

ЦЕНОВОЙ КРИЗИС 1998-1999 ГОДОВ ЕГО ВЛИЯНИЕ НА НЕФТЯНОЙ РЫНОК АЗЕРБАЙДЖАНА

PRICE CRISIS OF 1998-1999 AND ITS INFLUENCE ON AZERBAIJANI OIL MARKET

I. Agakishiyev

Annotation

The article analyses a course and consequences of the world economic crisis in the late 1990s that significantly influenced oil producers and oil exporters, including Azerbaijan where it became easier to get a contract than it used to be in times of high oil prices. Meanwhile, performance of already signed contracts encouraged development of oil infrastructure which could have been used in future projects.

Keywords: oil, natural gas, oil contract, OPEC, SOCAR, economic crisis.

Агакишиев Исмаил Аловсат оглы
К.ист.н., доцент ист. фак. Московского
государственного университета
им. М.В. Ломоносова

Аннотация

В статье анализируются ход и последствия мирового экономического кризиса конца 1990-х гг., оказавшего существенное влияние на нефтедобытчиков и экспортеров нефти, в том числе и на Азербайджан, где в то время получать контракты стало несколько легче, чем в годы высокой цены на нефть. Между тем, реализация уже подписанных контрактов способствовала развитию нефтяной инфраструктуры, которую можно было использовать для будущих проектов.

Ключевые слова:

Нефть, природный газ, нефтяной контракт, ОПЕК, ГНКАР, экономический кризис.

Для нефтяного рынка 1998–1999 гг. была характерна "острая ценовая недостаточность". Ее первый синдром начался в октябре 1997 г., когда по инициативе стран – членов ОПЕК добыча нефти увеличилась на 2,47 млн баррелей [1]. Девальвация тайландской валюты в июне 1997 г. и последовавший вслед за ним обвал фондового рынка в Восточной Азии стали причиной снижения цен на нефть. Прогнозируемые темпы роста экономики "азиатских драконов" не оправдались. В начале 1998 г. окончательно сложился глобальный перекос в системе спроса–предложения, что и стало причиной глубокого кризиса на мировом нефтяном рынке. Переоценка покупательной способности азиатских стран, повышение квот на добычу, отсутствие гибкости в политике добычи основных стран–экспортеров, естественно, не способствовали сохранению нефтяных цен на прежнем уровне.

Во время кризиса произошло снижение прибыли американских нефтяных компаний во втором квартале 1998 г. (у "АМОКО" на 107%, у "Шеврон" – 45%, у "Эксон" – 28%, у "Амира Хесс" – более 100%) [2]. Однако вертикально–интегрированная структура позволяла нефтяным компаниям компенсировать падение прибыли в сфере добычи увеличением доходности операций в области переработки и сбыта. Рост доходов у "АМОКО" и "Шеврон" составил 24%, а у "Эксон" – 17% [3]. В декабре 1998 г. мировая цена на нефть упала до 9,6 долларов

за баррель. Однако к декабрю 1999 г. наблюдался постепенный рост цен. В июне средняя мировая цена достигла 15,4 долларов [4].

Факторами кризиса были: рост добычи в странах – членах ОПЕК и других странах–экспортерах; рост добычи в Ираке: экспорт Ирака по решению совета безопасности ООН увеличился с 2 до 5,25 млрд баррелей нефти [6]. Страны–экспортеры выполнили обязательства, принятые в марте по сокращению добычи нефти на 93 % [7].

Несмотря на падение цен на нефть, Венесуэлла и Норвегия не присоединились к странам–экспортерам, которые сокращали добычу. 19 мая котировки форвардных контрактов на Нью–Йоркской бирже (NYMEX) упали ниже отметки 13 долларов за баррель [9]. На мировом рынке образовался большой избыток нефти. Страны, бюджет которых формировался в зависимости от полученных доходов с экспорта нефти, были в глубоком кризисе, и среди них – Россия и Иран. В июле 1998 г. было достигнуто соглашение о новом сокращении экспорта сырой нефти на 450 тыс. баррелей в сутки. С 1 июля сократила добычу на 100 тыс. баррелей Мексика, на 225 тыс. баррелей – Саудовская Аравия, на 125 тыс. баррелей – Венесуэлла [10].

