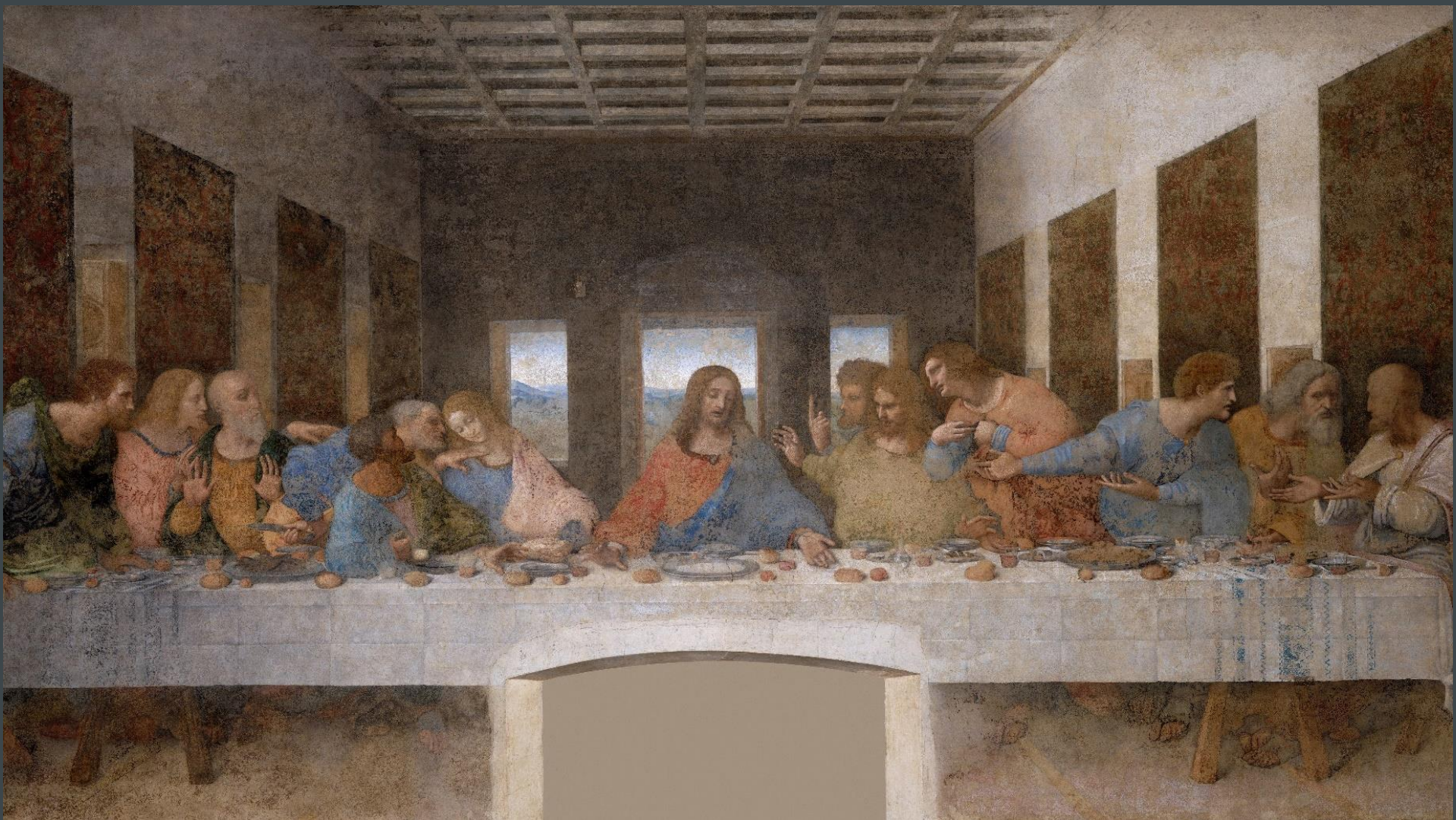


СОДОМ И ГОМОРРА НА ЭНЕРГОРЫНКЕ: БОЖЬЯ КАРА ИЛИ ОРГАНИЗОВАННЫЙ ХАОС?

СПАСАЙСЯ, КТО МОЖЕТ

И.И. Сечин,
Главный исполнительный директор
ПАО «НК «Роснефть»



«Тайная вечеря», Леонардо да Винчи

Климат менялся на протяжении всего периода существования Земли



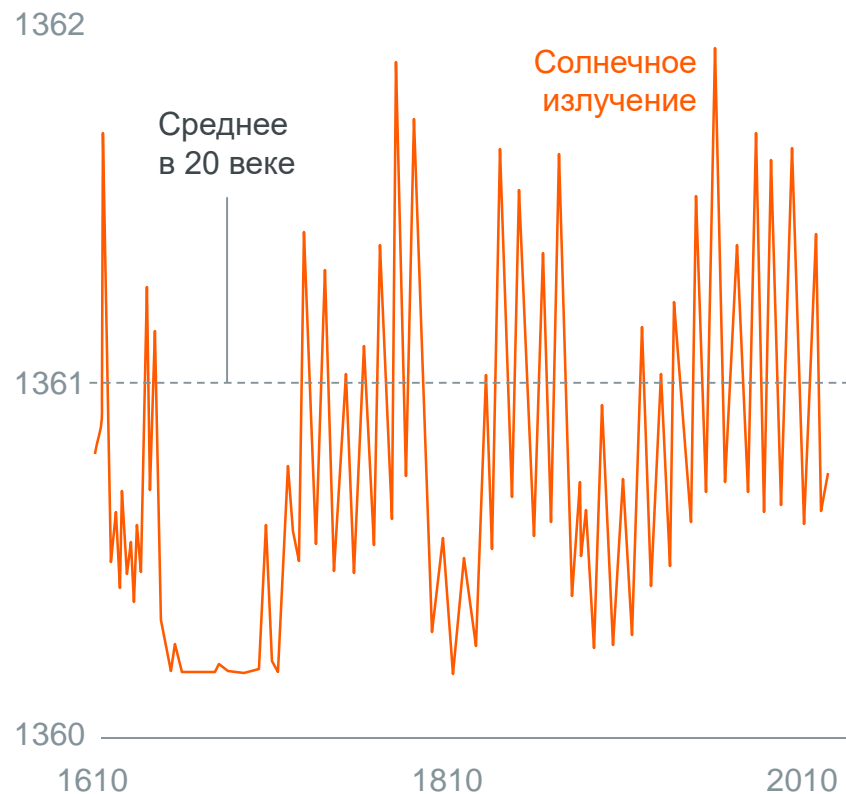
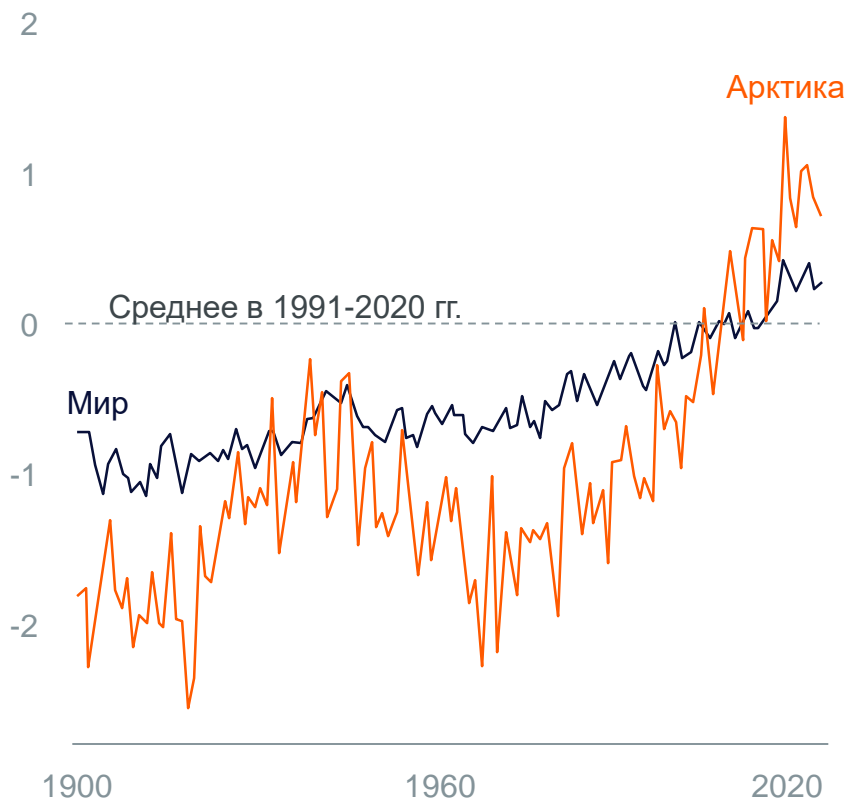
Быстрее всего теплеет в Арктике

