

## ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ОПЕК НА МИРОВУЮ ЭКОНОМИКУ

**Постановка проблемы.** Начиная с 20-го века, потребление нефти увеличивается из года в год, и к 2015 году по прогнозам экспертам вырастет на 58% по сравнению с 2011 годом [10, с. 1 – 3]. Рынок нефти контролируют крупные частные и правительственные организации, которые оказывают влияние на развитие мировой экономики. К таким организациям относится ОПЕК, страны-члены которой имеют 82% мирового запаса нефти [20, с. 215].

Целью данного исследования является изучение влияния ОПЕК на ценообразование на мировом рынке нефти и развитие мировой экономики в целом.

Мнения ученых относительно влияния ОПЕК на мировую экономику разделяются на две группы. Первая группа, в которую входит Чалаби [5, с. 1], Мак-Эвой [21, с. 95], Аперджис [2, с. 183] и Эйдельман [1, с. 214], поддерживает мнение о существенном влиянии ОПЕК на мировой рынок нефти, что объясняется картельной формой договоров между 12 странами-участниками, в которых находится наибольшее количество нефтяных месторождений в мире.

Вторая группа ученых, таких как Фишер, Кайл, Гейтли [12, с. 385], Кремер, Салехи-Исфакхани [6, с. 51], Бина, Во [3, с. 35] и Фатту [11, с. 321 – 330], являются противниками предыдущей точки зрения, поскольку они доказывают, что картельные договора не влияют на цены, изменение которых связано с высоким налогообложением, посредническим процентом, общим состоянием экономики стран, валютными колебаниями и политическими факторами.

Рассмотрим данные точки зрения для того, чтобы оценить перспективы влияния ОПЕК на мировую экономику. Для этого возьмем совокупность критериев, таких как:

- цена литра бензина;
- взаимосвязь между динамикой цены корзины ОПЕК, приростом ВВП и инфляцией цен;
- влияние колебаний курса доллара на цены нефтяной продукции ОПЕК;
- участие ОПЕК в политической жизни стран.

За последние 60 лет объем запасов нефти стран ОПЕК вырос со 185 млн тонн до 136,4 млрд тонн. Так, если в 1950 году страны ОПЕК владели 37% мировых запасов нефти, то в 2011 году – 82%, при этом 66% из которых находятся на Ближнем Востоке [19, с. 345], что произошло благодаря использованию инновационных технологий и восстановлению месторождений.

Если до 1970 года была централизованная сис-

тема ценообразования, которая контролировалась международными нефтяными компаниями и ОПЕК, то на данном этапе происходит рыночное ценообразование, где фьючерсный рынок играет важную роль [24, с. 50 – 60]. Поскольку ОПЕК является эффективным и постоянным поставщиком нефти и нефтепродуктов, "...то естественно, что у организации существует своя методика расчета цены на нефть" [22], поскольку в целях организации задекларировано нахождение новых путей и методов обеспечения стабильных цен на мировом рынке нефти, что будет гарантировать достаточную прибыль на капиталовложения инвесторов. Основным инструментом работы ОПЕК в определении ценовой политики является корзина ОПЕК, которая рассчитывается как средневзвешенная цена на нефть. Несмотря на увеличение добычи нефти, происходит рост цен на нефтепродукты (рис. 1), что связано не с деятельностью ОПЕК, а с высоким посредническим процентом, продажей через биржи, а также налогообложением, которое составляет в разных странах от 14% до 59% [14, с. 31 – 35].

