

Энергетический  
бюллетень

январь 2021

92

# Новые векторы в энергетической политике США



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

## Введение

*Изменение федеральной энергетической политики США при новом президенте Д. Байдене носит широкий характер и представляет собой во многом возврат к политике Б. Обамы. Ситуация за последние годы однако существенно изменилась. США сокращали выбросы парниковых газов за счет сдвигов от угля (который идет на экспорт) к газу. В принципе это выглядит как нормальный «газовый» переход от угля к возобновляемым источникам энергии. В новой программе цель поставлена весьма высокая – нулевая эмиссия ПГ к 2050 году в унисон с ЕС. Заметим, что выбросы явно считаются не по потреблению, а «по производству», и вопрос об импорте товаров с высокими выбросами остается у экспортеров.*

*Сдвиги в экологической политике будут создавать определенные дополнительные издержки в энергетических отраслях и увеличат неопределенность для капиталовложений. Остается открытым вопрос по соглашению ОПЕК++, которое формально лежит вне программы. Королевство Саудовской Аравии превентивно показало готовность поддерживать стабильность на рынке нефти путем снижения добычи на 1 млн барр./день. Сдерживание роста добычи сланцевой нефти в США и уход от угля во внутреннем потреблении при росте цен на нефть могут стать важными факторами развития энергетики США в среднесрочной перспективе.*

*Заявленная задача создания 10 миллионов рабочих мест «среднего класса» очень напоминает политические шаги Ф.Д. Рузвельта 90 лет назад. Обещанные сдвиги в политике ведомств могут привести к дополнительному найму на госслужбу. Но связанные с программой несколько сотен миллиардов долларов выглядят умеренно на фоне потребностей в немедленной поддержке бедных и оживлении экономического роста. Фактор пандемии также требует вложений в систему здравоохранения, которая характеризуется американскими источниками как крайне социально неравномерная именно в эпидемиологическом контексте. Энергетика выглядит как важная область для демонстрации поворота от политики предыдущей администрации, но есть более насущные потребности страны в краткосрочном плане.*

*профессор Леонид Григорьев,  
главный советник руководителя  
Аналитического центра*

## Краткое содержание

### Статистика

#### Макроэкономика

4

Мировая экономика продолжает восстанавливаться, несмотря на «вторую волну» пандемии. В Китае темпы прироста ВВП по итогам IV кв. 2020 г. достигли привычного уровня 6,5% (к IV кв. 2019 г.), в Европе промпроизводство почти достигло уровня предкризисного февраля. Российское промпроизводство также в декабре практически вернулось к прошлогоднему уровню

#### Нефть и нефтепродукты

6

Цены на нефть в первые недели января продолжили расти благодаря планам Саудовской Аравии снизить нефтедобычу в феврале и марте, а также распространению вакцинации от COVID-19. В России по итогам 2020 г. среднесуточная добыча нефти и конденсата снизилась к минимальным значениям последних лет, сократившись на 8,7% к уровню 2019 года, экспорт упал на 12,9%, а показатель объема переработки нефти снизился на 5,5%

#### Природный газ

10

В декабре цены на газ выросли в Азии (+52,5%, индекс N-E Asia LNG) и Европе (+21,5%, индекс TTF), а в США незначительно сократились. Добыча газа в России в декабре уменьшилась: снижение составило 1% г/г, по итогам 12 месяцев – 6,1% г/г. В ноябре продолжилось снижение трубопроводного экспорта газа из России (-8,3% г/г)

#### Уголь

11

В декабре 2020 г. в России добыча угля упала на 4,6% г/г, а экспорт вырос на 22,8% г/г. Цены энергетического угля в декабре в Европе и Азии выросли (+23,1% и +32,3% к ноябрю соответственно). Цена коксующегося угля снизилась (-1% для премиальных марок)

#### Электроэнергетика

12

В 2020 году АЭС России достигли рекорда выработки за всю историю существования российской атомной энергетики: за год уровень выработки составил 215,7 млрд кВт•ч электроэнергии. Доля атомной энергии в энергобалансе страны в 2020 году увеличилась до 20,28%

### Тема номера: Новые векторы в энергетической политике США

13

Избрание Д. Байдена на пост президента США приведет к изменению приоритетов в энергетической политике страны. Новые возможности для развития получают возобновляемые источники энергии, в то время как нефтегазовые и угольные компании столкнутся с дополнительными нормативными барьерами и ужесточением экологических норм

## Статистика

### Макроэкономика

#### Промышленное производство крупнейших развитых экономик, прирост (% к предыдущему месяцу, сезонное сглаживание)

Промышленность Евросоюза по итогам ноября восстановилась до предкризисного уровня. Объем промпроизводства в ЕС-27 в ноябре 2020 г. лишь на 0,6% ниже уровня февраля того же года (по итогам апреля падение относительного этого уровня составляло 27%). Но существенный прирост производства в ноябре был во многом связан с пересмотром статистики в Ирландии, в результате которого выпуск там вырос на 52,8% м/м. В Германии же прирост промпроизводства замедлился, а во Франции и Италии и вовсе оказался отрицательным.



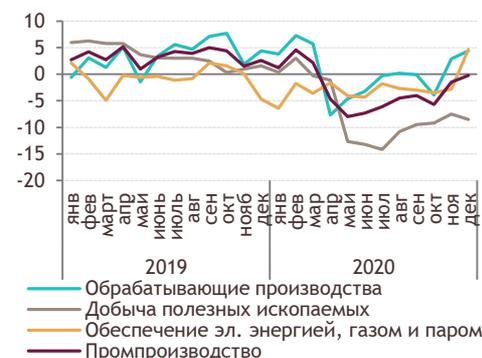
#### ВВП и промышленное производство Китая, прирост (% к соответствующему периоду предыдущего года)

В Китае восстановились темпы экономического роста. По итогам IV кв. 2020 г. ВВП страны оказался на 6,5% выше уровня аналогичного периода прошлого года. Это превышает темпы не только предыдущих периодов 2020 года, но и показатели в течение 2019 года. То же самое можно сказать и о темпах роста промпроизводства в ноябре и декабре 2020 г. (если не брать во внимание «скачок» в марте 2019 г.). Но в целом за год ВВП страны вырос на 2,3%, что стало самым низким показателем в XXI веке для Китая.



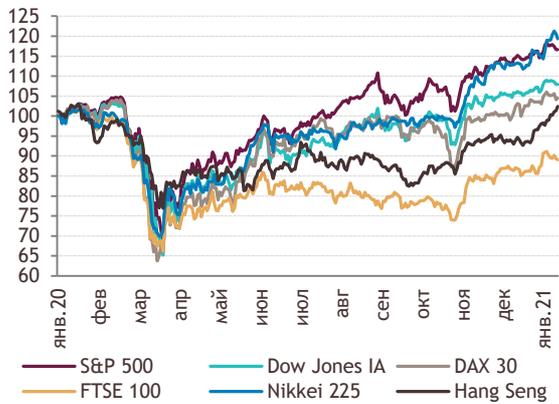
#### Промышленное производство России, прирост (% к соответствующему периоду предыдущего года)

Российская промышленность восстановилась после кризисного спада. По итогам декабря 2020 г. объем промпроизводства оказался лишь на 0,2% ниже уровня декабря 2019 г., тогда как в момент сильнейшего сокращения выпуска, в мае, спад достигал 8%. Тем не менее в целом за 2020 год российское промпроизводство сократилось на 2,9% к 2019 году. В первую очередь это обусловлено динамикой в добывающем секторе, где сокращение составило 7%. Обрабатывающая промышленность, напротив, за год показала прирост на 0,3%.



