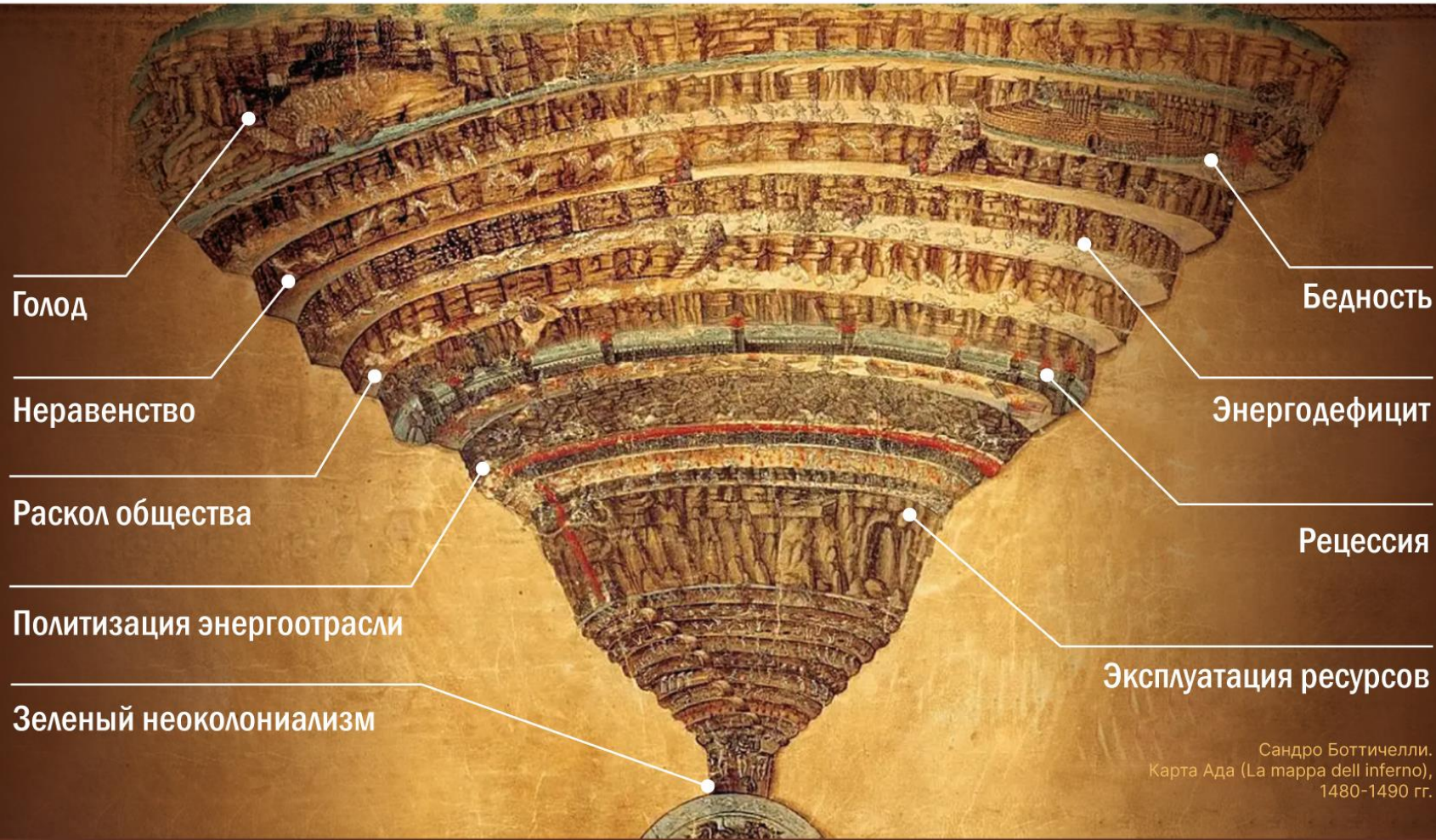


9 кругов «зеленого» энергоперехода



Энергопереход и фантомные баррели:
Оставь надежду, всяк сюда входящий
В светлое будущее мировой энергетики возьмут не всех!

Ограничение ответственности

Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией. Представленные здесь заключения основаны на общей информации, собранной на момент подготовки материала, и могут быть изменены без дополнительного извещения. Компания полагается на информацию, полученную из источников, которые она полагает надежными; тем не менее, она не гарантирует ее точность или полноту.

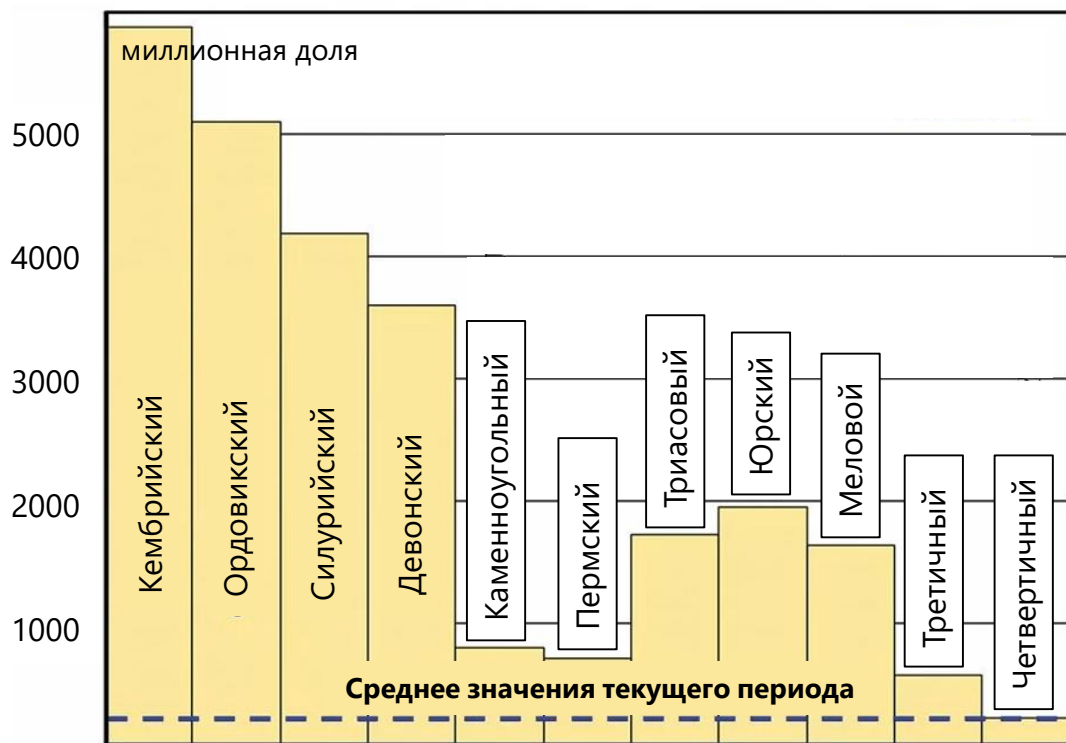
Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми наши фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Мы не принимаем на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся здесь прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали бы фактические результаты, изменения в допущениях либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данного отчета/презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация данной презентации подлежит проверке, окончательному оформлению и изменению. Содержание настоящей презентации Компанией не выверялось.

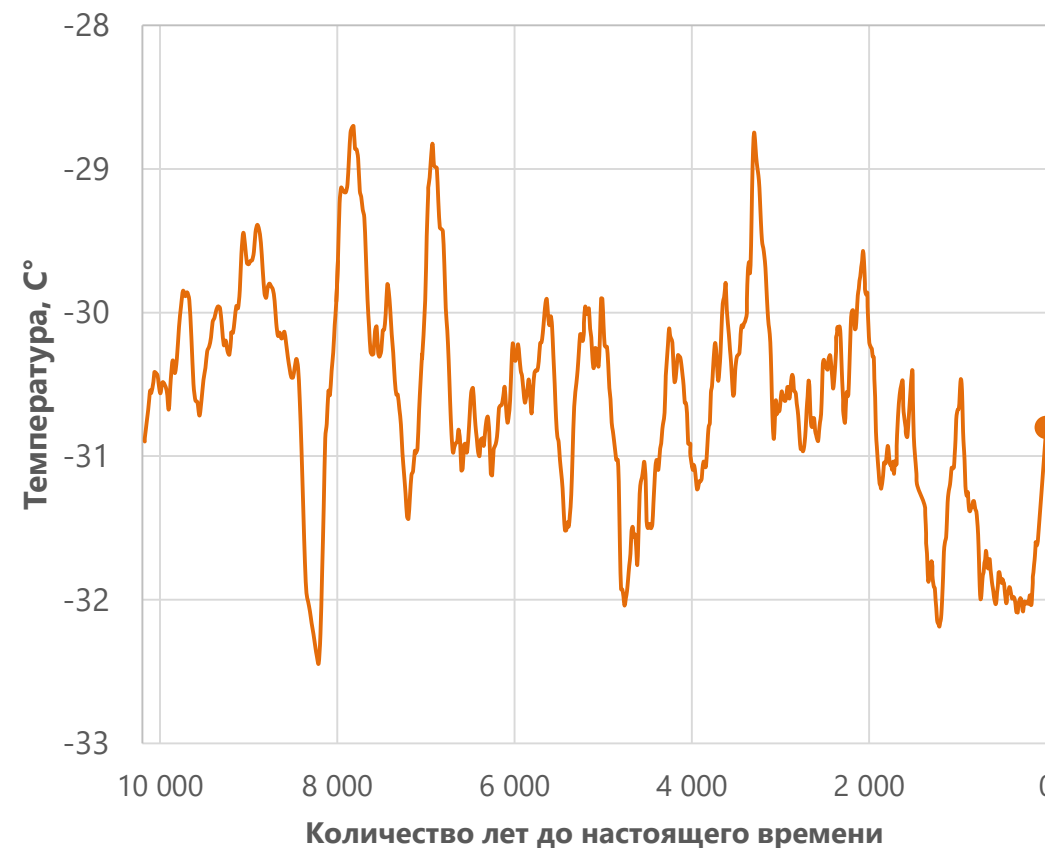
Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования данной презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой презентацией.

