

Игорь КРИШТАЛЬ
Даниил ВЫШЕГОРОДЦЕВ

РОССИЯ И МИРОВОЙ РЫНОК ЭНЕРГОРЕСУРСОВ: ИТОГИ 2023 ГОДА

Дата поступления в редакцию: 10.03.2024.

Для цитирования: Кришталь И. С., Вышегородцев Д. Д., 2024. Россия и мировой рынок энергоресурсов: итоги 2023 года. – Геоэкономика энергетики. № 1 (25). С. 33–49. DOI: 10.48137/26870703_2024_25_1_33

2023 год стал весьма важным как для мирового, так и для российского рынка энергоресурсов. Помимо продолжающихся отголосков пандемии коронавируса и, соответственно, сокращения деловой активности в наиболее крупных экономиках мира, нефтегазовый рынок продолжал претерпевать существенную трансформацию, вызванную в том числе введением в действие ограничительных мер, направленных на российскую углеводородную отрасль. В статье рассматриваются наиболее значимые события, оказавшие влияние на ценовую конъюнктуру нефтяного и газового рынков. Авторами изучаются меры, принятые европейскими странами для избежания энергетического кризиса, дается краткая оценка их эффективности. В рамках исследования также рассматриваются перспективы взаимодействия России с азиатскими странами в сфере нефтегазовых поставок. Особое внимание уделяется взаимодействию с Китаем и Индией.

КРИШТАЛЬ Игорь Семенович, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры политической экономики и истории экономической науки ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова». Адрес: Российская Федерация, г. Москва, 117997, Стремянный пер., 36. E-mail: krishtal.is@rea.ru. SPIN-код: 3967-0616. ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1720-0132>

ВЫШЕГОРОДЦЕВ Даниил Денисович, научный сотрудник отдела экономических исследований Института стран СНГ. Адрес: Российская Федерация, г. Москва, 119180, ул. Большая Полянка, 7/10, стр. 3. E-mail: hightownhochstadt@mail.ru. SPIN-код: 2257-4189

Ключевые слова: нефть, газ, углеводороды, санкции, геополитика, энергетический кризис, энергетическая политика, деиндустриализация.

В 2023 г. наблюдалось восстановление мирового спроса на энергоресурсы вплоть до допандемийного уровня в том, что касается спроса на нефть. При этом, помимо ценовой волатильности, на ситуацию на мировых рынках, как и в предыдущий период, серьезное влияние продолжали оказывать факторы неэкономического порядка. Прежде всего речь идет о геополитически мотивированных решениях ряда стран, главным образом Европейского региона, применительно к энергетическому рынку. По некоторым оценкам, наиболее ярко эти тенденции отражает ситуация, сложившаяся на европейском газовом рынке, где впервые в истории мировой энергетики наблюдалось искусственное разрушение спроса на природный газ¹: с 2021 г. — более чем на 100 млрд куб. м, до 490 млрд куб. м в 2023 г.²

Имевший место ранее дефицит энергоресурсов в Европе сменился падением спроса, в том числе обусловленного ухудшением макроэкономической ситуации [IEA. *Oil Market Report. December, 2023*] в целом и падением промышленного производства в частности³. Продукция европейской, главным образом немецкой, энерго- и ресурсоемкой промышленности при текущем уровне цен теряет конкурентоспособность, что обуславливает наметившуюся тенденцию к деиндустриализации в Европе, а также переносу производства на другие рынки, с более дешевыми энергоресурсами.

Что касается России, отечественным производителям энергоресурсов в целом удалось преодолеть наиболее острые последствия западных санкций. Этому способствовал и рост спроса на энергоресурсы в странах Азиатско-Тихоокеанского региона. В процессе адаптации к новым реалиям происходило выстраивание новых связей, союзов и альянсов, что позволило во многом нивелировать негативные эффекты от разрыва устоявшихся логистических цепочек и экономических связей с традиционными партнерами соответственно.

В перспективе российским энергокомпаниям предстоит поработать и в отношении отложенных санкционных эффектов, поскольку разворота в сторону нормализации ситуации и восстановления существовавшей ранее системы отношений в обозримом будущем пока не просматривается.

Сложившаяся ситуация однозначно увеличивает степень неопределенности развития мирового энергетического рынка. На этом фоне во многих странах повышенное внимание уделяется вопросам энергетической

¹ «Газпром» — о влиянии событий 2023 на прогноз развития рынка энергетики // <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/gazprom-o-vliianii-sobytii-2023-na-prognoz-razvitiia-mirovogo-energeticheskogo-rynka>, дата обращения 12.02.2024.

² Чем запомнился отрасли 2023 г.: глазами Neftegaz.RU // <https://neftegaz.ru/news/newsneftegaz/809192-chem-zapomnilsya-otrasli-2023-g-glazami-neftegaz-ru/>, дата обращения 19.02.2024.

³ Обратный эффект: в Европе наблюдается рекордный обвал промышленности // <https://iz.ru/1633611/oksana-belkina/obratnyi-effekt-v-evrope-nabliudaetsia-rekordnyi-obval-promyshlennosti>, дата обращения 03.03.2024.

