

**ЭНЕРГОПЕРЕХОД И ФАНТОМНЫЕ БАРРЕЛИ:  
ОСТАВЬ НАДЕЖДУ, ВСЯК СЮДА ВХОДЯЩИЙ.  
В СВЕТЛОЕ БУДУЩЕЕ МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ  
ВОЗЬМУТ НЕ ВСЕХ!**

**9 КРУГОВ «ЗЕЛЕНОГО» ЭНЕРГОПЕРЕХОДА**



**ПМЭФ'24**  
ПЕТЕРБУРГСКИЙ  
МЕЖДУНАРОДНЫЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
ФОРУМ

**XXVII ПЕТЕРБУРГСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФОРУМ**



**РОСНЕФТЬ**











## УВАЖАЕМЫЕ УЧАСТНИКИ ФОРУМА!

Рад приветствовать вас на Энергетической панели и нашей сегодняшней дискуссии!

Хочу пожелать всем здоровья и удачной реализации планов. Отдельно хочу поблагодарить модератора нашей дискуссии академика Российской академии наук и Президента Института мировой экономики и международных отношений РАН **Александра Александровича Дынкина** и выразить надежду на плодотворное обсуждение, которое сегодня нам предстоит.

## ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Перед началом дискуссии должен, конечно, упомянуть об ограничении ответственности ввиду наличия в моем выступлении оценочных и прогнозных суждений.

## СВЯЗЬ ВЫБРОСОВ И ИЗМЕНЕНИЯ КЛИМАТА НЕ ДОКАЗАНА

Сторонники теории антропогенного изменения климата утверждают, что его причиной **являются выбросы углекислого газа**, вызванные «неконтролируемым» **сжиганием ископаемого топлива** – угля, нефти и нефтепродуктов, газа. **Но так ли это на самом деле? Попробуем разобраться.**

**Климатические циклы Земли развиваются по объективным законам**, присущим любому космическому телу, на которое влияют такие базовые факторы, как состояние атмосферы, активность Солнца, удаленность от него орбиты Земли, угол наклона и положение других планет относительно нашей планеты и многие другие.

**Климатические изменения на планете происходят в том числе в результате фундаментальных природных явлений**, не сопоставимых по масштабам с влиянием антропогенного фактора. К таким явлениям можно, в частности, отнести **«супервулканы»**, при извержении которых объем выбросов лавы и пепла превышает 1000 кубических километров. Такие катаклизмы способны не только радикально менять ландшафт, но и провоцировать резкие похолодания, так называемые **«вулканические зимы»**.

Например, по оценкам ученых, **извержение индонезийского супервулкана Тоба**, произошедшее **74 тысячи лет назад**, привело к снижению глобальной температуры в диапазоне от **3,5 до 9 градусов Цельсия<sup>1</sup>** в результате выброса в атмосферу более **2 миллиардов тонн диоксида серы**. Восстановление температуры до нормальных уровней заняло несколько лет.

Сопоставимые по масштабам извержения трижды происходили в **провинции Йеллоустон в США**, а последнее из известных извержений супервулканов, Таупо, произошло в Новой Зеландии около 25 тыс. лет назад.

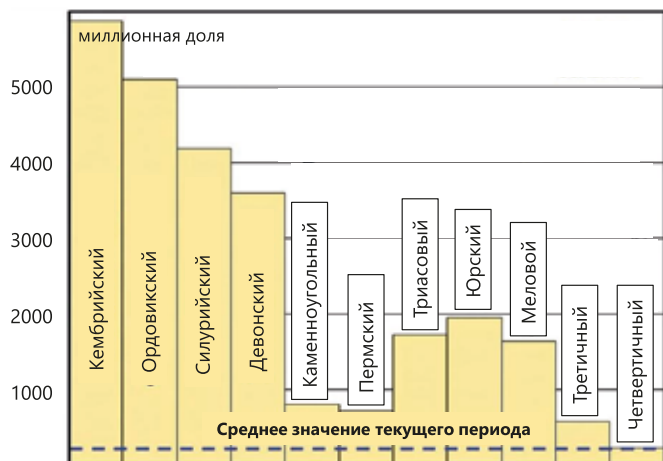
Примерно 2,5 миллиона лет назад Земля вступила в **новый климатический режим** – в череду сменяющих друг друга ледниковых периодов. По оценкам ученых, за это время сменилось **от 40 до 50**

<sup>1</sup> Источник: Nature.com, The Toba supervolcano eruption caused severe tropical stratospheric ozone depletion, 12.04.2021.

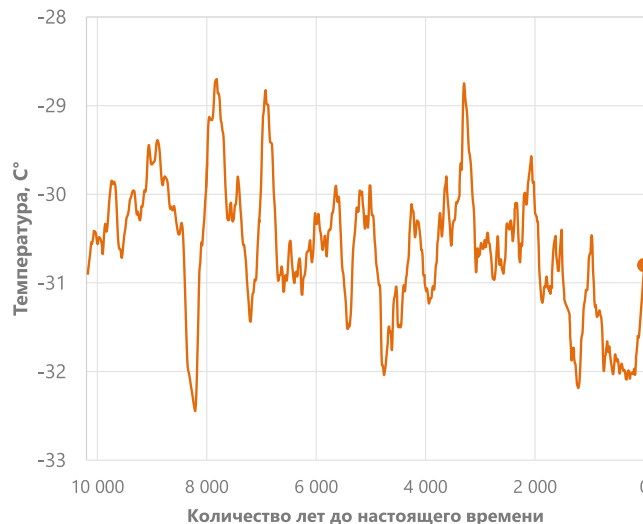


## СВЯЗЬ ВЫБРОСОВ С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА НЕ ДОКАЗАНА

## Средняя концентрация углекислого газа в атмосфере по геологическим периодам (ppm)



## Динамика среднегодовой температуры на Гренландском ледяном щите за 10 000 лет



Источник: Национальные центры информации об окружающей среде США; Robert Berner and Zavareth Kothavala  
 GEOCARB III: A revised model of atmospheric CO<sub>2</sub> over Phanerozoic time, American Journal of Science, февраль 2001

**отдельных периодов оледенений**, и с каждым разом они становились продолжительнее и холоднее. Их периодичность и масштаб определяются особенностями нашего мира и влиянием гравитации других планет Солнечной системы. Климат на Земле трансформируется в том числе под влиянием изменения формы орбиты, а также наклона и направления оси вращения нашей планеты, которые подвержены циклическим изменениям, так называемым **циклом Миланковича**<sup>2</sup>.

Нужно признать, что **связь выбросов с изменением климата требует объективной оценки**, без которой придание приоритета антропогенному фактору в изменении климата не имеет под собой оснований.

**По мнению** ряда авторитетных ученых, например, **лауреата Нобелевской премии по физике Джона Клаузера**, основной причиной изменения климата Земли являются **естественные механизмы** саморегуляции планеты, а отнюдь не человеческий фактор.

Геологические данные указывают на то, что за последние **600 миллионов лет** содержание углекислого газа в атмосфере и температура воздуха постоянно менялись, и почти все эти изменения происходили без влияния ископаемого топлива и человека<sup>3</sup>. Более того, **концентрация углекислого газа в некоторые геологические перио-**

<sup>2</sup> Циклы Миланковича – периодические колебания, названные в честь сербского ученого, который первым разобрался, как космические периоды меняют земной климат.

<sup>3</sup> Источник: Robert Berner and Zavareth Kothavala, GEOCARB III: A revised model of atmospheric CO<sub>2</sub> over Phanerozoic time, American Journal of Science, февраль 2001.

**ды была гораздо выше**, что не привело к катастрофическим для планеты последствиям. А данные за последние десять тысяч лет говорят о том, что **температура воздуха никогда не была постоянной**. С момента окончания последнего ледникового периода произошло девять периодов потепления и во время семи из них температура была выше, чем сегодня<sup>4</sup>.

Сторонники теории антропогенного фактора преподносят нам **энергопереход как иллюзию спасения мира**. Сейчас, когда мы уже накопили определенный опыт осуществления энергоперехода, ясно, что **ни его цель, ни, соответственно, подготовка к нему не были проработаны в соответствии с задачами и потребностями человечества**, такими как инфраструктура, финансирование, обеспечение сырьевой базы, наличие соответствующих технологий.

Хочу напомнить, что еще в 1976 году будущий лауреат Нобелевской премии по физике академик **Пётр Леонидович Капица** на основании базовых физических принципов (закона сохранения энергии) предсказал возможность **глобального энергетического кризиса в получении энергии из-за недостаточной эффективности всех видов альтернативной энергетики**.

Как утверждал Капица, ключевой характеристикой любого вида энергии является **плотность его энергетического потока**<sup>5</sup>. По этому показателю такие виды ископаемого топлива, как нефть (обеспечивают 195 Вт/м<sup>2</sup>) и газ (482 Вт/м<sup>2</sup>), намного опережают и солнечную (6,6 Вт/м<sup>2</sup>), и ветровую энергию (1,8 Вт/м<sup>2</sup>), которые, помимо прочих недостатков, имеют **неравномерный**, или, выражаясь более научным языком, **стохастический характер генерации энергии**.

Из известных в настоящее время исследований наиболее перспективным видом «чистого» топлива считается **водород**. Однако для него пока еще не существует ни коммерчески реализуемой технологии производства, ни логистики, а главное – рынков сбыта. Также нужно учитывать низкий пока КПД в связи с тем, что при производстве водорода расход энергии, потраченной для выполнения электролиза, оказывается больше, чем объем энергии, полученной на выходе. Таким образом, **альтернативные источники энергии пока не могут обеспечить ни надежность поставок, ни их оптимальные технико-экономические характеристики**.

<sup>4</sup> Источник: Национальные центры информации об окружающей среде США.

<sup>5</sup> Источник: П. Л. Капица, доклад «Энергия и Физика», 1975 г.

## ЭНЕРГОРЫНОК – ЗАЛОЖНИК БЕЗОТВЕТСТВЕННОЙ ПОЛИТИКИ

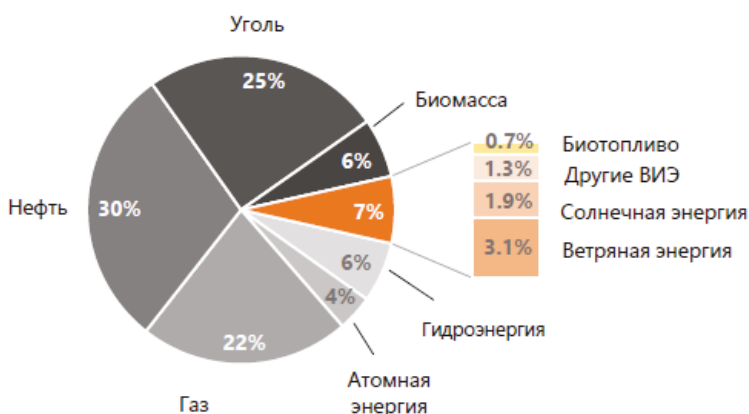
ЦЕЛИ ЭНЕРГОПЕРЕХОДА В НЫНЕШНЕМ ВИДЕ ИМЕЮТ  
ИДЕОЛОГИЧЕСКУЮ ОКРАСКУ И НЕРЕАЛЬНЫ

Несмотря на то что за последние два десятилетия по всему миру в **энергетический переход** было инвестировано **около 10 триллионов долларов США<sup>6</sup>**, альтернативные источники энергии так и не смогли обеспечить замещение традиционного топлива. Сегодня **ветровая и солнечная энергетика** обеспечивают менее 5% мировой выработки энергии, а доля электромобилей составляет около **3%<sup>7</sup>**.

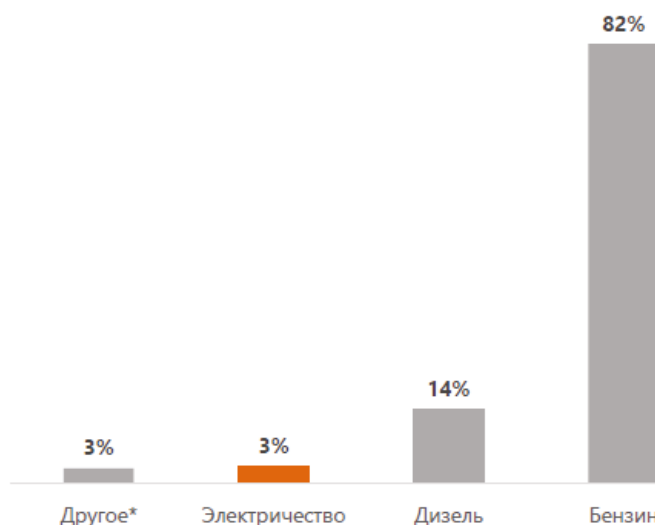
За этот же период потребление **нефти, газа и угля** суммарно выросло на **35%**, а их совокупная доля в мировом энергобалансе не изменилась<sup>8</sup>. Более того, **потребление нефти и угля, а также использование газа в электрогенерации в 2023 году<sup>9</sup> вышли на новый рекорд.**

ДОЛЯ ВОЗОБНОВЛЯЕМОЙ ЭНЕРГЕТИКИ ВСЕ ЕЩЕ МАЛА

Структура потребления энергии



Структура мирового парка легковых автомобилей по видам топлива



Источник: Our world in data, Wood MacKenzie. Примечание: структура потребления энергии за 2022 год, структура мирового парка легковых автомобилей по видам топлива за 2023 год, (\*) доля легковых автомобилей, в качестве топлива использующих сжиженный углеводородный газ (СУГ) и компримированный природный газ (КПГ)

<sup>6</sup> Источник: БлумбергНЕФ, доклад Energy Transition Investment Trends 2024.

<sup>7</sup> Источник: Our World in Data (потребление первичной энергии на 2022 г., доля электромобилей на 2023 г.).

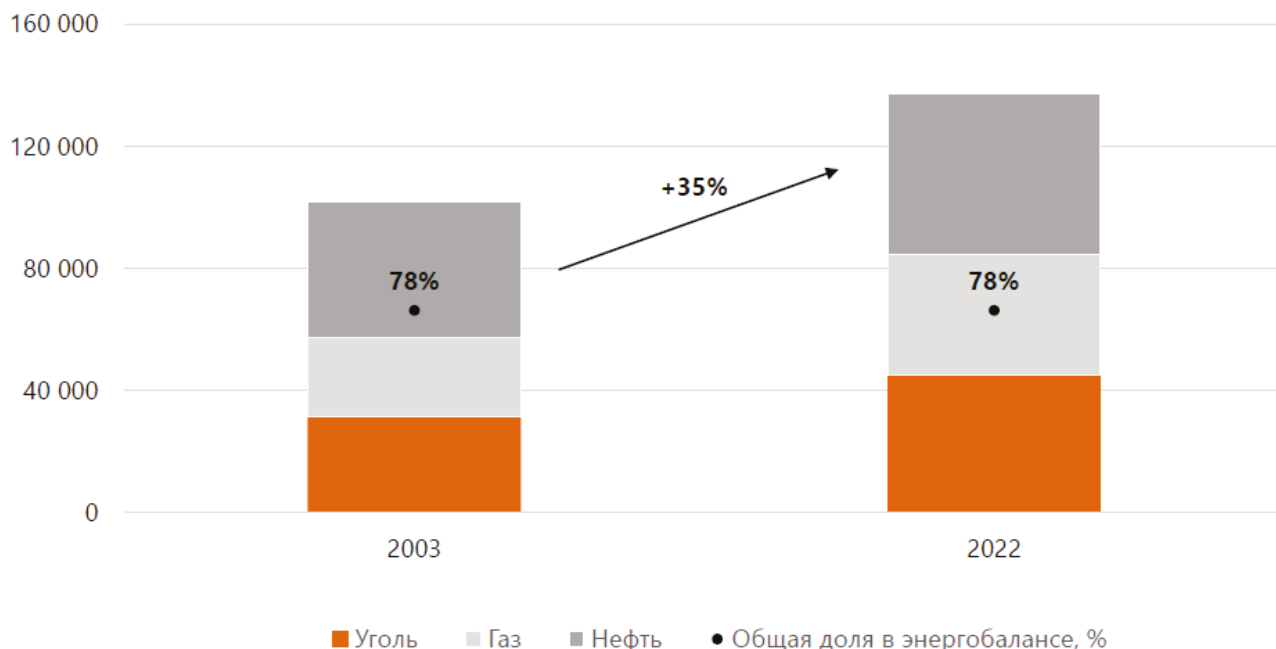
<sup>8</sup> Источник: Our World in Data (потребление первичной энергии на 2022 г.).

<sup>9</sup> Источник: Международное энергетическое агентство, агентство «Глобальная Энергия».



## ПОТРЕБЛЕНИЕ ИСКОПАЕМОГО ТОПЛИВА ПРОДОЛЖАЕТ РОСТ

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



Источник: Our world in data

«ЗЕЛЕНЫЙ» ПЕРЕХОД НЕ ОБЕСПЕЧЕН РЕНТАБЕЛЬНЫМИ  
ИСТОЧНИКАМИ

«Зеленый» переход не обеспечен рентабельными источниками, и его реализация является иллюзией, что приводит к изъятиям инвестиций из традиционной энергетики. То есть не будет ни того, ни другого.

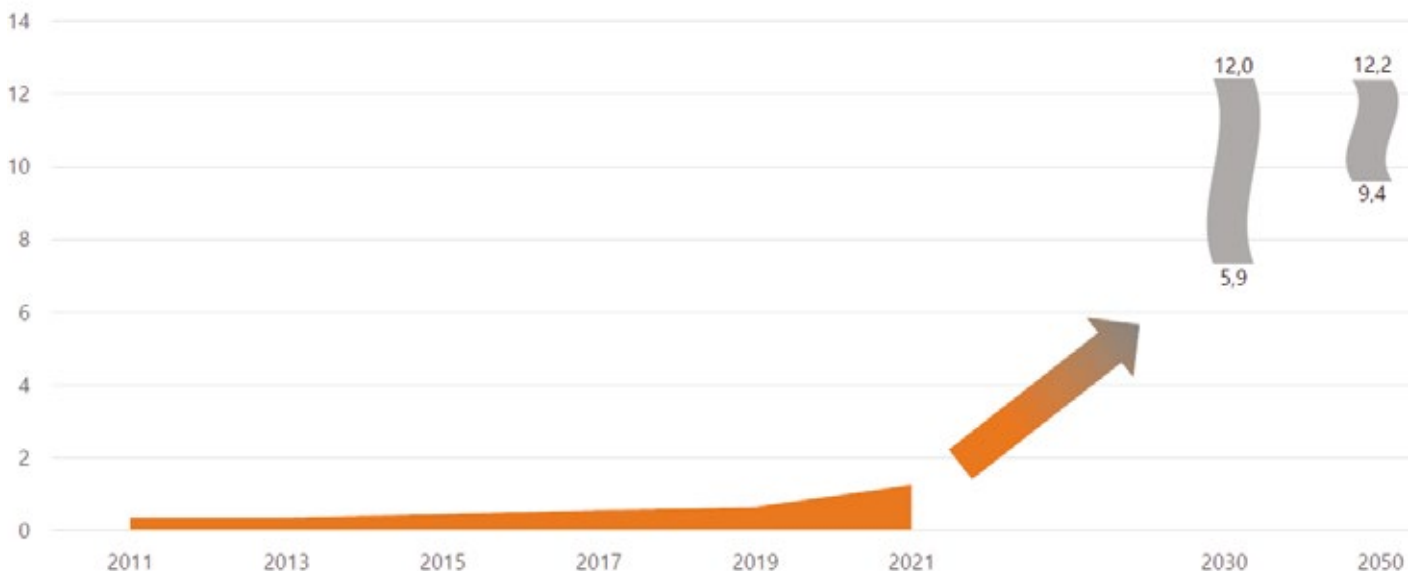
К 2030 году для достижения целей Парижского соглашения **глобальные расходы на борьбу с изменением климата** должны составлять примерно **9 триллионов долларов в год**<sup>10</sup>, что в 5 раз больше, чем было потрачено в 2023 году. Эта цифра равна почти **10%** мирового ВВП и более чем **в 3 раза** превышает ежегодные инвестиции в мировую энергетику. Она также равна совокупному ВВП Франции, Великобритании и Италии. Всего для **достижения целей Парижского соглашения к 2050 году будет необходимо более 270 триллионов долларов**<sup>12</sup> инвестиций.

Очевидно, что **климатическая повестка потребует создания инфраструктуры нового типа, как уже неоднократно было до этого:**

<sup>10</sup> Доклад Climate Policy Initiative: Global Landscape of Climate Finance 2023, ноябрь 2023 г.<sup>11</sup> Источник: Международное энергетическое агентство, доклад World Energy Investment 2023.<sup>12</sup> Доклад Climate Policy Initiative: Global Landscape of Climate Finance 2023, ноябрь 2023 г.