Связь выбросов с изменением климата не доказана

Средняя концентрация углекислого газа в атмосфере по геологическим периодам

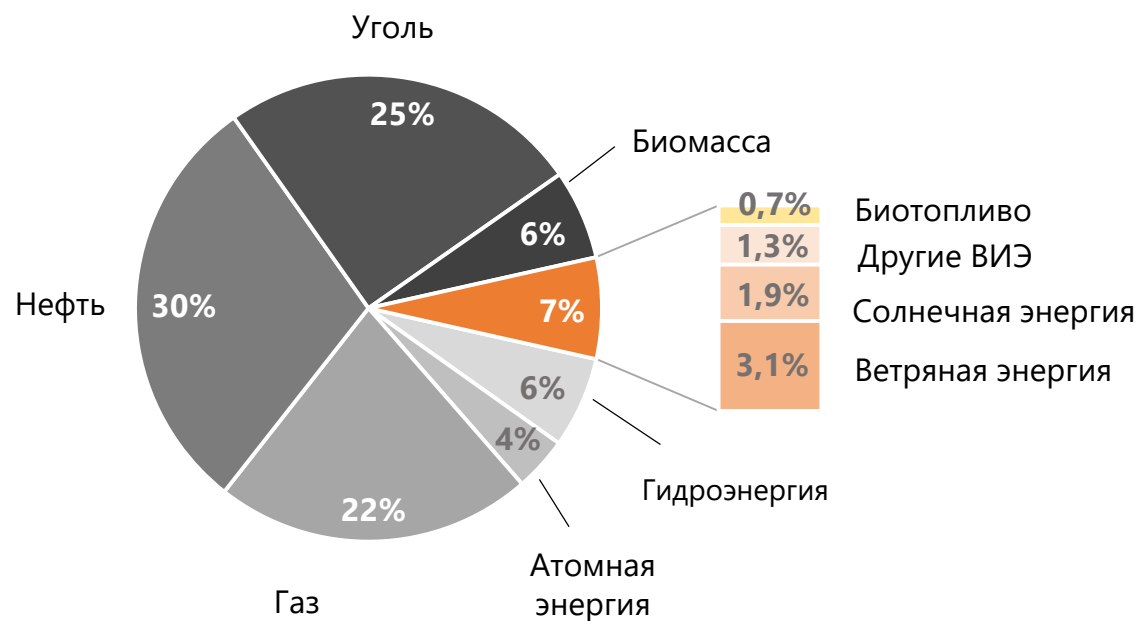


Динамика среднегодовой температуры на Гренландском ледяном щите за 10 000 лет

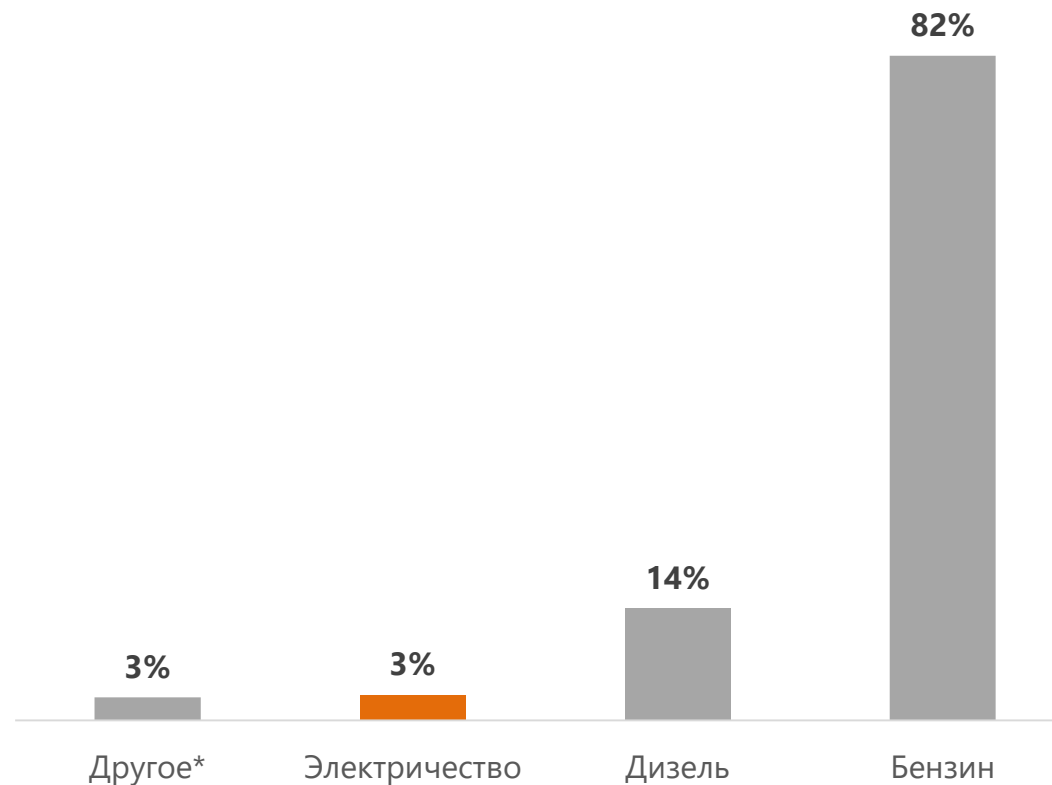


Доля возобновляемой энергетики все еще мала

Структура потребления энергии

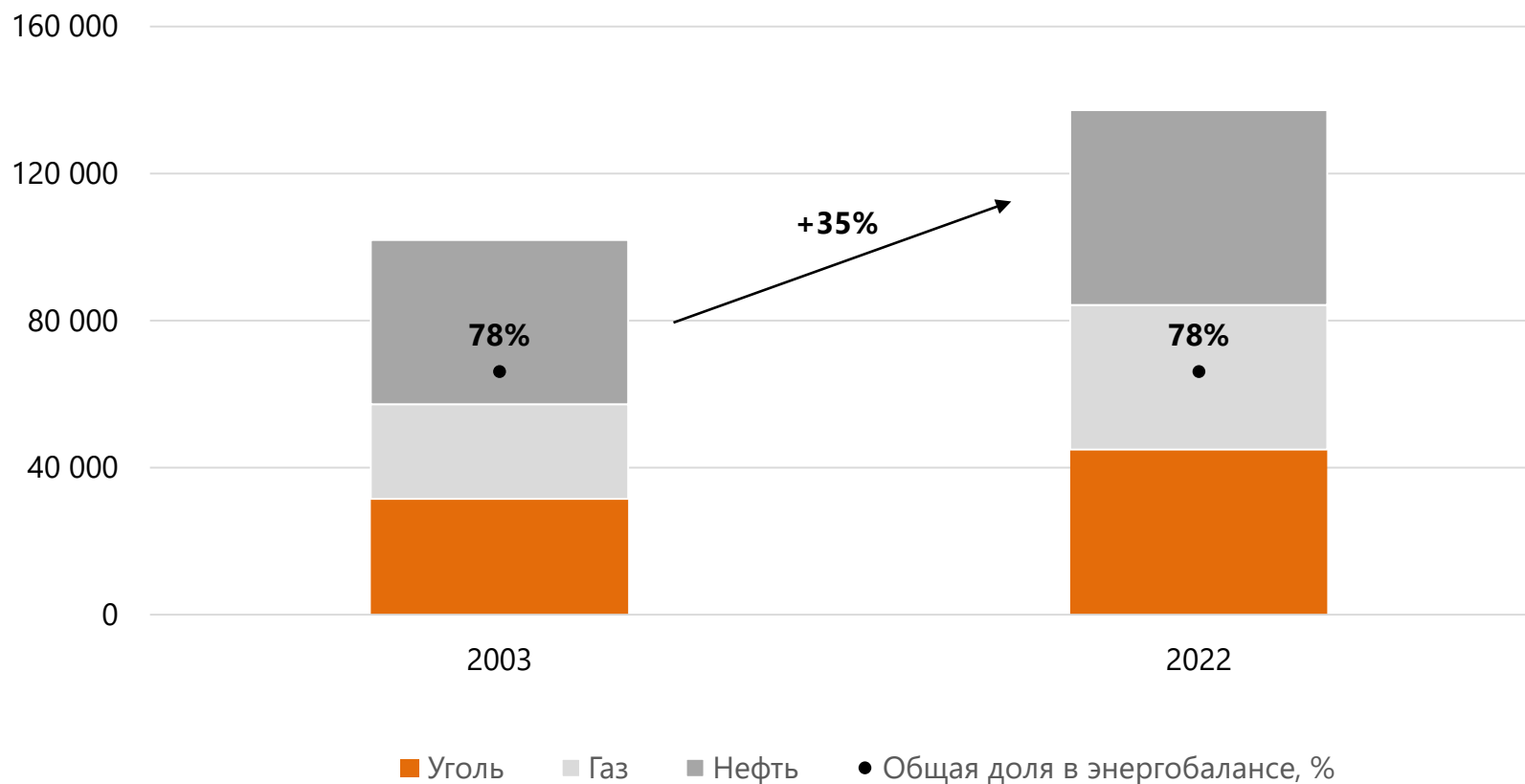


Структура мирового парка легковых автомобилей по видам топлива



Потребление ископаемого топлива продолжает рост

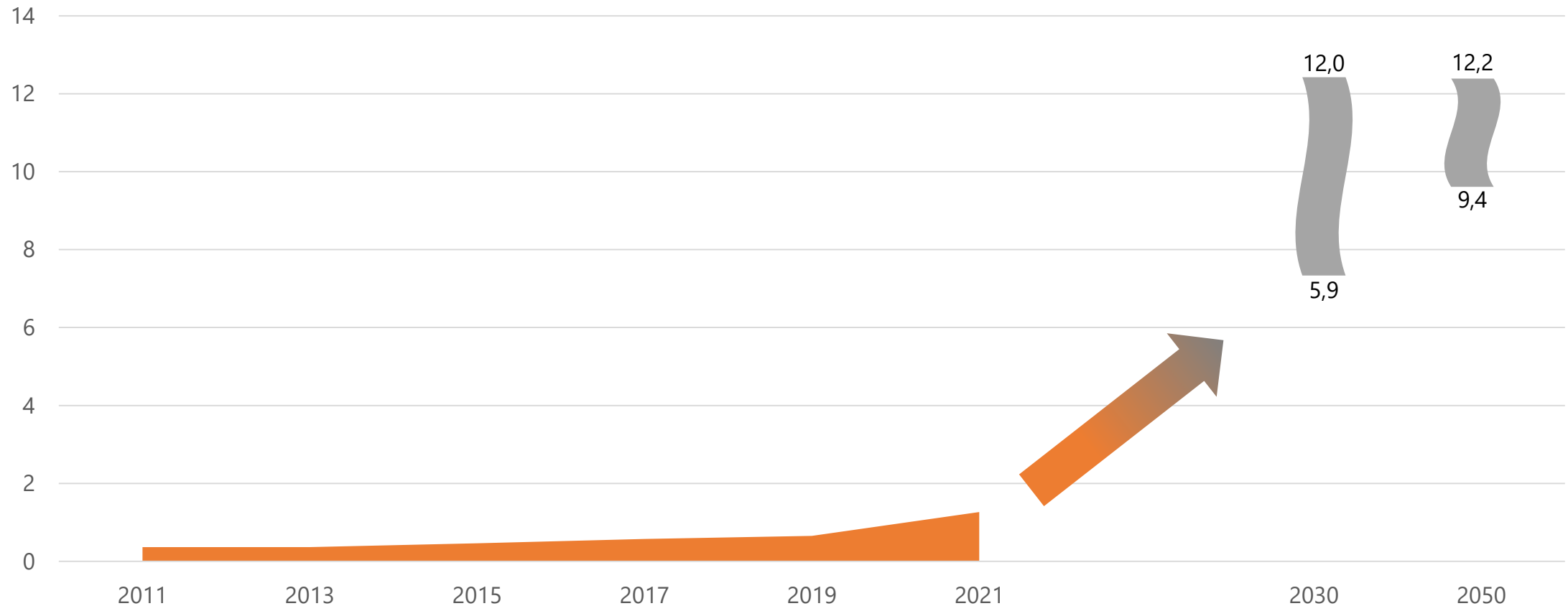
Динамика мирового потребления угля, нефти и газа (ТВт*ч)



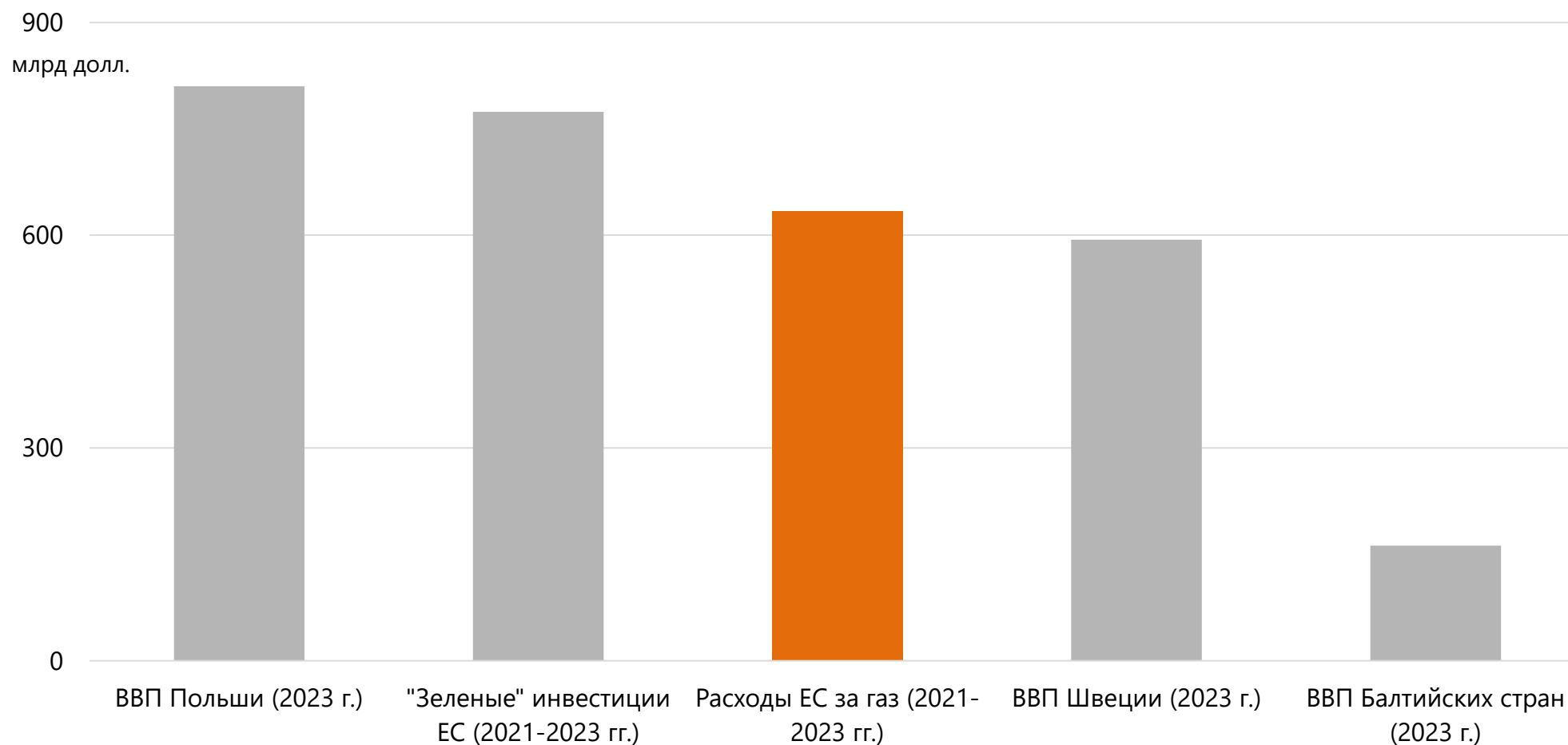
Стоимость «зеленого» перехода – более 270 трлн долл.



Текущие и требуемые расходы на достижение «нулевых» выбросов к 2050 году (трлн долл./год)

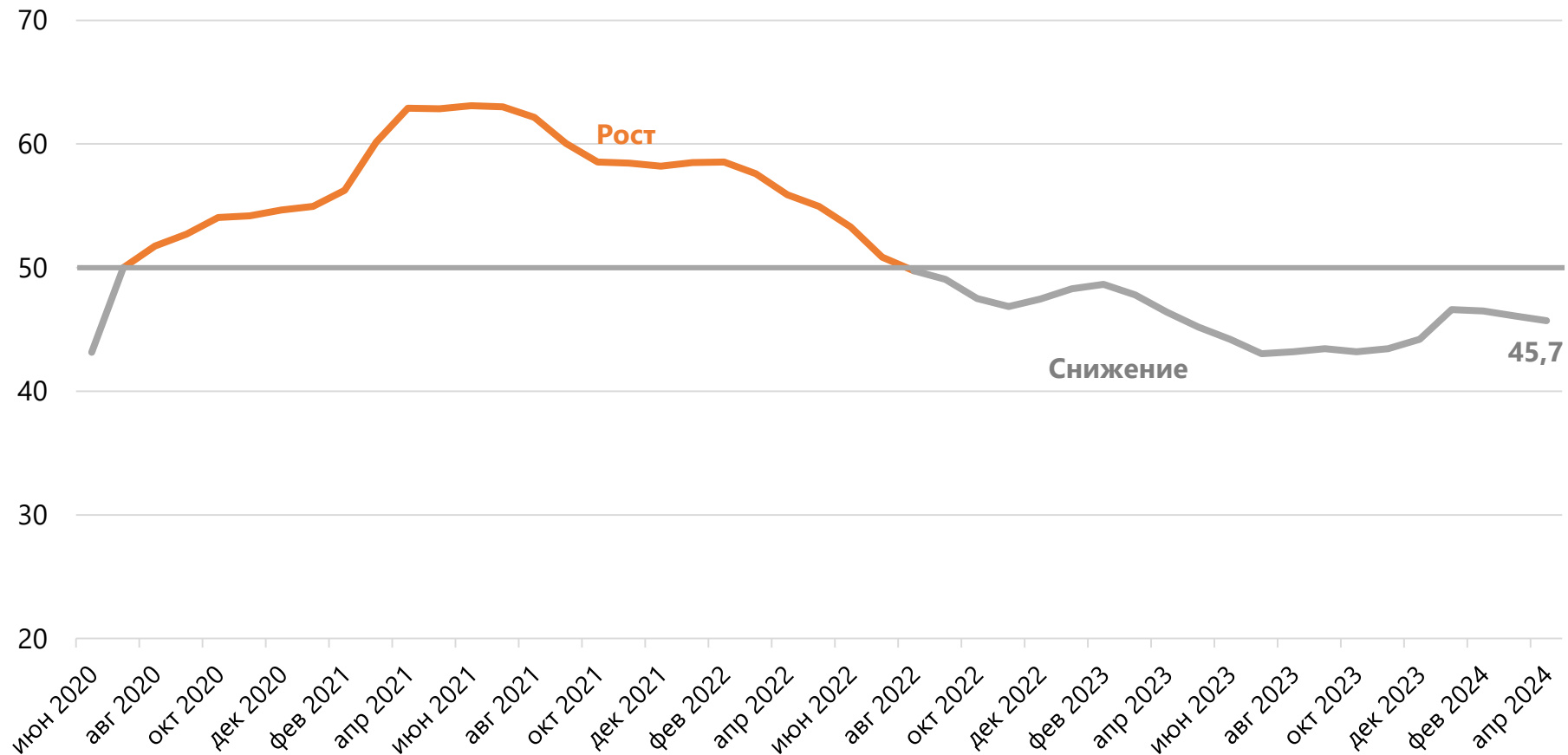


Европейский счет за газ превысил 600 млрд долл.



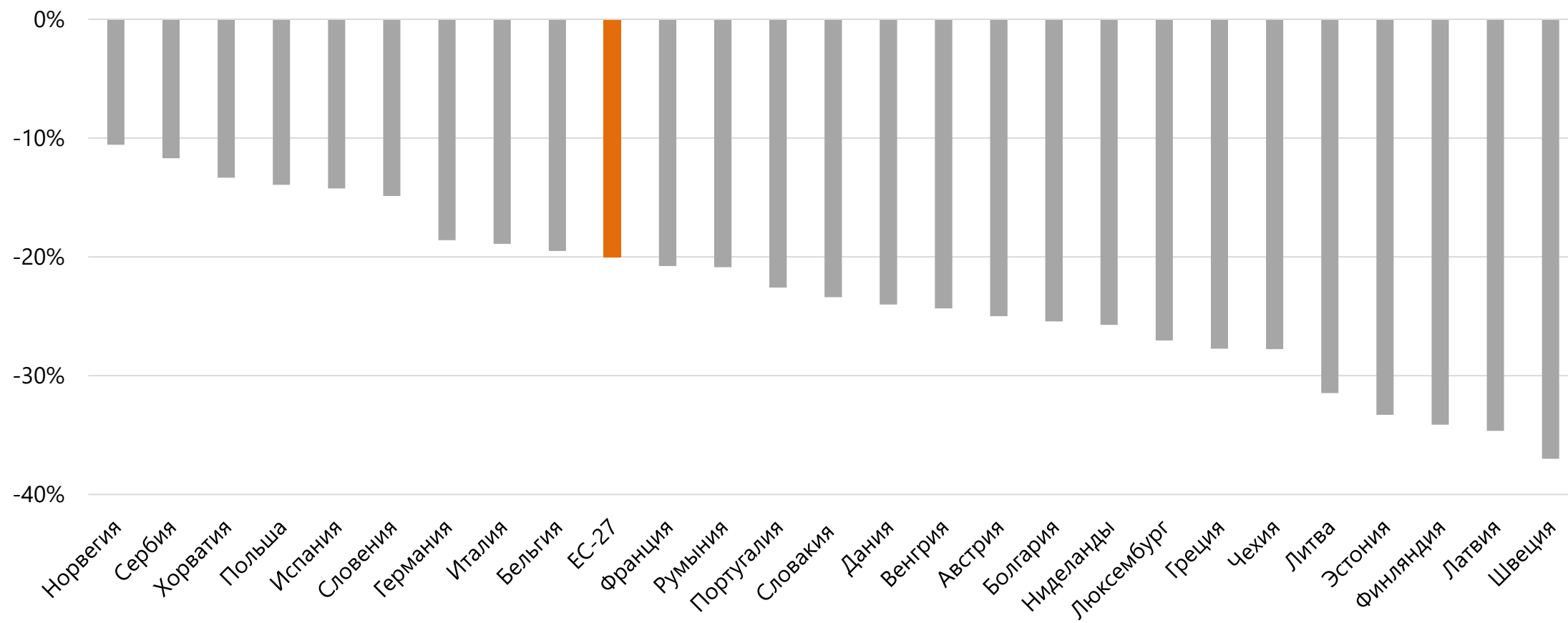
Проблемы Европы: Деиндустриализация

Динамика индекса деловой активности в производственном секторе Евразоны



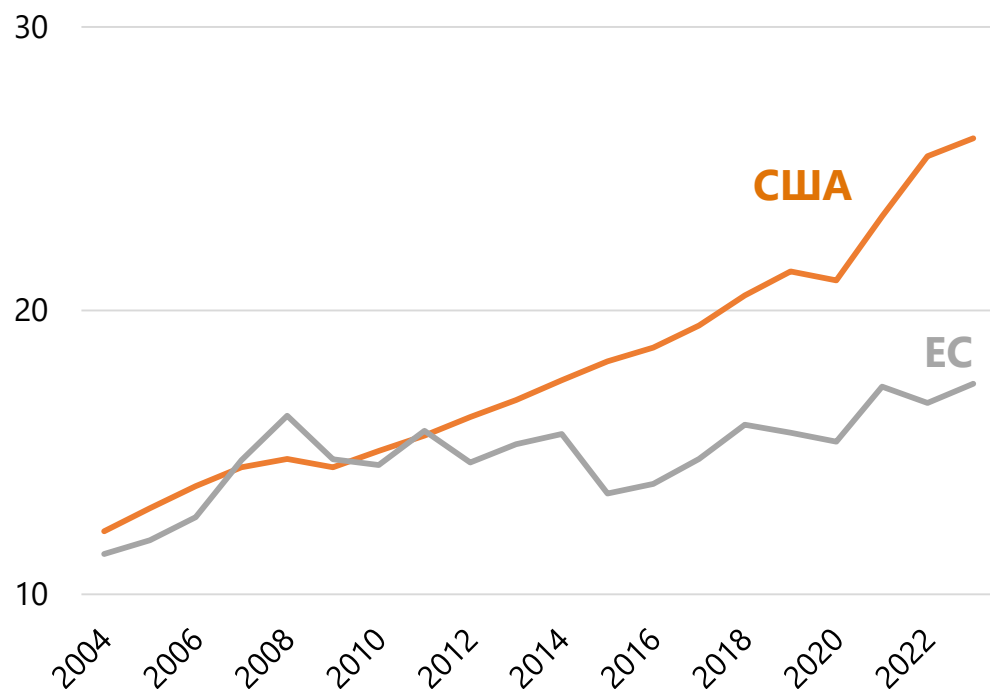
Потребление газа в ЕС упало на 20%

Падение потребления газа в странах Европы в 2023 г. по отношению к 2021 г.