безопасности. По некоторым данным, мировые инвестиции в разведку и добычу углеводородов в 2023 г. составили 124 % к уровню 2020 г.⁴

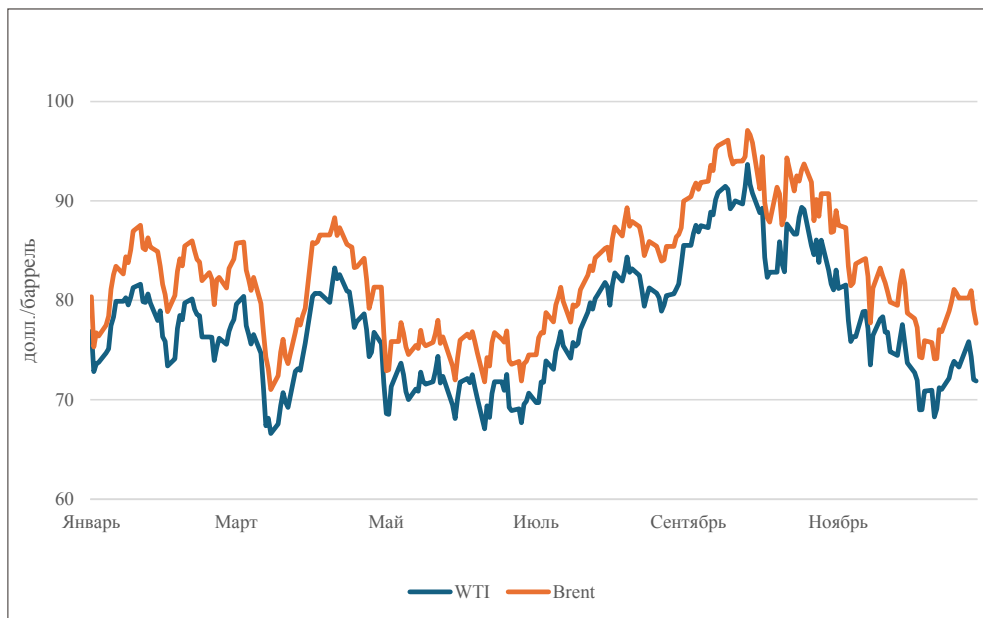


Рис. 1. Спот цены на нефть марки Brent за январь – декабрь 2023 г.⁵

Источник: составлено авторами по данным EIA.

В этом контексте предполагается рассмотреть основные моменты, связанные с энергетической политикой Европейского союза и входящих в него стран в 2023 г., соответствующие действия Российской Федерации и других крупных игроков в энергетической сфере. Их изложение в хронологической последовательности позволит отследить существующие и новые тенденции, а также сопоставить рассматриваемые события с изменением цен на мировых рынках нефти (сорта *Brent* и *Urals*) и газа. На соответствующих графиках будет продемонстрирована степень влияния конкретных событий на процесс ценообразования.

Несмотря на то что итоговое изменение спотовых цен на нефть за январь 2023 г. не превысило 1,5 %, в течение месяца сохранялся высокий уровень

⁴ «Газпром» — о влиянии событий 2023 на прогноз развития рынка энергетики // <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/gazprom-o-vliianii-sobytii-2023-na-prognoz-razvitiia-mirovogo-energeticheskogo-rynka>, дата обращения 04.03.2024.

⁵ Составлено автором по данным U.S. Energy Administration // <https://www.eia.gov/>, дата обращения 12.02.2024.

волатильности. Резкое падение цен в первые дни года сменилось уверенным ростом на фоне публикации данных о ВВП Китая, в начале третьей декады месяца цены снова просели на ожидания замедления мировой экономики, а также прогнозируемого увеличения запасов нефти в хранилищах США.

Январь 2023 г. был примечателен некоторыми различиями между котировками *Urals* и *Brent*. На тот момент предполагалось, что цены двух сортов в последующем будут все меньше коррелироваться друг с другом, что, однако, отнюдь не означало повышения стоимости отечественного сорта нефти. Эти ожидания подкреплялись и предшествовавшими высказываниями российских высокопоставленных лиц о снижении — планируемом и осуществляемом — скидки на *Urals* относительно *Brent*. Тем не менее, несмотря на различия в графиках цен (из которых показатели российского сорта продолжали демонстрировать более резкие скачки), они продолжили оставаться во многом схожими.

Куда более интересным с точки зрения насыщенности событиями стал февраль, хотя спотовые цены на нефть колебались в достаточно узком диапазоне. Страны ЕС, «Большой семерки» (G7) и Австралия ввели беспрецедентные ограничения, установив потолок цен на нефтепродукты из России⁶. Ограничения вступили в силу 5 февраля одновременно с эмбарго на поставки в ЕС российских нефтепродуктов морским путем. 3 февраля распоряжение о введении потолка цен на нефтепродукты из РФ подписано главой Минфина США.

В России, в свою очередь, с 1 февраля введен в действие запрет на поставки нефти недружественным странам, которые установили ценовой потолок⁷. В частности, вступил в силу подписанный в конце декабря 2022 г. указ президента Российской Федерации, запрещающий экспортерам продавать топливо в случае, если в контракте прямо или косвенно предусматривается использование механизма фиксации предельной цены [Указ Президента РФ № 961, 2022]. Также с 1 февраля начало действовать постановление правительства, фактически обязывающее экспортеров предоставлять копии контрактов для мониторинга исполнения указа в ФТС России [Постановление Правительства РФ № 118, 2023].

Во вторую декаду месяца рынок находился под влиянием двунаправленных факторов. С одной стороны, ожидаемое ограничение поставок нефти как в целом в рамках ОПЕК, так и в связи с санкционным давлением на Россию являлось драйвером роста. С другой стороны, ожидания возможной

⁶ Вступило в силу эмбарго и потолок цен ЕС на российские нефтепродукты // <https://iz.ru/1465276/2023-02-05/vstupilo-v-silu-embargo-i-potolok-tcen-es-na-rossiiskie-nefteprodukty>, дата обращения 15.02.2024.

⁷ Россия перестала поставлять нефть в страны, которые ввели потолок цен // <https://www.rbc.ru/economics/01/02/2023/63d914ec9a7947854cbe0f74>, дата обращения 15.02.2024.

рецессии, а также неясные перспективы скорости восстановления спроса со стороны Китая сдвигали цены вниз. Подобная ситуация сохранялась до самого конца месяца.

