

Последствия эскалации конфликта на Ближнем Востоке для глобального нефтяного рынка

Научный руководитель – Алешковский Иван Андреевич

Бондарь Даниил Дмитриевич

Аспирант

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Факультет
глобальных процессов, Москва, Россия
E-mail: bondsr.d.d.plat2112@gmail.com

Текущая эскалация конфликта на Ближнем Востоке, являющаяся последствием кризиса дипломатических отношений Ирана, Израиля и США, трансформирует механизмы ценообразования, логистики и создает угрозу стабильности поставок нефти на мировой рынок через Ормузский пролив – одну из ключевых точек энергетического рынка. В текущих условиях важной проблемой является прогнозирование последствий изменения глобального нефтяного рынка как на стадии эскалации, так и в контексте дальнейшего развития событий.

Вооруженный конфликт на рассматриваемой территории, имеющий риски перехода в затяжную фазу, окажет существенное влияние как на цепочки поставок, так и на участников нефтяного рынка ввиду его дестабилизации, изменяя его текущие параметры, а также добавляя новые возможности для ряда участников, что обуславливает актуальность указанной исследовательской проблемы.

Цель исследования – прогнозирование последствий эскалации конфликта на Ближнем востоке для глобального нефтяного рынка.

Ухудшение взаимоотношений между Израилем и Ираном, в процессе которого укреплялись растущие противоречия стратегических целей стран, отмечается с 1980-х годов [4]. С 2025 года и по настоящее время конфликт перешел к открытой военной фазе в условиях роста военной поддержки Израиля со стороны США [1] (Operation «Midnight Hammer», «Operation Epic Fury – major combat operations against the Iranian Regime» [5]). В конфликт также были втянуты и другие игроки региона: Ирак, Сирия, Палестина и Йемен, а также страны, на территории которых расположены военные базы США (Кувейт, Катар, ОАЭ, Иордания, Оман). Помимо этого, и другие страны, потенциально могут вступить в конфликт (Турция, Азербайджан, Пакистан и др.).

В начале марта 2026 года Иран установил полный контроль над Ормузским проливом [3], через который осуществляется экспорт порядка 20% мировых поставок нефти из стран Персидского залива, что независимо от исхода конфликта создает угрозу стабильности глобального нефтяного рынка [2]. Основные экспортеры нефти через данный логистический узел – КСА, ОАЭ, Ирак, Кувейт, Иран, Катар. Основные импортеры – Китай, Индия, Япония, Южная Корея.

Исходя из имеющихся данных были проанализированы три ключевых сценария развития событий для глобального нефтяного рынка.

В рамках первого сценария предполагается быстрое затухание вооруженной стадии конфликта в случае успеха мирных инициатив азиатских стран, заинтересованных в стабильности нефтяных поставок, и/или смены политического курса руководства Ирана (до месяца). Данный сценарий представляется наименее вероятным, однако его последствия предполагают: краткосрочные ценовые колебания, краткосрочную блокировку логистического узла, компенсируемую резервными мощностями ОАЭ и КСА для стабилизации

предложения на рынке; временное несущественное повышение цен и постепенное из возвращение к значениям до эскалации в условиях отсутствия иных изменений.

Второй сценарий представляет собой переход в фазу затяжного конфликта (до полу-года). Основными последствиями выступают: существенный рост стоимости нефти Brent и ее закрепление до \$100-120; разрушение значимой части нефтяной инфраструктуры региона, что сформирует проблему обеспечения спроса и после эскалации. В свою очередь это повлияет и на темпы развития мировой экономики и рынка нефти.

Третий сценарий предполагает масштабирование конфликта с полноценным втягиванием других участников, включая ключевых нефтяных игроков рынка, переход к наземным столкновениям в Иране. Хотя данный сценарий рассматривается как маловероятный, ввиду критической значимости последствий для глобального нефтяного рынка его также стоит рассматривать.

Прогнозируемые последствия:

- долгосрочный существенный рост стоимости нефти, в т.ч. из-за дефицита предложения;
- спад мировой экономики на этапе адаптации и перестройки;
- кризис энергетической безопасности для ряда стран (Китай, Индия, Япония, Южная Корея);
- рост значимости нефтяной инфраструктуры Венесуэлы, включая ТРИЗ, как инструмента США для стабилизации рынка.

В текущих условиях эскалации конфликта на Ближнем Востоке формируются такие потребности для РФ на глобальном нефтяном рынке как:

- использование обстоятельств роста мировых цен на нефть как возможности сокращения дисконта Urals в условиях повышения ценности тяжелой нефти для уже имеющихся мощностей НПЗ;
- развитие и переориентация поставок на СМП в условиях повышения его экономической привлекательности и значимости его безопасности и стабильности;
- дальнейшее развитие теневого флота в условиях необходимости обеспечения спроса на мировом рынке нефти.

Таким образом, основным последствием эскалации является новый виток формирования многополярности глобального нефтяного рынка и его дробление. Конфликт создает угрозы стабильности сложившейся за последние десятилетия нефтяной инфраструктуры региона, что повышает значимость обеспечения энергетической безопасности потребителей, создания альтернативных источников поставок нефти (например, для Китая, как крупнейшего потребителя). Существующие противоречия между экономическими и политическими интересами стран предопределяют новую волну перестройки цепочек поставок, дестабилизации рынка в целом, что в конечном итоге приведет к формированию новой, более устойчивой, но менее подверженной глобализации структуры нефтяного рынка.

Источники и литература

- 1) В США обозначили главную цель операции «Эпическая ярость». Лента.р. – URL: <https://lenta.ru/news/2026/03/03/v-ssha-oboznachili-glavnuyu-tsel-operatsii-epicheskaya-yarost/> (дата обращения: 03.03.2026)
- 2) Вержаковская М. А. и др. Геополитическая нестабильность Ближнего Востока как детерминанта глобальной нефтяной волатильности: структурный анализ и прогностическое моделирование // Экономические отношения. – 2025. – Т. 15. – №. 3. – С. 797-820
- 3) Иран установил полный контроль над Ормузским проливом. РИА Новости. – URL: <https://ria.ru/20260304/iran-2078331141.html> (дата обращения: 04.03.2026)

- 4) Маслакова-Клауберг Н. И. Израиль и Иран: истоки геополитического прокси-конфликта // Глобальная и региональная безопасность в условиях конфронтации: вызовы XXI века: сборник материалов международной научно-практической онлайн-конференции 4 декабря 2024 г. – М., 2025. – С. 151-156
- 5) The White House. – URL: <https://www.whitehouse.gov/> (дата обращения: 03.03.2026)