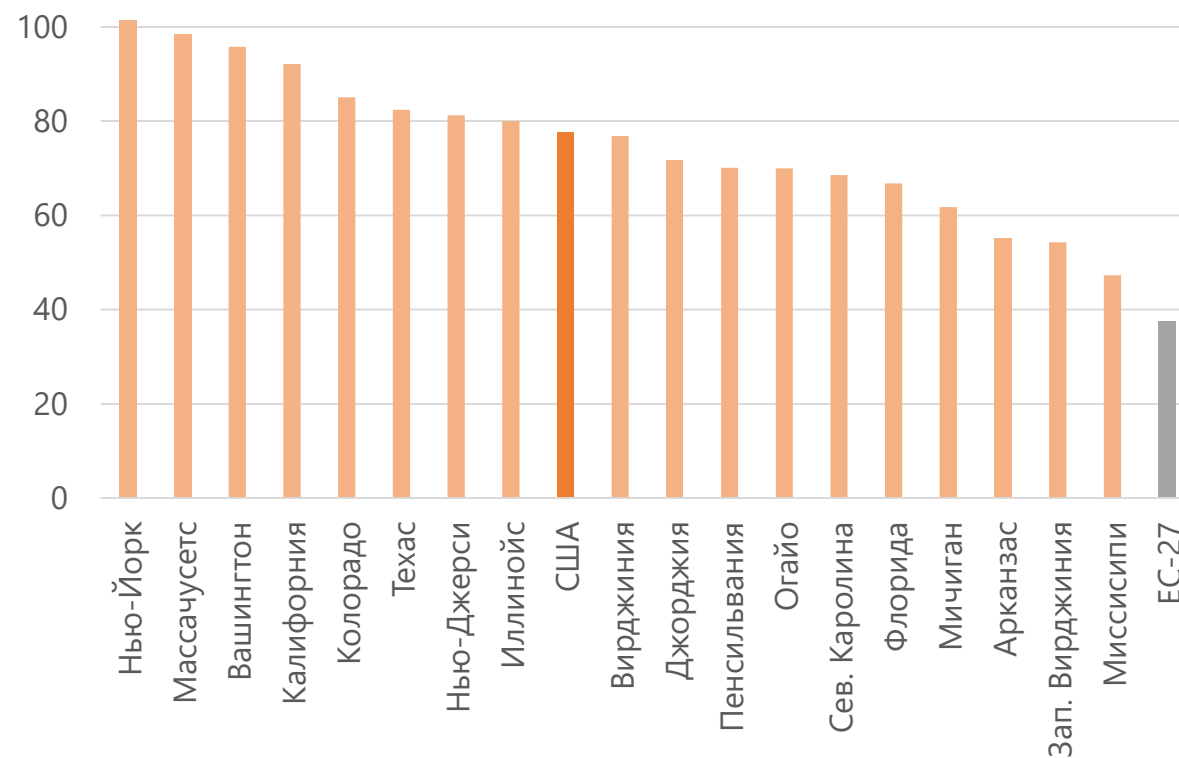


Проблемы Европы: Отставание от США

ВВП ЕС и США (трлн долл. США, в текущ. ценах)

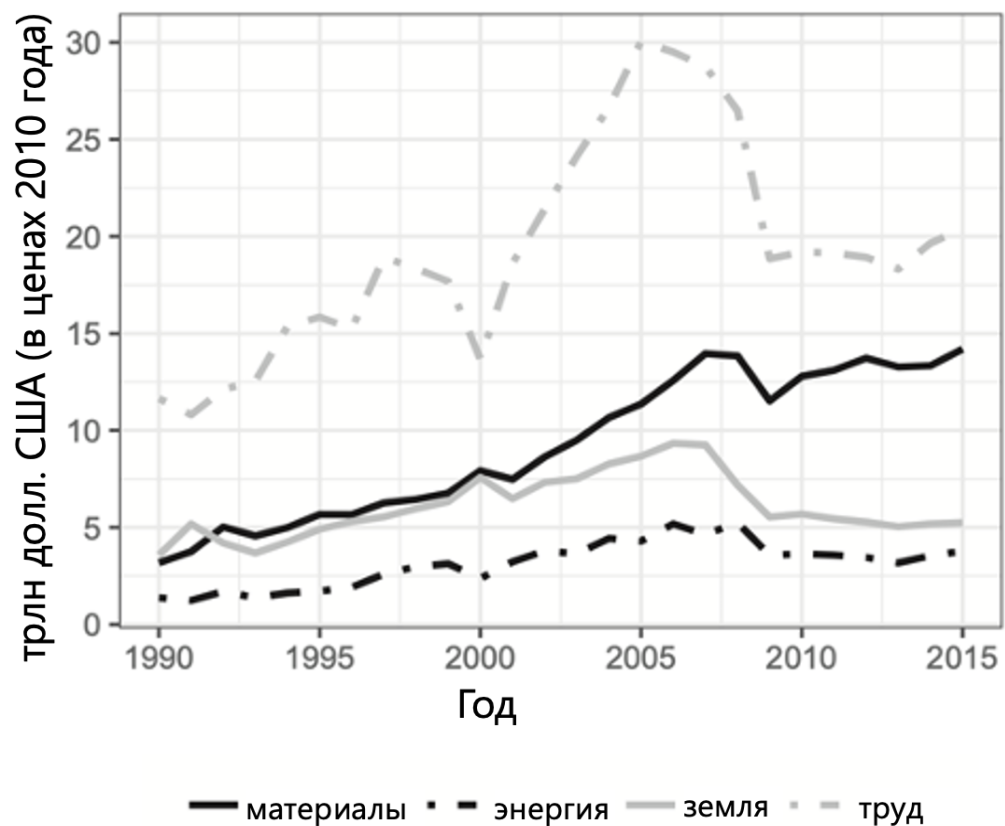


ВВП на душу населения ЕС и североамериканских штатов (тыс. долл. США, в текущ. ценах)

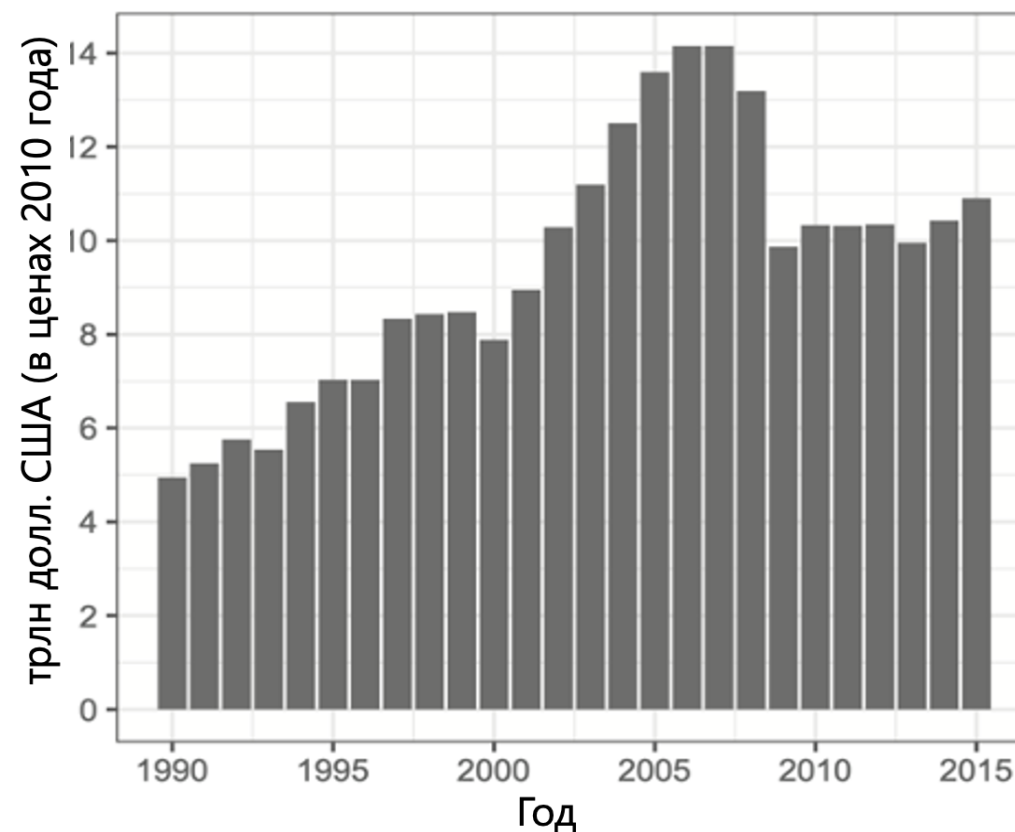


«Утечка» ресурсов развивающихся стран

«Утечка» ресурсов из развивающихся стран

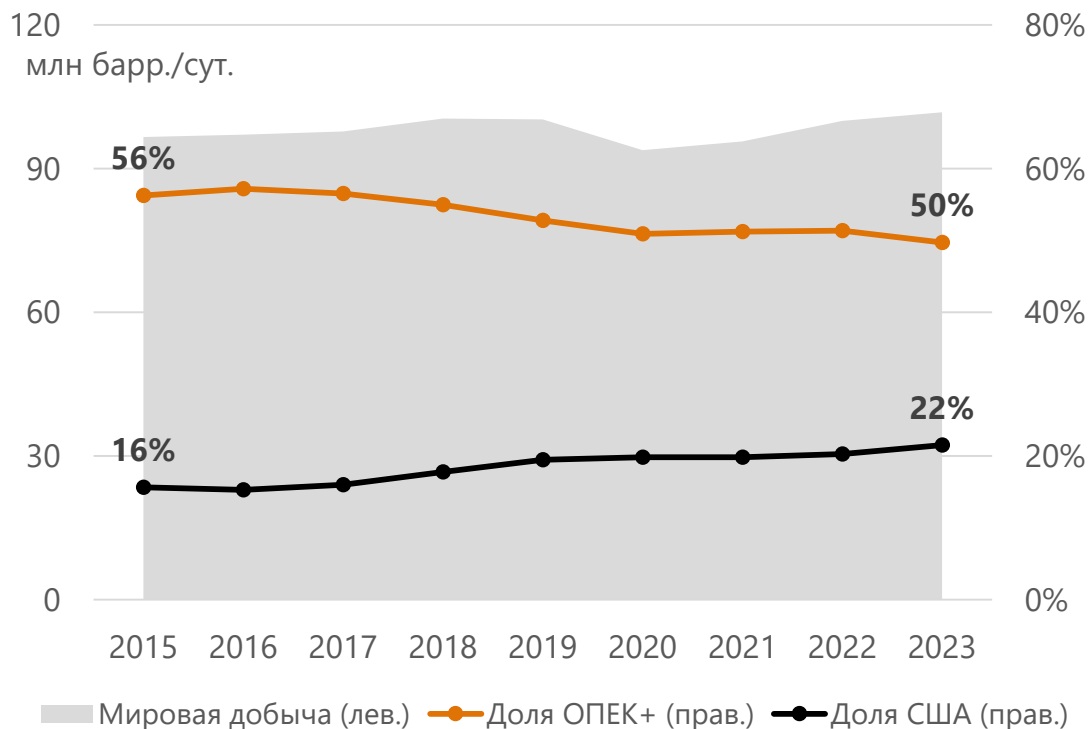


Среднегодовой объём «утечки» ресурсов из развивающихся стран

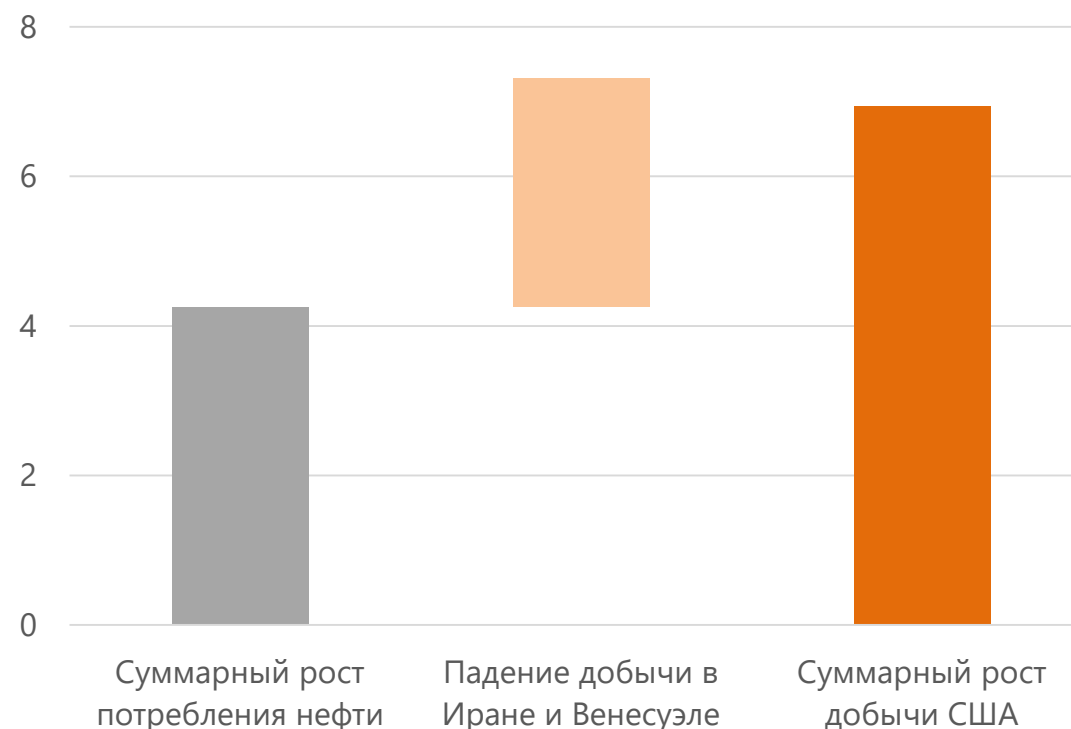


США используют санкции как метод борьбы за энергорынок

Доля ОПЕК+ на рынке против доли США

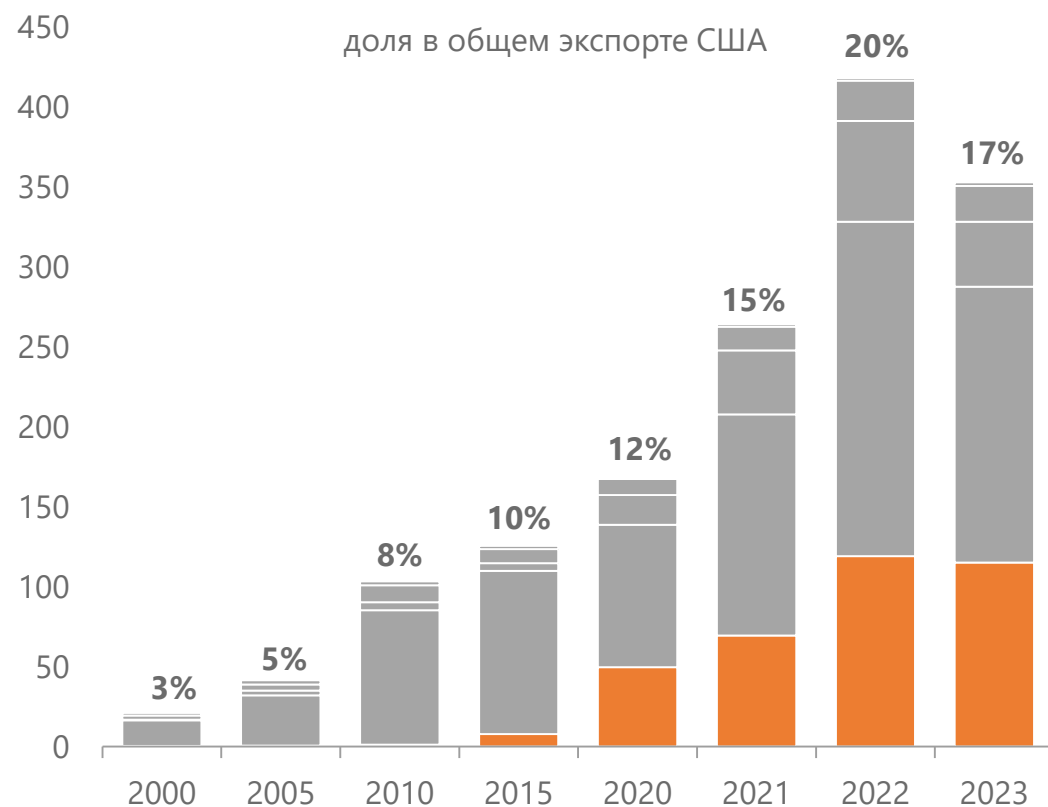


Изменение в добыче и потреблении нефти с 2016 по 2023 гг. (млн барр./сут)



Доля энергоносителей в экспорте США

Экспорт энергоресурсов из США (млрд долл.)



Товарная структура экспорта США (% за январь-сентябрь 2023 года)



Белый дом заявляет о планах по сокращению нефтяных доходов России



FINANCIAL TIMES

WORLD BUSINESS NEWSPAPER

1 декабря 2023 г.

США намерены вдвое сократить энергетические доходы России к 2030 году, заявил чиновник

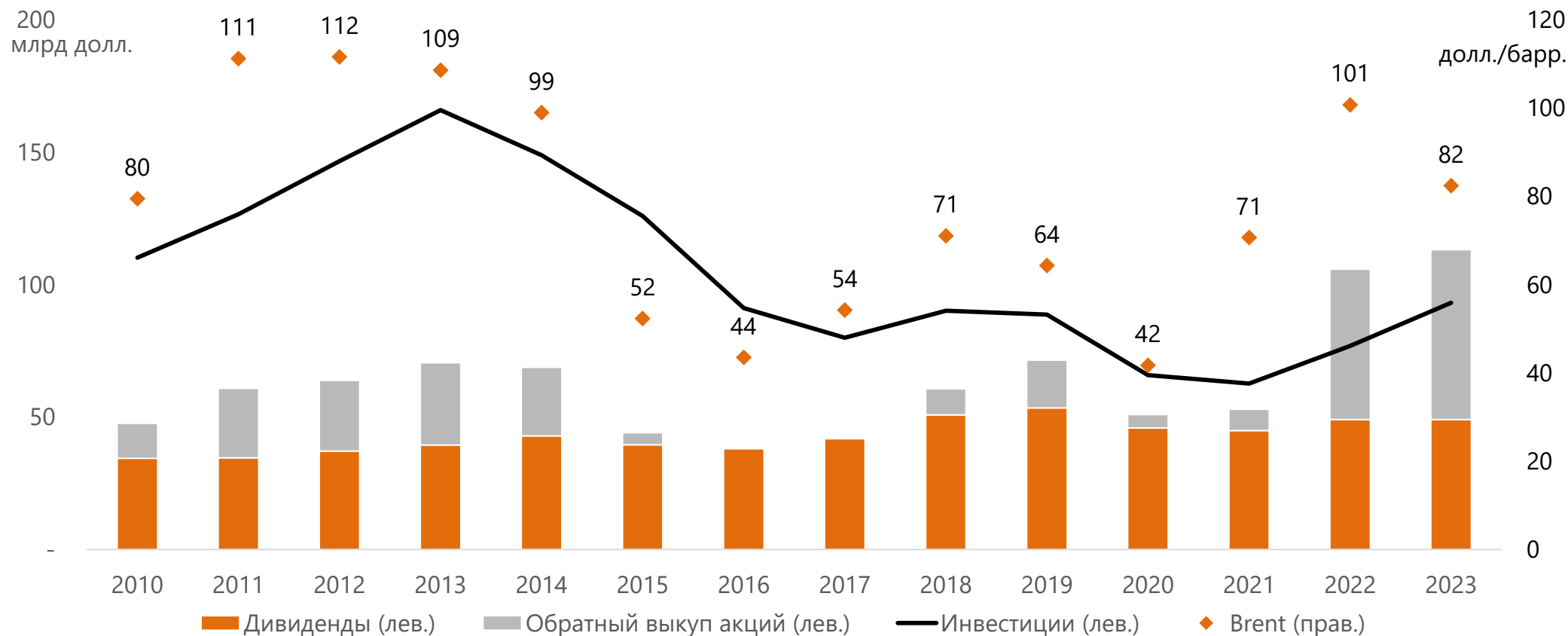
Вашингтон стремится вдвое сократить доходы России от нефти и газа к концу этого десятилетия, заявил высокопоставленный американский дипломат, утверждая, что западные санкции в отношении Москвы необходимо будет сохранить «на долгие годы».

