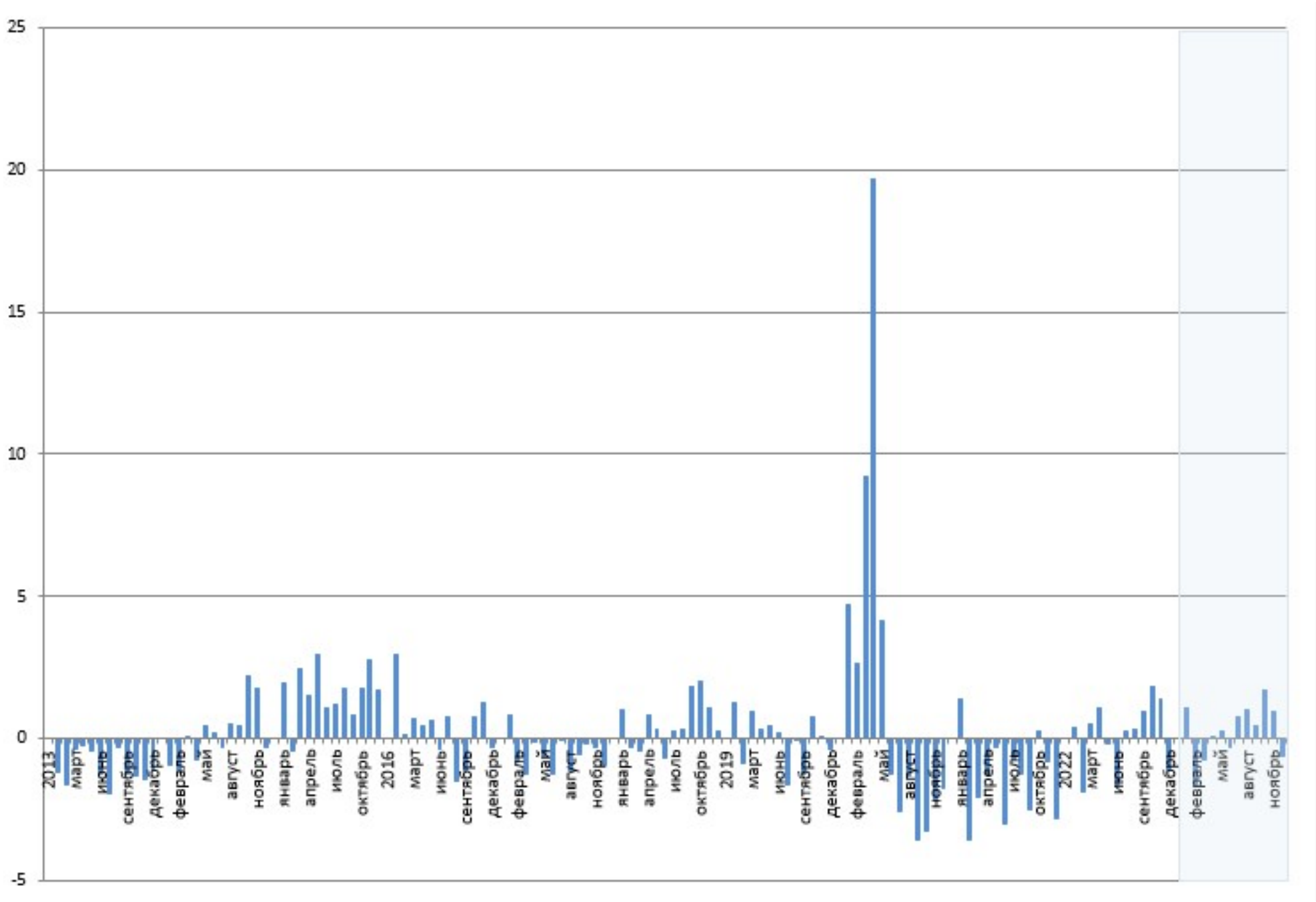
# Отчёт EIA: перспективы спроса на нефть ухудшены

