконтинентальной бирже (ICE) подорожала на \$1/барр. после слов Путина, однако затем вернулась к прежней цене. Последний контракт на июньские поставки Brent был заключен по цене \$32,76/барр. Российская нефть Urals в Северо-Западной Европе, цена которой 1 апреля приближалась к \$10/барр, к 20.00 мск стоила \$19,13/барр., сообщает агентство Refinitiv.

Литвиненко Ю. **Минэнерго Азербайджана анонсировало встречу ОПЕК+**
// Ведомости. – 2020. – 3 апреля.

Участники организации обсудят новую декларацию о сотрудничестве

Встречу участников ОПЕК+ по стабилизации цен на нефть планируется провести 6 апреля, сообщается на сайте министерства энергетики Азербайджана. На встрече, которая пройдет в формате видеоконференции, будут присутствовать все министры стран – участниц ОПЕК+, они собираются обсудить новую декларацию о сотрудничестве, говорится в сообщении.

В Минэнерго Азербайджана отметили, что видеоконференция запланирована по просьбе Саудовской Аравии после переговоров с президентом США Дональдом Трампом.

Трамп 2 апреля сообщил на своей странице в Twitter о переговорах президента России Владимира Путина и наследного принца Саудовской Аравии Мухаммеда бен Салмана. Американский президент выразил надежду, что стороны договорятся о сокращении добычи нефти на 10–15 млн баррелей в сутки. В Кремле опровергли слова Трампа о том, что Путин говорил с саудовским принцем. Одновременно с заявлением Трампа Саудовская Аравия сообщила, что хочет созвать экстренную встречу ОПЕК+ для обсуждения нового соглашения.

Так называемая сделка ОПЕК+ (участники – Россия, члены ОПЕК и еще несколько добывающих стран) прекратила свое действие 1 апреля 2020 г. Саудовская Аравия и Россия сразу заявили, что будут увеличивать добычу нефти. Королевство также решило дать существенные скидки покупателям своей нефти. На нефтяном рынке начался обвал цен.

1 апреля стало известно, что несмотря на свои прошлые заявления, Россия не планирует увеличивать добычу нефти из-за огромного переизбытка на мировом рынке. Об этом сообщило агентство Bloomberg со ссылкой на правительственного чиновника, «Ведомостям» эту информацию подтвердил федеральный чиновник. Позже министр энергетики Александр Новак подтвердил, что Россия не собирается наращивать нефтедобычу.

Bloomberg узнал о плане России нарастить госзаимствования из-за цен на нефть // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.

Российское правительство может увеличить объем заимствований на 1–1,5 трлн руб. (\$13–19 млрд), если цены на нефть в текущем году будут находиться на уровне \$20 за баррель, пишет Bloomberg со ссылкой на источники. При такой стоимости нефти Минфин России считает возможным дефицит бюджета на уровне 3–4 трлн руб., отмечает агентство. Ведомство не стало официально комментировать информацию Bloomberg.

По словам источников агентства, для компенсации дефицита бюджета правительство может увеличить размещение облигаций федерального займа (ОФЗ). При этом Минфин продолжит использовать средства из Фонда национального благосостояния (ФНБ) для покрытия дефицита бюджета, уточнили они.

Помимо низких цен на нефть дополнительную нагрузку на российскую экономику дают меры, предпринятые властями для борьбы с коронавирусной инфекцией. В конце марта Bloomberg со ссылкой на источник сообщил, что российские власти не исключают сокращения экономики России по итогам 2020 г. на 5–10% из-за ситуации с коронавирусом.

В середине марта министр финансов Антон Силуанов заявил, что при сохранении низких цен на нефть дефицит бюджета России может составить около 0,9% ВВП вместо прогнозируемого ранее профицита в 0,8%.

Ранее Минфин сообщил, что объем средств Фонда национального благосостояния (ФНБ) достиг рекордных 12,2 трлн руб. после зачисления дополнительных нефтегазовых доходов по итогам 2019 г. Ведомство начало продавать иностранную валюту из фонда. Ежедневные продажи валюты будут полностью возмещать ее дефицит на внутреннем рынке из-за падения цен на нефть, пояснил Центробанк. Продажи будут осуществляться только при снижении стоимости барреля нефти российского сорта Urals ниже \$25, уточнял ЦБ.

Путин встретится с представителями нефтяных компаний перед встречей ОПЕК+ // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.

Президент Владимир Путин 3 апреля проведет встречу с руководителями нефтяных компаний и профильными чиновниками, рассказал журналистам пресс-секретарь главы государства Дмитрий Песков. Аналогичное совещание президент проводил в аэропорту «Внуково-2» перед развалом сделки ОПЕК+, напомнил Песков.

По его словам, Путин обсуждал ситуацию на международных энергетических рынках с лидерами других стран, в том числе с президентом США

Дональдом Трампом. «По линии Минэнерго ведутся интенсивные контакты с разными странами», – сказал Песков. Он отметил, что на встрече будет обсуждаться сложившаяся на энергетических рынках неблагоприятная атмосфера. Часть этого совещания будет открыта для прессы, уточнил Песков.

Ранее министерство энергетики Азербайджана сообщило о проведении 6 апреля новой встречи участников ОПЕК+. Встреча пройдет в формате видеоконференции. Министры стран – участниц ОПЕК+ собираются обсудить новую декларацию о сотрудничестве.

Трамп 2 апреля сообщил в Twitter о переговорах с Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Салманом. Он выразил надежду, что стороны достигнут соглашения о сокращении добычи нефти на 10–15 млн баррелей в сутки.

WSJ: ОПЕК+ обсудит сокращение добычи минимум на 6 млн баррелей в сутки // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.

ОПЕК и не входящие в картель нефтедобывающие страны, включая Россию, в понедельник обсудят сокращение нефтедобычи минимум на 6 млн баррелей в сутки, сообщает The Wall Street Journal со ссылкой на представителей стран ОПЕК. Также рассматривается вопрос о приглашении на встречу (которая пройдет в формате видеоконференции) нефтепроизводителей из Техаса и Канады.

По словам представителей стран ОПЕК, Саудовская Аравия и Россия не хотят сокращать добычу, если к ним в каком-то виде не присоединятся США. Правда, предостерегают они, официально договориться о совместном снижении производства будет сложно, поскольку это запрещено американским антимонопольным законодательством. Многие будут зависеть от встречи президента Дональда Трампа с руководителями американских нефтяных компаний в пятницу.

Саудовская Аравия и Россия могут договориться о сокращении добычи на 10–15 млн баррелей в сутки, 2 апреля написал президент США Дональд Трамп в своем Twitter. Трамп сообщил, что говорил с саудовским принцем, который до этого разговаривал с российским президентом Владимиром Путиным. В Кремле, однако, опровергли слова Трампа о переговорах Москвы с Эр-Риядом.

Цена нефти Brent в пятницу выросла к 13.30 мск на 9,6% до \$32,8 за баррель, WTI – на 4,7% до \$26,5.

Вавина Е. Саудовская Аравия опровергла слова Путина о причинах развала сделки ОПЕК+ // Ведомости. – 2020. – 4 апреля.
Россия и Саудовская Аравия ждут, что к ним присоединятся США

Слова президента России Владимира Путина о том, что Саудовская Аравия вышла из сделки ОПЕК+, потому что хотела таким образом избавиться от производителей сланцевой нефти, не соответствуют действительности, заявил министр иностранных дел королевства Фейсал бин Фархан аль-Сауд. Его заявление приводится на странице саудовского МИДа в Twitter.

Саудовская Аравия, наоборот, стремилась к большему сокращению нефтедобычи и достижению рыночного баланса, добавил министр. «Это отвечает интересам производителей сланцевой нефти вопреки заявлению, сделанному Россией», – сказал он, добавив, что Эр-Рияд рассчитывает на «правильные решения» России на срочном совещании стран – участниц ОПЕК+ и некоторых других государств.

Накануне Путин провел совещание с нефтяниками, на котором обсудил ситуацию на мировом рынке нефти. В начале встречи президент заявил, что одной из причин обвала нефтяных цен стал выход Саудовской Аравии из сделки ОПЕК+. «Это, видимо, связано с попытками наших партнеров из Саудовской Аравии избавиться от конкурентов, которые добывают так называемую сланцевую нефть», – сказал Путин.

России же, по словам президента, это как раз не нужно: «Мы не ставили никогда перед собой такой цели, поскольку наш бюджет рассчитан, как я уже сказал, на \$40 за баррель».

Вавина Е. Нефтяные страны готовы сокращать добычу // Ведомости. – 2020. – 5 апреля.
Россия и Саудовская Аравия ждут, что к ним присоединятся США

Президент России Владимир Путин допустил, что участницы организации стран – экспортеров нефти и другие нефтяные страны, которые участвовали в сделке ОПЕК+, могут снизить добычу нефти на 10 млн баррелей в сутки от уровня I квартала 2020 г. Министр энергетики Александр Новак предложил уменьшить добычу на несколько месяцев, а затем нарастить ее по мере роста спроса. Мировой спрос на нефть упал примерно на 10–15 млн баррелей в сутки и в ближайшие несколько недель может снизиться до 15–20 млн баррелей в сутки – это примерно 20% общей добычи в мире, рассказал министр на совещании с президентом 3 апреля.

Цены на нефть начали снижаться в январе 2020 г. из-за пандемии коронавируса и действий правительств по борьбе с ним. Падение усилилось в

начале марта, когда Россия и Саудовская Аравия не смогли договориться об условиях продления сделки ОПЕК+ (всего участвовало 24 страны), после этого заявили о планах увеличивать добычу. Теперь министры стран – участниц ОПЕК+ намерены вновь обсудить вопрос сдерживания производства нефти. Предварительно встреча пройдет 9 апреля в режиме телеконференции, рассказал «Ведомостям» федеральный чиновник.

Пока нет достоверной информации, как сильно выросло предложение нефти в апреле, но Саудовская Аравия с другими странами ОПЕК могли нарастить экспорт на 2–3 млн баррелей в день, говорит аналитик Fitch Дмитрий Маринченко. Неясно, на сколько в период массового карантина может упасть спрос и сколько такой период может продлиться, но, скорее всего, падение существенно превысит объемы, которые ОПЕК+ будет способна быстро убрать с рынка, полагает Маринченко.

США ждут в ОПЕК+

Россия надеется, что к сделке присоединятся США. Саудовская Аравия также готова на значительное сокращение добычи, если на сокращения пойдут Россия и США, сообщил «Интерфаксу» источник, знакомый с позицией королевства. Однако США участвовать в картеле запрещает антимонопольное законодательство, говорят источники агентства.

По данным The Wall Street Journal (WSJ), в США обсуждают возможность остановить добычу в Мексиканском заливе, поскольку у нескольких работников там обнаружен коронавирус. В таком случае добыча нефти в США снизится на 2 млн баррелей в сутки с текущих 13 млн баррелей.

Американские нефтяные компании не имеют единого мнения по поводу участия США в соглашении с Россией и Саудовской Аравией, пишет WSJ. Exxon Mobil Corp. и Chevron Corp. выступают против. Сланцевые производители, включая Pioneer Natural Resources, за присоединение к плану и готовы снизить производство на 500 000 баррелей в сутки, сказал источник газеты. Однако крупнейшие корпорации опасаются, что из-за этого против них могут быть предъявлены антимонопольные судебные иски.

Россия понимает законодательные ограничения США, но считает, что «можно быть гибким, находить разные формы сотрудничества», сказал Новак в эфире телеканалу «Россия 24». Нефтедобывающий штат Техас даст президенту США Дональду Трампу инструменты, которые ему необходимы в работе по стабилизации мировых энергетических рынков, написал в своем Twitter представитель правительства штата Райан Ситтон.

В ОПЕК представлены не нефтедобывающие компании, а суверенные государства, юридически это не картель, а наднациональная международная организация и ее деятельность не регулируется национальным законодательством, рассуждает партнер юридической компании «Нафко» Павел Иккерт. Нефтедобычей в США занимается огромное количество крупных и относительно небольших компаний, это затрудняет реализацию мер по сокращению внутренней добычи, говорит Иккерт: «Ограничения на добычу

необходимо будет закреплять на уровне федерального закона, который необходимо провести через конгресс и сенат, где он будет вряд ли встречен с бурным энтузиазмом представителями добывающих штатов, которые составляют нефтяное лобби».

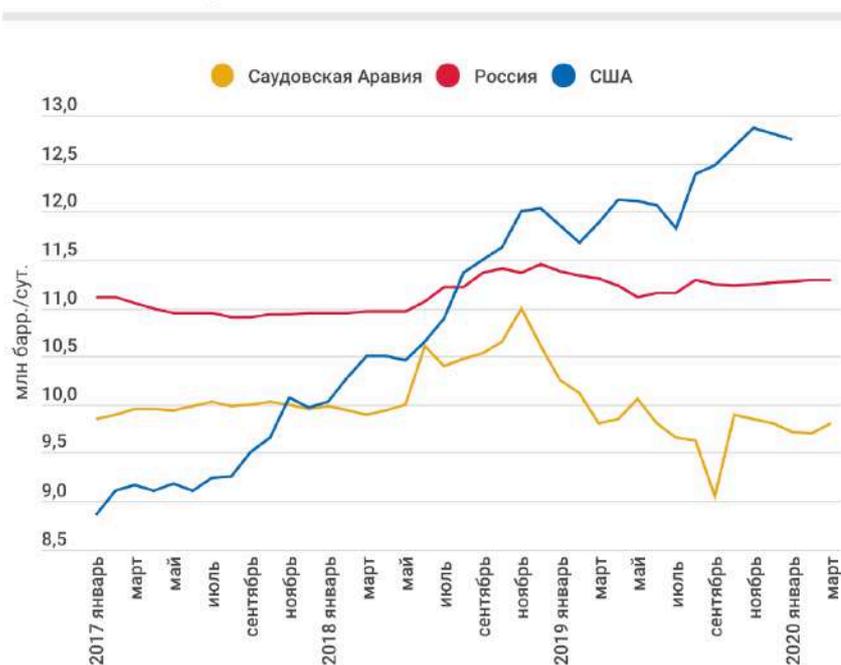
На сколько снижать добычу России

Сделка о снижении добычи на 10 млн баррелей, если она состоится, будет почти чудом, считает Дмитрий Маринченко. Но и такое снижение окажет больше психологический эффект, так как полностью дисбаланс на нефтяном рынке устранен не будет – спрос сократится на 20 млн баррелей в сутки, говорит старший аналитик «БКС премьера» Сергей Суверов. «Масштабы сокращения Россией будут зависеть от того, примут ли участие в сделке США. Но примерно объем сокращения может составить порядка 1–1,5 млн баррелей в сутки, – продолжает он. – Это очень много для российских нефтяников, и процесс сокращения может затянуться на несколько недель и даже месяцев». Российским компаниям может быть технически сложно быстро сократить добычу, чтобы восстановить ее потом, после восстановления спроса, могут понадобиться капитальные вложения, отметил Маринченко.

Если ждать движения со стороны США, можно застрять в этом вопросе надолго: в стране множество частных компании и ограничений, рассуждает партнер консалтинговой компании Urus Advisory Алексей Панин: «Но странам придется о чем-то договориться, потому что низкая цена на нефть мешает всем участникам дискуссии. Сейчас все, демонстративно не выказывая признаков боли, истекают кровью и смотрят друг другу в глаза – кто первый моргнет. Но даже если это игра на выбывание, она ударит по всем участникам».

Представители «Роснефти», «Газпром нефти», «Лукойла», «Сургутнефтегаза» и «Татнефти» не ответили на запросы «Ведомостей».

Добыча нефти



Цена нефти Brent



Источники: Refinitiv, «Интерфакс» по данным ЦДУ ТЭК, EIA

Цена на нефть WTI упала до \$20 за баррель впервые с 2002 года // РБК. – 2020. – 30 марта.

Как правильно настроить мозг, чтобы начать эффективно действовать

Так дешево в последний раз нефть торговалась, когда вступило в силу решение ОПЕК и других стран о сокращении добычи на 1,5 млн баррелей в сутки в течение полугода с начала 2002-го

Доллар/Рубль	USD/RUB	₽79,320	+0,63%	купить
BRENT	BR-5.20	\$21,94	-10,92%	

Цена на майские фьючерсы марки нефти West Texas Intermediate (WTI) обвалилась на 3%, следует из данных лондонской биржи ICE.

По состоянию на 03:31 мск баррель WTI торгуется за \$20,8. На минимуме в ходе торгов на Лондонской бирже ее цена достигала \$20,06. Согласно данным Investing.com на 04:10 мск, цена за баррель WTI достигла \$20,52.

Стоимость WTI не достигала этой отметки с февраля 2002 года. Годом ранее ОПЕК и ряд стран, в том числе Россия, договорились о сокращении добычи нефти на 1,5 млн баррелей в сутки. Ограничение сроком на полгода вступило в силу с 1 января 2020 года. После этого цена на нефть пошла вверх и уже в сентябре достигла \$30.

На нынешних торгах на 3% также упала стоимость Brent, до \$23,7 за баррель. На Investing.com по состоянию на 04:15 ее цена составила \$26,83.

С начала года стоимость WTI обвалилась на 60%, а Brent — почти на 30%. Поводом для этого стал развал сделки ОПЕК+, в рамках которой Саудовская Аравия предложила дополнительно сократить добычу нефти на 1,5 барр./сутки, чтобы поддержать экономику в связи с пандемией коронавируса. Россия выступала за то, чтобы оставить добываемые объемы на прежнем уровне. На фоне развала сделки и коронавируса спрос на нефть в США, как сообщал Bloomberg, снизился до такого уровня, что производителям приходится доплачивать потребителям по 19 центов за баррель, чтобы они вывезли топливо из переполненных хранилищ.

Филипенко А. Армения попросила «Газпром» начать переговоры о снижении цены на газ // РБК. – 2020. – 31 марта.

В Ереване объяснили это предложение последствиями коронавируса. В Армении попросили Москву пойти навстречу, учитывая дружественные отношения между странами

Вице-премьер армянского правительства Мгер Григорян отправил письмо главе «Газпрома» Алексею Миллеру с просьбой начать переговоры о снижении цены на российский газ. Об этом говорится в сообщении, которое опубликовано на сайте кабинета министров Армении.

Свою просьбу Григорян объяснил ухудшением социально-экономической ситуации в связи с последствиями распространения коронавируса и сокращением объемов потребления энергоресурсов.

«Мы, конечно, всячески будем стимулировать производство и рост потребления, но необходимы мероприятия для обеспечения конкурентной среды», — отметил он.

Армянский вице-премьер подытожил, что рассчитывает на обсуждение вопроса цены на газ с учетом дружественных отношений между двумя странами.

РБК направил запрос в пресс-службу «Газпрома».

Ранее поставки углеводородов из России премьер-министр Армении Никол Пашинян обсудил с главой Белоруссии Александром Лукашенко. Стороны «констатировали завышенный уровень цен на природный газ, отметив, что он, очевидно, не соответствует мировому уровню и складывающейся ситуации в целом», сообщает пресс-служба белорусского президента.

Тогда же Лукашенко и Пашинян обсудили возможность встречи глав государств — членов ЕАЭС для обсуждения возникших экономических вызовов.

В 2020 году цена на газ для Армении сохранилась на уровне 2019 года, то есть \$165 за 1 тыс. куб. м.

В Госдепе считают, что российская компания ушла из Венесуэлы из-за обвала цен на нефть и невозможности продать венесуэльское сырье

Уход «Роснефти» из Венесуэлы и передача активов другой компании стали следствием обвала цен на нефть, заявил спецпредставитель Государственного департамента США по Венесуэле Эллиот Абрамс. Стенограмма его брифинга опубликована на сайте Госдепа.

«Мы действительно видели этот маневр «Роснефти» на прошлой неделе, который, я думаю, является отражением обвала цен на нефть. «Роснефть» сейчас теряет деньги. Ее совместные предприятия не могут продавать сырую нефть с прибылью. Ее попытки продать венесуэльскую нефть во всем мире не привели к успеху», — заявил Абрамс. «Это явная реакция на обвал цен на нефть и нефтяного сектора в Венесуэле. Мы уже видим, что производство падает. У них заканчиваются складские помещения, потому что они добывают нефть и не могут ее нигде продать», — добавил представитель Госдепа.

«Роснефть» объявила о прекращении работы в Венесуэле и продаже активов 28 марта, сообщив, что заключила соглашение с компанией, на 100% принадлежащей правительству России, о продаже долей и прекращении своего участия во всех проектах в Венесуэле. Таким образом, все ее активы и торговые операции в Венесуэле (или связанные со страной) будут проданы, закрыты или ликвидированы, а после исполнения соглашения и реализации активов одна из 100-процентных «дочек» «Роснефти» в обмен получит пакет в размере 9,6% акций компании.

В «Роснефти» продажу активов и уход из Венесуэлы объяснили желанием снять санкции, введенные США против дочерних структур компании. «Мы продали наш венесуэльский бизнес правительству Российской Федерации. Компания «Роснефть», как международная публичная компания, должна защищать интересы своих акционеров. И теперь мы вправе ожидать от американского регулятора выполнения публично взятых на себя обещаний», — сказал РБК пресс-секретарь «Роснефти» Михаил Леонтьев.

Позже стало известно, что Росимущество учредило новую компанию «Росзарубежнефть», которая будет, в частности, заниматься добычей и транспортировкой нефти и нефтяного (попутного) газа. Это произошло 28 марта, когда стало известно о том, что «Роснефть» прекращает работу в Венесуэле. «Росзарубежнефть» зарегистрирована в Москве, ее гендиректором является Николай Рыбчук. Его полный тезка — бывший военный атташе и представитель Федеральной службы по военно-техническому сотрудничеству в Анголе. Уставный капитал компании составляет 322,7 млрд руб. Она полностью принадлежит Росимуществу.

Абрамс в октябре 2019 года заявлял, что «Роснефть» «играет центральную роль в выживании режима» президента Венесуэлы Николаса Мадуро, которого не признают США. «Закупки добываемой в Венесуэле нефти позволяют и организовать финансирование [режима Мадуро]. «Роснефть» действительно играет ключевую роль», — заявил он тогда.

В феврале 2020 года Минфин США включил в санкционный список дочернюю трейдинговую компанию «Роснефти» Rosneft Trading. В качестве причины американские власти назвали «работу в нефтяном секторе венесуэльской экономики». Активы Rosneft Trading в юрисдикции США должны быть заблокированы, американским лицам запрещается вести с ней какой-либо бизнес.

Президент США Дональд Трамп 25 февраля пообещал усилить давление на иностранные компании, которые покупают нефть у Венесуэлы.

Калюков Е. **Bloomberg узнал об отказе России наращивать добычу нефти** / Калюков Е., Фадеева А. // РБК. – 2020. – 1 апреля.

Ранее сообщалось, что Россия может увеличить объемы добычи нефти на 200–300 тыс. барр. в сутки. Однако, по словам источника Bloomberg, в нынешних условиях для российских компаний нет смысла наращивать добычу



BRENT

BR-5.20

\$25 **+9,55%**

Хотя соглашение об ограничении добычи нефти в рамках ОПЕК+ с 1 апреля утратило свою силу, Россия не планирует наращивать нефтедобычу, сообщает Bloomberg со ссылкой на чиновника одного из профильных министерств. Собеседник агентства связал это с огромным переизбытком предложения на рынке, так что для российских компаний в таких условиях просто нет смысла увеличивать объемы добычи. Источник РБК, близкий к одному из профильных министерств, подтвердил эту информацию.

Представитель Минэнерго пока не ответил на запрос РБК.