Россия продолжает экспортировать большие объемы нефти с момента полномасштабного вторжения в Украину в феврале 2022 года. Однако Международное энергетическое агентство прогнозирует, что ее экспорт нефти и газа может упасть как минимум на 40-50 процентов к 2030 году, если западные санкции против энергетической отрасли России сохранятся.

"Мы собираемся сделать все возможное, чтобы воплотить это в жизнь", - сказал заявил помощник госсекретаря США по вопросам энергоресурсов Джеффри Пайетт.

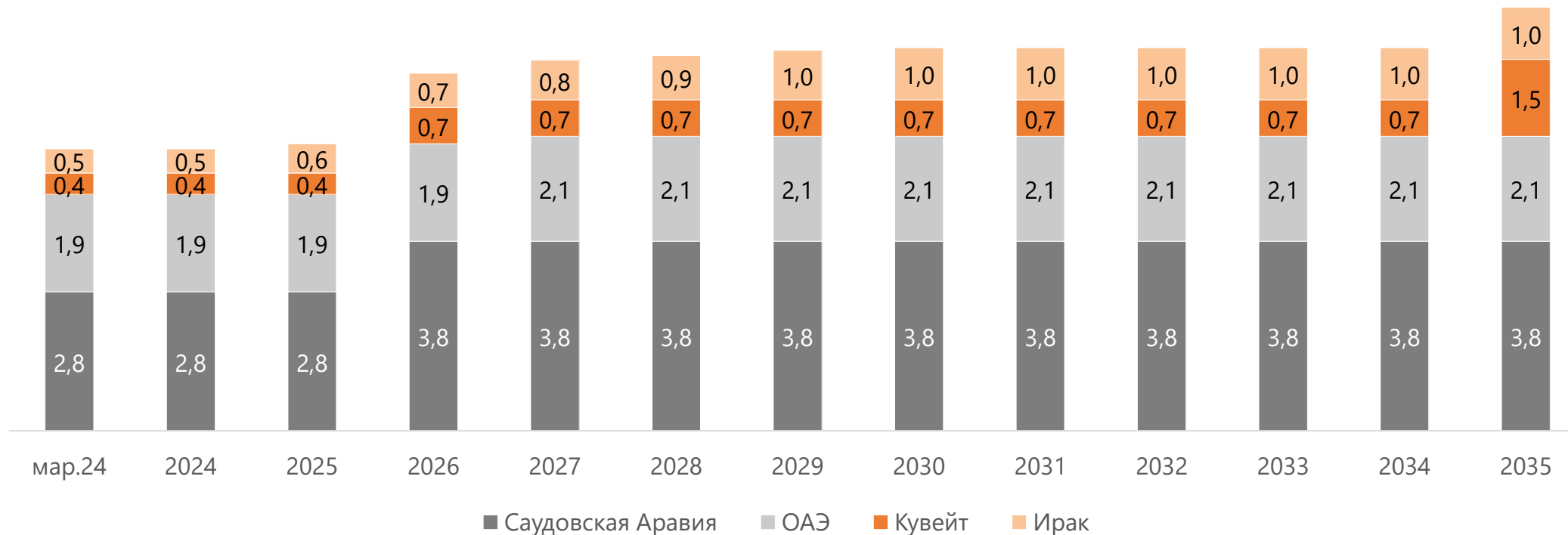
Западные нефтяные мейджоры увеличивают выплаты акционерам

Объем дивидендов, обратного выкупа акций и инвестиций нефтяных мейджоров*



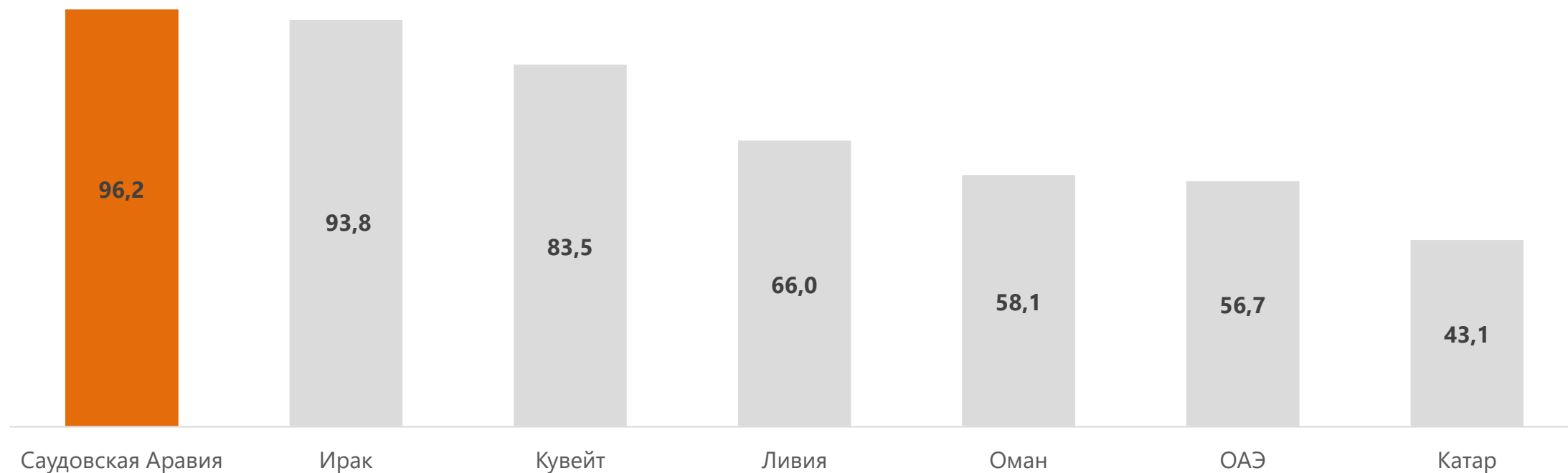
Страны Персидского залива наращивают мощности по добыче

Свободные мощности в странах Персидского залива (млн барр./сут.)



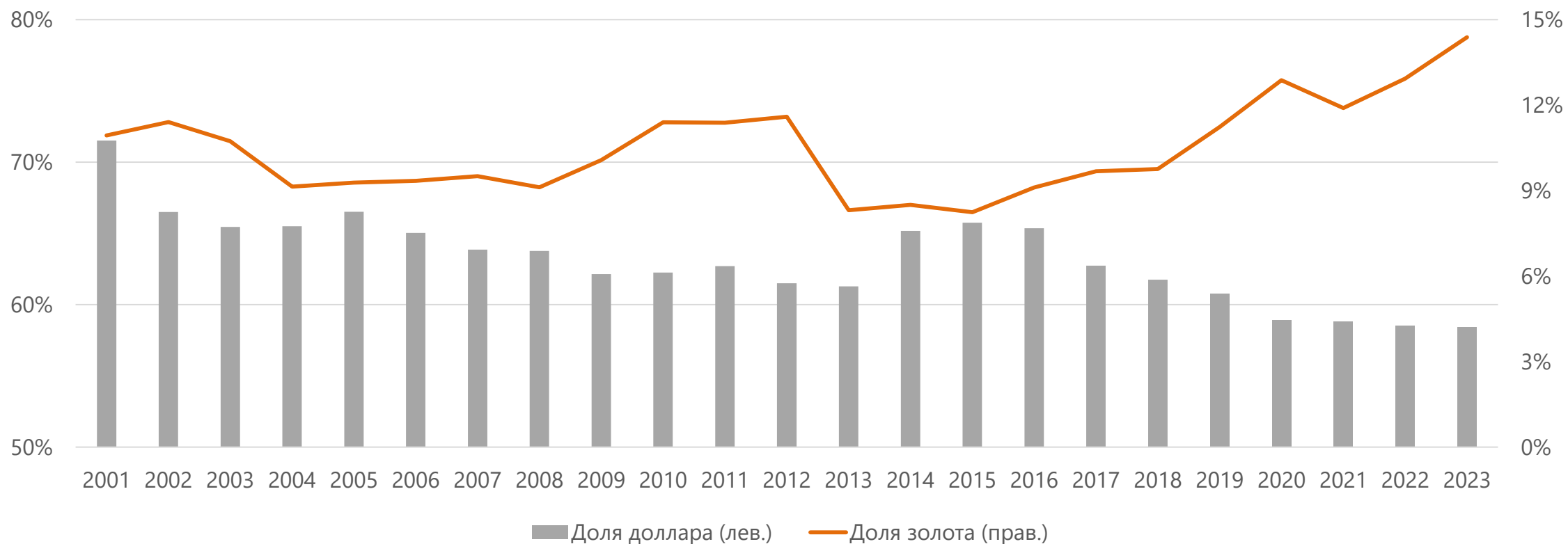
Бюджет стран ОПЕК может выдержать давление на цены

Цена на нефть, необходимая для покрытия расходов бюджета стран ОПЕК в 2024 году (долл./барр)



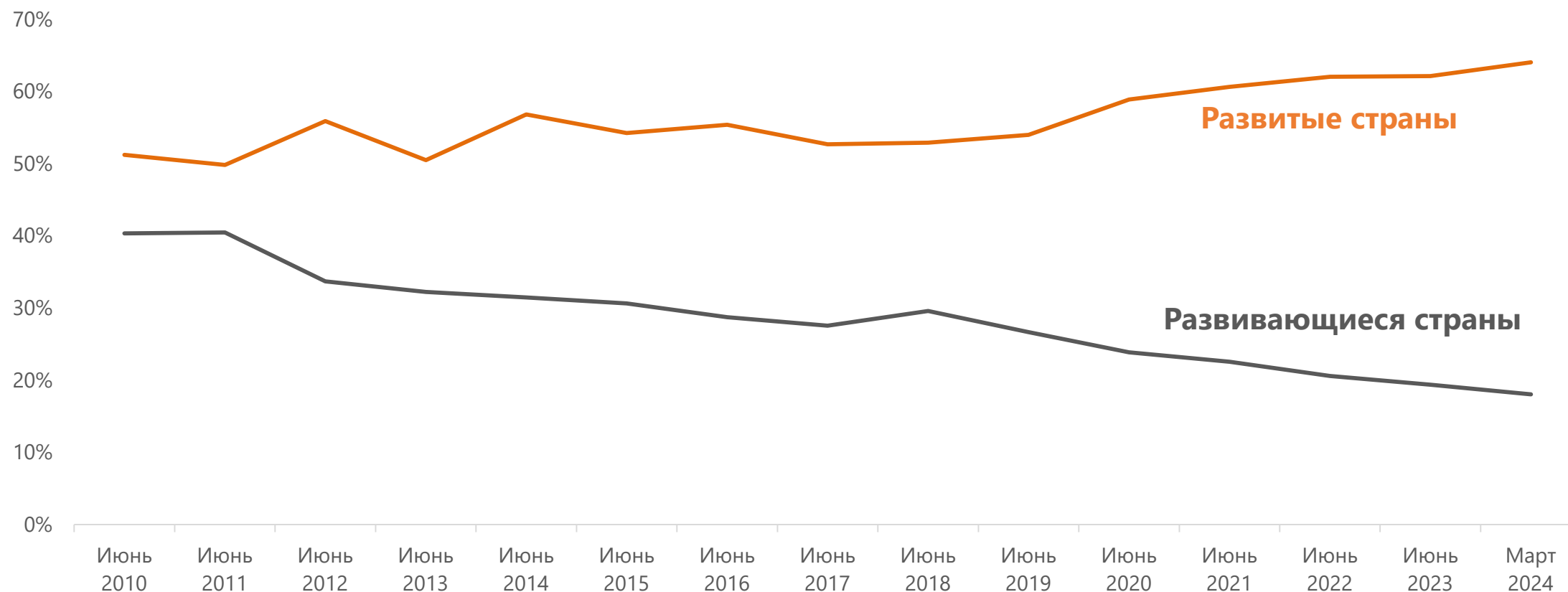
Диверсификация резервов мировых ЦБ

Доля доллара и золота в международных золотовалютных резервах



Развивающиеся страны снижают долю в американских казначейских обязательствах

Доля топ-20* иностранных держателей долговых обязательств Минфина США по группам стран

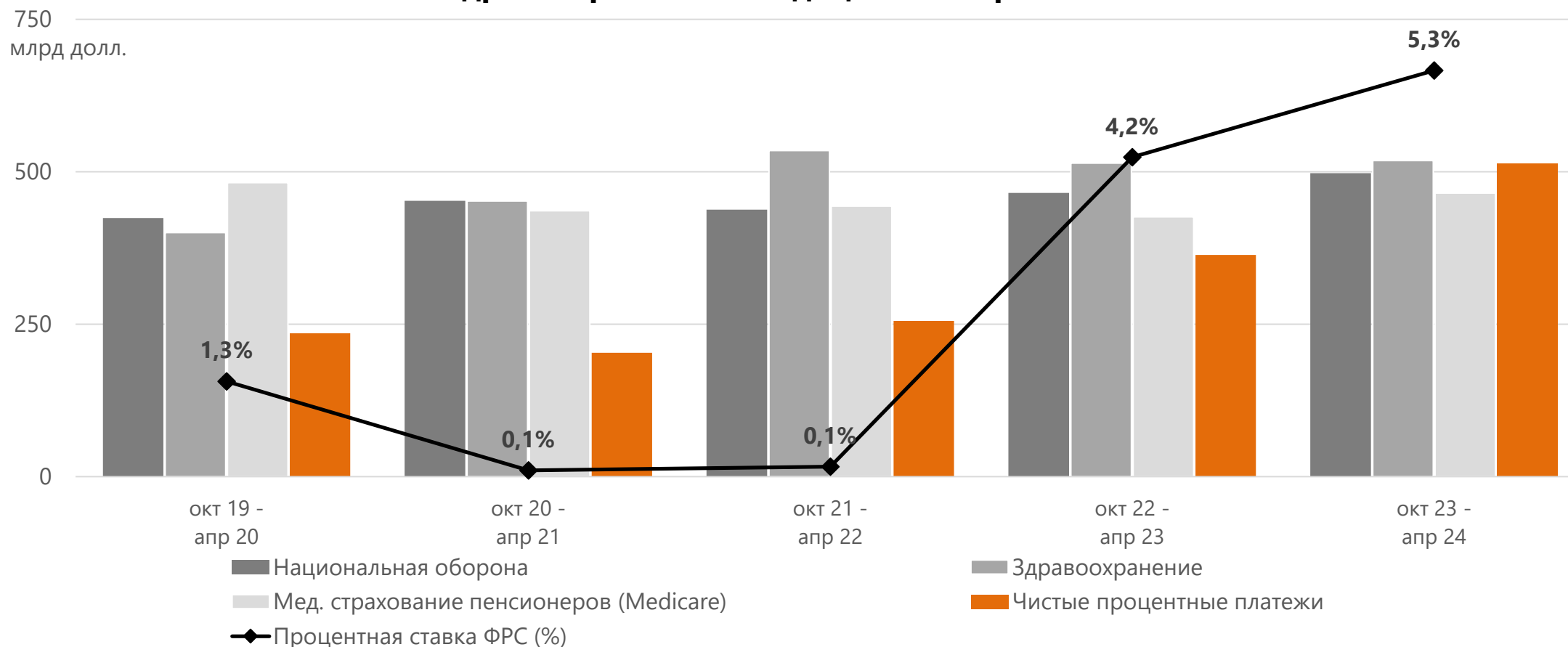


Неудержимый рост госдолга США



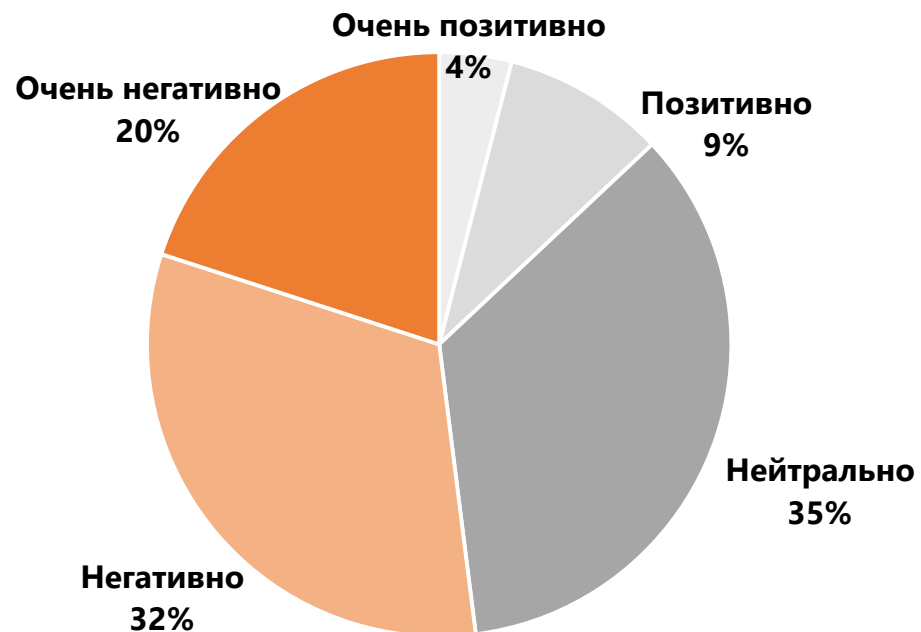
Процентные платежи по госдолгу США превысили расходы на оборону и здравоохранение