Температурные отклонения в Арктике и мире

°C

Солнечное излучение

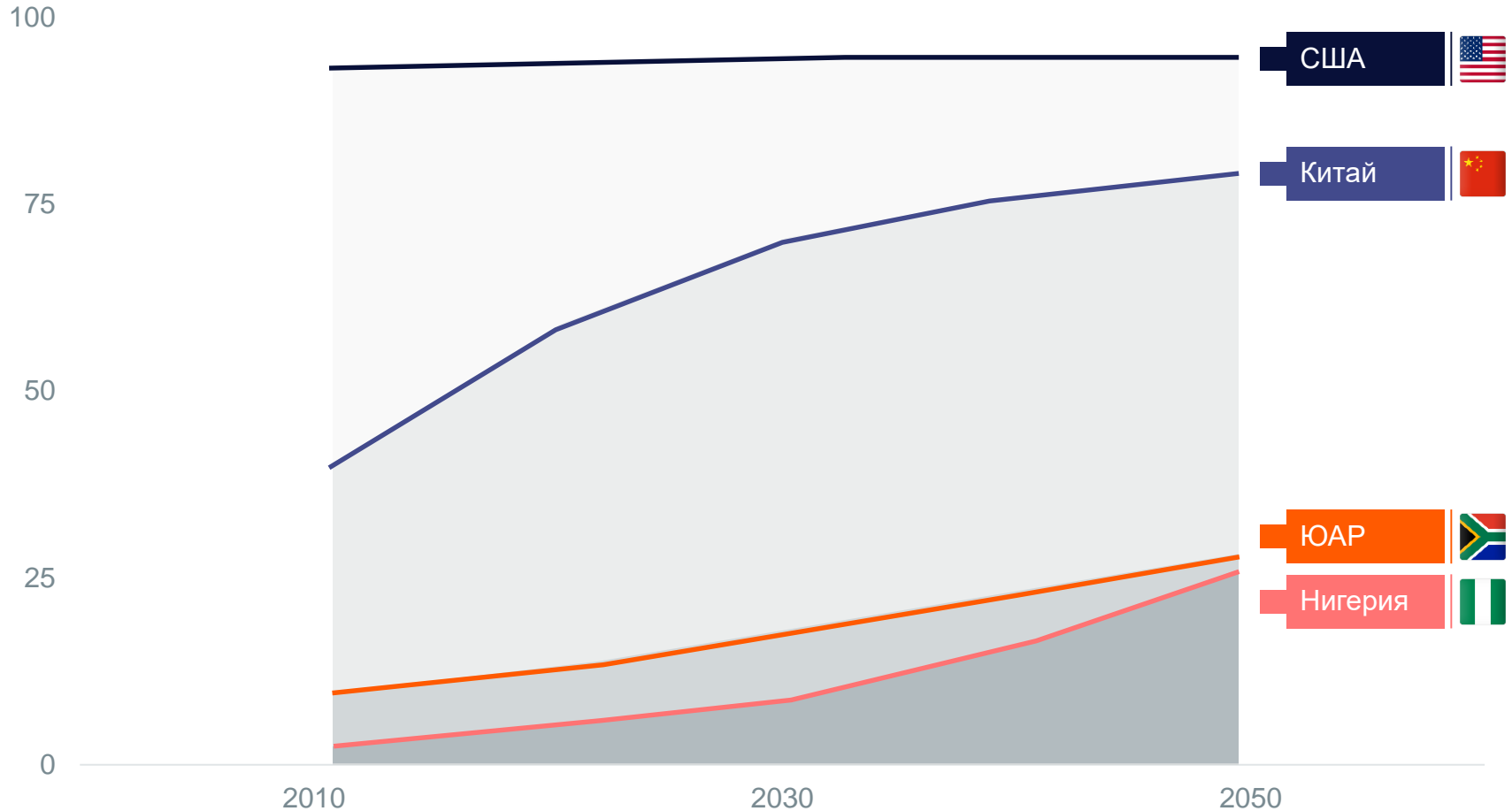
Вт/м²



Глобальное потепление дополнительно стимулирует рост спроса на энергию

Рост спроса на кондиционирование в мире

Доля домохозяйств с высоким доходом с кондиционерами, % от общего числа



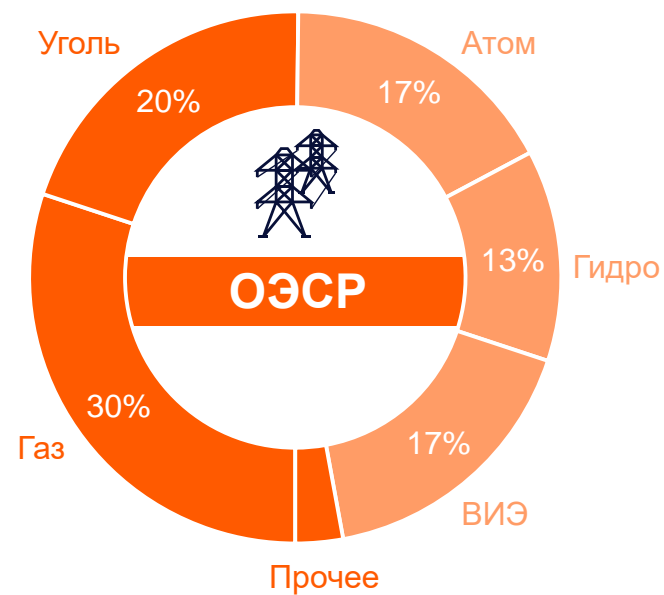
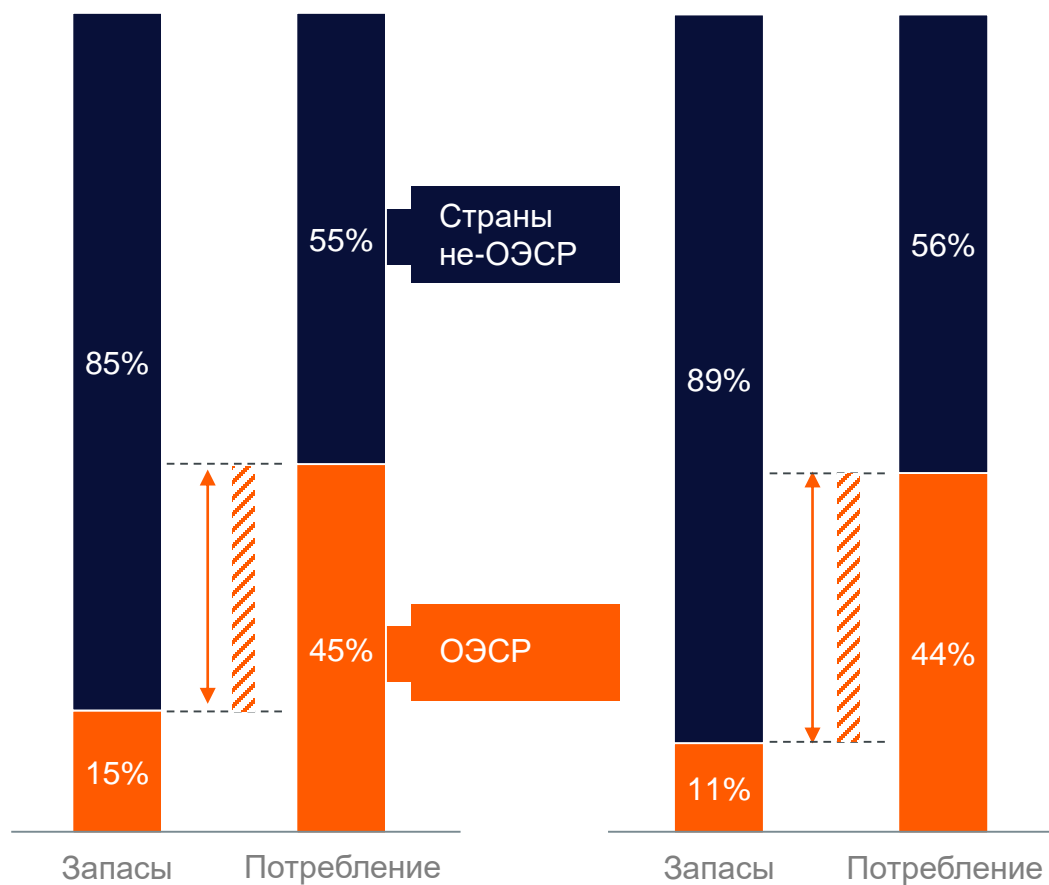
Энергетический переход не обеспечен ресурсами и технологиями

Доля стран ОЭСР на мировых рынках энергоресурсов

Нефть

Газ

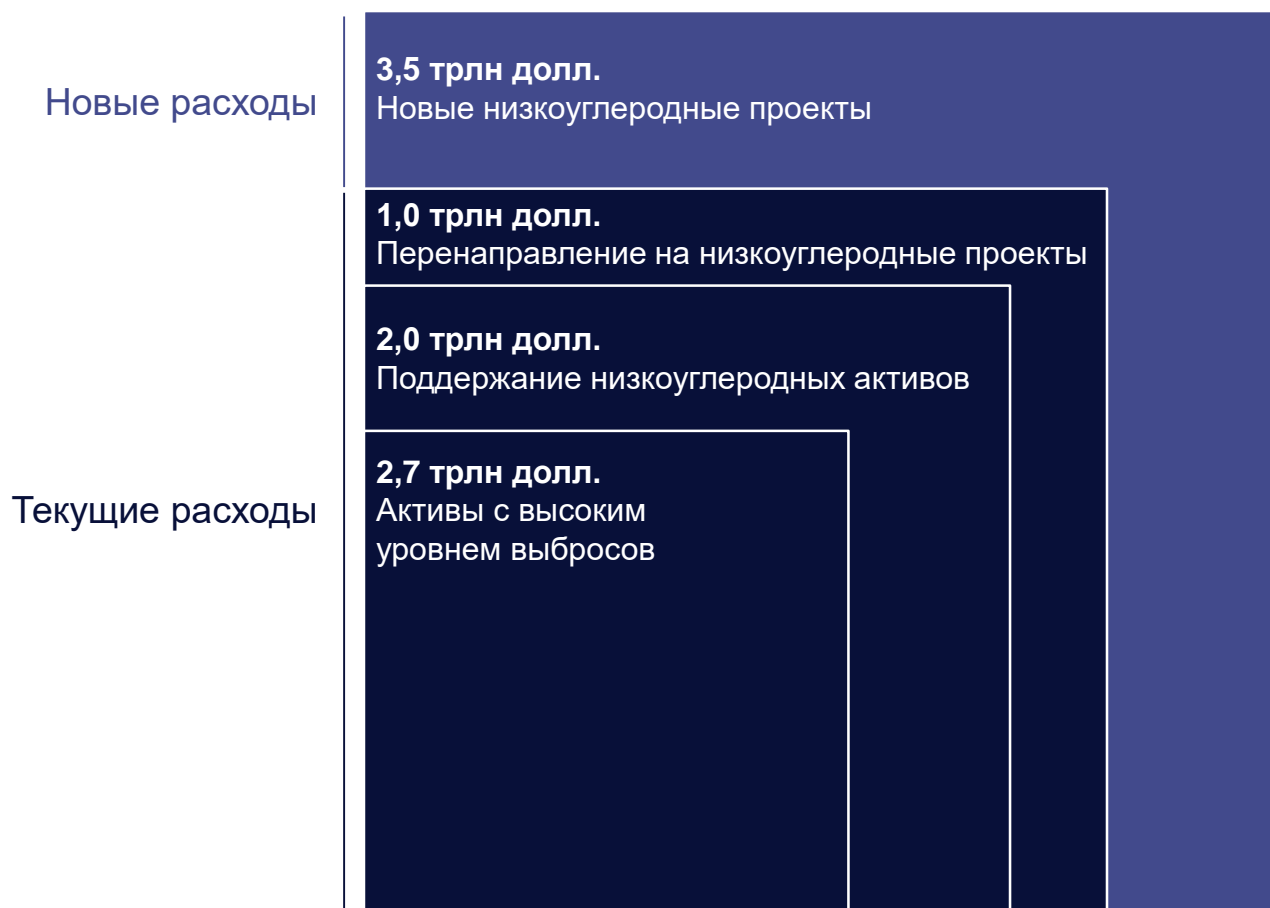
Электрогенерация



Вопрос цены энергетического перехода

Ежегодные затраты для достижения «абсолютного нуля» к 2050 году
трлн долл.

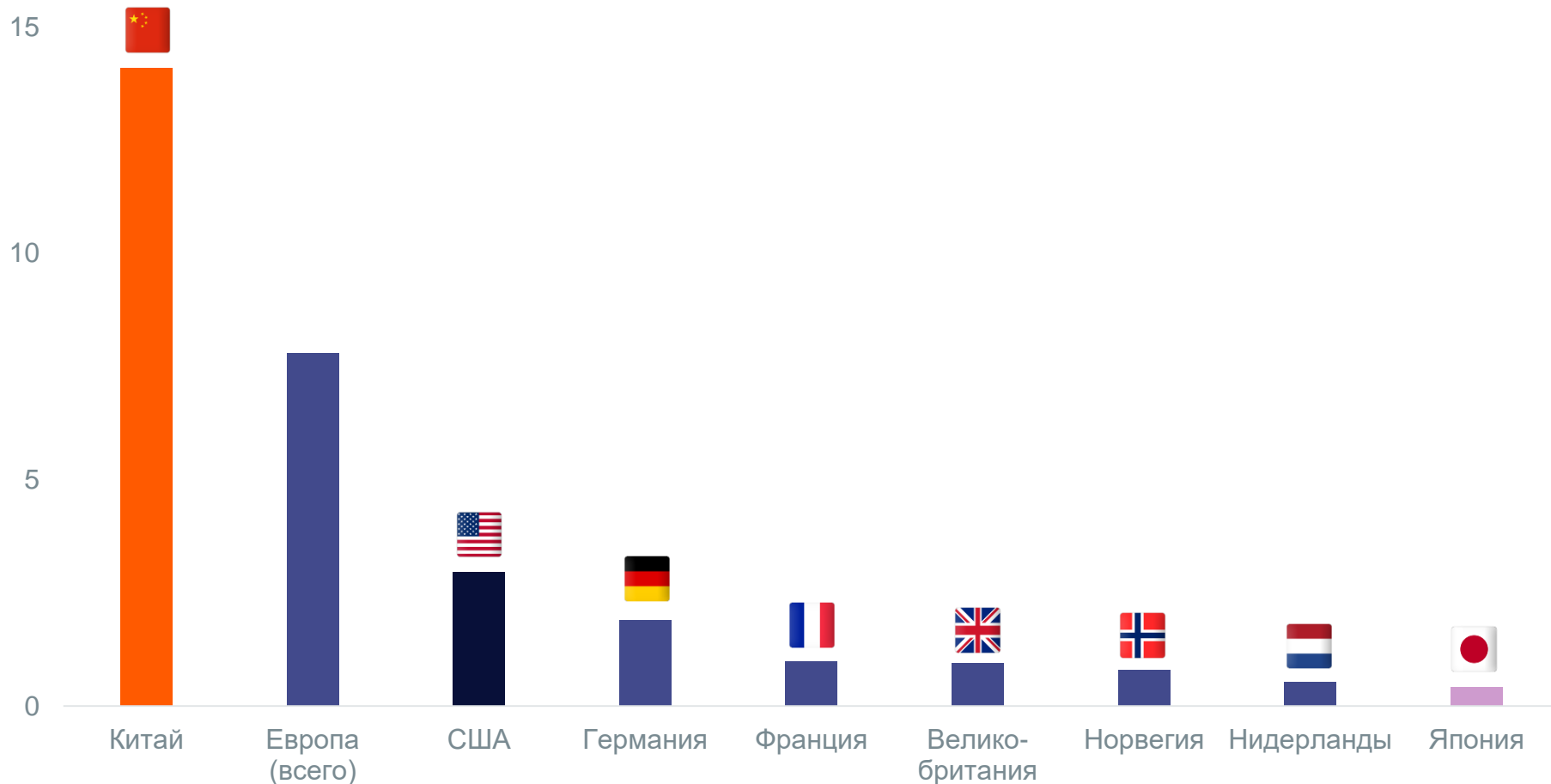
9,2 трлн долл. x 27 лет **250** трлн долл. | до 2050 года



