

**XXV ПЕТЕРБУРГСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФОРУМ**

ДОКЛАД И.И. СЕЧИНА

**НОВЫЙ МИРОВОЙ ЭНЕРГОРЫНОК:
КРЕСТОВЫЙ ПОХОД ПРОТИВ РОССИЙСКОЙ НЕФТИ
И ГДЕ «НОЕВ КОВЧЕГ»?**

Санкт-Петербург

18 июня 2022 года

Уважаемые участники и гости Форума!

В этом году Форум отмечает свое 25-летие. За это время он стал важнейшей площадкой для плодотворных дискуссий и обмена мнениями. Традиционно дискуссия проходит на самом высоком уровне, **наши оценки и прогнозы подтверждаются**, что говорит об актуальности рассматриваемых тем и о глубоком понимании происходящих в мировой экономике процессов со стороны участников дискуссии.

Хочу особенно поблагодарить наших сегодняшних участников, Дай Хоуляна, Председателя Совета директоров КННК (СНРС), Алока Кумара Гупту, Главного исполнительного директора ОУ-ЭН-ДЖИ-СИ ВИДЕШ (ONGC Videsh), Педро Акино младшего, Президента – Главного исполнительного директора компании ОФИР (Oil & Petroleum Holding International Resources, OPHIR), Нобуо Танака, исполнительного директора Международного энергетического агентства в 2007-2011 годах, а также модератора нашей дискуссии, академика Российской академии наук и Президента Института мировой экономики и международных отношений РАН Александра Александровича Дынкина.

Еще в 2018 году мы говорили о том, что политика санкций и ультиматумов на рынках углеводородов приведет к появлению перманентной «санкционной премии» в цене нефти и отмечали риски новых ценовых рекордов. Теперь всё это стало реальностью – **глобальный экономический кризис набирает обороты на наших глазах.**

Президент России Владимир Владимирович Путин охарактеризовал изменения, происходящие на мировом рынке нефти, как **тектонические. Надо понять, что мир изменился полностью.** В условиях уничтожения действовавших финансово-правовых инструментов, ранее обеспечивавших функционирование мирового рынка, отрасли предстоит оперативно найти решения для

организации работы в новых условиях.

Сам по себе глобальный кризис не является следствием санкций, но санкции, безусловно, до предела обостряют и ускоряют нарастание всех кризисных явлений. **В понимании США санкции – это некая волшебная палочка для реализации политических и экономических целей.** Когда рыночные механизмы не обеспечивают достижение целей, а политические возможности отсутствуют, США прибегают к санкциям без всяких оснований. Санкции уничтожают незыблемый ранее институт контрактных обязательств, саму судебную-правовую систему, финансовый, транспортный и промышленный сектора. Как следствие, социальную сферу и в итоге сам глобальный рынок.

После Второй мировой войны, создания МВФ, превращения доллара в основное средство обеспечения мировой торговли Соединенными Штатами, объявившими себя «лидером свободного мира», была разработана концепция и технология применения односторонних санкций, жертвами которых последовательно становились Китай, Северная Корея, Куба, Иран, Ирак, Венесуэла, Ливия, Россия. В настоящий момент односторонние санкции США затрагивают 26 стран, введено 176 так называемых пакетов санкций.

Что касается нынешних санкций против России, то просто процитирую недавнее выступление замминистра финансов США Уолли Адейемо, из которого прямо следует признание произвольного и беспрецедентного (то есть не опирающегося ни на какие правовые прецеденты) характера этих санкций: «Мы, – говорит Адейемо, – использовали санкции для достижения двух целей: лишить Кремль доступа к ресурсам, необходимым для поддержания российской экономики... Мы приняли беспрецедентные меры для того, чтобы парализовать значительную часть резервов Центрального банка России, нейтрализовав целевой резервный фонд, который Путин годами создавал именно для такого сценария, но американские санкции свели на нет его усилия в

считанные дни». С точки зрения оценки правовой базы этих действий – мне нечего добавить. Это практически выглядит как заявление на самого себя в прокуратуру.