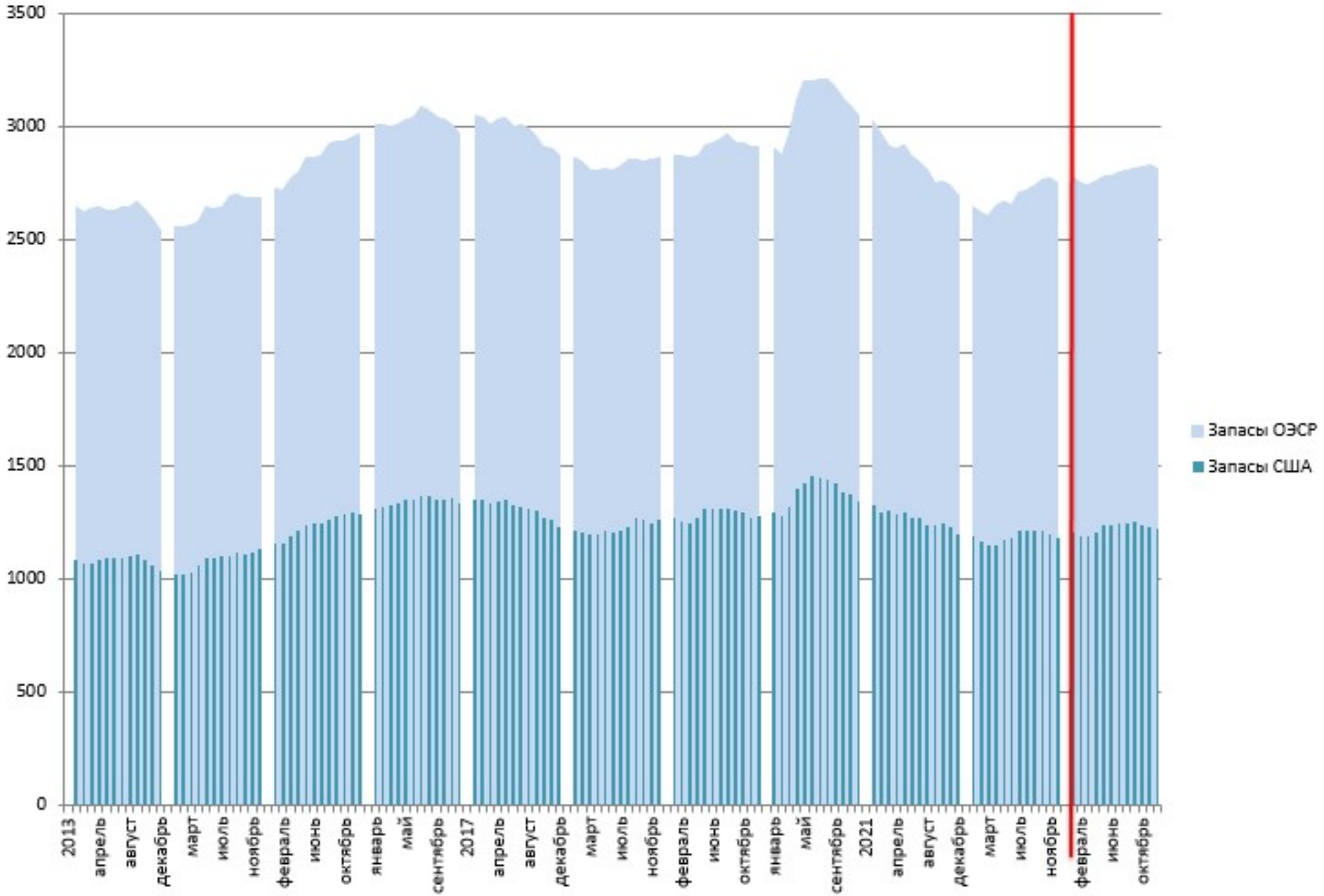
Мировой рынок нефти в декабре 2022 г. ожидается дефицитным, согласно данным ежемесячного отчёта EIA, опубликованного накануне. По оценке Минэнерго США, избыток нефти в ноябре составил 1,4 млн баррелей в сутки (мбс), а в декабре рынок перейдёт в дефицит в размере 1,2 мбс. Этому будет способствовать снижение мирового предложения нефти, в том числе со стороны России.