Электромобили – пока привилегия отдельных стран

Количество электромобилей в отдельных странах и регионах мира

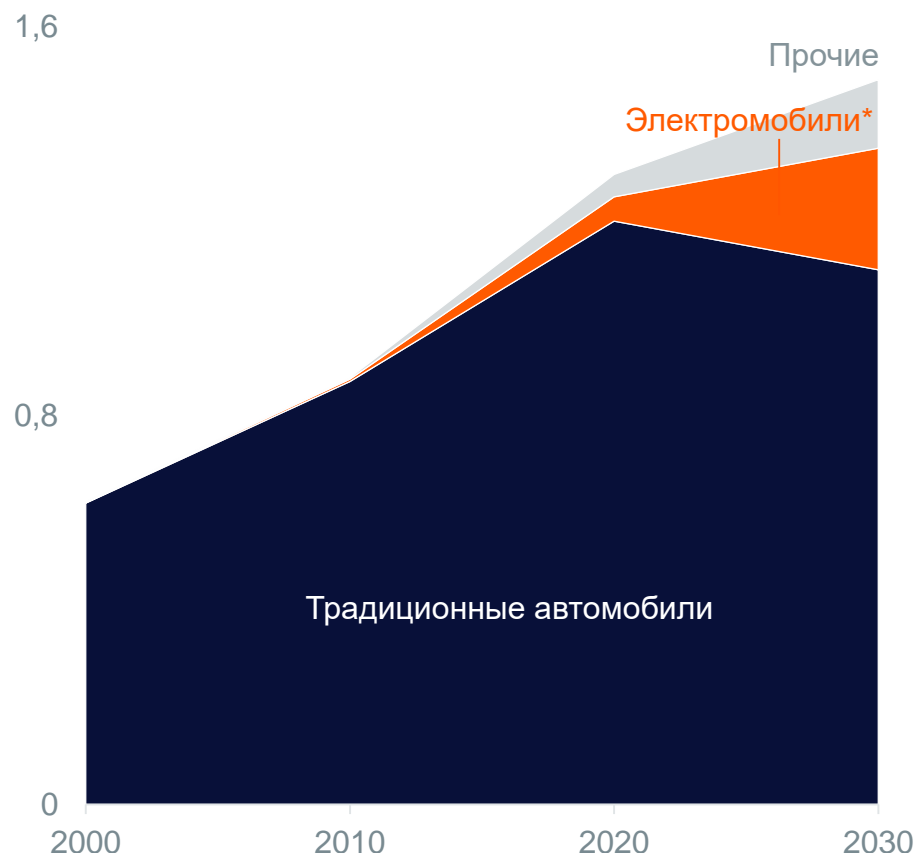
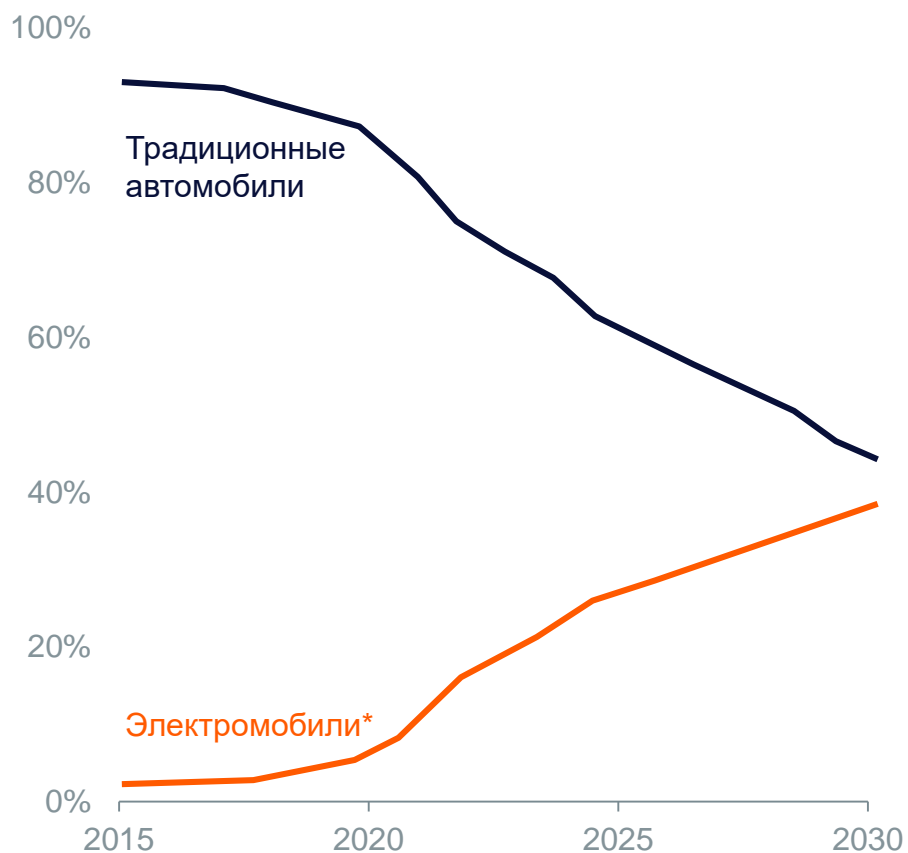
млн автомобилей



Дополнительный спрос на энергию со стороны транспорта

Доли электромобилей в продажах
%

Рост традиционного и электрического автопарка
млрд авто



* Включая подзаряжаемые гибриды
Источники: МЭА, Bloomberg, Wood Mackenzie

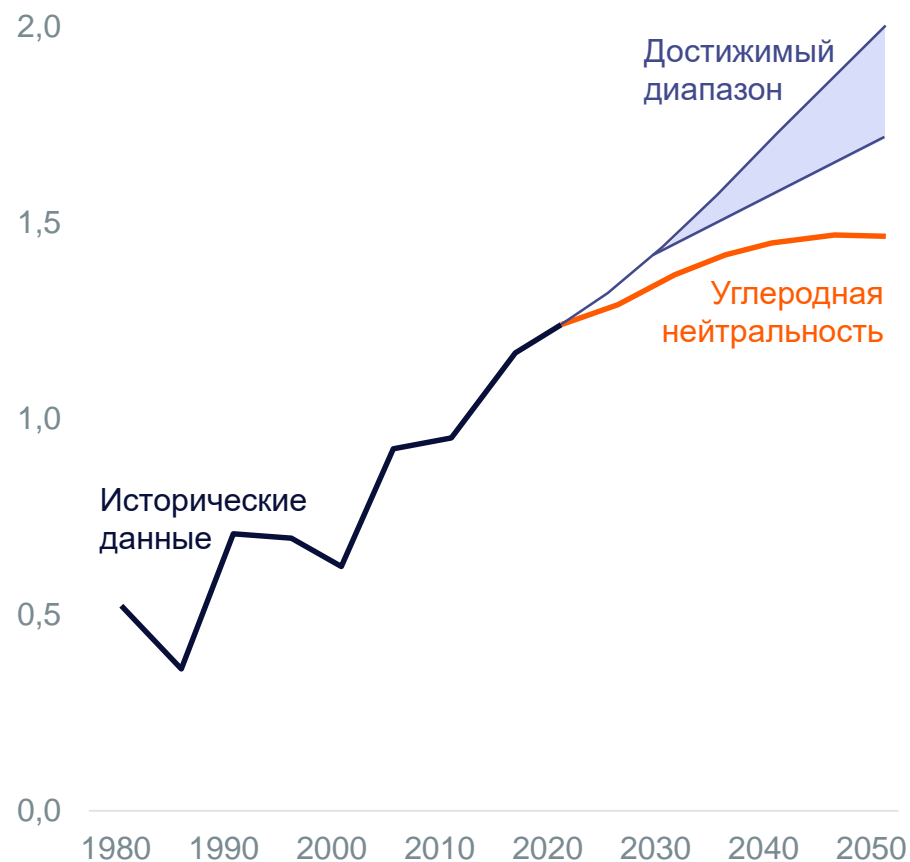
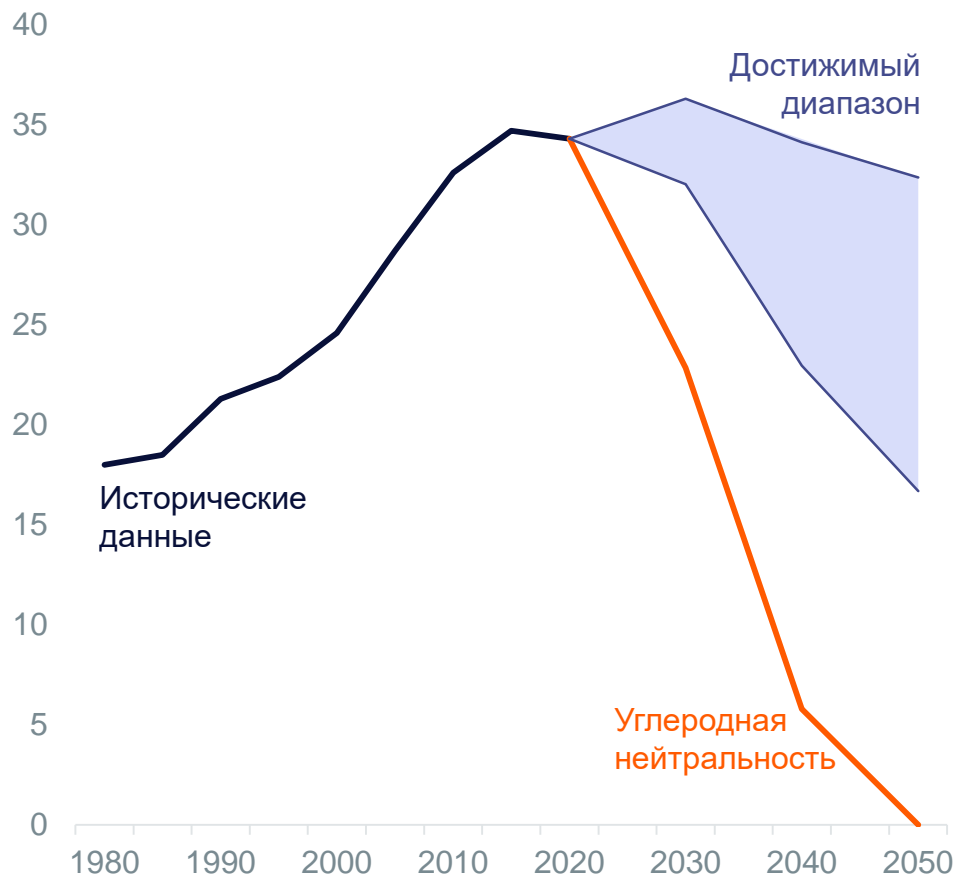
Имеющиеся технологии не обеспечат углеродной нейтральности к 2050 году

