

Какими станут цены на голубое топливо? На каких сферах деятельности отразятся эти изменения в первую очередь? Рассказывает директор Центра по эффективному использованию энергии, лауреат Нобелевской премии мира 2007 года в составе межправительственной группы экспертов по изменению климата Игорь БАШМАКОВ

С 1 ноября страны ОПЕК будут ежедневно добывать на 1,5 млн баррелей нефти меньше. Какими станут цены на голубое топливо? На каких сферах деятельности отразятся эти изменения в первую очередь? Рассказывает директор Центра по эффективному использованию энергии, лауреат Нобелевской премии мира 2007 года в составе межправительственной группы экспертов по изменению климата **Игорь БАШМАКОВ**.

– **Министр финансов Алексей Кудрин утверждает, что бездефицитным федеральный бюджет 2009 года может быть только при цене на российскую нефть Urals не ниже \$70 за баррель. Сейчас за нее уже дают меньше \$60. Можно ли прогнозировать с большой долей вероятности нефтяные цены?**

– Предприниматели, специалисты и рядовые потребители дорого бы заплатили за прибор, способный заблаговременно оповещать о резких изменениях цены на нефть, однако такого прибора не существует. Тем не менее прогнозирование цен на нефть нельзя рассматривать как игру, бесполезную для практиков. В нее вовлечены фирмы, вкладывающие огромные инвестиции в нефтегазовый сектор, министерства финансов многих стран, а также сотни миллионов потребителей жидкого топлива. К примеру, в далеком 1988 году я сделал анализ возможных долгосрочных последствий «войны цен», начатой ОПЕК в 1986 году в ответ на стремительное сжимание квоты ОПЕК на рынке нефти в 1979–1985 годах. Тогда добыча нефти упала на 713 миллионов тонн. Так вот, анализ динамики спроса и ресурсной обеспеченности нефтедобычи позволил в 1988 году прийти к заключению, что сохранение цен на низком уровне возможно только до 2000 года, затем для достижения баланса спроса и ресурсной базы добычи цены на нефть повысятся. Потому что чем ниже уровень удерживаемых цен и чем дольше он сохраняется, тем резче сработает пружина их резкого роста. Что и подтвердили события начала XXI века.

– **Существуют ли пределы роста и глубины падения цен?**

– Амплитуда колебаний прежде всего зависит от политики «ядра» нефтяного картеля – нефтедобывающих стран Ближнего Востока, от динамики их производственных мощностей и политики их загрузки. Рост цен начинается при превышении уровня загрузки производственных мощностей свыше 85%. Нынешнее время характеризуется кризисом нехватки мощностей нефтедобычи. Осложнили его рыночные факторы роста спроса на нефть и нежелание при низких ценах вкладывать средства в развитие нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей промышленности.

Для нефти справедлива теорема, согласно которой в любой момент времени существует нижний предел ее потребления, при котором уже невозможен экономический рост. То есть рост цен приводит к неспособности потребителей оплатить достаточное для

Что произойдет с российским бюджетом, если цена нефти упадет ниже 70 долл. за баррель?

70 долл./барр. – в 2009–2015	
Дефицит бюджета	Появляется в 2014 г. В 2015 г. равен 0,7% от ВВП
Дефицит баланса текущих операций	Появляется в 2009 г.
Курс доллара	2010 г. – 33 руб. 2015 г. – 45 руб.
Инфляция	2009 г. – 19 %
Рост ВВП	2010 г. – 4,2% К 2015 г. – постепенно ускоряется
Цена природного газа	250 долл./1000 куб. м
Цена на недвижимость	Падение на 20–30%

50 долл./барр. – в 2009–2015	
Дефицит бюджета	Появляется в 2010 г. В 2015 г. равен 4% от ВВП
Дефицит баланса текущих операций	Появляется в 2009 г. В 2015 г. равен 200 млрд долл.
Курс доллара	2010 г. – 38 руб. 2015 г. – 51 руб.
Инфляция	2009 г. – 30 %
Рост ВВП	2010 г. – 3,6% К 2015 г. – постепенно ускоряется
Цена природного газа	180 долл./1000 куб. м
Цена на недвижимость	Падение на 30–50%

30 долл./барр. – в 2009–2015	
Дефицит бюджета	Появляется в 2009 г. В 2015 г. равен 10% от ВВП Реальные расходы надо сокращать
Дефицит баланса текущих операций	Появляется в 2009 г. В 2015 г. равен 220 млрд долл.
Курс доллара	2010 г. – 44 руб. 2015 г. – 58 руб.
Инфляция	2009 г. – 45 %
Рост ВВП	2010 г. – 3,0% Остается близким к этому уровню до 2015 г.
Цена природного газа	110 долл./1000 куб. м
Цена на недвижимость	Падение на 40–60%

(расчеты И. Башмакова)

расширенного воспроизводства количество нефти.

Вторая закономерность: возможности оплачивать покупку нефти, как бы они ни были велики и эластичны, всегда ограничены.

Третья – возможности кредитных рынков и притока капиталов для покрытия дефицита платежного баланса импортеров нефти амортизируют жесткость этого ограничения, но только до определенной степени. Любой монополист, слепо повышая цены, сам закручивает ценовые тиски, которые со временем выжимают его с рынка.

Возможности роста цен на нефть иссякают, как только доля расходов на энергию в ВВП превышает 10–11%. К примеру, при цене 147 долларов за баррель доля расходов на энергоснабжение экономики США достигает 14–15%. Тогда тормозится экономика, начинается развиваться энергосбережение. Для этого достаточно порога среднегодовой цены нефти в 70–80 долларов за баррель.

Однако из-за того, что рост нефтяных цен в середине этого года зашкалил за верхний предел, снижение цены может оказаться более значительным: до 40–50

долларов с постепенным выходом на уровень 60–80 долларов к 2015 году.

Кстати, вопреки распространенному мнению, что нефть является главным энергетическим ресурсом, на деле главным средством выхода глобальной экономки за «пределы роста» после 1973 года стало не наращивание производства энергии, а именно

повышение эффективности ее использования. Поэтому многое будет зависеть от того, как быстро начнут проникать на рынок энергосберегающие технологии и альтернативные источники энергии.

– На каких областях деятельности отразятся эти изменения в первую очередь?

– Рост цен на энергию стал одной из причин мировой рецессии, которая затянется на 1,5–2 года, она затронет все экспортно ориентированные сырьевые производства, а также строительство из-за замедления роста инвестиций. На машиностроении снижение цен на нефть скажется противоречиво: спрос на машины и оборудование может расти медленнее, но ослабление рубля сделает промышленность более конкурентоспособной. Однако при условии, что издержки производства будут активно снижаться. То же самое можно сказать и о сельском хозяйстве. Возможно, существенно упадут цены на недвижимость. При ценах 70 долларов за баррель дефицит бюджета может появиться только в 2014 году.

– Почувствуем ли мы последствия снижения цен на нефть?

– Конечно. Нефтяники, газовики и металлурги уже не смогут жить, как в последние годы. Увеличение заработной платы, которое опережает рост производительности труда, будет невозможно. Брать необеспеченные кредиты станет существенно труднее. Отношение к деньгам и личным возможностям будет более трезвым. Экономический рост и повышение благосостояния лишатся того нездорового налета лихорадочности, который существовал в последние два года. Экономика будет развиваться без прежнего «перегрева».