То же Министерство финансов США в своем обзоре применения санкций за 2021 год отмечало, что санкции должны быть эффективным инструментом для достижения политических целей, дающим возможность ослабить способности стран распространять свое влияние, а их последствия должны тщательно оцениваться.

Оценка последствий санкций должна использовать максимально возможный спектр информации, вплоть до разведанных. Также отмечается, что для США риск представляют не только страны-конкуренты, но также международные технологические платформы, обезличенные цифровые валюты и отдельные инновации. Фактически, всё, что не может быть подконтрольно США, отнесено Минфином США к факторам риска, подрывающим глобальное доминирование американской финансовой системы.

Из заявленных Минфином США принципов следует, что для того, чтобы подвергнуться санкциям, не нужно быть преступником. Достаточно того, чтобы действия того или иного субъекта рынка или политического лица противоречили политическим или экономическим целям США или просто конкурировали с ними. Причем об этом говорится в их собственных документах, опубликованных на официальных сайтах.

Принцип верховенства права, зафиксированный во Всеобщей декларации прав человека, принятой Генеральной Ассамблеей ООН 10 декабря 1948 года, основополагающих законах государств, в том числе США и Европы, является основой любой современной конституционной демократии. Разрушение этого фундаментального принципа, применение санкций со стороны узкой группы стран, привело к уничтожению базовых основ правовой

системы, сложившейся в мире по итогам Второй мировой войны: защиты права собственности и свободы ведения предпринимательской деятельности, права на судебную защиту и других фундаментальных прав.

С примером так называемого «правосудия» в ЕС Компания столкнулась, когда оспорила введенные против нее в 2014 году санкции. Суд ЕС, отказывая в удовлетворении требований «Роснефти» об отмене незаконных санкций, признал, что Компания не имеет никакого отношения к событиям на Украине. Однако, по мнению суда, **деятельность Компании критична для наполнения бюджета и развития России**, в связи с чем санкции в отношении Компании оправданы.

Таким образом, Суд ЕС прямо признал, **что целью санкций против «Роснефти» является причинение ущерба экономике России и ее гражданам, что нанесение такого ущерба является допустимым и правомерным, если это отвечает внешнеполитическим целям ЕС.**

В результате мы стали свидетелями создания США и ЕС предельно упрощенной схемы подведения фактически любого лица под санкции. Не требуется сбор каких-либо доказательств и обоснований.

Санкции вводятся по надуманным основаниям, отсутствует адекватная мотивировка, присутствуют явные ошибки и прямые фальсификации в оценке фактических обстоятельств. Как правило, для введения санкций неправомерно используются сфабрикованные сообщения подконтрольных СМИ.

Можно констатировать, что **введенное еще в римском праве в III веке понятие презумпции невиновности сегодня уничтожено – все, против кого объявляются санкции, изначально являются виновными, без всяких оснований, что оправдывает любые незаконные действия.**

Так, например, официальные лица Администрации США в очередной раз абсолютно голословно и неправомерно обвинили нашу

Компанию в поставках иранской нефти в Европу.

Хочу поблагодарить Министерство иностранных дел России, выступившее с решительным протестом против выдуманных обвинений, озвученных высокопоставленными должностными лицами США.

Можно привести **многочисленные примеры санкционного произвола**, игнорирующего все правовые нормы. Так, в **апреле Греция задержала российский танкер**, сославшись на якобы перевозку иранской нефти. Хотя судно не нарушало никаких законов, под давлением американской администрации греческий суд принял решение в пользу США, поддержав конфискацию и отправку нефти в Штаты. Позже, однако, ему пришлось это решение отменить.

Во Франции **российский бизнесмен был лишен активов** и права на частную жизнь не за какие-либо действия, связанные с участием в каких-либо конфликтах, а за то, что оказался бенефициаром в совместном предприятии с **компанией БИ ПИ в России**. При этом **второго бенефициара этого совместного предприятия – БИ ПИ – санкции не коснулись**.