Падение в 1998 г. цен на мировом нефтяном рынке с 18–20 долларов до уровня 10–12 долларов за баррель

Хронология подъема цен. [5]

	Мировые цены на нефть в 1998-1999 гг., в долларах за баррель						
	1998	1999					
		Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь
Средняя мировая цена нефть	11,9	10,6	9,9	11,9	14,9	15,3	15,4
Цена нефти бренд Великобритании	12,9	11,2	10,3	12,5	15,8	15,0	15,8
Цена нефти URALS (Россия)	11,9	10,9	9,4	11,7	14,2	13,8	14,9

Хронология "обвала цен" в 1998 г. [8]

Месяц	Цена на нефть марки Brent на мировом рынке, в долларах США	Решения ОПЕК
Январь	17, 16	ОПЕК принимает решение об увеличении экспортных квот, возобновляется экспорт иракской нефти.
Февраль	14,2	Предложение Саудовской Аравии снизить добычу не принимается странами ОПЕК.
Март	9,13	На заседании Наблюдательного комитета ОПЕК 30 марта 1998 г. в Вене 11 странами ОПЕК принято решение сократить до конца года производство нефти на 1,245 млн баррелей в день. Страны, не входившие в ОПЕК, также обязались снизить экспорт на 270 тыс. баррелей нефти в день. Противниками принятия этого решения были Иран и Индонезия. Общее количество добываемой нефти в день сократилось на 1,515 млн баррелей.
Апрель	16,83	Китай присоединился к Венскому пакту, его вклад в снижении добычи - не менее 150 тыс. баррелей в день. Согласно докладу Международного энергетического агентства, в первом квартале 1998 г. оставались невостребованными почти 1,5 млн баррелей нефти ежедневно.

войдет в историю [11]. Кризис в Азии закрепил падение цен. Последние годы на страны Востока приходилось половина прироста мирового потребления. Спад производства в результате кризиса привел к снижению потребления нефти азиатскими странами, а девальвация местных валют – к росту нефтяных цен и падению спроса.

Основные факторы снижения цен на нефть были:

1. повышение квот и рост предложения;
2. азиатский экономический кризис, принявший глобальный характер;
3. рост добычи нефти странами-экспортерами благодаря внедрению более передовой техники и технологии.

Падение цен на нефть повлекло за собой отток инвесторов из нефтяной промышленности. ОПЕК принял ряд мер по сокращению экспортных квот. На мартской сессии 1998 г. было принято решение сократить

добычу на 1,245 млн баррелей нефти в сутки, или 1,6% к базовому уровню [12]. Это решение было реализовано странами ОПЕК на 70–80%, что не привело к заметному влиянию на цены.

Затем последовала июньская сессия ОПЕК, где странами-экспортерами было принято решение о дополнительном сокращении добычи на 1,355 млн баррелей в сутки, начиная с 1 июля 1998 г. В целом совокупное сокращение составляло 3,1 млн баррелей в сутки, но и этого не было достаточно для возрастания цен [13]. Средняя цена на нефть в регионе Персидского залива составляла 9,5–10 долларов за баррель. В северо-западной Европе цены колебались на том же уровне. В условиях избыточного предложения и падающего спроса дальнейшее сокращение добычи не имело особого значения. В ноябре 1998 г. страны ОПЕК решили отказаться от этой меры.