СТОИМОСТЬ «ЗЕЛЕНОГО» ПЕРЕХОДА БОЛЕЕ 270 ТРЛН ДОЛЛ.

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



Источник: Отчет Climate Policy Initiative: «Global Landscape of Climate Finance of 2023», ноябрь 2023 года

когда в XIX веке для увеличения добычи угля понадобились огромные инвестиции в шахты, каналы и железные дороги; для развития нефтяной отрасли в XX веке были необходимы скважины, трубопроводы и нефтеперерабатывающие заводы; а генерация электроэнергии потребовала строительства электростанций и развития сложной системы сетей электропередачи.

## КАК ЕВРОПЕЙСКИХ СОЮЗНИКОВ «СПАСАЛИ» ОТ МНИМОЙ ЭНЕРГОЗАВИСИМОСТИ ОТ РОССИИ

Идея энергоперехода и применимое к нему регулирование направлены на **укрепление однополярной структуры миропорядка**, основанной на контроле над финансовой инфраструктурой, технологиями и логистикой.

Такая концепция энергоперехода основана на дискриминации всего мира. Даже интересы союзников в любой момент могут быть

<sup>13</sup> Источник: Евростат.

<sup>14</sup> Источник: 260 миллиардов долларов в 2021 г. и 154 миллиарда долларов в 2022 г., по оценке МЭА, 360 миллиардов в 2023 г. по оценке БлумбергНеф (доклад Energy Transition Investment Trends 2024).

принесены в жертву. **Как гласит русская поговорка: «Дружба дружбой, а табачок врозь».**

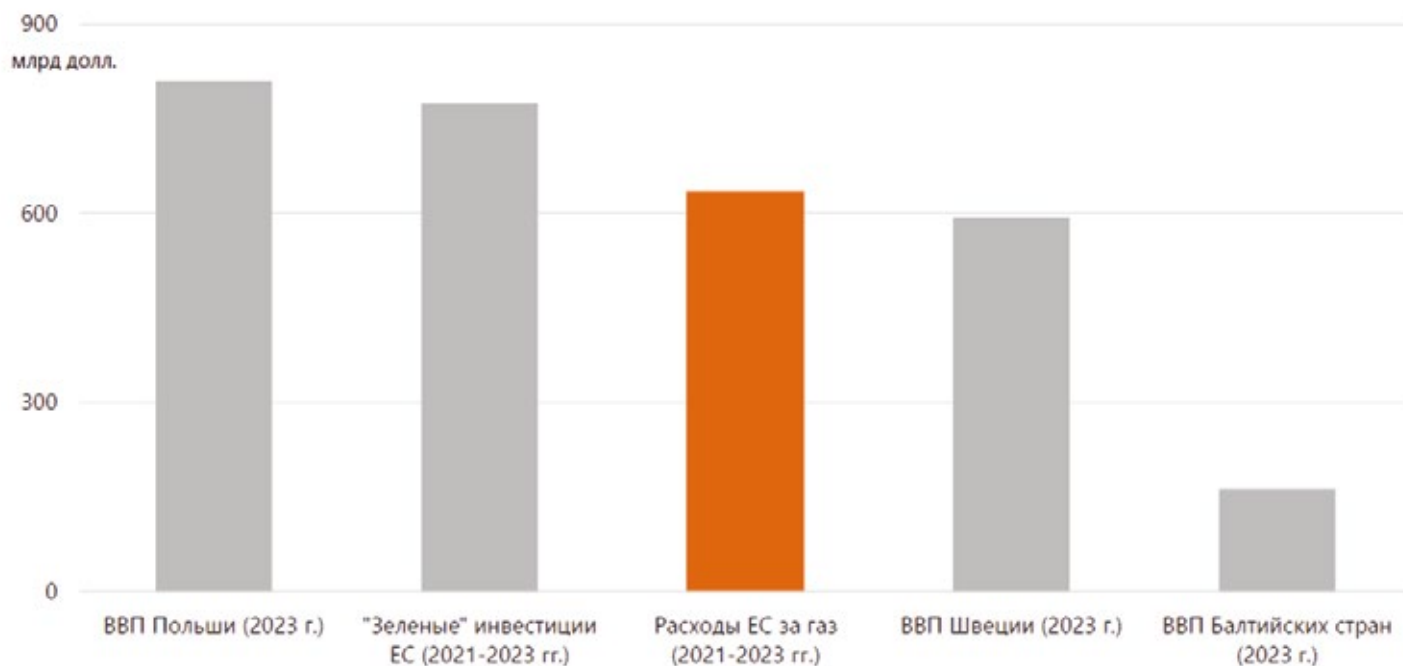
Это особенно явно проявилось при реализации проекта по «спасению» Европы **от мнимой зависимости от российских энергоносителей.** По сути, принесся в жертву своя энергобезопасность, **Евросоюз также отказался и от своего суверенитета.**

Сократив закупки российских энергоносителей, **с 2021 по 2023 год Евросоюз** потратил на импорт газа из других стран более **630 миллиардов долларов<sup>13</sup>.** Эта величина:

- соизмерима с совокупными расходами Европы на газ за восемь предыдущих лет;
- приближается к европейским инвестициям в «зеленую» энергетику за тот же период<sup>14</sup>;
- сопоставима с ВВП Швеции и Польши<sup>15</sup>;
- и почти в четыре раза превышает суммарный ВВП прибалтийских стран<sup>16</sup>.

ЕВРОПЕЙСКИЙ СЧЕТ ЗА ГАЗ ПРЕВЫСИЛ 600 МЛРД ДОЛЛ.

Европейский счет за газ превысил 600 млрд долл.



Источник: Евростат, Международное аналитическое агентство, Международный валютный фонд, Investing.com

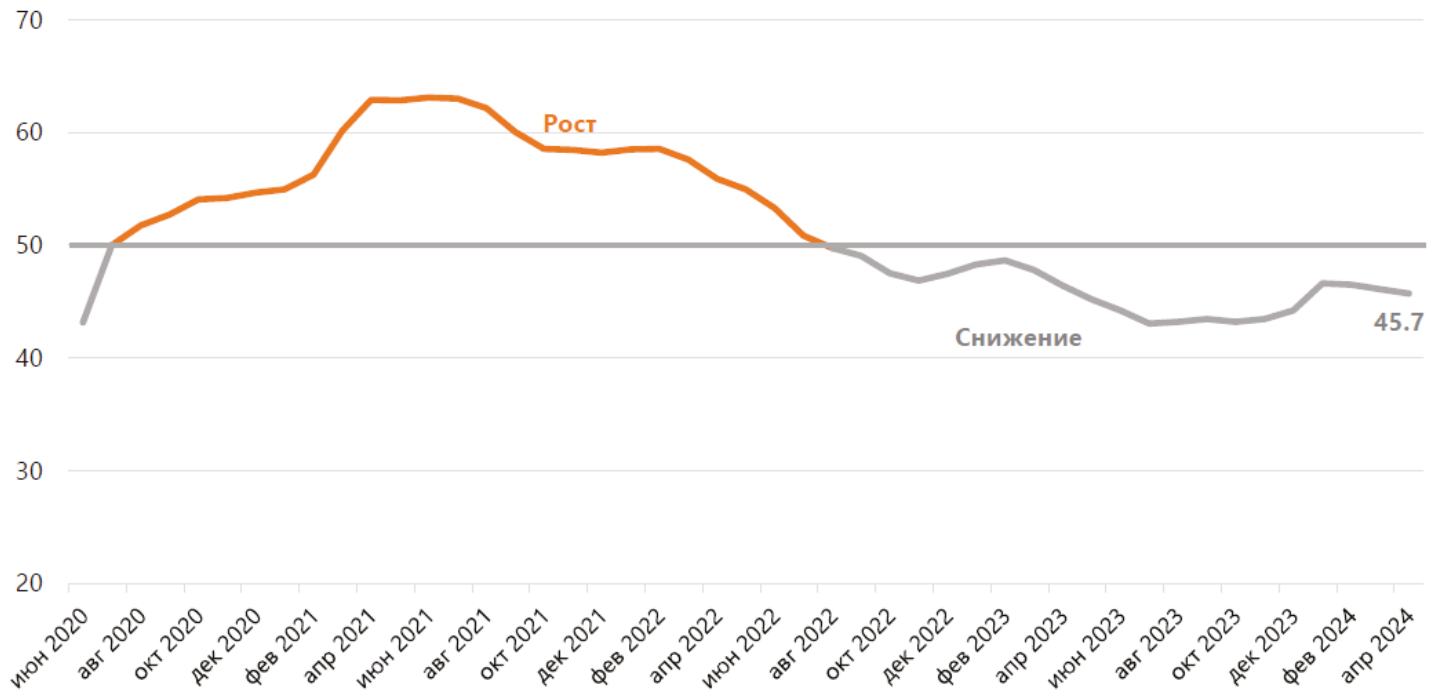
<sup>15</sup> ВВП Швеции – 593 млрд долл. США, ВВП Польши – 810 млрд долл. в 2023 г., по данным Международного валютного фонда.

<sup>16</sup> 162 млрд долл. США в 2023 г., по данным Международного валютного фонда.



**ПРОБЛЕМЫ ЕВРОПЫ: ДЕИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ**

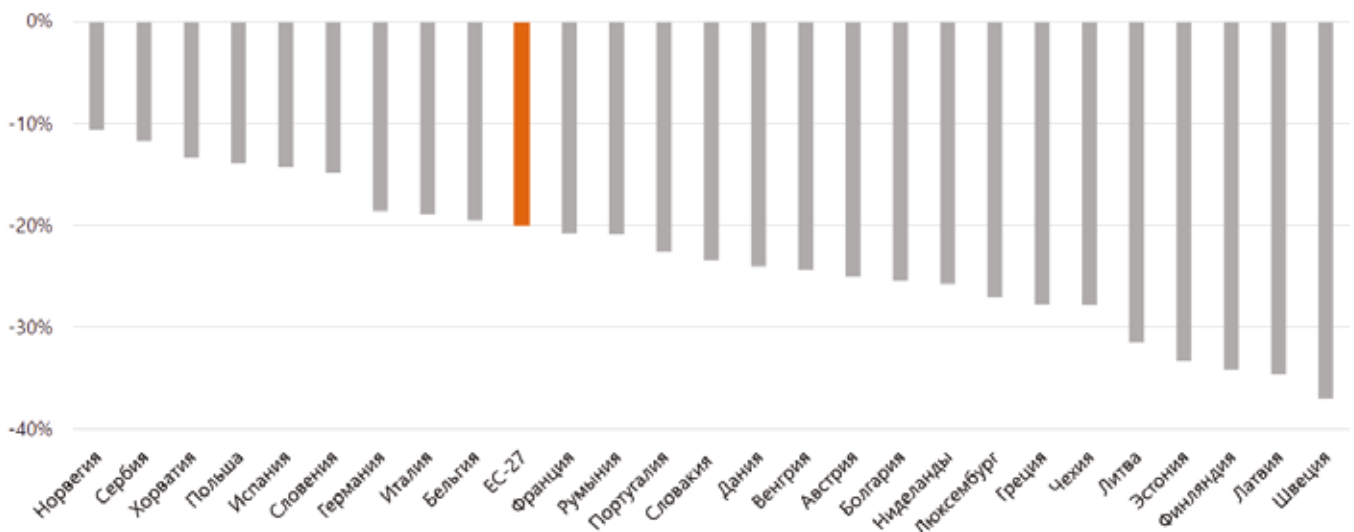
**Динамика индекса деловой активности в производственном секторе Еврозоны**



Источник: Investing.com

**ПОТРЕБЛЕНИЕ ГАЗА В ЕС УПАЛО НА 20%**

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



Источник: Евростат

<sup>17</sup> Индекс деловой активности в производственной сфере находится ниже 50 пунктов с августа 2022 г.

<sup>18</sup> Источник: Торгово-промышленная палата Германии (dihk.de).

<sup>19</sup> Источник: Международное энергетическое агентство, Обзоры газового рынка.

**Увеличившиеся расходы на газ «съедают» маржу таких энергоёмких отраслей, как производство стали, удобрений, химикатов, керамики и стекла.** В результате производственная активность Еврозоны снижается начиная с середины 2022 года<sup>17</sup>, а 32% предприятий Германии уже планируют **перенос своих производственных мощностей за рубеж**<sup>18</sup>.

Несмотря на государственные субсидии, **цены на газ для домохозяйств в Европе почти удвоились** с 2021 по 2023 год. Высокая стоимость энергии вынуждает европейские домохозяйства **сокращать потребление газа в беспрецедентных масштабах:** в результате ценового шока спрос на газ в жилом и коммерческом секторах Европы снизился за два прошлых года более чем на **20%** и продолжил падение в этом году<sup>19</sup>. В результате этого впервые за многие десятилетия Европа оказалась перед лицом новой реальности – европейцы стали беднее.

По сути, Европа достигает своих целей по сокращению выбросов за счет прямого снижения энергопотребления и замедления экономического роста. Продолжение такой политики может, в конце концов, разрушить **европейскую промышленность**. Как известно, **самое низкое потребление энергии – на кладбище**.

По данным Международного валютного фонда, за последние 15 лет **экономика Евросоюза выросла всего на 13%** в долларовом выражении, в то время как рост экономики США составил 85% за тот же период<sup>20</sup>.

За это же время **средний доход на душу населения стран Евросоюза упал** по отношению к **большинству североамериканских штатов**<sup>21</sup>, и сейчас он на **52%** ниже, чем в среднем по США. Если этот тренд продолжится, то уже к 2035 году **разрыв в ВВП на душу населения между США и ЕС** будет пятикратным, то есть таким же, как между Японией и Эквадором сегодня<sup>22</sup>.

## «ЗЕЛЕНЫЙ» ПЕРЕХОД КАК НОВАЯ ФОРМА КОЛОНИАЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ

А в отношении развивающихся стран ситуация складывается еще более неприемлемо, когда **под предлогом «зеленого» перехода** на практике реализуется строительство **«зеленого» неокOLONиализма**.

По оценкам экспертов, только за период **с 1990 по 2015 год «утечка ре-**

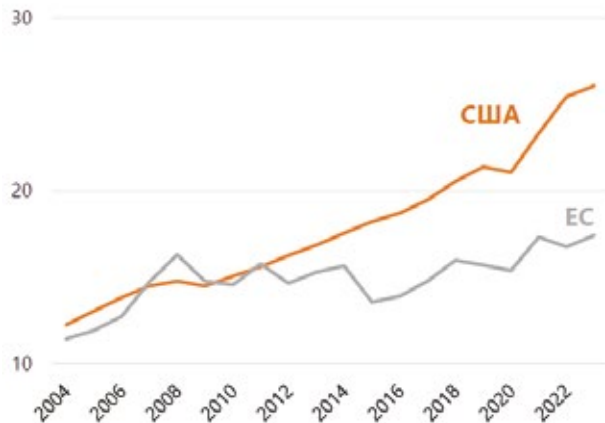
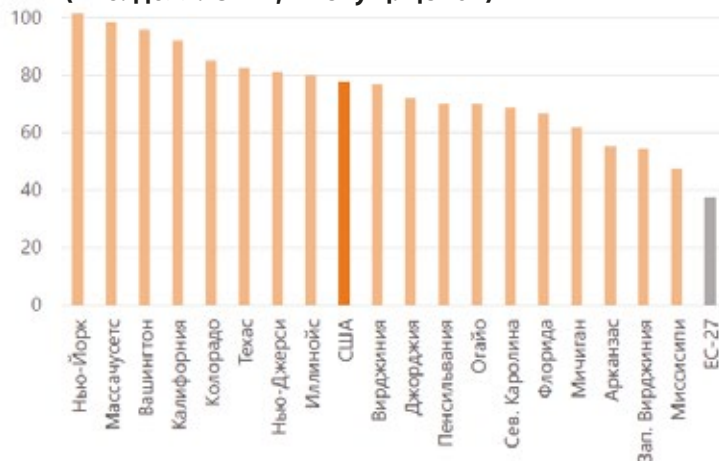
<sup>20</sup> Данные Международного валютного фонда от апреля 2024 г. в текущих ценах, рост с 2008 по 2023 гг.

<sup>21</sup> Источник: Европейский центр международной политической экономики.

<sup>22</sup> Источник: Уолл-стрит Джорнэл, Europeans Are Becoming Poorer. 'Yes, We're All Worse Off.

## ПРОБЛЕМЫ ЕВРОПЫ: ОТСТАВАНИЕ ОТ США

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

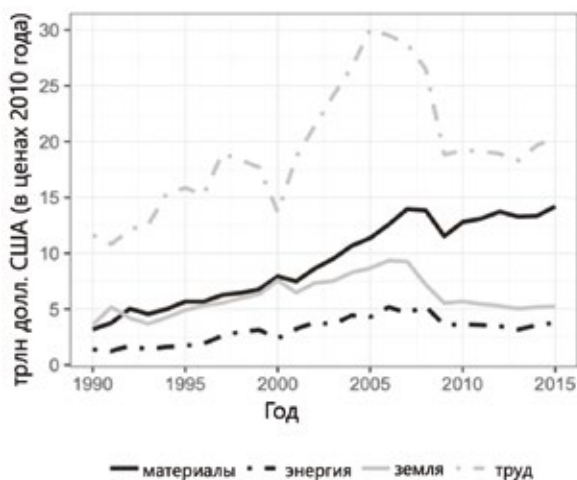
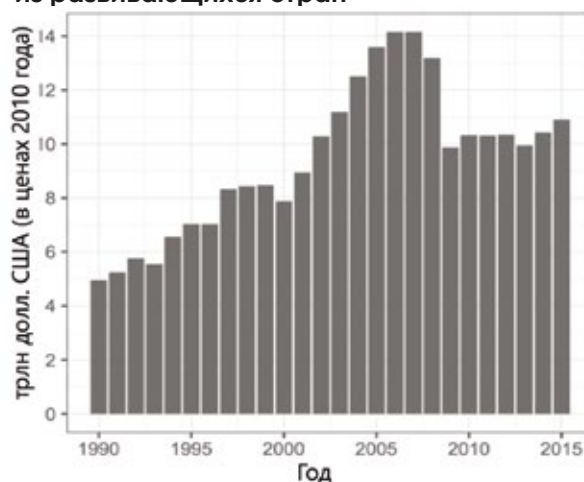
ВВП на душу населения ЕС  
и североамериканских штатов  
(тыс. долл. США, в текущ. ценах)

Источник: Всемирный банк, Бюро экономического анализа США, Бюро переписи населения США

**сурсов»** из развивающихся стран в развитые превысила **240 триллионов долларов**<sup>23</sup>. Энергопереход, то есть объявленная программа энергоперехода, является **залегендированным мощным санкционным барьером** для **88%** населения Земли, для всех, кто не входит в «золотой миллиард». Это, по сути, необъявленные санкции, которые между тем применяются.

## «УТЕЧКА» РЕСУРСОВ РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАН

## «Утечка» ресурсов из развивающихся стран

Среднегодовой объем «утечки» ресурсов  
из развивающихся стран

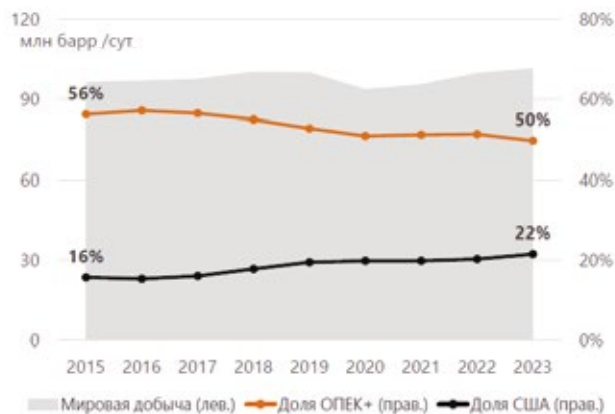
Источник: J. Hickel, C. Dorninger, H. Wieland, and I. Suwand. (2022). Imperialist Appropriation in the World Economy: Drain from the Global South Through Unequal Exchange, 1990–2015. Global Environmental Change.

<sup>23</sup> Источник: J. Hickel, C. Dorninger, H. Wieland, and I. Suwand. (2022). Imperialist Appropriation in the World.

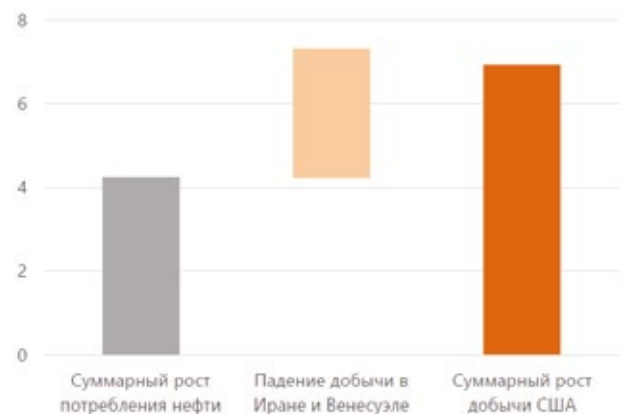


## США ИСПОЛЬЗУЮТ САНКЦИИ КАК МЕТОД БОРЬБЫ ЗА ЭНЕРГОРЫНОК

## Доля ОПЕК+ на рынке против доли США



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



Источник: Управление энергетической информации США

## БОРЬБА ЗА ЭНЕРГОРЫНОК ПРОДОЛЖАЕТСЯ

## САНКЦИИ КАК МЕТОД БОРЬБЫ ЗА ЭНЕРГОРЫНОК

Совокупность дефицита энергии в результате энергоперехода и широкого набора прямых санкций, а также недобросовестной конкуренции привели к разбалансировке рынка.