Bloomberg назвал такое решение потенциально миролюбивым, однако чиновник, пожелавший остаться неизвестным, отметил, что Россия пока не ведет переговоров с Саудовской Аравией о завершении ценовой войны. Об этом же заявил в среду пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков.

Министр энергетики России Александр Новак говорил, что российские компании способны увеличить добычу на 0,2–0,3 млн барр., до 11,6–11,7 млн барр. в сутки, то есть менее чем на 3%. В то же время компания Saudi Aramco заявила о планах увеличить поставки на рынок с 1 апреля сразу на четверть, до 12,3 млн барр., причем начав предоставлять покупателям скидки.

Министерство энергетики России в среду сообщило, что его глава провел переговоры со своим коллегой из США Дэном Бруйеттом. «Министры отметили,

что падение спроса и избыток на нефтяном рынке не способствуют поступательному развитию мировой энергетики и создают риски стабильного снабжения рынка после начала восстановления мировой экономики», — говорится в сообщении ведомства.

30 марта состояние нефтяного рынка после резкого падения мировых цен на нефть обсудили по телефону президенты России и США Владимир Путин и Дональд Трамп. Американский лидер в преддверии разговора с Путиным сказал в интервью, что Саудовская Аравия и Россия сошли с ума и он намерен обсудить эту проблему с российским президентом.

9 марта, после того как участникам соглашения ОПЕК+ не удалось договориться о продлении сделки, стоимость барреля нефти марки Brent рухнула на 24,1%, а 30 марта опустилась ниже \$22. Менее чем за две недели баррель Brent упал в цене более чем на 40%, а с начала года — в три с лишним раза (8 января нефть торговалась около \$72 за баррель). В середине дня 1 апреля Brent торгуется в диапазоне \$24–27 за баррель.

Российский сорт Urals после разрыва соглашений ОПЕК+ меньше чем за месяц подешевел с \$50 до \$13 за баррель к понедельнику, 30 марта (данные Argus Media). Это минимальный уровень цен на российскую нефть с 1999 года.

Гордеев В. Путин заявил об обеспокоенности Трампа низкими ценами на нефть / Калюков Е., Доронов И. // РБК. – 2020. – 1 апреля.

От падения цен на нефть страдает не только российская экономика, но и экономика Соединенных Штатов, заявил президент Владимир Путин сославшись на беседу со своим коллегой Дональдом Трампом

Низкие цены на нефть беспокоят не только руководство России, но и правительство Соединенных Штатов Америки, заявил во время видеоконференции с членами кабинета министров президент Владимир Путин. Стенограмма совещания опубликована на сайте Кремля.

«Мы обсуждаем это с коллегами: и здесь, внутри страны, и на международном уровне с нашими партнерами в ОПЕК, и совсем недавно я обсуждал этот вопрос с президентом Соединенных Штатов. Американцев это тоже беспокоит, потому что у них рентабельность добычи сланцевой нефти колеблется, по разным оценкам, в районе \$40 за баррель, поэтому для американской экономики это тоже тяжелое испытание», — сказал Путин.

Президент признал, что падение цен на нефть стало серьезным вызовом для экономики России. Он отвечал на слова главы Счетной палаты Алексея Кудрина, который напомнил, что в кризис 2009 года средняя цена на нефть была \$61, а «в этом году она будет существенно меньше».

«Для нашей экономики да, действительно, это очень серьезный вызов. И то, о чем вы сказали, мы в свое время тоже делали, в прежние кризисы — в 2008-

м, 2009 году. Сейчас, безусловно, ситуация имеет свою специфику, тем не менее у нас есть опыт», — ответил президент.

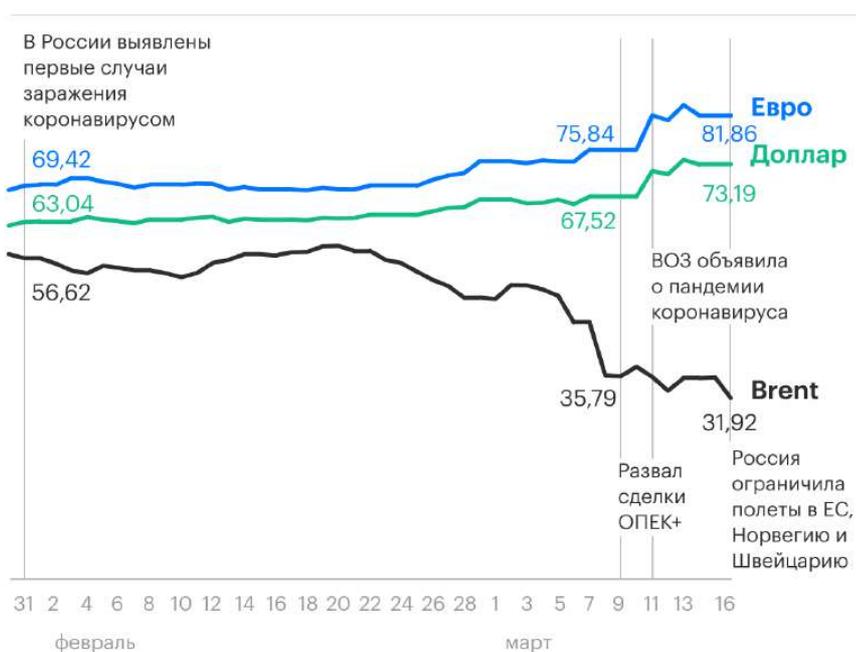
Путин также пообещал, что правительство готовит дополнительные меры поддержки экономики. «Правительство действительно готовит новые предложения по поддержке экономики и отдельных отраслей в соответствии с той ситуацией, которая складывается на данный момент времени и, как представляется экспертам, будет развиваться в ближайшем будущем», — сказал Путин.

1 апреля Дональд Трамп заявил, что будет участвовать в переговорах о ценах на нефть вместе с Россией и Саудовской Аравией. «Обе страны это обсуждают, и я присоединюсь к ним в подходящее время, если понадобится», — сказал президент США. Он также отметил, что обсуждал вопрос цен с президентом России Владимиром Путиным и принцем Саудовской Аравии Мохаммедом бин Салманом по отдельности. По его словам, переговоры прошли хорошо, стороны совместно «посмотрят, что можно сделать».

Средняя цена российской нефти Urals в марте 2020 года, сообщил Минфин, составила \$29 за баррель, что в 2,3 раза меньше, чем в марте прошлого года. 30 марта цена российской нефти Urals (CIF порт Роттердам) снизилась до \$13 за баррель. Urals продается с дисконтом к североморскому Argus North Sea Dated, отражающему стоимость североморской легкой нефти. В понедельник скидка составила \$4,75 — это максимум с июня 2008 года. Стоимость Urals с поставкой в Средиземноморье подешевела до \$15,25 за баррель, это минимальное значение с июня 1999 года.

Как менялись курсы валют и цена нефти марки Brent на фоне новостей о коронавирусе

₽



Источники: Мосбиржа, РБК

© РБК, 2020

Филипенко А. В США обанкротился первый крупный производитель сланцевой нефти // РБК. – 2020. – 1 апреля.

Американская компания Whiting Petroleum, которая несколько лет назад была одним из лидеров на рынке сланцевой нефти, в среду подала заявление о защите от банкротства, сообщает агентство Bloomberg. Она оказалась не способна выплатить на этой неделе долг в размере \$262 млн, а общая задолженность компании достигла \$2,2 млрд. В результате владельцы приняли решение просить списать долг в обмен на полную потерю контроля над компанией.

Bloomberg указывает, что проблемы у Whiting Petroleum начались задолго до вспышки коронавируса. Если пять лет назад она была одним из лидеров при разработке нефтяных полей в Северной Дакоте, то затем ее финансовое положение понемногу ухудшалось. Сказалось и то, что конкуренты на рынке сланцевой нефти более активно работали в Техасе, где затраты на разработку были ниже.

Пандемия, которая сопровождалась резким падением цен на нефть, ускорила долговую нагрузку Whiting и привела к ее банкротству. Если в Whiting рассчитывали, что могут остаться на плаву при ценах на нефть \$50 за баррель, то цена в \$20 оказалась для компании недопустимой.

Эксперты отмечают, что крушение Whiting не будет единственным. По оценкам аналитиков Mizuho Securities USA, более 70% из 6 тыс. производителей сланцевой нефти могут прекратить свою деятельность из-за пандемии вкупе с ценовой войной России и Саудовской Аравии. В Pickering Energy Partners оценивают, что обанкротиться в ближайшие два года может 40% компаний.

Президент России Владимир Путин 1 апреля заявил, что США обеспокоены низкими ценами на нефть именно потому, что рентабельность добычи сланцевой нефти колеблется в районе \$40 за баррель. «Для американской экономики это тоже тяжелое испытание», — сказал глава государства.

Демурина Г. WSJ узнала о встрече Трампа с нефтяниками для поддержки отрасли // РБК. – 2020. – 2 апреля.

По данным газеты, вместе руководителями нефтяных компаний президент планирует обсудить возможности закупки нефти у Саудовской Аравии, а также отмену закона, который требует, чтобы товары в США перевозили только местные суда.

Президент США Дональд Трамп встретится в Белом доме с главами нефтяных компаний для того, чтобы обсудить меры по поддержке отрасли в

связи с падением цен на топливо. Об этом сообщает The Wall Street Journal со ссылкой на источники, знакомые с ситуацией.

Как утверждают собеседники издания, на встрече будут присутствовать руководитель Exxon Mobil Corp. Даррен Вудс, генеральный директор Chevron Corp. Майк Вирт, глава Occidental Petroleum Corp. Вики Холлуб и исполнительный председатель Continental Resources Inc. Гарольд Хамм.

Газета, ссылаясь на слова двух источников, пишет, что Трамп и нефтяники планируют обсудить возможность импорта нефти из Саудовской Аравии, а также отказ от закона «О торговом флоте» 1920 года («закон Джонса» по имени предложившего его сенатора республиканца Уэсли Джонса). Он запрещает иностранным судам перевозить товары, включая топливо, между портами США и их заморскими территориями (Гавайи, Аляска и Гуам). В 2017 году Трамп отменил его действие для Пуэрто-Рико.

На прошлой неделе Bloomberg сообщил, что некоторые производители нефти в США начали доплачивать по 19 центов за баррель потребителям за отгрузку топлива из хранилищ из-за упавшего спроса.

Цены на нефть существенно обвалились 9 марта, после того как участники сделки ОПЕК+ не смогли договориться о ее продлении. Саудовская Аравия предлагала дополнительно сократить объемы добычи нефти на 1,5 млн баррелей в сутки, однако Россия отказалась. С 1 апреля ОПЕК+ перестала действовать.

С начала года WTI подешевела на 60%, а Brent — почти на 30%. Июньские фьючерсы, по данным лондонской биржи ICE, сейчас торгуются на уровне \$25 за баррель. На этой неделе цена Brent опускалась ниже \$23, так дешево последний раз нефть стоила в 2002 году.

Юшков М. **Стоимость Brent выросла до \$26 за баррель** / Юшков М., Демурина Г. // РБК. – 2020. – 2 апреля.

На торгах цена Brent увеличилась почти на 6%. Заметный рост показала и стоимость тexasской WTI, поднявшись почти на 5%

Стоимость фьючерса на нефть марки Brent с поставкой в июне во время торгов на бирже ICE в Лондоне увеличилась на более чем 5%. Об этом свидетельствуют данные торгов.

По состоянию на 6:30 мск Brent торгуется на уровне \$26,16 за баррель (плюс 5,74%).

Стоимость майского фьючерса нефти WTI находится на отметке \$21,28 за баррель (плюс 4,8%).

30 марта цена нефти WTI упала до \$20 за баррель, опустившись до этой отметки впервые за 18 лет. Стоимость WTI не достигала этой отметки с февраля 2002 года.

18 марта цена Brent впервые с 2003 года упала ниже \$26. На минимуме стоимость майских фьючерсов подешевела на 9% — до \$24,72 по сравнению с

показателями на момент закрытия предыдущих торгов. На следующий день биржи открылись ростом стоимости нефти на 6%.

С начала года стоимость WTI обвалилась на 60%, а Brent — почти на 30%. Поводом для этого стали пандемия коронавируса COVID-19 и развал сделки ОПЕК+, в рамках которой Саудовская Аравия предложила дополнительно сократить добычу нефти на 1,5 барр./сутки. Россия выступала за то, чтобы оставить добываемые объемы на прежнем уровне.

Калюков Е. В Белоруссии решили купить в России 2 млн т нефти по \$4 за баррель / Калюков Е., Подобедова Л. // РБК. – 2020. – 2 апреля.

Снижение цены глава правительства Белоруссии объяснил «жесткой и последовательной установкой» о покупке российской нефти без премий, которую дал президент Александр Лукашенко

 **BRENT** BR-5.20 \$29,64 +18,5...

В апреле Белоруссия планирует получить из России 2 млн т нефти по цене в \$4 за баррель, сообщил глава правительства страны Сергей Румас. Столь низкую цену премьер-министр объяснил «жесткой и последовательной установкой» о покупке российской нефти без премий, которую дал президент Белоруссии Александр Лукашенко.

«Результатом этой позиции является цена, по которой мы будем покупать нефть в апреле из Российской Федерации, — около \$4 за баррель», — пояснил Румас (цитата по БелТА).

По словам премьер-министра, «Белнефтехим» должен закончить переговоры с российскими компаниями о поставках нефти в апреле уже в четверг.

В опубликованном 2 апреля интервью «Российской газете» посол Белоруссии в России Владимир Семашко заявил, что сторонам удалось найти «взаимоприемлемое решение» о поставках нефти без премий в 2020 году.

31 марта официальный представитель «Транснефти» Игорь Демин сообщил журналистам, что в марте 2020 года на НПЗ Белоруссии было поставлено менее 300 тыс. т нефти — 246 тыс. т на Полоцкий НПЗ и 32 тыс. т на Мозырский НПЗ.

«В настоящий момент на апрель месяц подано заявок от российских нефтепроизводителей на 633 тыс. т на Мозырский НПЗ и 375 тыс. т на Полоцкий НПЗ. Однако ни один из возможных грузоотправителей не представил документы для оформления маршрутных поручений», — сказал тогда Демин.

Согласно межправительственному соглашению от 2017 года, до 2024 года Россия должна поставлять Белоруссии 24 млн т нефти в год, то есть по 2 млн т нефти в месяц. Однако срок действия российско-белорусского контракта на поставки нефти истек в конце прошлого года, и в первые месяцы 2020 года

поставки из России либо не велись вовсе, либо их объем был меньше 2 млн т в месяц. Главным препятствием был вопрос цены, в середине февраля Лукашенко даже говорил, что в руководстве России намекают на то, что в обмен на установку единых цен на энергоносители Белоруссия должна будет стать частью Российской Федерации.

21 марта Лукашенко заявил, что россияне «полностью пошли» на предложения Белоруссии по поставкам нефти. 24 марта Румас пояснил, что согласно достигнутой договоренности российские нефтяники будут поставлять сырье без премии — при этом на \$7 цену барреля снизят сами компании, а еще \$4,7 с каждого барреля компенсируют им российские власти. Таким образом, при поставках 18 млн т нефти ежегодно (столько российские компании поставляли в Белоруссию в последние годы) нефтяники недосчитаются \$126 млн, а российский бюджет компенсирует им \$85 млн.

По словам Семашко, в Минске рассчитывают, что в оставшиеся месяцы 2020 года объемы поставок нефти будут увеличены, так что по итогам всего года удастся выйти «на цифры, близкие к изначально планировавшимся».

«Но при этом должен заметить, что исключение премиальных выплат из ценообразования на нефть, поставляемую в Республику Беларусь, решает проблему только текущего 2020 года, да и то если цена нефти не превысит в этом году \$40–45 за баррель. В дальнейшем, решая задачу создания единого рынка нефти и нефтепродуктов Союзного государства, белорусские и российские НПЗ должны иметь абсолютно одинаковые условия компенсации издержек от «налогового маневра», — добавил посол.

В результате резкого падения мировых цен на нефть средняя цена российской нефти Urals в марте 2020 года сложилась, по данным Минфина, в размере \$29,17 за баррель, что в 2,3 раза меньше, чем в марте прошлого года (\$66 за баррель). При этом в понедельник, 30 марта, стоимость физических партий Urals опустилась до \$13 за баррель.

1 апреля стало известно, что формульные цены на российскую нефть, которые служат ориентиром при ценообразовании на внутреннем рынке, стали отрицательными, сообщило агентство Argus. Котировка Argus fip (Free in pipe означает, что продавец обязан доставить за свой счет товар к трубопроводу) Западная Сибирь в понедельник, 30 марта, была равна минус 1 007 руб. за тонну, а во вторник — минус 1 200 руб. за тонну.

Ткачев И. **Союз ветеранов Анголы удалил данные о возможном главе «Росзарубежнефти»** / Ткачев И., Сидорова И., Атасунцев А. // РБК. – 2020. – 2 апреля.

Союз ветеранов Анголы удалил с сайта информацию о своем представителе Николае Рыбчуге. Человек с таким именем в конце марта возглавил госкомпанию

«Росзарубежнефть», которая может получить бывшие венесуэльские активы «Роснефти»

Общественная организация «Союз ветеранов Анголы» (СВА) удалила со своего сайта часть информации об ее участнике Николае Рыбчуке. Его полный тезка — Николай Александрович Рыбчук — 28 марта был назначен гендиректором новой госкомпании «Росзарубежнефть», которая могла получить венесуэльские активы «Роснефти».

31 марта на сайте СВА было доступно видео с Рыбчуком в разделе, посвященном 15-летию организации. 1 апреля его еще можно было посмотреть через кеш «Яндекса». Видеозапись была сделана в сентябре 2019 года, она длилась 16 минут. На ней Рыбчук (см. скриншот) рассказывал, что в советское время совершил несколько командировок в Анголу. «Первая командировка была в 1978–1980 годах в качестве переводчика. Работал в Анголе, затем в Пятом военном округе на юге Анголы», — говорит Рыбчук.

Это же видео было удалено с YouTube, куда оно было загружено Союзом ветеранов Анголы в Саратовской области. 1 октября об этом была сделана запись в Facebook организации, озаглавленная как «Воспоминания члена «Союза ветеранов Анголы» Николая Рыбчука».

Занимался военным сотрудничеством с Анголой

РБК направил запрос в Союз ветеранов Анголы по электронной почте. При звонке по телефону, указанному на сайте союза, включается автоответчик, который говорит: «Абонент занят. Перезвоните позднее». «В нерабочее время работает автоответчик», — указано на сайте организации (неделя с 30 марта по 3 апреля объявлена в стране нерабочей).

В ролике Рыбчук называет себя представителем Федеральной службы по военно-техническому сотрудничеству в Анголе (ФСВТС). Представителем ФСВТС он назван и в сообщении на сайте посольства России в Анголе от 2017 года.

«Да, человек с указанными фамилией, именем и отчеством работал в ФСВТС России», — сообщили в пресс-службе ФСВТС в ответ на запрос РБК. Служба подчиняется непосредственно президенту России.

Без опыта в нефтянке

Николай Александрович Рыбчук 28 марта был назначен гендиректором АО «Росзарубежнефть», учрежденной в тот же день Российской Федерацией, следует из выписки из ЕГРЮЛ. Подтверждения, что Николай Рыбчук из СВА и Николай Рыбчук из «Росзарубежнефти» — одно и то же лицо, нет.

28 марта «Роснефть» заявила, что заключила соглашение с неназванной компанией, на 100% принадлежащей правительству России, о продаже долей и прекращении участия во всех проектах в Венесуэле. Уставный капитал «Росзарубежнефти» составляет 322,8 млрд руб. Подтверждения, что именно «Росзарубежнефть» стала владельцем венесуэльского бизнеса, тоже нет.

Рыбчук из Союза ветеранов Анголы говорит на видео, удаленном с сайта СВА, что «вся его жизнь периодически была связана с Анголой». Из ЕГРЮЛ следует, что работа в «Росзарубежнефти» — первая для Николая

Александровича Рыбчука корпоративная должность, ни в каких других юридических лицах он не числится.

31 марта спецпредставитель США по Венесуэле Эллиотт Абрамс говорил об отсутствии ясности в отношении нового владельца бывших проектов «Роснефти» в Венесуэле. «Что это за компания? Какую деятельность она будет вести? Заберет ли она 100% того, что делает «Роснефть» в Венесуэле или нет? Пока это не ясно», — заявил Абрамс. В «Роснефти» после сделки подчеркнули, что рассчитывают на снятие американских санкций с двух «дочек» компании, внесенных в черный список за деятельность в Венесуэле.

В сообщениях посольства России в Анголе Николай Рыбчук назывался «советником посольства» и «военным атташе» посольства. В записи на сайте Союза ветеранов Анголы от 2016 года Рыбчук назван «бывшим военным атташе» при посольстве в Анголе.

Николай Рыбчук не числится кадровым служащим МИДа, рассказали РБК в министерстве. Это связано с тем, что он военный атташе, то есть он был отправлен в Анголу по военной линии, а не дипломатической, пояснили в МИДе. РБК направил запрос в Минобороны России.

Глава «Роснефти» Игорь Сечин в 1980-х годах работал в Анголе военным переводчиком, в том числе на южном фронте (в то время там продолжалась гражданская война). Сечин помогал Союзу ветеранов Анголы: в 2012 году «Ведомости» писали, что в Союзе ветеранов Анголы благодарны Сечину за «товарищескую помощь».

Пресс-секретарь «Роснефти» Михаил Леонтьев не располагает информацией, знакомы ли Рыбчук и Сечин лично, сообщил он РБК.

Калюков Е. **Трамп заявил о переговорах России и саудитов по добыче нефти** // РБК. – 2020. – 2 апреля.

По словам лидера США, Путин уже поговорил с кронпринцем Саудовской Аравии, и теперь Трамп надеется на то, что две страны сократят объемы добычи нефти на 10–15 млн барр./сутки. В Кремле заявили, что Путин с кронпринцем не говорил

 Доллар/Рубль	USD/RUB	₽77,250	-1,96%	купить
 BRENT	BR-5.20	\$29,64	+18,5...	

Президент США Дональд Трамп заявил, что поговорил со «своим другом», наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом ибн Салманом Аль Саудом, который, по словам Трампа, поговорил с президентом России Владимиром Путиным.

«Я надеюсь и ожидаю, что они сократят [добычу нефти] примерно на 10 млн барр. [в сутки] или, возможно, больше, что — если это случится — будет

прекрасно для нефтяной и газовой индустрии», — написал Трамп на своей странице в сети Twitter.

В следующей записи Трамп уточнил, что сокращение может составить 15 млн барр./сутки. Ранее Saudi Aramco объявила о планах увеличить поставки на рынок с 1 апреля до 12,3 млн барр., Россия добывает примерно 11,5 млн барр./сутки. Таким образом, если верить Трампу, две страны должны сократить свою совокупную добычу более чем на 60%.



В Кремле «РИА Новости» заявили, что разговора Путина с аль Саудом не было. «Нет. Не было такого разговора», — сказал пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков.

30 марта Путин говорил с Трампом по телефону. Пресс-служба Кремля тогда сообщала, что разговор состоялся по инициативе лидера США и в ходе беседы президенты обсудили состояние нефтяного рынка после резкого падения мировых цен на нефть.

Сам Трамп в преддверии разговора с Путиным заявил в интервью Fox News, что Саудовская Аравия и Россия «сошли с ума» и он намерен обсудить с российским президентом эту проблему. Трамп отметил, что низкие цены на нефть, которые сложились на мировом рынке, «плохи для всех» и он также хотел бы их повышения, так как не желал бы уничтожения нефтяной отрасли США.