Расходы бюджета США на чистые процентные платежи, оборону, здравоохранение и медицинское страхование

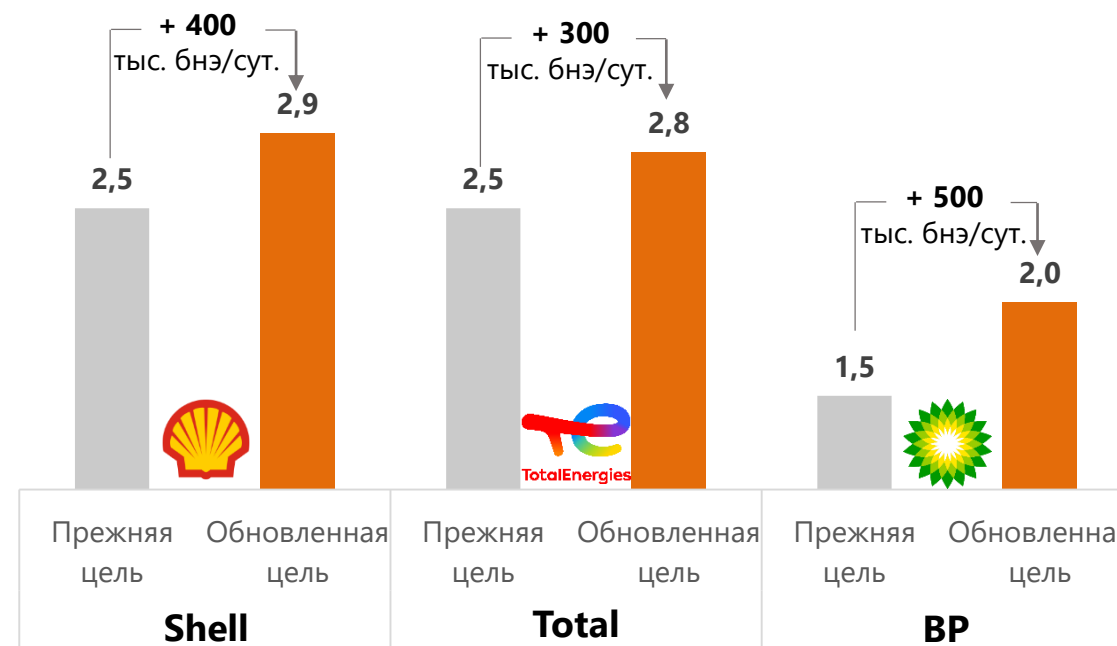


Пересмотр целей энергоперехода

Отношение производственных компаний Германии к энергетическому переходу

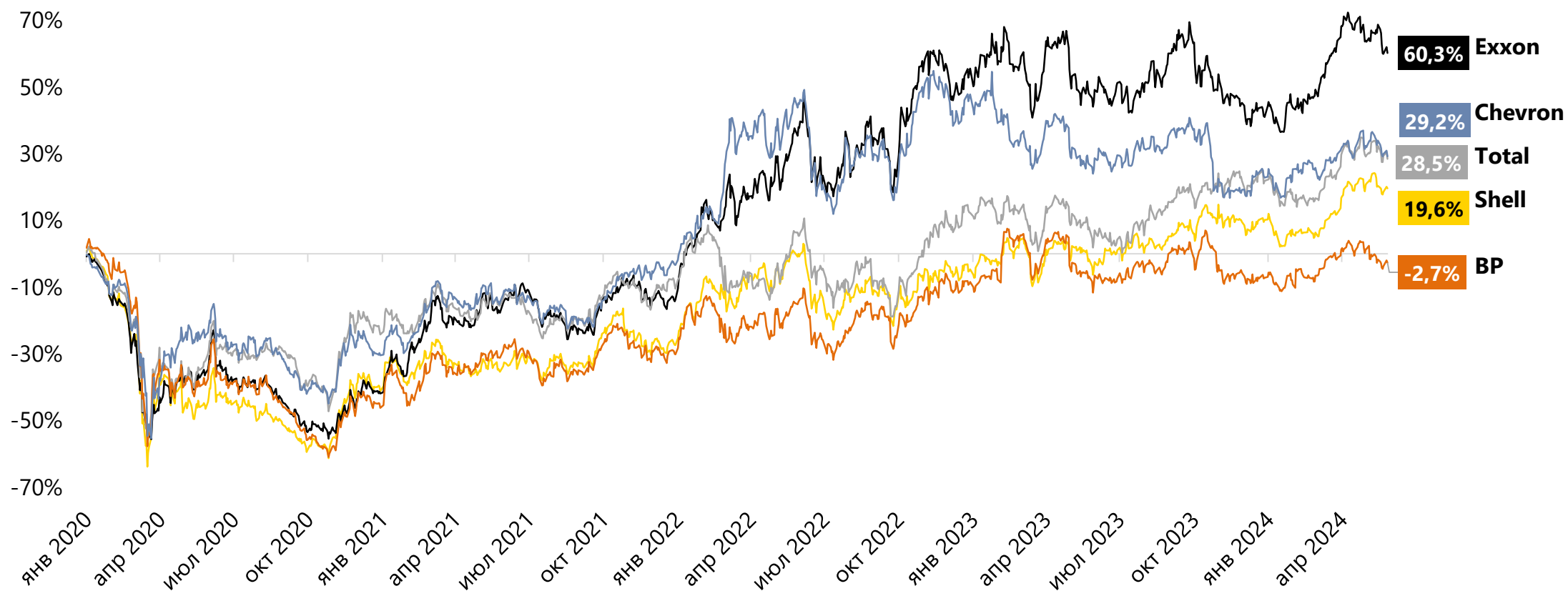


Рост целей* по добыче нефти и газа (млн бнэ/сут.)



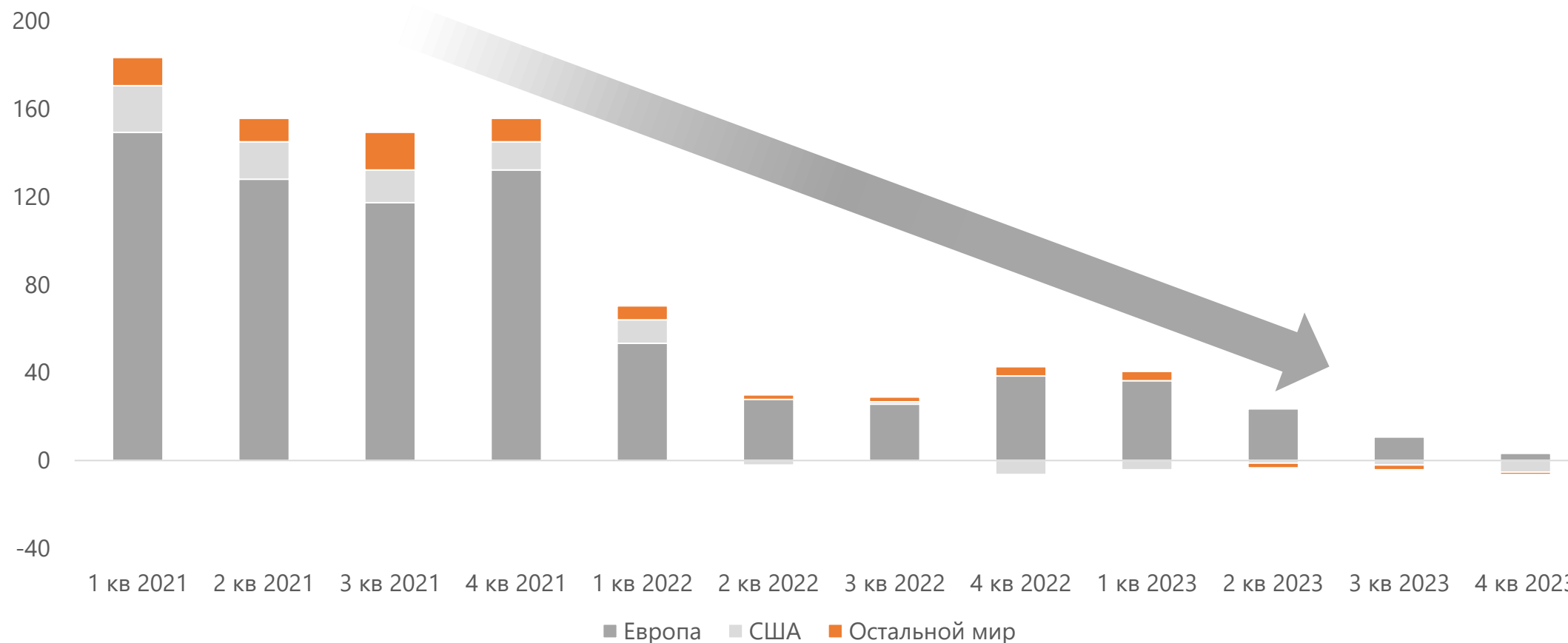
Инвесторы не оценили «зеленые» намерения BP

Динамика акций крупнейших нефтяных компаний с начала 2020 года



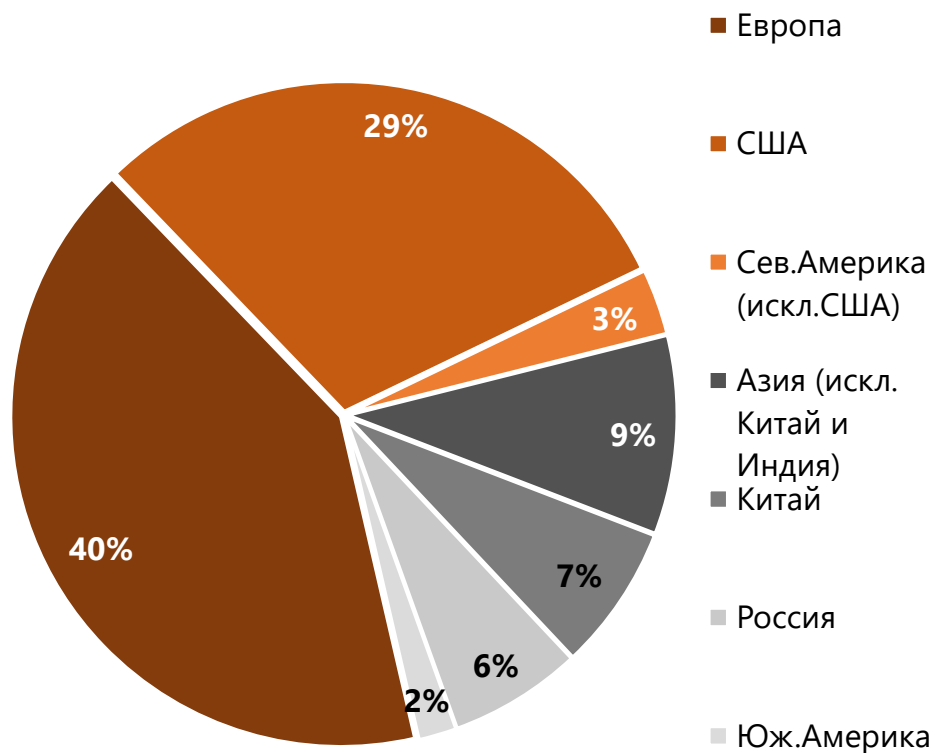
Отток средств из фондов устойчивого развития

Поступление (отток) денежных средств в фонды устойчивого развития (млрд долл.)

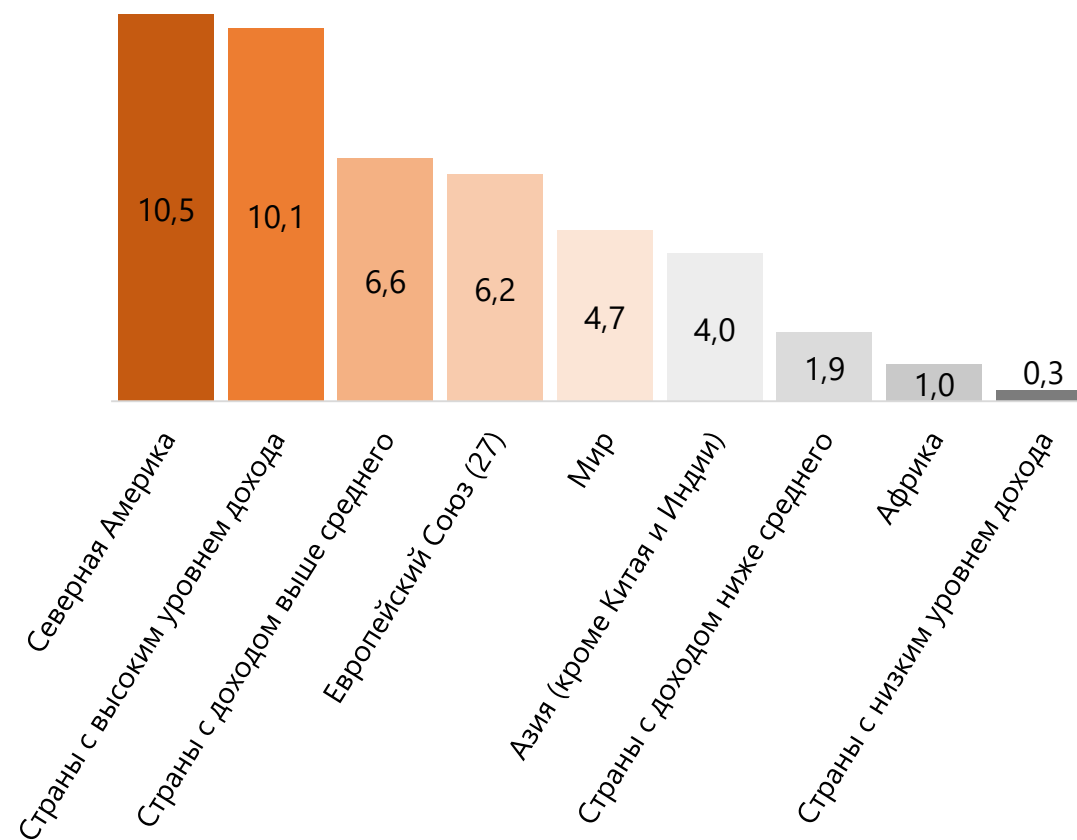


Богатые страны несут ответственность за сокращение выбросов

Совокупные выбросы CO2 за последние 200 лет

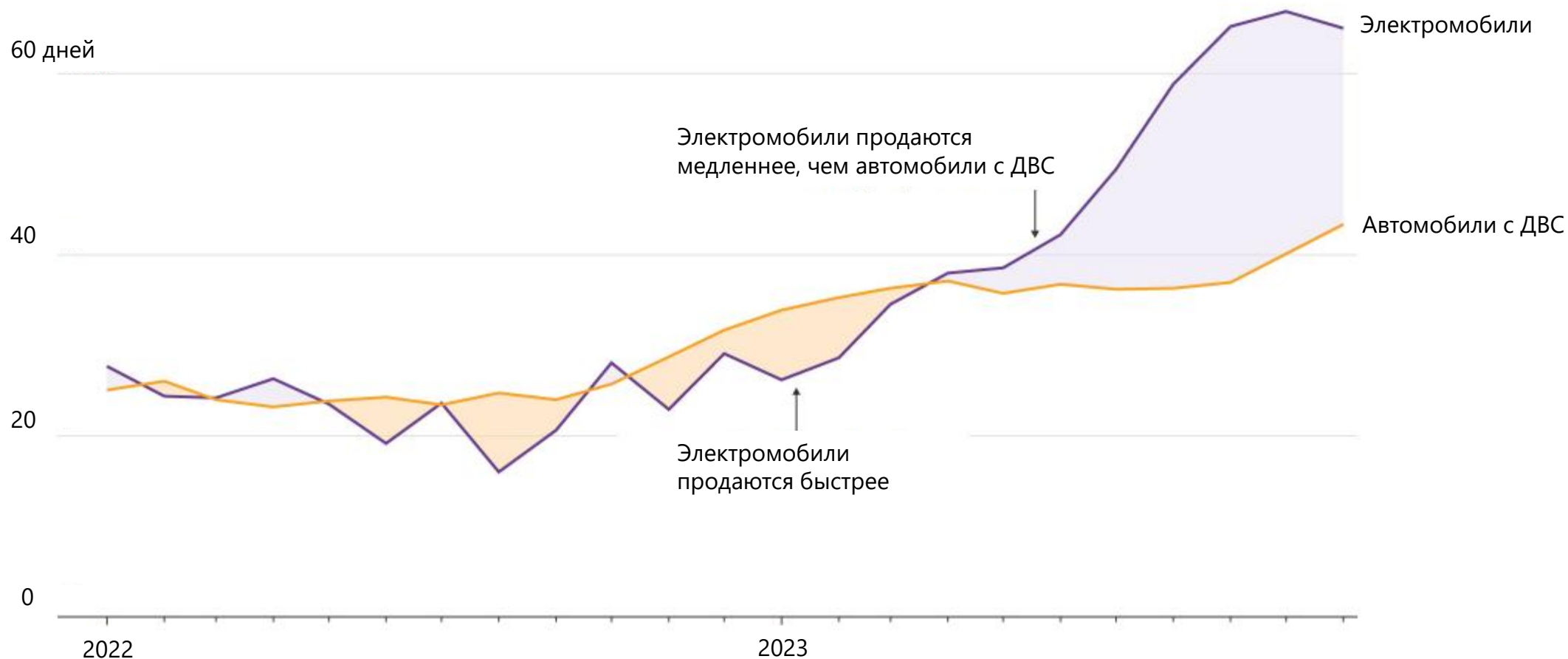


Выбросы CO2 на душу населения (тонн)