Анализ ситуации на мировом нефтяном рынке позволял выявить 7 основных факторов, отрицательно влияющих на увеличение спроса:

1. затоваренность нефтехранилищ в Западной Европе, Персидском заливе и США;

2. частично продолжавшееся накопление фьючерсных контрактов на поставку нефти при сокращающемся спросе;

3. глобальный финансовый кризис, который привел к быстрому сокращению энергопотребления, в первую очередь в странах Юго-Восточной Азии и Океании;

4. отказ стран ОПЕК от сокращения добычи и экспорта нефти;

5. дефицит госбюджетов некоторых стран – крупнейших производителей нефти, не позволяющий произвести эффективное сокращение добычи;

6. теплая зима в Европе, способствующая снижению спроса на нефтепродукты;

7. иракский фактор: увеличение квоты экспорта этой страны на нефть при падении спроса.

На ноябрьской сессии ОПЕК у стран-участников сложилось мнение, что ситуация с низкими ценами стабилизировалась и в ближайшие годы не изменится. По мнению экспертов, неудача политики ОПЕК по повышению цен на нефть может иметь плановый характер и определяться желанием не допустить массового поступления на мировой рынок каспийской нефти: при низких ценах ее рентабельность будет недостаточна, чтобы оправдать крупные инвестиции [14]. С 1990 по 1998 г. рост экспорта российской нефти составлял 110 млн тонн, или 3% мировых поставок. В 1998 г. рост экспорта вырос еще на 60 млн тонн, что было равно совокупному экспорту Норвегии, Великобритании, Казахстана и Азербайджана [15]. Общие финансовые потери стран Персидского залива каждый месяц доходили до 2 млрд долларов [16]. Но даже при цене 10 долларов за баррель эти страны, в отличие от РФ, Казахстана и Азербайджана, имели прибыль из-за низкой себестоимости добычи нефти. Для России на начало 1998 г. уровнем безубыточной добычи было 13–14 долларов за баррель сырой нефти [17]. Снижение цены на нефть не восстанавливало предкризисный уровень цен, поскольку существовало множество других факторов, которые оказывали сильное влияние на падение цен. Однако, как отмечал генеральный секретарь ОПЕК Р. Лукман, "кризис в Азии уже прошел свой пик, и ситуация стабилизируется в 1999–2000-х гг." [18].

По мнению главы CGES Ф. Чагби, существующий уровень цен приведет к притоку инвестиций в месторождения с низкими издержками добычи. Таким образом, объем поставок дорогостоящей нефти, добываемой за пределами ОПЕК, стабилизируется. Спрос на нефть в мире в 2002–2003 гг. возрастет и будет стимулировать повышение цен [19]. Ожидалось постепенное увеличение добычи экспорта нефти из Каспийского региона. По мне-

нию большинства экспертов ОПЕК, на долю которого приходится 60% мирового экспорта нефти, страны-участницы должны были четко договориться о проведении политики "высоких цен". Это было, по их мнению, наиболее реальным способом решения проблемы [20]. Сложность состоит в том, что ОПЕК не имеет механизма навязывания своих решений странам-участницам. Они принимаются путем консенсуса, причем каждая страна оставляет за собой полный суверенитет в вопросе производства нефти. Страны-члены ОПЕК располагают различными запасами нефти. Такие страны как Кувейт, Иран, Саудовская Аравия, ОАЭ имеют достаточно большие нефтяные запасы по сравнению с количеством населения и обладают такой финансовой мощью, которая позволяет им гибко регулировать объемы спроса производства, влияющие на рост и потребление.

Менее крупные экспортеры нефти – Ирак, Катар, Ливия, Никарагуа и др. не были готовы идти на резкое сокращение добычи нефти, опасаясь огромных материальных потерь. Таким образом, интересы стран-тяжеловесов и сравнительно небольших производителей не всегда совпадают, поэтому, как показал кризис 1998 г., структура ОПЕК не справилась со своей функцией "гаранта стабильности и процветания на нефтяном рынке". В 1998 г. ОПЕК в своей штаб-квартире в Вене провел три встречи [21]. Однако эти меры явно запоздали и не смогли предотвратить дальнейшего падения цен, так как они вводились в действие уже в условиях сезонного снижения спроса на нефть. Другим фактором, который оказывал негативное влияние на ситуацию на мировом нефтяном рынке, было превышение большинством стран ОПЕК ими же установленной квоты [22]. В 1998 г. к основным нарушителям режима квот относились Иран (с июля по декабрь средний уровень превышения составил 11%), Венесуэлла (6%) и Индонезия (5%) [23]. По прогнозам экспортеров ОПЕК, в зимние месяцы 1999 г. должно было увеличиться потребление нефти в северном полушарии.