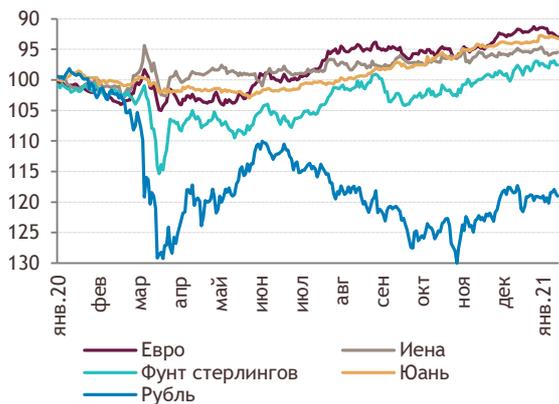
Источник: национальные статистические службы, ОЭСР.

### Важнейшие биржевые индексы в 2020–2021 годах (1 января 2020 г. = 100)



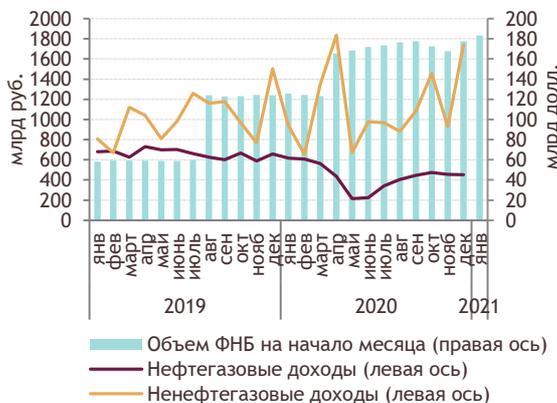
**В конце декабря и в январе отмечен динамичный рост фондовых индексов.** В условиях позитивных ожиданий на фоне начала массовой вакцинации в последние недели повышались значения всех основных индексов. Поддержку этих ожиданий обеспечило и вступление в должность президента США Д. Байдена, объявившего о новом масштабном пакете стимулирования экономики. Росту британского FTSE способствовало достижение долгожданной сделки между Великобританией и ЕС относительно условий Brexit.

### Курсы основных валют в 2020–2021 годах, за доллар США (1 января 2020 г. = 100)



**Курсы валют остаются стабильными: у каждой из них есть препятствия для укрепления.** Страны еврозоны существенно отстают по темпам вакцинации, что вызывает осторожность в отношении европейской валюты. Ожидания крупномасштабных стимулирующих мер Д. Байдена в США на сумму почти 2 трлн долл. препятствуют укреплению доллара. В Японии в январе волна эпидемии приняла крупные масштабы. Курс рубля подвержен политическим рискам, хотя цены на нефть способствуют его росту.

### Доходы федерального бюджета России и объем Фонда национального благосостояния



**Дефицит федерального бюджета России по итогам 2020 года превысил 4 трлн рублей.** На декабрь традиционно пришелся годовой максимум бюджетных расходов, который достиг 3,9 трлн рублей. Вследствие этого, дефицит бюджета только в декабре достиг 1,7 трлн рублей, а в целом за 2020 год – 4,1 трлн рублей. За 2020 год доходы бюджета сократились с 20,2 до 18,7 трлн рублей (в т. ч. нефтегазовые доходы – с 7,9 до 5,2 трлн рублей), а расходы возросли с 18,2 до 22,8 трлн рублей.

Источник: Thomson Reuters, Минфин России.

## Нефть и нефтепродукты

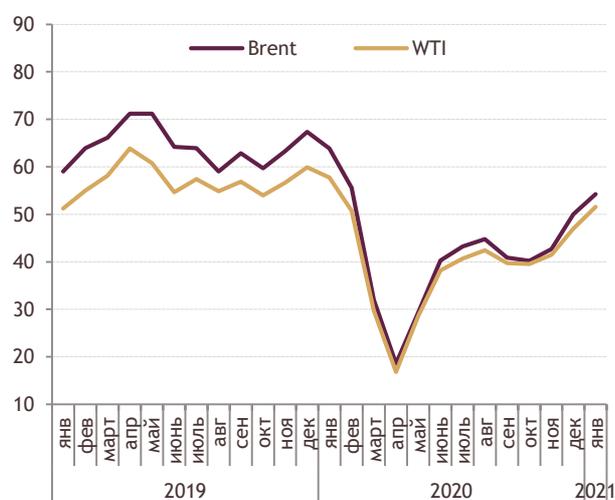
### Цены на нефть

Показатель	Ед. измер.	30 дек.	6 янв.	13 янв.	20 янв.	Изм. за мес. (%)	К аналог. мес. пред. года (%)
Нефть Urals (Primorsk FOB)	долл./барр.	50,6	54,4	55,9	56,1	+7,4	-12,9
Нефть ESPO blend (FOB)	долл./барр.	53,8	56,3	59,1	57,2	+6,6	-19,0
Нефть Brent (Crude FOB)	долл./барр.	50,7	53,8	55,5	55,7	+6,7	-15,7
Нефть WTI (Cushing FOB)	долл./барр.	48,2	50,5	52,8	53,2	+8,4	-10,1
Нефть Dubai (Spot FOB)	долл./барр.	50,7	54,2	55,4	55,4	+7,2	-13,5
Нефтяная корзина ОПЕК	долл./барр.	50,8	53,3	55,8	55,8	+9,8	-17,2
Бензин (цена ARA FOB)	долл./т	454,0	481,0	502,0	503,0	+12,0	-16,4
Дизель (цена ARA FOB)	долл./т	426,5	432,8	456,8	450,8	+4,3	-21,2
Мазут 3,5% (цена ARA FOB)	долл./т	285,0	310,0	319,5	318,5	+7,9	+15,5

\* Здесь и далее на странице цены спот за январь 2021 г. рассчитаны как средние за период 1–20 января.

**Сдерживание предложения со стороны стран ОПЕК+ стимулирует рост цен на нефть.** В первой половине января цена на нефть марки Brent преодолела отметку 55 долл./барр., а цена WTI поднималась выше 53 долл./барр. В первых числах месяца цены на нефть были поддержаны решением стран – участниц ОПЕК+ увеличить уровень добычи нефти всего на 75 тыс. барр./день в феврале и на аналогичную величину в марте. При этом дополнительный объем придется лишь на Россию и Казахстан. Существенное влияние на цены оказало сообщение о планах Саудовской Аравии сократить свой уровень добычи на дополнительные 1 млн барр./день в феврале-марте. Поддержку ценам на нефть также оказали данные о сокращении запасов нефти в США в первой половине месяца и распространение процесса вакцинации от COVID-19. Сдерживающим фактором роста цен на нефть были опасения новой вспышки COVID-19 в Китае.

Среднемесечные цены на нефть WTI и Brent (долл./барр.)



