

«К середине года мы ожидаем большего роста цен, так как есть шансы, что к этому времени активность в сфере отдыха и путешествий заметно вырастет, что в итоге подтолкнет спрос на нефть»

ограничения добычи. Напомним, что в марте из-за разногласий стороны не смогли согласовать не только расширение, но и продление действовавшего на тот момент соглашения. В итоге Эр-Риад объявил о существенном дисконте при продаже сырья и планах нарастить добычу на четверть, до 13 млн баррелей в сутки, Москва, в свою очередь, пообещала нарастить объем добычи нефти на 500 тыс. баррелей в сутки. В итоге только 9 марта нефть потеряла треть цены и опустилась к уровню \$30 за баррель.

Однако спустя месяц Россия и Саудовская Аравия вновь сели за стол переговоров и согласовали совместно с другими производителями более масштабную сделку ОПЕК+. По ее условиям участники договора в мае—июне должны были сократить добычу в сумме на 9,7 млн баррелей в сутки, а затем перейти к постепенному смягчению ограничений сначала до 7,7 млн баррелей в сутки, а с января 2021-го по апрель 2022 года — до 5,8 млн баррелей в сутки. В июне из-за непростой эпидемиологической ситуации было решено продлить максимальное сокращение и на июль.

Первые месяцы действия обновленной сделки ОПЕК не удавалось выполнить в полном объеме, в мае она была реализована на 89%, в июне — на 93%. Дисциплина ее исполнения хромала у многих участников сделки. Самыми недобросовестными оказались Ирак и Нигерия, которые исполнили свои обязательства в первые месяцы только на 46% и 88%, 57% и 78% соответственно. Однако их обязали компенсировать неисполненные обязательства по сокращению нефтедобычи в последующие

месяцы. Начиная с сентября сделка ОПЕК+ стала перевыполняться на 1–3%.

В наступившем году страны пришли к решению продлить ограничения до апреля. Исключение было сделано для Казахстана и России, которым разрешили уменьшить квоту сокращения. Так, в феврале—марте РФ повысит добычу на 130 тыс. баррелей в сутки. Неожиданностью для рынка стало решение Саудовской Аравии сократить объемы добычи сверх плана еще на 1 млн баррелей в сутки. «Саудовская Аравия смогла повысить цены для потребителей в Азии и США, в том числе смогла получить хорошие цены в Китае перед празднованием китайского Нового года», — отмечает начальник аналитического управления банка «Открытие» Анна Морина.

По словам стратега по операциям на товарно-сырьевых рынках SberCIB Investment Research Михаила Шейбе, в январе помимо решения Саудовской Аравии был еще ряд дополнительных позитивных факторов с точки зрения предложения: добыча в Нигерии и Ливии упала из-за форс-мажоров, а Россия перенаправила экспортные потоки нефти объемом около 0,3 млн баррелей в сутки на российские НПЗ.

Страны за пределами ОПЕК+ — США, Канада, Бразилия, Норвегия — тоже должны были снизить добычу в 2020 году, но никаких обязательств на себя не взяли. В конце весны Минэнерго США не исключало, что до конца года произойдет сокращение добычи в США на 2–3 млн баррелей в сутки. В итоге сокращение было менее значительным — только на 1,8 млн, до 11 млн баррелей в сутки.

GETTY IMAGES

КАК МЕНЯЛОСЬ ЧИСЛО ДЕЙСТВУЮЩИХ НЕФТЯНЫХ СКВАЖИН В США (ШТ.)

Источник: Baker Hughes.