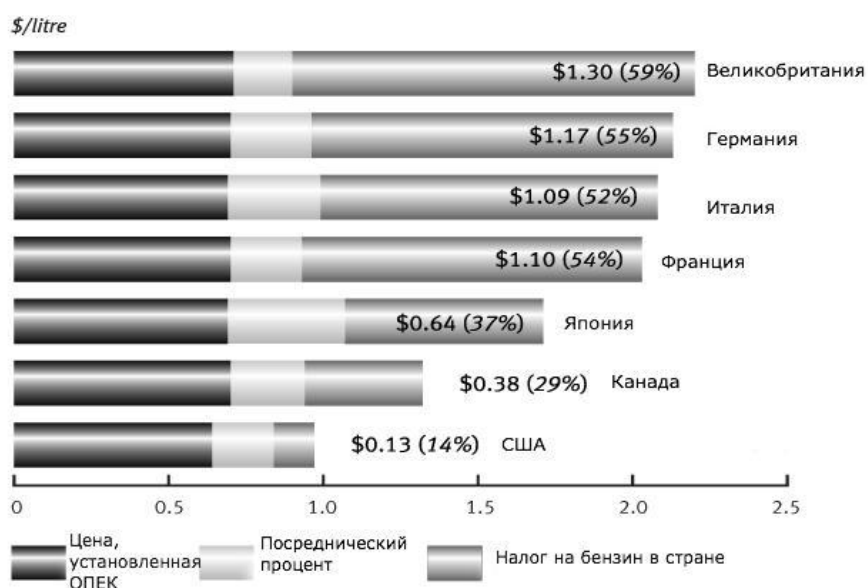
На цену нефтепродуктов оказывает существенное влияние изменение курса доллара по отношению к другим валютам, поскольку цена корзины ОПЕК выражена в долларах. Исследования показывают, что "...почти все резкие колебания цены корзины ОПЕК случались параллельно с финансовыми и валютными кризисами" [25, с. 722].

Если рассматривать взаимосвязь цены корзины ОПЕК и ВВП стран-экспортеров и импортеров (табл. 2), то наблюдается сильная прямая связь во всех странах, что свидетельствует о том, что "...цены ОПЕК не оказывают сильного влияния на мировую экономику, а идут в ногу с развитием мировой экономикой" [15, с. 1 – 10]. Однозначной тенденции во влиянии цен нефти на инфляцию в странах не прослеживается.

На Конференции ОПЕК устанавливаются квоты на нефтепродукты для стран-участниц, которые могут их не соблюдать и поставлять на рынок любое количество товара, что существенным образом влияет на цену нефтепродуктов.

В настоящее время стоимость корзины ОПЕК достигла рекордного размера, составив в 2011 году \$107.46, что в 4 раза больше по сравнению с 2000 годом. Данные обстоятельства по мнению экспертов связаны с рядом факторов:

- 1) неожиданным ростом спроса на нефтепродукты в США и Китае;
- 2) невозможностью распределения затрат на про-



**Рис. 1. Цена на литр бензина в различных странах и ее компоненты**  
[Источник: 23]

изводство нефтепродуктов в разных странах ОПЕК. Например, Кувейт и ОАЭ не существенно зависят от доходов нефтяной промышленности и могут добывать нефть, ориентируясь на требования рынка, в то время как Ирак и Иран не могут себе этого позволить, поскольку их ВВП зависит от нефтедобывающей промышленности;

3) геополитической напряженностью между странами ОПЕК, странами-производителями нефти, не входящими в данную организацию и странами-потребителями. В последнее время ОПЕК представляет интересы восточных стран, что составляет противовес западным государствам.

4) рыночными спекуляциями и неценовым влиянием на производителей, например, ажиотажным спросом.

Существует мнение о том, что „...наблюдается зависимость экономического роста стран с развитой экономикой от цены на нефть” [17, с. 60 – 65]. Так, например, страны большой семерки заинтересованы в поддержании цен на нефть на низком уровне, что способствует сохранению экономического роста. Кроме того, рост цен на нефть способствует повышению прибыли и ее инвестированию в другие отрасли промышленности стран-членов, что выравнивает уровень доходов населения.

Несмотря на то, что наблюдается тенденция к росту использования альтернативных источников энергии, таких как биотопливо, сланцевый газ, энергия солнца и ветра, „...которые могут быть использованы, в целом, более эффективно” [8, с. 3 – 4], по мнению экспертов, роль ОПЕК в мировой экономике в ближайшие годы может усилиться за счет манипуляции ценами на нефть „...для содействия экономического роста в странах-членах ОПЕК” [18, с. 5 – 6].

По мнению Фатту, ОПЕК используется для защиты интересов стран-членов и создания противовеса западным странам, а также возможности завуалировать высокий посреднический процент, высокие налоги на бензин, и другие обстоятельства, связанные с ростом цен [11, с. 330]. Так, ОПЕК заинтересован в поддержании мнения о его важности для мировой экономики, поскольку нефть является политическим товаром. Однако, самой организации необходимо провести мероприятия по изменению позиции ОПЕК в мире, поскольку темпы развития в странах, не входящих в ОПЕК, изменяются в пользу развития энергоносителей. Думается, что целесообразно провести ряд следующих мероприятий:

1. Поскольку доходы стран-участниц ОПЕК различны, а также добыча нефти и экономические условия, что приводит к различным стратегиям производства и принятия решений, необходимо выработать общую стратегию ведения деятельности ОПЕК, что позволит принимать одинаково эффективные решения для все стран-участниц.