Глобальный кризис 2008 года не был преодолен, он был залит **эмиссией**. Эмиссионные возможности, казавшиеся безграничными, были исчерпаны где-то в 2020-2021 гг. При этом любое существенное повышение ставок ФРС означает риск рецессии и резкое удорожание обслуживания долга (как государственного, так и корпоративных долгов, и долгов физлиц). Таким образом, базовой причиной инфляции в США является безудержная эмиссия доллара США. Далее, **мультипликаторами инфляции** стали: а) ускоренный **«зеленый переход»**, экономически бессмысленный (отсутствие экономически осмысленных технологий) и политически мотивированный; б) **пандемия** и искусственный разрыв логистических цепочек; в) беспрецедентные **антироссийские санкции**.

Эффективная борьба с глобальной инфляцией через повышение ставок бесперспективна, поскольку приведет к коллапсу финансовой системы. Рост ставки ФРС радикально отстает и будет отставать от реальной инфляции.

На самом деле и «зеленая революция», и антипандемийные меры и гибридная война с Россией – это, последовательно, попытки организовать **смену экономико-технологического уклада в интересах действующего доминанта.**

Антироссийские санкции, по сути, **покончили с «зеленым переходом».** Остаточная «зеленая риторика» полностью противоречит реальной практике, направленной на поиск любой ценой любых источников углеводородов, взамен российских. На самом деле, «зеленый переход» больше **не нужен как способ манипулирования рынком** при доступности иных, более **грубых и радикальных** подходов. В частности, нападение в целях хищения чужого имущества, совершенное с применением насилия – «разбой», статья 162 УК РФ.

Действующая глобальная финансово-экономическая модель, способная воспроизводиться либо с помощью экспансии и экспроприации дополнительных ресурсов, либо с помощью эмиссии, себя исчерпала (возможно, итогом является, в том числе, отток инвестиционного капитала из Европы, где резко ухудшились рыночные параметры, в США). Таким образом, **Америка** остается, на сегодняшний день, **единственным глобальным финансово-экономическим регулятором** и экономическим доминантом.

Европа, в результате навязанных ей антироссийских санкций, окончательно **утратила субъектность** и шансы стать не только политическим, но и конкурентоспособным экономическим полюсом, альтернативным США.

Совершаемое Европой **энергетическое самоубийство** будет иметь долгосрочные последствия. Мы уже видим снижение ее

экономического потенциала, утрату конкурентоспособности и прямые потери для инвесторов. Так, во Франции фондовый индекс КАК 40 [CAC 40] **снизился на 18%**, в Германии индекс ДАКС [DAX] снизился на 19%, в Италии – **на 22%**. Суммарно инвесторы трех европейских стран уже **потеряли порядка 1,6 трлн долл.**

При этом на фоне падения практически всех фондовых индексов **капитализация трех крупнейших компаний американского ВПК [РАЙТЕОН, ЛОКХИД МАРТИН, НОРТРОП ГРУММАН] с начала года выросла на 19%**, в то время как индекс ЭС ЭНД ПИ 500 [S&P 500] снизился на 23%.

Отказываясь от российских нефти и газа, **Европа превратилась в регион с самой высокой стоимостью энергии в мире, подрывая уровень ее конкурентоспособности.**

Так, в Германии индекс цен производителей в апреле вырос на 33,5% по сравнению с предыдущим годом, а затраты на энергию выросли на 87,3%, что существенно снижает конкурентоспособность крупнейшей экономики Европы.

Кроме того, общеевропейский **индекс цен производителей вырос на 37,2%** по сравнению с предыдущим годом. Агрегированный индекс цен на энергию вырос на 35,6% в ЕС в целом, а в Бельгии, Нидерландах и Эстонии превысил 60-80%.

В результате значительного ускорения инфляционных процессов из-за роста геополитических рисков, нарушения устоявшихся логистических цепочек и углубления энергетического кризиса **произошел структурный рост стоимости жизненно важных для европейской экономики товаров.** Цены на металлы выросли на десятки процентов, а **рост цен на удобрения и вовсе составил более 180%**, что во многом стало следствием отказа от дешевого газового сырья. Рост цен **на пшеницу, ячмень и кукурузу составил около 80%**, причем в дальнейшем можно ожидать еще большего роста в связи отложенным эффектом роста цен на

удобрения.

В целом, по оценкам банка ДЖЕЙ-ПИ-МОРГАН, рост цен на энергоносители только в 2022 году может стоить Евроне дополнительных **550 млрд евро**, что эквивалентно 4,5% ВВП.

