

МИРОВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ СПРОСА

**Г.И. Мачавариани, зав. сектором прогнозирования
мировой экономики ИМЭМО РАН**

Вернемся к мировой экономике в целом. Очень хорошо, что поутихли разговоры о физической нехватке запасов углеводородного сырья. Давно известно, что запасы – это функция цены. Какова цена – таковы и запасы. До сих пор научно-технический прогресс обеспечивал все реально существовавшие потребности мировой экономики. Вся загвоздка в цене. Сейчас очевидно, что нехватки углеводородов не будет еще много десятилетий вперед.

Ключевой вопрос – спрос. В последнее время ситуация была такова, что с 2003 по 2008 гг. эластичность спроса составляла всего около 0.32. При очень высоких темпах роста мировой экономики, доходивших до 5.2% в год, потребление нефти, а соответственно и спрос на нее сокращались (см. Рис. 1).

Это не новый феномен, в 1980-е годы наблюдалась аналогичная картина. Тогда мировая экономика росла в среднем на 3.5 в год, а потребление нефти сократилось. В 1990 г. абсолютный объем потребления нефти был ниже, чем в 1980-м. Это стало результатом широкомасштабных мер по экономии энергии, которые были предприняты в развитых странах. Соответственно, эти 20 рынок нефти был нормальным, а цены на нее более-менее стабильными, хотя в любом случае цены на сырье всегда более волатильны, чем на готовые изделия, особенно продукцию высокой степени переработки.

В свете уже имеющегося опыта вряд ли правомерно говорить, что выдвигаемые сейчас планы экономии ресурсов фантастичны. Можно ожидать, что и сейчас, когда мировая экономика вернется на траекторию роста, потребление нефти не будет увеличиваться так же быстро, как прежде.

На Рис. 2 представлены долгосрочные прогнозы мирового спроса на нефть, которые делались в ИМЭМО РАН в 2000 г. и в 2008 г., на фоне аналогичных прогнозов, представленных Организацией стран – экспортеров нефти (ОПЕК), Министерством энергетики США и Международным энергетическим агентством. В отличие от них всех наш прогноз разрабатывался с учетом отмеченного выше исторического опыта предшествующих десятилетий, а последние оценки – также с учетом ожидаемых нами последствий глобального кризиса 2007–2009 гг.

Именно поэтому прогноз ИМЭМО даже в 2000-м году был весьма консервативным. Мы исходили из того, что потребление бу-

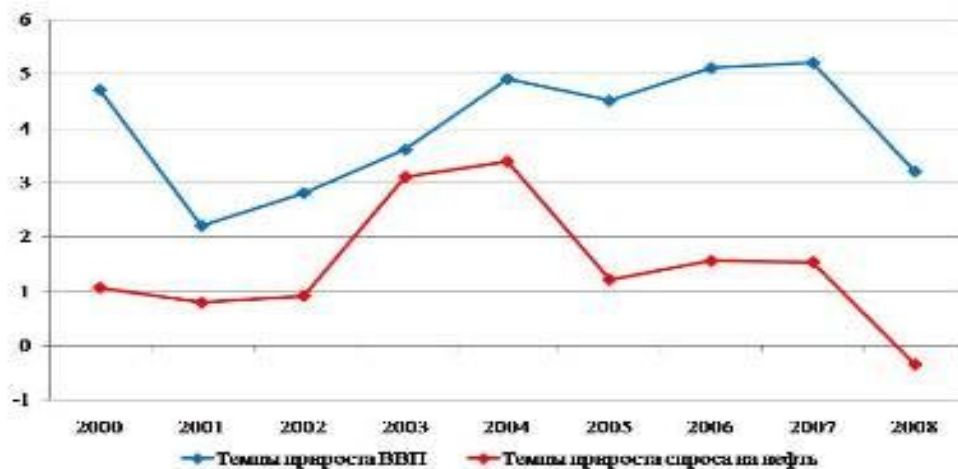
дет расти темпом 1.5% в год. Первые 7 лет текущего десятилетия так и было: спрос мировой экономики на нефть увеличивался на 1.5% в год. Дальше, конечно, такого не будет, поскольку существенно изменится эластичность спроса по ВВП. В лучшем случае мы ожидаем примерно 1% прироста, причем в эту оценку заложены прогнозы спроса как в развитых странах, так и в развивающихся, в том числе в Китае.

Следует напомнить, что с 2006 г. началось абсолютное сокращение потребления нефти не только в США, но и в других развитых странах. Правда, в 2006 и 2007 гг. это сокращение в развитых странах компенсировалось ростом потребления в развивающихся. Однако в 2008 г. Третий мир также снизил спрос на углеводороды, а потому их потребление упало в мире в целом. Такая ситуация продолжит иметь место в 2009 г. и, скорее всего, в 2010-м тоже сохранился.

Лишь потом можно будет более обоснованно судить о перспективах роста спроса до 2020 и 2030 гг. Но до 2020-го г. скорее всего потребление будет находиться на уровне даже не 94 млн. барр./сут., а где-то 90 млн. барр./сут., а к 2030 г. вырастет, в лучшем случае, до 97–98 млн. барр./сут. Для покрытия такого объема спроса будет достаточно ныне существующих месторождений, а также тех, по которым уже сделаны капиталовложения. К 2012 г. они выйдут на проектные мощности, там либо будет добываться нефть, либо они будут законсервированы. Иначе говоря, существующих запасов нефти хватит, чтобы обеспечить ею мировую экономику не то что до 2020-го, а до 2030 г.

Главный вопрос – цена. При предполагаемом нами соотношении спроса и предложения будет наблюдаться, безусловно, очень сильное давление на нее вниз. На каком уровне она установится, сейчас сказать сложно, но вполне вероятно, что обсуждаемый сейчас уровень 60 долл./барр. окажется чрезмерно оптимистическим. Цена может оказаться существенно ниже. Конечно, в текущем и будущем годах будет действовать масса конъюнктурных моментов, в частности ожидаемый подъем экономики США. Однако дальше все больше и больше будут сказываться меры по экономии энергии. Соответственно, они определят в качестве основного тренда снижение цен на нефть и выход на более или менее стабильную ситуацию где-то через 15–20 лет.

Темпы прироста мирового спроса на нефть и мирового ВВП, %



Прогнозы спроса на нефть в 2020 году