2. Наладить взаимодействие со странами, не входящими в ОПЕК для совместной разработки инновационных технологий, формирования цен и квот на нефть.

3. Пересмотреть роль каждой из стран-участниц в организации [11, с. 335]. Думается, что наиболее значительный вклад в будущем будет сделан Саудовской Аравией, Ираком, ОАЭ и Ливией [16].

4. Проводить переговоры с правительствами стран-потребителей для установления ограничений на налогообложение конечного продукта.

5. Проводить работу с частными компаниями, имеющими влияние на рынке.

6. При наличии риска колебаний доллара пред-

Таблица 1

**Динамика цен корзины ОПЕК по сравнению с динамикой финансовых показателей  
(США, Россия, Китай, Германия) за 2000 – 2011 гг.**

Год	США ВВП, млрд дол.	Российская Федерация ВВП, млрд дол.	Китай ВВП, млрд дол.	Германия ВВП, млрд дол.	Цена корзины ОПЕК, дол.	Темп прироста цены корзины ОПЕК	Темп прироста ВВП в США	Темп прироста ВВП в России	Темп прироста ВВП в Китае	Темп прироста ВВП в Германии, %	Уровень инфляции: цен в США, %	Инфляция цен в России, %	Инфляция цен в Китае, %	Инфляция цен в Германии, %
2000	\$9 898,8	\$259,7	\$1 198,4	\$1 886,6	27,6	-3,162	4,178	10	8,4	3,057	3,376857271	20,77634088	0,255304778	1,471334348
2001	\$10 233,9	\$306,6	\$1 326,8	\$1 880,8	23,12	0,053	1,093	5,091	8,3	1,514	2,826171119	21,45786502	0,722902508	1,977883664
2002	\$10 590,2	\$345,1	\$1 453,8	\$2 006,5	24,36	0,153	1,827	4,743	9,1	0,010	1,586091627	13,7920011	-0,765949287	1,40174557
2003	\$11 089,3	\$430,3	\$1 640,9	\$2 423,8	28,1	0,282	2,552	7,295	10	-0,375	2,270094973	13,67972036	1,135909711	1,043296818
2004	\$11 797,8	\$591,0	\$1 931,6	\$2 726,3	36,05	0,404	3,479	7,175	10,1	1,161	2,677236693	10,86059476	3,894182625	1,669247978
2005	\$12 564,3	\$764	\$2 256,9	\$2 766,2	50,64	0,205	3,075	6,376	11,3	0,684	3,392746845	12,6833396	1,821647757	1,557210562
2006	\$13 314,5	\$989,9	\$2 712,9	\$2 902,7	61,03	0,131	2,639	8,153	12,7	3,7	3,225944101	9,678765123	1,463189041	1,575
2007	\$13 961,8	\$1 299,7	\$3 494	\$3 323,8	69,03	0,368	1,907	8,339	14,2	3,269	2,852672482	9,007227083	4,730296622	2,288949052
2008	\$14 219,3	\$1 660,8	\$4 521,8	\$3 623,6	94,45	-0,353	-0,339	9,247	9,6	1,083	3,839100297	14,10775351	5,864383721	2,630734681
2009	\$13 863,6	\$1 222,6	\$4 991,2	\$3 298,6	61,06	0,268	-3,527	-7,832	9,2	-5,127	-0,355546266	11,65407786	-0,702949137	0,312597687
2010	\$14 447,1	\$1 487,5	\$5 930,5	\$3 258,9	77,45	0,387	3,021	4,3	10,4	3,69	1,640043442	6,858019281	3,314545929	1,137425989
2011	\$15 094	\$1 857,7	\$7 318,5	\$3 570,5	107,46	=	1,7	4,3	9,3	2,995	3,156841562	8,435001025	5,410420643	2,303180031

[Источник: 23]

Таблица 2

**Коэффициенты корреляции между финансовыми показателями и цены корзины ОПЕК**

Показатель	Значение коэффициента корреляции
ВВП США	0,943438013
Инфляция в США	0,060245344
ВВП России	0,986436774
Инфляция в России	-0,668124841
ВВП Китая	0,914720587
Инфляция в Китае	0,745276126
ВВП Германии	0,925303463
Инфляция в Германии	0,405150764

[Источник: 23]

ставлять свою продукцию в другой валюте – по мнению участников конференции, такой валютой может стать евро.

