

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency

Нефтяная отрасль и  
Департамент исследования  
рынков

Toril E. Bosoni  
Аналитик, Отчет по нефтяным  
рынкам  
21 сентября 2006 г.

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency

## Где мы находимся ?

Статистика по энергетике

Информационные системы

Административные единицы

Страны не-ОЭСР

Центральная и Восточная Европа

Африка

Азия

Латинская Америка

Ближний Восток

**Исполнительный директор**  
 Особый помощник  
**Заместитель исполнительного директора**  
 Особый помощник

Комитет Общественной информации

Интернет/библиотека

Совет юристов

Энергоэффективность  
Технологии  
Исследования и развитие

Нефтяные рынки и готовность к чрезвычайным ситуациям

Долгосрочное сотрудничество и политический анализ

Энергоэффективность  
Политический анализ

Политика развития энергетических технологий  
Сотрудничество в области энергетических технологий

**Нефтяная отрасль и  
Департамент исследования рынков**  
  
**OMR**

Экономический анализ  
Энергетика и экология  
Диверсификация энергетики  
Анализ по странам

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



Предоставляет самые обширные новейшие доступные статистические данные по существующим тенденциям на мировых рынках нефти.

Является эксклюзивным источником официальной государственной статистики по странам ОЭСР, также предоставляет всеобъемлющие данные по странам не-ОЭСР.

Легкий доступ к историческим данным за предыдущие месяцы и прогноз на год вперед.

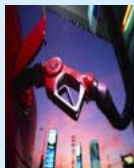
Находится в свободном доступе (также и на русском) на нашем веб-сайте

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



Спрос



Цены и нефтяная переработка



Запасы

Каков охват ?



Статистика

Поставки



Торговля

## Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



### Что мы делаем

- Прогнозы при “нормальных” условиях
- Оценку последних тенденций в ценах, запасах и деятельности НПЗ
- Мониторинг текущих поставок и мощностей ОПЕК
- Прогноз мирового спроса
- Прогноз поставок из стран – не ОПЕК
- Определение значения в будущем опциона ОПЕК и/или изменения запасов

## Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



### Чего мы не делаем

- Анализ случайных событий
- Прогнозы будущей добычи сырой нефти ОПЕК
- Прогноз будущих цен и уровня прибылей

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Цены, нефтепереработка, спрос, торговля и запасы

- Цены на сырую нефть и нефтепродукты

Основные источники:  
Platts и Petroleum Argus – оценка цен через сеть трейдеров, которые предоставляют данные о спотовой торговле

- Деятельность по нефтепереработке

По странам ОЭСР  
С помощью корректировки, осуществляемой НПЗ, определение текущих и будущих условий на рынке. Мониторинг ожидаемых и неожиданных перебоев в поставках



- Спрос (исторический и прогноз)

ОЭСР по отношению к не-ОЭСР – доступность данных и вопросы видимого спроса по отношению к реальному

- Торговля

Вопросы импорта в страны ОЭСР – зависимость от импорта, отдельные вопросы торговли в странах – не ОЭСР, например, экспорт сырой нефти и нефтепродуктов из России, импорт в Китай

- Запасы в странах ОЭСР

Покрытие запасов ОЭСР:  
коммерческих и государственных



# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Анализ поставок нефти

- Относится к сырой нефти и природному газоконденсату;
- Исторические данные по добыче и прогнозы для более 90 стран
- Обновление каждый месяц;
- Прогнозирование на 12-18 месяцев вперед, также ежегодное осуществление прогнозов поставок на 10 лет
- Доступность ежедневных, еженедельных, ежемесячных и ежегодных данных;
- Своевременность может стать проблемой – задержка на 2-3 месяца данных по Аляске по сравнению с другими регионами;
- Источники включают официальные данные правительств, заявления нефтяных компаний, прессу по торговле, отслеживание графика движения танкеров, возможности рынка
- Ежемесячные оценки МЭА для ОПЕК пользуются пристальным вниманием, хотя представление достоверных данных по этим странам наиболее сложно