Конец месяца ознаменовался некоторым повышением спотовых цен на нефть в качестве ответа на заявление вице-премьера РФ Александра Новака о том, что в марте планируется сократить объемы добычи нефти в стране на 500 тыс. баррелей в день⁸. Тем не менее рост оказался менее значительным, чем изначально ожидалось, т. к. ожидаемое сокращение объемов поставки нефти на рынок совпало с новостями о рекордном уровне запасов нефти в хранилищах.

Уже весной стало очевидным, что страны Европейского союза в целом и те из них, кто участвует в формате *G7*, в частности не готовы к введению новых ограничений сразу после установления верхней границы цен на российские энергоресурсы. Исключением в данном случае служит принятие десятого пакета санкций, разрешавшего резервирование газохранилищ только для сжиженного природного газа⁹.

В марте спотовые цены на два основных нефтяных бенчмарка (*Brent* и *WTI*) продемонстрировали *V*-образный график, реагируя на изменения рыночных настроений.

В апреле произошел существенный скачок цен. Наиболее значимым событием месяца, повлиявшим на рынок углеводородов, стала внеочередная встреча в рамках соглашения ОПЕК+ 2 апреля. По результатам встречи было решено дополнительно сократить производство нефти странами-участницами на 1,157 млн баррелей в сутки¹⁰. Учитывая решение России добровольно сократить производство на 500 тыс. баррелей в день, общий объем добровольных сокращений странами-участницами составил приблизительно 1,6 млн баррелей в день. В соглашении не участвовали Иран, Ливия и Венесуэла, которые освобождены от ограничений.

Решение оказалось неожиданным для представителей рынка и вызвало явное недовольство официальных представителей Вашингтона, отметивших, что сокращение поставок нефти в данный момент может дестабилизировать рынок и ухудшить инфляционные ожидания¹¹. Подобные заявления уже не в первый раз демонстрируют повышенную напряженность в отношениях Саудовской Аравии и США, уже не раз пытавшихся повлиять на решения лидера нефтяного картеля.

⁸ Россия сократит добычу нефти на 500 тыс. баррелей в сутки // <https://www.rbc.ru/economics/10/02/2023/63e5ff849a794782cff4ca73>, дата обращения 05.03.2024.

⁹ EU agrees 10th package of sanctions against Russia // https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_23_1185, дата обращения 29.02.2024.

¹⁰ 48th Meeting of the Joint Ministerial Monitoring Committee // https://www.opec.org/opec_web/en/press_room/7120.htm, дата обращения 05.03.2024.

¹¹ Oil Prices Jump, as OPEC Production Cut Draws U.S. Concern // <https://www.nytimes.com/2023/04/03/business/oil-prices-opec-cut.html>, дата обращения 20.02.2024.

В этой связи особенно странными выглядели попытки США возобновить работу над проектом антикартельного закона *NOPEC*, который позволил бы американским судам рассматривать антимонопольные иски против стран ОПЕК, а также любых других государств, замеченных в участии в любых видах картельных сговоров. По мнению участников рынка, такой закон приведет к еще большей дестабилизации ситуации, волатильности цен, дисбалансу спроса и предложения, а также лишит рынок свободных мощностей.

К середине месяца цены несколько стабилизировались и началась плавная коррекция вниз. Последняя декада месяца отметилась краткосрочным провалом, а затем подъемом цен. Изначальное падение стало реакцией рынка на опасения о рецессии в США, а также новости об увеличении объемов российского экспорта нефти. Тем не менее цены быстро вернулись к росту¹².

В мае 2023 г. основные нефтяные бенчмарки потеряли в цене более 10 %. Одной из основных причин столь значительного падения цен на углеводороды стало состояние американской экономики. Стабилизирующее влияние на рынок оказало заявление главы Всемирной организации здравоохранения Тедроса Гебреисуса о «прекращении *COVID-19* как чрезвычайной ситуации в области общественного здравоохранения»¹³. Последняя декада мая отметилась очередным витком снижения цен, связанным с ожиданием окончательного решения по потолку госдолга в США.

В течение первых пяти месяцев 2023 г. продолжалась санкционная и контрсанкционная деятельность, направленная на частных представителей, а также отдельные области, прямо или косвенно затрагивающие энергетику. В этот временной промежуток произошли арест в Российской Федерации активов *Linde*¹⁴, уход *Wintershall Dea* из РФ¹⁵ и снятие «Газпромом» 2 млрд евро со своих счетов совместного с этой немецкой компанией предприятия.

Февраль и март отметились атаками на российскую энергетическую инфраструктуру¹⁶ и списанием *E.ON* своей доли в «Северном потоке»¹⁷. На апрель и май пришлось куда больше событий: выдвижение требований к *Fennovoima* со

¹² Crude prices up over 2 % on rising U.S. oil demand and lower output // <https://www.reuters.com/markets/commodities/oil-set-second-weekly-drop-recession-fears-rates-cloud-outlook-2023-04-28/>, дата обращения 20.02.2024.

¹³ WHO chief declares end to COVID-19 as a global health emergency // <https://news.un.org/en/story/2023/05/1136367>.

¹⁴ В России арестовали миллиардные активы немецкой *Linde* // <https://lenta.ru/news/2023/01/02/linde/>, дата обращения 29.02.2024.

¹⁵ *Wintershall Dea* объявила об уходе из России // <https://www.rbc.ru/business/17/01/2023/63c6e9a89a794768c53d0801>, дата обращения 29.02.2024.

¹⁶ «Транснефть» сообщила о попытке обстрела нефтепровода «Дружба» // <https://www.rbc.ru/politics/01/02/2023/63da5bab9a7947f1ee04bc5b>, дата обращения 29.02.2024.