Прогноз по выбросам

Гт CO₂

Прирост глобального потепления

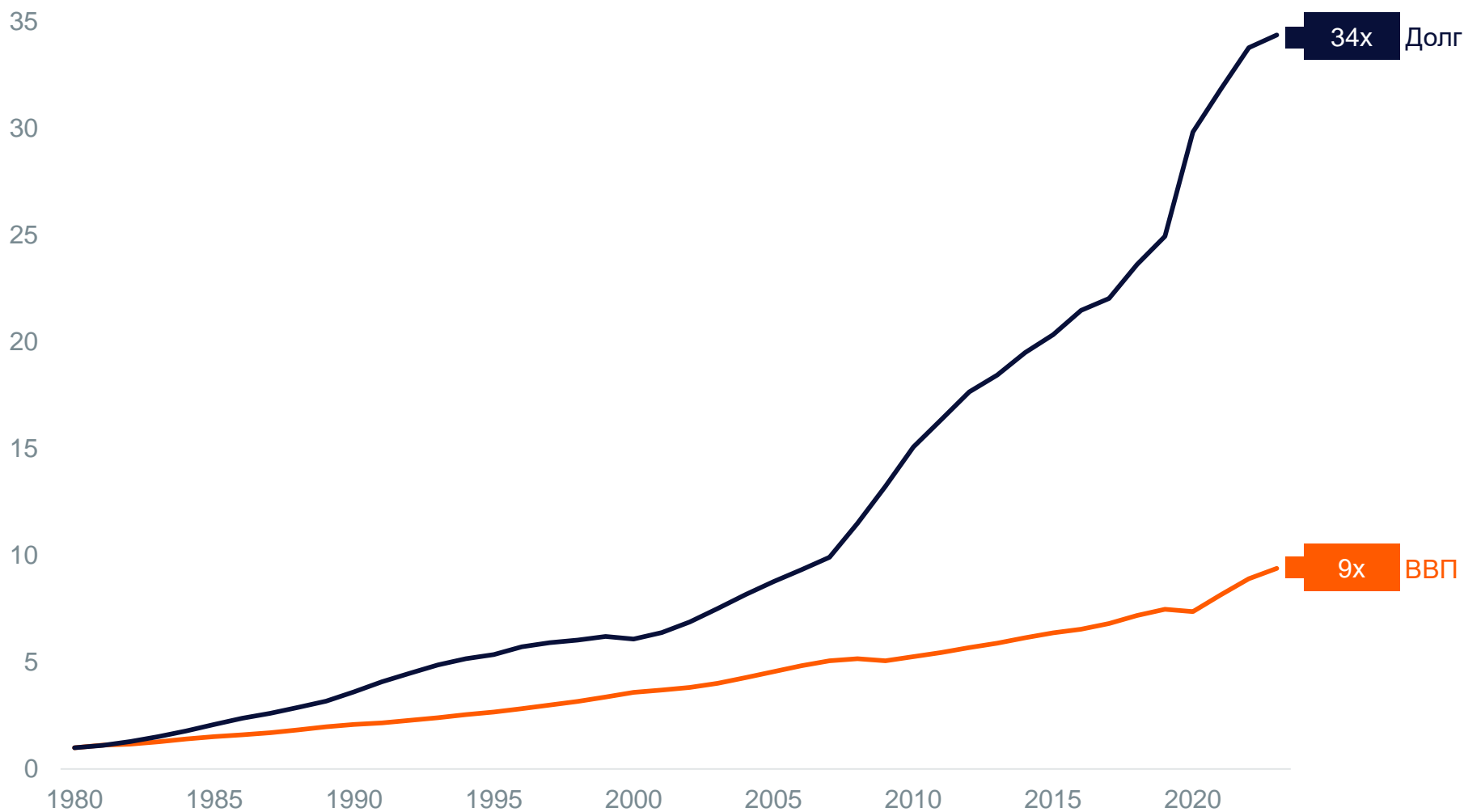
°C



Проблемы дефолта США: отложенное банкротство

ВВП и государственный долг США в номинальных ценах

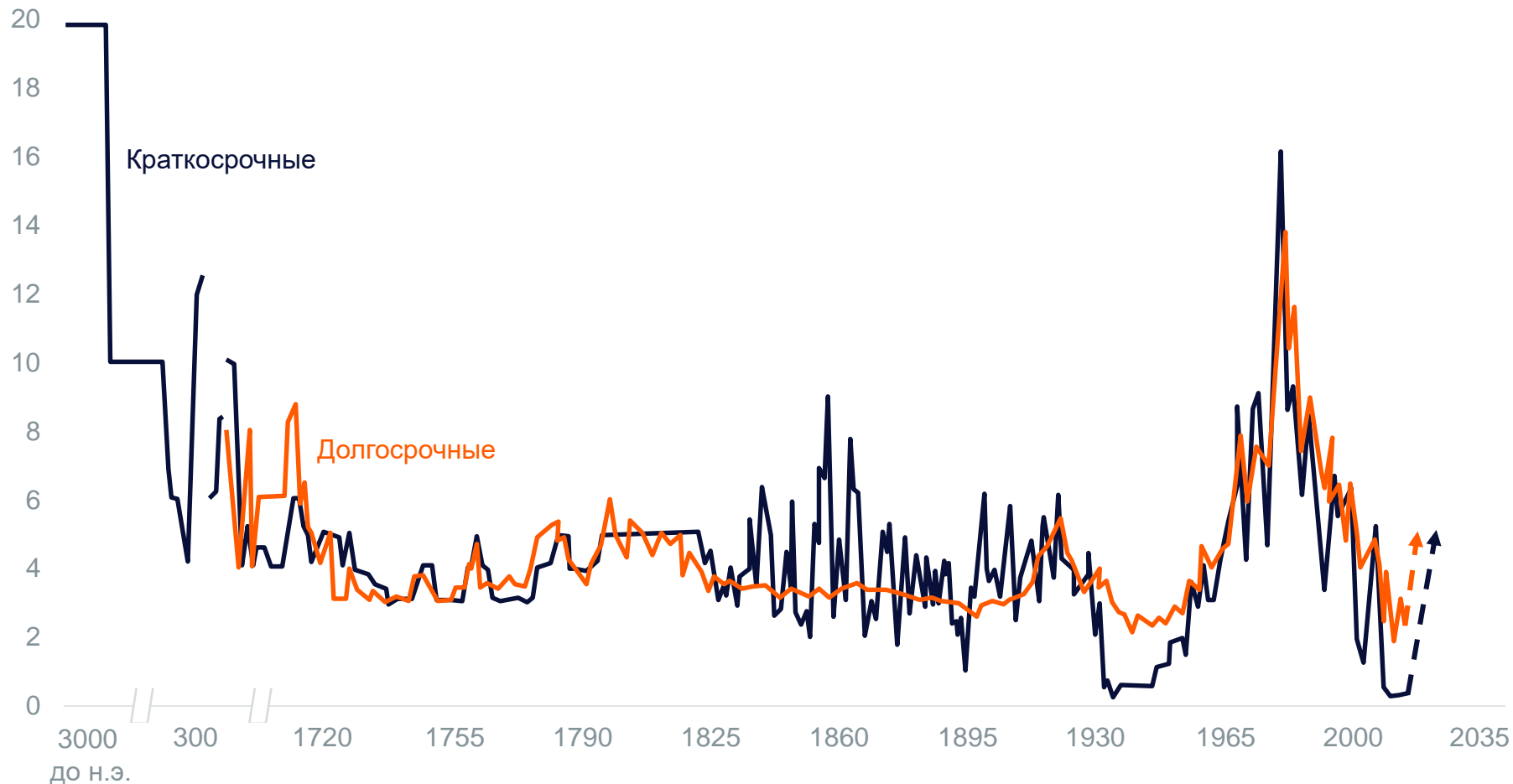
1980 = 1,0



Эпоха самых низких процентных ставок за 5000 лет закончилась

Процентные ставки

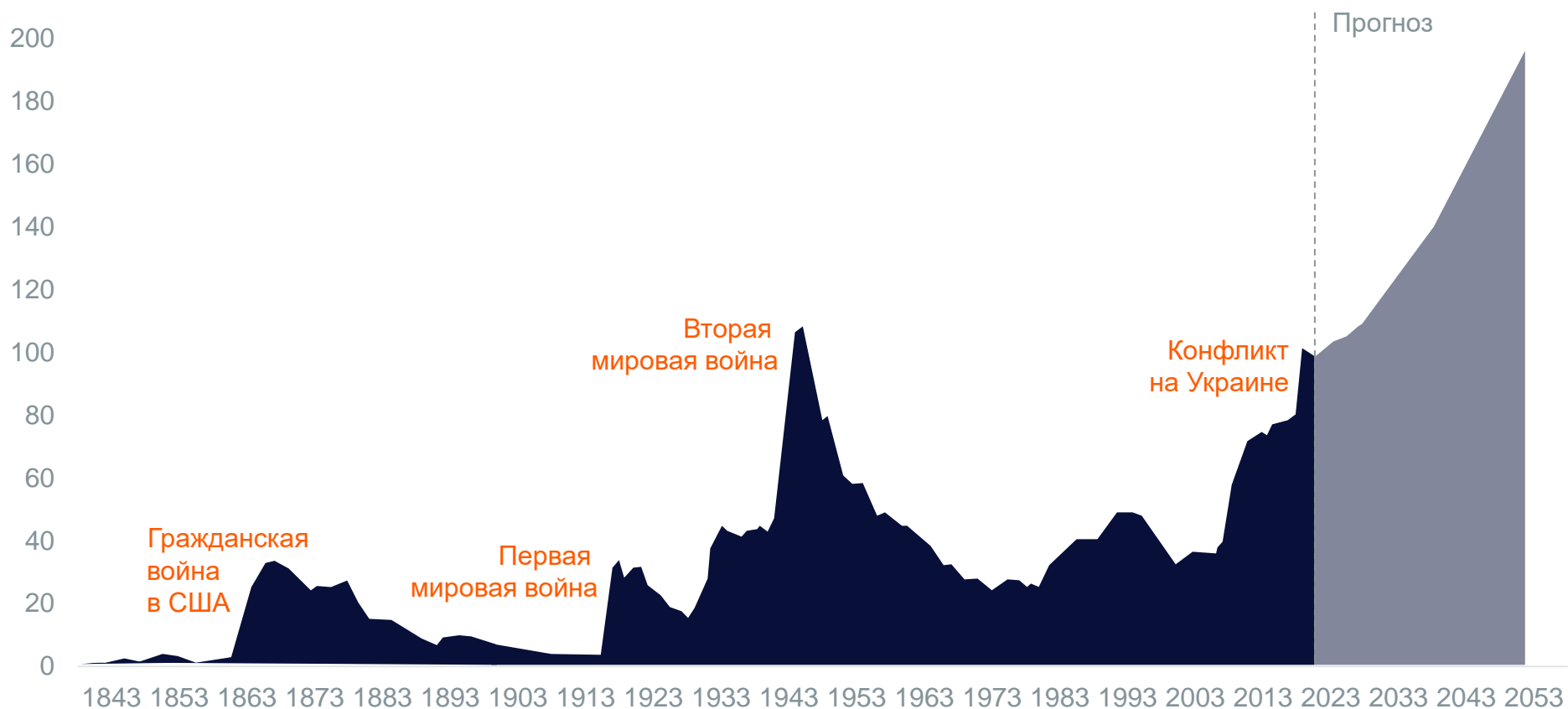
%



Пути выхода из долгов: инфляция, дефолт или... война

Государственный долг США