Например, незаконные **санкции**, введенные США с 2016 года против **Венесуэлы, Ирана и России**, затронули в общей сложности добычу почти **18 миллионов баррелей нефти в сутки**<sup>24</sup> и помогли США захватить значительную долю рынка. В результате такой политики энергоресурсы стали ведущей статьей экспорта США.

В своем **стремлении контролировать мировой рынок энергоресурсов** США, помимо санкций, используют и другие доступные им инструменты. Так, например, **Ирак**, будучи вторым по объемам добычи участником ОПЕК<sup>25</sup> и одним из основателей этой организации, **потерял возможность самостоятельного управления своими финансами после вторжения США в 2003 году**. С тех самых пор доходы этой страны от экспорта нефти, формирующие до 95% бюджета, поступают на специальный счет в Федеральном Резервном Банке Нью-Йорка, являющимся филиалом ФРС США<sup>26</sup>. **Это предоставляет американской администрации полный контроль над финансовой системой Ирака.**

<sup>24</sup> Источник: Управление энергетической информации США.

<sup>25</sup> Добыча Ирака составляет 4,2 млн барр./сут.

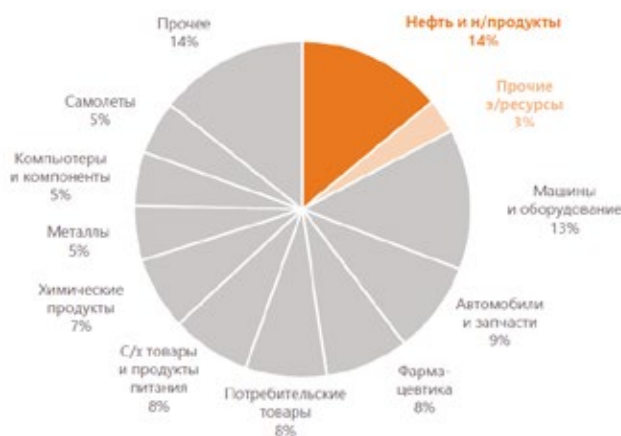
<sup>26</sup> Источник: Файнэншл Таймс, Crippling dollar shortage underscores vulnerability of Iraq's oil-based economy, 27.03.2023 г.

ДОЛЯ ЭНЕРГОНОСИТЕЛЕЙ В ЭКСПОРТЕ США

Экспорт энергоресурсов из США (млрд долл.)



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



Источник: Бюро экономического анализа Министерства торговли США

БЕЛЫЙ ДОМ ЗАЯВЛЯЕТ О ПЛАНАХ ПО СОКРАЩЕНИЮ НЕФТЯНЫХ ДОХОДОВ РОССИИ

# FINANCIAL TIMES

1 декабря 2023 г.

WORLD BUSINESS NEWSPAPER

## 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". — заявил помощник госсекретаря США по вопросам энергоресурсов Джефффри Пайетт.

Источник: Financial Times

Что касается России, то помощник госсекретаря США Джеффри Пайетт прямо заявил о планах Белого дома по сокращению нефтяных доходов нашей страны. По сути, это означает **вытеснение морского экспорта российской нефти** с мирового рынка<sup>27</sup>. Ряд производителей нефти уже готовится к такому сценарию и наращивает мощности по добыче. К этим фантомным баррелям мы еще вернемся.

## ЗАПАДНЫЕ НЕФТЯНЫЕ КОМПАНИИ СКУПАЮТ АКТИВЫ И УВЕЛИЧИВАЮТ ВЫПЛАТЫ АКЦИОНЕРАМ

Односторонние действия американского регулятора приводят к волатильности и непредсказуемости энергорынка. Это заставляет каждого игрока рынка действовать в своих интересах.

Ярким примером стал запрет Федеральной торговой комиссии США руководителю компании «Пионер» Скотту Шеффилду **на вхождение в совет директоров компании «Эксон» по итогам завершения сделки слияния** в связи с подозрениями в организации картельного сговора с ближневосточными производителями, направленного на достижение высокой цены в интересах американской сланцевой отрасли.

С учетом текущего состояния рынка и условий функционирования американские компании выбрали для себя путь консолидации отрасли, когда мейджоры, такие как «Эксон» и «Шеврон», проводят сделки по объединению с другими производителями, увеличивая свои возможности по добыче с целью обеспечения роста прибыли и дивидендов. А рост производства остается за кадром, так как требует капитальных затрат, которые должны быть обеспечены высокими ценами.

Объем сделок и поглощений в нефтегазовой отрасли США в прошлом году достиг **200 миллиардов долларов**. За два последних года пять крупнейших западных нефтегазовых компаний потратили на **выплаты своим акционерам рекордные 220 миллиардов долларов**<sup>28</sup>, что на 30% превысило объем их инвестиций за тот же период.

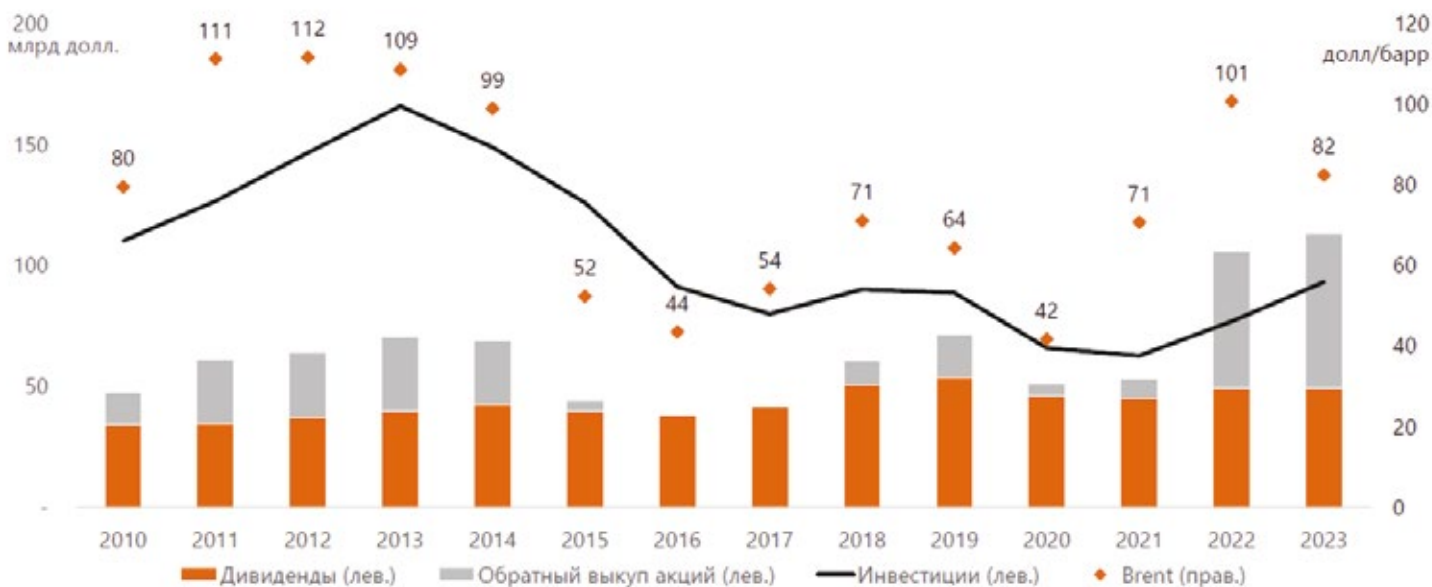
<sup>27</sup> Источник: Файнэншл Таймс, US aims to halve Russia's energy revenues by 2030, says official, 01.12.2023 г.

<sup>28</sup> Источник: отчетность компаний Exxon Mobil, Chevron, Shell, Total, BP.



## ЗАПАДНЫЕ НЕФТЯНЫЕ МЕЙДЖОРЫ УВЕЛИЧИВАЮТ ВЫПЛАТЫ АКЦИОНЕРАМ

## Объем дивидендов, обратного выкупа акций и инвестиций нефтяных мейджоров\*

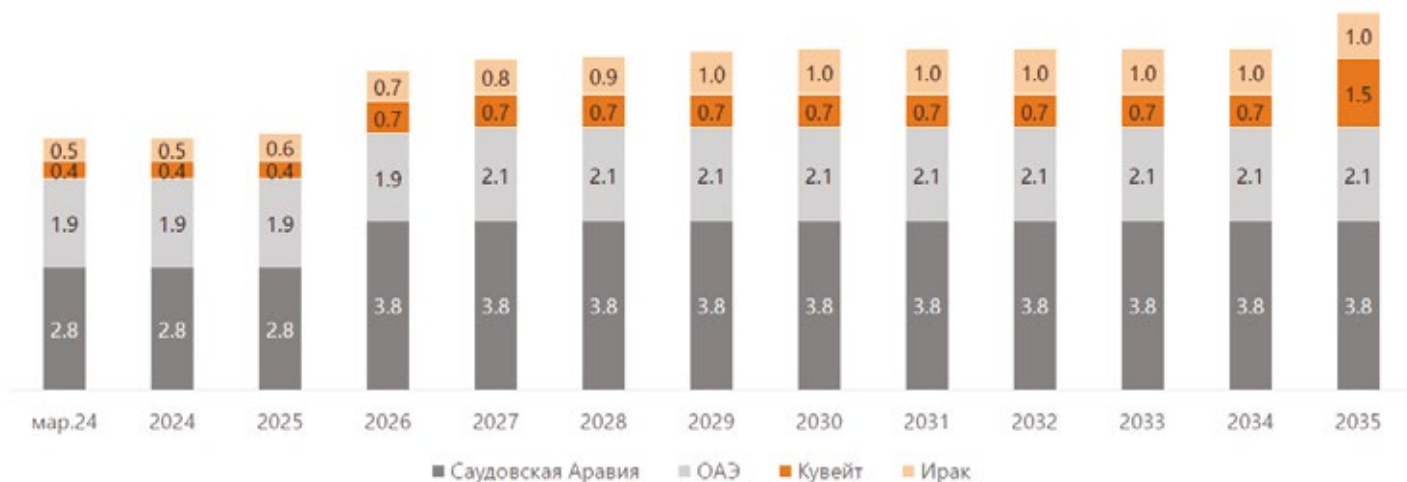


Источник: отчетность компаний

(\*) данные по компаниям ExxonMobil, Chevron, Shell, TotalEnergies, BP

## СТРАНЫ ПЕРСИДСКОГО ЗАЛИВА НАРАЩИВАЮТ МОЩНОСТИ ПО ДОБЫЧЕ

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



Источник: Управление энергетической информации США, Reuters, RystadEnergy, Aramco, ADNOC, S&amp;P Global

## СТРАНЫ ПЕРСИДСКОГО ЗАЛИВА ИНВЕСТИРУЮТ В СОЗДАНИЕ НОВЫХ МОЩНОСТЕЙ

Одновременно с этим мы наблюдаем, как **страны Персидского залива** также активно наращивают **свободные мощности по добыче, налаживают каналы сбыта и инвестируют в активы в странах-потребителях.**

Четыре ключевые страны – участницы ОПЕК: **Саудовская Аравия, ОАЭ, Кувейт и Ирак** – уже располагают значительными **свободными мощностями** по добыче порядка **5,6 миллиона баррелей в сутки**<sup>29</sup>, что эквивалентно 13% текущей добычи ОПЕК+. Некоторое время назад эти страны объявили о планах по дальнейшему увеличению мощностей. По оценкам экспертов, к 2027 году их совокупные свободные мощности вырастут еще почти на **2 миллиона баррелей в сутки**<sup>30</sup>.

## СОГЛАШЕНИЕ ОПЕК+ НЕ ОКАЗЫВАЕТ ВЛИЯНИЯ НА НЕФТЯНОЙ РЫНОК

Наблюдаемое нами **формирование резервов как западными, так и ближневосточными компаниями** может быть ожиданием серьезных изменений рынка. Наличие таких **фантомных баррелей**, способных оказать масштабное воздействие на рынок, **нивелирует влияние добровольного снижения квот на добычу**, взятых на себя основными участниками ОПЕК. Это показывают и рыночные котировки, ушедшие вниз после недавнего решения министров стран-участников.

Можно предположить **усиление волатильности и в связи с неопределенностью, связанной с перспективой президентских выборов в США**, где предвыборные настроения зависят в том числе от повышения стоимости одного галлона бензина (средняя цена – 3,6 доллара за галлон, а в некоторых штатах, таких как Калифорния, – 5,4 доллара).

**Регулирование отрасли может измениться в случае победы определенного кандидата** на предстоящих выборах. Возникающие риски дают основания для предположения о возможном

<sup>29</sup> Расчет «Роснефти» на базе данных Международного энергетического агентства, ADNOC, Aramco.

<sup>30</sup> Расчеты «Роснефти» на базе данных ADNOC, Aramco, аналитического агентства «Ристад Энерджи», информационного агентства «Рейтерс».

существовании **плана «Б»** на случай особого периода у каждого крупного участника.

Таким образом, **«Эксон»** завершает свою сделку по слиянию с **«Пионером»**, **«Шеврон»** с **«Хессом»**, **ОПЕК+** уже объявил о своих планах о постепенном возвращении объемов начиная с сентября, а **«Арамко»** проводит вторичное размещение своих акций.

Уверен, что дополнительное размещение акций **«Арамко»** будет успешным, привлекательным и эффективным и станет историческим событием в мировой нефтяной отрасли. Бюджеты большинства стран – участниц ОПЕК+ в состоянии выдержать **возможное снижение цены на нефть**, которое может быть частично или полностью компенсировано увеличением поставок.

Теоретически для российской нефтяной отрасли снижение цены может означать **возможность снятия всех ограничений по потолку цен**, а доходная часть утвержденного федерального бюджета сформирована исходя из **60 долларов** за баррель. В этих условиях возможность оперативной реакции со стороны ОПЕК+ на появление новых факторов воздействия будет иметь принципиальное значение для стабилизации мировых рынков.

#### БЮДЖЕТ СТРАН ОПЕК МОЖЕТ ВЫДЕРЖАТЬ ДАВЛЕНИЕ НА ЦЕНЫ

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



Источник: МВФ, Блумберг

## ГЕГЕМОНИЯ США – НЕ ТОЛЬКО ЭНЕРГЕТИКА

Финансовая система США также является **активным инструментом недобросовестной конкуренции**. Ограничения финансового характера распространяются на весь мир, так как американская финансовая система является основой мировой финансовой инфраструктуры. Она используется как **один из инструментов незаконного воздействия**, нарушая основы Бреттон-Вудской валютной системы, в которой доллар должен играть роль мировой резервной валюты и основного платежного средства.

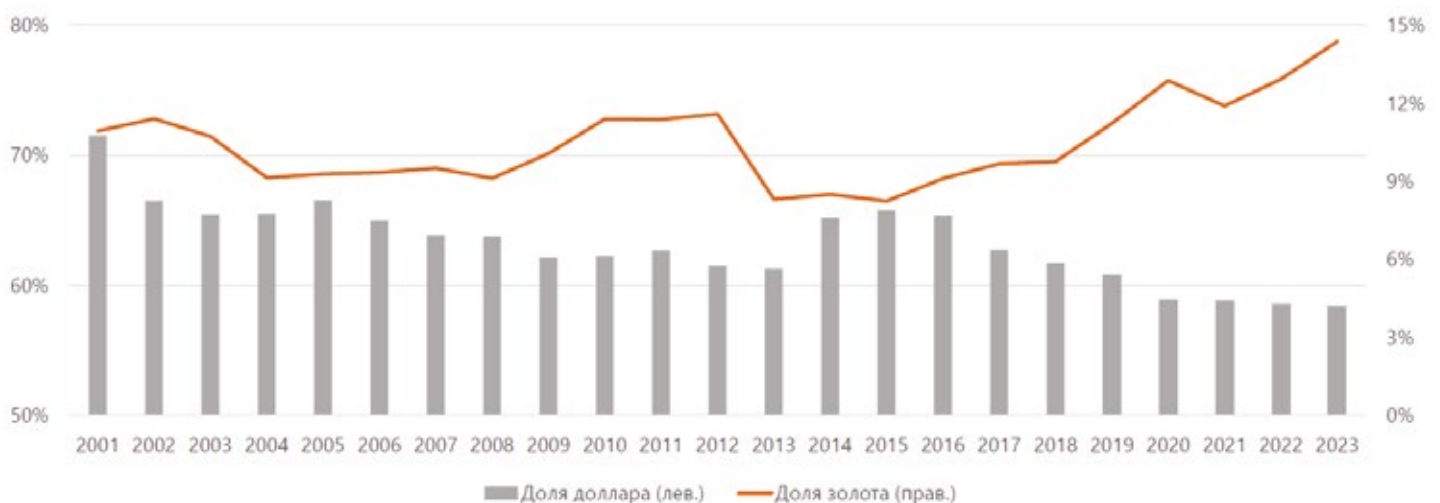
### ДОЛЛАР КАК ИНСТРУМЕНТ САНКЦИОННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОИСК АЛЬТЕРНАТИВ

В последние годы **использование доллара в качестве экономического оружия и неконтролируемый рост государственного долга США** запустили процесс **дедолларизации**.

С 2001 года **доля доллара в международных золотовалютных резервах** снизилась с 71% до **58%**<sup>31</sup>. Кризис доверия к доллару США как

#### ДИВЕРСИФИКАЦИЯ РЕЗЕРВОВ МИРОВЫХ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

#### Доля доллара и золота в международных золотовалютных резервах



Источник: Международный валютный фонд, Всемирный золотой совет

<sup>31</sup> Источник: Международный валютный фонд (IMF COFER).



резервной валюте приводит к тому, что центральные банки развивающихся стран отдают предпочтение иным защитным активам, в том числе золоту. В результате его доля в золотовалютных резервах за последние десять лет практически удвоилась<sup>32</sup>.

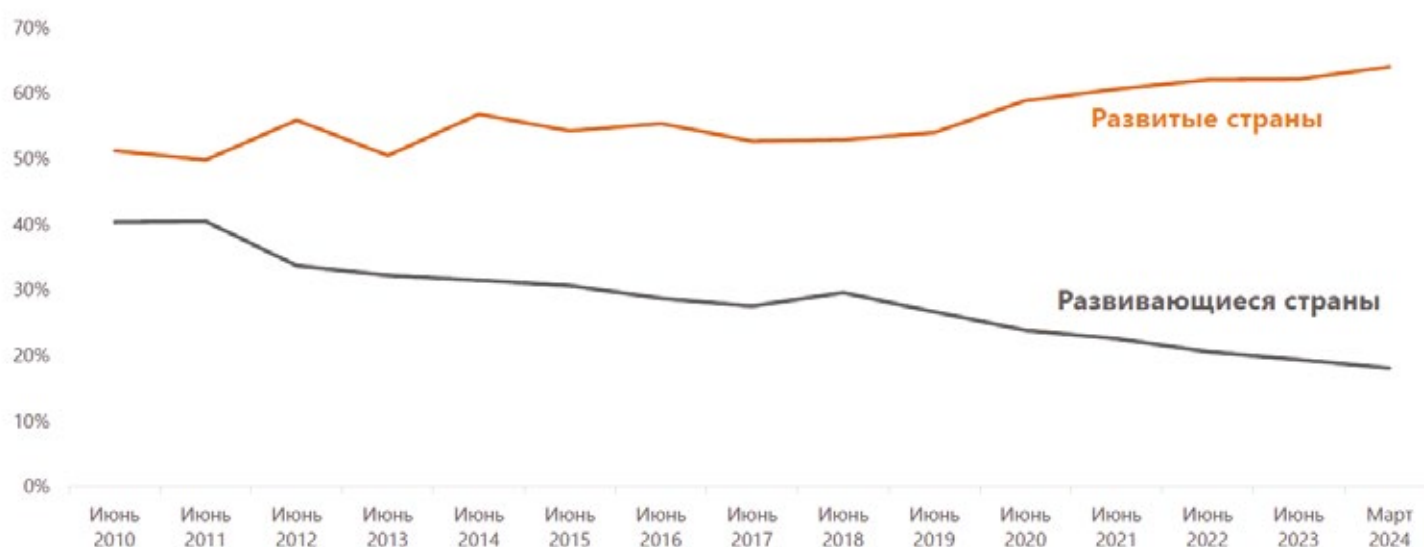
Помимо увеличения доли золота в резервах, **развивающиеся страны выводят золотые запасы** из хранилищ в США и Великобритании. В частности Резервный банк Индии вывел из банка Англии более **100 тонн золота**, четверть своих запасов, хранящихся за границей<sup>33</sup>. Аналогичные решения о репатриации золотых запасов принял целый ряд стран, таких как Саудовская Аравия, Нигерия, Южная Африка, Египет и другие.