¹⁷ Немецкая *E.ON* списала свою долю в «Северном потоке» // <https://www.rbc.ru/rbcfrenews/641174019a7947e1d99250eb>, дата обращения 29.02.2024.

стороны «Росатома» и покупка последним 49%-ной доли рудника Буденновское в Казахстане, продажа НОВАТЭКом доли в «Сахалинской энергии», суд «Газпрома» с *Eni* и списание *Fortum* своих российских активов¹⁸.

В этот промежуток в публичном поле впервые была выдвинута версия о том, что за диверсиями на «Северном потоке» и «Северном потоке — 2» в сентябре 2022 г. стоял украинский режим¹⁹. На протяжении года выдвигались разные ее вариации (атаки совершались гражданами этого государства, под руководством его спецслужб и т. д.), но ни одна из них не обладала достаточной и весомой доказательной базой. В целом, несмотря на вспыхивающий и затухающий интерес к этой теории, она не смогла заместить неформально общепринятое понимание того, что взрывы были организованы США или под их контролем. Само же выдвижение данной теории может быть обусловлено тремя мотивами: отвлечение внимания от расследования С. Херша, смещение акцента с потенциального заказчика на потенциального исполнителя и создание дополнительного рычага давления на украинский режим с возможностью сваливания на последнего всей вины при его окончательном падении.

Эти пять месяцев продемонстрировали, что введение верхних ценовых границ неизбежно порождает такие явления, как серые поставки и теневой флот, посредством которых заинтересованные операторы, пусть и с определенными издержками, могут продолжать взаимодействовать. Тем не менее основные российские поставки были переориентированы на страны, поддерживающие рыночные механизмы ценообразования, главным образом на азиатские рынки.

В июне спотовые цены на нефть оставались в достаточно узком коридоре. Основным драйвером роста цен в первые дни месяца стало заявление представителей Саудовской Аравии о новом добровольном сокращении добычи в объеме 1 млн баррелей в день²⁰ в дополнение к уже принятым обязательствам в рамках соглашения ОПЕК+. Необходимо отметить, что ценовой эффект от новости в июне оказался достаточно умеренным.

В июле спотовые цены на основные нефтяные бенчмарки отметились существенным ростом длиной в месяц. Итоговый рост с конца июня превысил 15 %. В значительной степени такой существенный рост цен был связан с отложенным эффектом введенных в рамках соглашения ОПЕК+ в про-

¹⁸ Fortum полностью списал активы в РФ на сумму 1,7 млрд евро // <https://www.interfax.ru/business/900930>, дата обращения 29.02.2024.

¹⁹ Немецкое следствие считает, что Украина стоит за взрывами на «Северных потоках» // <https://rg.ru/2023/05/23/nemeckoe-sledstvie-schitaet-cto-ukraina-stoit-za-vzryvami-na-severnyh-potokah.html>, дата обращения 29.02.2024.

²⁰ Saudi Arabia pledges new voluntary cut of 1 million barrels per day for July // <https://www.reuters.com/business/energy/saudi-arabia-pledges-new-voluntary-cut-1-mln-bpd-july-2023-06-04/>, дата обращения 29.04.2024.

шлые месяцы ограничений. Более того, объявленное Саудовской Аравией дополнительное добровольное ограничение добычи нефти в 1 млн баррелей в день, изначально планировавшееся до конца июля, было продлено на август. Также о дополнительных ограничениях добычи сообщили Россия (0,5 млн баррелей в день) и Алжир (0,02 млн баррелей в день). Вторым существенным драйвером роста стало улучшение экономического положения ведущих экономик мира, давшее надежду на увеличение объемов спроса.

В первые дни августа рынок находился в ожидании министерской встречи в рамках соглашения ОПЕК+. Однако же основные новости появились днем ранее самой встречи: представители Саудовской Аравии заявили о продолжении действовавшего в августе добровольного сокращения добычи нефти на 1 млн баррелей в день на сентябрь. Россия также заявила о дополнительном сокращении добычи в 300 тыс. баррелей в день. Сокращения предложения на рынке, а соответственно, и усиление дисбаланса подтолкнули спотовые цены вверх. В середине месяца цены скорректировались вниз. От большего падения их удержал оптимистичный отчет Международного энергетического агентства, опубликованный в конце первой декады месяца. Наиболее существенными факторами ценовой конъюнктуры в последнюю декаду месяца стали ураган «Идалия», а также данные о сокращении коммерческих запасов нефти в США.

Лето 2023 г. во многом было схоже с весной в плане наличия нескольких определяющих и целого ряда вспомогательных событий. В июне был принят 11-й пакет антироссийских санкций, в котором впервые был зафиксирован механизм вторичных (т. е. направленных на страны, способствующие нарушению санкционного режима против Российской Федерации) ограничений²¹. Кроме того, в документе содержались положения, направленные на препятствование перемещению товаров из стран Европейского союза по территории РФ и обходу потолка цен на нефть и нефтепродукты. Несмотря на то что впоследствии ЕС вводил дополнительные меры, нацеленные в т. ч. на пресечение параллельного импорта в Российскую Федерацию, их фактическое осуществление продолжает вызывать вопросы. В целом можно утверждать, что антироссийская санкционная политика Запада в 2023 г. оказалась менее серьезной, чем в 2022 г. Если годом ранее ЕС ввел против России 9 пакетов санкций, то в 2023 г. — всего 3, и их масштабы существенно уступают нефтяному и угольному эмбарго.

В этом же месяце российской стороной было объявлено, что до конца года будет запущен отечественный индикатор цены экспортной нефти²².