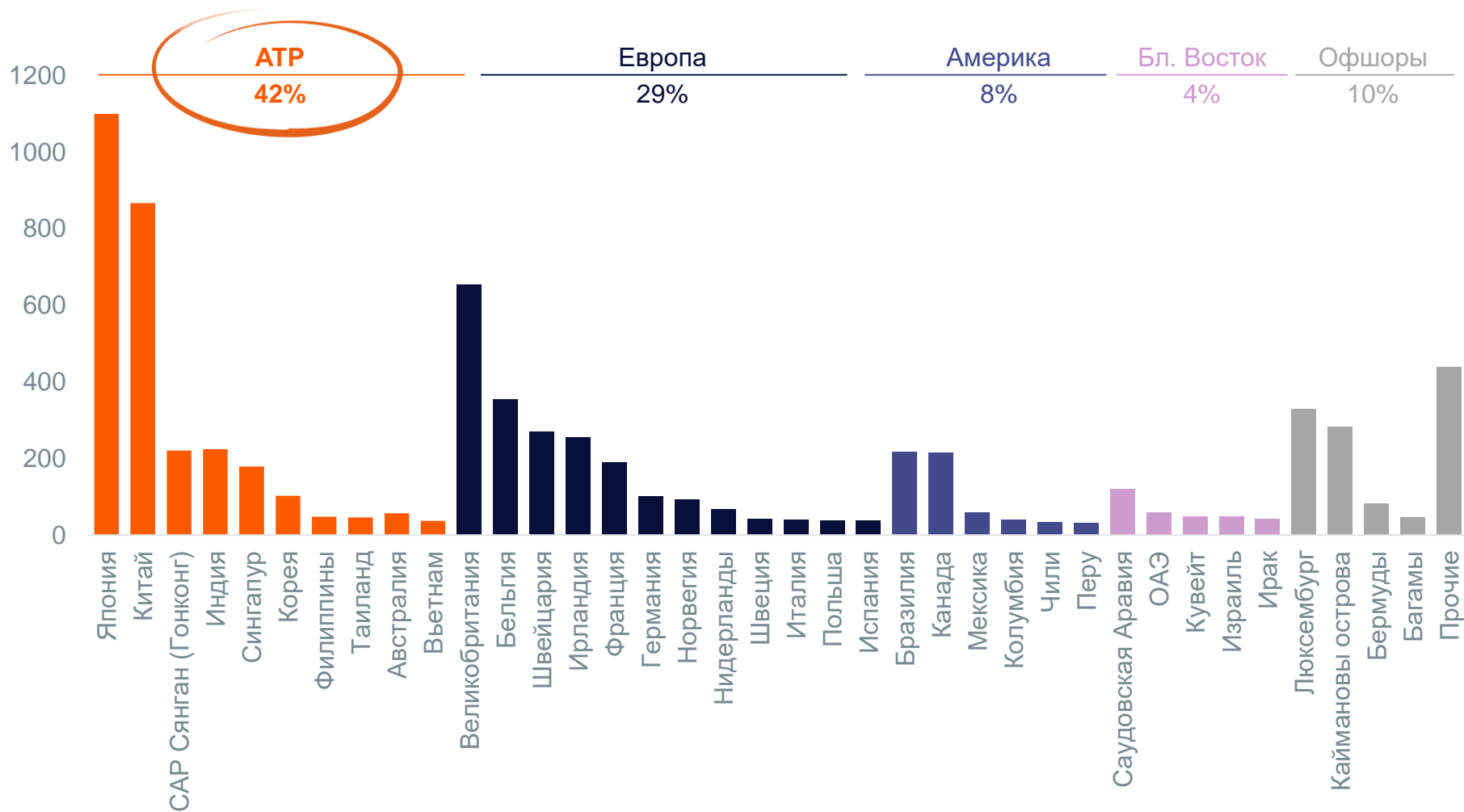
% от ВВП



Кто является основным держателем американского долга?

Иностранные держатели казначейских облигаций США

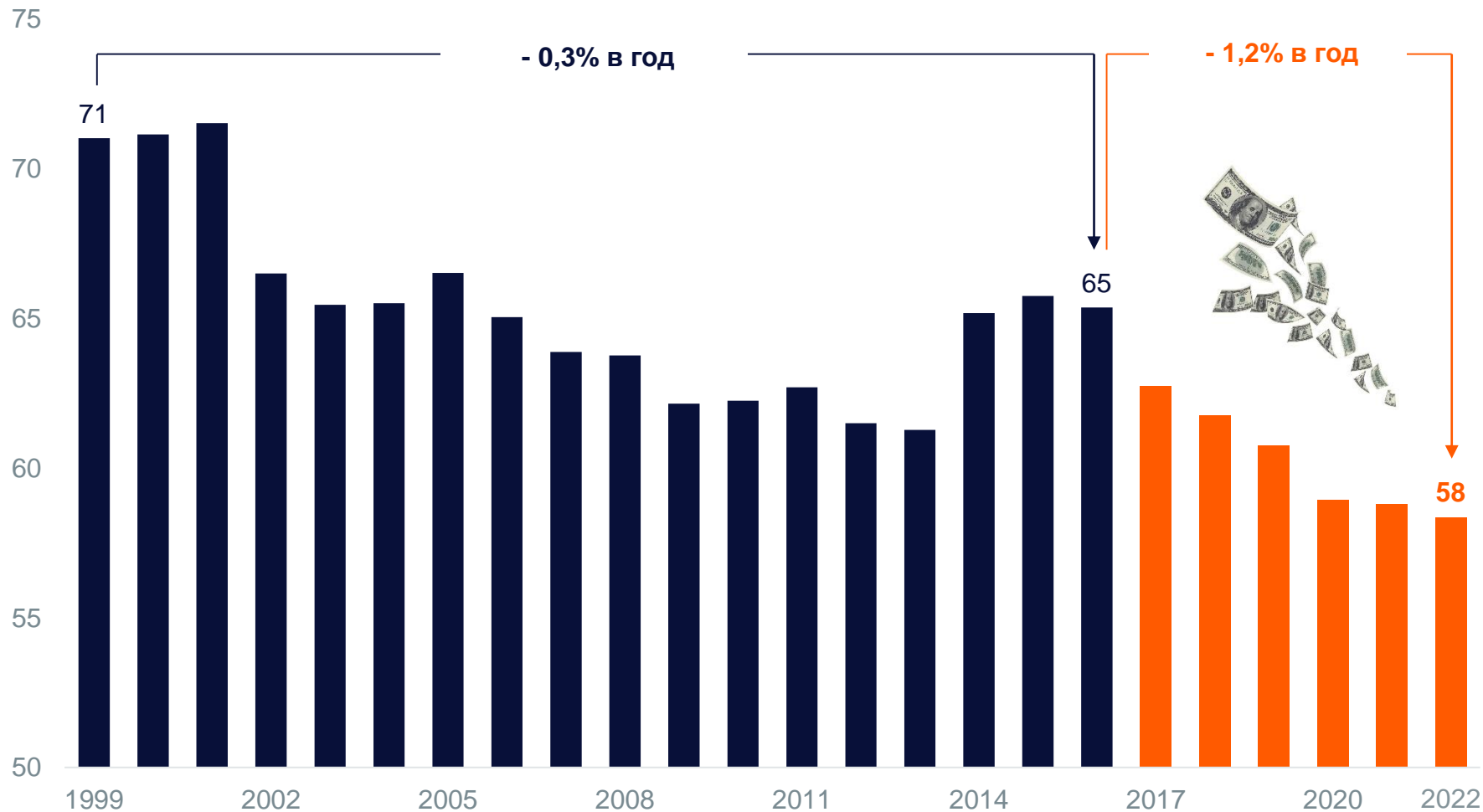
млрд долл.



Доллар теряет позиции

Доля доллара в международных золотовалютных резервах

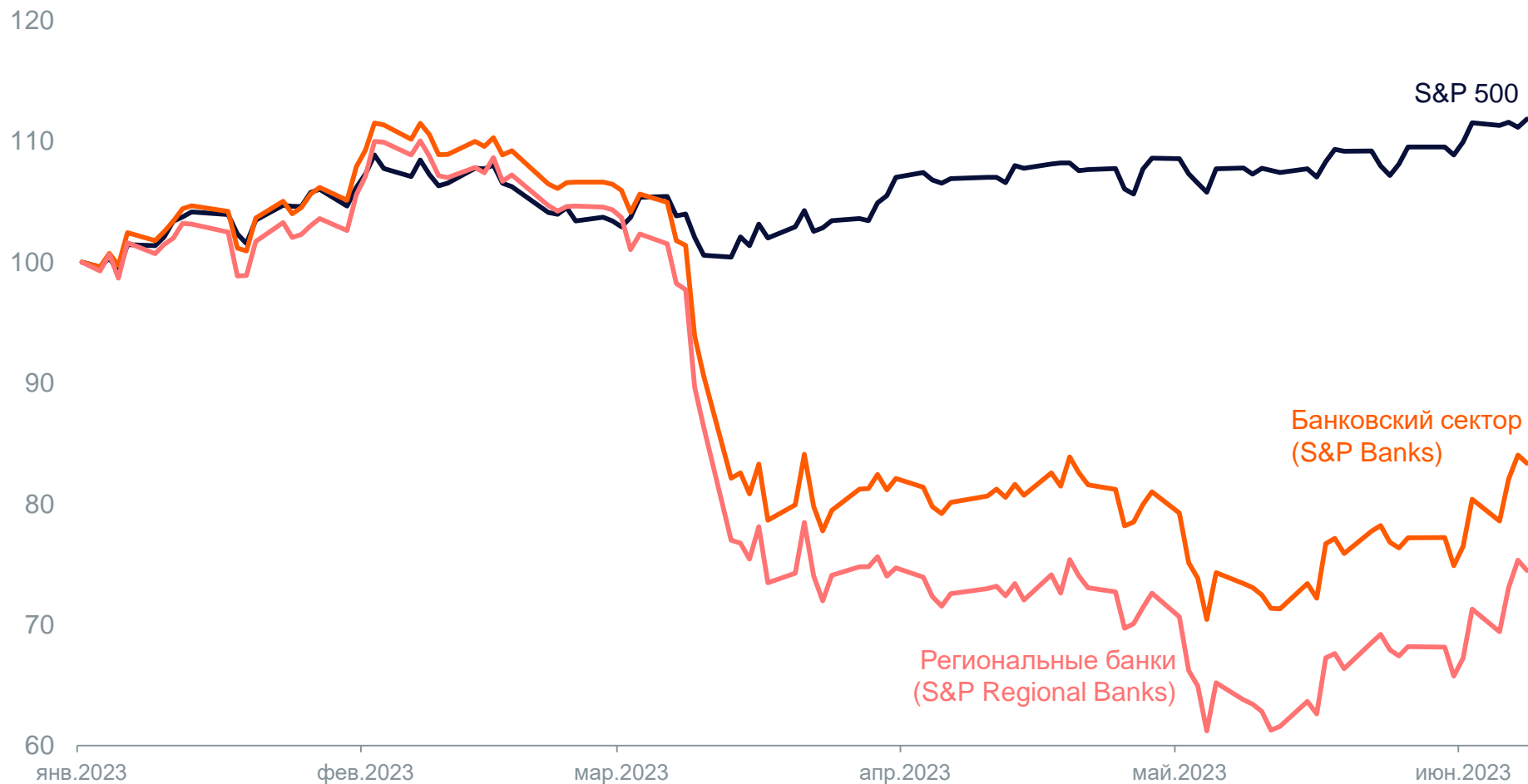
%



Риски для американской банковской системы сохраняются

Динамика индекса S&P 500

Индекс (01.01.2023 = 100)



Что придет на смену доллару?