Одновременно с этим за последние 15 лет доля развивающихся стран среди иностранных держателей государственных облигаций США снизилась **с 51 до 28%**<sup>34</sup>.

Также возникает **необходимость поиска альтернатив доллару и в международной торговле**, применительно к которой уже **теряют актуальность многие из общепринятых экономических теорий**. Соглас-

#### РАЗВИВАЮЩИЕСЯ СТРАНЫ СНИЖАЮТ ДОЛЮ В АМЕРИКАНСКИХ КАЗНАЧЕЙСКИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ

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



Источник: Министерство финансов США(\*) включает топ-20 стран по доле владения долговыми бумагами Минфина США по состоянию на март 2024 г.

<sup>32</sup> Источник: Всемирный золотой совет.

<sup>33</sup> Источник: The Times of India, RBI moves 100 tonnes gold from UK to its vaults in India.

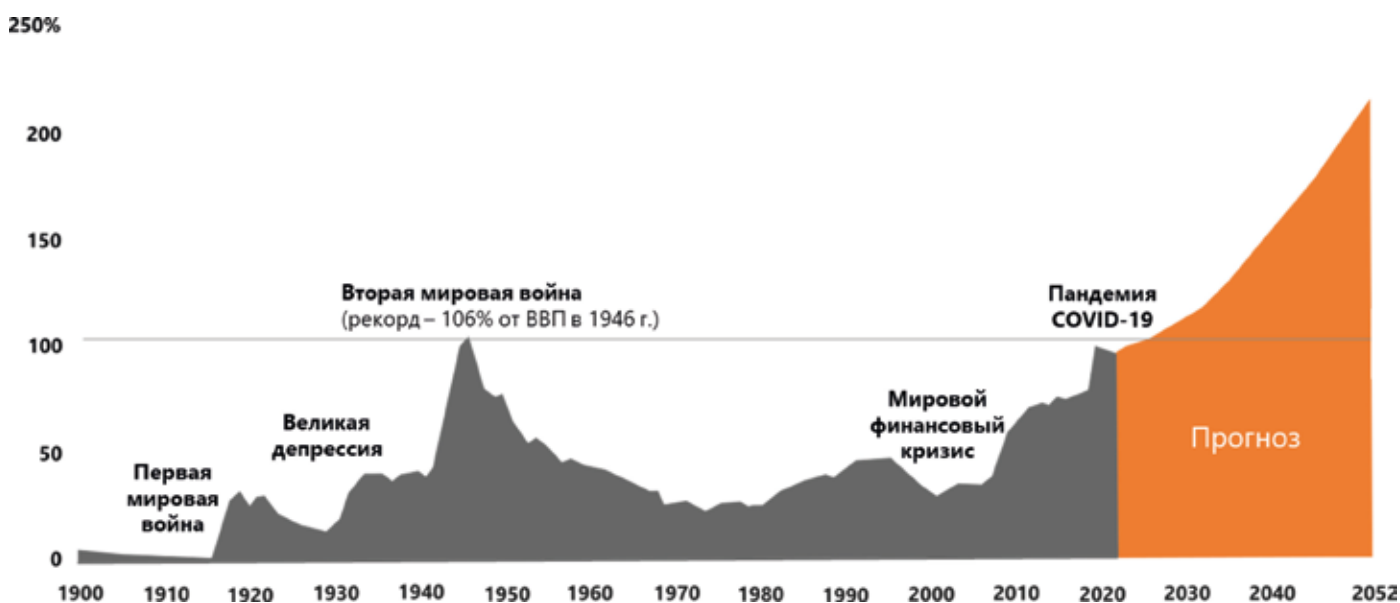
<sup>34</sup> Источник: Министерство финансов США, отчеты Treasury International Capital. Рассчитано по топ-20 крупнейших держателей.

но формуле Карла Маркса «Товар – Деньги – Товар», деньги являются продуктом товарного обращения. Однако сейчас мы видим, что деньги теперь не в полной мере выполняют свою основную функцию механизма расчетов. Также периодически дает сбои и теория Милтона Фридмана, согласно которой деньги являются не только инструментом расчета, но и имеют самостоятельную стоимость, выраженную в ставке привлечения. Мы видим, как **политическая система использует деньги в качестве инструмента манипулирования.**

Рост госдолга США – это еще один немаловажный фактор подрыва доверия к доллару и перенос проблем из финансового сектора на энергорынок и весь остальной мир. В течение последних 20 лет **США агрессивно использовали особый статус доллара для финансирования масштабных заимствований.** В результате такой политики в прошлом году отношение госдолга США к ВВП вплотную приблизилось к **100%**. Для борьбы с пузырем ликвидности Федеральная резервная система США была вынуждена в рекордные сроки повысить процентные ставки с околонулевого уровня до **5,5%**.

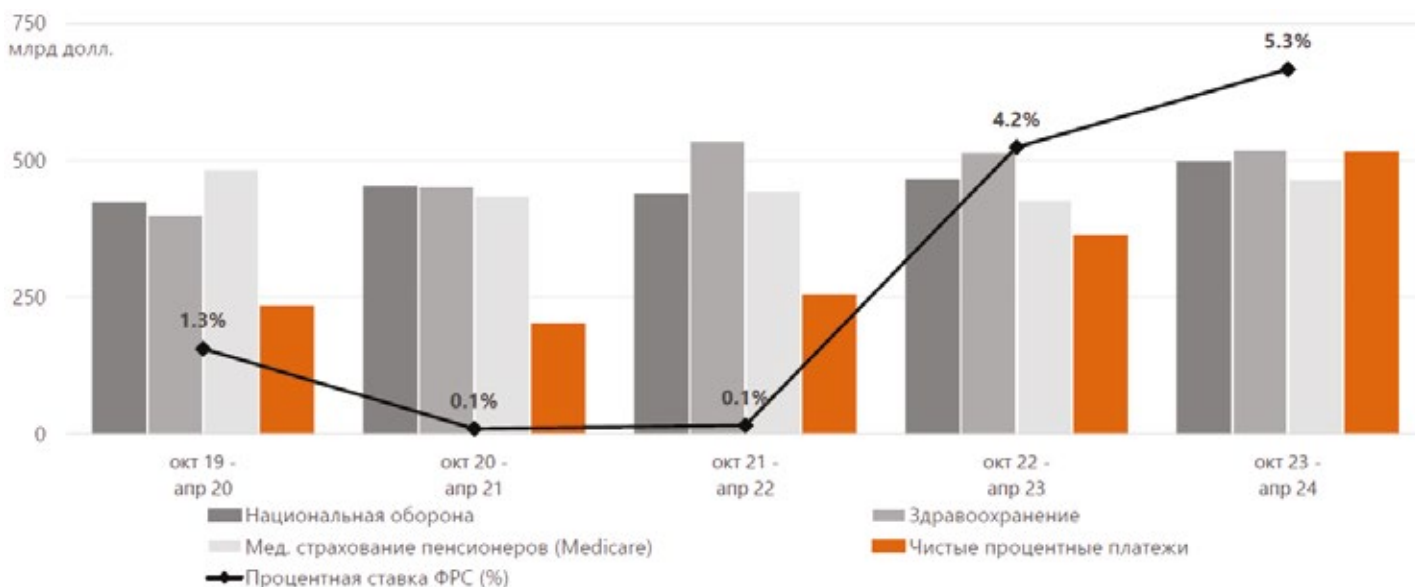
#### НЕУДЕРЖИМЫЙ РОСТ ГОСДОЛГА США

#### Государственный долг США (% от ВВП)



Источник: Счетная палата США

Примечание: госдолг США включает задолженность перед негосударственными инвесторами

**ПРОЦЕНТНЫЕ ПЛАТЕЖИ ПО ГОСДОЛГУ США ПРЕВЫСИЛИ РАСХОДЫ НА ОБОРОНУ И ЗДРАВООХРАНЕНИЕ**
**Расходы бюджета США на процентные платежи, оборону, здравоохранение и медицинское страхование**


Источник: Бюро фискальной службы Минфина США

Примечание: фискальный год в США исчисляется с 1 октября по 30 сентября

Пока мы не наблюдаем **никаких реальных шагов по ограничению роста госдолга**. Наоборот, сейчас США продолжают наращивать свой долг рекордными темпами – на **1 триллион долларов** каждые 100 дней. Процентные платежи по госдолгу уже превысили **1 триллион долларов**<sup>35</sup>, что выше госрасходов на оборону и здравоохранение.

В прошлом году суммарные обязательства США по социальному страхованию и здравоохранению превысили **250 триллионов долларов**, из которых **более 70 триллионов не обеспечены будущими доходами**<sup>36</sup>. В условиях высоких ставок бюджетный дефицит США уже составляет **9% ВВП**, что в четыре раза выше среднего уровня за последние восемьдесят лет<sup>37</sup>.

История подсказывает нам, что может произойти с валютой страны, долг которой постоянно растет. До Второй мировой войны **британский фунт** был мировой резервной валютой. Однако увеличение госдолга Великобритании до **130% ВВП** стало одним из факторов, которые положили конец господству фунта в мире.

<sup>35</sup> Источник: Счетная палата США, доклад The Nation's Fiscal Health, февраль 2024 г.

<sup>36</sup> Источник: Министерство финансов США, отчет The 2023 Financial Report of the US Government, 15.02.2024.

<sup>37</sup> Источник: The Economist, статья America's fiscal outlook is disastrous, but forgotten, 4 мая 2024 г.

## ПАЛИТРА САНКЦИОННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ КОСНУЛАСЬ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ СФЕРЫ

Использование запрета на доступ технологий – еще один санкционный барьер. Последним вопиющим примером этого является введение **США заградительных пошлин на товары и оборудование в сфере возобновляемой энергии из Китая, который является мировым лидером в этой области.** Как справедливо отметил МИД КНР, согласно логике США, предоставляемые ими субсидии считаются «важнейшими промышленными инвестициями», а субсидии других стран рассматриваются как «вызывающая тревогу недобросовестная конкуренция».

Как и попытки доминирования в глобальной энергетике, усилия США по поддержанию своего технологического превосходства дорого обходятся их союзникам. Ориентировочная стоимость отказа от китайских компонентов при развертывании сети 5G только в **Великобритании** превышает **5 миллиардов долларов**<sup>38</sup>. Для Германии эта цифра намного выше.

## «ЗЕЛЕНЫЙ» ПЕРЕХОД НЕСОСТОЯТЕЛЕН В НЫНЕШНЕМ ВИДЕ

### ЗАПАД НАЧИНАЕТ ПЕРЕСМОТР СВОИХ «ЗЕЛЕННЫХ» ЦЕЛЕЙ

Европейцы уже замечают, что **климатическая политика их стран бьет по их же собственному карману**, вызывая рост цен на энерго-ресурсы, недвижимость, транспорт и продукты питания. В результате этого **европейский счет за «зеленую» повестку скоро превысит полтриллиона евро**, и это далеко не окончательная цифра<sup>39</sup>. По данным Торгово-промышленной палаты Германии, **руководство более половины предприятий в Германии негативно относится к энергетическому переходу**<sup>40</sup>.

**Отдельные страны ЕС**, такие как Германия, Франция, Бельгия, Швеция и другие, уже **готовы пересматривать свой подход к выпол-**

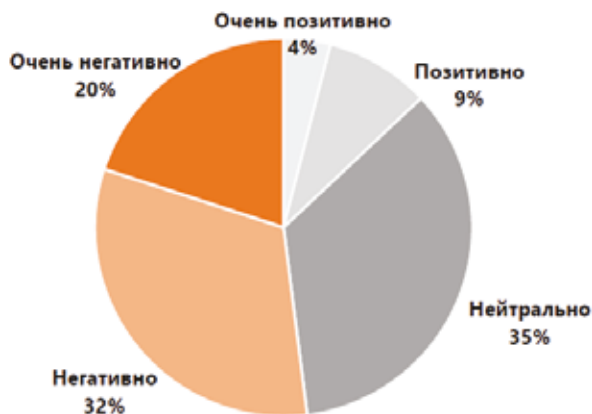
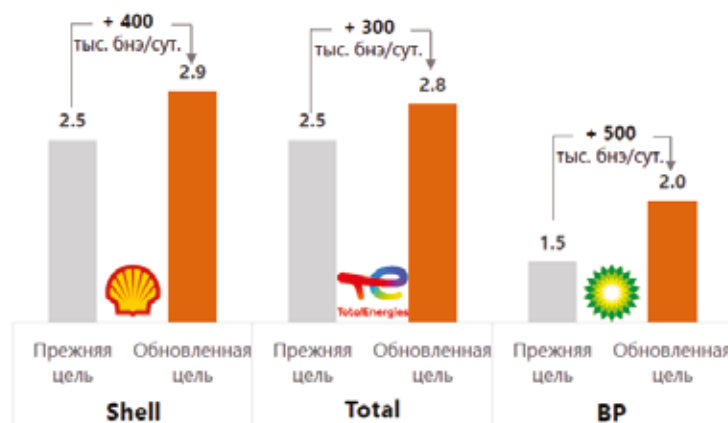
<sup>38</sup> Источник: Harvey Dzodin. The U.S. is Blindsided in Efforts to Block China's High-tech Rise – CHINA US Focus 27.03.2024.

<sup>39</sup> Источник: Министерство финансов США, отчет The 2023 Financial Report of the US Government, 15.02.2024.

<sup>40</sup> Источник: Торгово-промышленная палата Германии (dihk.de).



## ПЕРЕСМОТР ЦЕЛЕЙ ЭНЕРГОПЕРЕХОДА

Отношение производственных компаний  
Германии к энергетическому переходуРост целей\* по добыче нефти и газа  
(млн бнэ/сут)

Источник: Торгово-промышленная палата Германии, данные компаний

(\* ) Цель по добыче нефти и газа по Shell и BP на 2030 год, по TotalEnergies прежняя цель была на 2027 год, обновленная – на 2028 год

нению целей так называемого Зеленого Пакта Европы. А Всемирный банк в своем недавнем отчете сдвинул сроки достижения целей «зеленого» перехода на десять лет вперед, к 2060 году<sup>41</sup>. Мы уверены, что цели по выбросам будут еще неоднократно пересматриваться.

Компания «Шелл» отказалась от цели по снижению выбросов на 45%<sup>42</sup> к 2035 году и планирует сократить персонал в подразделениях, занимающихся борьбой с изменением климата.

Несколько лет назад «Би-Пи» была пионером «зеленого перехода», однако такая ставка не сработала – рынок не оценил смены стратегии. С момента объявления новой стратегии достижения углеродной нейтральности в 2020 году, котировки акций компании снизились на 3% на фоне роста показателей европейских и американских супермейджоров более чем на 20–60%. Инвесторы открыто называют акции «Би-Пи» «мертвыми деньгами».

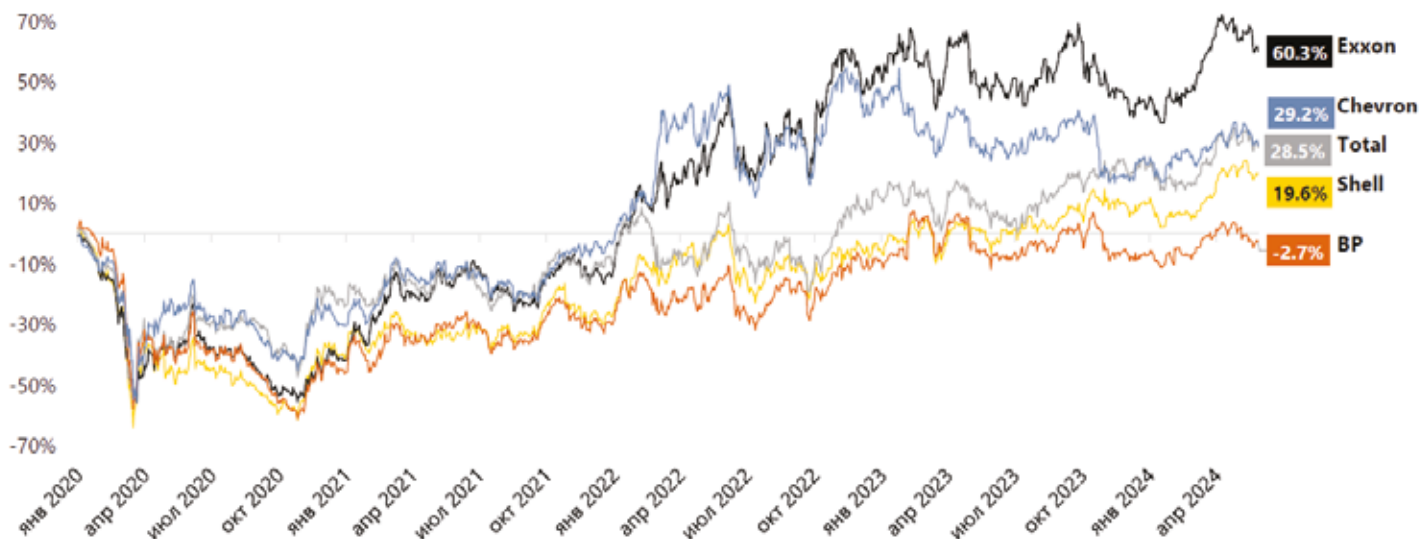
Руководство компании уже публично заявляет, что ее цель по сни-

<sup>41</sup> Источник: Всемирный банк, доклад Net zero energy by 2060.

<sup>42</sup> Источник: Блумберг, Shell Weakens 2030 Emissions-Cut Target in Move Away From Clean Power.

## ИНВЕСТОРЫ НЕ ОЦЕНИЛИ «ЗЕЛЕННЫЕ» НАМЕРЕНИЯ «БИ-ПИ»

## Динамика акций крупнейших нефтяных компаний с начала 2020 года



Источник: Investing.com

(\*) доходность акций представлена без учета дивидендов

**жению добычи к 2030 году может быть скорректирована**, и не исключает проведения дополнительной геологоразведки или приобретения новых запасов нефти и газа, при этом списав значительную российскую ресурсную базу.

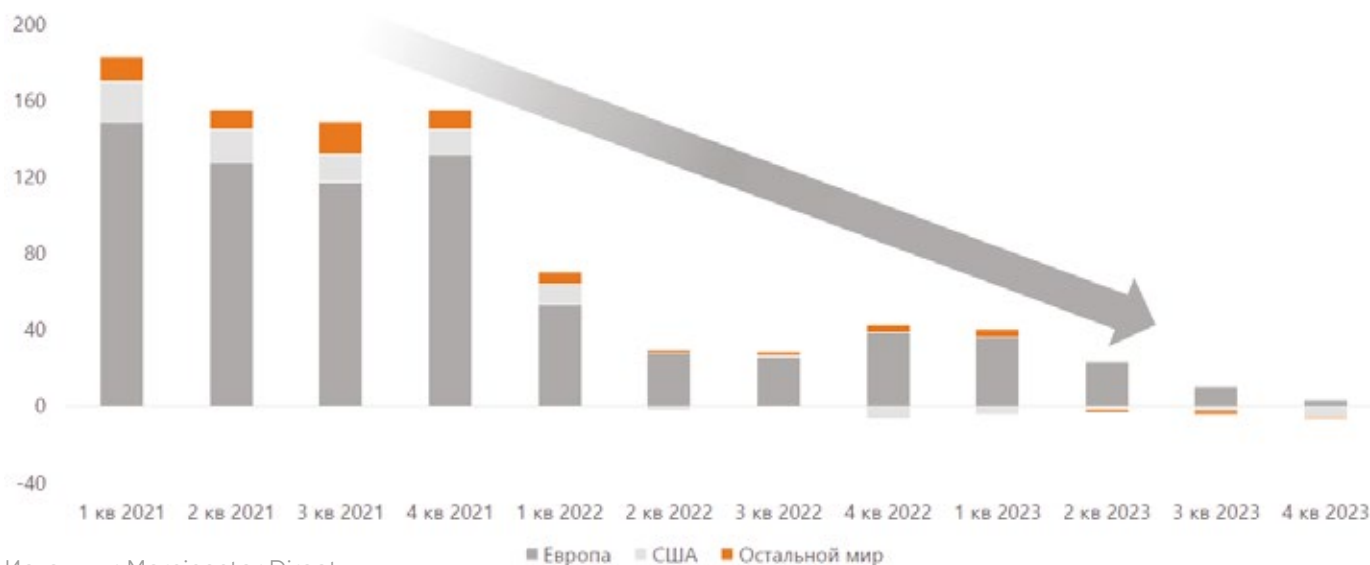
На текущий момент **«Би-Пи» присвоен самый низкий кредитный рейтинг среди супермейджоров** из-за высокой долговой нагрузки и слабого баланса.