В среднем в 2022 г. Минэнерго США ожидает слегка избыточный баланс рынка нефти в мире. Прогноз на 2023 г. показывает сбалансированный рынок в течение года с некоторым увеличением дефицита к концу года. Дефицит ожидается в феврале-марте 2023 г., что обосновано вероятным сокращением добычи в России после введения эмбарго на поставки нефти и нефтепродуктов, и механизма предельной цены.  При этом вход мировой экономики в рецессию и сезонное снижение спроса в I квартале 2023 г. понизят потребление и ограничат потенциал восстановления цен.




Запасы нефти в странах ОЭСР в ноябре 2022 г. выросли на 7,0 млн баррелей, а в США снизились на 14,8 млн баррелей.  До конца 2022 г. ожидается

значительный рост запасов в странах ОЭСР и продолжение снижения в США. В 2023 г. запасы нефти в странах ОЭСР по предварительным оценкам начнут восстанавливаться.



Мировое потребление нефти в ноябре 2022 г. выросло на 0,9 мбс м/м, до 100,2 мбс. В декабре 2022 г. ожидается рост потребления до 102,3 мбс. В 2022 г. мировое потребление может составить 99,83 мбс (без изменений к ноябрьскому отчёту). В 2023 г. мировое потребление нефти вырастет на 1,0 мбс г/г, до 100,83 мбс (понижено к ноябрьскому отчёту).

Предложение нефти в мире в ноябре 2022 г. выросло на 0,4 мбс м/м, до 101,6 мбс. Предложение из стран ОПЕК в ноябре 2022 г. упало на 0,6 мбс м/м, до 28,68 мбс, из стран вне ОПЕК выросло на 0,9 мбс м/м, до 67,40 мбс.

В 2022 г. мировое предложение оценивается в 99,97 мбс, в 2023 г. — в 101,06 мбс. Страны ОПЕК добудут 28,62 мбс (+2,4 мбс г/г) и 28,99 мбс (+0,4 мбс г/г) соответственно, а страны вне ОПЕК — 65,86 мбс (+2,0 мбс г/г) и 66,54 мбс (+0,7 мбс г/г) соответственно. Оценка добычи по странам вне ОПЕК выросла относительно ноябрьского отчёта.

Общее мировое производство нефти в IV квартале 2022 г. ежемесячно будет расти на 0,6 мбс. В I квартале 2023 г. предложение подрастёт на 0,4 мбс в месяц. Темпы роста потребления нефти в мире в IV квартале 2022 г. могут составить 0,7 мбс ежемесячно, а в I квартале 2023 г. ожидается падение потребления на 0,7 мбс ежемесячно, что существенно больше, чем ожидалось в ноябрьском прогнозе.

Внутренняя добыча в США в ноябре 2022 г. достигла рекордного значения в 12,33 мбс, а в декабре может снизиться до 12,23 мбс. По оценке Минэнерго США, добыча нефти в США в среднем в 2022 г. составит 11,87 мбс (+5,6% г/г). В 2023 г. добыча нефти в США может вырасти до 12,33 мбс (+3,9% г/г), оценка понижена к предыдущему отчёту. Снижение ожидается в связи с дефицитом рабочей силы, ростом затрат и ограничений в цепочках поставок.

Добыча в России в ноябре 2022 г. выросла до 11,01 мбс (+1,4% м/м), а в декабре может упасть до 10,91 мбс. Минэнерго США ожидает резкого снижения добычи нефти в России к апрелю-маю 2023 г. до уровня 9,01–9,11 мбс в связи с введением эмбарго на поставки нефти и нефтепродуктов в Европу и дефицитом танкерных мощностей. Добыча к концу 2023 г., однако, восстановится до 9,41 мбс. Оценка относительно перспектив российской нефтедобычи улучшена к ноябрьскому отчёту.

В ноябре 2022 г. страны ОПЕК снизили среднемесячную добычу на 0,6 мбс м/м, до 28,68 мбс или на 1,9%. Прирост добычи наблюдался только в Нигерии, остальные государства понизили добычу.

По оценке EIA, средняя стоимость нефти сорта Brent в 2023 г. составит $92 за баррель.