²¹ Russia's war of aggression against Ukraine: EU adopts 11th package of economic and individual sanctions // <https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2023/06/23/russia-s-war-of-aggression-against-ukraine-eu-adopts-11th-package-of-economic-and-individual-sanctions/>, дата обращения 29.04.2024.

²² Нефть за рубли: зачем Россия запускает собственный бенчмарк // <https://pro.rbc.ru/demo/6491c01a9a79475c3e8469bc>, дата обращения 29.02.2024.

В случае принятия данного шага можно было бы ожидать куда большего разрыва в динамике образования цен на *Urals*, на которую, скорее всего, стало бы оказывать влияние и разделение курса на «формальный» и «неформальный». Тем не менее уже в октябре было официально объявлено о том, что запуск индикатора переносится на 2025 г.²³ На фоне этого можно предположить, что данная инициатива, как и, например, более раннее решение Европейского союза о полном запрете транзита товаров через территорию РФ, изначально не рассматривалась в качестве потенциальной меры и использовалась скорее как элемент торга. В таком случае подобная отсрочка может быть связана с достижением Российской Федерацией соответствующих целей, не афишируемых в публичном пространстве.

В августе стало известно о планируемом отказе украинского режима от продления контракта с РФ о транзите газа²⁴.

В июне, помимо продления соглашения ОПЕК+ о сокращении добычи нефти²⁵, появилась информация о начале оплаты экспорта российской нефти в Пакистан в юанях²⁶ и увеличении объема ее поставок в Индию с 2020 г. в 19 раз²⁷. Очевидной стала проблема оседания в российском бюджете значительного количества рупий, которыми Индия расплачивалась за нефтяной импорт и которые в силу существующих валютных ограничений не могли быть использованы иначе, кроме как для инвестиций в саму Индию. Усугублялось это, помимо всего прочего, и стимулирующим активный экспорт низким курсом рубля. Несмотря на предложения индийского руководства о возможных проектах, в которые РФ может вложить полученные рупии²⁸, и начало оплаты им части закупок в юанях²⁹, проблема продолжает сохраняться.

²³ Комитет ГД одобрил перенос применения российского индекса по нефтяным налогам на 2025 год // <https://tass.ru/ekonomika/19006373>, дата обращения 29.02.2024.

²⁴ Киев не будет предлагать «Газпрому» продление контракта о транзите газа // <https://www.interfax.ru/world/917863>, дата обращения 29.02.2024.

²⁵ Страны ОПЕК+ договорились о продлении сокращения добычи нефти в 2024. году // <https://iz.ru/1523353/2023-06-04/strany-oppek-dogovorilis-o-prodlenii-sokrashcheniia-dobychi-nefti-v-2024.-godu>, дата обращения 29.02.2024.

²⁶ Пакистан оплатил первую партию российской нефти в юанях // <https://lenta.ru/news/2023/06/13/pakistan/>, дата обращения 29.02.2024.

²⁷ Россия увеличила экспорт нефти в Индию в 19 раз // <https://lenta.ru/news/2023/06/08/v19raz/>, дата обращения 29.02.2024.

²⁸ Индия предложила России способ решения проблемы с застрявшими рупиями // <https://www.rbc.ru/economics/10/09/2023/64fd86f99a794761f3aa06e1?from=soru>, дата обращения 29.02.2024.

²⁹ Индийские НПЗ начали оплачивать поставки нефти из России в юанях // <https://www.rbc.ru/business/03/07/2023/64a2baf79a794723cec42de9>, дата обращения 29.02.2024.

Помимо этого, заслуживают внимания и следующие моменты. К осени Россия оказалась на грани топливного кризиса на внутреннем рынке. Сокращение выплат нефтяным компаниям по демпфирующему механизму снизило привлекательность поставок на внутренний рынок по сравнению с экспортом. При этом сам экспорт оказался очень привлекательным на фоне роста цен на внешних рынках и ослабления рубля. К этому добавился и сезонный рост спроса. Действия по смягчению кризиса должного эффекта не давали, и с 21 сентября был введен полный запрет на экспорт бензина и дизельного топлива. По мере стабилизации ситуации ограничения были ослаблены³⁰.

В июле российское руководство объявило о том, что планируемый международный газовый хаб в Турции будет существовать и действовать не в форме газового хранилища, а в виде электронной торговой площадки³¹. Подробная информация о содержании данного проекта в публичном поле не раскрывалась.

Следует упомянуть и о разного рода происшествиях – авариях, поломках, попытках диверсии и т. д., связанных с нефтепроводом «Дружба»³². Несмотря на то что сам маршрут пока что избежал судьбы «Северных потоков», постепенно становится очевидным, что и он постепенно теряет свою значимость.

В сентябре на рынке нефти преобладал повышательный тренд. Одним из стимулов роста стало решение Саудовской Аравии и России, озвученное 5 сентября, о продлении дополнительного добровольного сокращения добычи обеими странами в прежних объемах, составляющих 1 млн баррелей в день для Саудовской Аравии и 300 тыс. баррелей в день для России до конца года³³.

Нефтяные котировки на бирже *ICE* падали с середины октября до середины ноября. Месячного пика стоимость *Brent* достигла 19 октября на фоне обострения палестино-израильского конфликта и риска вовлечения в него ближневосточных нефтедобывающих стран. Вслед за снижением упомянутого риска вниз пошли и нефтяные котировки,

³⁰ Чем запомнился отрасли 2023 год: глазами Neftegaz.RU // <https://neftegaz.ru/news/newsneftegaz/809192-chem-zapomnilsya-otrasli-2023-g-glazami-neftegaz-ru/>, дата обращения 19.02.2024.

³¹ Путин раскрыл детали проекта газового хаба в Турции // https://lenta.ru/news/2023/07/29/gaz_ru/, дата обращения 29.02.2024.