Все больше немцев считают, что прежний уровень потребления стал им не по карману. Министр экономики Германии Роберт Хабек уже признал, что стране придется столкнуться с **«новой бедностью»**.

На самом деле то, с чем столкнулась Европа, приняв навязываемые ей антироссийские санкции, – это социальная деградация. По сути – **демонтаж модели «социальной рыночной экономики»**. И как – социальной, и как – рыночной. Это **крах великой модели послевоенной Германии: «Благосостояние для всех»** Людвиг Эрхарда и Альфреда Мюллера-Армака – то, чем немцы так гордились и считали образцом для всего мира.

«Порядок, основанный на правилах» – это мантра, обозначающая американоцентричный мир, которую американцы любят постоянно повторять и в нарушении которой они обвиняют Россию и Китай. Но раньше эти «правила» хотя бы были **обозначены** регулятором и более или менее публично **соблюдались** – неприкосновенность частной собственности, обязательность контрактов, правовая защита сделок и договоров, приоритет права... Теперь так называемый «порядок, основанный на правилах» признает единственное правило, – все правила устанавливает единственный регулятор, и меняет их как хочет в собственных интересах. **Больше никаких «правил» не существует. В итоге мы имеем разрушение рынка.**

Перефразируя, мы имеем однополюсный мир с сорвавшимся с цепи «полюсом».

Хотелось бы обратить внимание на **некоторые особенности функционирования энергокомпаний США** в текущих условиях. **Постоянное изменение приоритетов, национального регулирования**

и политического целеуказания на фоне развития «зеленой» тематики, пандемии и дефицита энергии приводит к **недоверию** акционеров к меняющейся повестке и **нежеланию долгосрочного инвестирования**. В этих условиях приоритет получают инвестиции с быстрой отдачей, и компании делают упор на росте дивидендов, минимизируя инвестиции в развитие.

Именно по такому пути пошли нефтегазовые **мейджоры**, сделавшие акцент не на долгосрочном и устойчивом обеспечении потребителей доступной энергией, а на **реализации кратко- и среднесрочных проектов с быстрым сроком окупаемости и скорейшим извлечением прибыли** для поддержания стоимости акций, а также на оптимизации активов, под которой зачастую понимается продажа активов, обеспечивающих отдачу в долгосрочной перспективе.

На фоне высокой цены нефти, растущих дивидендов и выкупа акций котировки акций ЭКСОН МОБИЛ достигли нового максимума, при этом компания не наращивает ни инвестиции, ни добычу.

В целом, за последние 5 лет суммарные капитальные затраты мейджоров в разведку и добычу **сократились на 29%**. Вырученные, или – точнее! – сэкономленные на инвестировании средства компании направляют на дивиденды и выкуп акций, расходы на которые за этот период **выросли на 31%**.

Стратегия увеличения сиюминутной доходности **повышает котировки акций, но фундаментально ведет к отказу от развития**.

Реакцию **Белого дома** на рыночное поведение американских компаний демонстрирует обращение г-на Байдена в адрес американских нефтегазовых компаний. Прочитую: «Нет никаких сомнений, что Владимир Путин несет главную ответственность за ту боль, которую испытывают американские семьи... Но на фоне **войны** исторически высокая маржа прибыли нефтеперерабатывающих заводов усугубляет эту боль... Моя администрация готова

использовать все разумные подходящие инструменты... и чрезвычайные полномочия... для увеличения мощностей».

Мы уже знаем **реакцию** американских добывающих и перерабатывающих компаний на это письмо. Байдену **ответила** Американская ассоциация производителей топлива и нефтехимической продукции и Американский нефтяной институт. Вот некоторые цитаты: **«Цены на продукты переработки определяются на мировых рынках... Нефтеперерабатывающие заводы США работают с максимальной нагрузкой... Около половины остановок НПЗ США связаны с переходом на производство возобновляемого топлива... федеральные агентства исходят из Ваших предвыборных обещаний сделать капиталовложения в традиционные энергетические проекты более дорогостоящими...».** И наконец: **«Сегодняшняя ситуация не возникла в одночасье и не будет быстро решена... Сегодняшние проблемы в значительной степени являются результатом высоких цен на нефть из-за: 1) дисбаланса спроса и предложения, 2) перераспределения логистических связей в процессе выхода мира из пандемии, высокого потребительского спроса, а также запрета на российскую продукцию и 3) политических решений, принятых на протяжении многих лет...».**

Все это наводит на мысль, что, исчерпав санкционный ресурс в отношении Ирана, Венесуэлы и России, Администрация может добраться и до субъектов рынка в самих США.