1 апреля Трамп заявил, что готов присоединиться к переговорам Саудовской Аравии и России о прекращении ценовой войны на нефтяном рынке и уже поговорил с лидером каждой из стран.

9 марта, после того как участникам соглашения ОПЕК+ не удалось договориться о продлении сделки, стоимость барреля нефти марки Brent рухнула на 24,1%, а 30 марта опустилась ниже \$22. Менее чем за две недели баррель Brent упал в цене более чем на 40%, а с начала года — в три с лишним раза (8 января нефть торговалась около \$72 за баррель).

В первой половине дня 2 апреля стоимость барреля Brent на международной бирже ICE варьировалась в диапазоне \$25–27, однако после заявления Трампа подскочила до \$35,99, что на 45,5% выше уровня закрытия предыдущих торгов. Однако уже через несколько минут нефтяные котировки снова опустились ниже \$30.

Госдепартамент США готов рассмотреть снятие санкций с компании Rosneft Trading после того, как убедится, что она не имеет больше отношения к Венесуэле. Об этом заявил спецпредставитель США по Венесуэле Эллиот Абрамс

 **Роснефть** ROSN ₽340,5 +6,08% [купить](#)

Соединенные Штаты снимут свои санкции с «дочки» «Роснефти» компании Rosneft Trading, если получат доказательства, что эта компания больше не имеет отношения к нефтяной промышленности Венесуэлы. Об этом, как сообщает Reuters, заявил спецпредставитель США по Венесуэле Эллиот Абрамс.

Ранее 28 марта «Роснефть» заявила, что прекратит работу в Венесуэле и продаст активы, связанные с деятельностью в этой стране. Абрамс подчеркнул, что пока не ясно, состоялся ли переход деятельности и средств в новую компанию.

«Роснефть» сообщала, что заключила соглашение о продаже долей и прекращении своего участия во всех проектах в Венесуэле, включая доли в предприятиях по добыче Petromonagas, Petroperija, Voqueron, Petromiranda и Petrovictoria, в нефтесервисных предприятиях и торговых операциях. Соглашение заключено с компанией, на 100% принадлежащей правительству России, уточнили тогда в «Роснефти».

Ранее 31 марта Абрамс заявил, что уход «Роснефти» из Венесуэлы и передача активов другой компании стали следствием обвала цен на нефть. «Роснефть» сейчас теряет деньги. Ее совместные предприятия не могут продавать сырую нефть с прибылью. Ее попытки продать венесуэльскую нефть во всем мире не привели к успеху», — заявил тогда чиновник Госдепа.

В самой «Роснефти» уход из Венесуэлы объяснили желанием снять санкции, введенные американцами против дочерних структур компании. «Мы продали наш венесуэльский бизнес правительству Российской Федерации. Компания «Роснефть», как международная публичная компания, должна защищать интересы своих акционеров. И теперь мы вправе ожидать от американского регулятора выполнения публично взятых на себя обещаний», — рассказывал пресс-секретарь «Роснефти» Михаил Леонтьев.

Минфин США включил Rosneft Trading в санкционный список SDN (самые жесткие, блокирующие санкции) 18 февраля за «работу в нефтяном секторе венесуэльской экономики». Активы Rosneft Trading в юрисдикции США должны быть заблокированы, американским лицам запретили вести с ней какой-либо бизнес.

12 марта под американские санкции попала еще одна «дочка» компании «Роснефть» — TNK Trading International S.A. Минфин США заявил, что она

занимается «продажей и транспортировкой нефти из Венесуэлы». В ведомстве полагали, что TNK Trading International S.A. переняла поставки Rosneft Trading, после того как США ввели санкции в отношении последней.

Филипенко А. Власти Техаса сообщили о переговорах с Россией о сокращении добычи нефти // РБК. – 2020. – 3 апреля.

По словам представителя властей американского штата, речь шла о снижении ежедневной добычи на 10 млн баррелей. Ранее о переговорах с Москвой и Эр-Риядом говорил президент США Дональд Трамп

Представитель правительства штата Техас Райан Ситтон в своем Twitter сообщил, что провел переговоры с министром энергетики России Александром Новаком о сокращении добычи нефти.

Вечером 2 апреля Ситтон оставил на своей странице в социальной сети сообщение: «Только что у меня был отличный разговор с Новаком. При том, что обычно мы конкуренты, мы согласились с тем, что ситуация с коронавирусом требует беспрецедентного уровня международного сотрудничества. Обсудили мы сокращение ежедневной добычи нефти на 10 млн баррелей. Намерен вскоре поговорить с принцем Саудовской Аравии бен Сальманом».

РБК направил запрос представителю российского Минэнерго.

Агентству Reuters Ситтон сообщил, что в ходе разговора с Новаком речь шла о возможной встрече представителей

2 апреля президент США сообщил о прошедших телефонных переговорах между президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом бен Сальманом Аль-Саудом, однако в Кремле эту информацию опровергли. Позднее стало известно, что Эр-Рияд предложил провести срочную встречу стран — участников сделки ОПЕК+, чтобы прийти к справедливому соглашению о балансировке рынка.

По данным на 01:50 мск стоимость июньского контракта по баррелю Brent составляла \$29,69.

Филипенко А. Трамп не обсуждал с Москвой сокращение добычи нефти США // РБК. – 2020. – 3 апреля.

Президент США заявил, что в ходе его разговоров с представителями России и Саудовской Аравии тема уступок со стороны Вашингтона не обсуждалась

Дональд Трамп в ходе пресс-конференции в Вашингтоне заявил, что не обсуждал сокращение добычи нефти Соединенными Штатами в ходе переговоров

с Россией и Саудовской Аравией. Он сообщил об этом, отвечая на вопрос одного из журналистов.

«Нет, мы не обсуждали какие-либо уступки с нашей стороны. Эта сделка нужна России и Саудовской Аравии», — заявил президент США.

Комментируя свое заявление о возможной сделке между Москвой и Эр-Риядом, Трамп заявил, что противостояние двух стран вредит всей отрасли. «У нас есть альтернатива, но, надеюсь, они все же заключат соглашение в ближайшее время. Это будет хорошо для России, хорошо для Саудовской Аравии, хорошо для всего мира», — заявил американский президент.

Днем 2 апреля Трамп рассказал о прошедших телефонных переговорах между президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом Аль Саудом, однако в Кремле эту информацию опровергли. Позднее стало известно, что Эр-Рияд предложил провести срочную встречу стран — участниц сделки ОПЕК+, чтобы прийти к справедливому соглашению о балансировке рынка.

Вечером 2 апреля представитель властей Техаса Райан Ситтон сообщил, что разговаривал с министром энергетики России Александром Новаком и обсуждал с ним сокращение ежедневной добычи нефти на 10 млн баррелей. По его словам, в дальнейшем он намерен обговорить этот вопрос с наследным принцем Саудовской Аравии.

В свою очередь, Wall Street Journal сообщила, что Саудовская Аравия готова сократить добычу нефти максимум на 6 млн баррелей в день. Собеседники издания в Эр-Рияде заявили, что, когда Трамп говорил о сокращении добычи на 10–15 млн баррелей, он несколько преувеличил.

В начале марта участникам саммита ОПЕК+ не удалось договориться о снижении добычи нефти, после чего котировки стали стремительно снижаться.

По состоянию на 4:35 мск стоимость барреля Brent в Лондоне составляла \$29,05.

Тадтаев Г. FT узнала о попытках нефтяников США добиться новых санкций против России // РБК. – 2020. – 3 апреля.

Для того чтобы защитить свою отрасль и повысить спрос на сырье в США, добытчики сланцевой нефти добиваются от Белого дома новых ограничений в отношении крупнейших иностранных производителей — Москвы и Эр-Рияда



BRENT

BR-5.20

\$32,8 +10,6...

Лобби американских производителей сланцевой нефти добивается от Белого дома введения санкций против России и Саудовской Аравии, для того чтобы защитить свою отрасль. Об этом пишет Financial Times со ссылкой на источники и экспертов.

По данным издания, добытчики сланцевой нефти обратились с просьбой о помощи к Рику Перри — ушедшему в декабре в отставку министру энергетики США из команды Трампа. Сланцевики считают, что для защиты производства нужно ввести санкции против России и Саудовской Аравии, прекратить сотрудничество с Москвой, или, по возможности, хотя бы прекратить поставки саудовской нефти на крупнейший в Северной Америке нефтеперерабатывающий завод Motiva, расположенный в Техасе и принадлежащий корпорации Saudi Aramco.

«План А — заставить Саудовскую Аравию и Россию начать диалог и сократить добычу нефти. Но если это займет слишком много времени или не удастся, президент прибегнет к плану В — протекционистским мерам по оказанию помощи американским производителям», — прокомментировал планы Белого дома Боб МакНалли, глава консалтинговой компании Rapidan Energy Group и бывший советник Белого дома.

Приостановка поставок саудовской нефти на НПЗ Motiva становится популярной среди сланцевиков, пишет издание. Перри заявлял, что, следуя американскому законодательству, не является зарегистрированным лоббистом ни одной из отраслей. Вместе с тем, отмечает FT, в недавнем интервью Fox News он высказывал идею о необходимости заставить американские НПЗ перерабатывать только американскую нефть в ближайшие несколько месяцев. Перри заявлял, что даст такой совет президенту.

Днем 2 апреля Трамп рассказал о прошедших телефонных переговорах с президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем Саудовской Аравии Мухаммедом Аль Саудом, и заявил, что не исключает нового ограничения добычи нефти. После этого стоимость барреля Brent резко выросла на треть. В Кремле, однако, переговоры с президентом США опровергли, после чего цена нефти скорректировалась на уровне \$29 за баррель.

Вечером 2 апреля представитель властей Техаса Райан Ситтон также сообщил, что разговаривал с министром энергетики России Александром Новаком и обсуждал с ним сокращение ежедневной добычи нефти на 10 млн баррелей.

Калюков Е. СМИ узнали о готовности нефтяников России сократить добычу // РБК. – 2020. – 3 апреля.

По словам собеседников агентства, пожелавших сохранить анонимность, российские компании готовы к скоординированным действиям по сокращению добычи нефти вместе с Саудовской Аравией

 Лукойл	LKOH	₽5 204,5	+3,06%	купить
 Роснефть	ROSN	₽345	+1,32%	купить
 BRENT	BR-5.20	\$32,8	+10,6...	

Нефтяные компании России готовы совместно с Саудовской Аравией и другими странами сократить добычу, чтобы остановить падение мировых цен, сообщает Bloomberg со ссылкой на пять источников. По словам собеседников агентства, пожелавших сохранить анонимность, российские нефтедобытчики готовы к скоординированным действиям.

Четыре источника Bloomberg утверждают, что приемлемым для России компромиссом может стать трехсторонняя договоренность о сокращении объемов добычи с участием США и Саудовской Аравии. По их словам, именно такой компромисс снизит для Владимира Путина риск показаться слабым. Ранее Bloomberg со ссылкой на свои источники сообщал, что президент России не станет первым просить перемирия в ценовой войне с Саудовской Аравией, так как сделал принципом своего правления отказ от уступок под давлением.

2 апреля президент США Дональд Трамп написал в Twitter, что поговорил с кронпринцем Саудовской Аравии и Путиным и знает, что они также провели переговоры между собой. Трамп, ранее заявлявший, что лидер России и саудиты сошли с ума, выразил надежду, что переговоры помогут убрать с мирового рынка 10–15 млн барр. нефти и повысить цены. Одного этого сообщения оказалось достаточно, чтобы цена на нефть марки Brent подскочила почти в полтора раза.

Пресс-секретарь президента России Дмитрий Песков факт разговора Путина с саудовским принцем опроверг. Однако 3 апреля Путин намерен провести совещание с главами крупнейших нефтяных компаний России. Песков уточнил, что необходимость встречи возникла после обсуждения президентом ситуации на рынке нефти с международными лидерами, в том числе с президентом США Дональдом Трампом. «И вы знаете неблагоприятную в целом атмосферу на энергетических рынках. Вот это все и есть причины для того, чтобы президент собрался с профильными руководителями ведомств и нефтяниками», — сказал пресс-секретарь.

Директор основанного в Кремле Российского совета по международным делам Андрей Кortunov в разговоре с Bloomberg предположил, что Россия и Саудовская Аравия могут договориться об ограничении добычи в рамках видеоконференции участников соглашения ОПЕК+, намеченной на 6 апреля. Однако Кortunov считает важным участие в соглашении и США, так как это помогло бы поддержать цены. «\$30 [за баррель] было бы намного лучше, чем \$20», — сказал он.

Один из делегатов будущей встречи ОПЕК+ заявил Bloomberg, что в случае участия всех мировых производителей сокращение добычи на 10 млн барр. в сутки вполне реалистично.

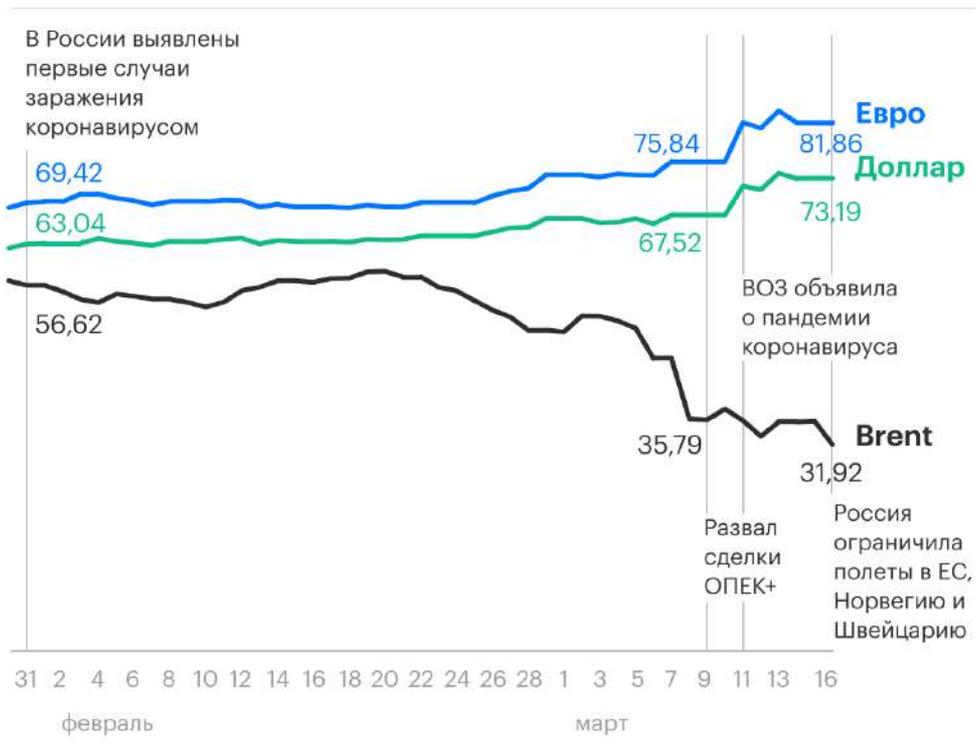
Однако директор по инвестициям «ЛОКО-Инвест» Кирилл Тремасов считает, что сокращение добычи на 10 млн барр. в сутки не поможет поднять цены, если окажутся правильными прогнозы о сокращении спроса на фоне пандемии COVID-19 на 15–20 млн барр. «Российское правительство правильно делает, готовясь к трудным временам и низким ценам на нефть. Других вариантов нет», — резюмировал Тремасов.

9 марта, после того как участникам соглашения ОПЕК+ не удалось договориться о продлении сделки, стоимость барреля нефти марки Brent рухнула на 24,1%, а 30 марта опустилась ниже \$22. Менее чем за две недели баррель Brent упал в цене более чем на 40%, а с начала года — в три с лишним раза (8 января нефть торговалась на уровне около \$72 за баррель).

По итогам торгов 2 апреля стоимость барреля нефти марки Brent выросла на 21%, а вечером 3 апреля цена Brent колеблется в районе \$32,7 за баррель, что еще на 9% выше.

Как менялись курсы валют и цена нефти марки Brent на фоне новостей о коронавирусе

Р



Источники: Мосбиржа, РБК

© РБК, 2020

Дзядко Т. Путин заявил о готовности сократить добычу нефти вместе с ОПЕК+ и США / Дзядко Т., Фадеева А. // РБК. – 2020. – 3 апреля.
Удастся ли создать новый альянс на мировом нефтяном рынке после обвала цен вдвое

Россия готова вновь снизить добычу нефти, если к ней присоединятся страны ОПЕК и США. Вместе они могут сократить 10% мировых поставок. Но Штаты раньше не участвовали в сокращениях, а последний раз регулировали добычу полвека назад

Россия готова объединить усилия и вместе с другими странами сократить добычу нефти примерно на 10 млн барр. в сутки, заявил президент Владимир Путин в пятницу, 3 апреля, во время совещания с главами российских нефтяных компаний, проходившем в режиме видеоконференции.

«Конечно, это все должно происходить по-партнерски», — подчеркнул он. По словам Путина, Россия готова к сотрудничеству со странами ОПЕК и США.

6 апреля вопрос сокращения добычи на фоне обвального снижения спроса на нефть из-за пандемии коронавируса будет обсуждаться на инициированном Саудовской Аравией экстренном совещании ОПЕК+ (включает страны картеля, Россию и еще несколько крупных производителей нефти).

Сделка может стать беспрецедентной в истории, если к ней присоединятся все крупнейшие мировые экспортеры, включая, возможно США, говорит старший аналитик БКС Премьер Сергей Суверов. Идея о создании большой коалиции по балансировке рынка нефти «звучит красиво», но реализовать на практике ее будет очень сложно: в США по сути нет регулятора, который может в приказном порядке вынудить компании снизить добычу, добавляет старший директор группы по природным ресурсам и сырьевым товарам агентства Fitch Дмитрий Маринченко. С другой стороны, речь идет об очень точечной задаче — балансировке рынка, пока спрос находится на минимуме — такая ситуация, вероятно, продлится не более одного-двух кварталов. После этого нужды в подобном альянсе уже не будет, заключает он.

Что заставляет ОПЕК+ вернуться к сделке

Еще месяц назад на встрече ОПЕК+ 6 марта в Вене Россия выступала против дополнительных сокращений добычи, несмотря на негативное влияние на цены коронавируса, а Саудовская Аравия, наоборот, требовала новых сокращений. Так как партнеры не договорились, действовавшая с 2017 года сделка ОПЕК+ развалилась, а Эр-Рияд начал ценовую войну, заявив о намерении увеличить добычу более чем на 25% и предоставить покупателям скидки. Это привело к обвалу нефтяных котировок вдвое, до уровня ниже \$25 за барр.

Текущая ситуация на нефтяном рынке — худшая за всю его историю, указало Международное энергетическое агентство (International Energy Agency, IEA) в обзоре от 1 апреля. Нефтяные хранилища практически переполнены, в

Канаде и США цены на нефть достигли однозначных значений, а в отдельных американских штатах даже стали отрицательными. По различным расчетам, возможность заполнять хранилища будет существовать еще полтора-два месяца, а уровень запасов будет рекордным за всю историю, заявил на совещании Путина с нефтяниками министр энергетики Александр Новак.

Такого резкого и масштабного снижения спроса не было никогда: потребление уже упало на 10–15 млн барр. в сутки и может снизиться до 15–20 млн барр. — 20% общей добычи в мире, отметил министр. У рынка фактически отсутствует понимание, где может быть самое дно, заключил он.

Накануне встречи Путина с российскими нефтяниками и экстренного совещания ОПЕК+ серию переговоров по ситуации на рынке провел президент США Дональд Трамп. США не участвовали в сделке ОПЕК+ и за три года ее действия американские компании смогли нарастить добычу нефти на 4 млн барр., до более 12 млн барр. в сутки. Но из-за низких цен на нефть именно они стали одними из главных пострадавших, так как себестоимость добываемой в США сланцевой нефти значительно выше, чем традиционной — \$40-50 за барр.

В понедельник, 30 марта, перед телефонным разговором с российским президентом, Трамп сказал, что одной из основных тем разговора должна была быть ситуация на рынке нефти, поскольку Россия и Саудовская Аравия, по его словам «с ума сошли». А в четверг, 2 апреля, американский президент написал на своей странице в Twitter, что поговорил со «своим другом» Мухаммедом бен Сальманом, наследным принцем Саудовской Аравии, который, в свою очередь, пообщался с Путиным. «Жду и надеюсь, что они сократят [добычу] на 10 млн баррелей [в сутки] и, возможно, значительно больше!», — заявил Трамп.

После заявления Трампа цены на нефть марки Brent подскочили на 33%, до \$36 за барр. (затем скорректировался до \$29,9), а американской WTI — на 22%, до \$24,7 за барр. Реакция рынка на сегодняшнее заявление Путина была более умеренной: фьючерс на Brent поднялся с \$33 до \$35 за барр.

На сколько страны могут снизить добычу

Россия, Саудовская Аравия и США — крупнейшие производители нефти в мире, их добыча сопоставима и составляет примерно 10-13 млн барр. в сутки. Вместе с другими странами ОПЕК в начале 2020 года они добывали около 52 млн барр. в сутки — или более половины всей нефти в мире.

Если распределить 10 млн барр. пропорционально на Россию, США и ОПЕК, получится, что Россия должна сократить почти 20% своей добычи — или 2,2 млн барр. в сутки. Но как в реальности будут распределены квоты по сокращению, не ясно. До сих пор Россия принимала символическое участие в сделке ОПЕК+: в 2019 году она даже нарастила добычу на 300 тыс. барр. относительно 2016 года, когда страны впервые заключили сделку. Основное сокращение брала на себя Саудовская Аравия — перед крахом сделки она добывала около 9,8 млн барр., и только с 1 апреля стала наращивать добычу до 12 млн барр. в сутки.

Сокращать добычу необходимо от того уровня, который сложился до резкого обвала нефтяных котировок, то есть уровня первого квартала 2020 года, заявил Путин на встрече с нефтяниками.

По словам Новака, снизить производство нефти нужно на ближайшие несколько месяцев, а затем — по мере восстановления мировой экономики — постепенно наращивать.

Присоединятся ли к сделке США

До сих пор эксперты сомневались в том, что участие США в скоординированном сокращении добычи возможно: в стране слишком много производителей, соглашения с таким количеством участников обычно разваливаются, говорил РБК аналитик IHS Markit Максим Нечаев. Но в США есть крупные производители вроде ExxonMobil, Chevron и Occidental, которые могут просто перестать бурить временно, как минимум, снизить добычу на шельфе, парирует аналитик Wood& Co Ильдар Давлетшин.

3 апреля Трамп также провел совещание с главами нефтяных компаний, но их мнения о возможном сокращении добычи нефти разделились, сообщила газета Wall Street Journal (WSJ) со ссылкой на источник. По данным издания, такие компании, как ExxonMobil и Chevron, высказались против сокращения добычи, так как опасаются антимонопольных судебных исков. Сланцевые производители нефти, напротив, хотят присоединиться к российско-саудовскому альянсу, некоторые из них поддерживают снижение производства на 500 тыс. барр. в сутки.

Ранее нефтяники Техаса (основной регион добычи сланцевой нефти) и Оклахомы написали письма регуляторам своих штатов с просьбой в условиях кризиса ввести квоты на добычу нефти и ограничить производство сырья. Это предложение до сих пор публично поддерживал один из трех комиссаров Техасской железнодорожной комиссии (регулятор штата) Райан Ситтон. «Нефтедобывающий штат Техас сыграет важную роль и даст президенту США Дональду Трампу инструменты, которые ему необходимы в работе по стабилизации мировых энергетических рынков», — написал он на своей странице в Twitter. Однако председатель комиссии Уэйн Кристиан еще в конце марта говорил, что предложение о сокращении добычи вызывает сомнения. В последний раз комиссия регулировала рынок почти полвека назад — в 1973 году, напомнил Кристиан.