³² Одна нитка нефтепровода «Дружба» отключена из-за утечки в Польше // <https://iz.ru/1555042/2023-08-06/odna-nitka-nefteprovoda-druzhiba-otkliuchena-iz-za-utechki-v-polshe>, дата обращения 29.02.2024.

³³ Oil prices settle at 10-month high as Saudi, Russia extend supply cuts // <https://www.reuters.com/markets/commodities/oil-prices-mixed-receding-support-chinas-steps-revive-economy-2023-09-05/>, дата обращения 12.10.2023.

которые затем перешли к восстановлению на фоне планируемой встречи ОПЕК+.

На министерской встрече ОПЕК+ в конце ноября, по сути, подтверждены условия соглашения 4 июня, за исключением небольшого увеличения квот для Нигерии (1,5 млн баррелей в сутки вместо 1,38) и Республики Конго (277 тыс. баррелей в сутки вместо 276 тыс.). Квоты для Анголы были пересмотрены в сторону сокращения — 1,11 млн баррелей в сутки вместо согласованных ранее 1,28 млн, за чем последовало заявление о выходе страны из ОПЕК.

В целом нефтяная марка *Brent* с начала 2023 г. и до апреля демонстрировала регулярные скачки в диапазоне 78—88 долл. за баррель, после чего, испытав куда более значительный (до 94 долл. за баррель) и продолжительный (с июня по сентябрь) период роста, упала и остановилась примерно на уровне 77 долл. за баррель, т. е. увеличилась по сравнению с январем всего на 4 долл.³⁴ В свою очередь, стоимость сорта *Urals*, с одной стороны, изменялась схожим образом (скачки в начале года, летнее повышение), а с другой — не только продолжила быть ниже показателей *Brent* на протяжении всего года, но и, в отличие от эталонной марки, по итогу увеличилась почти на 12 долл.³⁵

Говоря о фактах, определивших подобную динамику, можно прежде всего выделить установление потолка цен, который, вероятно, и вызвал вышеобозначенные адаптационные скачки, а также введение механизма вторичных санкций и начало масштабной продажи российской нефти в Индию, способствовавших в совокупности с сезонным спросом повышению цен летом.

Что касается ситуации на европейском рынке природного газа, после потрясений предыдущего года в 2023 г. волатильность существенно снизилась, сохранялось шаткое равновесие. Цены не поднимались выше 3500 долл. за 1000 куб. м и не опускались ниже 350 долл. за 1000 куб. м. Однако в условиях повышенной неопределенности рынок реагировал на события, которые ранее остались бы им не замеченными. В частности, в июле из-за незапланированных ремонтов в Норвегии цена природного газа за короткий срок удвоилась, через несколько дней вернувшись к прежнему уровню. Еще один пример — 50%-ный скачок цен в августе на фоне ожиданий забастовки на заводах СПГ в Австралии [*Комлев, Шапин*, 2023: 18—21].

³⁴ График цены на нефть. Марка Brent // <https://www.profinance.ru/charts/brent/1177>, дата обращения 29.02.2024.

³⁵ График цены на нефть. Марка Urals // https://www.profinance.ru/charts/urals_med/1177, дата обращения 29.02.2024.

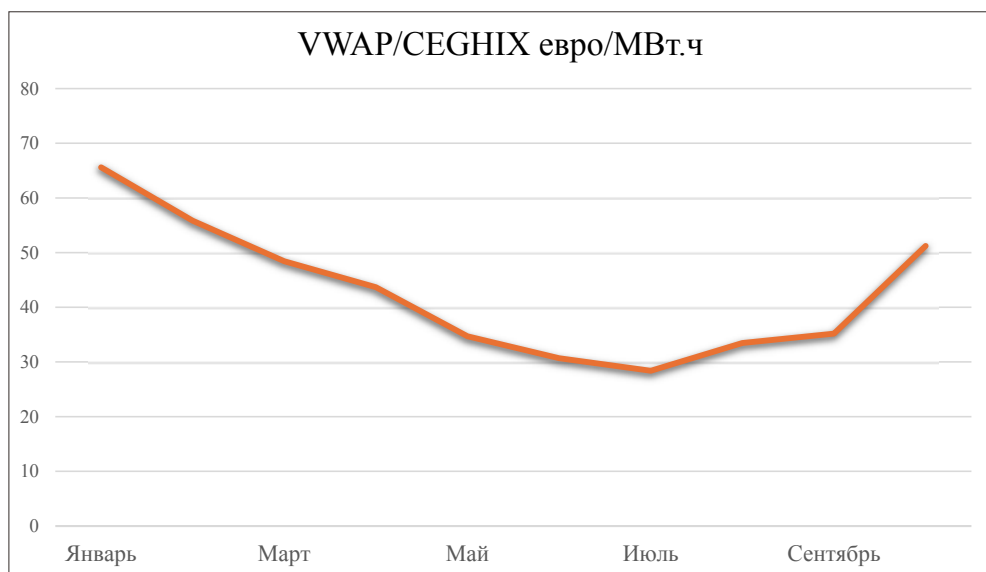


Рис. 2. Спот цены на газ VWA/CEGHIX за январь – октябрь 2023 г.³⁶

Источник: составлено авторами по данным CEGH.

При этом одной из наиболее обсуждаемых тем года стали новые маршруты экспорта российского газа и развитие ситуации вокруг проекта международного газового хаба. С одной стороны, стало известно, что «Газпром» передал своему турецкому партнеру *Botaş* дорожную карту со своими предложениями по проекту³⁷. С другой стороны, тогда же появилась информация о наличии определенных разногласий касательно будущего управления МГХ (международный газовый хаб)³⁸. Учитывая возникшие ранее и сохраняющиеся по сей день проблемы, в т. ч. относительно регулирующего данный вопрос турецкого законодательства, проект, вероятно, пока находится в подвешенном состоянии. Если исходить из обозначенной ранее заинтересованности РФ в этом направлении как способе сохранения доступа своего трубопроводного газа на рынок стран Европейского союза, можно предположить, что сложности возникают из-за подхода Турции и ее желания максимально усилить свои позиции и извлечь наибольшую выгоду за счет другой стороны.