Сокращение масштабов бизнеса также происходит из-за объявления западными мейджорами о прекращении всех инвестиций и добровольном уходе из России. Так, например, бывший многолетний и доверенный партнер компании «Роснефть» - английская компания БИ ПИ – официально заявила о своём уходе в феврале этого года несмотря на то, что российский бизнес принёс ей 36 млрд долл. доходов с 2003 года при лишь 10 млрд долл. суммарных инвестиций. **Объявление о выходе было неожиданным**

для «Роснефти», **ничем не обоснованным** с точки зрения успешного тридцатилетнего партнерства наших компаний и **не было продиктовано коммерческими интересами БИ ПИ** и ее акционеров.

Однако несмотря на все заявления о безоговорочном уходе из России, БИ ПИ по сей день и **продолжает оставаться крупнейшим частным акционером компании «Роснефть»** с долей 19,75%. БИ ПИ также продолжает владеть долями в крупных совместных проектах, включая «Таас-Юрях», «Харампурнефтегаз» и «Ермак Нефтегаз».

Все эти действия говорят скорее о желании остаться действующим участником Компании Роснефть и переждать невыгодную геополитическую ситуацию без реальных потерь. Аналогичные действия мы видим и со стороны некоторых западных мейджоров.

При этом даже на фоне ареста российских золотовалютных резервов и экспроприации зарубежных активов «Газпрома» **Россия не создает препятствий для продолжения деятельности иностранных компаний**, например, в отношении дивидендов, направляемых в адрес компании БИ ПИ. Единственное ограничение, которое сделано российскими регуляторами – это **зачисление средств на специальные счета, что и будет сделано в отношении БИ ПИ после собрания акционеров, и сумма составит цифру с девятью нулями в валюте. Но, вместе с тем, мы рассчитываем, что в случае попыток экспроприации российской собственности симметричные меры в отношении активов иностранных компаний в России будут предложены российским Правительством.**

Хотел бы обратить ваше внимание на то, что 83% первичной энергии в мире обеспечивается за счет традиционных источников.

По оценке банка ДЖЕЙ-ПИ-МОРГАН, на фоне быстрого роста

экономик развивающихся стран и их усилий по повышению уровня и качества жизни **прирост мирового спроса на энергию на 20% опередит прирост ее предложения.** Для ликвидации дефицита только по нефти, к 2030 году миру **необходимы дополнительные инвестиции в размере 400 млрд долл.** Однако, как уже говорилось, на фоне сокращения инвестиций мейджорами, этот уровень скорее всего не будет достигнут, и дефицит нефти может сохраниться надолго.

Пока же в результате удорожания энергии **происходит катастрофическое ухудшение экономических условий для предприятий в силу резкого роста энергетических издержек, что резко увеличивает себестоимости продукции.** Наиболее пострадавшей может стать сталелитейная отрасль, так как **без российского газа поддержание непрерывного цикла выплавки стали невозможно** и полный отказ от российского газа, по оценкам экспертов, приведет не только к остановке сталелитейной промышленности, но также к обвалу всего промышленного производства в Европе и росту безработицы.

Значительные потери ожидают производителей аммиака и удобрений. Еще в 2021 году крупные европейские и британские производители и экспортеры удобрений из-за высоких цен на газ были вынуждены сократить производство, что **привело к росту цен.**

Проблемы не ограничиваются только энергетической отраслью – они распространяются и на **металлургию, и на производство удобрений, и в конечном итоге, на продовольствие.**

Западные страны не только создают проблемы в своих экономиках, но и **транслируют их на наиболее уязвимые развивающиеся страны** – и таким образом кризисные явления охватывают весь мир.