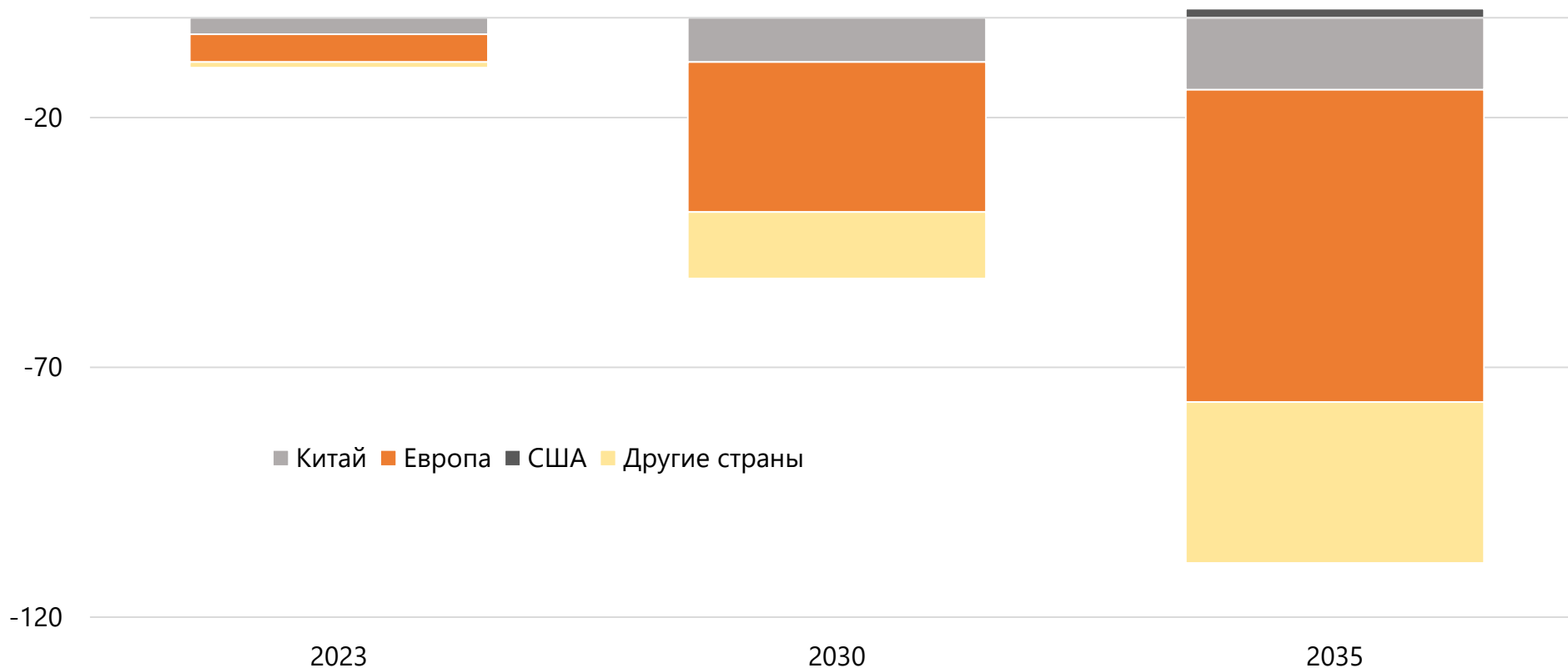
Спрос на электромобили замедляется в США

Среднее кол-во дней, требуемое дилеру для продажи автомобиля в США



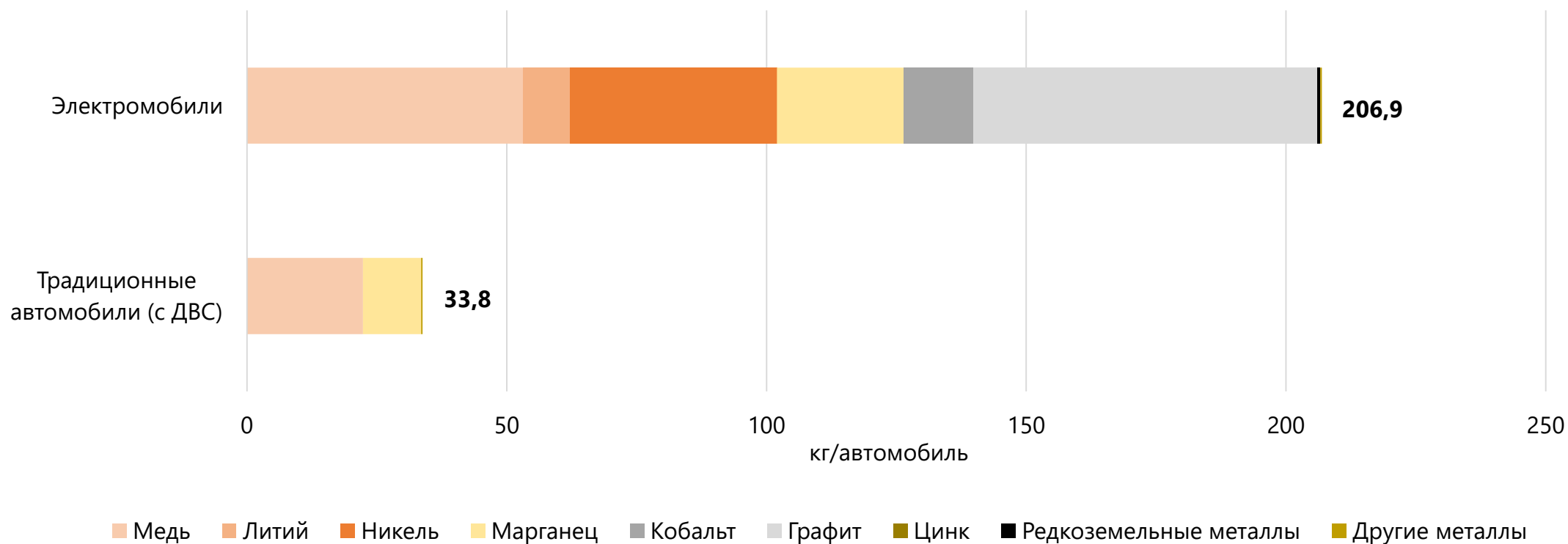
Недополученные налоги на моторное топливо могут превысить 110 млрд долл. к 2035 году

Ежегодные чистые потери от недополученных налогов на моторное топливо* (млрд долл.)

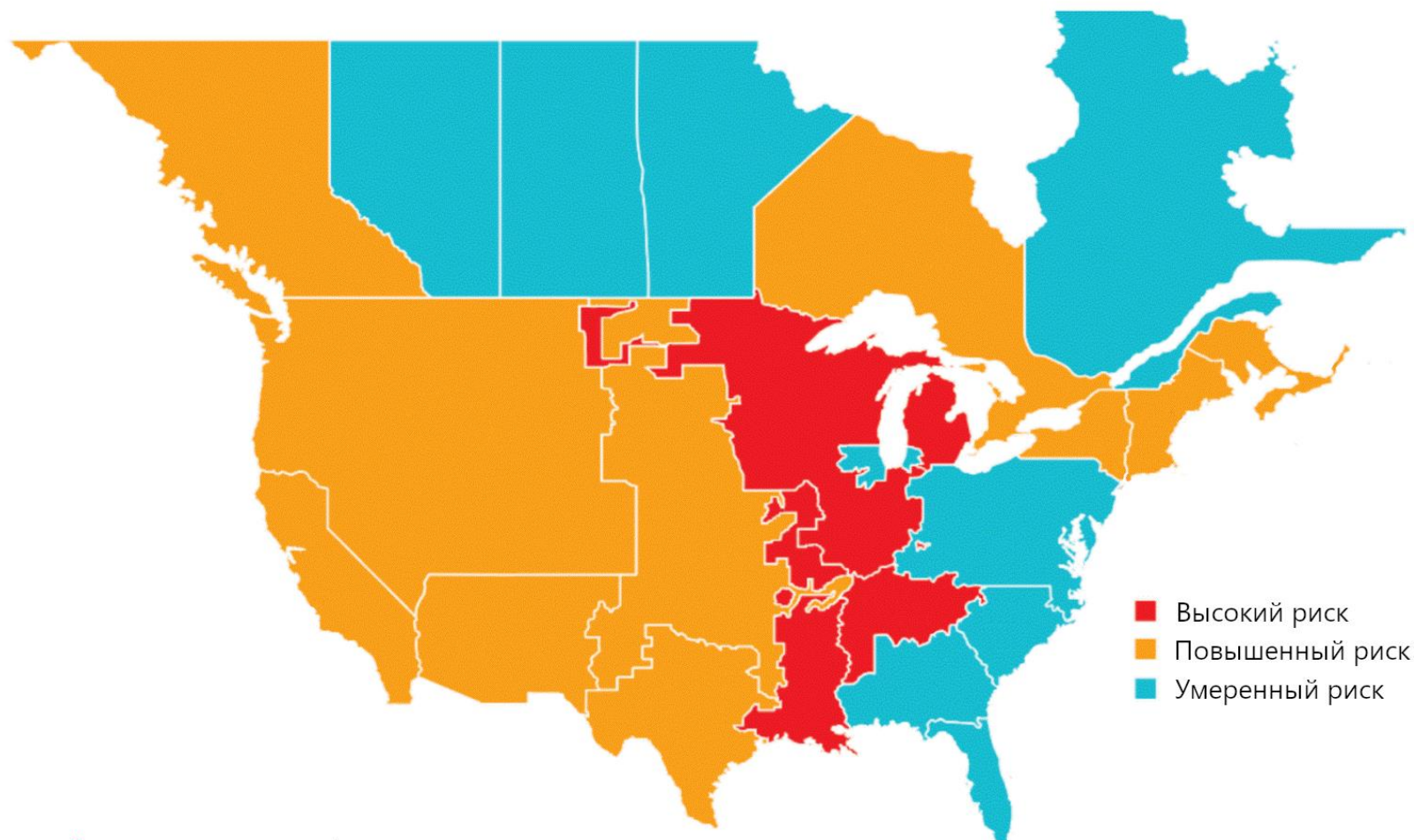


Электромобилю требуется в 6,2 раз больше металлов

Объем металлов, необходимый для производства различных видов автомобилей



Риск дефицита электроэнергии в США и Канаде



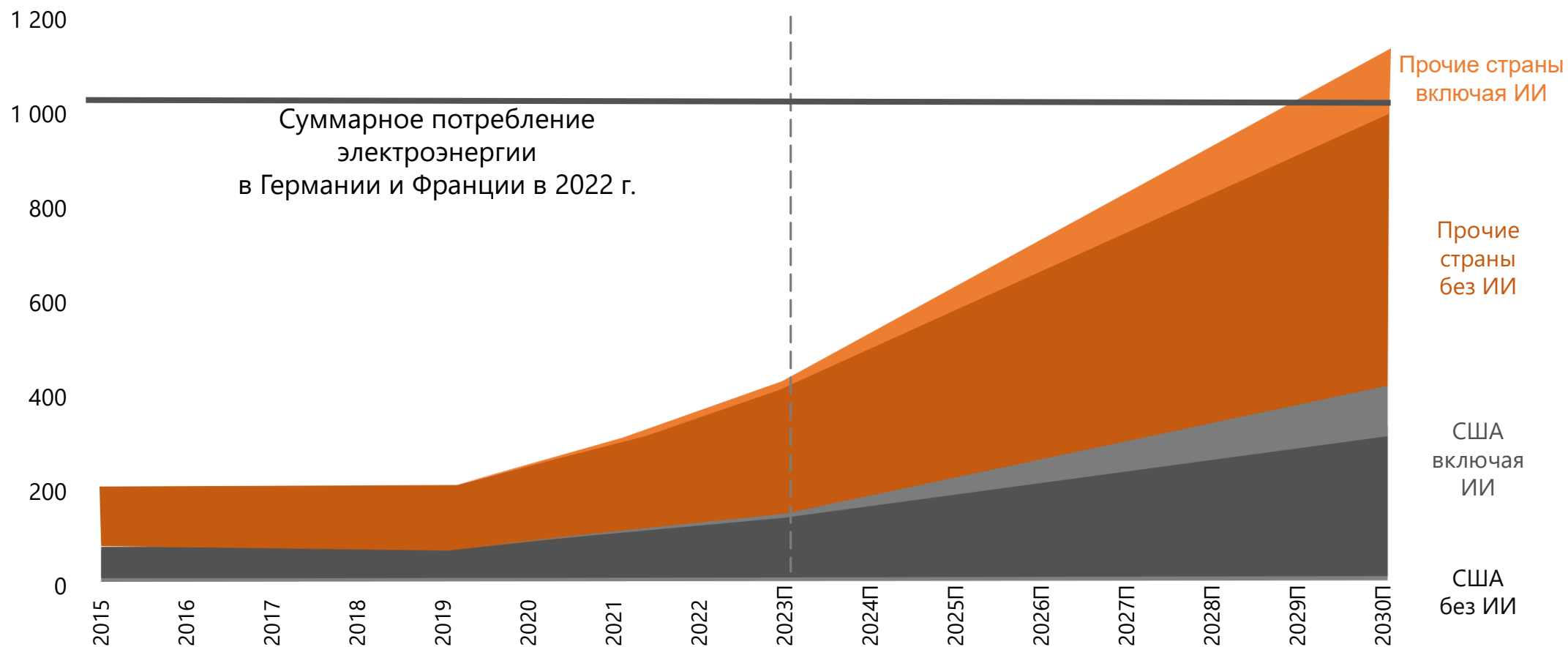
Высокий риск: возможен дефицит при пиковых нагрузках

Повышенный риск: дефицит может возникнуть в экстремальных условиях

Умеренный риск: низкая вероятность дефицита электроэнергии

Спрос центров обработки данных на электроэнергию растет взрывными темпами

Потребление электроэнергии центрами обработки данных (ТВт*ч)

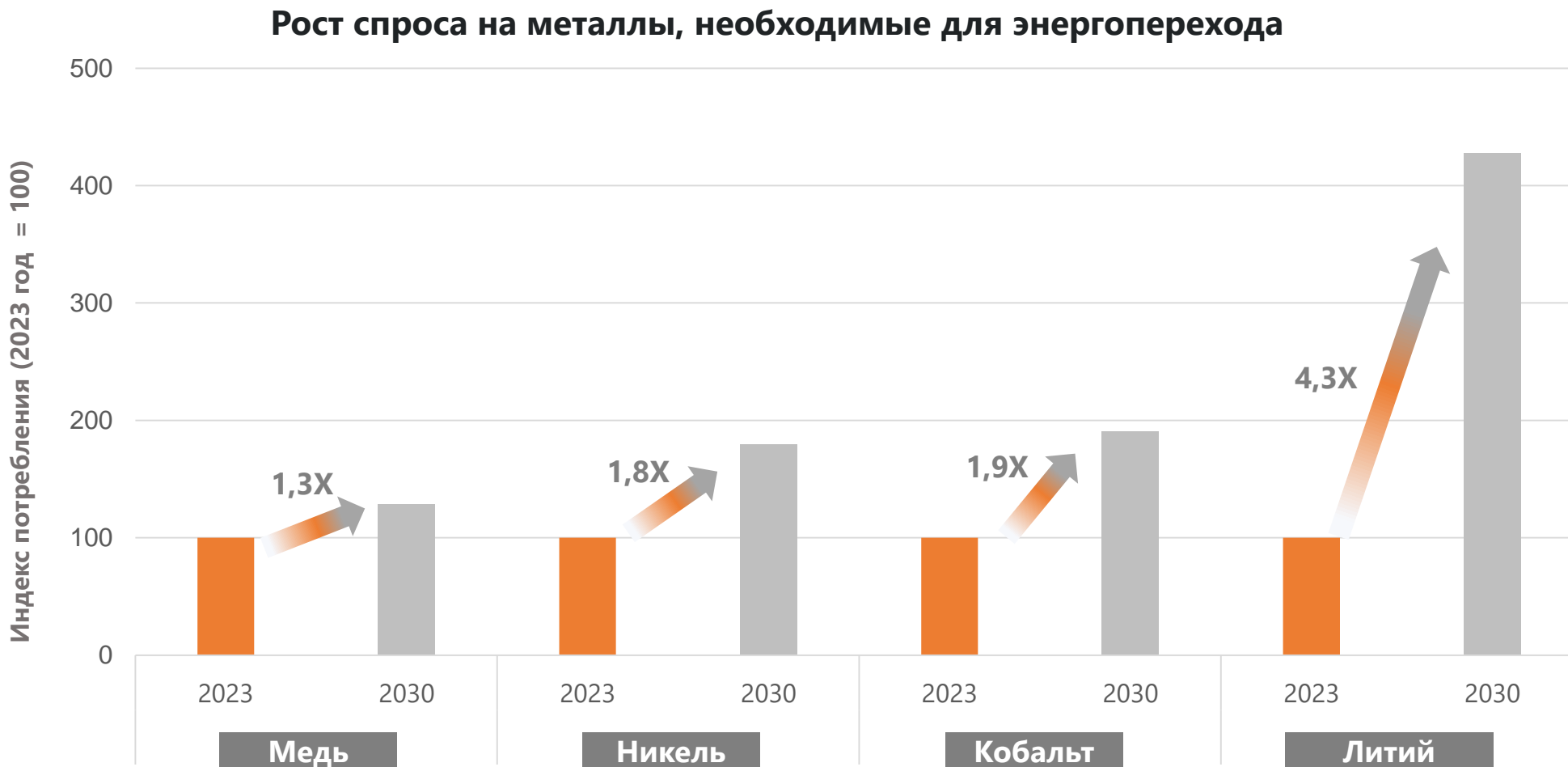


Стоимость перехода на электротранспорт крупных городов исчисляется десятками миллиардов долларов