Прогноз цен на нефть<sup>1</sup> (долл./барр.)

Марка нефти	I кв. 2021	2021	2022
Brent (Thomson Reuters <sup>2</sup> )	47,0	50,7	56,7
WTI (Thomson Reuters <sup>2</sup> )	44,1	47,5	53,6
Brent (УЭИ США <sup>3</sup> )	55,7	52,7	49,8
WTI (УЭИ США <sup>3</sup> )	52,7	49,7	49,8
Средняя цена <sup>4</sup> (МВФ)	-	41,7	46,7
Средняя цена <sup>4</sup> (ВБ)	-	41,0	44,0

<sup>1</sup> Среднее значение за указанный период.

<sup>2</sup> Консенсус-прогноз – декабрь 2020 г.

<sup>3</sup> Прогноз – декабрь 2020 г.

<sup>4</sup> Средняя цена нефти, прогноз МВФ – октябрь 2020 г., прогноз ВБ – октябрь 2020 г.

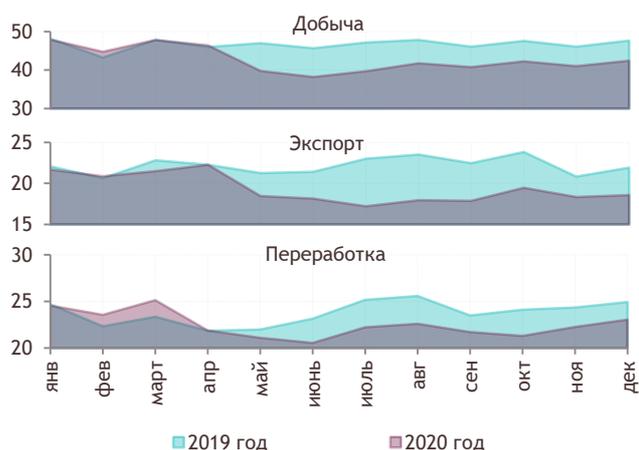
Источник: Thomson Reuters, УЭИ США, МВФ, Всемирный банк.

## Нефть в мире (млн барр./день)

	2019	2020				IV кв. 2020 / IV кв. 2019, %
	IV	I	II	III	IV	
Производство нефти						
ОПЕК	34,7	33,6	30,8	29,2	30,1	-13,4
Сауд. Аравия	11,8	11,8	11,2	10,7	10,9	-7,9
США	17,9	18,0	15,9	16,3	16,1	-9,8
Россия	11,6	11,6	10,4	10,1	10,4	-10,6
Мир	101,6	100,3	92,1	91,1	92,3	-9,1
Потребление нефти						
Китай	14,1	11,9	14,2	14,7	14,7	+4,5
Европа (ОЭСР)	14,1	13,3	11,0	12,8	12,4	-12,1
США	21,0	19,7	16,4	18,7	18,9	-9,9
Мир	100,9	94,1	83,1	93,0	94,5	-6,4

В 2020 году спрос на рынке нефти сократился на 8,8 млн барр./день, а в 2021 году восстановится лишь частично. По данным МЭА, объем предложения на рынке нефти в декабре 2020 г. к ноябрю 2020 г. практически не изменился. Наибольший рост добычи наблюдался в Ливии (+0,1 млн барр./день), а наибольшее снижение – в США (-0,2 млн барр./день). В целом в 2020 году предложение на мировом рынке нефти сократилось на 6,6 млн барр./день к 2019 году, из которых 4 млн барр./день пришлось на страны ОПЕК, а спрос (по предварительным данным) – на 8,8 млн барр./день. В 2021 году в МЭА ожидают восстановления спроса на нефть до 96,6 млн барр./день (+5,5 млн барр./день к 2020 году).

## Нефть в России (млн т)

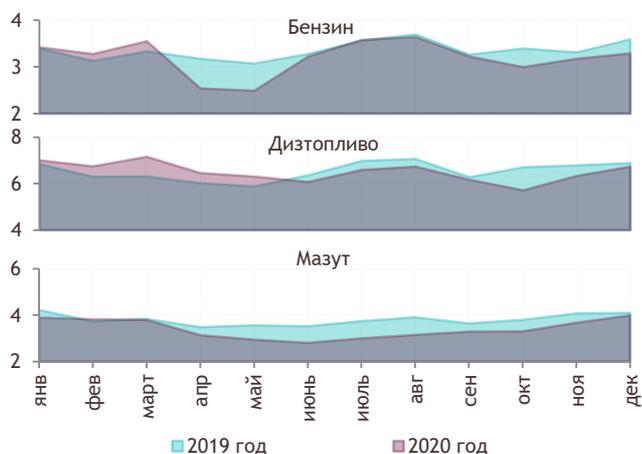


Добыча	
декабрь 2020 (млн т)	42,5
% к декабрю 2019	-11,0%
янв. – дек. 2020 (млн т)	512,7
% к янв. – дек. 2019	-8,5%
Экспорт	
декабрь 2020 (млн т)	18,6
% к декабрю 2019	-15,3%
янв. – дек. 2020 (млн т)	232,3
% к янв. – дек. 2019	-12,7%
Переработка	
декабрь 2020 (млн т)	23,1
% к декабрю 2019	-7,4%
янв. – дек. 2020 (млн т)	270,0
% к янв. – дек. 2019	-5,3%

Добыча нефти в России в 2020 году снизилась к минимальным значениям за последние 9 лет. В декабре среднесуточный прирост добычи нефти и газового конденсата практически не изменился (+0,1% к ноябрю). В годовом выражении снижение добычи нефти и конденсата в декабре составило 11%. В целом в 2020 г. среднесуточное снижение нефтедобычи, по предварительным данным Минэнерго России, составило 8,7% г/г. Среднесуточный экспорт нефти в 2020 году снизился на 12,9% г/г.

Источник: МЭА, Минэнерго России.

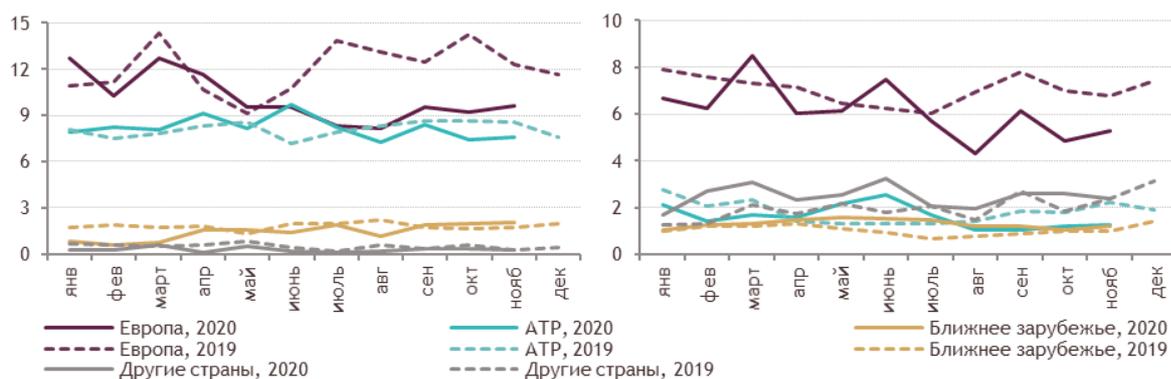
### Производство нефтепродуктов в России (млн т)