«Гадалка», Караваджо

Разрушение рыночной экономики. Государство вместо рынка

Эффективность

Свободные рынки



Конкуренция

- Открытость
- Транспарентность



Глобализация

Однополярность

Доллар

ФРС как единый регулятор

Безопасность

Госрегулирование



Дирижизм

- Доверительность
- Конфиденциальность



Фрагментация

Многополярность

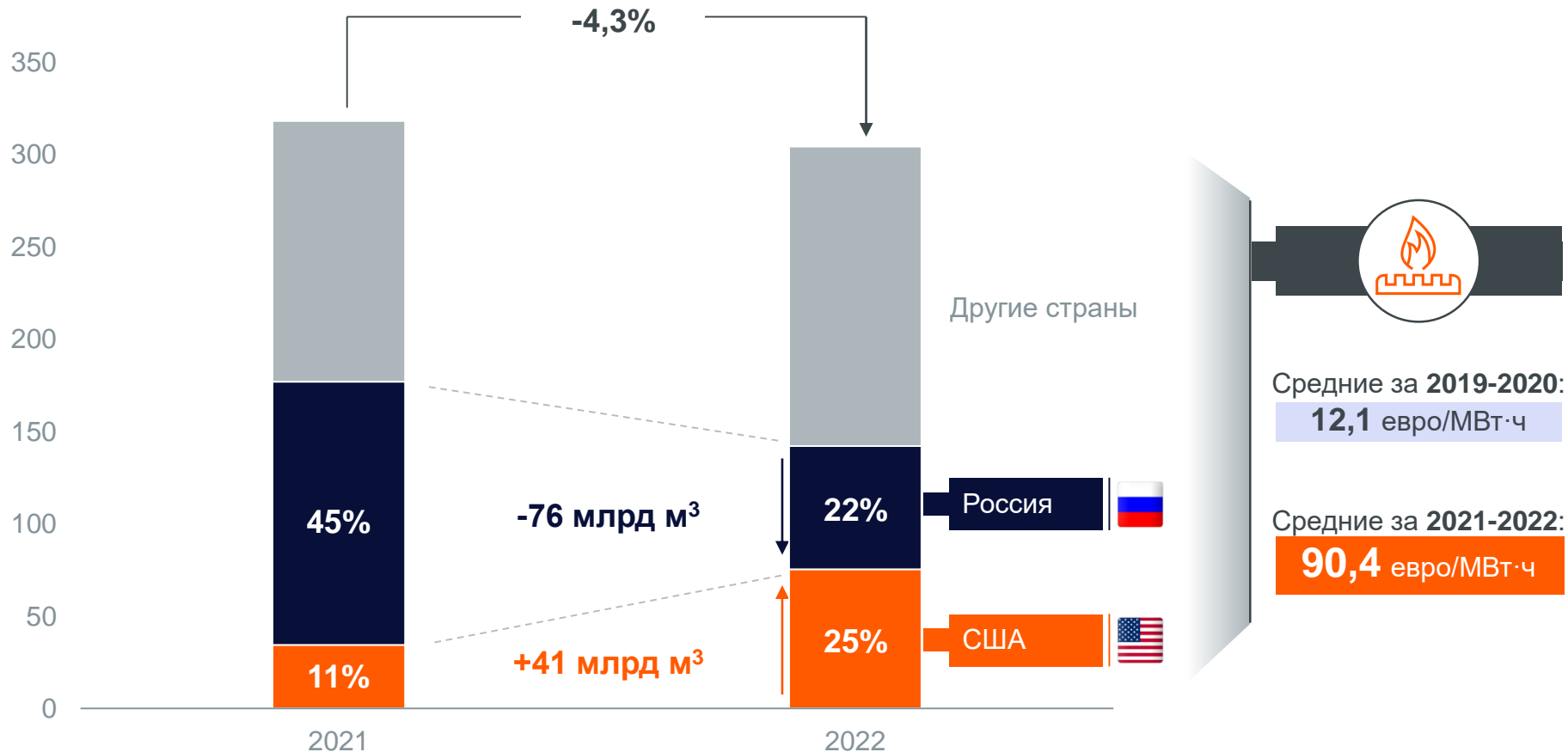
«Валютные зоны»

«Горизонтальные» платежные и расчетные системы

США успешно «подсадили» Европу на свой газ и способствуют бегству энергоемких производств из ЕС

Объем импорта природного газа в ЕС

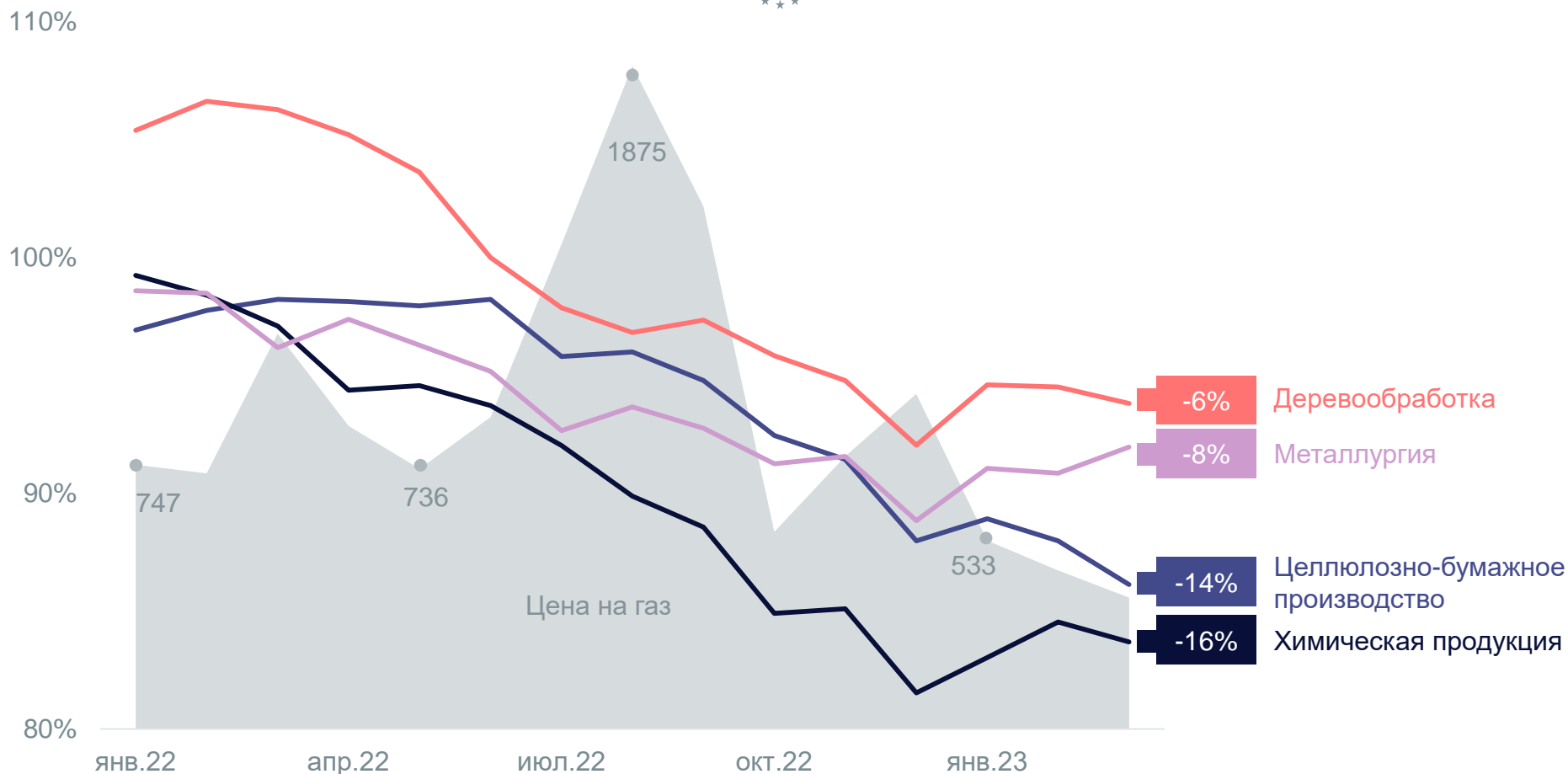
млрд м³



Снижение цен на газ не помогает восстановить промышленный рост в Европе

Промышленное производство в ЕС и цены на газ

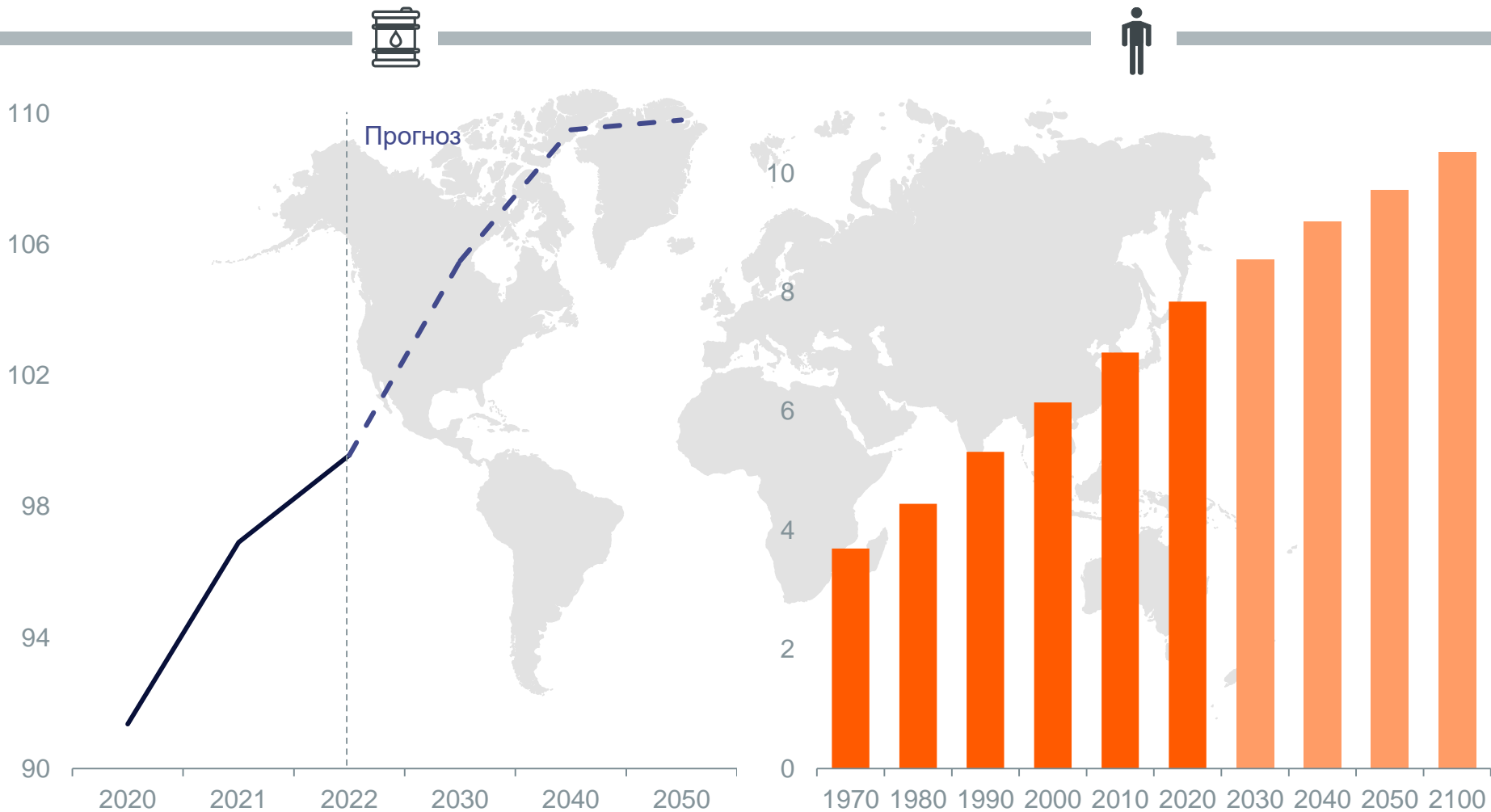
Декабрь 2021 = 100%, цены на газ в долл. за тыс. м³