Не случайно президент Всемирного банка Дэвид Малпас заявил, что уже не видит вариантов, как избежать рецессии в

мировой экономике, в свете беспрецедентного энергетического и продовольственного кризиса.

Как мы уже отмечали на форуме в Вероне в прошлом году, вместо взаимного доверия и сотрудничества мы сегодня наблюдаем **разворот трендов от глобализации к большей регионализации.**

Вовлеченность в международное разделение труда увеличивает уязвимость страны для санкций. Однако глядя на масштаб санкционного давления на Россию, другие страны понимают, что **чем меньше они интегрированы в глобальное сообщество, тем меньше вероятность распространения кризиса на их локальные рынки.**

Похожие тенденции наблюдаются и на газовом рынке. Так, США убеждают европейские страны, что при любом сценарии сокращения поставок российского газа они не останутся без этого энергоносителя.

Тем не менее, Европа и остальной мир имеют повод для беспокойства. Резко нарастить добычу газа не могут даже такие крупнейшие производители СПГ, как Австралия, Катар и США. Усилия Штатов могут позволить нарастить добычу на величину, которая составит менее 10% от объема, необходимого для замещения российского газа. Тем самым, **чтобы удовлетворить европейский спрос потребуется привлечь газ с других рынков, в основном из Азии.**

В итоге Европа уже закупает СПГ, предназначенный для **развивающихся стран**, которые не могут составить ей ценовую конкуренцию. Так, по имеющимся данным, с октября 2021 по июнь 2022 года **более 10 поставок СПГ в Пакистан по долгосрочным контрактам были отменены на фоне роста спроса и цен в Европе**, в результате чего страна была вынуждена закупать газ на спотовом рынке по значительно более высокой цене, чтобы хотя бы частично обеспечить свои потребности. В результате был спровоцирован

мощный энергетический кризис, из-за нехватки топлива была приостановлена работа 20% мощностей генерации этой 220-миллионной страны, что оставило без электричества домохозяйства и промышленных потребителей. Ежедневные отключения электроэнергии в мае-июне достигали 12 часов в городах и 16 часов в сельской местности.

Одновременно растет спрос на более дешевые субституты и увеличивается доля угля в энергетическом балансе. Так, угольная генерация в Европе, уже выросшая в 2021 году на 18%, в 2022 году может вырасти еще более чем на треть. Налицо настоящий «угольный ренессанс», во многом подрывающий глобальные усилия по снижению углеродного следа.

Риторика западных стран о необходимости ускорения декарбонизации вступает в противоречие с их же практикой – на словах призывая к снижению углеродного следа, на деле они наращивают его, при этом разрушая экономики других стран.

Кризис и деглобализация неминуемо приведут к изменениям в мировой финансовой системе.

Действующие механизмы, сформировавшиеся после отказа США от привязки курса доллара к цене на золото и стимулировавшие развитие глобализации в последние 40 лет, будут меняться. Непропорционально высокая доля доллара США в резервах центральных банков, составляющая порядка 60%, почти трехкратно превышает долю США в мировой экономике, что является четким сигналом к необходимости изменений.

Сейчас границы однополярного мира четко очерчены, и достаточно быстро пойдет процесс изменений в расчетных системах, который может привести к созданию новых мировых резервных валют. Этот процесс необратим и в перспективе приведет к изменению географии мировой торговли.

Значение евро как мировой резервной валюты снижается. Отказ

от российских энергоресурсов и снижение конкурентоспособности европейской экономики уже привели к бегству капитала и падению курса евро к доллару на 8%, с 1,13 на начало года до 1,04 в настоящее время. **Фактически, запретив торговые отношения с Россией, Европа ограничила оборот своей валюты, снизив ее привлекательность для международных расчетов.**

На фоне блокировки российских золотовалютных резервов доллар и евро сами утратили статус надежных валют, так как стало очевидно, что доступ к ним в любой момент может быть ограничен.

Нужно смелее и быстрее идти по пути увеличения доли расчетов в национальных валютах, наращивать объемы взаимной торговли и товарных поставок, активизировать контакты между национальными банками и усиливать интеграцию национальных платежных систем различных стран.