Бензин	
декабрь 2020 (млн т)	3,3
% к декабрю 2019	-8,5%
янв. — дек. 2020 (млн т)	38,4
% к янв. — дек. 2019	-4,5%
Дизтопливо	
декабрь 2020 (млн т)	6,7
% к декабрю 2019	-2,3%
янв. — дек. 2020 (млн т)	78,0
% к янв. — дек. 2019	-0,5%
Мазут	
декабрь 2020 (млн т)	4,0
% к декабрю 2019	-2,6%
янв. — дек. 2020 (млн т)	40,8
% к янв. — дек. 2019	-10,6%

Среднесуточный объем нефтепереработки в России в 2020 году сократился на 5,5%. В декабре 2020 г. объем нефтепереработки вырос к уровню ноября, сократив отставание от показателей 2019 года (до 7,4% г/г с 8,6% г/г в ноябре). По итогам 2020 года снижение нефтепереработки составило 5,3% г/г (5,5% в среднесуточном выражении). Производство бензина в 2020 году к 2019 году сократилось на 4,5% (на 4,8% в среднесуточном выражении), а производство мазута – на 10,6% (на 10,8%). В меньшей степени сократилось производство дизельного топлива – на 0,5% (0,8%).

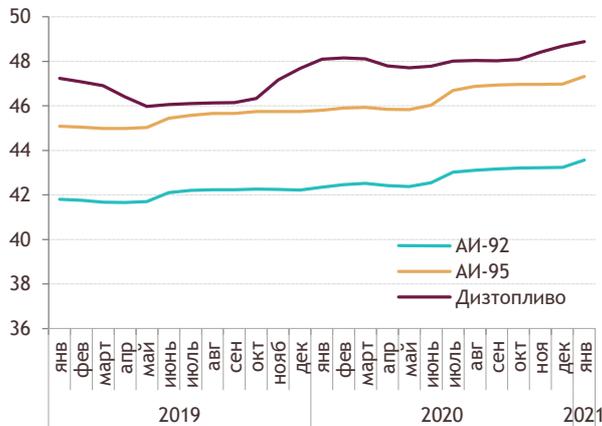
### Экспорт нефти (слева) и нефтепродуктов (справа) из России (млн т)



Нефтепровод «Восточная Сибирь – Тихий океан» выведен на максимальную мощность. По данным ФТС России, в январе – ноябре 2020 г. относительно января – ноября 2019 г. экспорт нефти из России в страны ближнего зарубежья сократился на 20%, в страны Европы – на 16%, а в страны АТР увеличился на 1%. В ноябре к октябрю 2020 г. объемы поставок нефти из России в страны Европы и АТР увеличились на 5% и 2% соответственно, однако остались существенно ниже уровня 2019 года. Экспорт российских нефтепродуктов в январе – ноябре 2020 г. относительно января – ноября 2019 г. сократился на 13% в страны Европы и на 11% в страны АТР, но вырос на 30% в страны ближнего зарубежья и на 31% в другие страны. В ноябре 2020 г. экспорт нефтепродуктов к ноябрю 2019 г. сократился в страны Европы (-44%) и АТР (-23%), однако заметно вырос в страны ближнего зарубежья (+22%).

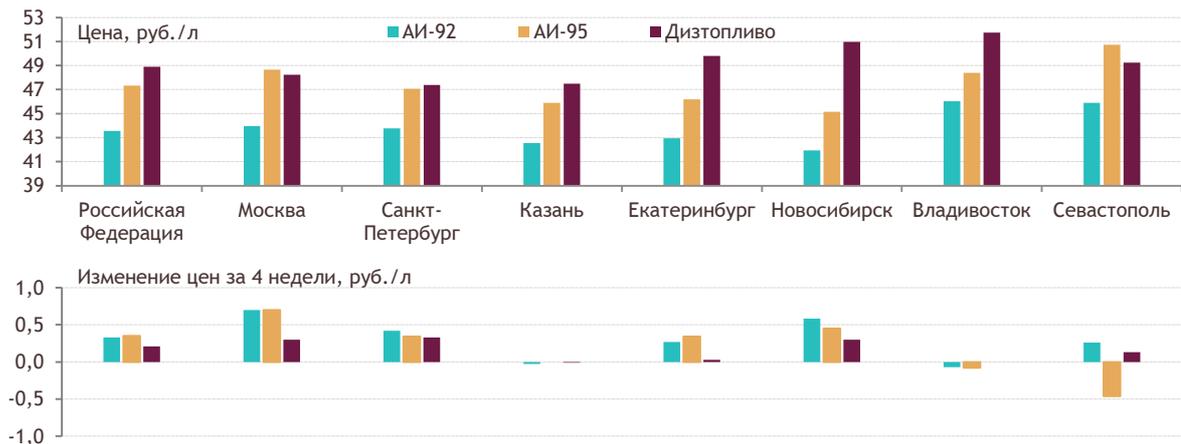
Источник: Минэнерго России, ФТС России.

### Розничные цены на бензины и дизтопливо в России (руб./л)

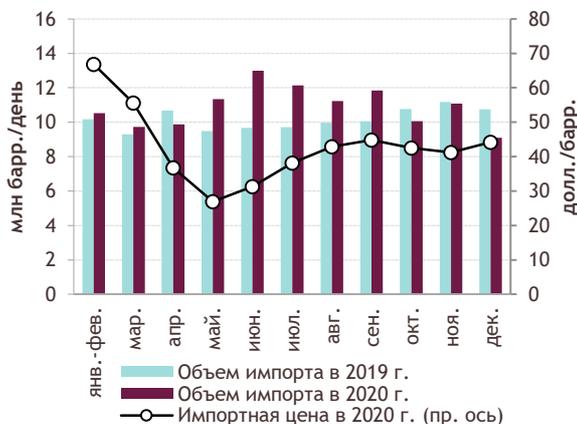


Цены на топливо продолжают рост. С 21 декабря 2020 г. по 18 января 2021 г. розничные цены на бензин в России выросли на 0,7–0,8%. Цены на дизтопливо за данный период увеличились на 0,4%. Биржевые цены на бензин в январе 2021 г. начали активно расти после затяжного снижения во второй половине 2020 г. Цены на бензин марок AI-92 и AI-95 на СПБМТСБ за первые три декады января увеличились на 13–15%, что может обусловить дальнейший рост розничных цен.