³⁶ Составлено авторами по данным Central European Gas Hub AG (CEGH) // <https://www.ceph.at/>, дата обращения 12.02.2024.

³⁷ «Газпром» передал *Botaş* «дорожную карту» по газовому хабу в Турции // <https://www.interfax.ru/business/919187>, дата обращения 29.02.2024.

³⁸ Reuters узнал о разногласиях России и Турции из-за управления газовым хабом // <https://www.forbes.ru/biznes/496498-reuters-uznal-o-raznoglasiyah-rossii-i-turcii-iz-za-upravleniya-gazovym-habom>, дата обращения 29.02.2024.

Ранее в качестве мер диверсификации нефтегазового экспорта наряду с МГХ была обозначена инициатива газового союза Российской Федерации, Казахстана и Узбекистана. Впервые озвученная в конце 2022 г. идея в практическом измерении вполне ожидаемо натолкнулась на скепсис со стороны двух последних участников. Несомненно, главную роль в этом сыграли чрезмерные опасения подвергнуться санкциям за углубление взаимодействия с РФ. При этом в октябре 2023 г. было официально анонсировано начало поставок российского газа через Казахстан в Узбекистан³⁹. Таким образом, в отличие от турецкого направления, данный вектор продемонстрировал если не успех, то как минимум некоторый прогресс, который, однако, продолжает находиться под постоянной угрозой вторичных антироссийских ограничений.

Продолжалось развитие новой энергоинфраструктуры в северных регионах РФ. В частности, было начато строительство НОВАТЭКом газопровода до Мурманска⁴⁰. Не останавливалась активность на азиатском направлении, примером чего стало предложение о строительстве трубопровода «Сила Сибири – 2» в ускоренном темпе⁴¹.

В 2024 г. Россия вошла с завершенным налоговым маневром и стабильно работающим ТЭК. С 1 января 2024 г. экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты были обнулены, а налоговая нагрузка – перенесена с экспорта на внутренний рынок за счет роста НДС⁴².

Продолжена реализация стратегических направлений структурной трансформации российского ТЭК. К обозначенным президентом РФ В. В. Путиным в апреле 2022 г. соответствующим приоритетам (развитие внутреннего рынка, диверсификация экспорта, увеличение глубины переработки) добавился пункт, предполагающий, что это развитие должно осуществляться на базе собственных технологий и оборудования. За последние годы импортозависимость в российской нефтегазовой отрасли снизилась с 67 до 35 %⁴³. Позитивным фактором стал и рост внутреннего энергопотребления, который рассматривается в качестве показателя развития экономики в целом.

Подводя итоги, можно констатировать значительное замедление темпов эскалации противостояния России и Запада в энергетической сфере на

³⁹ Россия начнет поставки газа в Узбекистан через Казахстан // <https://tass.ru/ekonomika/18934949>, дата обращения 29.02.2024.

⁴⁰ Трубнодостижимый компромисс. НОВАТЭК продаст газопровод в Мурманск «Газпрому» после постройки // <https://www.kommersant.ru/doc/6267915>, дата обращения 29.02.2024.

⁴¹ Путин допустил ускорение постройки «Силы Сибири – 2» // <https://www.rbc.ru/business/04/09/2023/64f613909a7947c55e1cef69>, дата обращения 29.02.2024.

⁴² Чем запомнился отрасли 2023 г.: глазами Neftegaz.RU // <https://neftegaz.ru/news/newsneftegaz/809192-chem-zapomnilsya-otrasli-2023-g-glazami-neftegaz-ru/>, дата обращения 19.02.2024.

⁴³ Там же.

фоне украинского кризиса. При этом возможностей выхода из сложившейся ситуации в обозримой перспективе на данном этапе не просматривается.

С течением времени перемены в структуре и содержании энергетического взаимодействия РФ и ЕС обретают все более устойчивый и менее обратимый характер, в том числе в связи со сменой Россией рынков сбыта.

Как заявил вице-премьер России Александр Новак, в 2023 г. доля Китая в экспорте нефти и нефтепродуктов из РФ составила 50 %, на Индию пришлось 40 %⁴⁴. Таким образом, 90 % российской нефти было поставлено в Китай и Индию, на рынке которой в 2021 г. Россия практически не была представлена. Что касается поставок в Европу, их доля сократилась примерно в 10 раз — до 4–5 % по итогам 2023 г.⁴⁵.

Увеличение объема поставок энергоресурсов (нефть, трубопроводный и сжиженный природный газ, уголь) в Китай обусловило рекордный рост товарооборота двух стран в 2023 г. — на 26,3 %, до 240,11 млрд долл. США⁴⁶.

При этом, правда, пока не вполне понятно, какой процент составляют поставки нефтепродуктов, поскольку их оперативная переориентация связана с рядом сложностей для российских переработчиков, в том числе в силу нехватки флота. Кроме того, основные получатели российской нефти — Китай и Индия — обладают существенными перерабатывающими мощностями и могут воспользоваться ситуацией, закупая российские нефтепродукты со скидкой для внутреннего рынка и одновременно увеличив экспорт собственных нефтепродуктов в Европу по рыночным ценам.

В экономическом плане не вполне очевидно, для какой из сторон — России или ЕС — продолжающееся санкционное противостояние является более деструктивным как в текущем периоде, так и в перспективе. Свою роль в развитии ситуации продолжают играть и другие крупные игроки, в частности США, Китай, Индия и Турция, в разной степени заинтересованные в сохранении нынешнего положения дел.