Оценка инвестиций в электрификацию легкового автотранспорта к 2030 году

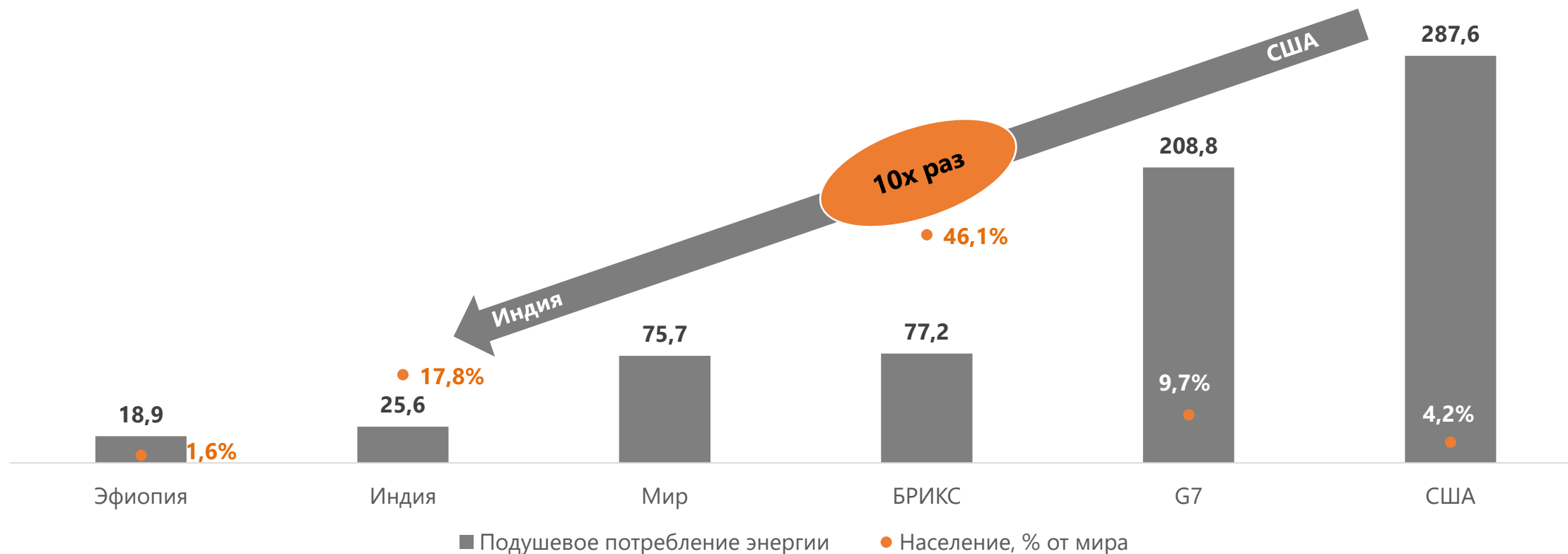


Спрос на металлы многократно вырастет к 2030 году



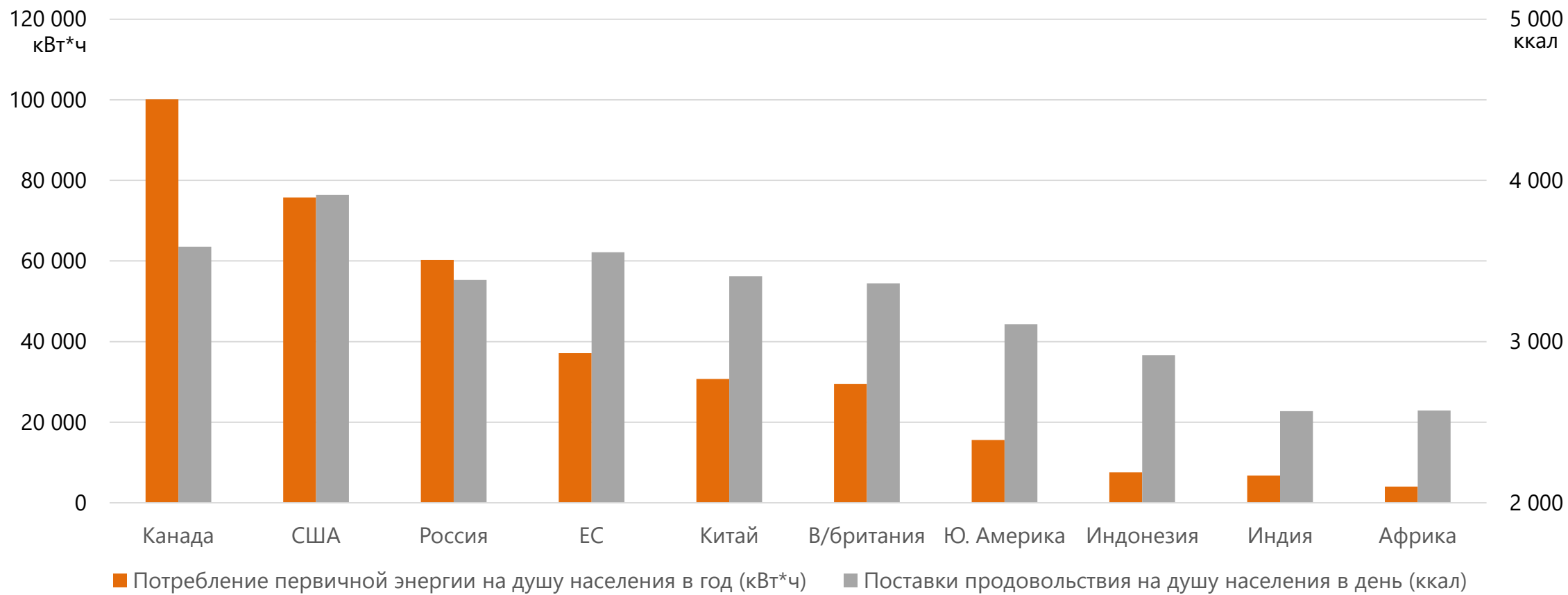
Энергопереход должен учитывать неравенство

Подушевое потребление энергии на 2022 год (ГДж)



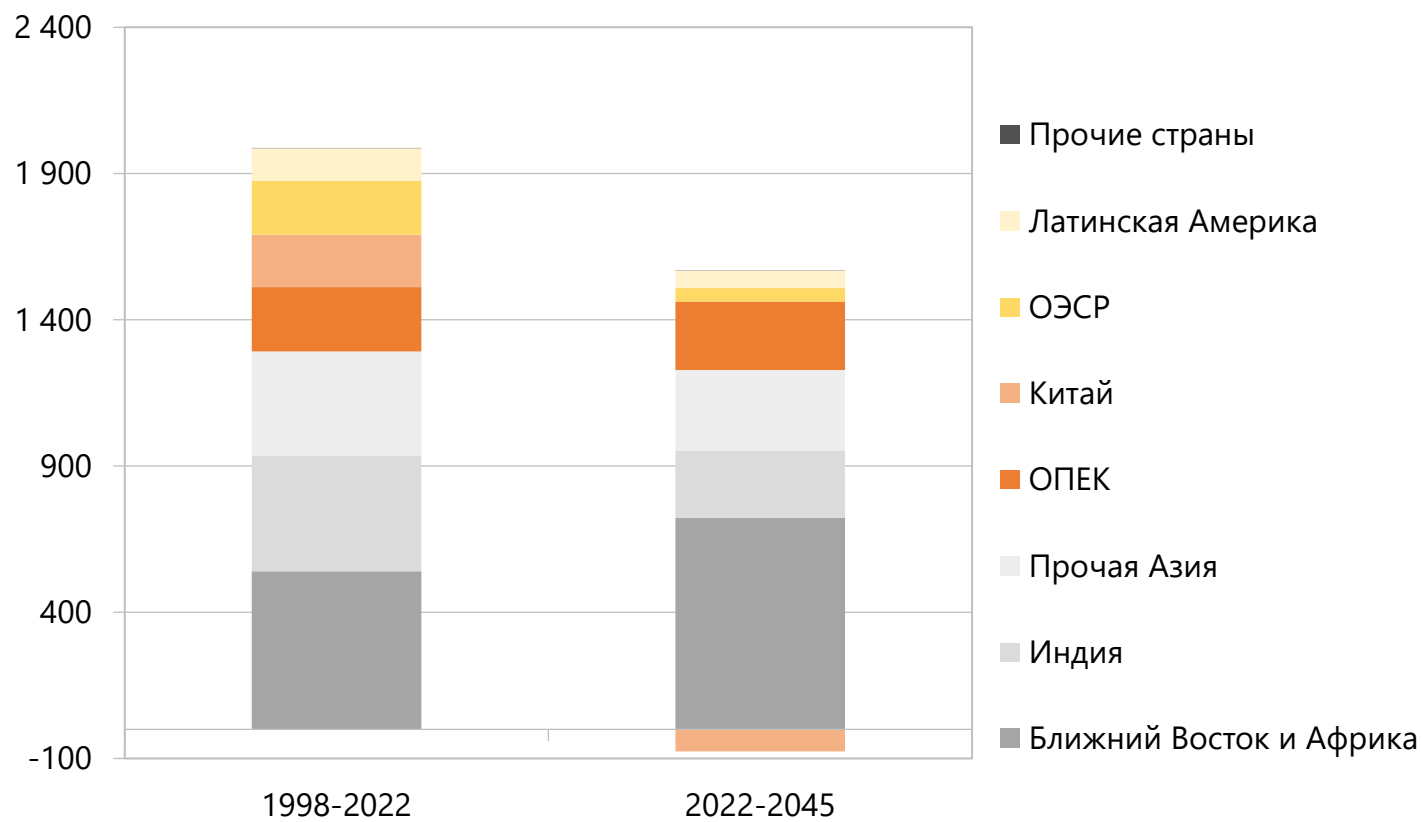
Корреляция питания и энергопотребления

Потребление первичной энергии и калорий на душу населения



Рост потребления нефти – способ борьбы с бедностью

Рост населения (млн чел.)

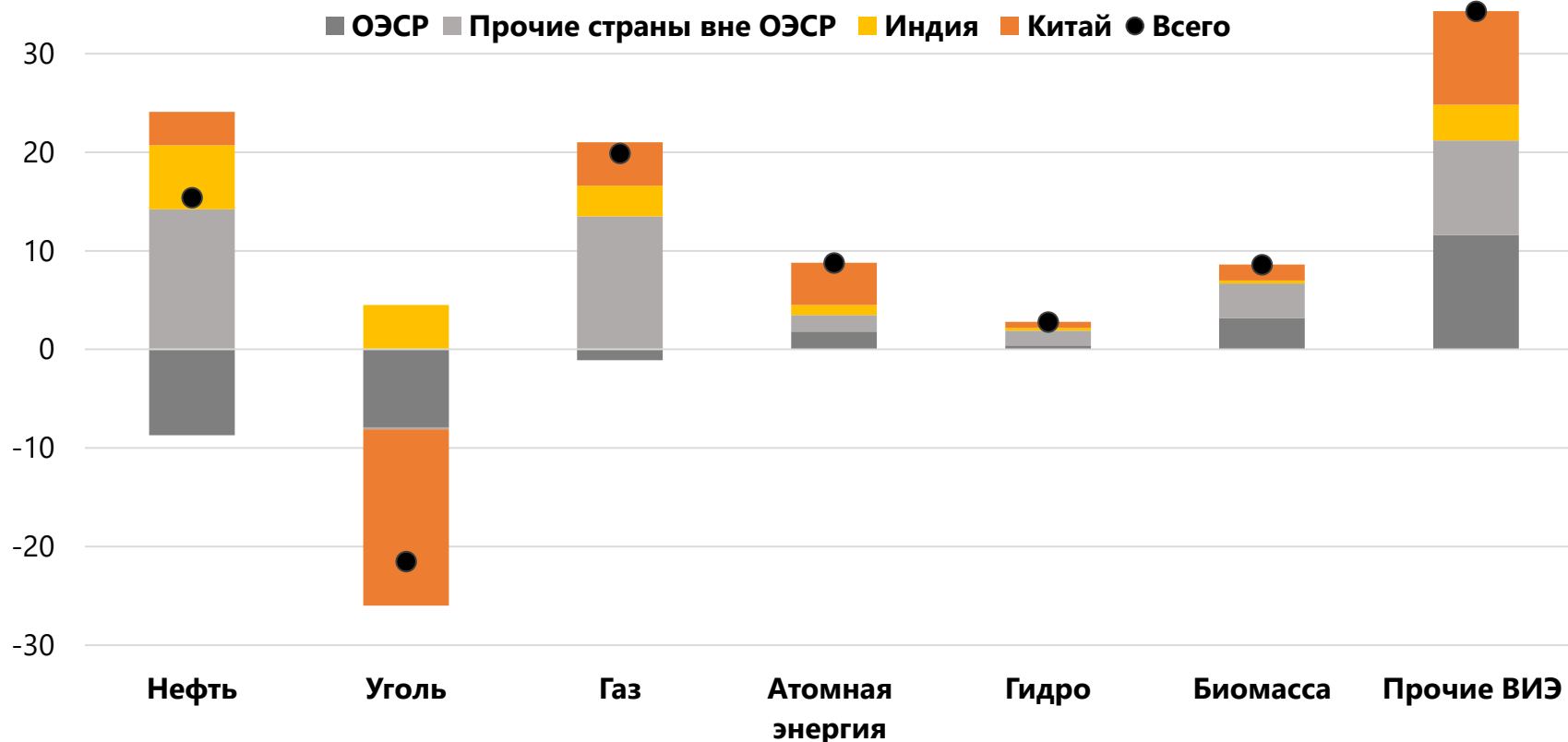


Потребительские товары с использованием нефти:

- Предметы гигиены
- Компьютеры
- Фотоаппараты
- Обивка для мебели
- Посуда
- Контактные линзы
- Медицинские протезы
- Медикаменты
- Солнечные батареи
- *И многое другое*

Мировой спрос на нефть продолжит расти до 2045 года

Рост потребления первичной энергии в разбивке по источникам в 2023-2045 гг.
(млн барр. н.э./сут.)

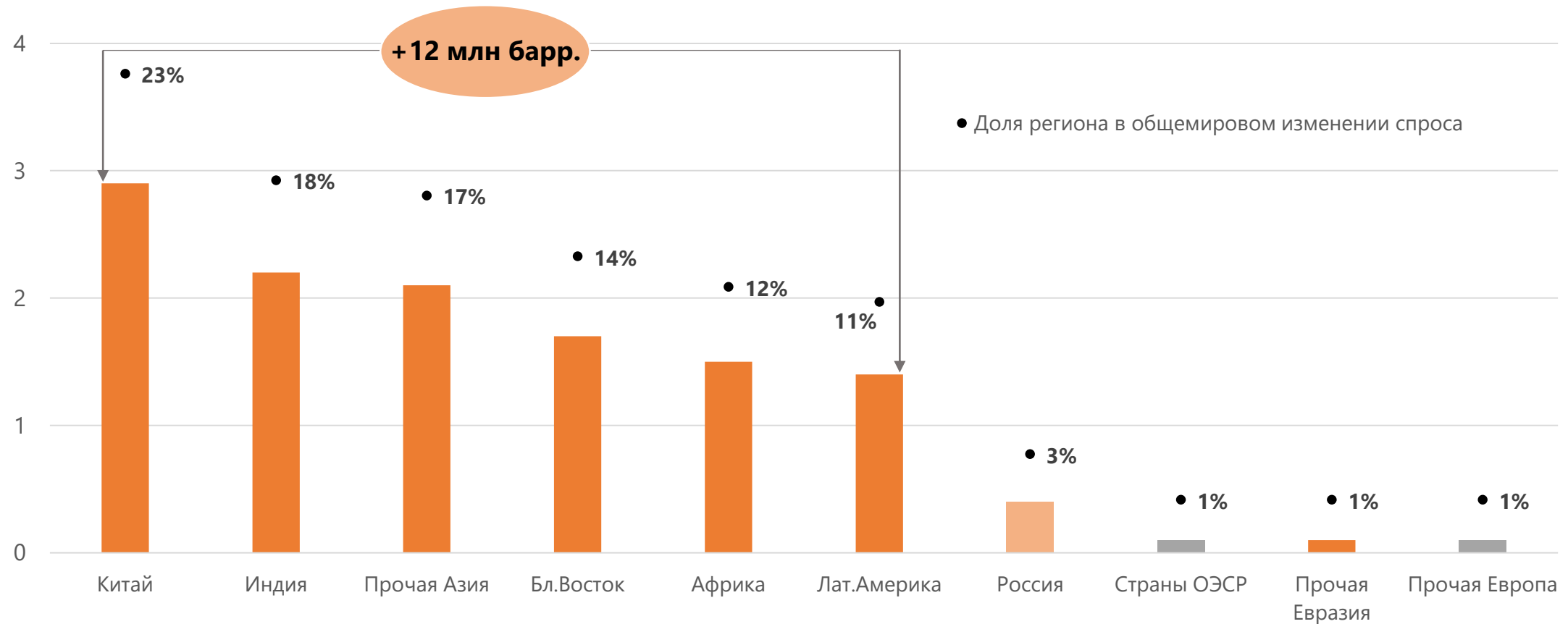


Прогноз ОПЕК:

- Спрос на нефть вырастет до **116 млн барр./сут.** (+16 млн барр./сут.) к 2045 году
- Нефть продолжит занимать около **30%** в мировом энергобалансе

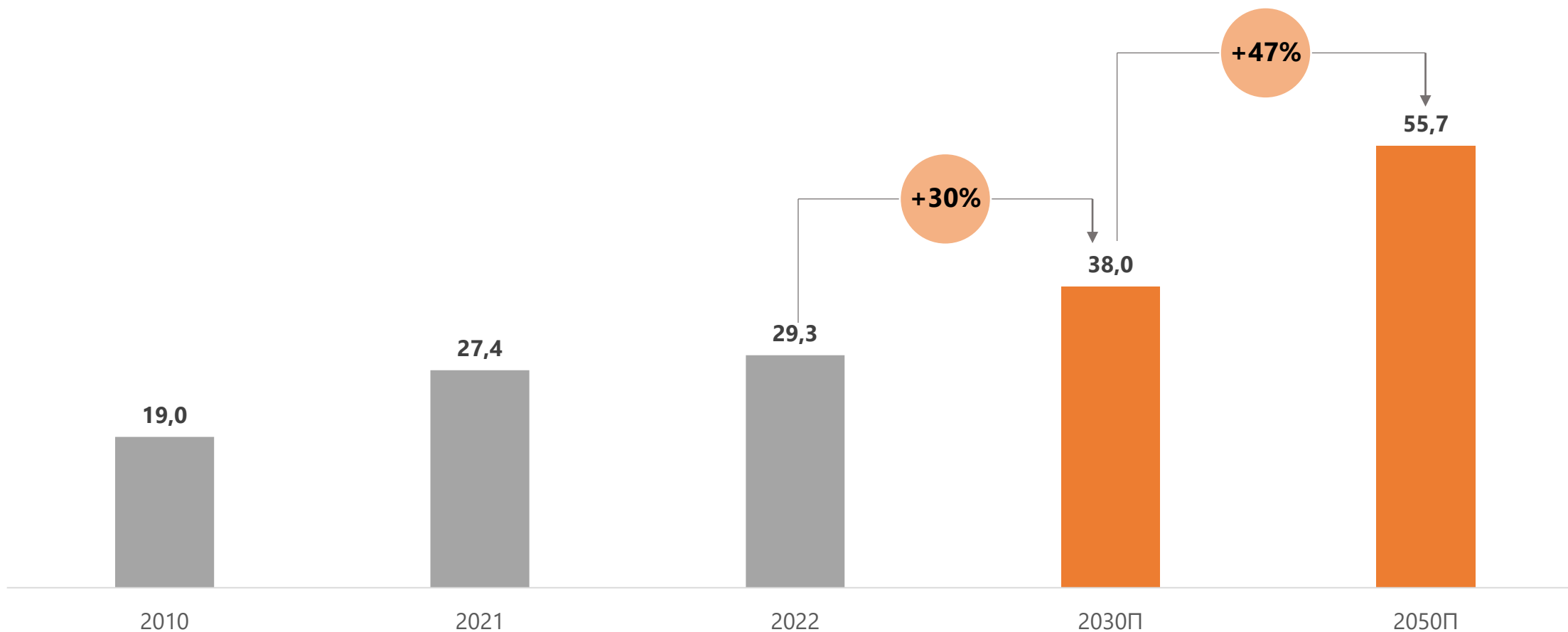
Развивающиеся страны - драйвер потребления нефти

Рост спроса на нефть в 2023-2030 гг. (млн барр./сут.)