### Розничные цены в регионах России (на 18 января 2021 г.)



### В фокусе: Импорт нефти Китаем в 2019–2020 годах

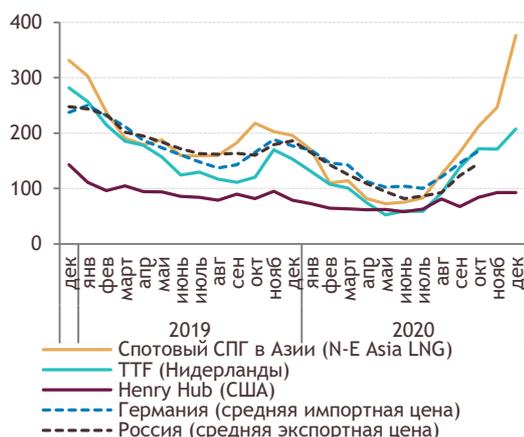


Импорт нефти Китаем в 2020 году вырос на 7% к уровню импорта 2019 года. По данным Главного таможенного управления Китая, в 2020 году импорт нефти обновил исторический максимум, достигнув 10,86 млн барр./день. Пик импорта пришелся на летний период после весеннего обвала цен на мировом рынке нефти. При этом к концу года импорт нефти заметно снизился по мере роста цен на сырье, исчерпания квот на импорт сырой нефти для независимых компаний и заполнения нефтехранилищ.

Источник: Росстат, Thomson Reuters, Главное таможенное управление Китая.

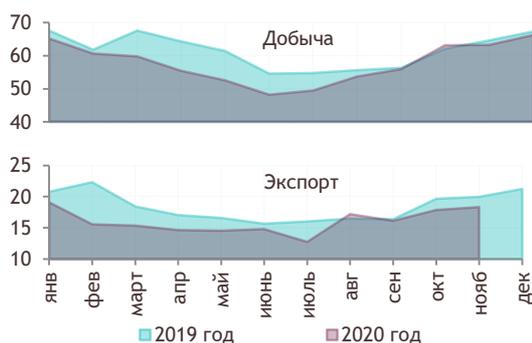
## Природный газ

### Цены на газ в мире (долл./тыс. куб. м)



В декабре 2020 г. цены на газ существенно возросли в Азии и Европе, но снизились в США. В Азии рост цен на газ в декабре (+52,5% к ноябрю, индекс N-E Asia LNG) [связан](#) с увеличением спроса на газ для отопления из-за холодной зимы в условиях [ограниченного](#) предложения. Рост цен на газ в Европе в декабре (+21,5% к ноябрю, индекс TTF) [связан](#) с перераспределением предложения СПГ на рынок Азии. По итогам декабря в США цены на газ незначительно сократились (-0,4% к ноябрю, индекс Henry Hub) на фоне относительно [теплых](#) погодных условий.

### Добыча и экспорт газа в России (млрд куб. м)



Добыча газа	
декабрь 2020 (млрд куб. м)	66,9
% к декабрю 2019	-1,0%
янв. — дек. 2020 (млрд куб. м)	694,3
% к янв. — дек. 2019	-6,1%
Экспорт трубопроводного газа	
ноябрь 2020 (млрд куб. м)	18,3
% к ноябрю 2019	-8,3%
янв. — нояб. 2020 (млрд куб. м)	176,2
% к янв. — нояб. 2019	-11,6%

В декабре добыча газа в России сократилась. Снижение составило 1% г/г, по итогам 2020 года – 6,1%. Причиной сокращения добычи [стал](#) спад спроса, в том числе из-за влияния пандемии COVID-19.

### Экспорт газа из России по основным направлениям\* (млрд куб. м)

	нояб. 2020	% к нояб. 2019	янв. — нояб. 2020	% к янв. — нояб. 2019
Экспорт трубопроводного газа*				
Всего	18,3	-8,3%	176,2	-11,6%
Дальнее зарубежье	14,8	-7,2%	145,1	-12,3%
Великобритания	0,5	-0,1%	4,6	-47,8%
Германия	4,4	-6,4%	33,3	-32,1%
Италия	1,0	-17,6%	18,4	37,9%
Турция	1,5	26,9%	10,2	-24,9%
Франция	1,1	-6,5%	11,0	-12,2%
СНГ	3,5	-12,5%	31,1	-8,1%
Беларусь	1,9	-3,2%	16,8	-8,6%
Казахстан	1,0	-31,0%	9,8	-11,8%
Экспорт сжиженного природного газа				
Всего	3,7	3,1%	37,7	2,8%

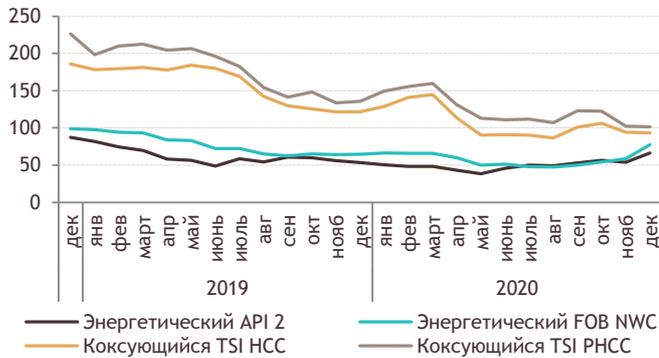
В ноябре трубопроводный экспорт газа из России снизился. По данным ФТС России, сокращение экспорта в ноябре (-8,3% г/г) наблюдалось как в страны дальнего зарубежья (-7,2% г/г), так и в страны СНГ (-12,5% г/г). Из крупнейших стран – импортеров газа из России в Европе закупки по сравнению с ноябрем 2019 года снизили Италия, Франция и Германия, но заметно увеличила Турция. Экспорт СПГ из России в ноябре возрос.

\* Общие поставки по контрактам (с возможностью своповых операций и перепродажи).

Источник: Thomson Reuters, Росстат, ФТС России, ЦДУ ТЭК.

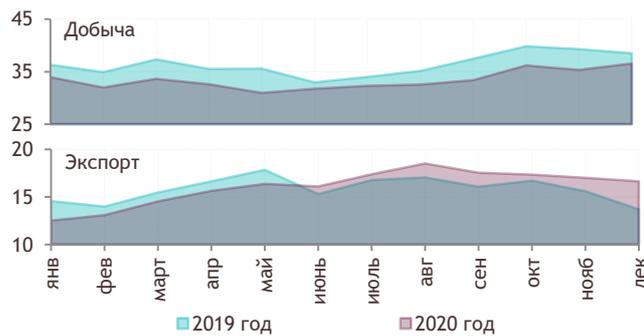
## Уголь

### Цены на уголь в мире (долл./т, среднее за месяц)



В декабре 2020 г. мировые цены на энергетический уголь росли. В Азии рост цен в декабре составил 32,3% к ноябрю, что [связано](#) с увеличением спроса в регионе в зимний период. В Европе рост цен составил 23,1% к ноябрю, кроме сезонного фактора [повлияло](#) и снижение внутренних запасов угля. Цены на коксующийся уголь снизились (-1% для премиальных марок).