На днях рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи» понизило прогноз по кредитному рейтингу компании с «позитивного» до «стабильного» по причине более низких, чем ожидалось, темпов снижения долга.

Общий долг **«Би-Пи»** на конец I квартала этого года превысил **64 миллиарда долларов** – рост составил за год 12%. Его значение – максимальное за последние два года и превышает суммарный показатель «Эксон» и «Шеврон» (на двоих – 62 миллиарда долларов). Такая динамика привела к тому, что долговая нагрузка британской компании стала наибольшей среди показателей пятерки мейджоров.

## ОТТОК СРЕДСТВ ИЗ ФОНДОВ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

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



## ИНВЕСТОРЫ РАЗОЧАРОВЫВАЮТСЯ В «ЗЕЛЕНОМ» ПЕРЕХОДЕ

Являясь крупнейшим оператором финансового рынка и апологетом «зеленого» перехода, «Блэкрот», известный инвестиционный фонд, внедривший своих представителей, таких как **Брайан Диз – директор Национального экономического совета, Адевале Адейемо – первый заместитель министра финансов США и Майк Пайл – советник вице-президента США**, непосредственно в администрацию Белого дома, нашел другое применение своим инвестициям. Он также **активно вкладывается и в американский ВПК**. Его вложения только в пять крупнейших компаний оборонной промышленности превышают **20 миллиардов долларов, первоначально предназначенных для «зеленого» перехода.**

## НЕОБХОДИМ СБАЛАНСИРОВАННЫЙ «ЗЕЛЕНый» ПЕРЕХОД

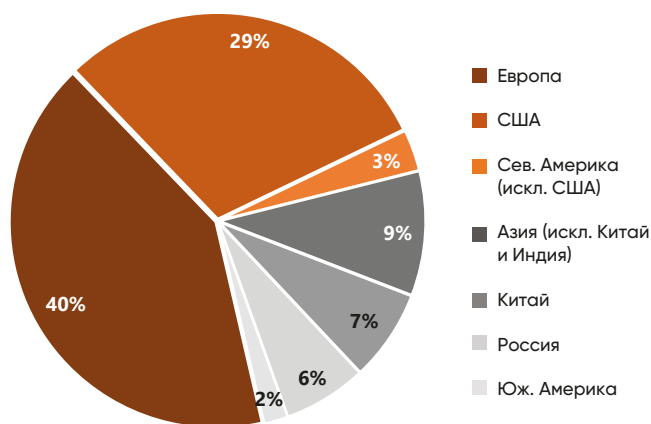
НЕОБХОДИМ ФОКУС НА ИНТЕРЕСЫ БОЛЬШИНСТВА

**Энергопереход должен быть сбалансирован и направлен на удовлетворение интересов большинства,** которое обеспечит рост энергопотребления в ближайшие годы, то есть развивающихся стран. Ведь именно развитые страны, представляющие сегодня меньшинство населения планеты, внесли наибольший вклад в климатический кризис. Вот лишь несколько фактов:

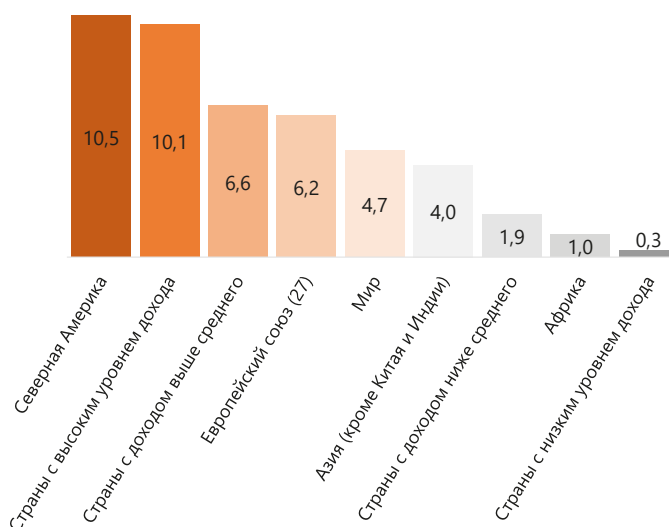
- на развитые страны приходится **65%** совокупных выбросов, произведенных за последние 200 лет<sup>43</sup>;
- 10% самого богатого населения мира ответственно за половину всех выбросов CO<sub>2</sub><sup>44</sup>;
- на самый богатый **1%** населения планеты приходится в два раза больше выбросов углекислого газа, чем на самые бедные **50%**<sup>45</sup>;
- а весь африканский континент производит менее **4%** выбросов в мире<sup>46</sup>.

БОГАТЫЕ СТРАНЫ НЕСУТ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА СОКРАЩЕНИЕ ВЫБРОСОВ

Совокупные выбросы CO<sub>2</sub> за последние 200 лет



Выбросы CO<sub>2</sub> на душу населения (тонн)



Источник: Our world in data

<sup>43</sup> Источник: Our World in Data.

<sup>44</sup> Источник: ООН.

<sup>45</sup> Источник: Международное объединение «Оксфам».

<sup>46</sup> Источник: ООН.



## ЭНЕРГОБЕЗОПАСНОСТЬ: ДОСТАТОЧНОСТЬ, ДОСТУПНОСТЬ И НАДЕЖНОСТЬ ИСТОЧНИКОВ ЭНЕРГИИ

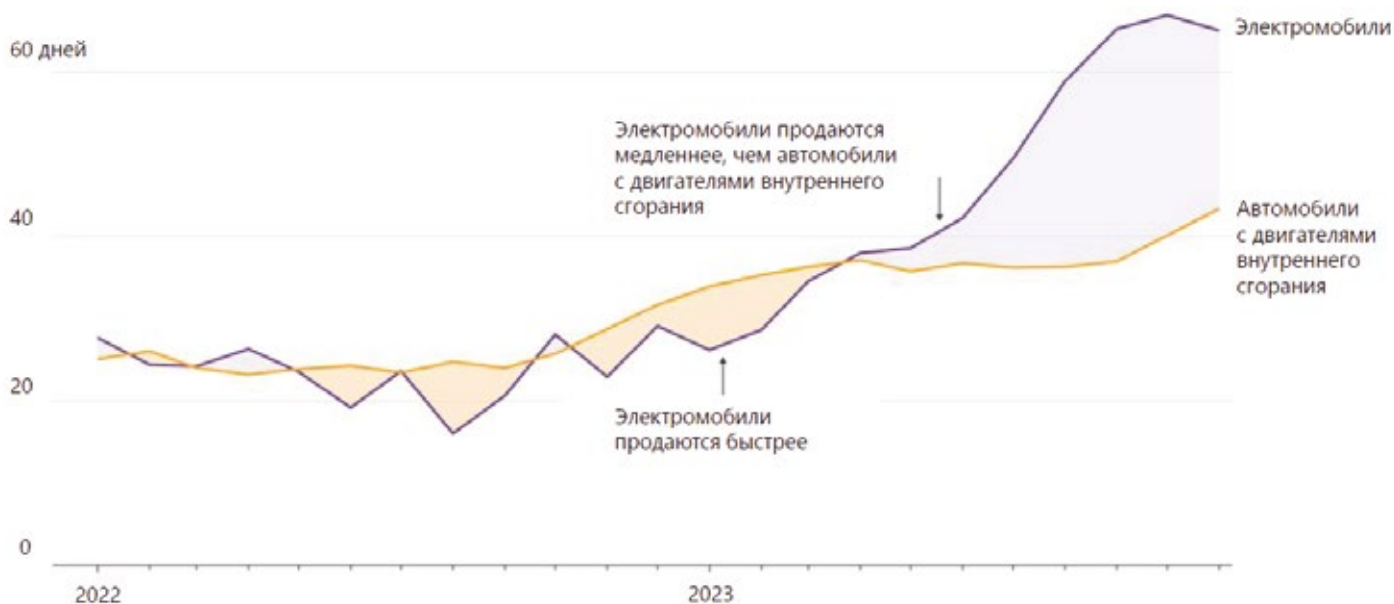
Для достижения энергобезопасности надо обеспечить **достаточность, доступность и надежность источников энергии**. Ведь сегодня потребители озабочены не только выбросами, но и **бесперебойностью поставок** энергии из новых источников, а также **надежностью и удобством** использования новых технологий. К сожалению, стратегия «зеленого» перехода в ее сегодняшнем виде **не учитывает эти потребности**.

### ЭЛЕКТРОМОБИЛИ НЕ ПАНАЦЕЯ

В качестве примера можно привести **электромобили**. Очевидно, что, вопреки оптимистичным прогнозам, они **не являются панацеей от всех экологических проблем**. **Спрос на электромобили замедляется во всем мире**, несмотря на беспрецедентные усилия по поддержке этой отрасли со стороны государств.

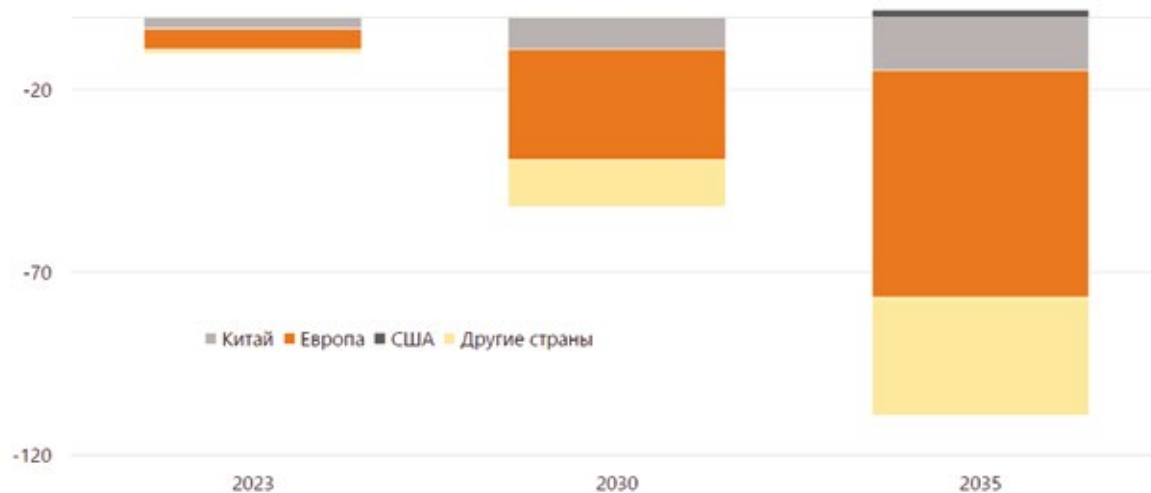
#### СПРОС НА ЭЛЕКТРОМОБИЛИ ЗАМЕДЛЯЕТСЯ В США

Среднее количество 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.)



Источник: Financial Times с ссылкой на МЭА

(\*) Чистые потери за вычетом полученных дополнительных налогов на электроэнергию

Пересмотр политики субсидирования электромобилей демонстрирует **недостаток планирования и спешку, с которой западные страны изначально подошли к электрификации транспорта.** После того как несколько лет назад им удалось привлечь покупателей высокими субсидиями, сейчас правительства западных стран планируют ввести **налоги на электромобили для затыкания образовавшихся дыр в бюджете.** По оценке Международного энергетического агентства (МЭА), к 2035 году **переход на электромобили может привести к недополучению 110 миллиардов долларов налогов на моторное топливо,** которые направляются на поддержание дорожного хозяйства и улучшение транспортной инфраструктуры<sup>47</sup>.

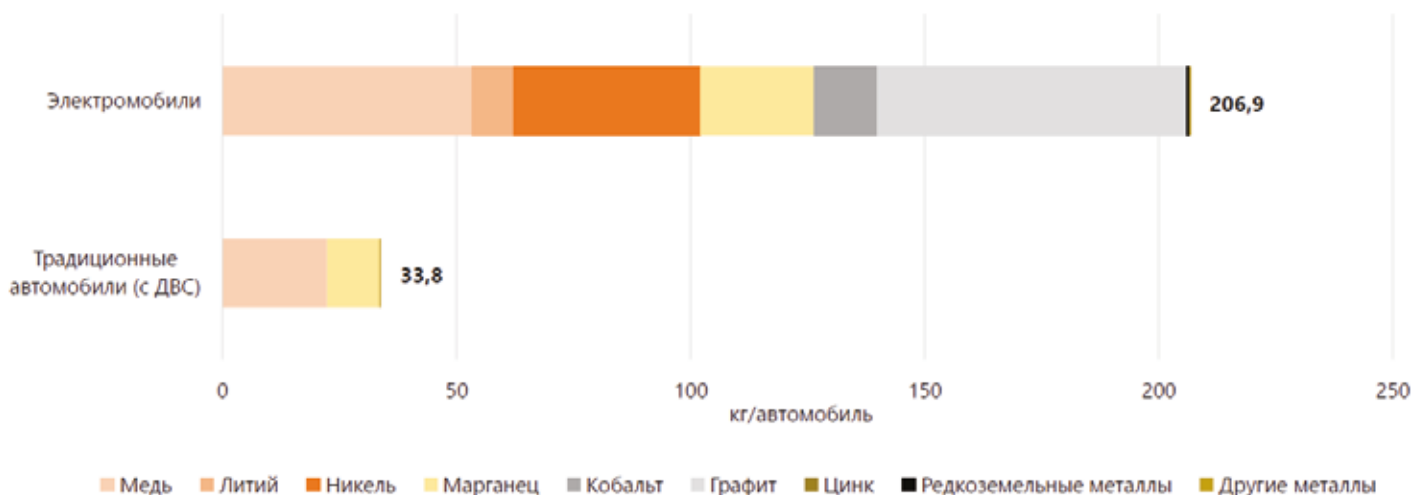
Для компенсации выпадающих доходов бюджета целый ряд стран, включая **Великобританию, Новую Зеландию, Израиль и большинство североамериканских штатов,** уже вводят налоги на электромобили и гибридные автомобили. А **Германия** недавно объявила о прекращении льгот и ускоренной отмене субсидий.

По мере сокращения субсидий становится понятно, что даже в богатых западных странах **покупатель не готов переплачивать за электромобиль.**

<sup>47</sup> Источник: Файнэншл Таймс, Governments slap taxes on EVs as \$100bn fuel duty shortfall looms, 7 мая 2024 г.

## ЭЛЕКТРОМОБИЛЮ ТРЕБУЕТСЯ В 6,2 РАЗА БОЛЬШЕ МЕТАЛЛОВ

### Объем металлов, необходимый для производства различных видов автомобилей



Источник: Отчет МЭА – The Role of Critical Minerals in Clean Energy Transition

Помимо высокой цены, существует **целый ряд вопросов, без решения которых невозможно повсеместное внедрение электромобилей**. Это: недостаточный запас хода, неразвитость зарядной инфраструктуры, необходимость утилизации аккумуляторных батарей, нехватка критически важных металлов и влияние их добычи на окружающую среду, проблемы с безопасностью на дороге и многое другое.

В частности исследования показывают, что **количество сбоев в работе зарядных станций** в США выросло на **50%** за два года, а каждая пятая попытка зарядить электромобиль заканчивается неудачей<sup>48</sup>. Что касается безопасности, то, согласно последним исследованиям, **гибриды и электромобили в два-три раза чаще совершают наезд на пешеходов**, чем автомобили с двигателем внутреннего сгорания (ДВС)<sup>49</sup>.

## ЭНЕРГОСИСТЕМА ЗАПАДА НЕ ГОТОВА К УВЕЛИЧЕНИЮ НАГРУЗКИ

За последние десять лет **западные технологические гиганты приложили немало усилий для демонизации ископаемого топлива**,

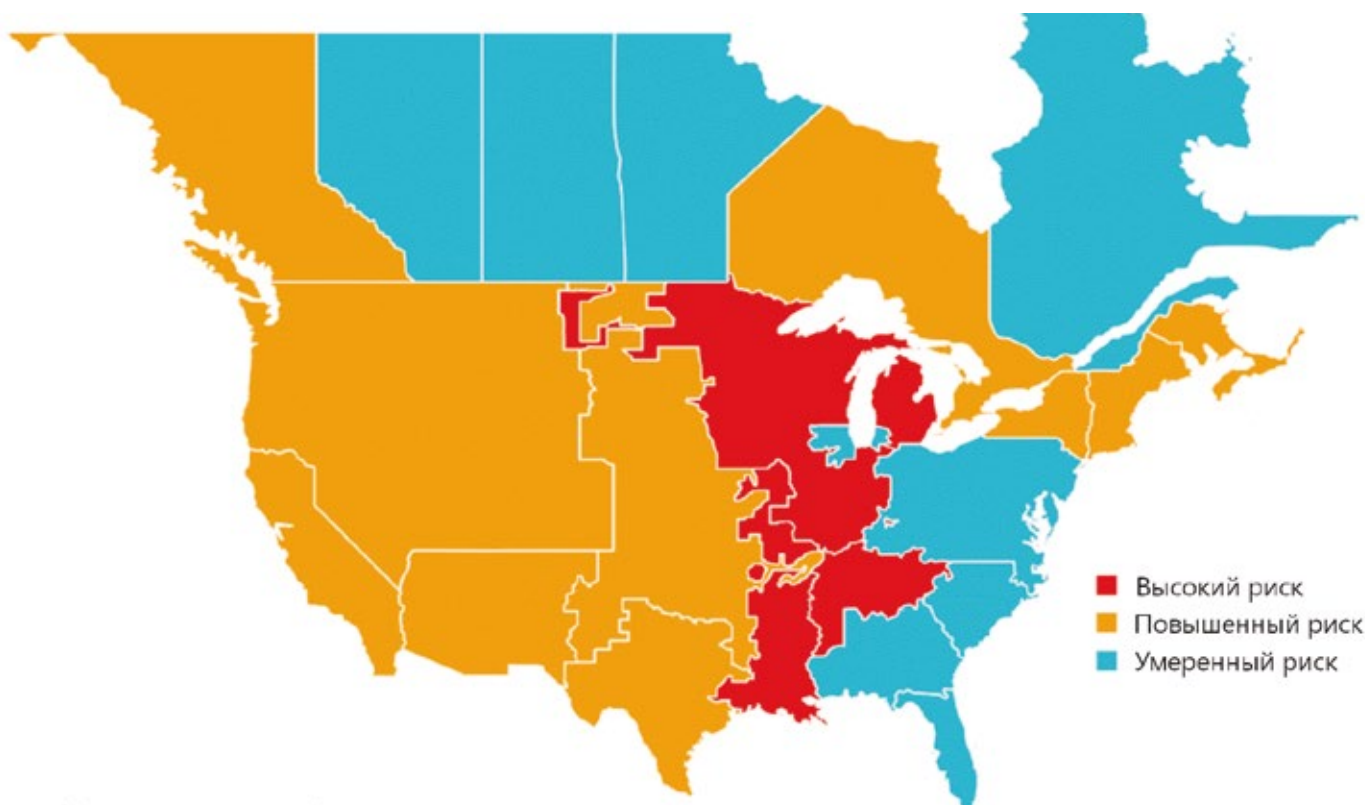
<sup>48</sup> Источник: Utility Drive, EV charging infrastructure is 'inadequate and plagued with non-functioning stations': J.D. Power, 22 февраля 2023 г.

<sup>49</sup> Источник: Лондонская школа гигиены и тропической медицины, исследование Pedestrian safety on the road to net zero: cross-sectional study of collisions with electric and hybrid-electric cars in Great Britain, 2024.

закрытия электростанций, обеспечивающих надежные поставки электроэнергии, и **популяризации ненадежной возобновляемой энергетики**. Однако, как показали масштабные энергокризисы в Калифорнии и Техасе, **ни солнечные батареи, ни ветряные электростанции не способны заменить традиционную электроэнергетику**.

Благодаря многолетней агрессивной пиар-кампании и усилиям лоббистов, возобновляемая энергетика вытеснила с энергорынка Северной Америки большой объем надежной электрогенерации. В результате **значительные участки территории США и Канады в данный момент рискуют столкнуться с нехваткой электроэнергии**.