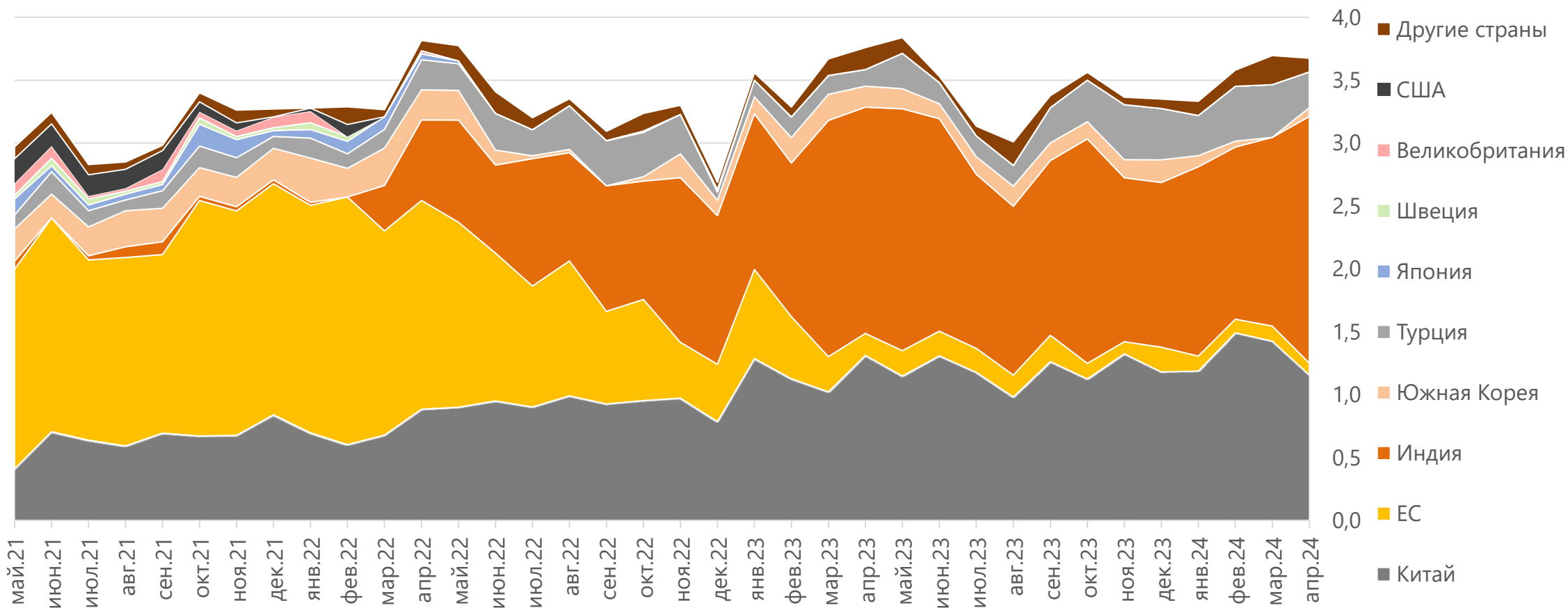
Потребление энергии в Индии вырастет на 90% к 2050 году

Конечное потребление энергии в Индии (ЭДж)



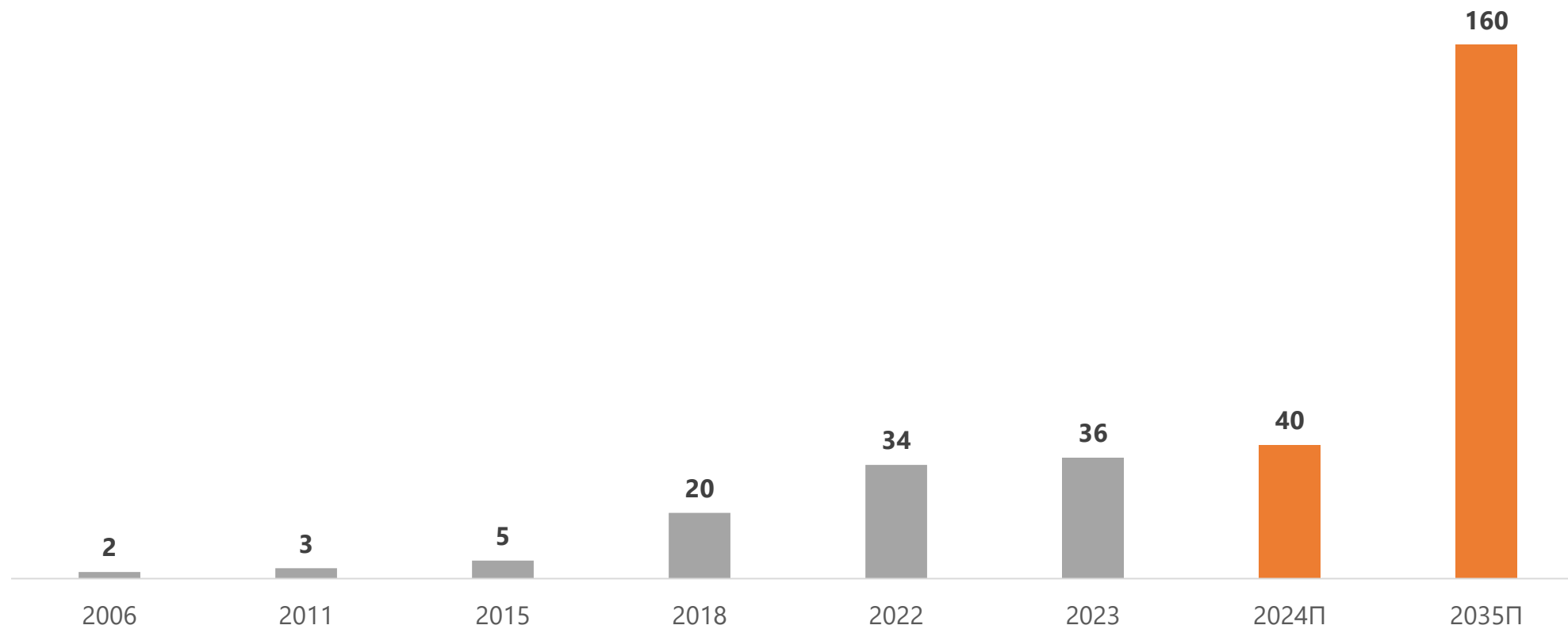
Переориентация экспортных поставок на рынки АТР

Морской экспорт российской нефти по стране назначения (млн барр./сут.)



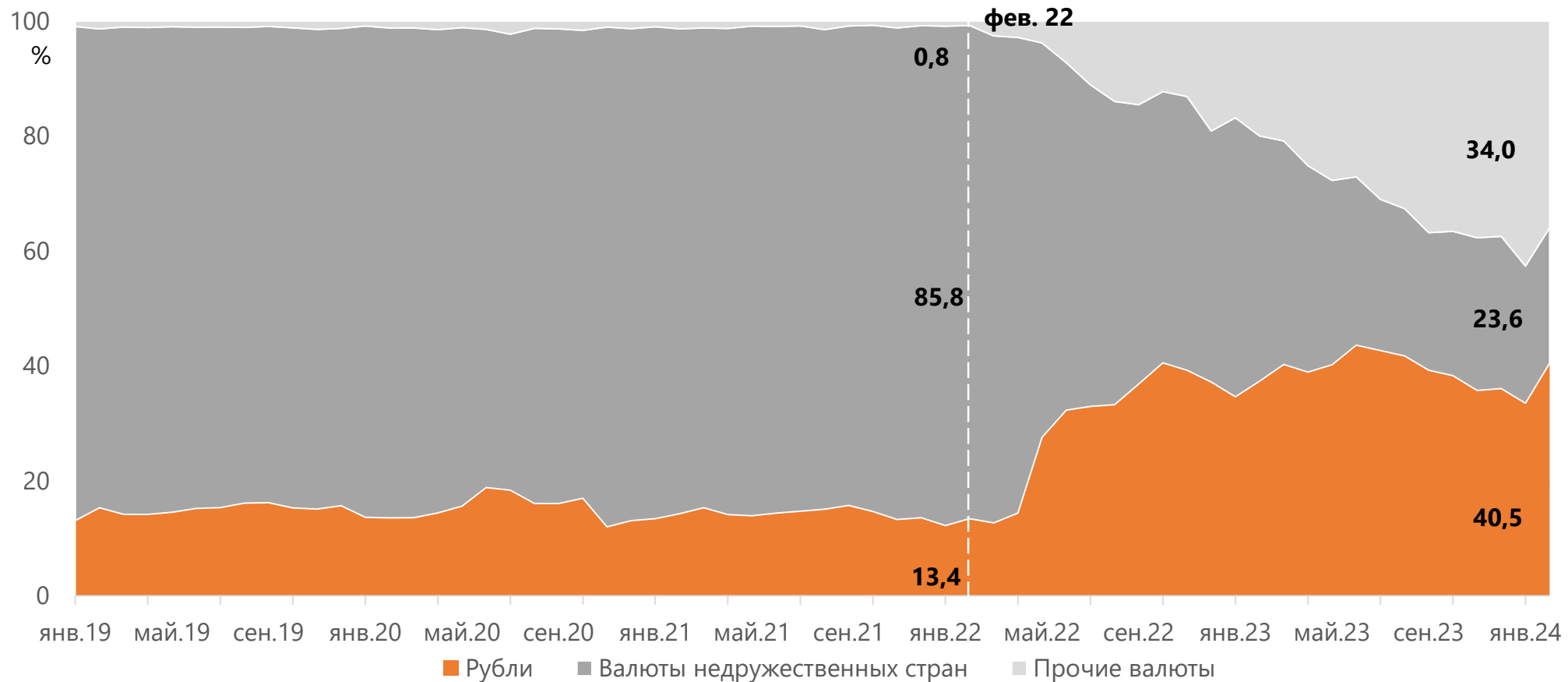
Северный морской путь – новая артерия Большой Евразии

Объем перевозок по Северному морскому пути (млн тонн)



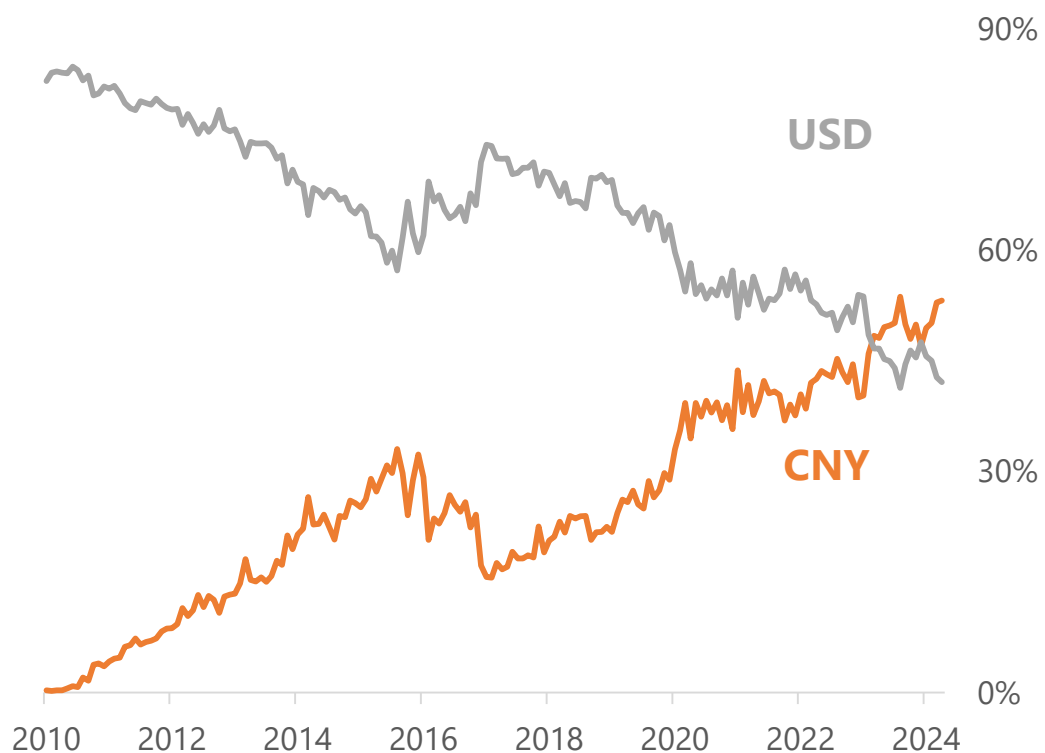
Растет использование рубля в международных расчетах

Доля рубля и других валют в платежах за российский экспорт

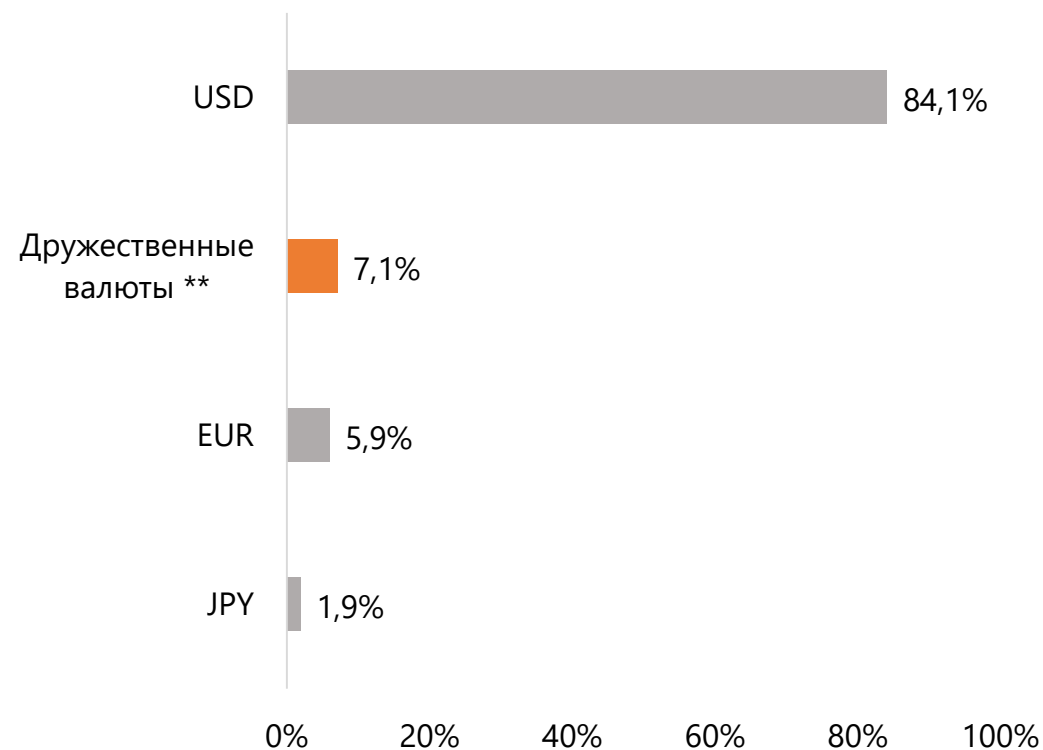


Повышение роли дружественных валют в международной торговле

Доли доллара США и китайского юаня в международных расчётах* Китая



Доли топ-10 мировых валют в торговых расчетах через SWIFT



ПРИЕХАЛИ...!

Однажды, в студёную зимнюю пору
Я из лесу вышел; был сильный мороз.
Гляжу, поднимается медленно в гору
Лошадка, везущая хворосту воз.
И, шествуя важно, в спокойствии чинном,
Лошадку ведёт под уздцы мужичок
В больших сапогах, в полушубке овчинном,
В больших рукавицах... а сам с ноготок!
«Здорово, парнище!» — «Ступай себе мимо!» —
«Уж больно ты грозен, как я погляжу!» —
Откуда дровишки?» — «Из лесу, вестимо,
Отец, слышишь, рубит, а я отвожу».
(В лесу раздавался топор дровосека.)

*из стихотворения «Крестьянские дети»,
Николай Некрасов, 1861 г.*