США могут сократить добычу нефти на 2 млн барр. в сутки, если закроют на карантин проекты по добыче нефти в Мексиканском заливе. У нескольких работников обнаружен коронавирус, и администрация США уже обсудила такую возможность, сообщила WSJ со ссылкой на источники.

РБК направил запрос в министерство энергетики США.

Кто еще может поучаствовать в новой сделке

По словам Новака, важное условие заключения нового соглашения — участие в нем всех крупных производителей нефти, включая не только Россию, Саудовскую Аравию, США, но и других стран-членов ОПЕК и не входящих в

картель. Например, участие в заседании ОПЕК+ 6 апреля могут принять представители Канады, писал «Интерфакс».

Глава крупнейшей российской нефтяной компании «Роснефть» Игорь Сечин в конце марта говорил, что на нефтяные цены давит, в том числе, рост добычи в Бразилии, Мексике и Норвегии. «Это ряд независимых производителей, которые никогда не собирались снижать добычу — поэтому есть ли смысл снижать добычу, если другие наращивают?», — спрашивал он.

Логично было бы попытаться включить в коалицию крупнейших производителей нефти, говорит Маринченко, помимо стран ОПЕК, России и США к ним можно причислить Канаду, Бразилию и Норвегию. Представитель Минэнерго Норвегии, одного из крупнейших производителей нефти в Европе, в пятницу отказался комментировать возможное участие страны в сокращении добычи нефти.

Путин попросил Новака на переговорах ОПЕК+ учитывать интересы партнеров // РБК. – 2020. – 3 апреля.

Президент России Владимир Путин попросил главу Министерства энергетики Александра Новака в ходе переговоров по нефти с зарубежными партнерами стремиться к сбалансированному решению. Об этом глава государства сообщил на совещании о ситуации на глобальных энергетических рынках, его слова приводятся на официальном сайте Кремля.

«Я просил бы Вас, уважаемый Александр Валентинович, при беседах с Вашими коллегами из других стран, с которыми Вы будете в ближайшее время вести переговоры, — в понедельник, Вы сказали? — учитывать все эти обстоятельства», — сказал Путин, обращаясь к Новаку.

Новак отметил, что на понедельник 6 апреля предварительно запланирован конференц-звонок министров стран, входящих в ОПЕК+. По его словам, в рамках подписанной в прошлом году Хартии о сотрудничестве Россия продолжит взаимодействие со своими партнерами, чтобы достичь договоренности по стабилизации мирового энергетического рынка.

По словам главы Минэнерго, важно, чтобы в обсуждении этого вопроса участвовали все крупные производители, в том числе Россия, Саудовская Аравия, США и другие страны, даже не входящие в ОПЕК. Ключевыми партнерами Новак назвал крупнейших производителей, например США.

О том, что встреча министров в рамках ОПЕК+ состоится 6 апреля в формате видеоконференции, стало известно днем 3 апреля. Отмечалось, что целью переговоров станет стабилизация рынка нефти, а участники обсудят новую декларацию о сотрудничестве.

Стоимость нефти резко упала, после того как 6 марта на заседании ОПЕК+ члены картеля и страны, не входящих в организацию, в том числе Россия, не смогли договориться о дополнительном сокращении добычи нефти. Россия

предложила сохранить добычу на том же уровне, а Саудовская Аравия выступила за дополнительное снижение объемов на 1,5 млн барр. в день.

Путин предупредил о риске дефицита нефти на мировом рынке // РБК.
– 2020. – 3 апреля.

Глобальная нефтяная отрасль в будущем может столкнуться с дефицитом ресурсов, который приведет к нехватке нефти. Об этом заявил президент России Владимир Путин на совещании, посвященном ситуации на энергетических рынках. Слова главы государства приводятся на сайте Кремля.

«Потому что и цены могут подлететь. Поэтому в общих интересах, именно в общих интересах, избежать такого сценария развития событий. Но что еще вызывает тревогу — безусловно, все может обернуться высокими технологическими и даже экологическими рисками. Про это тоже нельзя забывать», — сказал Путин.

По словам Путина, наиболее важный фактор, который влияет на рынок, — распространение по всему миру пандемии коронавируса и меры по ограничению распространения вируса, которые принимают правительства. Путин отметил, что эти меры привели к снижению экономической активности и ограничили мобильность граждан, а также привели к падению спроса на нефть и нефтепродукты.

Из-за пандемии коронавируса и срыва сделки ОПЕК+ о сокращении добычи в начале марта упали цены на нефть. Страны альянса не смогли договориться ни об изменении параметров сделки о сокращении добычи нефти, ни о ее продлении. Россия указывала на необходимость сохранения существующих условий, тогда как Саудовская Аравия настаивала на дополнительном сокращении добычи нефти. В итоге в странах прежнего альянса с 1 апреля были сняты ограничения по добыче нефти.

18 марта цена на нефть марки Brent упала до \$25 за баррель впервые с 2003 года, а стоимость барреля нефти WTI впервые с февраля 2002 года опустилась ниже \$21.

Стоимость барреля нефти марки Brent выросла на 21% по итогам торгов 2 апреля на фоне сообщений о предстоящей встрече нефтедобывающих стран. К вечеру 3 апреля цена Brent выросла в цене на 9% и колеблется в районе \$32,7 за баррель.

США были посредником в сделке России и Саудовской Аравии по сокращению добычи нефти, однако свои объемы производства они при этом снижать не обязаны, заявил Трамп

Президент США Дональд Трамп заявил, что выступил посредником в сделке России и Саудовской Аравии по сокращению добычи нефти на 15 млн барр. в сутки, передает Reuters. При этом американский лидер отметил, что США, в свою очередь, объемы добычи нефти уменьшать не обязаны, и добавил, что не идет по этому вопросу ни на какие уступки Москве и Эр-Рияду.

По словам министра энергетики США Дэна Бруйетта, Белый дом настроен на то, что Россия и Саудовская Аравия придут к соглашению в «ближайшие несколько дней», сообщил источник агентства.

Помимо этого, Трамп заявил, что власти США помогут нефтяным компаниям страны, пострадавшим от падения спроса на нефть на фоне эпидемии коронавируса, чтобы те остались в «хорошей форме». Об этом он сообщил после встречи с представителями отрасли, в том числе с главами Chevron, Exxon Mobil и Occidental Petroleum.

В качестве меры поддержки власти США разрешат нефтяным компаниям хранить избыточную нефть, которая у них накопилась из-за низкого спроса, в Стратегическом нефтяном резерве страны (SPR) для продажи в будущем по более высоким ценам. Трамп отметил, что эти компании заслуживают помощи государства, поскольку они «долгое время удерживали США на плаву».

2 апреля Трамп заявил, что кронпринц Саудовской Аравии и президент России Владимир Путин провели переговоры, и выразил надежду, что они помогут убрать с мирового рынка 10–15 млн барр. нефти и повысить цены. После этого сообщения стоимость нефти марки Brent подскочила почти в полтора раза.

Официальный представитель Кремля Дмитрий Песков при этом информацию об этих переговорах опроверг. Однако на следующий день Путин провел совещание с главами российских нефтяных компаний, в ходе которого заявил, что Россия готова объединить усилия и вместе со странами ОПЕК и США сократить добычу нефти примерно на 10 млн барр. в сутки. Штаты при этом ранее не участвовали в сокращениях, а последний раз регулировали добычу полвека назад.

Из-за эпидемии коронавируса и срыва сделки ОПЕК+ о дополнительном сокращении добычи в начале марта упали цены на нефть. Страны альянса не смогли договориться ни об изменении параметров сделки о сокращении добычи нефти, ни о ее продлении. Россия выступала за сохранение действовавших условий, а Саудовская Аравия настаивала на дополнительном сокращении объемов. В результате в странах прежнего альянса с 1 апреля были сняты ограничения по добыче нефти.

Нефтедобывающая канадская провинция Альберта обсуждает с США введение пошлин на топливо из России и Саудовской Аравии, чтобы прекратить ценовую войну. В США вопрос о пошлинах прорабатывают, но рассматривают и другие варианты

Власти нефтедобывающей провинции Альберта в Канаде ведут переговоры с США по поводу введения пошлин на импортируемую из России и Саудовской Аравии нефть, если они не смогут быстро заключить сделку, которая положит конец ценовой войне. Об этом сообщает Financial Times со ссылкой на премьер-министра провинции Джейсона Кенни.

По его словам, министр энергетики провинции будет участвовать в онлайн-конференции ОПЕК+ на ближайшей неделе. Кроме того, Кенни дал понять, пишет газета, что Альберта готова сотрудничать с картелем в том, что касается сокращения добычи топлива.

FT отмечает, что провинция может самостоятельно устанавливать политику в отношении добычи нефти, но введение совместных с США пошлин потребует согласования с федеральными властями.

Как сообщили газете чиновники из США, в американском Минэнерго изучают, помогут ли пошлины на нефть примирить Россию и Саудовскую Аравию, но пока эти обсуждения носят предварительный характер и предполагают несколько других вариантов решения вопроса.

Канада является четвертым по величине производителем и экспортером нефти. Она добывает 4,6 млн баррелей нефти в сутки, а экспортирует 3,7 млн баррелей. Нефтеносные пески Альберты содержат наибольшие запасы сырой нефти, примерно равные запасам обычной нефти в остальном мире.

Накануне президент США Дональд Трамп утверждал, что пока государство не собирается вводить пошлины на нефть для России и Саудовской Аравии, но он допускал такую перспективу. «Если с нами не будут обращаться справедливо, то это, конечно, является инструментом», — объяснял Трамп. По его словам, из-за падения цен на нефть «невероятно сильно» страдают и Россия, и Саудовская Аравия, а ущерб от их спора ощущается во всем мире.

Цены на нефть резко обвалились, после того как участники сделки ОПЕК+ не смогли договориться о ее продлении. Саудовская Аравия предложила дополнительно сократить добычу нефти на 1,5 млн баррелей в сутки, Россия отказалась. В итоге с 1 апреля сделка перестала действовать. После этого стоимость Brent опустилась почти на 30%, еще сильнее подешевела WTI. На прошлой неделе Brent впервые с 2002 года торговалась ниже \$22 за баррель.

По словам Трампа, 2 апреля Саудовская Аравия предложила провести встречу участников ОПЕК+, чтобы обсудить ситуацию с ценами на нефть.

Президент США понадеялся, что стороны вернуться к сокращению объемов добываемой нефти, и предполагал, что они снизятся на 10 млн барр./сутки. Президент Владимир Путин заявил, что Россия готова вместе с другими странами сократить добычу нефти, но это должно «происходить по-партнерски». Государство, по словам Путина, готово к сотрудничеству со странами ОПЕК и США.

Старший аналитик «БКС Премьер» Сергей Суверов говорил, что сделка может стать беспрецедентной, если к ней присоединятся США, но реализовать ее будет трудно, поскольку там нет регулятора, который вынудил бы компании в обязательном порядке уменьшить добываемые объемы нефти.

Сироткин К. Россия в день ухода «Роснефти» из Венесуэлы учредила новую нефтекомпанию / Сироткин К., Юшков М. // РБК. – 2020. – 31 марта.

В «Роснефти» говорили, что ее активы в Венесуэле будут проданы компании, на 100% принадлежащей государству. В день, когда было сделано это объявление, была учреждена «Росзарубежнефть»

Росимущество учредило новую компанию «Росзарубежнефть», которая будет, в частности, заниматься добычей и транспортировкой нефти и нефтяного (попутного) газа. Это произошло 28 марта, когда стало известно о том, что «Роснефть» прекращает работу в Венесуэле, следует из данных Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ). Первым на это обратил внимание «Интерфакс».

Уставный капитал компании составляет 322,7 млрд руб. Она полностью принадлежит Росимуществу. Держателем реестра акционеров «Росзарубежнефти» является ООО «Реестр-РН», которое также является держателем реестра акционеров «Роснефти».

Компания зарегистрирована в Москве, ее генеральным директором является Николай Рыбчук. Его полный тезка — член Совета ветеранов Анголы, бывший военный атташе и представитель Федеральной службы по военно-техническому сотрудничеству (ФСВТС) в стране. В Анголе служил в середине 1980-х и глава «Роснефти» Игорь Сечин.

Представитель «Роснефти» не стал комментировать РБК данные о появлении «Росзарубежнефти».

О том, что «Роснефть» прекратит свою работу в Венесуэле и продаст активы, связанные с деятельностью в этой стране, стало известно 28 марта. В сообщении «Роснефти» говорилось, что она заключила соглашение с компанией, на 100% принадлежащей правительству России, о продаже долей и прекращении своего участия во всех проектах в Венесуэле, включая доли в добычных предприятиях Petromonagas, Petroperija, Voqueron, Petromiranda и Petrovictoria, в нефтесервисных предприятиях и торговых операциях.

В пресс-службе российского правительства подтвердили приобретение у «Роснефти» венесуэльских активов компании. «Владельцем стала компания, на 100% принадлежащая Российской Федерации», — говорилось в сообщении. При этом ни в правительстве, ни в «Роснефти» не раскрыли название компании — покупателя этих активов.

Пресс-секретарь «Роснефти» Михаил Леонтьев в разговоре с РБК объяснил продажу активов и уход из Венесуэлы желанием снять санкции, введенные США против дочерних структур компании. «Мы продали наш венесуэльский бизнес правительству Российской Федерации. Компания «Роснефть» как международная публичная компания должна защищать интересы своих акционеров. И теперь мы вправе ожидать от американского регулятора выполнения публично взятых на себя обещаний», — сказал он.

США ранее ввели санкции против двух «дочек» «Роснефти». Первой под экономические ограничения за работу с венесуэльской нефтью попала Rosneft Trading. В санкционном списке также оказался президент Rosneft Trading, вице-президент «Роснефти» по переработке, нефтехимии, коммерции и логистике Дидье Касими́ро. Позднее Вашингтон ввел санкции против TNK Trading International S.A. Американский Минфин объяснил свои действия тем, что, после того как против Rosneft Trading были введены санкции, TNK Trading International переняла ее поставки и занималась «продажей и транспортировкой нефти из Венесуэлы».

Шаповалов А. **Реакция на опережение** // Коммерсантъ. – 2020. – 30 марта. – № 56/П. – С.5.

Алексей Шаповалов о том, что движет настроениями предпринимателей

Сопоставимые по масштабам падения цен на нефть и девальвации рубля кризисы 2008, 2014 и 2020 годов уже выглядят непохожими реакциями на них представителей крупных и средних компаний. Сравнивать их отклики на события такого масштаба можно с некоторыми оговорками — во многом они касаются не столько скорости нормализации конъюнктуры, сколько качества и скорости принятия экономических мер, но некоторые особенности происходящего в 2020 году видны уже сейчас.

В кризис 2008 года заметное ухудшение настроений в добыче и обработке началось лишь в четвертом квартале, хотя нефть Brent подешевела с \$123 за баррель в начале июля до \$65 за баррель к началу октября, а курс национальной валюты (ЦБ тогда пытался его удерживать, потеряв значительную часть резервов) снижался с 23,4 руб./\$ в июле до 35,8 руб./\$ в октябре. Индекс же предпринимательской уверенности Росстата в добыче сохранялся на положительном уровне до октября (плюс 3%) и лишь в декабре 2008 года упал до минус 16%. В обработке показатель также с минус 1% в октябре рухнул в декабре до минус 20%. Ухудшение настроений стало реакцией не столько на внешнюю конъюнктуру, сколько на действия экономических властей, решивших в преддверии выборов поддержать не компании, а домохозяйства. Впрочем, конъюнктура быстро оправилась, а вместе с ней к концу 2009 года — и предпринимательская уверенность.

Ситуация 2014 года была иной: власти сделали выбор в пользу поддержки реального сектора, и резкий спад деловых настроений, зафиксированный Росстатом в июне—сентябре 2014 года, удалось купировать — уже в четвертом квартале они улучшились и в добыче, и в обработке, хотя основное падение цен на нефть и рубля пришлось именно на четвертый квартал.

Впрочем, после этого предпринимательская уверенность с учетом сезонности в обработке фактически не улучшалась до начала 2019 года, когда было объявлено о предстоящих тратах бюджета на нацпроекты, хотя росла в добыче.

Ситуация резко изменилась в январе 2020 года, после того как эпидемия коронавируса только началась, а цены на нефть и курс рубля были еще стабильны.

Однако уже в начале марта 2020 года (опросы Росстат проводит в первой декаде месяца) падение предпринимательской уверенности в добыче превысило ухудшение настроений в обработке. В сентябре 2014 года наблюдалась та же

картина, резко улучшившаяся после объявления мер господдержки. Произойдет ли такой же отскок в 2020 году, неизвестно, на это влияют как внутренние, так и внешние факторы. Так, если даже российские компании не поверят в серьезность намерений правительства по поддержке экономики, в краткосрочном периоде — от трех месяцев до одного года — динамика экономик КНР и США может улучшиться, в этом уверено большинство респондентов опроса McKinsey (94% в КНР и 84% в США). Впрочем, чьи деловые настроения быстрее и лучше предсказывают будущее в период турбулентности, покажет только время.

Барсуков Ю. **Хлорная нефть утекает в прошлое** / Барсуков Ю., Козлов Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 31 марта. - № 57. – С.5.

«Транснефть» достигла соглашения с «Сургутнефтегазом»

«Транснефть» урегулировала претензии по поставкам хлорной нефти с «Сургутнефтегазом», заявил «Ъ» представитель трубопроводной компании. Речь идет о поставках танкерных партий «Сургутнефтегаза» из Усть-Луги, а также на принадлежащий Total НПЗ Leune в Германии. В компаниях не называют точную сумму компенсаций, но, как утверждают в «Транснефти», она не превышает \$15 за баррель. Теперь единственным крупным поставщиком хлорной нефти с неурегулированными претензиями остается «Роснефть».

«Транснефть», «Сургутнефтегаз» и Total урегулировали претензии, связанные с поставками загрязненной хлоридами нефти в апреле—мае 2019 года, сообщил «Ъ» пресс-секретарь трубопроводной монополии Игорь Демин. «Подписанные документы касаются поставок нефти ПАО "Сургутнефтегаз" танкерными партиями из порта Усть-Луга и объемов, направленных в адрес немецкого нефтеперерабатывающего завода Лейне (Leune.— «Ъ»), принадлежащего группе Total,— заявил он.— Сумма урегулирования покрывает претензии ПАО "Сургутнефтегаз", концерна Total и связанных с ними лиц, включая претензии немецкого НПЗ Лейне, и не превышает предельный размер компенсации в \$15 за баррель некондиционной нефти».

Сумму компенсаций и объем нефти, на который она распространяется, господин Демин не уточнил. В «Сургутнефтегазе» и Total на запрос «Ъ» вечером 30 марта не ответили. «Ъ» писал 30 мая 2019 года, что загрязненная нефть была загружена как минимум в три танкера «Сургутнефтегаза» в Усть-Луге (всего более 300 тыс. тонн).

Загрязнение идущей на экспорт в Европу российской нефти в нефтепроводе «Дружба» произошло в начале апреля 2019 года. Такую нефть с высоким содержанием хлорорганики нельзя перерабатывать, это выводит из строя оборудование НПЗ. Всего оказалось загрязнено около 4,3 млн тонн нефти — примерно 2% от общего годового объема экспорта по системе. В том числе более 1 млн тонн загрязненной нефти было отгружено через порт Усть-Луга, по

северной «Дружбе» в Польшу и частично Германию ушло и было принято по актам потребителями 690 тыс. тонн нефти, по южной «Дружбе» в Венгрию, Словакию и Чехию — еще 700 тыс. тонн.

По согласованной схеме компенсации российские нефтекомпании покрывали потери иностранных контрагентов, а потом перевыставляли убытки «Транснефти». Та согласилась покрыть их, но из расчета не более \$15 за баррель. В отчетности за 2019 год компания раскрыла, что зарезервировала на эти цели 26 млрд руб., из которых 8,2 млрд руб. уже выплатила в четвертом квартале 2019 года и первом квартале 2020 года. В частности, так претензии урегулировал ЛУКОЙЛ, поставляющий нефть по южной ветке «Дружбы», и экспортеры казахстанской нефти через Усть-Лугу.

В «Транснефти» сообщили "Ъ", что также находятся «в завершающей стадии переговоров с "Газпром нефтью" в отношении поставок на немецкий завод Total».

В «Газпром нефти» ранее оценивали свои потери как незначительные. Кроме того, близко к завершению урегулирование претензий с «Татнефтью», говорят в «Транснефти», разногласий по сумме компенсаций нет, идет техническое оформление.

Таким образом, единственным — и крупнейшим — экспортером, с которым претензии не урегулированы, остается «Роснефть». Сумма ее претензий никогда официально не называлась, в пресс-релизе компании в июне 2019 года убытки лишь были обозначены как «существенные». Глава «Транснефти» Николай Токарев говорил в декабре 2019 года, что на тот момент сумма не была окончательно подсчитана. В «Роснефти» в определенный момент прекратили комментировать тему, заявив, что не считают публичные обсуждения целесообразными, и уверяя, что интересы акционеров компании «будут защищены в полном объеме при любых обстоятельствах». Первый вице-президент «Транснефти» Максим Гришанин 11 марта говорил, что переговоры с «Роснефтью» идут. Игорь Демин уточнил, что сейчас они затруднены из-за ситуации, связанной с коронавирусом.

По мнению аналитиков, урегулирование вопроса между «Транснефтью» и «Роснефтью» будет зависеть от требований европейских потребителей — контрагентов «Роснефти».

«Но судя по уже ряду прецедентов, вероятно, удастся также решить претензии в пределах \$15 за баррель, — говорит Сергей Гарамита из Райффайзенбанка. — Это и проще, так как если требовать более высокой компенсации, то, скорее всего, нужно будет решать разногласия с "Транснефтью" в судебном порядке».

Влияние пандемии коронавируса на российскую угольную отрасль, судя по всему, пока является смешанным, а возможное негативное влияние на добычу будет иметь отложенный эффект. По данным на начало марта, отгрузки угля из Кузбасса идут как минимум без снижения, что подтверждают и источники "Ъ" в угольных компаниях. Однако ситуация может измениться по мере снижения цен на газ в долгосрочных контрактах в Европе и Азии вслед за нефтью. Это ослабит позиции угля в межтопливной конкуренции в электрогенерации.

Пандемия коронавируса пока не оказала значительного влияния на экспорт из ключевого российского угольного региона — Кузбасса, говорят собеседники "Ъ" в угольных компаниях. По словам одного из них, производители не сталкиваются с затовариванием и не снижают объем производства. Это подтверждают еще два собеседника в крупных угольных компаниях.

Отраслевые собеседники говорят, что на отгрузки гораздо больше влияет наличие возможности перевозки угля по железной дороге до портов российского Дальнего Востока, чем поведение зарубежных покупателей.

Если уголь будет доставлен до портов, то найти на него покупателя так или иначе удастся. По словам собеседников, поставки в Китай по железной дороге практически невозможны, зато открыты через море. Подавляющая часть экспортных поставок идет по долгосрочным контрактам, заключенным заранее, и отказов покупателей от их исполнения не было, говорят источники "Ъ".

Согласно данным департамента угольной промышленности Кузбасса, на 1 марта запасы угля на промежуточных, прирельсовых складах, в бункерах обогатительных фабрик составляли 22,6 млн тонн, что на 9,2% больше, если сравнивать с аналогичным периодом прошлого года. Однако в сравнении с январем (23,6 млн тонн) и февралем (23 млн тонн) этого года наблюдается снижение.