На встрече стран-участниц ОПЕК в ноябре 1998 г. в связи с этим было решено оставить без изменений квоты до июня 1999 г. Нефтяные цены в декабре 1998 г. упали за 12 лет на самый низкий уровень – 9,69 долларов за баррель [24]. Ставки на зиму не оправдались, и время для стабилизации рынка было упущено. В этих критических условиях на 23 марта 1999 г. была назначена очередная встреча стран-членов ОПЕК. Многие эксперты уже тогда справедливо указывали на тот факт, что деятельность ОПЕК, тем не менее, положительно влияет на рыночную обстановку. До этой встречи Кувейт выступил с инициативой сократить добычу нефти, а Иран настаивал на пересмотре своей квоты добычи в сторону повышения. В годы кризиса "ЛУКойл" и ГНКАР в секторе добычи нефти вынуждены были уменьшить объем геологоразведочных работ, был заблокирован ряд малодебетных скважин. На ведущих компаниях, работающих в неф-

тяном секторе, не могли не сказаться последствия кризиса. Этими компаниями стали снижаться расходы на все текущие операции при жестком регулировании объемов, капитализирующих инвестиций, сокращалась численность сотрудников, занятых в сфере управления. Несмотря на финансовый экономический кризис, разразившийся в России 17 августа 1998 г., компания "ЛУКОЙЛ" не снизила объемы инвестиций в Азербайджане [25].

События 17 августа 1998 г. нанесли сильнейший удар по международному престижу России. В этих условиях нельзя было рассчитывать на увеличение притока иностранных инвестиций в РФ по сравнению с рекордом 1997 г., когда в ее экономику было вложено 12,3 млрд долларов [26]. Всех волновал один вопрос: удастся ли в 1999 г. стабилизировать мировой рынок нефти, особенно после драматических событий в России, когда цена на нефть в течение года упала на 40% [27]. В августе 1998 г. это привело к девальвации национальной валюты, что не могло не повлиять на экономику соседних государств [28]. Дефицит наличных денег в РФ привел к падению цен на все товары, и огромное количество дешевой и не всегда качественной продовольственной продукции хлынуло с российского рынка на азербайджанский рынок. В Азербайджане также начался огромный дефицит наличных денег. Благодаря либеральной политики государства, в 1997 г. поощрявшего развитие частного производства и выдачи выгодных кредитов, к 1998 г. многие предприниматели смогли создать производственные мощности по переработке сельскохозяйственной продукции. Отсутствие возможностей для реализации товаров в связи с финансовым кризисом и обилием некачественного и дешевого импортных товаров на местном рынке, а также необходимость как можно быстрее сбыть произведенный товар поставило частных промышленников в очень сложную ситуацию. Положение усугублялось еще и тем, что в основном это были небольшие предприятия, не имеющие свободных оборотных средств. Именно они стали в Азербайджане жертвами азиатского кризиса. Находясь в окопах финансового кризиса и стремясь вернуть банковский кредит, предприниматели были вынуждены идти на риск и сдавать свою продукцию посредникам для реализации. Многие дельцы поспешили пользоваться этой ситуацией. В итоге значительная часть

этой продукции бесследно исчезла. Производители понесли огромный материальный и моральный ущерб. Это было настоящей трагедией в истории азербайджанского частного бизнеса.