Для России важно обеспечение стабильного спроса на энергоресурсы на новых экспортных направлениях. Коррективы в соответствующие российские планы может внести стратегия Пекина по переходу к безуглеродной экономике. Намерения Китая в данной области выглядят достаточно серьезными. В частности, ожидается, что до 60 % новых ВИЭ-мощностей, которые появятся в мире до конца 2028 г., придется на долю Китая⁴⁷. Нельзя

⁴⁴ Половина экспорта нефти и нефтепродуктов из РФ в 2023 году приходится на Китай // <https://www.interfax.ru/business/938125>, дата обращения 19.02.2024.

⁴⁵ Там же.

⁴⁶ Товарооборот России и Китая в 2023 году побил рекорд // <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/65a0d3e09a79477823d74f7d>, дата обращения 19.02.2024.

⁴⁷ Мощности «зеленой» энергетики в 2023 году в мире выросли на 50 % // <https://www.atomic-energy.ru/news/2024/01/16/142254>, дата обращения 19.02.2024.

исключать и вероятности обострения борьбы за индийский рынок, который уже более конкурентный, нежели китайский.

В долгосрочной перспективе повышению российской экономической безопасности будет способствовать достижение равномерного распределения поставок энергоресурсов.

Список литературы

Указ Президента Российской Федерации от 27.12.2022 № 961 «О применении специальных экономических мер в топливно-энергетической сфере в связи с установлением некоторыми иностранными государствами предельной цены на российские нефть и нефтепродукты» // <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202212270015>, дата обращения 15.02.2024.

Постановление Правительства Российской Федерации от 28.01.2023 № 118 «О мерах по реализации Указа Президента Российской Федерации от 27 декабря 2022 г. № 961» // <http://government.ru/docs/all/145778/>, дата обращения 20.02.2024.

Комлев С., Шапин А., 2023. Европейский газовый рынок. Шаткое равновесие сохраняется // Газпром. 2023. № 9. С. 18–22.

График цены на нефть. Марка *Brent* // <https://www.profinance.ru/charts/brent/1177>, дата обращения 29.02.2024.

График цены на нефть. Марка *Urals* // https://www.profinance.ru/charts/urals_med/1177, дата обращения 29.02.2024.

Central European Gas Hub AG (CEGH) // <https://www.cegh.at/>, дата обращения 03.03.2024.

IEA (2023), Oil Market Report – December 2023, IEA, Paris // <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-december-2023>, дата обращения 03.03.2024.

U.S. Energy Administration // <https://www.eia.gov/>, дата обращения 03.03.2024.

KRISHTAL Igor S., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Political Economy and History, Plekhanov Russian University of Economics.

Address: 36, Stremyanny lane, Moscow, 117997, Russian Federation

E-mail: krishtal.is@rea.ru

SPIN-code: 3967-0616

ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1720-0132>

VYSHEGORODTSEV Daniil D., Researcher at the Department of Economic Research of the Institute of CIS.

Address: Russian Federation, Moscow, 119180, Bolshaya Polyanka str., 7/10, build. 3.

E-mail: hightownhochstadt@mail.ru

SPIN-code: 2257-4189

RUSSIA AND THE WORLD ENERGY MARKET: RESULTS OF 2023

DOI: 10.48137/26870703_2024_25_1_33

Received: 10.03.2024

For citation: *Krishtal I. S., Vyshegorodtsev D. D.*, 2024. Russia And the World Energy Market: Results Of 2023. – *Geoeconomics of Energetics*. № 1 (21). P. 33–49. DOI: 10.48137/26870703_2024_25_1_33

Keywords: oil, gas, hydrocarbons, sanctions, geopolitics, energy crisis, energy policy, deindustrialization.

Abstract

2023 was a very important year for both global and Russian energy markets. In addition to the aftermath of the coronavirus pandemic and, consequently, the reduction of business activity in the world's largest economies, the oil and gas market continued to undergo a significant transformation, caused, among other things, by the introduction of restrictive measures aimed at the Russian hydrocarbon industry. The article examines the most significant events that influenced the price fluctuations in the oil and gas markets. The authors study the measures taken by European countries to avoid the energy crisis and assess their effectiveness. The study also considers the prospects of Russia's interaction with Asian countries in the sphere of oil and gas supplies. Special attention is paid to the interaction with China and India.

References

Decree of the President of the Russian Federation of 27.12.2022 No. 961 «On the application of special economic measures in the fuel and energy sector in connection with the establishment by some foreign states of a ceiling price for Russian oil and oil products» // <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001202212270015>, accessed 15.02.2024. (In Russ.)

Decree of the Government of the Russian Federation from 28.01.2023 No. 118 «On measures to implement the Decree of the President of the Russian Federation from December 27, 2022 No. 961» // <http://government.ru/docs/all/145778/>, accessed 20.02.2024. (In Russ.)

Komlev S., Shapin A., 2023. European gas market. Shaky equilibrium persists // *Gazprom*. 2023. No. 9. Pp. 18–22. (In Russ.)

Graph of oil price. Brent // <https://www.profinance.ru/charts/brent/1177>, accessed 29.02.2024. (In Russ.)

Oil price chart. Urals // https://www.profinance.ru/charts/urals_med/1177, accessed 29.02.2024. (In Russ.)

Central European Gas Hub AG (CEGH) // <https://www.cegh.at/>, accessed on 03.03.2024. (In Eng.)

IEA (2023), Oil Market Report – December 2023, IEA, Paris // <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-december-2023>, accessed 03.03.2024. (In Eng.)

U.S. Energy Administration // <https://www.eia.gov/>, accessed on 03.03.2024. (In Eng.)