Вывоз угля из Кузбасса на экспорт в восточном направлении составил в феврале 4,1 млн тонн, что на 258 тыс. тонн меньше, чем год назад, и на 300 тыс. больше, чем в январе.

По словам собеседников "Ъ", отдельные производители Кузбасса останавливали добычу на несколько недель в феврале, чтобы снизить складские запасы, но это единичные случаи. Источники "Ъ" в крупных угольных компаниях напоминают, что подавляющая часть экспортных объемов продана по долгосрочным контрактам и пока никто из покупателей от них не отказался.

Гендиректор «Мечела» Олег Коржов, комментируя итоги 2019 года, говорил о заключении крупных экспортных контрактов, обеспечивших компании сбыт на год вперед. При этом компания уже сократила на четверть поставки в Китай, перераспределив их в пользу более маржинального японского рынка. «В

2020 году на рынке угля продолжает наблюдаться волатильность, с учетом ситуации с коронавирусом неопределенность может продлиться еще несколько месяцев», — подчеркнул господин Коржов. Представитель холдинга отказался от дополнительных комментариев. В Evraz не ответили “Ъ”.

По словам Максима Худалова из АКРА, сейчас уголь даже слегка подорожал с начала мартовских распродаж. «Причина — дожди в Австралии и низкое предложение из США. Кроме того, в период карантина китайцы, похоже, существенно снизили собственную добычу. Итогом стал некоторый дефицит на рынке. Пока что говорить о проблемах экспорта в Китай рано. Более того, на фоне карантин в США и Австралии есть даже шанс, что дефицит поставок импортного угля может усилиться», — считает эксперт. Однако подобная ситуация может быть временным явлением. По оценкам Argus, в ближайшие месяцы спрос на уголь в мире будет снижаться из-за сокращения потребления электроэнергии как в Европе, так и во многих странах Азии. Кроме того, резкое удешевление нефти приведет к падению цен на газ в Европе и Азии по долгосрочным контрактам, что сильно ослабит позиции угля в межтопливной конкуренции. Сейчас спотовые цены на газ в Европе уже упали ниже \$85 за 1 тыс. кубометров.

Колесников А. **Коронавирус укачал нефть** // Коммерсантъ. – 2020. – 4 апреля. - № 62. – С.1.

Владимир Путин не стал воевать сразу на двух фронтах

3 апреля президент России Владимир Путин провел совещание с постоянными членами Совета безопасности, на котором продемонстрировал желание не погубить экономику остановкой российской жизни на апрель во имя ее спасения, а также провел совещание, посвященное ситуации с ценами на нефть, на котором обозначил пути отступления в войне за мировые энергетические рынки. С подробностями — специальный корреспондент “Ъ” Андрей Колесников.

— Хотел бы начать вот с чего,— рассказал президент, окончательно перешедший в общении с коллегами на режим разглядывания их на экране компьютера.

Правда, в этот раз он пересел из-за своего рабочего стола в Ново-Огареве за соседний, предназначенный именно для гостей, в этот раз отсутствующих.

То есть им было, может, привычнее видеть его во главе этого стола, да и для него тоже — говорить с ними так, словно они где-то все вроде и тут.

— Вы знаете, что в стране в соответствии с моим указом до конца апреля продлены особые меры предосторожности, карантинные мероприятия проводятся,— сказал президент,— и это необходимо, для того чтобы удержать распространение коронавирусной инфекции.

До сих пор Владимир Путин предпочитал говорить в таких случаях «в соответствии с указом президента», а не «с моим указом», притом что говорил о себе лично.

Но теперь для него, видимо, важно подчеркнуть, что все эти решения являются его собственными и что это именно он, Владимир Путин,— их автор (а не президент).

Между тем пока все спорят, надо ли было не работать весь апрель и совсем рухнет от этого экономика или где-то ее немного останется, актуальней, мне кажется, думать о том, что будет в мае, если (а ведь наверняка) весь вирус не уйдет, откуда пришел, и дать всем поработать в мае (когда работать все тем более отвыкли) — значит обесмыслить все апрельское сидение.

— Ясно,— продолжил президент,— что ограничивать экономическую деятельность, закрывать предприятия, учреждения, единообразно, под одну гребенку всех причесывать на всей территории страны — нецелесообразно. Сегодня только разговаривал с несколькими руководителями регионов, с губернаторами, выяснял обстановку на местах. Для примера, в Республике Алтай не зарегистрировано, слава Богу, пока ни одного случая заражения коронавирусной инфекцией. Спрашивается: что ж там, директивно из Москвы закрывать все учреждения и предприятия?

То есть все-таки губить экономику совсем уж без нужды желания нет, и даже это обстоятельство на общем фоне выглядит оптимистично.

— Мы, уверен, пошли по абсолютно правильному пути,— сообщил президент.

Но не сообщил, откуда такая уверенность.

Еще через пару часов президент встретился с участниками совещания о ситуации на глобальных энергетических рынках. Если одолеть коронавирус волевым усилием на одном совещании вряд ли было возможно, то изменить ситуацию с ценами на нефть, согласившись о довольно-таки резком сокращении добычи перед новой встречей ОПЕК+, — да, это было реально.

— В целом ситуация на энергетическом рынке в мире остается, как вы знаете, достаточно сложной,— рассказал президент.— Эпидемия коронавируса затронула практически всю мировую экономику, что ведет к резкому падению и сжатию спроса прежде всего со стороны основных потребителей энергоресурсов, а это транспорт, промышленность, некоторые другие отрасли.

То есть сразу можно было понять, к чему станет клонить Владимир Путин: в нефтяном кризисе виноват тоже прежде всего коронавирус, а не то, что Россия не согласилась с ОПЕК, а прежде всего с Саудовской Аравией, и решила продемонстрировать свои возможности в глобальной энергетической войне (так как было решено, что отступать больше некуда и незачем, и вообще позорно) — возможно, недооценив, что придется биться на двух фронтах.

— Подобное положение дел не только самым негативным образом влияет на финансово-экономическую устойчивость нефтяной отрасли по всему миру, но и подрывает инвестиционные программы, может отразиться и на сохранении

рабочих мест. Но что еще вызывает тревогу — безусловно, все может обернуться высокими технологическими и даже экологическими рисками,— продолжил Владимир Путин.

Совещание транслировали в записи — скорее всего, потому, что каждое сказанное сейчас слово могло радикально повлиять на эти самые энергетические рынки.

И если совещание в аэропорту Внуково-2 больше месяца назад было посвящено решению о том, что будем стоять насмерть и что ни шагу назад, то теперь мы были свидетелями совещания примерно с таким же составом участников и с противоположным смыслом: отступаем с гордо поднятой головой.

— Также очевидно,— говорил президент,— что глобальная нефтяная отрасль, столкнувшись сегодня с такими системными проблемами в дальнейшем, когда спрос будет расти,— а это произойдет неизбежно, спрос неизбежно начнет восстанавливаться... Так вот отрасль в этой ситуации, и вы это знаете лучше, чем кто-либо другой, может столкнуться с острым дефицитом нефти, с острым дефицитом ресурсов, а затем и нефти, со всеми отрицательными последствиями для мировой экономики. Потому что и цены могут подлететь! Поэтому в общих интересах, именно в общих интересах, избежать такого сценария развития событий.

Владимир Путин рисовал сейчас вообще-то идеальный вариант развития ситуации. При этом, судя по последней фразе, он все-таки вел дело к компромиссу.

— Как вы знаете, в начале марта Россия предлагала продлить сделку ОПЕК+,— напомнил он.— Однако, к сожалению, ситуация стала развиваться по-иному, по другому сценарию. Мы никогда не стремились к тому, чтобы цены были слишком высокими, и хотели избежать ситуации, когда цены были бы слишком низкими. Понятно почему: наш бюджет сверстан из расчета \$42 за баррель, и вокруг этой цифры мы вполне комфортно себя чувствуем. Полагаю, что и для потребителей это очень важно.

Да, оставалось лишь прямо произнести: готовы сократить добычу.

Это выглядело бы как согласие с позицией Саудовской Аравии, которая сначала не вызвала, мягко говоря, восторга. Но с другой стороны, президент ведь все уже объяснил: коронавирус за всех делает свое черное дело. А то бы мы еще поборолись!..

— Вы знаете,— заявил Владимир Путин,— что мы находимся в тесном контакте с нашими партнерами в Саудовской Аравии. Недавно у меня состоялась беседа с президентом Соединенных Штатов Америки. Нас всех беспокоит складывающаяся ситуация, все заинтересованы в совместных и, хочу это подчеркнуть, согласованных действиях для обеспечения долгосрочной стабильности рынка.

Президент дал понять, что решение будет согласованным еще до встречи ОПЕК+.

— В этой связи хочу подчеркнуть: Россия считает необходимым объединить усилия. Мы не были, как я уже только что сказал, инициаторами разрыва сделки ОПЕК+. И мы готовы к договоренностям с партнерами и в рамках этого механизма — ОПЕК+, и готовы к взаимодействию с Соединенными Штатами Америки по этому вопросу. Считаю, что необходимо объединить усилия, чтобы сбалансировать рынок и сократить в результате этих скоординированных усилий, скоординированных действий добычу.

Вот он это и сказал.

— По предварительным оценкам, думаю, что речь может идти о сокращении в объеме где-то 10 млн баррелей в сутки, чуть меньше, может, чуть больше,— закончил он, решив взять на себя ответственность и за цифру.

Казалось, что ее логичнее озвучить Александру Новаку, а то царское ли это дело? Оказалось, что царское.

— Конечно, это все должно происходить по-партнерски,— предупредил Владимир Путин.— И полагаю, что когда говорю о партнерском взаимодействии, то все, в том числе и наши партнеры, понимают, что речь может идти о сокращении от того уровня добычи, который сложился до начала кризиса, то есть речь идет об уровне добычи первого квартала текущего года.

То есть собственная гордость у нас все-таки еще остается. Если в целом, то он должен был подтвердить, что все так и есть.

Министру энергетики тоже было что сказать, хотя вроде и так все было ясно.

— Сегодня нефть торгуется на уровне \$25–30 за баррель,— напомнил он.— Большая волатильность, вниз и вверх каждый день. Фактически мы видим на десять, может быть, и более процентов идут колебания цены на нефть. Падение с начала года составило почти 60%... В настоящее время у рынка фактически отсутствует понимание, где может быть самое дно... Такого резкого и масштабного снижения спроса не было никогда.

У Александра Новака тоже виноват был во всем прежде всего коронавирус (Что же, война с ним все спишет. Все да не все.):

— Наиболее острая ситуация наблюдается в странах Евросоюза, которые потребляют 18% мирового рынка нефти, и Соединенных Штатах Америки, там примерно 20% мирового потребления. Мы видим, что падение спроса на автозаправочных станциях в разных странах составляет от 30% до 70%. Как известно, примерно 60% всего потребления нефти в мире связано именно с транспортом. Также мы видим падение спроса на авиаперевозки, и по миру сегодня это падение составляет порядка 60%, то есть потеря в спросе только в керосине составляет около 4–5 млн баррелей в сутки.

Но и о том, с чего началось падение и что до сих пор является важнейшей причиной кризиса, Александр Новак тоже сказал:

— Еще один дополнительный фактор, вы также о нем сказали, Владимир Владимирович,— это одностороннее решение отдельных стран затоварить рынок... На данный момент складывается ситуация, когда излишки

перепроизводства или та не востребованная нефть, ввиду снижения спроса, фактически закачивается в хранилища — в наземные или в танкеры. По различным расчетам, возможность заполнять хранилища существует еще полтора-два месяца. И при этом достигнутый уровень запасов будет рекордным за всю историю. В случае приближения к полному затовариванию возможны непредсказуемые сценарии для отрасли, в том числе мы можем увидеть еще более существенное падение цен.

Вывод был предсказуемо аналогичный президентскому:

— В этих условиях, конечно, для восстановления стабильности в отрасли существует необходимость принятия решения о скоординированных действиях по сокращению объемов добычи. Вы об этом сказали сейчас в своем вступительном слове. Важно, чтобы в совместных усилиях участвовали все крупные производители, включая Россию, Саудовскую Аравию, Соединенные Штаты Америки и другие страны, входящие и не входящие в ОПЕК.

Господин Новак предположил даже, что в результате действий по сокращению добычи возможен слишком резкий скачок цены на нефть. Это сейчас кажется таким же не очень реальным прогнозом, каким казалось катастрофическое падение этих цен.

— Уважаемый Владимир Владимирович, я согласен с вашей оценкой по уровню необходимого сокращения добычи до примерно 10 млн баррелей в сутки,— произнес Александр Новак.

А то мы думали, он сейчас скажет: «Уважаемый Владимир Владимирович, я только категорически несогласен с вашей оценкой...»

— Добычу необходимо сократить на ближайшие несколько месяцев с последующим наращиванием уровня производства по мере восстановления мировой экономики, по мере восстановления спроса,— констатировал министр.

Оказалось между тем, что недоговорил еще и Владимир Путин:

— Да, вторая причина обвала цен — это выход наших партнеров из Саудовской Аравии из сделки ОПЕК+, увеличение ими добычи и одновременная информация, объявление о готовности наших саудовских партнеров предоставить даже скидки на нефть. Все это понятно, поскольку это, видимо, связано с попытками наших партнеров из Саудовской Аравии избавиться от конкурентов, которые добывают так называемую сланцевую нефть. Для того чтобы это сделать, цена должна быть ниже \$40 за баррель. И в этом смысле они, конечно, своей цели в известной степени добиваются. Но нам-то этого как раз не нужно, мы не ставили никогда перед собой такой цели, поскольку наш бюджет рассчитан, как я уже сказал, на \$40 за баррель! — объяснил президент.

Похоже, Владимир Путин крайне разочарован партнерами из Саудовской Аравии (до этого было даже неясно, что настолько сильно). Он даже пытается столкнуть с ними партнеров из Соединенных Штатов. А к нему самому ведь и не придаться. Потому что нам не надо ниже \$40.

Да, попытка была, без сомнения, даже искренней. И все-таки очевидно, что рассорить добрых друзей не получится. Так же, как очевидно, что дело

сдвинулось с мертвой точки только тогда, когда Дональд Трамп наконец-то почувствовал реальную угрозу для своих соотечественников. А в одиночку Владимиру Путину с этой проблемой справиться бы не удалось. И уже не удавалось.

— Мы находимся в начале нашей беседы сегодня, но уже сейчас я просил бы вас, уважаемый Александр Валентинович, при беседах с вашими коллегами из других стран, с которыми вы будете в ближайшее время вести переговоры,— в понедельник, вы сказали?..— учитывать все эти обстоятельства и стремиться, еще раз повторю, к сбалансированному решению с учетом интересов всех наших партнеров,— закончил Владимир Путин.

Все, можно больше не следить за руками. С понедельника можно следить за ценами на нефть.

Вавина Е. **Цена российской нефти Urals упала до уровня 1999 года /**
Вавина Е., Оверченко М. // Ведомости. – 2020. – 30 марта.
Сейчас она стоит меньше \$17 за баррель и может подешеветь еще больше

Цена Urals с поставкой в Северо-Западную Европу 27 марта снизилась до \$16,20 за баррель – это наименьший уровень с июня 1999 г., сообщило Argus Media.

По данным агентства, это произошло из-за удешевления североморского эталона (Brent). Всего за неделю баррель российской нефти в Северо-Западной Европе подешевел на \$5,51. Скидка на Urals относительно Brent выросла по итогам недели на \$1,25 до \$4,75 за баррель. Это максимальный дисконт с июня 2008 г.

В Средиземноморье Urals подешевела с начала недели на \$4,26 за баррель до \$18,45 за баррель, это минимальный уровень с февраля 2002 г. Цена на морские партии этого сорта снизилась после информации об увеличении отгрузок сорта из российских портов в апреле почти на 13% относительно марта до 2,11 млн баррелей в сутки. Рост поставок ожидается в связи с началом сезона ремонтов на российских нефтеперерабатывающих заводах и завершением действия сделки ОПЕК+.

Фактические отгрузки могут превысить запланированный объем поставок, поскольку многие российские производители пока не смогли договориться с Белоруссией о возобновлении отгрузок в апреле (Россия и Белоруссия не могут договориться о цене на нефть с начала 2020 г.), считают в Argus. Всего, по данным агентства, в апреле морские поставки нефти из российских портов должны увеличиться по сравнению с мартом на 9,3% до 2,97 млн баррелей в сутки. Это чуть меньше рекордного уровня октября 2019 г., когда в результате

отгрузок объемов, накопленных в системе «Транснефти», экспорт достиг 2,98 млн баррелей в сутки.

Цены на нефть начали снижаться в январе 2020 г. из-за эпидемии коронавируса и действий правительств по борьбе с ним. Падение ускорилось, когда Россия и Саудовская Аравия не смогли договориться о продлении сделки ОПЕК+ об ограничении добычи.

30 марта нефть марки Brent с поставками в мае на Лондонской межконтинентальной бирже (ICE) опустилась к 12.50 до \$22,58 за баррель, это на 8,9% меньше, чем при закрытии торгов накануне. Баррель марки WTI в это время на Нью-Йоркской бирже стоил \$19,46. В последний раз эти марки нефти продавались по такой цене в ноябре и феврале 2002 г. соответственно.

Прогнозы

По прогнозам Goldman Sachs, Brent может продержаться на уровне \$20 до конца II квартала 2020 г., в III квартале поднимется до \$30 за баррель и к концу года будет стоить около \$40 за баррель. К \$60 цена вернется лишь к концу 2021 г., считают аналитики банка. По итогам года мировой спрос упадет на рекордные 1,1 млн баррелей в день, поскольку эпидемия коронавируса сдерживает экономический рост, ожидают в Goldman Sachs.

В новых условиях мировой спрос на нефть может снизиться более чем на 10–15 млн баррелей в сутки, считает главный аналитик «БКС премьера» Антон Покатович. По данным ОПЕК, в 2019 г. спрос на нефть составил 99,74 млн баррелей в сутки. Учитывая, что с 1 апреля прекращается действие соглашения ОПЕК+, ценовое противостояние экспортеров может усилиться, что усилит и давление на цену нефти, считает Покатович. По его оценке, в апреле баррель Brent может упасть ниже \$20. Но это будет временный спад, и после него цена сохранится на уровне \$24–27 за баррель. В III квартале 2020 г. баррель подорожает до \$35–45, а среднегодовая цена составит \$35–40 за баррель, считает Покатович.

Аналитики Bank of America (BoFA) считают, что Brent и WTI в апреле будут стоить менее \$20, поскольку мировая экономика в первом полугодии переживает спад и будет усугубляться проблема нехватки мощностей для хранения нефти. «В квартальном исчислении мы ждем самого резкого в истории падения мирового потребления нефти; базовый сценарий предполагает его сокращение на 12 млн баррелей в сутки во II квартале и на 4,5 млн в среднем за год», – говорится в отчете BoFA. Снижение прогнозов по цене нефти отражает «неизбежный рост коммерческих запасов и их вероятный избыток также в 2021 г.», отмечают аналитики: «Это просто отвратительно, и ситуацию никак не облегчить».

«Саудовская Аравия и Россия мало что выиграют от цен ниже \$30, поэтому какое-то соглашение [об ограничении добычи] вероятно в III квартале 2020 г.», – считают эксперты BoFA.

Сланцевая нефть

Если сейчас главная причина сокращения глобального спроса на нефть заключается в мерах по борьбе с коронавирусом, то в дальнейшем на него будет

влиять все более вероятная рецессия в мировой экономике, говорится в мартовском обзоре Центра макроэкономических исследований Научно-исследовательского финансового института Минфина. Эксперты считают, что рынок не сможет сбалансироваться за счет снижения добычи сланцевой нефти. С учетом планов России, Саудовской Аравии и, возможно, других стран – членов картеля дополнительно нарастить добычу нефти, чтобы ее предложение вернулось к уровню 2019 г., производство сланцевой нефти в США должно сократиться более чем в два раза. Но это крайне маловероятно с учетом роста эффективности добычи сланца, считают аналитики центра.

Растут ожидания, что администрация Дональда Трампа начнет обсуждать с нефтяными державами политику согласованного регулирования рынка, отмечает Норберт Рюкер, главный макроэкономист банка Julius Baer. Это позволило бы предотвратить банкротства в секторе сланцевой добычи и снизить риски для экономики, связанные с избытком предложения.

Убедительными аргументами для согласованных действий могли бы стать снятие санкций с России или установление лимита нефтедобычи техасскими компаниями, для чего уже существуют юридические основания, полагает Рюкер. «Вероятность нахождения выхода из образовавшегося тупика в сфере политики нефтяных держав не стоит недооценивать. Прекращение соглашения ОПЕК+ уже повредило их репутации, и еще одно изменение стратегии вряд ли нанесет ей дополнительный вред. Кроме того, экономические трудности повышают риск нестабильности и социальных волнений в странах Ближнего Востока, а также потенциального возрождения «арабской весны», – говорит экономист.

В ближайшем будущем удар придется по сланцевым производителям в США, в том числе по причине их быстрого цикла, из-за которого цены сравниваются не с операционными, а с общими издержками и решения о прекращении бурения принимаются быстрее и имеют более сильное влияние на рынок, отмечает Рюкер. Но сложившаяся ситуация, скорее всего, ускорит рост производительности и структурно снизит себестоимость сланцевой нефти, делая эту отрасль более конкурентоспособной в долгосрочной перспективе, считает он: «Мы полагаем, что сланцевая отрасль выживет, хотя некоторые компании закроются».

**Трифонова П. Росимущество учредило «Росзарубежнефть» с капиталом почти в 323 млрд рублей // Ведомости. – 2020. – 30 марта.
Спрос падает, компаниям придется работать на склад**

Росимущество учредило АО «Росзарубежнефть» с гигантским уставным капиталом в 322,745 млрд руб., следует из данных «СПАРК-Интерфакса». Компания была зарегистрирована в Москве 28 марта. В этот день «Роснефть» объявила о прекращении своей деятельности в Венесуэле и продаже активов в

этой стране компании, принадлежащей на 100% правительству России. Что это за компания, в сообщении не раскрывалось.

«Роснефть» участвовала в пяти венесуэльских проектах совместно с госкомпанией Венесуэлы PDVSA: в Petromonagas S.A. (доля «Роснефти» – 40%), Petroperija S.A. (40%), Voqueron S.A. (26,67%), Petromiranda S.A. (32%) и PetroVictoria S.A. (40%). Помимо этого «Роснефть» была оператором двух газовых месторождений на шельфе Венесуэлы – Патао и Мехильонес. В январе 2019 г. США ввели санкции против PDVSA. 18 февраля 2020 г. американский минфин включил в санкционный список за торговлю венесуэльской нефтью дочернюю компанию «Роснефти» – Rosneft Trading, а 12 марта – еще одну: TNK Trading International. Представитель «Роснефти» говорил 28 марта, что компания надеется на отмену американских санкций.

«Роснефть» получила за венесуэльские активы 9,6% собственных акций. 27 марта на Мосбирже такой пакет акций оценивался в 308 млрд руб. Если предположить, что уставный капитал «Росзарубежнефти» оплачен акциями «Роснефти» и именно таким пакетом, которым государство расплатилось за венесуэльские активы «Роснефти», то в оценку была заложена стоимость акции примерно в 317 руб. (цена закрытия торгов на Московской бирже в пятницу составила 302,8 руб., средневзвешенная за полгода до объявления о сделке – 379,6 руб.), пишет агентство «Интерфакс».