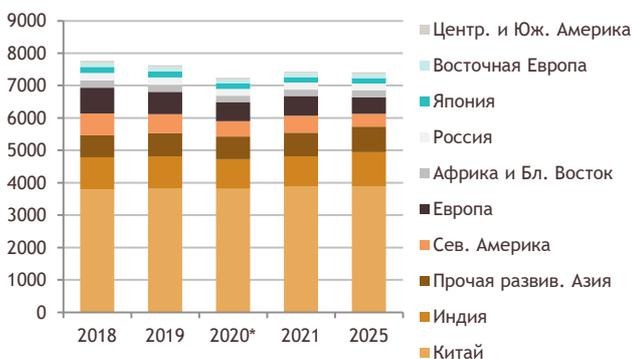
### Добыча угля в России и его экспорт (млн т)



Добыча угля	
декабрь 2020, млн т	36,7
% к декабрю 2019	-4,6%
янв. — дек. 2020, млн т	401,4
% к янв. — дек. 2019	-8,1%
Экспорт угля	
декабрь 2020, млн т	16,8
% к декабрю 2019	+22,8%
янв. — дек. 2020, млн т	193,0
% к янв. — дек. 2019	+1,7%

В декабре 2020 г. продолжается снижение добычи угля в России по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. По данным Минэнерго России, добыча угля в декабре 2020 г. сократилась на 4,6% г/г, а экспорт, напротив, увеличился на 22,8% г/г. Рост экспорта связан с повышением мировых цен на уголь на фоне холодной зимы, из-за чего [увеличилась](#) рентабельность экспортных поставок российского угля.

### В фокусе: Прогноз спроса на уголь в мире до 2025 года, 2018–2025 гг. (млн т)



Согласно [прогнозу](#) МЭА, мировой спрос на уголь в 2025 году увеличится на 2% (к 2020 году). В Европе и Сев. Америке спрос на уголь к 2025 году снизится (на 12% и 18% соответственно) после небольшого роста в 2021 году. В странах АТР спрос на уголь, напротив, увеличится, в частности в Китае и Индии рост составит +2% и +17% соответственно. В России к 2025 году ожидается снижение спроса на уголь (-2%).

\* Оценка МЭА.  
Источники: The Coal Hub, Argus, Минэнерго России, МЭА.

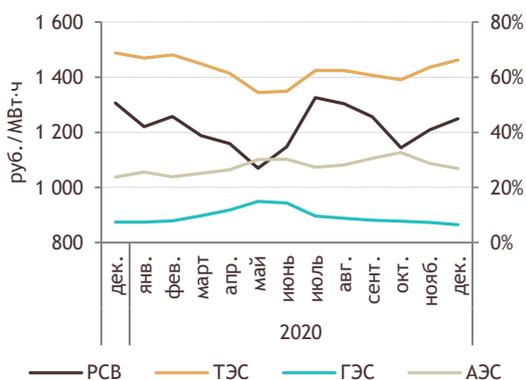
## Электроэнергетика

### Баланс электроэнергии ЕЭС России (млрд кВт·ч)

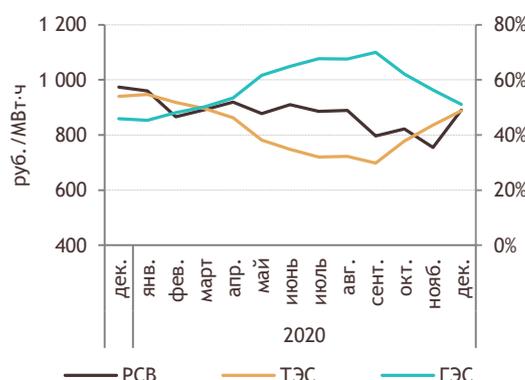
Статья баланса	Декабрь 2020	Прирост к 2019	12 месяцев 2020	Прирост к 2019
Потребление	103,3	2,2%	1033,7	-2,4%
Производство, в т.ч.:	104,9	2,0%	1047,0	-3,1%
ТЭС (тепловые)	60,7	-2,6%	555,5	-9,9%
ГЭС (гидравлические)	17,1	4,0%	207,4	9,0%
АЭС (атомные)	20,8	15,2%	215,5	3,3%
ЭПП (промпредприятия)	6,1	1,0%	65,2	3,1%

В декабре производство и потребление электроэнергии в ЕЭС России выросли. В декабре в ЕЭС России производство электроэнергии увеличилось на 2,0% г/г за счет роста выработки на ГЭС (+4% г/г) и АЭС (+15,2% г/г). Потребление электроэнергии увеличилось на 2,2% г/г. По итогам 2020 года потребление и выработка электроэнергии в ЕЭС России сократились на 2,4% и 3,1% соответственно.

#### Индексы РСВ на покупку и структура планового производства электроэнергии в первой ценовой зоне



#### Индексы РСВ на покупку и структура планового производства электроэнергии во второй ценовой зоне



В декабре индекс РСВ на покупку в первой ценовой зоне вырос на 3,3% (к ноябрю 2020 г.) до 1249 руб./МВт·ч, во второй ценовой зоне вырос на 17,9%, до 890,5 руб./МВт·ч.

В 2020 году доля атомной энергетики в энергобалансе России превысила 20%. В 2020 году атомные станции России достигли абсолютного рекорда за всю историю существования российской атомной энергетики, уровень выработки на АЭС составил 215,7 млрд кВт·ч электроэнергии. В результате доля атомной энергии в энергобалансе страны в 2020 году составила 20,28%, увеличившись с 19,04% в 2019 году. В Единой энергосистеме России ее доля выросла до 20,58% с 19,3% в 2019 году. Достичь таких показателей позволила оптимизация продолжительности ремонтных работ на существующих объектах, а также ввод в эксплуатацию новых объектов (плавающей атомной теплоэлектростанции в г. Певеке Чукотского АО и нового энергоблока № 6 Ленинградской АЭС) на фоне снижения выработки электроэнергии ТЭС.

Источник: СО ЕЭС, АО «АТС», ПАО «ФСК ЕЭС».

## Новые векторы в энергетической политике США

*При администрации Д. Трампа США укрепили свои позиции на рынках углеводородов. Однако 20 января 2021 г. Д. Байден вступил в должность президента США, обещая изменить акценты и приоритеты в проведении энергетической политики в пользу снижения негативного воздействия на окружающую среду. Это создает новые возможности для развития возобновляемых источников энергии (ВИЭ) в стране, но ставит под вопрос средне- и долгосрочные перспективы развития нефтегазовой и угольной отраслей.*

### Итоги президентства Д. Трампа для ТЭК США

Наиболее заметных успехов в развитии ТЭК в США при Д. Трампе достигли нефтяная и газовая отрасли. Руководство США на протяжении многих лет еще до Д. Трампа у власти последовательно выстраивало политику независимости от внешних поставок углеводородов. Особо впечатляющих результатов по темпам развития, которые временно замедлились после падения цен в 2014–2015 годах, нефтяная отрасль в США достигла еще при президентстве Б. Обамы. Но именно в период пребывания у власти администрации Д. Трампа США стали лидером по нефтедобыче, обогнав Россию и Саудовскую Аравию. В 2020 году отрасль столкнулась с проблемами из-за пандемии COVID-19, но относительно других стран расклад сил не изменился. Кроме того, с конца 2019 года США стали нетто-экспортером нефти и нефтепродуктов (График 1).