## РИСК ДЕФИЦИТА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В США И КАНАДЕ



**Высокий риск:** возможен дефицит при пиковых нагрузках

**Повышенный риск:** дефицит может возникнуть в экстремальных условиях

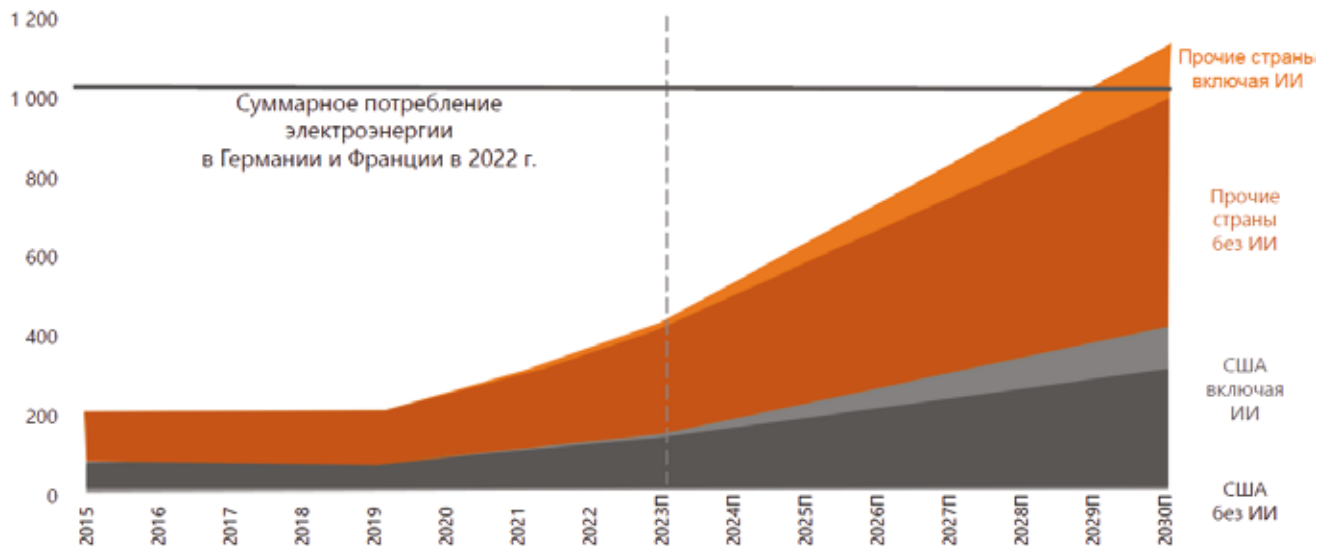
**Умеренный риск:** низкая вероятность дефицита электроэнергии

Источник: Национальная корпорация по надежности электроснабжения США



## СПРОС ЦЕНТРОВ ОБРАБОТКИ ДАННЫХ НА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЮ РАСТЕТ ВЗРЫВНЫМИ ТЕМАМИ

## Потребление электроэнергии центрами обработки данных (ТВт\*ч)



Источник: Goldman Sachs, BP Statistical Review. Примечание: ИИ – искусственный интеллект

Сейчас те же самые технологические гиганты пожинают плоды своих трудов. Растущий **спрос на электроэнергию со стороны центров обработки данных (ЦОД)** уже не может быть удовлетворен существующими мощностями. Если до 2019 года мировое потребление электроэнергии в этом сегменте практически не росло, то за последние четыре года оно удвоилось. По оценке инвестиционного банка «Голдман Сакс», **мировое потребление электроэнергии центрами обработки данных может вырасти в два с половиной раза к 2030 году – на 1000 тераватт-часов, что равно совокупному потреблению Германии и Франции<sup>50</sup>.**

Широкое внедрение искусственного интеллекта еще больше ускорит рост энергопотребления. Ведь сейчас чату «Джи-Пи-Ти» на обработку одного запроса требуется в 10 раз больше электроэнергии, чем поисковику «Гугл»<sup>51</sup>. Нынешний бум искусственного интеллекта требует отдельного осмысления. Надо учитывать, что искусственный интеллект будет все больше **использовать данные деградирующего информационного пространства**, где каждый имеет право на выражение своего мнения, даже если это мнение сумасшедшего.

<sup>50</sup> Источник: инвестиционный банк «Голдман Сакс», отчет Generational growth, 28.04.2024.

<sup>51</sup> Источник: инвестиционный банк «Голдман Сакс», отчет Electrify Now, 29.04.2024.

СТОИМОСТЬ ПЕРЕХОДА НА ЭЛЕКТРОТРАНСПОРТ КРУПНЫХ ГОРОДОВ ИСЧИСЛЯЕТСЯ  
ДЕСЯТКАМИ МИЛЛИАРДОВ ДОЛЛАРОВ

### Оценка инвестиций в электрификацию легкового автотранспорта к 2030 году



Источник: оценка «Роснефти»; Примечание: расчеты включают легковые автомобили, а также 2- и 3-колесный мототранспорт и приведены в ценах 2023 г.

## ЭЛЕКТРИФИКАЦИЯ ТРАНСПОРТА И РОСТ СПРОСА НА МЕТАЛЛЫ

Не надо забывать и о том, что внедрение новых технологий в рамках энергоперехода требует огромных инвестиций. В частности стоимость перехода на электротранспорт в крупных мегаполисах исчисляется десятками миллиардов долларов.

Например, по нашей оценке, **электрификация транспорта** в таких городах, как **Сан-Паулу, Мумбай, Нью-Йорк, Лондон, Йоханнесбург и Шанхай, может стоить более полутриллиона долларов.**

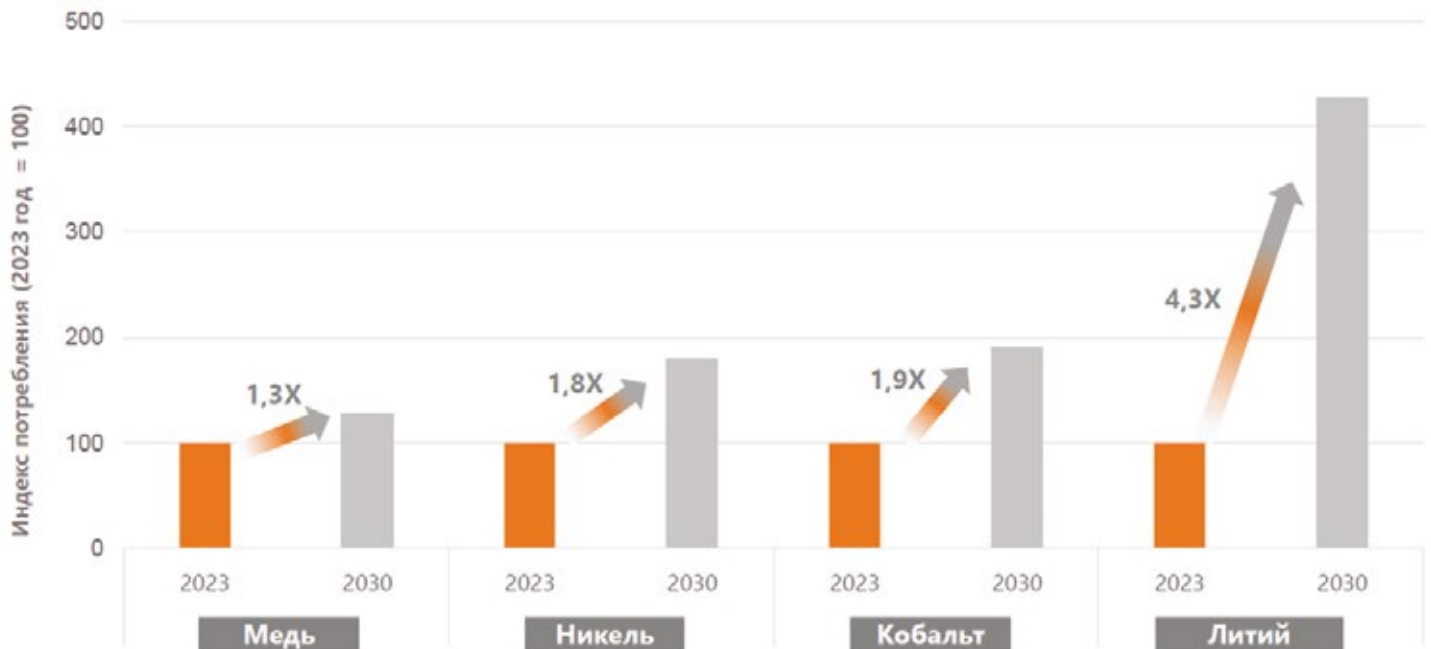
При этом МЭА прогнозирует, что на пути к достижению углеродной нейтральности уже к **2030 году потребуется увеличить производство меди почти в 1,5 раза, никеля и кобальта – в 2 раза, а лития – более чем в 4 раза<sup>52</sup>.**

Это может еще больше увеличить нагрузку на землю, воду и ресурсы в развивающихся странах, в которых расположена большая часть залежей полезных ископаемых, критически важных для «зеленого» перехода.

<sup>52</sup> Источник: Международное энергетическое агентство, доклад Global Critical Minerals Outlook, 2024.

**СПРОС НА МЕТАЛЛЫ МНОГОКРАТНО ВЫРАСТЕТ К 2030 ГОДУ**

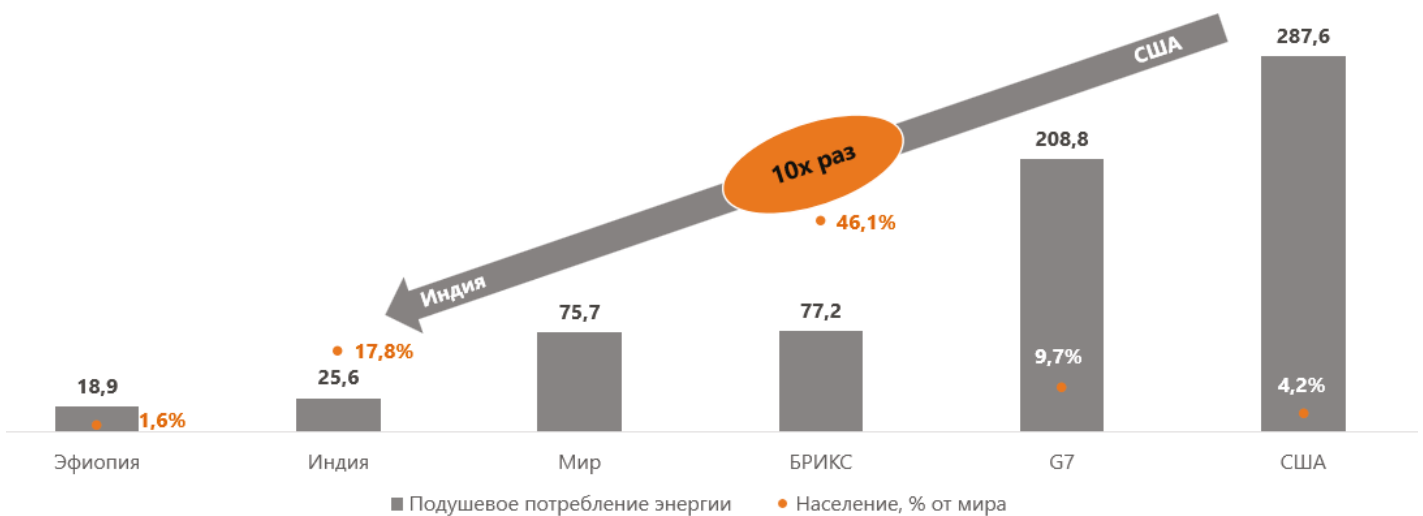
**Рост спроса на металлы, необходимые для энергоперехода**



Источник: отчет МЭА – Global Critical Minerals Outlook 2024

**ЭНЕРГОПЕРЕХОД ДОЛЖЕН УЧИТЫВАТЬ НЕРАВЕНСТВО**

**Подушевое потребление энергии на 2022 год (ГДж)**



Источник: BP Statistical Review 2023, Всемирный банк

<sup>53</sup> Источник: Международный энергетический форум, отчет Copper Mining and Vehicle Electrification, май 2024 г.

<sup>54</sup> 1 млрд тонн в 2023 г., по данным Геологической службы США (Mineral Commodity Summaries, янв. 2024 г.).

Отдельно стоит остановиться на **меди**, потребление которой без учета «зеленой повестки» превысит **900 миллионов тонн к 2050 году**. Помимо этого, для электрификации мирового автопарка (не считая других целей энергоперехода) понадобится еще **500 миллионов тонн**<sup>53</sup>.

Таким образом, совокупное потребление меди к 2050 году может вдвое превысить весь объем этого металла, добытый за всю предыдущую историю человечества. Эта величина также на **60% превышает все извлекаемые запасы, имеющиеся на сегодняшний день**<sup>54</sup>.

Считаю, что на первом этапе проблему выбросов можно и нужно решать путем **повышения эффективности производства энергии**, а не вытеснения традиционных источников энергии альтернативными.

## **РОСТ ПОТРЕБЛЕНИЯ НЕФТИ – СПОСОБ БОРЬБЫ С БЕДНОСТЬЮ**

### **РАЗВИВАЮЩИЕСЯ СТРАНЫ ОБЕСПЕЧАТ РОСТ СПРОСА НА ЭНЕРГИЮ**

Очевидно, что **спрос на электроэнергию будет расти за счет развивающихся стран**, которым еще предстоит преодолеть энергетическую бедность.

Вот лишь несколько цифр:

- на сегодняшний день **более двух из восьми миллиардов** населения Земли всё еще используют открытый огонь для бытовых нужд<sup>55</sup>;
- а более **700 миллионов** человек живут без доступа к электричеству<sup>56</sup>.

Поражает разрыв в потреблении энергии между бедными и богатыми странами.

Так, например, подушевое потребление в **Индии**, где живет около **20%** населения Земли<sup>57</sup>, в одиннадцать раз ниже, чем в **США**. В целом в странах так называемой **Большой семерки**, где проживает менее **10%** населения мира, энергопотребление на душу населения почти в три раза выше **среднемирового**.

Хочу напомнить, что именно в **развивающихся странах Азии и Африки наблюдается наибольший прирост населения** и, как следствие, **стремительное увеличение потребности в энергоресурсах**. Очевидно, что в этой ситуации снижение глобального потребления ис-

<sup>55</sup> Источник: Международное энергетическое агентство.

<sup>56</sup> Источник: Международное энергетическое агентство.

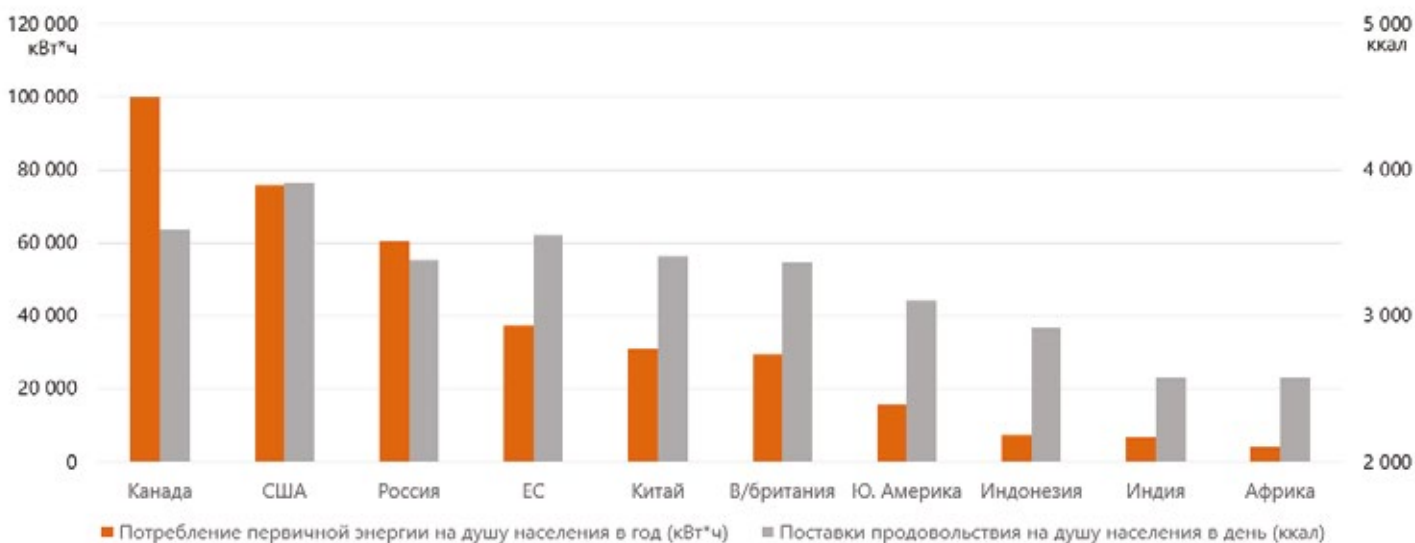
<sup>57</sup> Расчеты «Роснефти» на основе данных из BP Statistical Review of Energy.

копаемых ресурсов автоматически означало бы не только сохранение, но и усугубление проблемы голода и энергетической бедности.

Таким образом, агрессивное продвижение «зеленой повестки» фактически означает **объявление энергетической войны** большинству населения Земли.

**КОРРЕЛЯЦИЯ ПИТАНИЯ И ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИЯ**

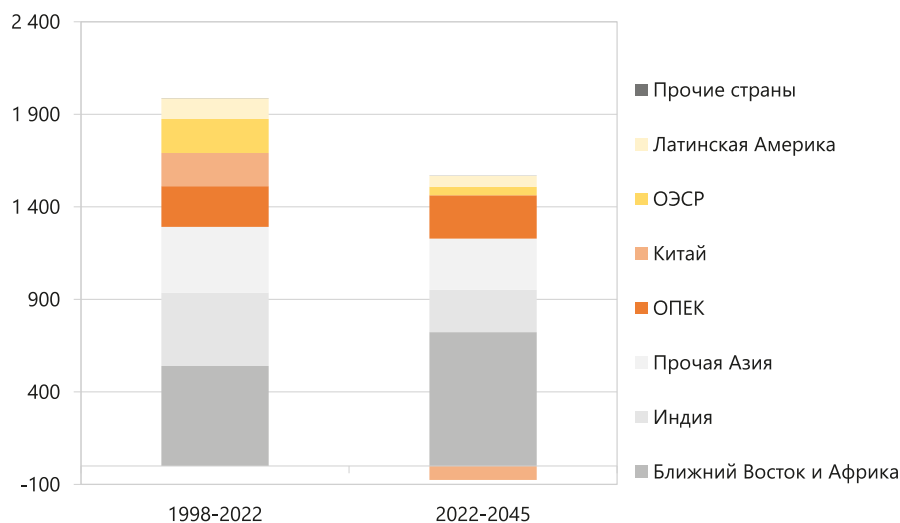
**Потребление первичной энергии и калорий на душу населения**



Источник: Our World in Data. Примечание: данные на 2021 год

**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

Источник: OPEC World Oil Outlook 2023 со ссылкой на данные ООН



## ПРЕОДОЛЕНИЕ ЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО НЕРАВЕНСТВА НЕВОЗМОЖНО БЕЗ НАДЕЖНЫХ ПОСТАВОК НЕФТИ И ГАЗА

**Преодоление энергетического неравенства невозможно без надежных поставок нефти и газа.** Ратующим за полный запрет ископаемого топлива и даже за поэтапный отказ от него будет полезно задуматься над тем, какую роль играет нефть в современном мире. Ведь, помимо производства нефтепродуктов, **нефть используется для производства огромного количества товаров повседневного спроса**, без которых жизнь современного человека уже невозможно себе представить.

**Отказ от нефти будет означать и отказ от современного образа жизни.** И наоборот, для многих стран **рост потребления нефти означает доступ к благам цивилизации.**

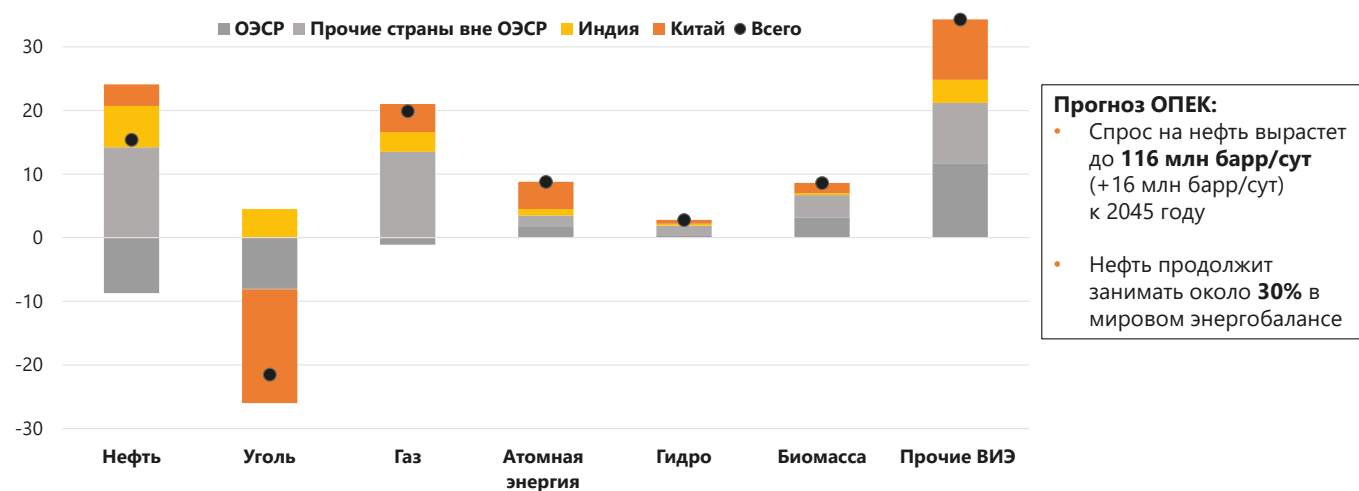
### ДО ПИКА СПРОСА НА НЕФТЬ ЕЩЕ ДАЛЕКО

Неудивительно, что **спрос на нефть в мире продолжает расти**, несмотря на ожидания так называемого пика нефти. Думаю, что прогноз ОПЕК рисует вполне реалистичную картину будущего мировой энергетики. Согласно этому прогнозу<sup>58</sup>:

- **спрос на нефть** вырастет почти на **20%** – до **116 млн баррелей** в сутки к 2045 году;
- **нефть** продолжит занимать около **30%** в мировом энергобалансе.