Безусловно, наши совместные усилия не должны ограничиваться только финансовой сферой, которая сама по себе не самоценна, а является лишь инструментом для совершения сделок.

Еще одним направлением, укрепляющим сотрудничество и способствующим нормализации торговых балансов заинтересованных в этом стран, могут стать взаимные инвестиции. Одновременно это поможет снизить зависимость от доллара и евро.

Расширение партнерств и выстраивание совместных институтов позволит **создать эффективную альтернативу однополярному миру.**

Слово года – **делеверидж!** – бегство от долгов. Если раньше деньги перетекали из одних рынков в другие, то теперь падает одновременно все (кроме углеводородов) и даже золото, традиционно используемое для резервирования. Растет доллар как последнее

прибежище. Причем растет на фоне системной инфляции в США. То есть США в моменте является основным бенефициаром кризиса за счет притока капитала и роста доллара. При этом на фоне неизбежного роста ставок растет стоимость обслуживания огромного американского долга. И в ближайшей перспективе – рецессия и стагфляция.

Мы уже видим начало рецессии. Падение американского индекса ЭС-ЭНД-ПИ 500 [S&P 500] составило 23% с начала года.

Что касается беднейших стран Азии, Африки, Латинской Америки, а также развивающихся стран, не имеющих собственных доступных энергоресурсов – санкции оборачиваются для них ростом цен на топливо, энергию и продовольствие. Перспектива – голод и экономический коллапс. Это признают сами организаторы санкционной вакханалии. Виновата ли в этом Россия? Ответ для этих стран очевиден. Для них суть санкционной политики Запада ясна – это дискриминационная политика, по сути, расистская.

В наиболее мягкой форме отношение к такой политике сформулировал Министр иностранных дел Индии Субраманьям Джайшанкар, Запад заблуждается, если считает, что остальные страны мира должны решать их проблемы, при этом отказываясь решать проблемы, которые стоят перед другими странами мира.

Китай изначально строил свой грандиозный экономический рост в рамках глобальной экономики.

Тем не менее, в настоящий момент США объявили Китай главной угрозой, как экономической, так, теперь уже, и военно-политической. Характеризуя нарастающее технологическое противостояние США и Китая, глава КНР Си Цзиньпин заявил, что «технологические инновации стали главным полем битвы на глобальной арене, а конкуренция за технологическое господство станет беспрецедентно жесткой».

Теряя свои лидерские позиции в основных технологиях 21-го века, США пытается сдержать Китай, который уже стал безусловным лидером по части из них, а по другим может обогнать США в течении следующего десятилетия. Китай значительно нарастил **расходы на НИОКР**, достигшие в 2020 году 580 млрд долл., сопоставимые с расходами США. **Китай является крупнейшим рынком 5G в мире** и одним из крупнейших производителей оборудования 5G. Так, из пяти основных поставщиков оборудования 5G два являются китайскими и ни одного из США. Потеряв конкурентные преимущества в данном направлении, США действуют **нерыночными** методами, наложив жесткие санкции на компанию Huawei.

Единый глобальный рынок мертв. Все прежние институты и механизмы его регулирования действуют во внеэкономическом режиме, по сути – **в режиме войны.**

В этих условиях **невозможно переоценить роль России** в формировании новой конфигурации рынков и новых институтов взаимодействия стран, стремящихся к независимости от диктата и санкционного произвола.

Руководством страны подчеркиваются **стратегические задачи:** обеспечение экономического прорыва. Со стороны ведущих институтов и экспертов растет понимание того, что цели экономической политики вообще не могут лежать внутри экономики, об этом еще Гегель предупреждал (основы гегелевской диалектики – у нас это проходили на втором курсе Университета). Наши цели – это достижение **технологического суверенитета**, повышение эффективности финансовой системы, **которая должна от прикладной задачи «таргетирования инфляции» перейти к обеспечению роста экономики** и эффективного взаимодействия, стимулированию и упрощению кооперации с нашими **настоящими, а не мнимыми партнерами в мире.** Движение к технологическому суверенитету уже началось с **восстановления базовых**

производственных цепочек, нарушенных санкциями.

