

Д. И. Ткачук

МИРОВОЙ РЫНОК НЕФТИ В УСЛОВИЯХ САНКЦИОННЫХ ШОКОВ

Несмотря на снижение доли нефти в мировом энергобалансе до 29%, она сохраняет лидирующие позиции в качестве ключевого источника энергии, а её сочетание с природным газом продолжает формировать основу глобального

энергопотребления. Спрос на нефть к 2045 году, согласно прогнозам, вырастет до 110 млн баррелей в сутки, при этом основными драйверами станут развивающиеся страны, такие как Индия и государства Африки (ОРЕС, 2024).

Республика Беларусь является нетто-импортером энергетических ресурсов. При этом предприятия нефтеперерабатывающего комплекса (ОАО «Нафтан», Мозырский НПЗ) являются стратегически значимыми для национальной экономики, обеспечивая значительную долю экспорта и поступлений в бюджет. Однако внутренней добычи нефти недостаточно для потребностей перерабатывающей отрасли, сырьё приходится импортировать. Это делает актуальным анализ и прогнозирование конъюнктуры мирового рынка органического топлива. Рестрикции, введенные в отношении Российской Федерации (с 5 декабря 2022 г. начали действовать санкции, ограничивающие поставки российской сырой нефти, с 5 февраля 2023 г. – нефтепродуктов), стали ключевым фактором, определяющим современный облик мирового нефтяного рынка, вызвав высокую волатильность нефтяных котировок и трансформацию географической структуры поставок; привели к резкому росту цен на фрахт танкеров, которые в зависимости от маршрута повысились на 15-35%, вызвав удорожание транспортировки одной партии на несколько миллионов долларов. Если в 2021 г. до 56% нефти и до 75% нефтепродуктов Россия экспортировала в страны ЕС, Японию, США, Великобританию, Австралию, то в 2023 г. их доля в структуре российского экспорта снизилась до 4 – 5% для нефти и до 2% – для нефтепродуктов, что снизило роль западного транзитного коридора. В 2023–2024 годах главными покупателями российской сырой нефти и нефтепродуктов стали Китай, Индия и Турция, на долю которых сейчас приходится около 70% всего российского нефтеэкспорта (International Energy Agency, 2025). Россия вынуждена увеличивать скидки, чтобы удержать покупателей, замещающих поставки под давлением санкций: после введения нового пакета в январе 2025 дисконт на российскую нефть марки Urals формировался на уровне 11,85-12 долл. за баррель, через месяц он поднялся до 15–16 долл. за баррель, в результате чего стоимость Urals опустилась ниже 60 долл. В новых условиях Беларуси, осуществившую масштабную модернизацию нефтеперерабатывающих мощностей, для выхода на объемы переработки в 24 млн. т нефти необходимо активно создавать новые транспортные возможности для поставок нефтепродуктов на мировой рынок, при этом снижая себестоимость доставки.