#### 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)

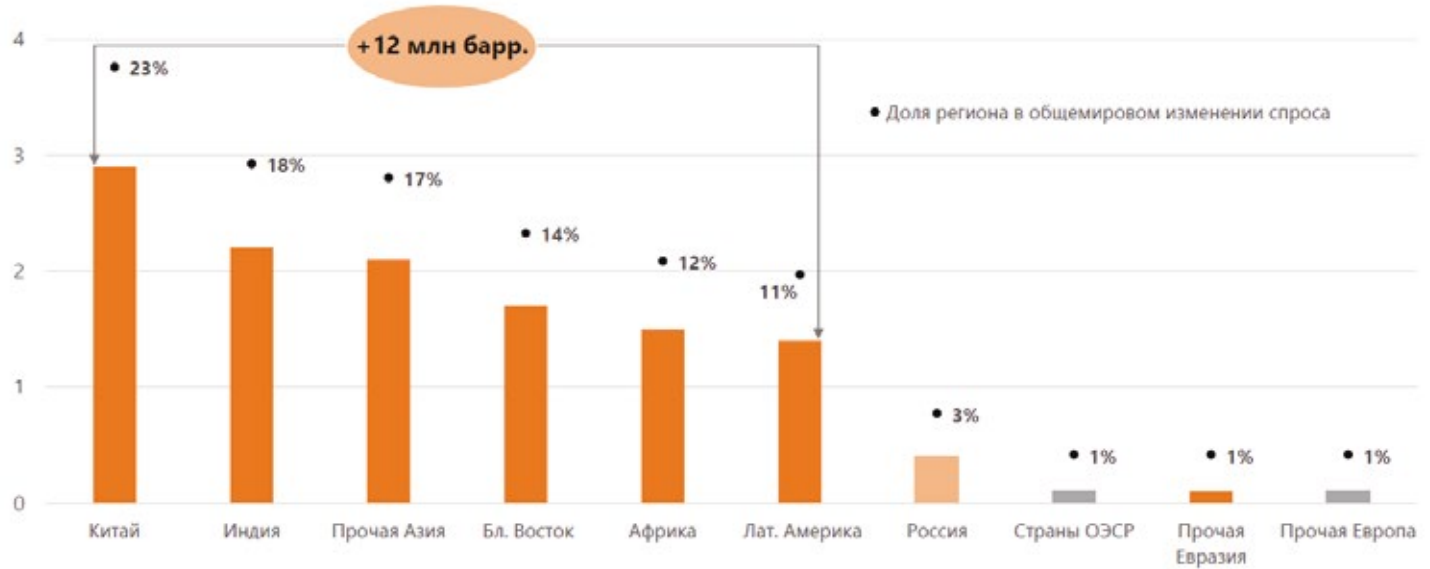


Источник: OPEC World Oil Outlook 2023

<sup>58</sup> Источник: ОПЕК, доклад World Oil Outlook 2023.

## РАЗВИВАЮЩИЕСЯ СТРАНЫ – ДРАЙВЕР ПОТРЕБЛЕНИЯ НЕФТИ

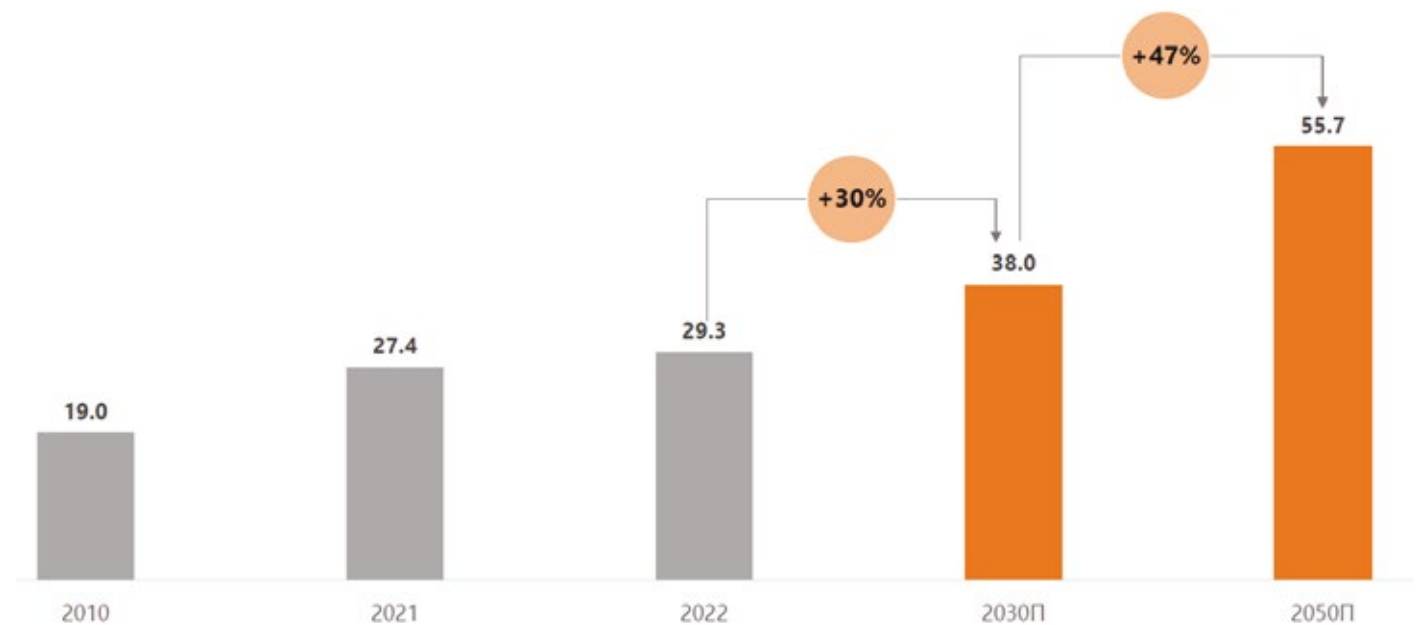
## Рост спроса на нефть в 2023–2030 гг. (млн барр./сут)



Источник: OPEC World Oil Outlook 2023

## ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭНЕРГИИ В ИНДИИ ВЫРАСТЕТ НА 90% К 2050 ГОДУ

## Конечное потребление энергии в Индии (ЭДж)



Источник: МЭА (отчет World Energy Outlook 2023)

<sup>59</sup> Источник: ОПЕК, доклад World Oil Outlook 2023.<sup>60</sup> Источник: The Economic Times, India to become USD 5 trillion economy, third-largest by 2027, 21.09.2023 г.

**Развивающиеся страны будут основными драйверами потребления нефти** в ближайшие десятилетия.

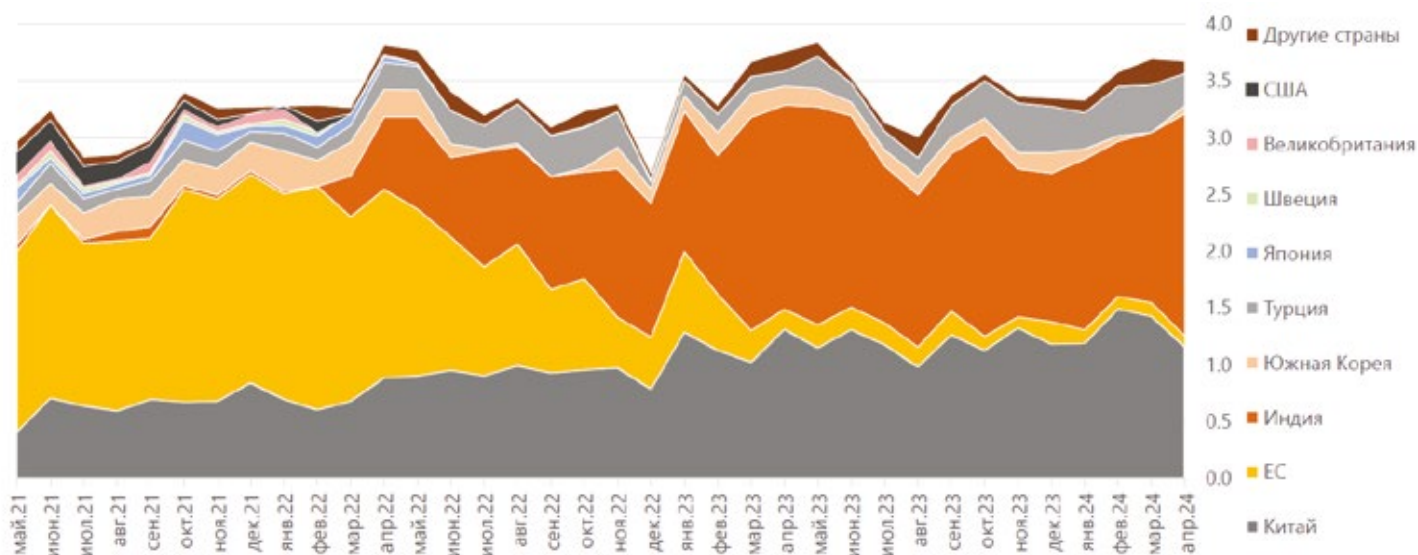
Уже к 2030 году рост спроса в этой группе стран совокупно должен обеспечить **95%** мирового прироста потребления<sup>59</sup>. **Наибольший рост спроса на нефть ожидается в странах Азии**, являющихся основными торговыми партнерами России.

**Индия** за последние годы достигла значительных успехов в экономике. **С 2010 года** спрос на энергию в Индии вырос на **45%**, что сделало эту страну **третьим потребителем энергии** в мире.

По прогнозам, в ближайшие пять лет Индия продолжит свой мощный экономический рывок и войдет в тройку крупнейших экономик мира с ВВП в **5 трлн долл.**<sup>60</sup>, а к 2050 году обгонит США по размеру экономики<sup>61</sup>. Конечное **потребление энергии в Индии должно вырасти на 90% к 2050 году** – это один из самых высоких темпов роста в мире<sup>62</sup>.

#### ПЕРЕОРИЕНТАЦИЯ ЭКСПОРТНЫХ ПОСТАВОК НА РЫНКИ АТР

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



Источник: МЭА (отчет World Energy Outlook 2023)

<sup>61</sup> Источник: The World in 2050: PwC.

<sup>62</sup> Источник: Международное энергетическое агентство, доклад World Energy Outlook, 2023.

## РОССИЯ – ГАРАНТ ЭНЕРГОБЕЗОПАСНОСТИ

### РОССИЯ – ЛИДЕР ГЛОБАЛЬНОЙ ЭНЕРГЕТИКИ

**Россия**, несмотря на увеличивающееся санкционное давление, **сохраняет за собой роль одного из лидеров глобальной энергетики**. Принимая во внимание факторы влияния, Россия продолжает реализовывать свой потенциал развития энергетики и укреплять свои позиции на мировом энергорынке.

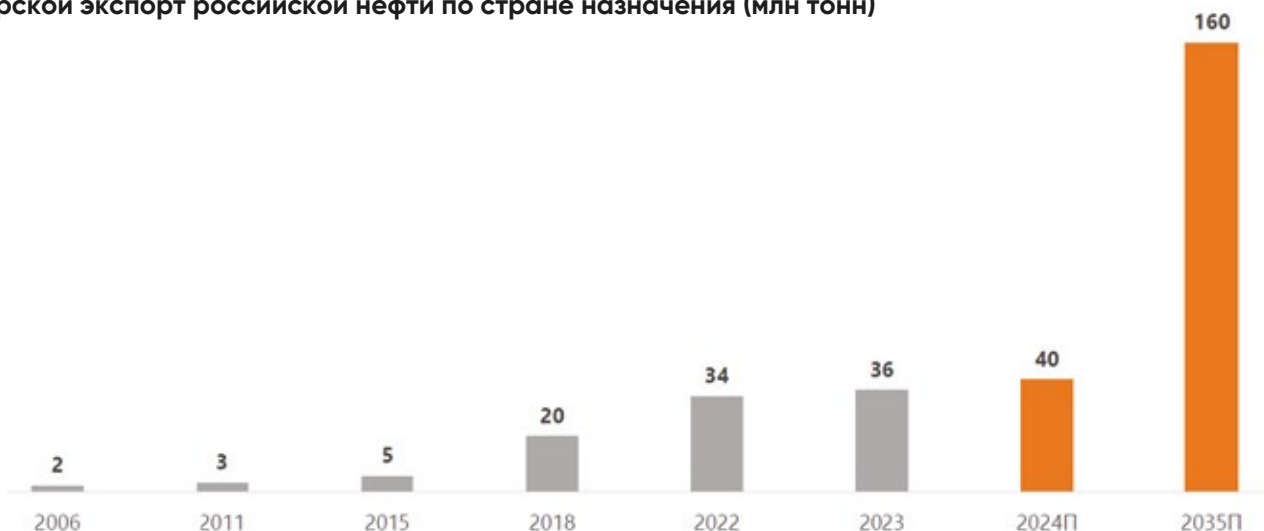
Не так давно **Президент Российской Федерации Владимир Владимирович Путин подчеркнул важность переориентации российского экспорта** на быстрорастущие рынки АТР.

Хочу напомнить, что **разворот российского энергетического экспорта на рынки Азиатско-Тихоокеанского региона** начался со строительства «ВСТО» и инвестиций в нефтегазовый сектор Индии задолго до закрытия европейских рынков для нашей страны.

На данный момент на АТР приходится более **80%** экспорта российской нефти<sup>63</sup>, и уже сейчас очевидно, что **переориентация поставок** полностью себя оправдала.

#### СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ – НОВАЯ АРТЕРИЯ БОЛЬШОЙ ЕВРАЗИИ

Морской экспорт российской нефти по стране назначения (млн тонн)



Источник: Росатом, Минвостокразвития, Инвестиционный портал Арктической зоны России, РБК

<sup>63</sup> Расчеты «Роснефти» на базе данных ЦДУ-ТЭК и Vortexa.

## СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ – НОВАЯ ТРАНСПОРТНАЯ АРТЕРИЯ

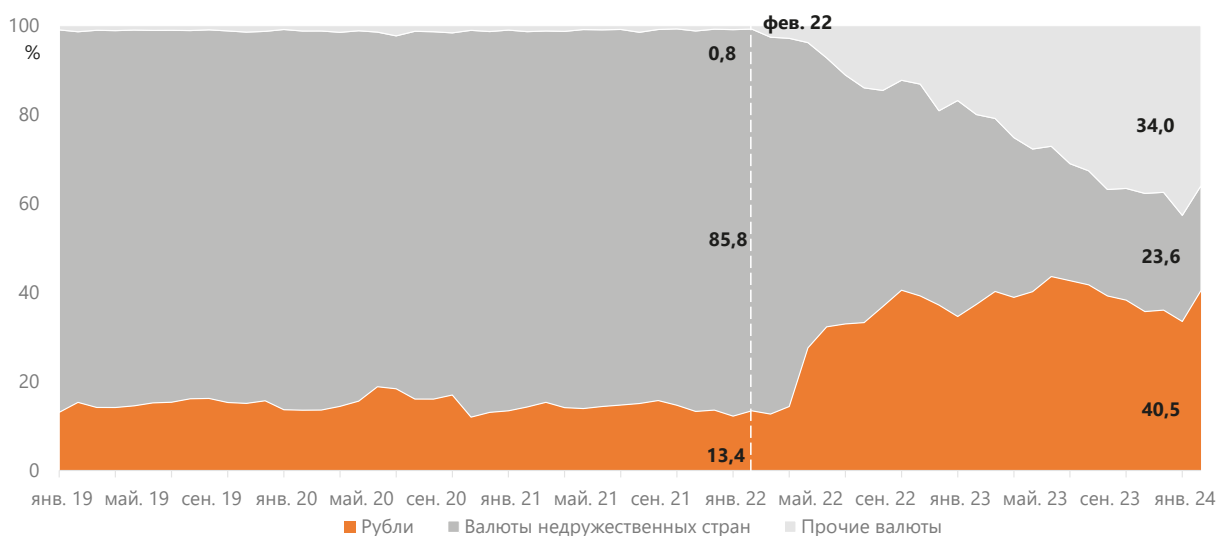
Отдельно стоит отметить развитие проекта **Северного морского пути**, новой транспортной артерии, которая позволит связать мощную ресурсную базу российского Севера с рынками развивающихся стран. Благодаря этому проекту потребители энергии в Азии получают доступ к **богачейшим ресурсам арктического шельфа и Сибири**. Напомню, что сегодня в Арктике добывается **10%** общемировых объемов нефти и **25%** природного газа. При этом в российской Арктике сосредоточено **80%** всех запасов арктической нефти и газа мира<sup>64</sup>.

## ДЕДОЛЛАРИЗАЦИЯ ТОРГОВЛИ И РАЗВИТИЕ АЛЬТЕРНАТИВНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ

Необходимыми условиями для продолжения экспорта российской нефти являются **торговля в национальных валютах** и развитие **альтернативных платежных систем**. В этом направлении уже достигнут существенный прогресс: за последние два года доля **рубля в расчетах за экспорт** выросла более чем в три раза и превысила **40%**<sup>65</sup>.

### РАСТЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РУБЛЯ В МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТАХ

#### Доля рубля и других валют в платежах за российский экспорт



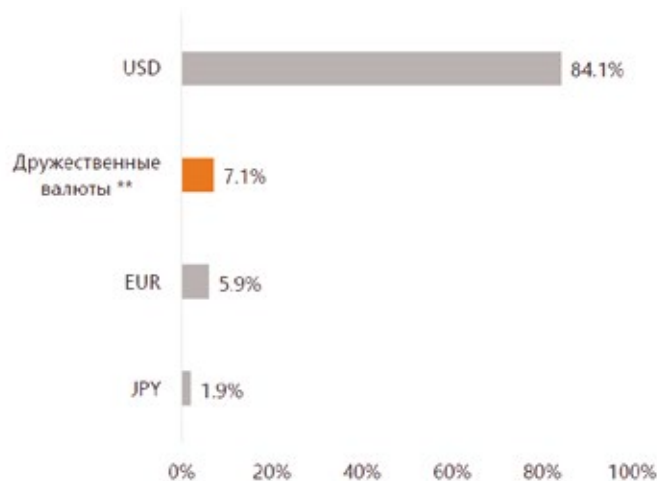
Источник: Центральный банк Российской Федерации

<sup>64</sup> Источник: Специальный проект ТАСС «Прошлое и будущее Северного морского пути».

<sup>65</sup> Центральный банк Российской Федерации.



## ПОВЫШЕНИЕ РОЛИ ДРУЖЕСТВЕННЫХ ВАЛЮТ В МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛЕ

Доли доллара США и китайского юаня  
в международных расчетах\* КитаяДоли топ-10 мировых валют  
в торговых расчетах через SWIFT

Источник: Государственное валютное управление КНР, SWIFT. (\*) Рассчитано по всем международным поступлениям и платежам компаний, не относящихся к банковскому сектору, (\*\*) данные за апрель 2024 года включают CNY, INR, SAR, AED, IDR, THB, VND

Также хочу отметить и растущую роль дружественных валют в мировой торговле. Хорошо иллюстрируют дедолларизацию недавние успехи Китая в **использовании юаня**. Так, в сентябре прошлого года **юань впервые обогнал евро** в торговых расчетах через SWIFT.

Показательна и динамика **российско-китайских взаиморасчетов**. Значительный взаимный товарный поток, а также товарные потоки третьих стран позволили нашим странам оперативно перейти на расчеты в национальных валютах, доля которых по итогам 2023 года превысила **90%<sup>66</sup>**.

Для дальнейшего **расширения использования национальных валют** как на двусторонней основе, так и в расчетах с третьими странами **необходимо создание соответствующей инфраструктуры и инструментов**, обеспечивающих проведение клиринговых операций и открытие корреспондентских счетов, использование своп-линий, а также всего спектра систем для обмена межбанковскими сообщениями.