Мировой спрос на нефть продолжает расти

Спрос на ЖУВ в мире
млн барр./сут

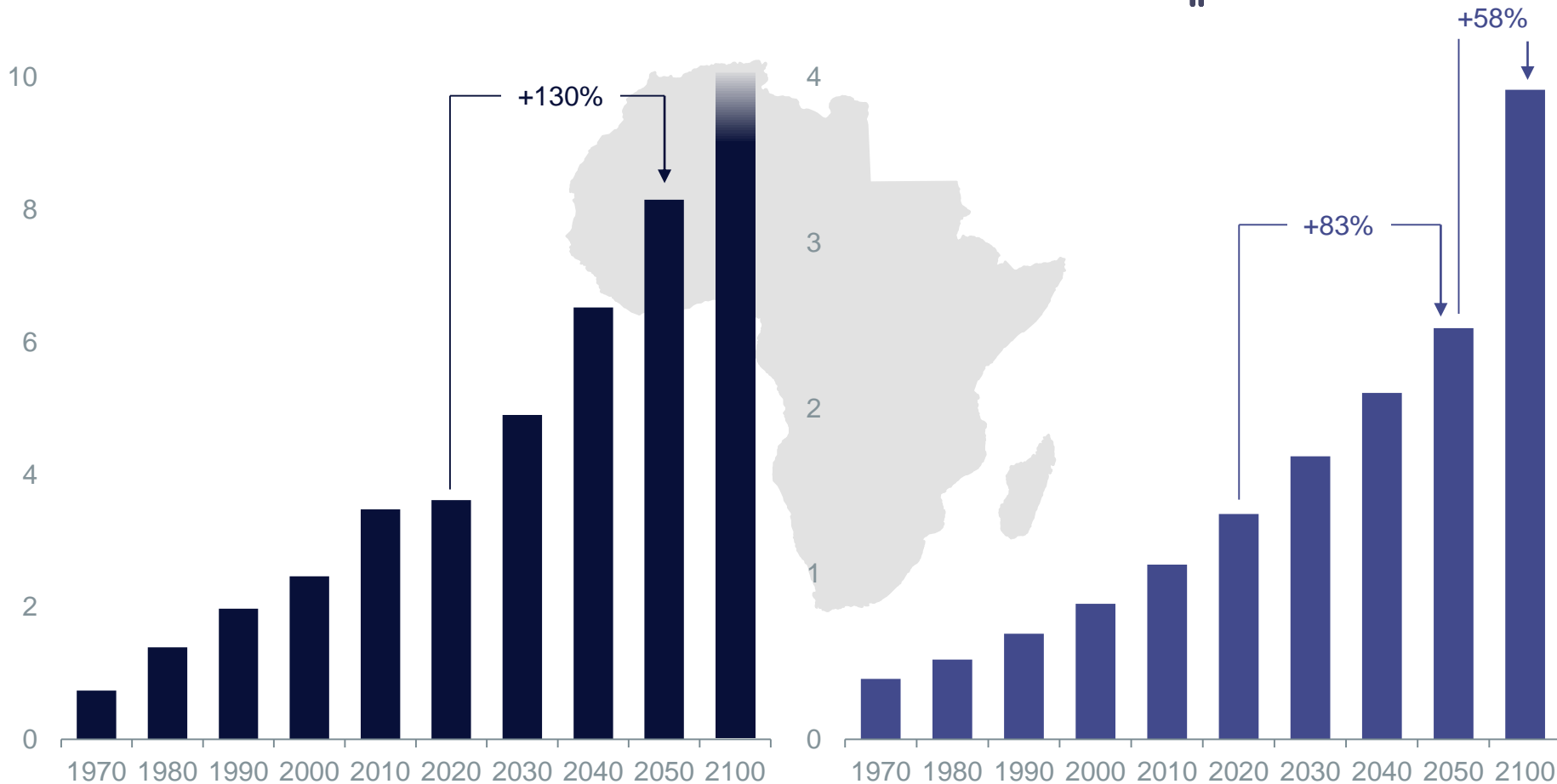
Численность населения мира
млрд чел.



Недооценка роста спроса в Африке

Спрос на ЖУВ в Африке
млн барр./сут

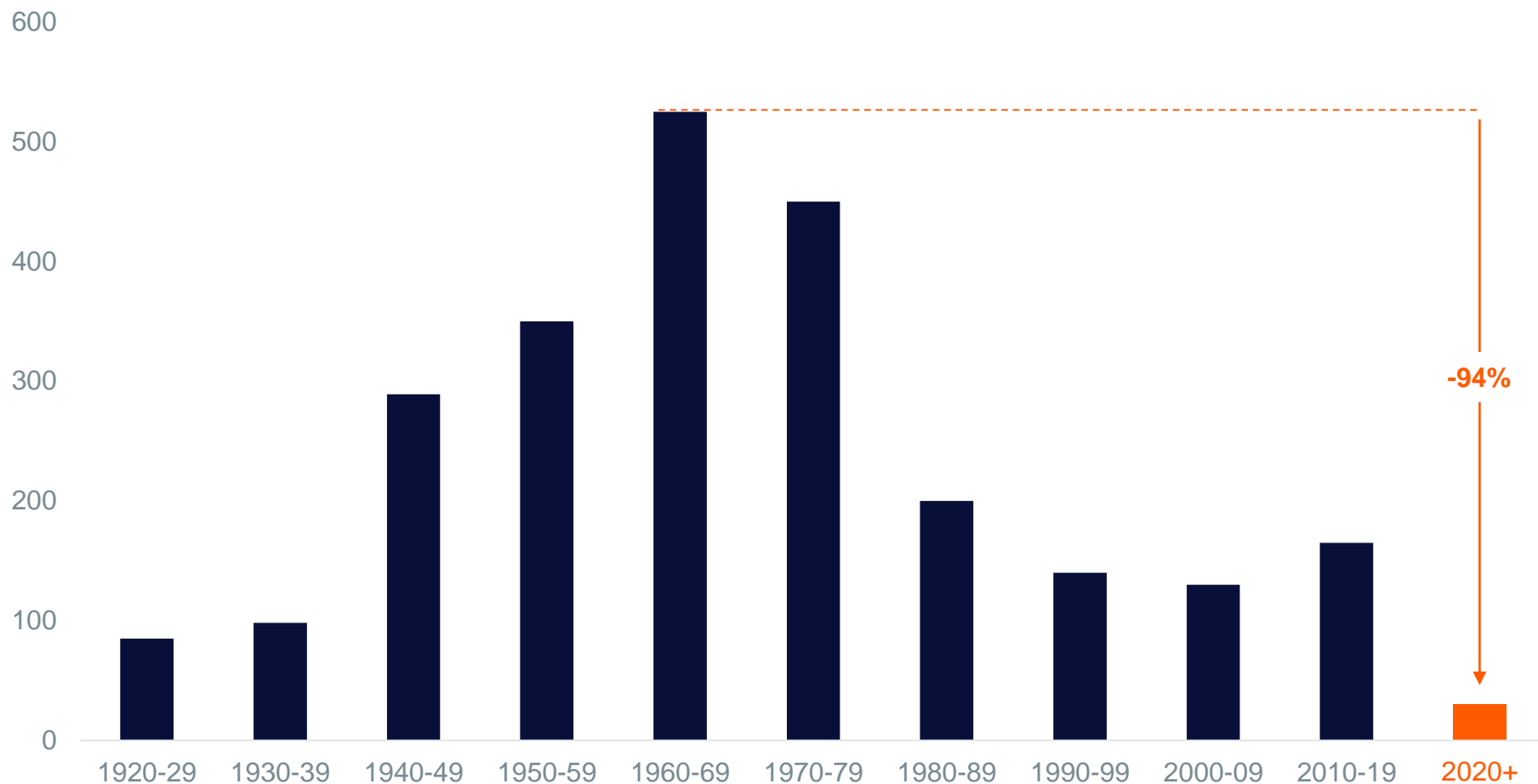
Численность населения Африки
млрд чел.



Падающая восполняемость запасов

Объем открытий новых запасов ЖУВ

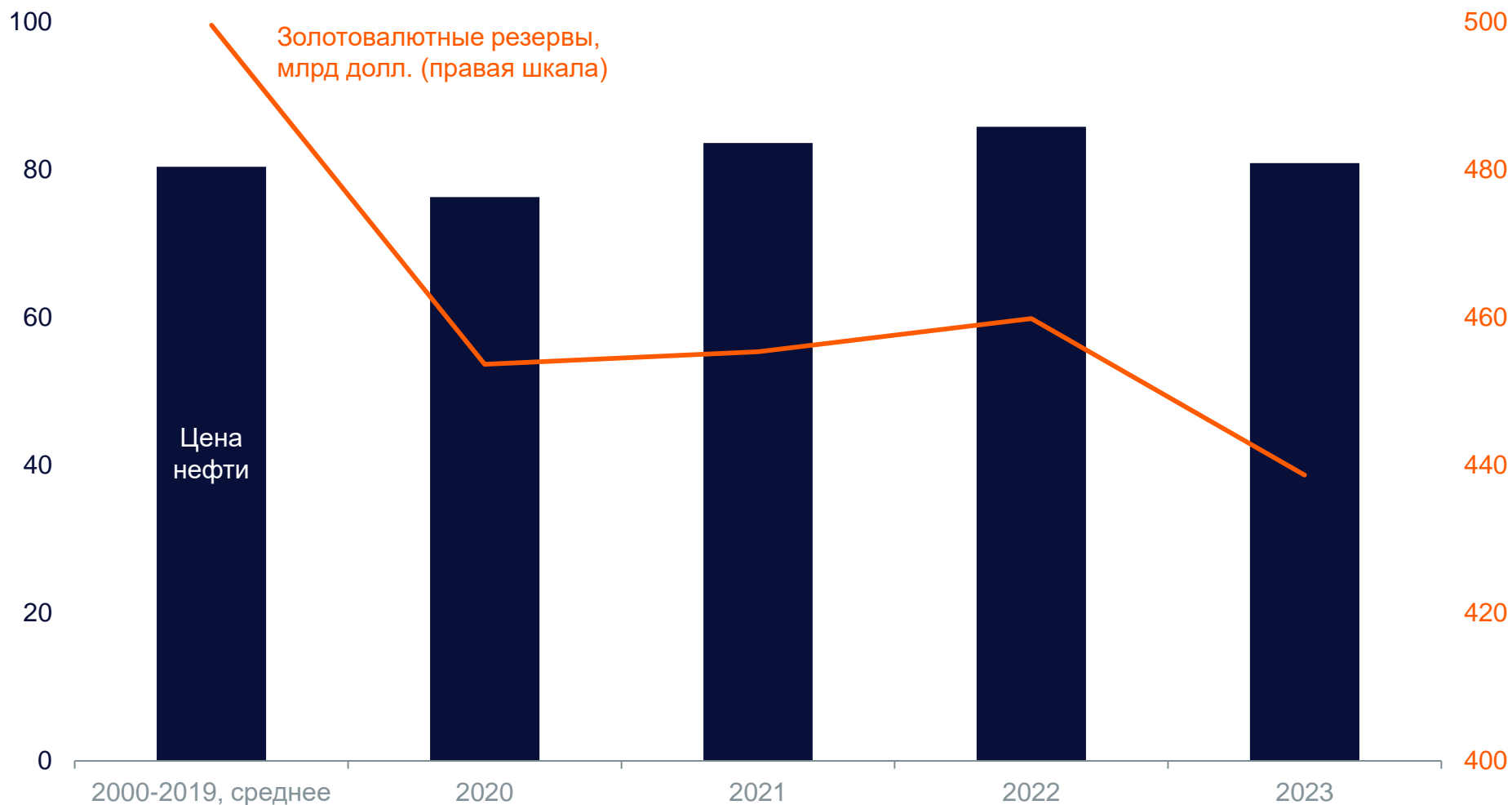
млрд бнэ



Цены на нефть будут расти

Цена нефти, обеспечивающая бездефицитность бюджета Саудовской Аравии

долл. США / баррель



Добыча США выходит на «полку»