7. Проводить брифинги со СМИ, а также рекламные мероприятия, которые позволят изменить восприятие организации общественностью, что приведет к росту доверия к ней.

8. Инициировать привлечение инвестиций, как внутринациональных, так и международных, для поддержки высокой технологичности и прибыльности нефтедобывающей промышленности.

**Выводы.** По результатам проведенного исследования можно сделать вывод о том, что ОПЕК оказывает незначительное влияние на мировую экономику, поскольку прослеживается единственная четкая взаимосвязь между ценой корзины ОПЕК и ВВП стран. Влияние объясняется многими другими факторами, к которым ОПЕК не имеет отношения: рост посреднического процента при перепродаже нефтяной продукции и налогообложения на конечный продукт (особенно это касается европейских стран), экономическое развитие стран, усиление влияния фьючерсного рынка [9 – 10], колебание доллара, а также полити-

ческие манипуляции на рынке нефти. Так, ценообразование на нефть является переменным фактором, который зависит от условий рынка. Таким образом, ОПЕК является возможным стабилизатором, а не фундаментальным экономическим рычагом.

### Литература

1. **Adelman M. A.** OPEC as a Cartel // OPEC Behavior and World Oil Prices. – 1983. – № 3 (V. 5) – P. 213 – 215.
2. **Aperjis D.** The Oil Market in the 1980s: OPEC Oil Policy and Economic Development. – Cambridge: Ballinger, 1982. – 232 p.
3. **Bina C. & Vo M.** OPEC in the Epoch of Globalization: An Event Study of Global Oil Prices // Global Economy Journal. – 2007. – № 1 (7). – P. 1 – 49.
4. **Bouchentouf A.** OPEC and the Oil Commodities Market. [Web resource]. – 2011. Accessible at <<http://www.dummies.com/how-to/content/opec-and-the-oil-commodities-market.html>>.
5. **Chalabi F. J.** OPEC and the 21st Century: The Struggle to Control Prices. Centre for Global Energy Studies. [Web resource]. – 1999. Accessible at <<http://www.cges.co.uk/ep0799.htm/>>.
6. **Crémer, J. & Salehi-Isfahani D.** A Theory of Competitive Pricing in the Oil Market: What Does OPEC

Really Do? CARESS, Philadelphia: University of Pennsylvania, 1980. – 68 p. 7. **The Economist**. Taxation: OPEC and Uncle Sam. [Web resource]. – 2012. Accessible at <<http://www.economist.com/blogs/freeexchange/2012/03/taxation>>. 8. **The Economist**. A better mix: Shale gas will improve global security of energy supplies. [Web resource]. – 2012. Accessible at <<http://www.economist.com/node/21558455>>. 9. **EIA**. International Energy Outlook 2006, US Energy Information Administration. [Web Resource]. – 2005. Accessible at <<http://eia.gov>>. 10. **EIA**. U.S. Refiner Prices of Petroleum Products to End Users. [Web resource]. – 2012. Accessible at <<http://www.eia.gov/petroleum/marketing/monthly/pdf/pmmtab2.pdf>>. 11. **Fattouh B.** The Origins and Evolution of the Current International Oil Pricing System: A Critical Assessment. In Mabro R (ed.) Oil in the Twenty-First Century: Issues, Challenges, and Opportunities. – Oxford: Oxford University Press, 2006. – 351 p. 12. **Fischer D., Gately D & Kyle J.F.** The Prospects for OPEC: A Critical Survey of Models of the World Oil Market // Journal of Development Economics. – 1975. – № 4 (V. 2) – P. 363 – 386. 13. **Ghalayini L.** The Interaction between Oil Price and Economic Growth // Middle Eastern Finance and Economics. – 2011. – V. 13. – P. 127 – 141. 14. **Goldthau A. & Witte J.M.** Assessing OPEC's Performance in Global Energy // Global Policy. – 2011. – V. 2. – P. 31 – 39. 15. **Gray J.** The Function of Dysfunctional International Organizations. IPES Presentation. – Pittsburg: University of Pittsburg, 2011. – 15 p. 16. **IEA**. World Energy Outlook: Middle East and North Africa Insights. [Web resource]. – 2005. Accessible at <<http://www.iea.org>>. 17. **Jiménez-Rodríguez, R & Sánchez, M.** Oil Price Shocks and Real GDP Growth - Empirical Evidence for Some OECD Countries, ECB Working paper series, 362. [Web resource]. – 2004. – 66 p. Accessible at <http://www.ecb.int/pub/pdf/scpwp/cebwp362.pdf>. 18. **Kaletsy A.** OPEC to the rescue? The world economy's improbable savior. The Times, New York. [Web resource]. – 2011. Accessible at <http://www.economist.com/node/21537932>. 19. **Kaufmann R. K.** Determinants of OPEC production: Implications for OPEC behavior // Energy Economics. – 2008. – № 2 (V. 30). – P. 333 – 351. 20. **Kohl W. L.** OPEC Behavior, 1998 – 2001 // The Quarterly Review of Economics and Finance. – 2002. – № 2 (Vol. 42). – P. 209 – 233. 21. **MacAvoy P. W.** Crude oil prices as determined by OPEC and market fundamentals. – Pensacola: Ballinger, 1982. – 199 p. 22. **OPEC Secretariat**. OPEC long-term strategy. [Web resource]. – 2010. Accessible at <<http://opec.org>>. 23. **OPEC Website**. Is there any need for security of oil demand? [Web resource]. – 2010. Accessible at <[http://www.opec.org/opec\\_web/en/press\\_room/178.htm](http://www.opec.org/opec_web/en/press_room/178.htm)>. 24. **Roerber J.** The Evolution of Oil Markets: trading instruments and their role in oil price formation. – London: Royal Institute of International Affairs, 1993. – 89 p. 25. **Rudra N. & Jensen N. M.** Globalization and the politics of natural resources // Comparative Political Studies. – 2011. –