В канун 107-й сессии ОПЕК 23 марта 1999 г. ведущим странам-членам (Саудовская Аравия, Венесуэлла и Иран) и не входившей в данную структуру Мексике удалось прийти к общему согласию [29]. На уменьшение экспортных квот согласились Норвегия, Оман и Россия. На сессии было принято единогласное решение о начале с 1 апреля 1999 г. очередного сокращения добычи нефти [30]. По условиям соглашения члены ОПЕК обязались снизить производство нефти на 1,7 млн баррелей в день, а остальные участники сессии – в общей сложности на 400 баррелей в день (Мексика – на 125, Россия и Норвегия – на 100 и Оман – на 63 тыс. баррелей) [31]. Срок действия этих ограничений был установлен в один год, за рамками соглашения был оставлен Ирак, так как для этой страны продажа нефти оставалась единственным источником получения твердой валюты.

В начале июля 1999 г. впервые за полтора года цена нефти марки Brent превысила 18 долларов [32]. Произошло возрастание спроса при сохранении стабильно ограниченного уровня предложений. Основной рост потребления наблюдался в США, Индии и Бразилии. В марте 1999 г. страны ОПЕК решили сократить экспортную квоту на 2,104 млн баррелей в день [33]. Несмотря на финансовый кризис, интерес крупных компаний к каспийской нефти и в годы кризиса не уменьшился. Причиной активности иностранных компаний в азербайджанском секторе Каспия было то, что в годы благоприятной конъюнктуры компании получают значительные дополнительные доходы, позволяющие возместить средства, потерянные в годы кризиса, тем более, что такие кризисы происходят редко. К такому выводу можно прийти, если судить по следующей таблице:

Анализируя динамику мировых цен, можно сделать вывод, что за 30 лет обвальными были все три года: 1986, 1988, 1998. Но даже в эти годы спрос на нефть снижался, но не прекращался совсем. Снижение доходности толкало нефтяные компании к соблюдению режима

Среднегодовая цена на нефть (в долларах за баррель). [34]

1974-10,75	1981-32,31	1988-14,24	1994-16,86	2001-23,12
1975-10,73	1982-32,38	1989-17,31	1995-20,29	2002-24,36
1976-11,51	1983-29,04	1990-22,26	1996-18,68	2003-28,36
1977-12,39	1984-28,20	1991-18,62	1997-12,26	2004-28,10
1978-12,70	1985-27,01	1992-18,44	1998-17,47	2005-36,05
1979-17,25	1986-13,33	1993-16,99	1999-27,60	2006-43,29

экономии и объединению. 30 ноября 1998 г. Совет директоров "Тоталь" и четыре акционера: "Petrofina" (Electrafina), "Compagnie Nationale de Portefeuille" (Fibelpar), "Tactebel" и "Electronbel" приняли решение о создании альянса. В январе 1999 г. в состав "Тоталь" вошли четыре новые компании. Объединение компаний со штаб-квартирой в Париже, Брюсселе, Нью-Йорке получило название "Тоталь Финна" и по суммарным запасам стало шестой в мире и третьей в Европе нефтяной компанией. Она добывает нефть в Северном море, США, Анголе, имеет хорошие активы в переработке и маркетинге в Европе (Бельгии, Франции, Великобритании, ФРГ, Испании, Италии).

В Азербайджане "Тоталь Финна" участвовала в контрактах по проектной разработке блоков "Ленкарандениз" и "Талышдениз", суммарная доля альянса возросла до 15% (у "Тоталь" – 10% и "Петрофина" – 5 %) и на структуре Абшерон – до 20%. Появились сверхкрупные энергетические компании. BP слилась с АМОСО и ARCO, Exxon объединилась с Mobil, Шеврон с Тексако, Тотал с Елф. Слияние компаний с капиталом на сумму 200 млрд долларов означало превращение "большой нефти" в "гигантскую нефть". Крупные нефтяные компании, с одной стороны, объединялись между собой, с другой – принимались активно переуступать друг другу проценты в оффшорных проектах, сбывать активы нефтеперерабатывающих заводов, избавляться от автозаправочных комплексов.