Гендиректором новой компании указан Николай Александрович Рыбчук. До сих пор упоминаний о нем в аналитической системе «СПАРК-Интерфакс» не было, пишет «Интерфакс». Полный тезка Рыбчука – член Совета ветеранов Анголы, был военным атташе и представителем ФСВТС России в этом африканском государстве. В Анголе работал военным переводчиком нынешний руководитель «Роснефти» Игорь Сечин.

Симаков Д.. **Чем возможное снижение доли государства выгодно «Роснефти»** // Ведомости. – 2020. – 31 марта.

Компания избавится от токсичных активов и получит крупный пакет своих акций

У «Роснефти» скоро появится новый крупный акционер – сама компания, вернее, одна из ее «дочек». Два дня назад нефтяной гигант объявил о сделке с государством – он закрывает часть проектов в Венесуэле, а оставшиеся передаст принадлежащей правительству компании, взамен же получит 9,6% своих акций.

Подробности «Роснефть» и правительство держат в тайне – не раскрываются названия ни покупателя активов, ни получателя акций, ни откуда возьмутся бумаги и когда будет закрыта сделка. Все это можно списать на санкции – США ввели санкции против двух трейдинговых «дочек» «Роснефти» как раз из-за торговли венесуэльской нефтью.

Но наличие санкций никак не оправдывает молчание «Роснефти» относительно судьбы получаемых акций. Более того, признание, что пакетом будет владеть не она сама, а ее «дочка», говорит о том, что менеджмент компании (читай, ее главный исполнительный директор Игорь Сечин) стремится оставить за собой максимальную свободу маневра. Это не казначейские акции, которые в течение года после покупки надо продать или погасить. Такой пакет можно держать годами. На него можно начислять дивиденды, им можно голосовать. В конце концов, можно направить его на опционную программу для менеджмента.

Много ли это, 9,6% «Роснефти»? Если брать стоимость, то не очень – около 300 млрд руб. (около \$3,8 млрд). Из-за обвала цен на нефть «Роснефть» очень сильно подешевела. С сентября, когда ее капитализация достигла рекордных 5,2 трлн руб., падение составило 40%. Сейчас компания стоит всего 3,1 трлн руб. Но работать в Венесуэле «Роснефть» все равно вряд ли смогла бы, а стоимость бизнеса, попавшего под санкции США, и вовсе стремится к нулю. Так что для компании это будет выгодная сделка. К тому же она почти покрывает затраты на покупку активов в Венесуэле, часть которых достались «Роснефти» от ТНК-ВР, – около \$4 млрд, пишут аналитики «Ренессанс капитала».

Если говорить про голоса, то 9,6% – это существенный пакет. Сейчас у компании три крупнейших акционера – государственный «Роснефтегаз» с долей 50% плюс 1 акция, ВР (19,75%) и катарский QH Oil Investments (18,93%). Акции для сделки наверняка предоставил «Роснефтегаз». А значит, доля государства падает ниже контрольной – до 40,4%. Причем это фактическая потеря контроля, потому что кворум на собраниях акционеров превышает 90%.

Между прочим, в свое время государство с маниакальным упорством собирало ровно 50% плюс 1 акция «Газпрома», хотя для формального контроля над компанией столько и не нужно. Там-то на собрания приходило намного меньше акционеров.

«Роснефть» же совсем недавно приступила к скупке своих акций с рынка. Компания может приобрести до 3,2%. Получается, квазиказначейский пакет может вырасти почти до 13%. Так менеджмент «Роснефти» достигает сразу двух целей – с одной стороны, получил от государства помощь в трудной ситуации, с другой – становится верным помощником властей в сохранении контроля над компанией. Но конструкция уже не такая прочная. В любой момент может оказаться, что на этот пакет уже найден и даже согласован частный инвестор.

Кстати, не удивлюсь, если им захочет стать сам менеджмент компании.

Reuters: США планируют сдавать емкости для нефти в стратегическом резерве // Ведомости. – 2020. – 1 апреля.

США планируют сдавать в аренду энергетическим компаниям емкости для хранения нефти в стратегическом резерве страны, сообщило агентство Reuters

со ссылкой на источники. Инициатива была предложена из-за отказа правительства от покупки нефти в стратегический резерв страны после того, как не удалось получить одобрения конгресса на финансирование этой акции. Аренда, по данным источников, может помочь США справиться с растущим избытком на рынке нефти.

В середине марта минэнерго США объявляло о планах закупить 77 млн баррелей нефти на внутреннем рынке для стратегического резерва, это чуть меньше, чем страна использует за четыре дня, отмечает агентство. В ведомстве утверждали, что запросили у конгресса на эти цели \$3 млрд. Первая партия должна была составить 30 млн баррелей.

На сегодняшний день в четырех хранилищах в соляных пластах в штатах Техас и Луизиана содержится около 635 млн баррелей нефти.

Спрос на нефть начал падать из-за распространения коронавируса и действий правительств по борьбе с ним: по всему миру закрываются границы и ограничивается передвижение, закрываются магазины и производства. В то же время Россия и Саудовская Аравия не смогли договориться о продлении сделки ОПЕК+ об ограничении добычи и заявили, что планируют существенно нарастить добычу. В результате цены на нефть обвалились: в марте цена барреля марки Brent опускалась до \$24,52, американской WTI – до \$19,46.

Якушова А. **Минфин раскрыл первые потери от падения цен на нефть**

// Ведомости. – 2020. – 3 апреля.

Бюджет недополучит 55,8 млрд рублей в апреле, уже недополучил 22 млрд в марте

Министерство финансов раскрыло первые потери бюджета от падения цены на нефть. В бюджете на 2020 г. заложена цена на нефть в \$42,45 за баррель, но в марте и апреле котировки нефти Brent опускались ниже \$23 за баррель, а стоимость российской нефти Urals в Северо-Западной Европе 1 апреля приблизилась к \$10 за баррель.

Из-за падения цен на нефть российский бюджет в апреле недополучит 55,8 млрд руб. нефтегазовых доходов, прогнозирует Минфин. По данным ведомства, в марте суммарный объем недополученных нефтегазовых доходов составил 22 млрд руб. Таким образом, Минфин направит на продажу иностранной валюты в период с 7 апреля по 12 мая 77,8 млрд руб. Ежедневно будет продаваться валюта на 3,5 млрд руб.

Резкое падение цен на нефть произошло в начале марта после развала сделки ОПЕК+. На последней встрече 6 марта Россия и ОПЕК во главе с Саудовской Аравией не смогли договориться об условиях продления сделки, и она прекратила свое действие 1 апреля. 9 марта цены на нефть марки Brent обвалились на 30% и с тех пор не поднимались выше \$38 за баррель. Также упал

спрос на нефть из-за пандемии коронавируса нового типа, заражение которым зафиксировано в большинстве стран мира.

Встреча участников ОПЕК+ по стабилизации цен на нефть может пройти 6 апреля, Минэнерго Азербайджана сообщило, что получило приглашение на видеоконференцию. Саудовская Аравия и Россия могут договориться о сокращении добычи на 10–15 млн баррелей в сутки, 2 апреля написал президент США Дональд Трамп в своем Twitter. Трамп сообщил, что говорил с саудовским принцем, который до этого разговаривал с российским президентом Владимиром Путиным. В Кремле, однако, опровергли слова Трампа о переговорах Москвы с Эр-Риядом.

Если цены на нефть в этом году будут находиться на уровне \$20 за баррель, российское правительство может увеличить объем заимствований на 1–1,5 трлн руб., пишет Bloomberg со ссылкой на источники. По данным агентства, Минфин при такой стоимости нефти считает возможным дефицит бюджета на уровне 3–4 трлн руб. В середине марта министр финансов Антон Силуанов заявил, что при сохранении низких цен на нефть дефицит бюджета России может составить около 0,9% ВВП вместо прогнозируемого ранее профицита в 0,8%.

Согласно бюджетному правилу нефтегазовые доходы при цене нефти выше базовой идут в фонд национального благосостояния. 19 марта Минфин сообщил, что ФНБ достиг рекордных 12,2 трлн руб. после зачисления дополнительных нефтегазовых доходов по итогам 2019 г. В этот же день ЦБ объявил, что приступает к продаже валюты за счет фонда для финансирования покупки Сбербанка. Продажи будут осуществляться только при снижении стоимости барреля нефти российского сорта Urals ниже \$25, уточнял ЦБ.

Ткачев И. **Минфин раскрыл среднюю цену российской нефти за март** / Ткачев И., Старостина Ю. // РБК. – 2020. – 2 апреля.

Средняя цена российской нефти Urals в марте 2020 года составила \$29 за баррель, сообщил Минфин. Это в 2,3 раза меньше, чем в марте прошлого года. Исходя из этого, продажа валюты из ФНБ может составить \$1,3 млрд в апреле

Средняя цена российской нефти Urals в марте 2020 года сложилась в размере \$29,17 за баррель, что в 2,3 раза меньше, чем в марте прошлого года (\$66 за баррель), сообщил Минфин.

За первый квартал 2020 года средняя цена Urals составила \$48,2 за баррель.

В понедельник, 30 марта, стоимость физических партий Urals опустилась до \$13 за баррель (на базисе поставки CIF, порт Роттердам), самого низкого значения с 1999 года. Меньше чем за месяц стоимость российской марки упала с \$50, то есть практически в четыре раза.

7 апреля Минфин начнет продавать иностранную валюту из сбережений Фонда национального благосостояния (ФНБ) в соответствии с бюджетным

правилом, обязывающим расходовать резервы при ценах на нефть ниже \$42,4 за баррель в 2020 году. Объем продаж валюты с 7 апреля по 12 мая будет зависеть в том числе от фактически сложившихся котировок Urals за март.

Сколько могут составить продажи валюты

Аналитик Райффайзенбанка Станислав Мурашов оценивает, что в апреле Минфин может продать валюту в эквиваленте 100 млрд руб., плюс/минус 15 млрд руб. Исходя из текущего обменного курса (78–79 руб. за доллар) продажи валюты могут составить ориентировочно \$1,3 млрд.

В расчете недополученных нефтегазовых доходов бюджета и, соответственно, объема продаж валюты используются, помимо фактических цен Urals, фактический курс доллара к рублю за предыдущий месяц (он составил примерно 74 руб. за доллар), а также прогнозируемые в апреле объемы добычи нефти и газа, экспорта нефти, газа и нефтепродуктов.

По оценке главного экономиста банка Nordea в России Татьяны Евдокимовой, продажи валюты Минфином в предстоящий месяц могут составить 170 млрд руб. Помимо этих продаж из ФНБ, продолжатся дополнительные продажи от ЦБ в рамках компенсации выпадающих поступлений валютной ликвидности при цене нефти ниже \$25 за баррель Urals, ожидает Евдокимова.

В настоящее время общие продажи иностранной валюты ЦБ (складываются из продаж, которые должен осуществлять Минфин по бюджетному правилу, и дополнительных продаж ЦБ от цен ниже \$25 за баррель) составляют 13–16 млрд руб. в день, или 270–330 млрд руб. в месяц (исходя из количества торговых дней в марте).

Минфин опубликует план продажи валюты на ближайший месяц 3 апреля. Ежедневно на рынке будет продаваться одинаковое количество валюты (в рублевом эквиваленте).

«Участники рынка не исключают довольно продолжительного периода сохранения низких цен на нефть из-за сокращения нефтепереработки <...> вследствие значительного снижения мировой экономической активности из-за пандемии коронавируса. Окончание срока действия сделки ОПЕК+ лишь усугубило ситуацию», — отмечало 30 марта ценовое агентство Argus.

Полякова В. Новак исключил проблему отрицательных цен на нефть для России // РБК. – 2020. – 2 апреля.

У российских производителей нефти нет проблемы отрицательных цен, заявил министр энергетики Александр Новак. По его словам, «мы имеем достаточно диверсифицированную инфраструктуру» в отличие от США

 Лукойл	LKOH	₽5 050	+8,03%	купить
 Роснефть	ROSN	₽340,5	+6,08%	купить

Себестоимость добычи нефти на давно используемых месторождениях колеблется в районе \$3–7 за баррель, а на новых — в пределах \$15–20, сообщил министр энергетики Александр Новак в эфире телеканала «Россия 1».

По его словам, в России нет проблемы с отрицательными ценами на нефть, как это произошло ранее в США. «Что касается российских производителей, у нас нет таких проблем, поскольку мы имеем достаточно диверсифицированную инфраструктуру, мы в полном объеме обеспечиваем потребности внутреннего рынка и, соответственно, наша продукция продолжает реализовываться на экспорт», — заявил Новак.

На рынке США 27 марта возникли отрицательные цены на нефть. Из-за падения спроса в условиях распространения коронавируса производители низкокачественной сернистой нефти не могли найти покупателей на сырье. В результате их хранилища оказались переполнены, и, чтобы избежать остановки добычи, им пришлось доплачивать за отгрузку. В частности, компания Mercuria Energy Group Ltd предлагала потребителям в тот день 19 центов за каждый баррель нефти сорта Wyoming Asphalt Sour, вывезенный из хранилища.

Схожая ситуация сложилась и в Венесуэле, в которой падение спроса усугубляется еще и введенными санкциями США, под которые могут попасть покупатели венесуэльской нефти. Сообщалось, что стоимость нефти из этой страны упала до \$5–10 за баррель.

Российская нефть 31 марта подешевела до \$13 за баррель. При такой цене обнуляются экспортные пошлины на нефть и резко снижается НДС, которые приносят российскому бюджету больше трети доходов. На следующий день расчетная цена на экспортную российскую нефть Urals стала отрицательной. За 30 и 31 марта расходы на доставку до портов, налоги и другие затраты превысили стоимость продажи нефти в портах Европы.

Стоимость нефти резко упала после того, как 6 марта на заседании ОПЕК+ члены картеля и страны, не входящих в организацию, в том числе Россия, не смогли договориться о дополнительном сокращении добычи нефти. Москва предложила сохранить добычу на том же уровне, а Эр-Рияд выступил за дополнительное снижение объемов на 1,5 млн баррелей в день. В итоге сделка ОПЕК+ распалась, что привело к обвалу нефтяных котировок.

Вслед за этим Саудовская Аравия заявила о планах нарастить добычу в 2020 году до 13 млн барр./сутки, что многие эксперты расценили как начало ценовой войны. Россия в ответ увеличивать объемы, по словам Новака, не планирует.

2 апреля президент США сообщил о прошедших телефонных переговорах между президентом России Владимиром Путиным и наследным принцем

Саудовской Аравии Мухаммедом Аль Саудом, однако в Кремле эту информацию опровергли. Позднее стало известно, что Эр-Рияд предложил провести срочную встречу стран — участниц сделки ОПЕК+, чтобы прийти к справедливому соглашению о балансировке рынка.

На этих новостях стоимость нефти марки Brent подскочила на 33%, до \$36 за баррель, однако после опровержения из Кремля опустилась до \$29,9 (+21%). Цена американской нефти WTI выросла на 22%, до \$24,7 за баррель.

Веденеева А. «Арктика» получит двигатель через год // Коммерсантъ. – 2020. – 30 марта. – № 56/П. – С.6.

Неисправный агрегат могут заменить в доке в Кронштадте

Как стало известно “Ъ”, гребной электродвигатель на атомном ледоколе «Арктика» не подлежит восстановлению, его планируется заменить в доке в Кронштадте в 2021 году. Правительство прорабатывает различные варианты сдачи ледокола, который должен быть передан заказчику не позже мая 2020 года. Не исключена его сдача в «опытную эксплуатацию» с потерей мощности с 60 МВт до 50 МВт. Сейчас судно продолжает испытания — запущена система электродвижения, реакторы и паровая система,— но сроки их завершения будут сдвинуты из-за нерабочей недели.

Как стало известно “Ъ”, 25 марта на атомном ледоколе «Арктика» была запущена система электродвижения. Были подключены «все два с половиной» гребных электродвигателя (ГЭД), рассказали “Ъ” источники, знакомые с ситуацией. О частичном выходе из строя правого ГЭД на швартовых испытаниях “Ъ” сообщил 10 февраля и 19 февраля. Несмотря на это, было принято решение продолжать швартовые и ходовые испытания, и к настоящему моменту на ледоколе успешно запущены реакторы и паровая система. Работы планировалось завершить до конца марта, после чего отправить «Арктику» на ледовые испытания. Но, по словам источников “Ъ”, теперь эти сроки невозможно соблюсти из-за указа президента о нерабочей неделе. В итоге, по мнению собеседников, будет объявлен форс-мажор, а работы придется сдвинуть на апрель.

Контракт на строительство головного атомного ледокола «Арктика» на входящем в Объединенную судостроительную корпорацию (ОСК) Балтзаводе заключен в 2012 году. Стоимость — 37 млрд руб. Изначально «Арктику» планировали сдать в 2017 году, но сроки неоднократно переносились. По последним данным, ледокол должен был быть передан заказчику до конца мая, после ледовых испытаний.

В ОСК “Ъ” сообщили, что корпорация неукоснительно следует распоряжениям президента и правительства. С учетом непрерывного характера части работ на ледоколе «Арктика», прежде всего с точки зрения обеспечения безопасности, будет задействован минимальный персонал, поясняют в ОСК. «На судне осталось завершить ряд пусконаладочных работ, строительные работы выполнены в полном объеме. Проблемные вопросы в ходе пусконаладки, конечно, возникают, но предприятие с ними справляется. Далее атомоходу предстоит завершить ходовые испытания»,— поясняют в корпорации.

По данным "Ъ", опасения относительно серьезности повреждений правого ГЭД подтвердились: по итогам работы комиссии установлено, что починить двигатель на борту невозможно и требуется его замена.

Комиссия допустила эксплуатацию ледокола с ограничением мощности до 50 МВт, рассказывают собеседники "Ъ". Собеседник "Ъ" в отрасли уточняет: хотя фактическая мощность исправных двигателей составит 50 МВт, на практике она может сократиться до 40 МВт из-за невозможности полностью задействовать левый ГЭД.

Точные причины аварии, по мнению комиссии, можно установить только после разборки двигателя. По словам источников "Ъ", в качестве непосредственной причины аварии рассматривается пробой изоляции обмоток статора и лавинообразное развитие их повреждений. Причиной пробоя могло стать перенапряжение в первых витках катушек обмотки в сочетании с локальными повреждениями изоляции, а также ошибка монтажа при подключении или изготовлении электродвигателя, а именно ошибочное подключение однофазной обмотки одной из двух звезд статора (нарушены подключения начала и конца обмотки).

Как говорят источники "Ъ", сейчас рассматриваются разные варианты дальнейшей судьбы «Арктики».

Наиболее вероятный — ледокол будет сдан в этом году в так называемую опытную эксплуатацию с ограниченной мощностью. Но это решение должно быть принято на уровне правительства, говорят они. В ОСК также подтверждают, что переговоры по условиям сдачи ледокола в опытную эксплуатацию продолжаются. В аппарате вице-преьера Юрия Борисова и «Росатоме» тему не комментировали. В Минпромторге на запрос "Ъ" не ответили.

Через год, по данным "Ъ", предполагается замена неисправного двигателя, для чего «Арктику» нужно поставить в док. Среди наиболее вероятных вариантов — док Кронштадтского морского завода (входит в ОСК). Другой вариант — модернизированный док на 35 СРЗ в Мурманске, но там пока продолжаются работы, отмечают источники "Ъ". В ОСК также подтверждают, что правый ГЭД возможно заменить в доке на Кронштадтском заводе в 2021 году — по предварительным оценкам, модернизация дока для этого не потребует. Срок обозначен с учетом времени, необходимого для изготовления нового электродвигателя, заключили в ОСК.

37 миллиардов рублей

составляет стоимость атомного ледокола «Арктика» мощностью 60 МВт

«ГАЗПРОМ»

**Топорков А. Польша заявила о победе над «Газпромом» в Стокгольмском арбитраже // Ведомости. – 2020. – 30 марта.
Государственная PGNiG рассчитывает взыскать с российской компании около \$1,5 млрд**

30 марта польская государственная нефтегазовая компания PGNiG сообщила о получении окончательного решения арбитражного суда Стокгольма по делу против «Газпрома» о пересмотре условий контракта на поставку газа. «Суд изменил формулу цены на покупку газа, поставляемого «Газпромом» по «ямальскому контракту», – говорится в сообщении PGNiG. Пересмотр цен будет носить ретроспективный характер, уточняется в сообщении: новая формула будет применена к поставкам газа начиная с 1 ноября 2014 г., когда PGNiG обратилась с заявкой на пересмотр контрактной цены. Предварительная оценка компенсации за переплату, которую PGNiG рассчитывает получить от «Газпрома», – около \$1,5 млрд.

«Газпром экспорт» подтвердил получение решения Арбитражного трибунала, но «давать какие-либо оценки суммам возможных выплат преждевременно», подчеркнули в компании.

Действующий контракт на поставку газа в Польшу бы заключен в 1996 г. Действие соглашения, предполагающего поставку до 10,2 млрд куб. м ежегодно, истекает в 2022 г. Формула цены по этому контракту стала предметом разногласий в 2014 г., но в досудебном порядке их урегулировать не удалось. В 2015 г. польская компания уведомила «Газпром экспорт» о начале арбитражного разбирательства с требованием пересмотра условий контракта.

В 2018 г. арбитражный трибунал признал принципиальное право PGNiG требовать пересмотра стоимости российского газа, но предложенную поляками формулу ценообразования отклонил. Справедливую формулу цены арбитры предложили определить на основе совместного отчета экономических экспертов, сообщается в материалах «Газпрома». Кто принимал участие в подготовке отчета, в материалах не уточняется. При этом подчеркивается, что «Газпром экспорт» не согласился с тем, что трибунал счел возможным изменить формулу цены по собственному усмотрению, и оспорил это решение в шведском национальном суде.

Как именно изменилась формула цены вместе с окончательным решением арбитражного суда Стокгольма, PGNiG не уточняет. Из сообщения польской компании следует только то, что в ней появилась привязка к спотовым котировкам. Будет ли цена газа привязана исключительно к индексам (таких

контрактов у «Газпрома» сейчас около 57%. – «Ведомости») или в новой формуле привязка в том числе к стоимости нефтяной корзины, PGNiG не уточняет.

С начала 2020 г. стоимость газа на европейском рынке снизилась почти вдвое под давлением избыточного предложения, что дополнительно усугубилось ожиданиями снижения спроса в результате эпидемии коронавируса. 30 марта на нидерландском TTF (крупнейший газовый хаб Европы. – «Ведомости») стоимость апрельского фьючерса на поставку 1000 куб. м газа колебалась в диапазоне \$77–78. При подобном уровне спотовых котировок \$1,5 млрд достаточно, чтобы купить около 19,2 млрд куб. м газа, – это сравнимо с объемом, который PGNiG имеет право получить от «Газпрома» вплоть до конца действующего контракта. Но вероятность того, что цены долго продержатся на рекордно низких уровнях, аналитики оценивают как незначительную. Форвардная кривая британского хаба NBP, например, предполагает, что цена на газ начнет рост в августе-сентябре и к концу года достигнет уровня около \$145 за 1000 куб. м.

После окончания действующего контракта PGNiG продлевать его не планирует, сообщил осенью 2019 г. руководитель польской компании Петр Возняк. «В последние четыре года PGNiG предприняла фундаментальные шаги для диверсификации поставок природного газа в Польшу. Компания заключила долгосрочные контракты на поставку СПГ и приобретает газовые месторождения на норвежском континентальном шельфе», – говорил он. По мнению топ-менеджера, этого должно быть достаточно, чтобы безболезненно отказаться от закупок газа в России.