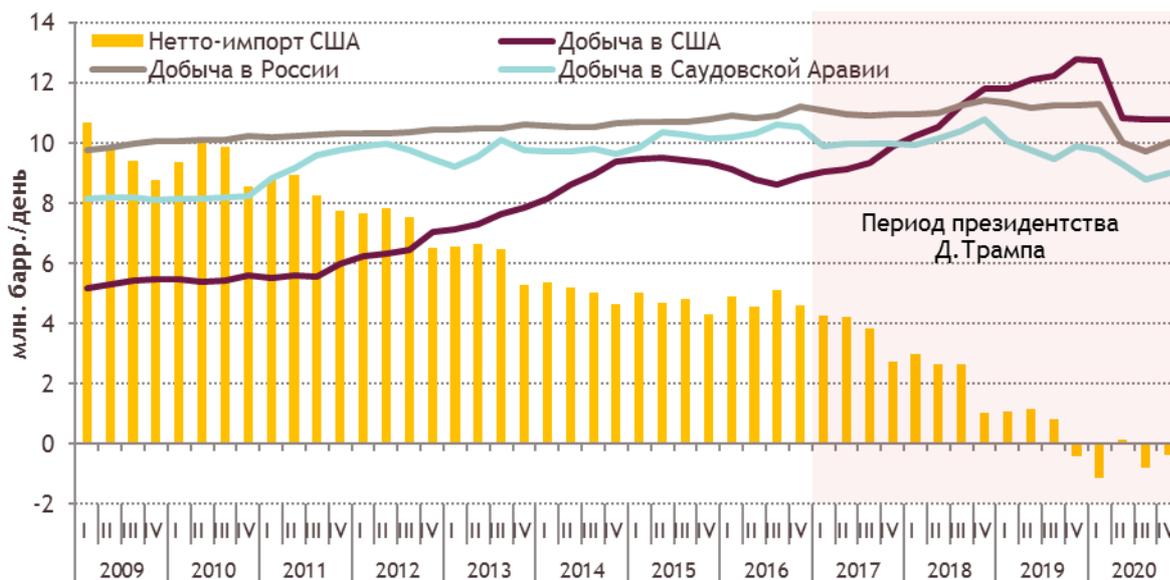
Аналогичные тренды прослеживались в газовой отрасли США. За период президентства Д. Трампа США достигли рекордных значений по объемам добычи газа в конце 2019 года, укрепив свои лидирующие позиции по этому показателю, и уже несколько лет являются нетто-экспортером природного газа (График 2).

***Налоговая реформа Д. Трампа стала одной из важнейших мер, поддержавших энергетический сектор США в последние годы***

Одной из важнейших общеэкономических мер, поддержавших энергетический сектор США, стала налоговая реформа, запущенная в 2017 году, где ключевым элементом стало снижение федеральных подоходных налогов с корпораций в рамках Закона о сокращении налогов и создании рабочих мест. Снижение налоговой нагрузки увеличило финансовую устойчивость производителей нефти и газа. Согласно оценкам Rystad Energy, ExxonMobil, например, в своей деятельности в США в 2018 году благодаря налоговой реформе сэкономила 193 млн долл. США и снизила цену безубыточности нефти на 5,3%.

График 1

Объем добычи сырой нефти в США, России и Саудовской Аравии и нетто-импорт нефти и нефтепродуктов США, 2009–2020 гг.

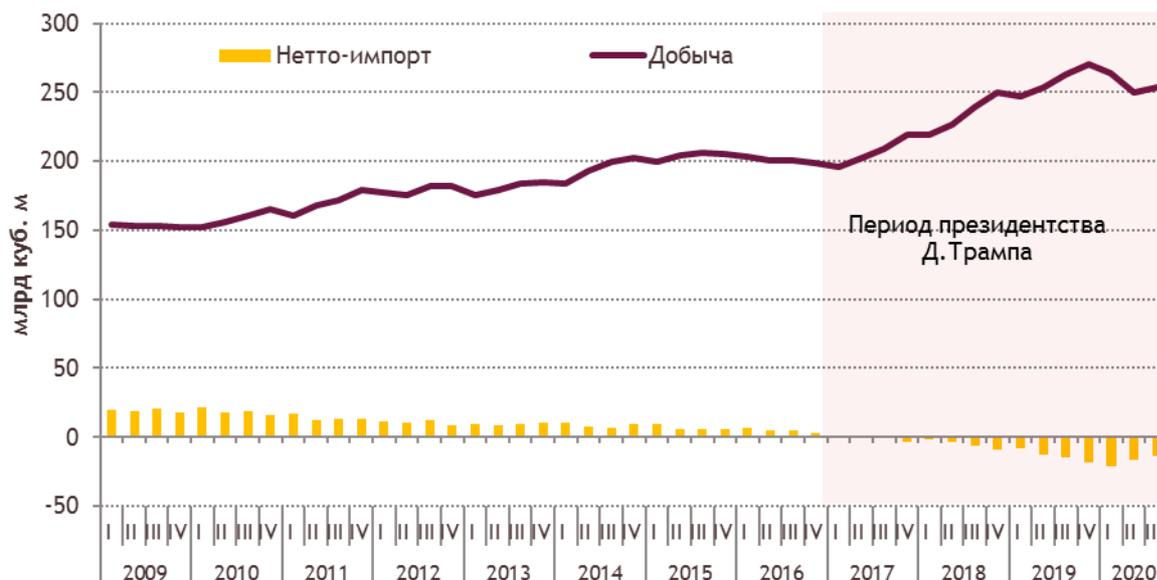


Примечание: нетто-импорт в 2020 г. – оценка по результатам октября-ноября 2020 г.

Источник: МЭА, УЭИ США.

График 2

Объем добычи природного газа и его нетто-импорт в США, 2009–2020 гг.



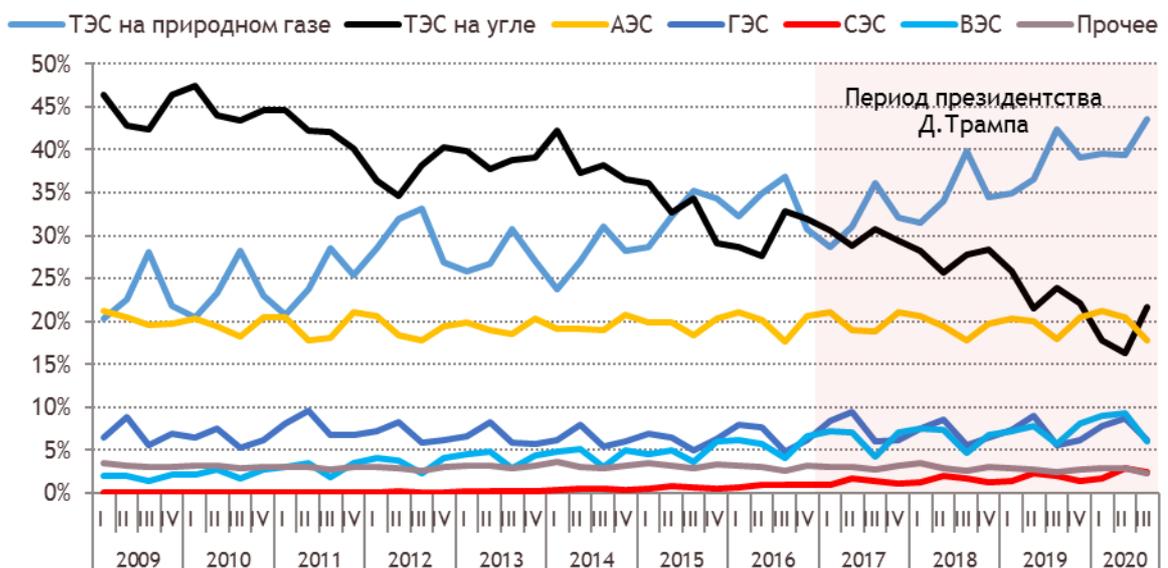
Источник: МЭА, УЭИ США.

