

Мировые цены на нефть: ретроспективный анализ, оценка факторов и прогноз

Научный руководитель – Элякова Изабелла Дамдиновна

Эляков А.Л.¹, Слепцов Р.Д.²

1 - Северо-Восточный федеральный университет имени М.К. Аммосова, Финансово-экономический институт, Кафедра Экономика труда и социальные отношения, Якутск, Россия; 2 - Российская правовая академия Министерства юстиции Российской Федерации, Москва, Россия

Актуальность исследования: Нефть исторически выступает главным энергоресурсом в мире, которая является основой для существования современного общества, поэтому ее курс цены является отражением происходящего во всем мире. На сегодняшний день нефть является одним из самых используемых источников энергии в мировом энергетическом хозяйстве и стратегическим ресурсом для многих стран, вызывая тем самым прямой интерес к ее стоимости. К тому же, экономика некоторых стран с сырьевой экономикой напрямую зависит от цен на нефть [1].

Для эффективной работы экономики возникает необходимость в прогнозировании цен на нефть на кратко- и среднесрочные периоды, для того, чтобы избежать нестабильности в национальной и мировой экономике. Цена на нефть оказывает большое влияние на политические и экономические процессы и макроэкономические показатели стран мира, которые так или иначе связаны с потреблением нефти и их производных или ее добычей, что обуславливает необходимость прогнозирования уровня ее цены.

Россия является одной из главных стран-экспортеров нефти. Почти половина дохода государственного бюджета состоит из нефтегазовых доходов. Поэтому весьма важно для страны точно оценить перспективы изменения цен на мировом рынке нефти. Однако, с учетом изменений цен на нефть в последние годы, мировой рынок нефти претерпел серьезные изменения.

Проблематика исследования: С учетом высокой зависимости экономики России от нефтегазовых цен, следует закладывать научно-обоснованную ориентировочную цену за баррель нефти при планировании и прогнозировании. Реально возможные прогнозы цен на нефть позволят увеличить эффективность экономической и бюджетной политики государств, планирование суверенных фондов, стратегическом планировании нефтегазовых организаций.

Целью данной работы является оценка влияния факторов, влияющих на формирование мировых цен на нефть и разработка краткосрочных прогнозных сценариев уровня цен.

Были поставлены следующие *задачи* для достижения цели: провести классификацию факторов, влияющих на цену на нефть; оценить силу влияния факторов на мировые цены на нефть; разработать прогнозные сценарии цен на нефть на основе применения методов трендового анализа, модели тройного экспоненциального сглаживания [3,4] и эмпирического анализа.

Выводы и результаты: Мировые цены на нефть формируются под воздействием множества факторов, что вызывает их высокую изменчивость. Значительное влияние на изменение цен на нефть имеют такие факторы, как: изменение макроэкономической ситуацией в стране, развитие мировой экономики, изменения в геополитической обстановке, запасы нефти, изменение курсов валют и т.д. Эти факторы можно подразделить на внешние и внутренние. Экономические факторы, как правило, имеют наибольшее значение среди внешних факторов. Среди экономических факторов наибольшее влияние имеет соотношение спроса и предложения [5]. Исследователи при анализе факторов, влияющих

на формирование цен на нефть, используют также и другие подход. Выделяют факторы которые влияют на спрос или предложение. Определенное влияние на мировые цены на нефть имеет уровень мирового спроса. Уровень добычи нефти в мире, как правило, определяется спросом на нефть и нефтепродукты. [6].

В ходе исследования были систематизированы факторы формирования цен на нефть и был разработан авторский подход к классификации факторов, влияющих на цену нефти и конъюнктуру рынка. Предполагается классифицировать факторы на 2 категории: факторы, влияющие на спрос, и факторы, влияющие на предложение нефти. Каждая из категорий включает в себя две подкатегории факторов - внутренние и внешние.

Анализ силы влияния факторов на мировые цены на нефть производился путем корреляционно-регрессионного анализа. Это позволило нам оценить силу зависимости цен на нефть от факторов, на неё влияющих. В результате проведенного исследования была выявлена высокая корреляция цен на нефть от объемов мирового спроса и предложения, а также связь с вышеописанными факторами. Оценка силы зависимости цены от факторов позволит разработать более точную модель мировых цен на нефть, построенную на основе эмпирического анализа.

Оценка зависимости цен от факторов, спроса и предложения позволила разработать три прогнозных сценария изменений цен на нефть. Первый прогноз базируется на трендовом анализе и предполагает установление цен на нефть марки Brent в пределах 80 долларов за баррель к концу года. Это подтверждается относительно стабильным ростом цен с июня 2017 года. Второй прогноз был произведен путем создания модели тройного экспоненциального сглаживания (алгоритм ETS AAA - модифицированная модель Хольта-Уинтерса) [3,4]. Результат этой модели более консервативен и предполагает установление цен на нефть к концу года в районе 70-75 долларов за баррель. Третья модель базируется на эмпирическом анализе и предполагает установление цен в пределах 70 долларов за баррель и учитывает цикличности цен и изменения конъюнктуры рынка.

Результаты этого исследования, которое включает в себя выявление факторов, влияющих на цены на нефть, оценка их влияния на мировые цены нефти и разработку прогнозов, можно применять в области бюджетного планирования в России, а также в планировании и прогнозировании в нефтегазовых организациях.

Источники и литература

- 1) BP Statistical Review of world energy 2017. URL: <https://www.bp.com/content/dam/bp/en/corporate/pdf/energy-economics/statistical-review-2017/bp-statistical-review-of-world-energy-2017-full-report.pdf>.
- 2) Elyakova I.D., Pakhomov A.A., Darbasov V.R., Khristoforov A.A., Elyakov A.L. Assessment of Changes in International Prices for Crude Oil Amid the Global Instability of its Production and Consumption // Indian Journal of Science and Technology, Vol 9(36), DOI: 10.17485/ijst/2016/v9i36/102010, September 2016, p.188-194
- 3) Mandelbrot, B., 1963, "New Methods in Statistical Economics," Journal of Political Economy, Vol. 61, pp. 421-440.
- 4) Paul Goodwin. The Holt-Winters Approach to Exponential Smoothing: 50 Years Old and Going Strong // FORESIGHT Fall 2010, p.30-33.
- 5) Бушуев В.В., Конопляник А.А., Миркин и др. Цены на нефть: анализ, тенденции, прогноз. – М.: ИД «Энергия», 2013. 344 с.

- 6) Бобылев Ю.Н., Приходько С.В., Дробышевский С.М., Тагор С.В. Факторы формирования цен на нефть. – М.: Институт экономики переходного периода, 2006. 116 с.