Польша – седьмой по значимости потребитель российского газа и крупнейший в Центральной Европе. Спрос на газ в этой стране растет в среднем на 2,9% в год и в 2018 г. приблизился к 20 млрд куб. м. Собственная добыча в Польше – около 4 млрд куб. м, «Газпром» обеспечивает более 60% потребностей страны в импорте газа (9,9 млрд куб. м). Но PGNiG неоднократно говорила о желании снизить зависимость от российских поставок, аргументируя это вопросами энергетической безопасности, и последние годы искала альтернативные источники газа.

Дзядко Т. Польша заявила о победе над «Газпромом» в судебном споре о цене на газ / Дзядко Т., Полякова В. // РБК. – 2020. – 30 марта.

Стокгольмский арбитраж утвердил новую формулу расчета цены на российский газ, согласно которой «Газпром» обязан вернуть польской компании PGNiG около \$1,5 млрд

Стокгольмский арбитраж вынес решение в пользу Польши в пятилетнем споре с «Газпромом» о цене на газ, сообщила польская государственная нефтегазовая компания PGNiG.

«Арбитражный суд рассмотрел доводы PGNiG и подтвердил, что цена на газ по Ямальскому контракту была нерыночной и завышенной», — заявили в PGNiG.

Теперь польская компания будет платить «Газпрому» за топливо по новой формуле расчета цены, «которая напрямую связана с ценами на газ на западноевропейском рынке». Решение суда коснется поставок с 1 ноября 2014 года, то есть с того дня, когда PGNiG подала заявку на пересмотр контрактной цены, говорится в сообщении компании.

По утверждению PGNiG, «Газпром» будет обязан вернуть ей около \$1,5 млрд, то есть «разницу между ценой, рассчитанной по новой формуле, и суммой, фактически уплаченной PGNiG с 1 ноября 2014 года по 29 февраля 2020 года».

В пресс-службе компании «Газпром экспорт» РБК подтвердили получение решения Стокгольмского арбитража. «В настоящее время мы изучаем данное решение. Пока давать какие-либо оценки суммам возможных выплат преждевременно», — отметили в ней.

В 2012 году PGNiG и «Газпром» договорились о снижении цены на долгосрочные поставки газа на 15%, что позволило польской компании сохранить около \$940 млн в год. Через четыре года польская компания подала иск в суд к «Газпрому» и «Газпром экспорту», вновь потребовав снизить стоимость газа, и Стокгольмский арбитраж требования Варшавы поддержал.

Как пояснили в суде, «Газпром» в течение долгого времени отказывался менять цену, и в итоге поставляемый с Ямала газ оказался намного дороже топлива на европейских рынках. В PGNiG тогда сообщили, что ждут от российской компании снижения стоимости до рыночной, но «Газпром» трактовал решение арбитража иначе. По его версии, в снижении цены на газ суд Варшаве отказал, признав за ней только потенциальное право требовать скидки.

Кроме того, Польша начала снижать зависимость от российского поставщика. В 2017 году доля российского газа на ее рынке равнялась 77%. В следующем году Варшава на 60% увеличила импорт газа, снизив зависимость от топлива из России на 2%, а с декабря 2022 года Польша и вовсе откажется от закупок природного газа в России по Ямальскому контракту.

**Вавина Е. Экономика и эпидеми осударство формально может потерять контрольный пакет в «Роснефти» // Ведомости. – 2020. – 30 марта.
Нефтяная компания неожиданно продала свой бизнес в Венесуэле российскому правительству**

28 марта «Роснефть» подписала соглашение о прекращении деятельности в Венесуэле. Все активы, связанные с работой в этой стране, она продала компании, на 100% принадлежащей правительству России. Кто именно выступил покупателем, в «Роснефти» не говорят.

Пресс-служба правительства подтвердила «Интерфаксу» информацию о сделке. Решение компании прекратить деятельность в Венесуэле было ожидаемым, сказал «Ведомостям» представитель «Роснефти» Михаил Леонтьев: «Мы как публичная международная компания должны защищать наших акционеров. Мы это сделали в их интересах». От более подробных комментариев он отказался.

Ранее США ввели санкции против двух «дочек» «Роснефти» – TNK Trading International S.A. и Rosneft Trading, а также против президента последней Дидье Касимира из-за торговли венесуэльской нефтью. Минфин США предписывал контрагентам до 20 мая прекратить сотрудничество с «дочками» «Роснефти», а также заблокировал их имущество. Леонтьев в беседе с ТАСС отметил, что «Роснефть» после ухода из Венесуэлы рассчитывает, что Вашингтон снимет санкции с ее дочерних компаний.

Венесуэла обладает крупнейшей в мире ресурсной базой углеводородов и проекты в этой стране были интересны для «Роснефти», рассуждает старший аналитик «БКС премьера» Сергей Суверов: «Однако в условиях санкционного давления возможные риски для компании, которая имеет листинг в Лондоне и около 50% акционерного капитала которой принадлежит иностранным инвесторам, перевешивают потенциальные выгоды ведения бизнеса в регионе».

Основной бизнес «Роснефти» находится в России, активы в Венесуэле сейчас большой ценности не представляют из-за политического и экономического кризиса в стране и американских санкций, рассуждает аналитик Fitch Дмитрий Маринченко. Он считает, что из-за резкого падения цен на нефть ситуация в Венесуэле будет только ухудшаться, а добыча там продолжит падать. Венесуэльские проекты были важны для «Роснефти» на перспективу, но не при текущей политической ситуации в Венесуэле и не при ценах на нефть в \$25 за баррель, говорит аналитик БКС Кирилл Таченников.

По условиям соглашения «Роснефть» получит на баланс одной из дочерних компаний 9,6% собственных акций. На Московской бирже такой пакет 27 марта стоил 308 млрд руб.

Покупателем или одним из участников сделки может быть «Роснефтегаз», говорят опрошенные «Ведомостями» эксперты: компания на 100% принадлежит правительству, и это единственная госкомпания, которая может расплатиться за сделку акциями «Роснефти». Сейчас «Роснефтегазу» принадлежит 50% плюс 1 акция «Роснефти», еще 19,75% акций – у британской BP, 18,93% – у катарской QH Oil Investments LLC, одна акция – у Росимущества. Оставшиеся акции находятся в свободном обращении. Если именно «Роснефтегаз» перечислит «дочке» «Роснефти» 9,6% акций, государство формально потеряет контроль над «Роснефтью». В этом случае эффективная доля Росимущества составит 44,3%.

«Роснефтегаз» может быть покупателем – с его баланса ушли акции «Роснефти» в оплату венесуэльских активов, но в таком случае сохраняются санкционные риски, поскольку главный исполнительный директор «Роснефти» Игорь Сечин является также председателем совета директоров «Роснефтегаза», говорит Суверов. Поэтому покупателем могло стать другое общество, принадлежащее государству, не связанное с «Роснефтью», а расплатился за сделку «Роснефтегаз», полагает он. Покупателем могла выступить любая госкомпания, на 100% принадлежащая государству, говорит аналитик Raiffeisenbank Андрей Полищук: «Не думаю, что это «Роснефтегаз», тогда на него ложится риск санкций».

Покупателем активов может быть и третье лицо, согласен партнер корпоративной практики Bryan Cave Leighton Paisner Антон Панченков: «Роснефтегаз» мог, например, выдать ей заем, а заемщик поручил расплатиться акциями по этой сделке. Но ни от кого, кроме «Роснефтегаза», исходя из структуры капитала «Роснефти», пакет в 9,6% по «государственной» сделке прийти не мог, уверен он.

Сделку провели в неденежной форме, чтобы минимизировать нагрузку на бюджет страны в непростых макроэкономических условиях, рассуждает Суверов. Он считает, что государство сохранит контроль над компанией через 40%-ный пакет, принадлежащий «Роснефтегазу», и эти 9,6% квазиказначейских акций, которые будут оставаться на балансе группы «Роснефть».

По завершении сделки «Роснефть» может купить на эти акции что-нибудь у государства, чтобы вернуть ему контроль, полагает Полищук. Чтобы доля государства не размылась, «Роснефть» не сможет продать эти акции в рынок, считает Маринченко: «Вероятно, они будут проданы позже – «Роснефтегазу» или другой государственной структуре – когда экономическая ситуация немного нормализуется».

Квазиказначейские акции имеют право голоса и, по сути, позволяют менеджменту компании участвовать в акционерном управлении, говорит Панченков. Получив эти акции, дочерняя компания сможет номинировать кандидатов в органы управления «Роснефти», более того, пакет в 9,6% позволяет провести одного кандидата в совет директоров, даже если за него не проголосует больше никто (всего в совете директоров «Роснефти» 11 человек), рассказал Панченков. Он отметил, что, хотя государство технически теряет

контроль над «Роснефтью», фактически оно, конечно же, продолжит контролировать компанию.

Из соображений рыночной конъюнктуры и высоких санкционных и политических рисков проекты в Венесуэле могут заморозить, но полноценно продать их некому, считает партнер консалтинговой компании Urus Advisory Алексей Панин: «Так что если компании не закроют, России придется ими заниматься и дальше. А если закроют, получается довольно неловко: правительству в обмен на ликвидный актив (акции «Роснефти») был передан абсолютный неликвид. Не очень похоже на win-win сделку».

Акции «Роснефти» дорожают после сделки с правительством России

// Ведомости. – 2020. – 30 марта.

Акции «Роснефти» дорожают на открытии торгов на Московской бирже 30 марта. По данным на 10.03 мск, одна акция стоила около 315 руб., что примерно на 4% дороже, чем вечером в пятницу. В моменте цена достигала 325,75 руб. за акцию. Впрочем, к 10.35 бумаги «Роснефти» растеряли весь рост и даже ушли в минус на 0,26% по сравнению с уровнем закрытия пятницы.

Глобальные депозитарные расписки (GDR) «Роснефти» на Лондонской фондовой бирже (LSE) к 10.23 мск снизились в цене до \$3,86, что на 0,79% ниже значения 26 марта. На открытии, в 8.04 мск, цена GDR компании выросла к цене закрытия и достигла пика в \$3,96, в моменте расписки продавались по \$4,08. К 10.08 GDR также ушли в минус.

28 марта «Роснефть» объявила, что прекращает деятельность в Венесуэле и продает свои доли в венесуэльских предприятиях компании, полностью принадлежащей правительству России. «Роснефть» рассчитывает, что после ухода из Венесуэлы США снимут санкции против Rosneft Trading и TNK Trading International S.A, передает ТАСС слова представителя «Роснефти» Михаила Леонтьева.

«Роснефть» получила за венесуэльские активы 9,6% собственных акций. 27 марта на Мосбирже такой пакет акций оценивался в 308 млрд руб.

Акции «Роснефти» падали с 6 марта, после развала сделки ОПЕК+ по сокращению добычи нефти. Дешевле всего ценные бумаги компании продавались 18 марта: на закрытии торгов цена акций компании составляла 234 руб.

Сделка по передаче российскому государству активов «Роснефти» в Венесуэле, в результате которой доля РФ, исходя из публичной информации, сокращается до 44,3%, может иметь значительные последствия. Так, если доля государства ниже 50%, компания по закону не может получить новые лицензии на шельфе и единственным претендентом на них останется «Газпром». Зато сокращение госдоли упростит процедуры закупок, добавит доходов и создаст возможность для изменения дивидендной политики.

“Ъ” проанализировал возможные последствия для «Роснефти» от сокращения доли государства. На прошлой неделе компания передала свои венесуэльские активы созданной правительством структуре, взамен получив на баланс одной из дочерних структур 9,6% собственных акций (об официальных и других возможных причинах этого шага — см. “Ъ” от 28 марта). Таким образом, судя по открытым данным, Россия сократила эффективную долю владения «Роснефтью» с 50% плюс одной акции до 44,3% акций (через «Роснефтегаз» она напрямую владеет 40,4%).

В день объявления о сделке Росимущество создало компанию «Росзарубежнефть» с уставным капиталом почти 323 млрд руб., что соответствует рыночной оценке 9,6% акций «Роснефти». Держателем реестра акционеров новой структуры стал «Реестр-РН», он же является реестродержателем «Роснефти», возглавил новую компанию Николай Рыбчук. Так же зовут члена Совета ветеранов Анголы, где глава «Роснефти» Игорь Сечин служил в 1980-х годах.

Одним из наиболее весомых последствий сделки для «Роснефти» может стать невозможность получения новых лицензий на российском шельфе. Согласно требованиям закона о недрах, такие лицензии могут получить лишь компании, в которых государство прямо или косвенно владеет 50% капитала. Таким образом, единственным претендентом на шельфовые лицензии останется «Газпром», включая его дочерние структуры.

«Роснефть» сохранит те 55 шельфовых лицензий, что уже успела получить: изменение доли РФ в компании, которой выдали лицензию на работы на шельфе, не указано в качестве основания для досрочного прекращения лицензии, отмечает партнер КА «Юков и партнеры» Сергей Сорокин. При этом из-за санкций и снижения цен на нефть участки на шельфе стали малопривлекательны, и в 2016 году Минприроды даже наложило мораторий на выдачу новых лицензий из-за медленных темпов освоения уже полученных участков.

В Минприроды “Ъ” сообщили, что не знают деталей сделки и текущей структуры акционеров «Роснефти». Распоряжений правительства об изменениях

доступа к шельфу также не поступало, добавили в министерстве. В «Роснефти» и пресс-службе правительства «Ъ» не ответили.

Но кроме ограничений сделка дает компании и новые возможности.

В частности, изменение доли РФ может формально вывести «Роснефть» из-под ФЗ-223 о закупках госкомпаний. Закупки будут проводиться в порядке, установленном самой компанией, поскольку ФЗ-223 распространяется на хозяйственные общества с долей РФ более 50%, поясняет Сергей Сорокин.

Еще одно вероятное послабление — изменение условий выплаты дивидендов. Требования Минфина по выплате в виде дивидендов не менее 50% чистой прибыли по МСФО формально теперь на «Роснефть» не распространяются. Однако такой размер выплат уже предусмотрен действующей дивидендной политикой компании. Зато дивиденды на пакет в размере 9,6% теперь пойдут самой компании, а не «Роснефтегазу» (на 100% принадлежит РФ). В Минфине «Ъ» заявили, что в результате сделки у «Роснефти» нет оснований платить меньшие дивиденды. «"Роснефтегаз" никогда не занижал дивиденды, всегда честно платил 50% и даже больше. Уверены, что так и будет впредь», — сообщили там.

Управленческий контроль в «Роснефти» государство при этом не утратит.

Пакет, принадлежащий дочерней структуре «Роснефти», в отсутствие прямых ограничений в корпоративных документах фактически управляется менеджментом, отмечает партнер корпоративной практики Bryan Cave Leighton Paisner Антон Панченков. В частности, учитывая, что совет директоров «Роснефти» состоит из 11 членов, пакет в размере 9,6% дает гарантированную возможность избрать одного из них. У ключевых иностранных акционеров «Роснефти» — ВР и катарского QIA — по два представителя в совете.

Топорков А. **«Роснефть» просит облегчить доступ к экспорту СПГ** // Ведомости. – 2020. – 30 марта.

Пока поставлять сжиженный газ за рубеж могут только структуры «Новатэка»

«Роснефть» попросила президента России Владимира Путина «сделать подход к выдаче лицензий на экспорт сжиженного природного газа (СПГ) более универсальным», чем в поправках в закон «Об экспорте газе», сообщило 31 марта агентство «Интерфакс» со ссылкой на собственные источники. Это подтвердили «Ведомостям» два федеральных чиновника. Президент поручил правительству рассмотреть это предложение. Поручение выдано несколько недель назад, уточняет один из собеседников «Ведомостей», но на какой стадии вопрос находится сейчас – не знает.

В чем именно суть предложений «Роснефти», «Интерфакс» и собеседники «Ведомостей» не уточняют. Пресс-секретарь президента Дмитрий Песков и представитель Минэнерго от комментариев отказались.

Экспортировать газ по трубе имеет право лишь «Газпром». Поставлять СПГ за рубеж могут только те компании, которые до 1 января 2013 г. получили лицензии на разработку газовых месторождений с обязательством построить мощности по сжижению газа. Под это определение подпадает только один крупный проект в стране – «Ямал СПГ», построенный «Новатэком» в партнерстве с французской Total (20%), китайскими CNPC (20%) и Silk Road Fund (9,9%). Мощность предприятия – около 18 млн т СПГ в год. «Новатэк» уже строит еще один завод – «Арктик СПГ – 2». Завод мощностью 19,8 млн т предполагается запускать тремя очередями в 2023–2025 гг. Кроме того, анонсированы «Обский СПГ» (5 млн т, запуск в 2022–2023 гг.), а в более отдаленной перспективе – «Арктик СПГ – 1» (19,8 млн т в год).

5 февраля в Госдуму были внесены поправки в закон «Об экспорте газа», 31 марта депутаты одобрили их в первом чтении. Об изменении закона просил Путина совладелец «Новатэка» Леонид Михельсон. Президент просьбу поддержал. Поправки снимают ограничение на сроки получения лицензий, но сохраняют обязательное условие: лицензия должна предусматривать сжижение добытого на месторождении газа. Пока такое есть только у «Новатэка» и его дочерних структур.

Именно эти поправки и просит изменить «Роснефть». «Роснефть» говорит, что подход должен быть более универсальным, а не избирательным от проекта к проекту, – цитирует «Интерфакс» председателя комитета Госдумы по энергетике Павла Завального. – Есть поручение правительству эту тему рассмотреть». Но стоит ли спешить с внесением поправок в уже рассматриваемый законопроект, Завальный сомневается.

Настоящей либерализации экспорта СПГ в России пока не случилось, говорит старший директор отдела корпораций Fitch Дмитрий Маринченко. «Правительство в свое время, видимо, решило, что компаниям нельзя давать карт-бланш, – говорит Маринченко. – В том числе из-за опасений, что СПГ будет конкурировать с трубопроводным газом «Газпрома». Целевые поправки в этом смысле позволяют регулировать количество новых проектов». Но эта концепция устарела, считает Маринченко, сейчас для России важнее упрочить свои позиции на СПГ-рынке. «В долгосрочном плане спрос на газ в Европе может начать снижаться из-за развития альтернативной энергетики, – сказал Маринченко. – Поэтому без увеличения мощностей по сжижению газа и диверсификации поставок Россия может не суметь монетизировать значительную часть своих сверхзапасов. Полная либерализация экспорта СПГ могла бы помочь России быстрее увеличить долю рынка».

У «Роснефти» не возникло бы проблем с получением права на экспорт СПГ, уверен Завальный: «Если бы «Роснефть» приняла решение по реализации какого-либо проекта, то ей сделали бы исключение. Но таких проектов пока, к сожалению, нет».

Единственный известный СПГ-проект с участием «Роснефти» – «Дальневосточный СПГ» мощностью 6,2 млн т в год в Хабаровском крае. Его

строительство анонсировано Exxon Neftegaz – оператором действующего на условиях соглашения о разделе продукции проекта «Сахалин-1» (у «Роснефти» – 20%). Но экспорт продукции с завода, который акционерами решено строить в составе СРП-проекта, разрешен законом и в нынешней редакции, указывает директор по исследованиям Vygon Consulting Мария Белова.

Особенность механизма СРП – возможность возместить инвестиции на строительство завода за счет государства. Это лишь повышает привлекательность текущей конфигурации проекта для его участников в условиях низких цен на углеводороды, предполагает Белова. «Но даже если допустить, что строительство СПГ-завода на газе «Сахалина-1» рассматривается вне СРП и именно для этих целей «Роснефть» может настаивать на более универсальном подходе к выдаче лицензии на экспорт СПГ, данный проект и без возмещения затрат государством может выглядеть привлекательным», – считает Белова.

Кроме СПГ-проекта на Сахалине «Роснефть» рассчитывала поучаствовать в проекте «Печора СПГ» вместе с «Алтек» Дмитрия Босова. Но осенью 2018 г. нефтяная компания из него вышла.

«Роснефть» анонсировала стратегию развития мощностей по производству СПГ, это часть газовой стратегии, принятой в 2013 г., сообщил представитель нефтяной компании в ответ на запрос «Ведомостей»: «Компания будет поддерживать все регуляторные инициативы, направленные на максимально эффективное использование этих проектов, в том числе за счет облегчения доступа к рынкам потребления». Но о каких именно СПГ-проектах может идти речь, он уточнять не стал.

«Мы уверены в том, что с учетом ранее принятого президентом решения законопроект будет утвержден в ближайшее время», – сообщил представитель «Новатэка» «Ведомостям». – Это позволит своевременно принять инвестиционные решения по новым СПГ-проектам и реализовать утвержденную государственную стратегию по увеличению производства российского СПГ до 120–140 млн т». В феврале Михельсон говорил, что от утверждения поправок зависит, например, принятие инвестиционного решения по «Обскому СПГ». «Еще не приняли инвестиционное решение. Это связано с процессуальными юридическими вопросами, – цитировал бизнесмена «Интерфакс». – Требуется внесение изменений в законодательство об экспорте СПГ».

Трифонова П. **США назвали условие снятия санкций с «дочки» «Роснефти»** // Ведомости. – 2020. – 2 апреля.

Идея была заблокирована вторым крупнейшим акционером компании – UC Rusal

Санкции США с трейдинговой «дочки» «Роснефти» Rosneft Trading должны быть сняты, если будет доказано, что компания больше не имеет отношения к

Венесуэле, передает Reuters слова спецпредставителя США по Венесуэле Эллиотта Абрамса. При этом Абрамс отметил, что не знает, соблюдается ли это условие сейчас.

18 февраля США ввели санкции в отношении Rosneft Trading из-за торговли венесуэльской нефтью. В марте в санкционный список попала другая «дочка» «Роснефти» – TNK Trading International: управление по контролю за иностранными активами (OFAC) министерства финансов США считает, что ей перешли грузы Rosneft Trading. 28 марта «Роснефть» объявила, что продает свои доли в венесуэльских предприятиях компании, на 100% принадлежащей правительству России. «Роснефть» не упоминала название компании, однако в тот же день Росимущество учредило АО «Росзарубежнефть» с уставным капиталом в 322,745 млрд руб. Гендиректором «Росзарубежнефти», по данным «СПАРК-Интерфакса», указан Николай Александрович Рыбчук – полный тезка бывшего военного атташе России и представителя Федеральной службы по военно-техническому сотрудничеству в Анголе.

США пытаются узнать больше о компании, которая получила активы «Роснефти» в Венесуэле, и о ее деятельности, говорил Абрамс 31 марта. Он добавлял, что продажа венесуэльской нефти не покрывает затрат на ее добычу и что бывшие трейдинговые подразделения «Роснефти» теряют деньги на попытках продать сырье.

Топорков А. «Сибур» переходит на антикризисный режим работы // Ведомости. – 2020. – 3 апреля.

Компания оптимизирует инвестпрограмму и переведет часть сотрудников на сокращенную неделю

Крупнейший в России нефтехимический холдинг «Сибур» подготовил пакет антикризисных мер. Он должен помочь компании пройти период экономического спада, вызванного эпидемией коронавируса и усугубившегося беспрецедентным падением цен на нефть. Основные задачи, сформулированные топ-менеджментом компании: обеспечение безопасности сотрудников, поддержание стабильности производства и «оптимизация затрат, включая радикальные и быстрые действия». Это говорится в материалах компании, которые изучили «Ведомости».