Д. Трамп проводил политику по смягчению экологического законодательства и устранению нормативных барьеров для разработки нефтегазовых месторождений, строительства трубопроводов и спроса на ископаемое топливо. Он инициировал выход США из Парижского соглашения по климату, а на переговорах на международном уровне США демонстративно не поддерживали различные инициативы, связанные с предотвращением глобального потепления. Д. Трамп заместил план Б. Обамы «Чистая энергия» энергетическим планом «Америка прежде всего», где основное внимание уделялось развитию ископаемого топлива. В первые месяцы своего президентства Д. Трамп одобрил старт спорных проектов строительства нефтепроводов Dakota Access и Keystone XL, которые пока не завершены. По Keystone XL планировалось осуществлять поставки нефти из Канады, Северной Дакоты, Монтаны и Оклахомы на НПЗ на побережье Мексиканского залива. Ранее на строительство данных трубопроводов администрация Б. Обамы наложила запрет, опасаясь экологических последствий.

Попытки поддержки угольной отрасли в США Д. Трампом не смогли переломить тенденцию на ее сворачивание. В структуре производства электроэнергии при Трампе угольные ТЭС снизили свою долю с 30% до 15–20%, в основном уступив ее газовым ТЭС (График 3). Солнечная и ветроэнергетика за аналогичный период смогли показать рост несмотря на отсутствие новых мер их стимулирования на федеральном уровне. Атомная энергетика сохранила свои позиции в электроэнергетическом секторе.

### График 3

Структура генерации электроэнергии по типам станций в США, 2009–2020 гг.



Источник: МЭА, УЭИ США.

Активная протекционистская политика Д. Трампа за рубежом также оказала заметное влияние на энергетические рынки. Эмбарго на экспортную нефть из Ирана и Венесуэлы изменили расклад сил на мировом рынке нефти. Развитие санкционных мер в отношении ТЭК России снизило конкурентоспособность российских поставщиков на рынках нефти, нефтепродуктов и газа. В то же время торговые войны с Китаем скорее негативно сказались на спросе на нефть.

### *Ожидания изменений энергетической политики*

Итоги выборов в США не только привели к победе кандидата от Демократической партии Д. Байдена в борьбе за президентский пост, но и позволили демократам фактически получить контроль в обеих палатах Конгресса США, хотя и с небольшим преимуществом. Это позволит относительно свободно реализовывать политическую повестку дня при новом президенте. Однако принятие решений по наиболее неоднозначным и спорным вопросам, способных вызвать разногласия между прогрессивными и умеренными демократами, будет встречать сложности.

Бывший вице-президент в администрации президента Б. Обамы, Д. Байден в предвыборной гонке заявлял о противоположных Д. Трампу взглядах на развитие энергетики страны. В центре политики нового президента находится «зеленая повестка». Он видит приоритеты в стимулировании инвестиций в модернизацию инфраструктуры, развитие электромобилей, ВИЭ, эффективность зданий и охрану окружающей среды. В своем [Плане революции чистой энергетики](#) он сформировал 9 основных направлений:

- 1) ужесточение ограничений на выбросы метана нефтегазовыми предприятиями, разработка новых более строгих стандартов экономии топлива для транспортных средств, защита экосистем федеральных земель и вод, а также запрет новых разрешений на аренду федеральных земель и акваторий для добычи нефти и газа;
- 2) разработка законодательной базы, где будет задан курс на достижение цели по выходу США на нулевой уровень выбросов парниковых газов к 2050 году;
- 3) возвращение США в Парижское соглашение по климату и продвижение инициативы и призывов формирования более амбициозных национальных обязательств в рамках соглашения другими странами;
- 4) инвестирование в течение 10 лет 400 млрд долл. государственных средств в «чистую энергетику» и связанные с ней инновации;
- 5) ускорение внедрения «чистых» технологий в экономике за счет создания стимулов для глубокой модернизации производств, сочетающей электрификацию, энергоэффективность и производство «чистой» энергии;
- 6) приоритизация «экологической справедливости» для всех федеральных агентств;
- 7) ужесточение ответственности за загрязнение окружающей среды;

- 8) создание 10 миллионов хорошо оплачиваемых рабочих мест для представителей среднего класса, занятых в реализации плана;
- 9) выполнение социальных обязательств перед работниками, занятыми в секторе добычи ископаемых топлив.

В первые же дни администрация нового президента перешла к [выполнению](#) предвыборных обещаний. Соответствующий указ предписывает главам федеральных агентств проанализировать изменения, внесенные в нормативную базу при администрации Д. Трампа, связанные с энергетикой и окружающей средой, и приостанавливает или отменяет ряд нормативных актов, изданных предыдущим президентом. Так, было отозвано разрешение на строительство Keystone XL и введены ограничения на разработку нефти в Арктическом национальном заповеднике дикой природы. Кроме того, был временно [приостановлен](#) стандартный порядок утверждения новых разрешений на бурение и аренду на федеральных землях для их пересмотра<sup>1</sup>. Однако в последние месяцы такие разрешения, срок действия которых составляет 2 года, выдавались ускоренными темпами. В результате компании скопили 5,6 тыс. неиспользованных разрешений, что позволит избежать быстрого падения объемов добычи в случае проблем с их выдачей.

Тем не менее среднесрочные и долгосрочные перспективы нефтегазовой и угольной отраслей США с приходом нового президента наверняка ухудшатся. Ее участникам остается в меньшей степени рассчитывать на государственные стимулы, адаптироваться к новым условиям и надеяться на благоприятную рыночную конъюнктуру.

*Снятие эмбарго с Ирана может привести к росту предложения на мировом рынке нефти на 2 млн барр./день*

Во внешней политике от Д. Байдена ожидают возвращение к сбалансированной глобальной дипломатии. После решения приоритетных внутренних вопросов можно ожидать попыток восстановления торговых отношений с Китаем, что положительно скажется на спросе на энергоресурсы.

В своих заявлениях Д. Байден говорил о намерениях [вернуться](#) к вопросу иранской ядерной программы, критикуя политику Д. Трампа по этому направлению, хотя переговоры могут оказаться достаточно сложными и затянуться. Тем не менее министр нефти Ирана уже [заявил](#), что в случае успешных переговоров и снятия эмбарго страна готова за 1-2 месяца вернуться к предсанкционному уровню добычи. Это означает возвращение на рынок около 2 млн барр./день нефти, что станет проблемой для выработки дальнейших согласованных действий участниками сделки ОПЕК+.

---

<sup>1</sup> В США на федеральных землях и акваториях добывается более 20% всей нефти.

## АВТОРЫ

Александр Голяшев  
Александр Мартынюк

Лилит Антонян

Александр Курдин

ac.gov.ru



[facebook.com/ac.gov.ru](https://facebook.com/ac.gov.ru)



[twitter.com/AC\\_gov\\_ru](https://twitter.com/AC_gov_ru)



[youtube.com/user/analyticalcentergov](https://youtube.com/user/analyticalcentergov)