№ 6 (44). – P. 716 – 746. 26. **Thompson J.** The End of OPEC's Influence: A Rocket Scientist's Plan For Replacing Foreign Oil. Diesel Power Magazine. [Web resource]. – 2012. Accessible at <[http://www.dieselpowermag.com/news/1206dp\\_the\\_end\\_of\\_opecs\\_influence/](http://www.dieselpowermag.com/news/1206dp_the_end_of_opecs_influence/)>

#### **Шабалина Л. В., Зиневи́ч О. С. Оцінка впливу ОПЕК на світову економіку**

Проведена оцінка впливу ОПЕК на економіку країн-споживачів і країн-виробників нафти на основі таких показників, як ціна літра бензину, ціна на нафту кошика ОПЕК, ВВП, інфляція цін, курсу долара і участь ОПЕК у політичному житті країн. Зроблено висновок про те, що ОПЕК має незначний вплив на ринок нафти і світову економіку в цілому, а грає роль політичного стабілізатора на ринку. Запропоновано заходи, які дозволять посилити політичну роль ОПЕК на світовому ринку нафти.

*Ключові слова:* ОПЕК, світова економіка, бензин, нафту, світовий ринок нафти, альтернативні джерела енергії, корзина ОПЕК, ціноутворення.

#### **Шабалина Л. В., Зиневи́ч А. С. Оценка влияния ОПЕК на мировую экономику**

Проведена оценка влияния ОПЕК на экономику стран-потребителей и стран-производителей нефти на основе таких показателей, как цена литра бензина, цена на нефть корзины ОПЕК, ВВП, инфляция цен, курса доллара и участие ОПЕК в политической жизни стран. Сделан вывод о том, что ОПЕК оказывает незначительное влияние на рынок нефти и мировую экономику в целом, а играет роль политического стабилизатора на рынке. Предложены мероприятия, которые позволяют усилить политическую роль ОПЕК на мировом рынке нефти.

*Ключевые слова:* ОПЕК, мировая экономика, бензин, нефть, мировой рынок нефти, альтернативные источники энергии, корзина ОПЕК, ценообразование.

#### **Shabalina L. V., Zinevych O. S. The Evaluation of OPEC's Influence on the World Economy**

The paper analyzes the influence of OPEC on the economy of consuming countries and oil-producing countries with the help of indicators such as the gasoline price, the price of OPEC oil, GDP, price inflation, dollar variations and the OPEC role in politics. The conclusion is that OPEC has little effect on the oil market and the world economy in general - the major role it plays is the role of political stabilizer in the market. The measures which will potentially strengthen the political role of OPEC in the world oil market are introduced.

*Key words:* OPEC, the global economy, gasoline, oil, global oil market, alternative energy sources, OPEC basket, pricing.

Стаття надійшла до редакції 09.05.2013

Прийнято до друку 30.08.2013