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Анализ поставок нефти – основные соображения

### •Физические факторы

Запасы, продуктивность резервуара, газовый фактор, пластовое давление и скорость падения пластового давления

### •Технологические факторы

Система производства, логистика хранилищ/экспорта, увеличение производства, линейно-нарастающий и стабильный уровень производства, техническое обслуживание на месторождениях, поддержание пластового давления, увеличение извлечения нефти из пластов, аварии (на Северном море и на танкерах)

### •Экономические факторы

Цены на нефть, деятельность по бурению, бюджеты компаний, налоговый режим, доступность инфраструктуры, цены на природный газ

### •Геополитические факторы

Например, беспорядки в отрасли (Венесуэла), войны (Ирак), саботаж (Колумбия), конфликты, связанные с экспортом (Россия), погодные условия (Мексиканский залив США), сплоченность ОПЕК

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Анализ спроса на нефть

- Для стран ОЭСР ежемесячные данные по внутренним поставкам и потреблению представляются правительствами стран
- Для стран не-ОЭСР доступны только ежегодные данные, а спрос часто рассчитывается как производство сырой нефти – чистый экспорт (бывший СССР), или производство на НПЗ + чистый импорт (Китай)
- Прогноз, основанный на согласованных прогнозах ВВП, цен на фьючерсные контракты, исторической модели сезонного спроса, объявленного изменения налогов/цен, погоды, рабочих дней и т.д.

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



**Прогнозирование всегда рискованно, но неопределенности 2002-2006 гг. более глубокие, чем обычно?**

## Поставки:

- Забастовка в Венесуэле
- Гражданские беспорядки в Нигерии
- Ирак
- Забастовка в Норвегии
- Свободные мощности ОПЕК, устойчивость и перераспределение квот
- Добыча в России/экспортные мощности
- Ураганы

## Спрос:

- Высокий мировой рост
- Погода – холодная, жаркая/засуха
- Цены на природный газ в США
- Проблемы с развитием атомной энергетики в Японии
- Китай/Россия

**Международный терроризм?**

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



**Кто читает «Мировые рынки нефти»?**

- Трейдеры
- Аналитики/прогнозисты
- Инвесторы и банки
- Дизайнеры проектов и стратеги в промышленности
- Аналитики/прогнозисты и финансовые институты
- «Светлые головы» в экономике
- Международные организации
- Правительства/лица, принимающие политические решения
- Журналисты/пресса
- Университеты и исследовательские центры

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Как получить доступ к данным OMR с помощью Услуги в области ежемесячных данных по нефти (MODS)

- Электронные услуги по предоставлению данных обеспечивают более детальную информацию в виде обширной базы данных по исторически сложившимся и прогнозируемым данным в области энергетики
- На основании информации по месяцам (поставки, спрос, запасы, торговля), полученной от правительств стран – членов ОЭСР и не членов ОЭСР, со стороны бизнеса, агентств и информации от третьих сторон
- Включает программное обеспечение и текстовые файлы данных для облегчения импортирования таблиц в другие базы данных
- Информация доступна в день выпуска OMR
- Сравнительно недорого

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Услуги в области ежемесячных данных по нефти (MODS)

- Баланс сырой нефти
- Баланс нефтепродуктов
- Запасы
- Импорт
- Экспорт

Департамент  
Энергетической  
Статистики

- Краткий обзор
- Поставки
- Спрос в странах ОЭСР
- Спрос в странах – не ОЭСР
- Поставки по месторождениям

Отчет по  
нефтяным  
рынкам



# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



## Среднесрочный отчет по нефтяным рынкам (MTOMR)



- Новая публикация в июле 2006 г.