<sup>66</sup> Источник: Ведомости, Россия и Китай полностью отказались от доллара в торговых отношениях, 22.04.2024 г.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Теперь, когда **несостоятельность концепции «зеленого перехода» уже очевидна**, нам предстоит выработать новую стратегию надежного и безопасного энергоснабжения с учетом потребностей развивающихся стран.

**Российская нефтяная отрасль самодостаточна** с точки зрения ресурсной базы, технологий и **способна решать стоящие перед ней задачи**. Экономическая среда, в которой работает наша отрасль, в настоящее время характеризуется следующими факторами:

- **растущее санкционное давление:** потолок цен, запрет на использование западной финансовой системы, логистические барьеры;
- **высокая налоговая нагрузка** нефтяной отрасли: отрасль формирует более **12 триллионов рублей** доходной части бюджета при налоговой нагрузке в среднем **75%** от финансового результата;
- добровольные **ограничения добычи** в рамках Соглашения ОПЕК+;
- **запретительные процентные ставки и ограниченный объем доступной ликвидности** на финансовом рынке: несмотря на рекордные **103 триллиона рублей** ликвидности, находящиеся в периметре российской банковской системы, отрасль лишена возможности привлечения финансирования. Очевидно, что высокая эффективность депозитов со ставкой **18-19%** **дестимулирует инвестиционные процессы в реальной экономике**, необходимые для устойчивого развития.

Хотел бы сказать, что у нас нет никаких сомнений в способности российского энергетического комплекса **обеспечить необходимый объем энергоресурсов для внутренних российских потребителей**, а также ничто не мешает нам исполнить наши контрактные обязательства перед всеми нашими партнерами.

В завершение этого доклада хочу привести слова выдающегося китайского философа Конфуция: **«Там, где кончается терпение, начинается выносливость»**.


Благодарю вас за внимание!

---



Nord Stream



The background of the page is a painting of a winter landscape. In the foreground, a large, weathered log lies horizontally across the snow. To the left, a wooden cart is filled with stacked firewood. In the distance, a city skyline is visible under a cloudy sky. The overall color palette is muted, with blues, greys, and browns.

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.*

## ГЛАВЫ КРУПНЕЙШИХ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ И ВЕДУЩИЕ ЭКСПЕРТЫ РЫНКА ПРИНЯЛИ УЧАСТИЕ В ЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ПАНЕЛИ НА ПМЭФ



### **ЧЖАН ДАОВЭЙ**

Вице-президент «Китайской Нефтегазовой Национальной Корпорации»

«Действительно, сегодня мы наблюдаем ускорение небывалых до этого в мире процессов, которые принесли ряд изменений в мировую геополитику, в мировую экономическую деятельность. Вслед за новым витком научно-технической революции на рынке энергоносителей наступила радикальная перестройка и преобразование его структуры.

Доля ископаемых источников стала около 80% в первичном энергопотреблении, на нефть уголь и газ соответственно приходится 29%, 27% и 23% от мирового потребления. Также мы наблюдаем изменения в доле гидроэнергетики и других возобновляемых источников энергии.



Мы уверены в том, что с учетом энергоперехода и в рамках научно-технического прогресса растущие мировые потребности в энергии могут быть в целом удовлетворены.

Мы полагаем, что в рамках общего движения к энергетическому переходу, правильной реакцией на такие вызовы является приверженность нашему совместному согласованному развитию традиционных и новых видов энергетики, с уважением к особенностям и возможностям наших стран. Нефтегаз будет еще долго оставаться надежной основой для наращивания рядом государств их конкурентных возможностей, а также для ключевой сферы – обеспечения энергобезопасности.

Мы ожидаем, что к 2025 году доля нефтегаза в первичном энергобалансе будет сохраняться на уровне 50 процентов. Это будет обеспечивать долгосрочное, стабильное и достаточное развитие в рамках адекватного снабжения рынков нефтью и газом.

Одновременно с этим будут развиваться новые источники энергии, что позволит нам обеспечить долгосрочные и устойчивые инвестиции в нефтегазовую отрасль, избежать рисков по снижению гибкости предложения по причине возможного недофинансирования.

В 2024 году мы отмечаем семьдесят пятую годовщину установления дипломатических отношений между Россией и Китаем, и я хотел бы отметить то, что китайский импорт российской нефти и газа стабильно растет. Объем торговли в целом увеличился за последнее столетие на 338%, за последние десять лет с 24 и 25 миллионов тонн в 2013 году до 107 миллионов тонн в 2023 году. Торговля трубопроводным газом с нуля возросла до 22,7 млрд кубометров в 2023 году, и мы ожидаем, что к 2025 году торговля СПГ достигнет 38 млрд кубометров.

Мы хотим более глубоко участвовать в работе по поддержанию глобального порядка в вопросах энергетики, в том числе путем взаимодействия с БРИКС, с Мировым нефтяным советом, с Международным аналитическим агентством, Нефтегазовой энергетической инициативой и другими международными организациями, расширять сотрудничество в областях возобновляемой энергетики, водородной энергетики. Намерены внести должный вклад в наши отношения».



## WAN TAO

Президент «Хайлун Групп»

«Энергетическая безопасность и защита окружающей среды — это те важнейшие проблемы, с которыми сталкивается современный мир. Необходим комплексный подход к развитию энергетики, который опирается на ископаемые ресурсы и учитывает экологические вопросы.

На протяжении достаточно длительного времени в масштабах всего мира нефть, природный газ и другие ископаемые ресурсы будут все ещё оставаться основными энергоносителями. И это обстоятельство чрезвычайно важно для обеспечения энергосбережения и сокращения выбросов.

В настоящее время нефтяные компании сталкиваются с вызовом: как обеспечить устойчивую добычу на старых месторождениях и повысить коэффициент извлечения нефти? И одновременно с этим нарастить производство природного газа, поэтапно повышая его долю в структуре первичного энергопотребления. В последние годы в Китае активно развиваются проекты в области разведки и разработки нетрадиционных нефтегазовых ресурсов – таких как метан угольных пластов или сланцевый газ. Китайские компании при этом добиваются выдающихся результатов также и в строительстве сопутствующей инфраструктуры.

Группа компаний «Хайлун» является китайским нефтесервисным предприятием, которое в своей деятельности уже достаточно долго придерживается стратегии интернационализации своего бизнеса. Мы предоставляем свои услуги мировым нефтегазовым компаниям на американском континенте, в Африке и на Ближнем Востоке. Россия также является для нас важнейшим рынком.

В своем развитии мы придерживаемся ответственного подхода в части защиты окружающей среды и ответственного потребления ресурсов – и посредством научно-технического прогресса, и за счет повышения эффективности.

Для сокращения занимаемых скважинами площадей и более эффективного землепользования мы применяем наклонно-направленное бурение и другие внутрискважинные инструменты, а также вертикальные и кустовые скважины. Во-вторых, мы внедряем новые виды материалов, в том числе наноматериалы, в процесс освоения нефтяных месторождений, эффективно повышая извлекаемость. На этапе разведочного бурения мы все шире и с большей эффективностью применяем «зеленые» материалы, в том числе в буровых растворах, что повышает защиту нефтегазоносных пластов. Компания «Хайлун» ведет в этом направлении активный поиск новых решений, накапливает полезный опыт и добивается неплохих результатов».



## ШЕРИФ ШОХДИ

Президент «Шлюмберже» в России и странах Центральной Азии

«Я полностью согласен с тем, что говорил Игорь Иванович в своем выступлении, отмечая важность роли нефти и газа в глобальной энергетической системе. Особенно с точки зрения газа. Можно сказать о том, что он будет приобретать все большее и большее значение. Это уже происходит.

Если посмотреть конкретно на Россию, безусловно, можно сказать, что у России очень сильная позиция: масштабные запасы, непосредственная близость к стратегическим локациям.

С точки зрения «Шлюмберже», мы прежде всего концентрируемся

на технологиях. Мы много инвестируем в технологии, прежде всего в новые энергетические возможности. Это добыча лития, геотермальная энергия, тепловая энергия, и, конечно, технология сокращения углеродных выбросов. При этом мы полагаем, что с точки зрения безопасности энергетического сектора будет сохраняться потребность в традиционных источниках энергии. И по мере энергетического перехода мы по-прежнему должны концентрироваться на эффективности, защите окружающей среды и сокращении углеродных выбросов в нефтегазовом секторе.

Также сегодня я хотел бы отметить уникальное лидерство Игоря Ивановича Сечина и той роли, которую «Роснефть» под его руководством играет в обеспечении устойчивого развития энергетического сектора. Наше сотрудничество с «Роснефтью» позволяет нам активно внедрять технологии «Шлюмберже» в России. Таким образом, мы не только снижаем углеродный след, а также повышаем эффективность, что очень важно.

Это, прежде всего, различные тесты, которые мы проводим в сфере гидродинамики. Это снижение сжигания попутного газа. Также у нас есть прорывные технологии гидроразрыва и множество других технологий, которые разрабатывались и создавались российскими инженерами в России.

С моей точки зрения, если у нас получится успешно осуществить энергетический переход, то будет еще больше возможностей для сотрудничества. Оно будет необходимо не только со стороны операторов и сервисных компаний, но и между правительствами для того, чтобы обеспечивать соответствующее регулирование и помогать энергетическому переходу.

Это долгий путь энергетического перехода, который уже начался. Это сложный путь, который требует вовлечения ученых, инженеров и, конечно, инвестиций и развития. Поэтому, когда я смотрю на партнерство, которое есть у нас сегодня с «Роснефтью», я думаю, что это как раз пример сотрудничества, которое нужно развивать и наращивать. Только так мы добьемся успеха».





## ХОСЕ ФЕЛИКС РИВАС

Вице-президент Венесуэлы по отраслевой экономике

«Глобализация, как она выглядела в 90-е годы, и идеология свободной торговли провалились. Мы видим, что санкции – это новая форма ограничения производственного потенциала, необходимого для развития стран. Нам не нравится использовать термин «санкции», мы называем их «ограничительные сдерживающие меры». Неудача этого плана глобализатора в том, что для них это своего рода

суицид, потому что газ из России в Европу не поставляется. Это влияет на энергетическую безопасность всего мира. То есть проблема появляется не только с ценами, но и с безопасностью энергетической и продовольственной.

Мы работаем над восстановлением нефтяной промышленности, нефтехимии и переработки. Это нужно не только нашей стране, но и миру в целом.

Для Венесуэлы важны инвестиции, поэтому были созданы стратегические ассоциации с определенными инвесторами. Во-вторых, все страны, подвергающиеся негативному влиянию санкций, а таких много, должны объединиться и создать свой механизм взаимодействия. Это вопрос энергетического суверенитета таких стран.

Что касается «зеленой» экономики, или вот этот «зеленый» экстремизм – единственное, что зеленого там есть, это «зеленый» доллар. Это форма сохранения доминирования и своей гегемонии. Чтобы противостоять этой опасной, вредящей нашему потенциалу пропаганде, мы должны действовать совместно.

Мы должны внимательно посмотреть на то, что происходит. Разговоры о «зеленой» экономике продолжаются уже долго, и большую роль здесь играют средства массовой информации. Это уже реальная угроза. Региональные банки развития также начинают участвовать в этих обсуждениях и говорят, что уже не могут финансировать ископаемое топливо. Отмечу, что финансированием нефтяной промышленности они как раз и должны заниматься, так что это своего рода противоречие. Это двойные стандарты. Также, как оказалось, Организация Объединенных Наций была создана не для защиты, а для манипуляций. Там тоже демонизируют добычу нефти и производителей нефтепродуктов.

Как я уже сказал, чтобы отказаться от ископаемого топлива, это самое топливо нам необходимо. У нас должно быть целостное понимание того, что происходит. Мы должны ориентироваться не только на экспорт. Нефть нужна нам, чтобы обеспечить движение транспорта, самолетов, для очистки воды. Ветряные станции построены и работают благодаря нефти, и мы должны это понимать».



## **ХИДЕХИРО МУРАМАЦУ**

Вице-президент и главный исполнительный директор «СОДЕКО»

«Игорь Иванович в своем докладе только что отметил важность шельфовых разработок. И именно благодаря разработкам на шельфе обеспечивается рост производства. Наша компания 30 лет тому назад присоединилась к проекту «Сахалин-1», с 2005 года проект занимался добычей нефти-сырца. Это нефть очень высокого качества, и эта нефть поступала на рынок Японии. Этот проект является уникальным с точки зрения применения современных технологий для разработки нефтяных запасов на шельфе Арктики. И на острове Сахалин сложились очень суровые климатические условия, Сахалин по своим климатическим условиям похож на Арктику. И «Сахалин-морнефтегаз-Шельф» принимал участие в разработке этих запасов.



Применялись самые современные технологии для бурения. Были построены шахты с самым длинным отходом от вертикали.

Второй важный фактор заключается в том, что нефть с проекта «Сахалин-1» является по своему типу высококачественной, легкой и без серы. Проект реализовывался с соблюдением всех экологических требований, консорциум осуществлял мониторинг воздействия на окружающую среду как во время реализации проекта, так и в последующий период. Забота об окружающей среде является очень важной для перспектив развития этого региона.

И в заключении я хотел бы остановиться на отношениях между нашими странами. Мы – близкие соседи. И время для поставки товаров из страны очень короткое. Нам важно сотрудничество с нефтедобывающими странами для бесперебойности энергетических поставок. Для нас Россия является самым близким производителем нефтегазовых товаров, и в течение 30 лет наше сотрудничество друг с другом являлось успешным».



## МАРТИН ВАЙВИРОВСКИ

Председатель Совета директоров «Адвантидж Энерджи»

«Большое спасибо за замечательный вопрос, Александр Александрович. Уважаемый Игорь Иванович, коллеги, спасибо вам за приглашение участвовать в нашей дискуссии.

Спрос на нефть со стороны Глобального Юга растет почти в 2-3 раза быстрее по сравнению с Глобальным Севером. Еще до пандемии коронавируса этот тренд наблюдался очень четко, и сейчас, по окончании пандемии, он лишь ускоряется. В то время как США остаются крупнейшим потребителем нефти в мире, Китай постепенно приближается к этим показателям. Также темпы роста населения в странах Глобального Юга продолжают и даже ускоряются.

Безусловно, в этом отношении очень важен вопрос: как нефтяная отрасль может покрывать этот постоянно растущий спрос, предоставляя достаточный объем добычи нефти и при этом гибкость, необходимую в долгосрочной перспективе? Однако растущая потребность в финансировании и важность «зеленой» повестки привела к тому, что инвестиции из традиционного сектора энергетики стали уходить в сторону ВИЭ. В результате мы наблюдаем, что именно сектор нефти, газа и традиционных источников энергии испытывает жесткий дефицит инвестиций.

Согласно нашим оценкам, традиционная нефтяная отрасль и CAPEX в апстриме снизился почти на 30% по сравнению с числами, которые мы видели 10 лет назад. И все это происходит в те времена, когда глобальный спрос на нефть продолжает расти. Определяется он прежде всего ростом потребления со стороны Глобального Юга. А в результате недостатка инвестиций в приоритетные направления, а также сокращения активности по разведке мы видим снижение добычи. Это прежде всего касается стран, не входящих в ОПЕК.

Однако я хотел бы пояснить, что соотношение наличия запасов и уровня добычи и высокий показатель в этом отношении – это не



всегда хорошо. Иногда это требует прежде всего важности повышения эффективности, и в этом отношении важно сконцентрироваться на том, чтобы мы повышали этот коэффициент. В данном отношении Россия более эффективно справляется с этой задачей, чем остальной мир. Производители нефти в России демонстрируют очень хорошее соотношение данного показателя, на уровне 100%. В итоге соотношение запасов к добыче в России даже улучшается, особенно если мы посмотрим на развитие новых проектов, которые сейчас прежде всего сконцентрированы в Восточной Сибири. Сейчас они были добавлены к ресурсной базе».



## **РОВШАН НАДЖАФ**

Президент «Государственной нефтяной компании Азербайджана»

«Дамы и господа, стремительная трансформация мировой экономики наряду с геополитическими изменениями и нестабильностью на энергетических рынках ставит новые задачи перед странами и корпорациями. В условиях текущей геополитической обстановки решение проблемы энергетической безопасности становится еще более значимым вопросом. За последние два десятилетия мировое потребление первичной энергии возросло на 47%, и прогнозы указывают на дальнейший значительный рост в течение следующих 30 лет, обусловленный быстрым промышленным развитием, приростом населения и восстановлением мировой экономики. Азербайджан уделяет приоритетное внимание развитию и глобальному распространению «зеленой» энергетики, что поддерживается амбициозными целями по сокращению выбросов парниковых газов на 35% к 2030 году и на 40% к 2050 году по сравнению с 1990 годом.

В этом году Азербайджан с гордостью примет COP 29, один из самых крупных международных форумов. Проведение столь значимой конференции подтверждает статус Азербайджана как ответственного и надежного партнера в решении глобальных экологических проблем.

SOCAR стратегически учитывает развивающуюся ситуацию в мировой экономике, сдвиги, изменения на энергетических рынках, чтобы обеспечить устойчивое развитие посредством многогранного подхода. Этот подход включает диверсификацию энергетического портфеля для адаптации к меняющейся динамике рынка за счет расширения использования возобновляемых источников энергии и низкоуглеродных технологий.

Наши долгосрочные цели включают продолжение и наращивание добычи нефти и газа, цифровизацию, устойчивость бизнеса, инновацию и декарбонизацию с прицелом на содействие устойчивому энергетическому будущему».



## ДАВИД ГАДЖИМИРЗАЕВ

Генеральный директор АО «Технологии ОФС»

«Перед тем как ответить на вопрос, хотелось бы затронуть несколько элементов касательно трилеммы мировой энергетики, которая заключается в доступности, стабильности и ценовой надежности. Если мы говорим про нефтесервис, конечно, огромная нужда в высокотехнологическом оборудовании, потому что уже за 2023 год эксплуатационное бурение выросло на 10% и составило около 19 млн метров бурения. По нашим расчетам, эти числа будут расти, и уже к 2030 году эксплуатационное бурение будет составлять около 80%, где огромная доля будет заключаться именно в горизонтальном бурении. Это первое.

Второе, также страна движется в сторону трудноизвлекаемых запасов. На сегодняшний день разработка трудноизвлекаемых запасов составляет около 30% от всей добычи. И уже к 2050 году есть прогноз, что трудноизвлекаемые запасы будут составлять около 70%.

Это говорит о том, что нужно инвестировать в высокотехнологичное оборудование. В стране есть все ресурсы для этого – это самое важное.

Поэтому хотелось бы подчеркнуть, что, несмотря на санкционные ограничения, несмотря на давление Запада, эту задачу мы выполним.

Мы как компания «Технологии ОФС» уже начали инвестировать в промышленность, именно связанную с нефтесервисом. В прошлом году мы заложили камень на строительство завода по роторно-управляемым системам и уже к 2025–2026 году будем производить полностью отечественное оборудование, которое как раз-таки будет покрывать нужду в разработке трудноизвлекаемых запасов, в сложном бурении горизонтальных скважин, в сложном бурении многозабойных скважин.

И элемент, который хотелось бы затронуть, для того, чтобы добавить скорости и масштабирования, присутствует необходимость в кросс-индустриальной коллаборации. Я говорю сейчас про металлургию, про компании, занимающиеся производством электроники. То есть получив ту самую кросс-индустриальную коллаборацию, мы сможем добавить необходимой скорости и масштабирования для того, чтобы быть технологически независимыми и разрабатывать все необходимые ресурсы на территории Российской Федерации».



## **НОБУО ТАНАКА**

Председатель Наблюдательного совета некоммерческой инициативы правительства Японии по разработке низкоуглеродных технологий



«Я почетный исполнительный директор Международного энергетического агентства, и на днях я присутствовал на праздновании пятидесятилетия этой организации.

МЭА взаимодействует и с производителями нефти и газа и призывает все страны, особенно добывающие, добиться нулевых выбросов к 2050 году. Это будет означать, что нам не нужно будет больше осуществлять инвестиции в новое месторождение при условии, если такая цель нулевых выбросов будет достигнута.

Считаю, что нам нужно говорить не только об устойчивости. На COP28 было подчеркнуто, что процесс энергоперехода имеет большое значение. И важно, например, использовать СПГ, и здесь большая роль принадлежит России. Улавливание и хранение углерода имеет большое значение в повестке дня многих стран. Когда я посещал конференции в Сингапуре, в Таиланде многие из выступающих говорили о важности технологии улавливания углерода и «зеленом водороде». Все это важно для обеспечения устойчивости.

Я уверен, что «Роснефть» под мудрым руководством господина Сечина может внести значительный вклад в обеспечение потребителей энергоресурсов, в развитие технологий улавливания и других технологий.

Я желаю вам успехов, господин Сечин, на этом пути. Я горжусь нашей дружбой, и спасибо за приглашение на форум».







**РОСНЕФТЬ**

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ  
2024