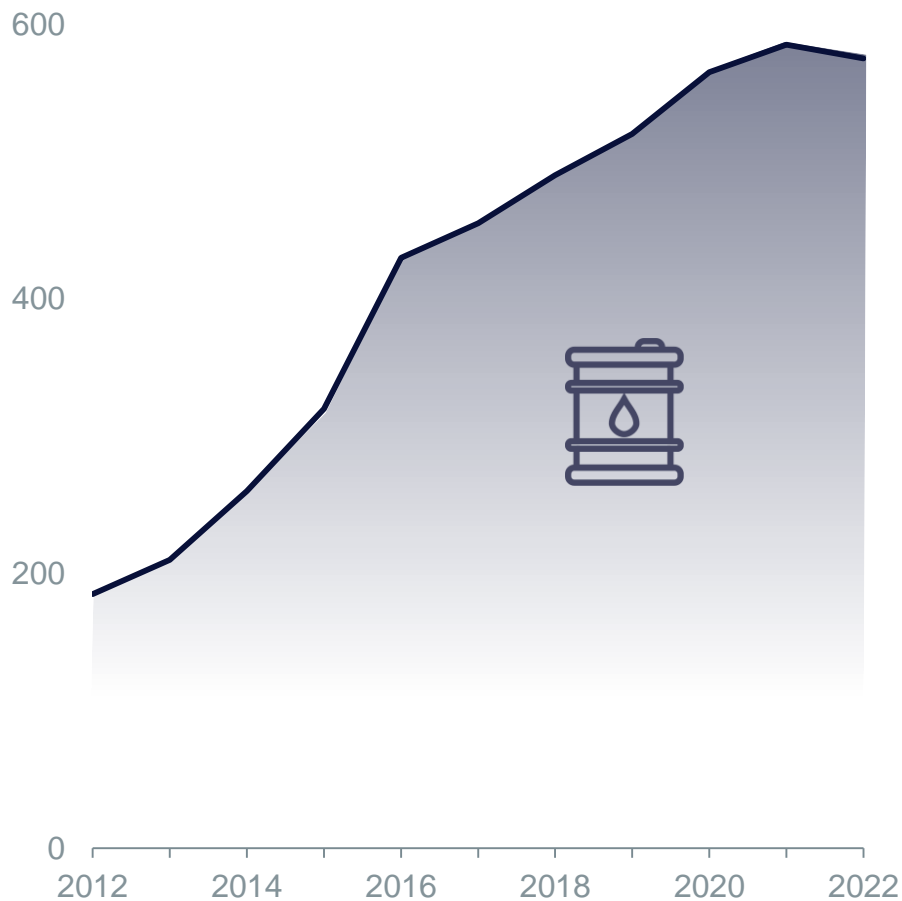
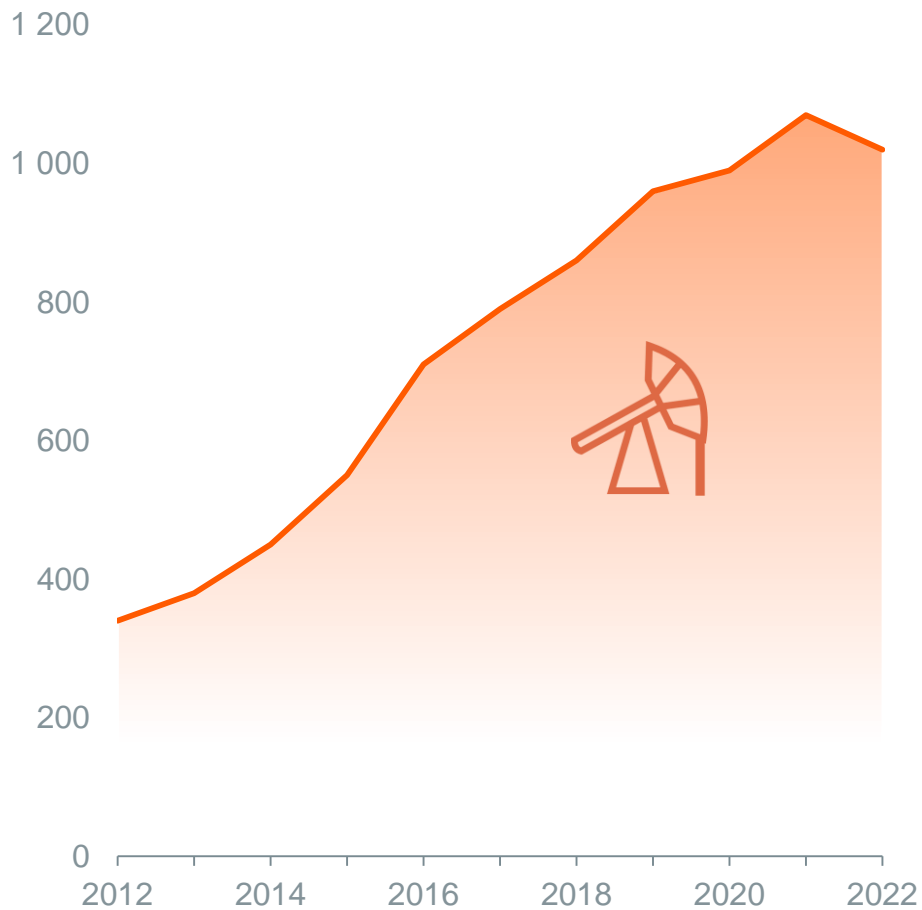
Динамика продуктивности сланцевых скважин

Начальный дебит

тыс барр./сут (первые 30 дней работы скважин)

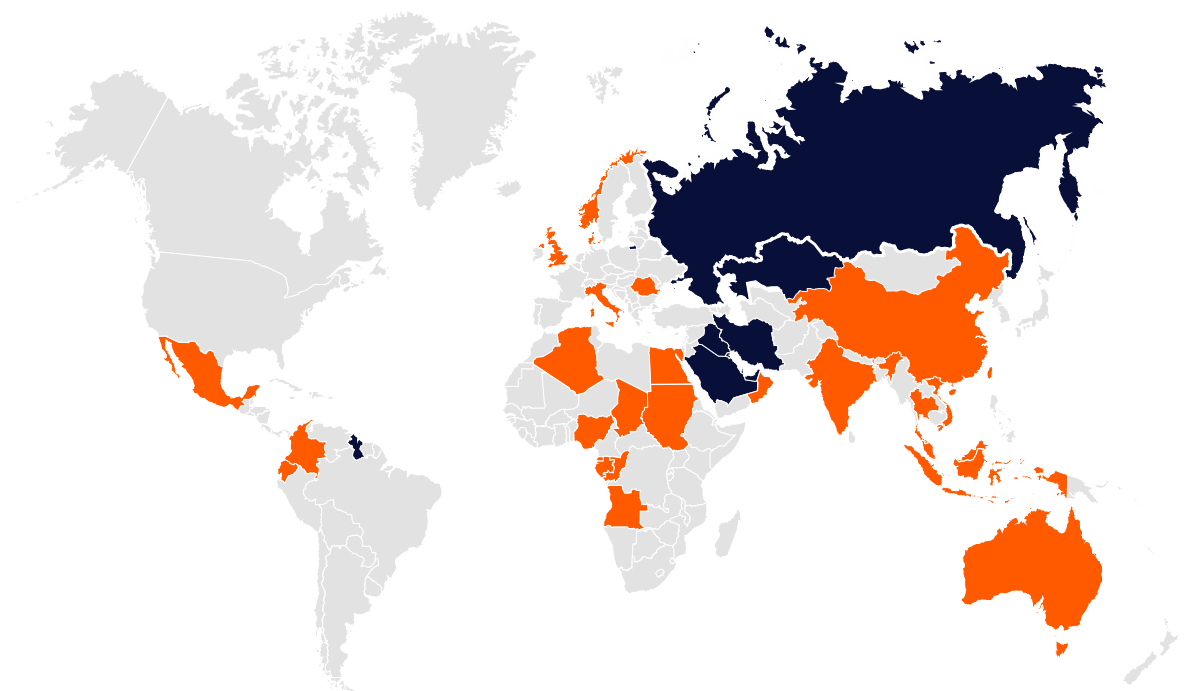
Извлекаемые запасы на скважину

тыс барр.



Есть ли новые проекты?

Прирост добычи нефти 2022-2030 гг.
млн барр./сут

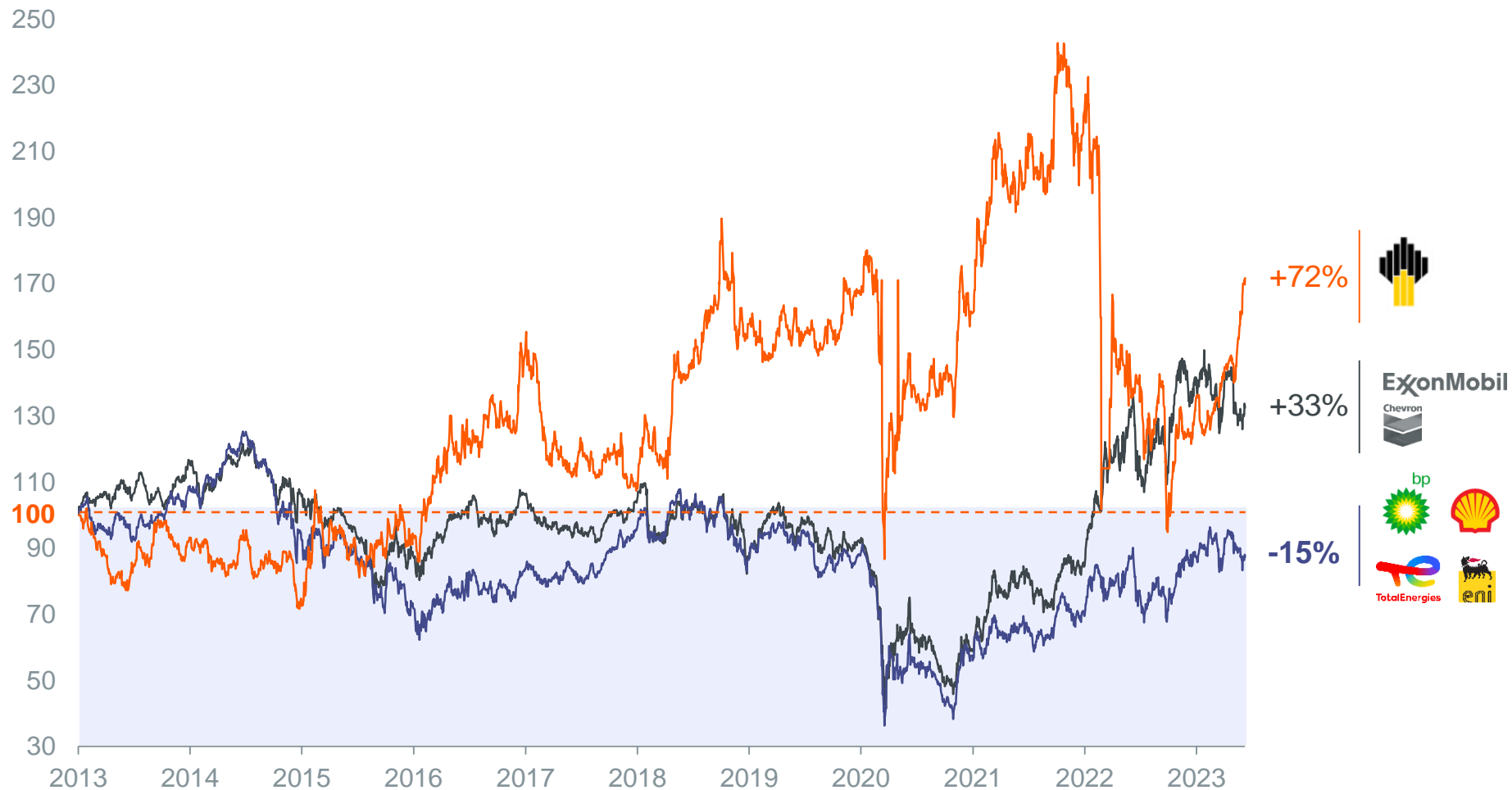


Примечание: На карте отмечены страны с ростом выше 0,5 млн барр./сут.
Источники: ОПЕК, МЭА, Wood Mackenzie, S&P Global

«Роснефть» готова к новым вызовам

Динамика стоимости акций ведущих мировых нефтегазовых компаний

индекс, 01.01.2013 = 100



Проблемы и вызовы



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.