Сократить затраты

Речь идет как о сокращении инвестпрограммы (запланирована в размере до 126 млрд руб. в 2020 г.), так и о снижении операционных расходов, следует из материалов. В том числе в ближайшие дни – это решение уже принято – на 4-дневную рабочую неделю перейдут все сотрудники головного офиса компании в Москве и административный персонал предприятий. Кроме того, компания не исключает временных остановок производства на отдельных площадках, в случае если те уйдут в операционные убытки, – нетбэк перестанет компенсировать себестоимость производства.

Представитель «Сибура» подлинность материалов подтвердил. «Мы стараемся обеспечить гибкость нашего бизнеса на перспективу, поэтому реагируем не просто оперативно, но даже с опережением, чтобы избежать радикальных мер в будущем, – говорится в его ответе «Ведомостям». – Переход на 4-дневную рабочую неделю – как раз пример такого решения». На производственный персонал, составляющий большую часть штата компании, данные инициативы не распространяются. Кроме того, это лишь часть комплекса мер по адаптации бизнеса к новым условиям и оптимизации затрат. Параллельно сокращаются расходы на услуги сторонних организаций, пересматриваются сроки реализации инвестпроектов, перераспределяется сырьевая корзина по отдельным производствам. В комплексе эти меры могут компенсировать компании около трети возможных потерь в период кризиса, резюмирует представитель «Сибура».

В 2019 г. выручка «Сибура» снизилась на 6,6% до 531,3 млрд руб., EBITDA – на 15,4% до 170 млрд руб. Но уже с начала 2020 г. вслед за ценами на нефть обрушились котировки на сжиженные углеводородные газы (СУГ) и нефть, продажа которых до сих пор генерировала «Сибуру» 59% EBITDA. Оценки того,

насколько сильным может оказаться негативное влияние кризиса на финансовые показатели «Сибур» в 2020 г., в материалах компании не приводятся.

По предварительным оценкам, при текущих ценах на нефть EBITDA «Сибур» в долларовом выражении может снизиться в 2020 г. на 20–25% по сравнению с 2019 г., говорит аналитик Газпромбанка Евгения Дышлюк. Это гораздо менее значительное падение, чем ожидается у нефтегазовых компаний, указывает она: «Но в этом прогнозе не учитывается возможное сокращение объемов продаж».

В целом «Сибур» менее чувствителен к провалам цен на нефть благодаря диверсифицированной структуре выручки, считает Дышлюк. Это объясняется тем, что котировки продуктов нефтехимии сейчас более устойчивы, чем цены на нефтепродукты. «Кроме того, «Сибур» успел закончить строительство нового нефтехимического комплекса мирового класса – «Запсибнефтехима», – говорит Дышлюк. – Это высокорентабельное современное производство, которое должно поддерживать финансовые показатели «Сибур» в этом году и частично компенсировать негативный эффект от снижения цен на сырьевые товары».

Быстрая загрузка мощностей

В новых условиях одна из целей «Сибур» – максимально быстрый вывод на полную мощность недавно построенного в Тобольске «Запсибнефтехима», говорится в материалах. «Наиболее эффективными являются полимерные производства – благодаря интегрированной бизнес-модели и доступности сырья, а также более низким затратам на логистику по сравнению, к примеру, с углеводородным бизнесом», – объясняет близкий к компании человек.

Гигантский нефтехимический комплекс способен производить из СУГ около 2 млн т полиэтилена и полипропилена в год. Цена на них в кризис упала гораздо меньше, чем на СУГ, а спрос на самом емком рынке – в Китае – уже начал восстанавливаться после эпидемии. В феврале «Сибур» уже сообщал, что загрузка «Запсибнефтехима» опережает изначальные планы.

«На азиатском направлении [...] спрос остается стабильным, что позволяет нам перенаправить туда основные объемы химической продукции, – говорит представитель «Сибур». – Не так давно мы наблюдали скопление грузов в портах КНР, сейчас ситуация изменилась, отгрузки ведутся, спрос на полимеры растет». На внутрироссийском рынке спрос на эту продукцию остается устойчивым, а со стороны производителей медицинских товаров – масок, халатов и оборудования – даже увеличился. «На таких важных для борьбы с эпидемией направлениях компания сохраняет отпускные цены на минимальных уровнях», – говорит представитель.

Внутренняя вахта

Для обеспечения безопасности сотрудников часть персонала «Запсибнефтехима» переводится на режим внутренней вахты. «Сотрудники, включая начальников производств, которые протестированы и точно здоровы, будут с их согласия изолированы от внешней среды. Именно на их плечи ляжет основная нагрузка по сохранению стабильной работы производства, – говорится

в ответе «Сибура». – Для размещения вахтовиков подготовлены жилые помещения в вахтовом городке. [...] Далее мы планируем применить данную практику и на ряде других производств».

Насколько может быть сокращена инвестпрограмма «Сибура», представитель компании не говорит. «Мы четко исполняем все свои обязательства, но при этом ведем переговоры с партнерами о возможности переноса сроков платежей в рамках действующих контрактов», – сообщил он.

Проекты, которые находятся в высокой стадии готовности, останавливать смысла нет – они будут завершены в срок, говорит представитель. Новые, вероятно, пока будут отложены. Не касается это пока только планов по строительству Амурского газохимического комбината. В материалах говорится, что «Сибур» пока ориентируется на ранее заявленные сроки строительства комплекса и его запуск в 2024 г., хотя и договаривается с подрядчиками о возможности перераспределить свои расходы по проекту на более поздние этапы строительства. «Окончательное инвестиционное решение по Амурскому ГХК сдвигается на более поздний срок ввиду отсутствия законодательного решения по обратному акцизу на СУГ, – подтверждает представитель «Сибура». – При этом проект остается главным в инвестиционном фокусе компании».

Дзядко Т. «Сибур» переведет офисный персонал на четырехдневку из-за коронавируса // РБК. – 2020. – 3 марта.

Нефтехимическая компания решила перевести весь офисный персонал на четырехдневную рабочую неделю из-за эпидемии COVID-19. Эта мера может коснуться около трети сотрудников, но компания обещала продолжить бесперебойную работу

Крупнейшая нефтехимическая компания в Восточной Европе «Сибур» приняла решение реализовать комплекс мероприятий, включая временный переход на четырехдневную рабочую неделю всех сотрудников корпоративного центра в Москве и административно-управленческого персонала предприятий для сохранения финансовой устойчивости. Об этом РБК сообщил представитель «Сибура». Четырехдневная рабочая неделя подразумевает сокращение заработной платы сотрудников на 20%.

В «Сибуре», крупнейшими акционерами которого являются бизнесмены Леонид Михельсон (занимает второе место в списке богатейших россиян по версии журнала Forbes с оценкой состояния в \$19,7 млрд) и Геннадий Тимченко (№ 6, \$16,9 млрд), работают более 23 тыс. человек.

На четырехдневную рабочую неделю перейдет около трети персонала, сказал РБК источник, близкий к компании. То есть речь о 6–8 тыс. человек. По словам собеседника РБК, все офисные служащие, включая руководителей, будут переведены на четырехдневную рабочую неделю в ближайшие дни, эта мера будет действовать около трех месяцев.

«Все члены правления, так же как и весь офис в Москве, работают в дистанционном режиме. У большинства членов правления рабочее время и раньше было за пределами формального, а сейчас день стал и раньше начинаться, и позже заканчиваться, так как исчезло время для поездки на работу и с работы», — сказал представитель «Сибура». Он не ответил на прямой вопрос, коснется ли мера четырехдневки членов правления во главе с Дмитрием Коновым.

Сокращение рабочей недели не коснется работников, которые связаны напрямую с ведением технологических процессов и обеспечением работоспособности оборудования и составляют большую часть персонала, подчеркнул представитель компании. «Сибур» продолжит бесперебойную работу, сохранит дисциплину исполнения операционных задач и качество сервиса для клиентов», — обещал он.

Эпидемиологическая обстановка, связанная с пандемией коронавируса, и, как следствие, сложная экономическая ситуация в мире существенным образом влияют на нефтехимическую отрасль и на компанию, отмечает представитель «Сибура». «Еще до ситуации с коронавирусом глобальная нефтехимия вошла в понижающую фазу цикла. Компания продолжает производство практически всей линейки продуктов, но видит снижение спроса и цен на продукцию», — отметил он.

В качестве примеров падения спроса на нефтехимическую продукцию представитель «Сибура» приводит масштабные остановки заводов автопроизводителей и производителей шин в Европе, а также прерывание налаженных логистических цепочек. «В этой ситуации компания работает с серьезными вызовами, требующими оперативных и действенных решений, которые позволят сохранить рабочие места и гарантировать стабильную работу предприятий после завершения эпидемиологической угрозы и постепенной стабилизации экономики», — заключил он.

На расходы на персонал приходится более 30% постоянных затрат «Сибура». В последние пять лет наблюдался «значительный рост» затрат на фоне устойчивого финансового положения компании, отмечает ее представитель. За пять лет, с 2015 по 2019 год, сумма вознаграждения (состоит из заработной платы, премий, добровольного медицинского страхования и прочих выплат) ключевого руководящего персонала «Сибура», в который входят 16 человек, выросла в полтора раза — с 826 млн руб. до 2,119 млрд руб., следует из отчета компании. Общие затраты компании на оплату труда за эти пять лет увеличились с 30,66 млрд руб. до 46,34 млрд руб.

Инвестиции «Сибура» в 2019 году составили 150,38 млрд руб.

Комплекс мероприятий для сохранения финансовой устойчивости также включает оптимизацию затрат на услуги сторонних организаций, пересмотр инвестпрограммы в части сроков реализации проектов, перераспределение сырьевой корзины по отдельным производствам. Это, по оценке компании, позволит компенсировать до трети возможных потерь.

1 апреля стало известно, что Олег Белозеров, гендиректор РЖД, крупнейшего работодателя в России, предложил массово ввести в компании неполный рабочий день, в том числе для членов правления. Необходимость такой меры он объяснил трудностями, с которыми столкнулась железнодорожная отрасль на фоне экономического спада в первом квартале 2020 года.

«В этой связи крайне важно обеспечить как социальную стабильность в трудовых коллективах, так и сохранить высокий кадровый потенциал работников компании», — указал Белозеров. Возможность изменения графика работы он предложил рассматривать как альтернативу сокращению штата.

Юшков М. **«Транснефть» уладила с двумя компаниями последствия инцидента на «Дружба»** / Юшков М., Подобедова Л. // РБК. – 2020. – 31 марта.

«Транснефть» удовлетворила претензии «Сургутнефтегаза» и Total. Таким образом, договоренность о компенсациях достигнута со всеми участниками спора, кроме «Роснефти»

«Транснефть» завершила урегулирование последствий инцидента, связанного с загрязнением нефти в трубопроводе «Дружба», с «Сургутнефтегазом» и французской Total. Об этом сообщает пресс-служба «Транснефти».

Там отметили, что сумма урегулирования покрывает претензии обеих компаний, а также связанных с ними лиц, включая претензии немецкого нефтеперерабатывающего завода (НПЗ) Leuna. Сумма, как указали в «Транснефти», не превышает предельный размер компенсации в \$15 за баррель некондиционной нефти.

В сообщении говорится, что подписанные документы касаются поставок нефти «Сургутнефтегазом» танкерными партиями из порта Усть-Луга и объемов, направленных заводу Leuna, который принадлежит Total. «ПАО «Транснефть» находится в завершающей стадии переговоров с компанией «Газпром нефть» в отношении поставок на немецкий завод концерна Total», — добавили в компании.

Таким образом, «Транснефть» договорились по компенсации за грязную нефть со всеми пострадавшими сторонами, кроме «Роснефти». В «Роснефти» не ответили на запросы РБК.

Грязная нефть из нефтепровода «Дружба» начала поступать в апреле 2019 года в Белоруссию, Польшу, Словакию, Венгрию и на Украину. В ней было превышено содержание хлорорганических соединений. Всего за рубеж поступило около 4 млн т нефти с повышенным содержанием токсичного дихлорэтана. О негативных последствиях из-за грязной нефти в трубопроводе «Дружба» заявили «Роснефть», ЛУКОЙЛ, «Газпром нефть», «Башнефть» (дочка «Роснефти»), «Татнефть», «Сургутнефтегаз», казахская «КазТрансОйл», французская Total, венгерская MOL и другие компании.

«Транснефть» признала факт загрязнения, его источник был обнаружен на участке Самара — Унеча. По факту произошедшего было возбуждено уголовное дело по трем статьям. Следствие считает, что грязная нефть была загружена в нефтепровод с целью сокрытия многократных хищений нефти на сумму не менее 1 млн руб. По уголовному делу проходят гендиректор ООО «Нефтеперевалка» Светлана Балабай, ее заместитель Рустам Хуснутдинов, гендиректор ООО «Петронефть Актив» Владимир Жоголев, замдиректора ООО «Магистраль»

Сергей Баландин, бывший гендиректор «Самаратранснефть-терминал» Роман Ружечко и основатель компании «Петронефть» Роман Трушев, а также сотрудники АО «Транснефть-Дружба» Владимир Матюхин, Дмитрий Никишов, Роман Гладков и Роман Якушев.

В середине мая тогдашний куратор ТЭК вице-премьер Дмитрий Козак заявил, что «Транснефть» выплатит компенсации всем, кто «докажет, что у них есть реальные убытки» из-за загрязненной нефти. Глава Минэнерго Александр Новак говорил, что суммарный ущерб от ЧП на «Дружбе» не превысит \$100 млн.

В июле совет директоров «Транснефти» утвердил предельный размер компенсаций за грязную нефть в \$15 за баррель, отметив при этом, что пострадавшие должны документально подтвердить свои имущественные потери. Большинство участников спора уже получили компенсации.

Подобедова Л. **ВМФ не разрешил НОВАТЭКу строить терминал для газификации Камчатки** // РБК. – 2020. – 31 марта.

ВМФ до сих пор не дал разрешение НОВАТЭКу на строительство терминала для приема сжиженного природного газа на Камчатке для газификации региона. На Камчатке компания также планирует построить перевалочный СПГ-терминал

 **НОВАТЭК** NVTK ₽917,6 +5,96% [купить](#)

Газификация Камчатки силами НОВАТЭКа тормозится из-за позиции Военно-морского флота. По словам заместителя председателя правления компании Дениса Соловьева, ВМФ написал письмо, в котором не дает разрешение на строительство в бухте Авачинская терминала по регазификации сжиженного природного газа (СПГ).

«В Авачинской бухте было выбрано место для терминала, но было письмо от Военно-морского флота, что плавучий регазификационный терминал там нет возможности разместить», — сообщил Соловьев, выступая на пленарном заседании в Совете Федерации во вторник, 31 марта. Заседание транслировалось на сайте верхней палаты.

«Мы ведем работу с Минобороны, она проходит конструктивно, рассматриваем возможность газификации их объектов на Камчатке тоже. Больших сложностей мы пока не видим», — уточнил зампред НОВАТЭКа.

РБК направил запросы в пресс-службы ВМФ и Минобороны.

НОВАТЭК — крупнейший в России производитель сжиженного природного газа, компании принадлежит завод «Ямал СПГ», который по итогам 2019 года выпустил 18,4 млн т СПГ. Компания планирует запустить второй завод «Арктик СПГ-2» к 2026 году общей мощностью 19,8 млн т.

НОВАТЭК собирается к концу 2022 года построить на Камчатке перевалочный терминал в бухте Бечевинская, где сжиженный газ будет перегружаться с газозовов ледового класса в обычные СПГ-танкеры. Из бюджета на его софинансирование будет выделено 28 млрд руб. Инвестиции НОВАТЭКа — более 70 млрд руб. Общая мощность терминала составит до 21,7 млн т в год.

В процессе перевалки СПГ образуется так называемый отпарной газ, его предполагалось направить в Петропавловск. Однако, как заявил в июне 2019 года глава и совладелец компании Леонид Михельсон, стоимость трубы до города из-за сложной местности может превысить 100 млрд руб., сообщал «Коммерсант».

Поэтому сейчас рассматривается вариант строительства приемного терминала СПГ в Петропавловске мощностью до 1 млрд куб. м газа, куда

НОВАТЭК может доставлять СПГ на небольшом танкере из Бечевинской бухты. Регазифицировать этот газ предполагалось на терминале в бухте Авачинская.

В конце февраля курирующий Дальний Восток вице-премьер Юрий Трутнев дал поручение профильным ведомствам до конца марта проработать варианты газификации Камчатки. РБК направил запрос представителю Трутнева.

Гордеев В. «Юганскнефтегаз» закрыл на карантин два вахтовых поселка / Гордеев В., Дзядко Т. // РБК. – 2020. – 1 апреля.

Эксперты уверены: от ее развала проиграли все

Руководство «РН-Юганскнефтегаз» закрыло два вахтовых поселка на Приобском месторождении для предотвращения распространения коронавирусной инфекции, говорится в сообщении компании, поступившем в РБК.

«Вахтовые поселки Меркур и Пионерный закрыты на карантин. На предприятии организован усиленный медицинский осмотр всех работников Приобского месторождения, производится измерение температуры специальными тепловизорами. На время особенной эпидемиологической обстановки увеличена численность медработников на объектах предприятия», — сообщили в компании.

На месторождении временно ограничено передвижение техники и персонала. Водителям запрещено покидать кабины, перевозить сотрудников частным транспортом также запретили. Логистическим службам рекомендовали организовать работу так, чтобы обойтись без посещения автозаправочных станций.

«Все производственные процессы на объектах «РН-Юганскнефтегаз» ведутся в штатном режиме», — заверили в компании.

1 апреля заместитель губернатора Ханты-Мансийского автономного округа Александр Тиртока заявил, что эпидемиологическая ситуация на Приобском месторождении осложнилась после подтверждения коронавирусной инфекции у одного из вахтовиков, передает ТАСС.

В больницы отправлено 40 человек, которые контактировали с зараженным. «Осложнилась обстановка с коронавирусом в связи с тем, что один из сотрудников сервисной компании не заявил о своем пребывании за границей и после туристической поездки в места с неблагоприятной обстановкой вернулся на вахту в район Приобского месторождения», — пояснил Тиртока. — Большой контактный круг [вахтовика с подтвержденным диагнозом коронавируса] определен, сегодня госпитализированы в окружную клиническую больницу 24 человека, 16 человек госпитализированы в обсерватор «Юган».

По словам замгубернатора, состояние большинства госпитализированных нормальное, а в бдительном контроле медиков нуждаются четыре человека. Всего в ХМАО, по данным на 1 апреля, коронавирусом заразились восемь человек, угрозы для жизни нет, заверил Тиртока.

ИНТЕРВЬЮ

Гришанин М. «Продукция, которую закупает "Транснефть", не продается в магазине»: интервью // Коммерсантъ. – 2020. – 30 марта. – № 56/П. – С.5.

Первый вице-президент компании Максим Гришанин о тарифе и коронавирусе

«Транснефть» предложила правительству изменить методику расчета тарифа на транспорт нефти, взяв за основу не индекс потребительских цен, а динамику цен в промышленности, строительстве, а также стоимость электроэнергии. О том, как в таком случае изменится тариф, а также о последствиях для компании от коронавируса "Ъ" рассказал первый вице-президент «Транснефти» Максим Гришанин.

— Как скажется на компании ситуация на рынке нефти, девальвация рубля и коронавирус? Придется ли пересматривать стратегию и бюджет?

— Думаю, пока этого никто не понимает. Надо анализировать ситуацию, когда будет новый баланс из всех этих факторов. Мы планируем далеко не на месяц вперед, нам нужно будет принять решения, которые затрагивают наши многолетние программы развития. Следующий срок актуализации долгосрочных планов и бюджетных параметров компании — третий квартал. К этому времени мы будем на все смотреть более детально.

— Может правительство отказаться от взимания с компании дивидендов в 50% от прибыли по МСФО?

— Сомневаюсь, что правительство на фоне снижения доходов откажется от дополнительных поступлений в бюджет.

— «Транснефть» хочет изменить расчет своего тарифа. Какую методику вы предлагаете?

— Сейчас тариф компании рассчитывается на основе индекса потребительских цен. Но та продукция, которую закупает «Транснефть», не продается в продовольственном магазине. При расчете какой-то части наших затрат, например расходов на персонал, мы можем применить данные потребительской инфляции. Но к другим статьям расходов, я считаю, нужно применять другие данные официальной статистики, которые также публикует Минэкономразвития: это изменение стоимости электроэнергии, которая является для нас вторым по величине элементом затрат после расходов на персонал, а также индексы цен в промышленности и в строительстве. Поэтому мы предлагаем начиная с 2020 года на следующий пятилетний период планирования использовать не ИПЦ, а композитный индекс из четырех составляющих. И уже к этому композитному индексу применять коэффициент 0,95 в рамках принципа «инфляция минус» (тарифы «Транснефти» в 2018–2020 годах должны индексироваться с коэффициентом 0,9–1 к инфляции).

— Насколько это увеличит ваш тариф?

— Естественно, он будет выше, но не драматично. Меньше чем на 1%. То есть если взять целевой ориентир по ИПЦ в 4%, то с учетом наших предложений с использованием композитного индекса и принципа «инфляция минус» наш тариф вырос бы на 4,6%. Но пока мы не знаем, какая инфляция будет в 2020 году.

— *Вы уже обсуждали эту инициативу с правительством?*

— Мы внесли свои предложения. Сейчас идет обсуждение, министерства присылают нам дополнительные вопросы. Пока общей реакции на них компания не получила.

— *Вы также предлагали включить в тариф дивидендную составляющую. Это реальный вариант?*

— Такое решение должно быть принято на высшем уровне. Пока те варианты индексации нашего тарифа, которые обсуждаются, в 4–4,6% в год, не предполагают включение дивидендов. Если они будут учитываться, ставка должна вырасти на двузначную цифру.

— *Рассматривает ли новое правительство применение «эталонного тарифа»?*

— Мы совместно с ФАС целый год работали над этой идеей. Исходя из расчетов, применение эталонного тарифообразования в первый год регулирования привело бы к резкому скачку стоимости услуг на двузначную цифру. Такой вариант, конечно, никого не устроил, так что эта идея сейчас не очень популярна.

— *Как вы оцениваете передачу функции расчета тарифов от ФАС в правительство?*

— На моей памяти она передавалась из ведомства в ведомство несколько раз. Сначала тарифы считало Минэкономразвития, потом ФСТ, сейчас ФАС. А когда-то вообще был Госкомцен СССР. Работать мы сможем с любым органом власти.

— *В 2021 году в силу вступает «регуляторная гильотина». Какого эффекта вы ожидаете для себя?*

— У нас сейчас регулирование отрасли, и тарифное, и техническое, правила недискриминационного доступа осуществляются на основании актов правительства. Если их отменят, то рухнет вся нормативная система работы трубопроводного транспорта. Никто не оспаривает важность подобных инициатив, но главное не обрезать слишком много. Мы рассчитывали на то, что «регуляторная гильотина» будет заключаться в том, чтобы сначала написать новые хорошие правила регулирования, а потом уже отменять старые. Хотя они работают уже 30 лет и в основном всех устраивают.

— *В какие сроки реально подготовить новые акты?*

— Около трех месяцев нужно на то, чтобы написать новые правила. Затем их предстоит согласовать как минимум с шестью ведомствами. На это дается 30 дней на каждое из них. После этого еще сколько-то их должны будут обсуждать в аппарате правительства, а затем провести по этим документам согласительное

совещание. При наличии замечаний 30 дней дается на доработку актов, и снова проводится совещание. Затем документы выносятся на рассмотрение комиссии, и снова дается 30 дней на доработку. Прибавим еще два-три месяца на различные рассмотрения, обсуждения, и тогда можно рассчитывать на готовое постановление. А необходимых для эффективной работы отрасли актов, каждый из которых должен пройти такую процедуру, очень много.