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency



- Разрабатывается по просьбе правительств, аналитиков и участников рынка для получения большего объема информации по ситуации на рынке и тенденциям в привлечении инвестиций на пять лет вперед.
- Формирует очень важный мост между краткосрочными прогнозами OMR (12-18 месяцев) и сценариями на 25 вперед, разрабатываемыми в рамках WEO.
- Облегчает проведение глубокого анализа основных тенденций в отрасли, который невозможен только на основании ежемесячных данных (тенденции в привлечении инвестиций национальными нефтяными компаниями по сравнению с международными, затраты на поставки, политика правительств в секторе «апстрим», межтопливное замещение, развитие спроса в странах, потребность в биотопливе, сырой нефти высокого качества для нефтепереработки).
- MTOMR будет выпускаться ежегодно, но среднесрочные темы будут выдвинуты на первый план и разработаны в течение года в рамках OMR.
- Страны не-ОЭСР Азии и Ближнего Востока будут доминировать в росте мирового спроса на нефть в следующие пять лет. Есть признаки того, что инвестиции в поставки из стран не-ОПЕК и мощности ОПЕК будут достаточными для удовлетворения этого роста спроса.
- Риск снижения поставок в результате сокращения производства, геополитической неопределенности и потенциального несоответствия между качеством сырой нефти и возможностями модернизации НПЗ говорит о том, что свободные мощности остаются «узким местом», исходя из исторически сложившихся тенденций.
- Таким образом, требуются устойчивые долгосрочные инвестиции для расширения базы для поставок совместно с усилиями по увеличению энергоэффективности

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency

**Веб-сайт «Мировых рынков нефти»: подписчики имеют эксклюзивный доступ к наиболее свежему отчету и картам**

- Более 3000 карт и графиков ежемесячно обновляются
- Доступность в реально режиме одновременно с выпуском «Мировых рынков нефти»
- Услуги веб-сайта предлагают прекрасное дополнение к макро анализу, представленному в отчете.

# Oil Market Report

A unique source of oil market analysis provided by the International Energy Agency

**Быстрый взгляд на то, что можно найти на сайте [www.oilmarketreport.org](http://www.oilmarketreport.org)**

**Search the OMR site:**

The IEA invites you to browse all of the archived Oil Market Reports:

Section:

Year:

**Annual Statistical Supplement**

**User's Guide**

**OMR in Russian**

**Search the OMR website by Country:**

**Highlights of the latest OMR**  
dated: 18 January 2005

Crude oil prices were extremely volatile at the turn of the year. Benchmark NYMEX light crude fell by \$10 in early December to \$40.25 but an early January rally has since pushed prices back up over \$48/bbl. Non-OPEC supply problems, proposed OPEC production cuts and forecasts of colder weather have underpinned prices.

OECD industry total oil stocks rose by 1.4 mb/d in November 2004, or about 42 mb, closing 81 mb above year-ago levels. Crude stocks increased 22 mb while gains in products, led by distillate fuels, came to 18 mb. Forward demand cover was flat in November at 52 days, one day above that of 2003.

World oil supply averaged 84.4 mb/d in December, down by 45 kb/d from November. Non-OPEC output fell 165 kb/d due to disruptions in Norway and Canada and lower Russian output. Non-OPEC supply is revised down by 160 kb/d for 2005, growth averaging 1.1 mb/d versus 1.0 mb/d in 2004. OPEC other liquids growth remains at 450 kb/d.

OPEC crude supply was level at 29.5 mb/d, higher Iraq and UAE volumes offsetting lower supply from Nigeria and others. OPEC-10 agreed to cut production by 1.0 mb/d from January, bringing output closer to the 27.0 mb/d target. Winter revisions raise the call on OPEC crude and stock change to 28 mb/d for 2005, near the 2004 average.

Global oil demand growth is roughly unchanged for 2004, at 2.65 mb/d, but has been slightly raised for 2005, to 1.44 mb/d. Fourth-quarter demand was stronger than expected in North America, Europe and China but weaker in OECD Asia, India and the FSU. Growth is set to slow in 2005, but will still be led by China and non-OECD Asia.