С лета 1997 г. по март 1998 г. Азербайджан не заключил ни одного контракта. Как отметил президент ГНКАР Н. Алиев, "сейчас мы дошли до того периода, когда уже не стоит особо торопиться с подписанием новых

контрактов". Причиной этого было не только падение мировых цен на нефть, т. к. эти контракты были долгосрочными – на 25–30 лет. Низкие цены 1998 г. не могли существенно отразиться на новых контрактах. Они могли лишь уменьшить общий доход от реализации проекта, но затраты иностранных компаний все равно возмещались. В целом позиции ГНКАР и иностранных компаний были различными. В связи с тем, что, по соглашению о разделе продукции (PSA) в случае отсутствия коммерческих запасов нефти понесенные расходы не возмещались, иностранные компании могли не идти на заключение договоров. Они занимали выжидательную позицию, но хо-роший "пиар", успешная реализация "Контракта века" и "Шахдениз", острая конкуренция за ресурсы Каспия подталкивали их на заключение все новых контрактов. В связи с кризисом получать контракты становилось несколько легче, чем в годы высоких цен на нефть.

Позиция ГНКАР заключалась в придании импульса уже подписанным контрактам. Их реализация способствовала развитию нефтяной инфраструктуры, которую можно было использовать для будущих проектов. Без этого подписание новых контрактов было бы преждевременным, поскольку их реализация могла бы натолкнуться на технические трудности. Следовало сочетать оба процесса, которые должны были протекать параллельно: с одной стороны, заключение контрактов должно было стимулировать развитие инфраструктуры, с другой – развитие инфраструктуры стимулировало подписание новых контрактов. Все нефтяные контракты, заключенные с иностранными нефтяными компаниями различных стран, стали итогом активной работы, как президента республики, так и руководителей соответствующих ведомств государства.

ЛИТЕРАТУРА

1. Нефть России. 1998. № 7. С. 38.
2. Нефть России. 1999. № 9. С. 26.
3. Нефть России. 1999. № 9. С. 26.
4. Нефть России. 1999. № 9. С. 18.
5. Нефть России. 1999. № 9. С. 18.
6. Нефть России. 1999. № 9. С. 19.
7. Нефть России. 1999. № 9. С. 19.
8. Нефть России. 1998. № 7. С. 39–40.
9. Нефть России. 1998. № 7. С. 40.
10. Нефть России. 1998. № 7. С. 41.
11. Нефть России. 1998. № 12. С. 45.
12. Нефть России. 1998. № 12. С. 46.
13. Нефть России. 1998. № 12. С. 46.
14. Нефть России. 1998. № 12. С. 46.
15. Нефть России. 1998. № 12. С. 46.
16. Нефть России. 1998. № 12. С. 47.
17. Нефть России. 1998. № 12. С. 47.
18. Нефть России. 1998. № 12. С. 49.
19. Нефть России. 1998. № 12. С. 49.
20. Нефть России. 1998. № 12. С. 49.
21. Нефть России. 1999. № 2. С. 17.
22. Нефть России. 1999. № 2. С. 18.
23. Нефть России. 1999. № 2. С. 17–18.
24. Нефть России. 1999. № 2. С. 18.
25. Нефть России. 1999. № 5. С. 53.
26. Нефть России. 1999. № 6. С. 13.
27. Нефть России. 1999. № 6. С. 32.
28. Нефть России. 1998. № 8. С. 27.
29. Нефть России. 1998. № 8. С. 27.
30. Нефть России. 1998. № 8. С. 33.
31. Нефть России. 1998. № 8. С. 33–34.
32. Нефть России. 1999. № 8. С. 16.
33. Oil and Gas Eurasia. 2005. May. P. 71.
34. OPEC Annual 2004. Vienna, 2005. P. 1250; OPEC Statistical Bulletin. 2006. № 5–6. P. 69.