Мы уже видим движение к **новой конфигурации** нефтяного рынка, где формируются два контура цен: для дружественных стран – справедливая рыночная цена, а для недружественных – к цене прибавляется премия, которая будет направлена на погашение наших издержек, связанных с нарушением правил и обязательств нашими бывшими партнерами.

В этих условиях важен ответ на вопрос – где он – Ноев Ковчег мировой экономики?

Россия с ее энергетическим потенциалом и портфелем первоклассных проектов, таких как «Восток Ойл», может обеспечить долгосрочные потребности мира в доступных энергоресурсах и, безусловно, и есть этот спасительный Ковчег.

Восток Ойл – крупнейший в мире, единственный по сравнимым масштабам новый проект. Ресурсная база проекта – **6,2 млрд тонн нефти** – подтверждена результатами проведенных масштабных геологоразведочных работ, подробными отчетами экспертов мирового уровня и международными аудиторами. Нефть «Восток Ойла», которую я хотел бы продемонстрировать собравшимся, характеризуется уникальными премиальными качествами с крайне низким содержанием серы от 0,01% до 0,1% и низкой плотностью – порядка 40 град. ЭЙ-ПИ-АЙ [API].

Оценка проекта крупнейшими международными инвестиционными банками – J.P. Morgan – \$114 млрд, Raiffeisen – \$90 млрд, Citi – \$86 млрд, Goldman Sachs – \$85 млрд, Bank of America – \$70 млрд (среднее по банкам – \$89 млрд).

Необходимо отметить, что Роснефть уже ведет добычу на месторождениях Ванкорского кластера, входящих в проект Восток Ойл, используя самые современные технологии и демонстрируя высочайшие показатели эффективности по сравнению со средними по отрасли.

Успешно реализуется комплексная программа геологоразведочных работ, так, на левом берегу р. Енисей в этом году получена нефть при испытании 2-х разведочных скважин, ожидается прирост запасов нефти порядка **100 млн т.** Установлено, что Таймырские месторождения характеризуются аномально высоким пластовым давлением, до 600 Атм., что обеспечивает высокие дебиты скважин – до 720 м³/сут – после гидроразрыва пласта.

В целом результаты геологоразведки кратно превышают прогнозы, что позволяет уверенно планировать высокие уровни добычи на многие десятилетия с поэтапным выходом на объем до **115 млн тонн нефти в 2033 году.**

Следует отметить существенные перспективы развития ресурсной базы газа, что подтверждено нашим открытием на Таймыре месторождения им. Зиничева с запасами газа 384 млрд.м3, которое признано экспертным сообществом **крупнейшим открытием 2021 года в мире.**

Уникальный по масштабу проект Восток Ойл становится локомотивом, который тянет за собой развитие целых отраслей реального сектора экономики за счет мультипликативного эффекта вложенных инвестиций. В условиях сокращения инвестиций в развитие нефтегазового сектора, Восток Ойл является единственным проектом в мире, способным оказать стабилизирующий эффект на рынки углеводородов, при этом обладая высочайшими показателями эффективности и «живучести» (устойчивости). Реализация проекта позволит получить огромный положительный эффект для акционеров, обеспечив рост капитализации, и создаст мощный синергетический эффект для Государства.

За счет прямого выхода на транспортную артерию СевМорПути снижается зависимость проекта от политически нестабильных трубопроводных цепочек поставок углеводородов.

Реализация проекта для Компании Роснефть не вызывает ни

технологических, ни ресурсных сложностей. Мы обладаем необходимыми компетенциями, знаниями и опытом реализации таких проектов. 98% оборудования и материалов – отечественного производства.

«По графику» реализуются поставки трубной и другой металлоёмкой продукции по интегральным контрактам с крупнейшими Российскими предприятиями. Уже поставлено на площадки строительства более полумиллиона тонн продукции.

Поставлены и эксплуатируются более тысячи единиц специальной строительной техники, функционирует новый автосервисный центр завода «Урал» на Таймыре. Смонтированы и **бурят 7 современных российских буровых комплексов арктического класса, готовятся к забурке еще 5 буровых эксплуатационных комплекса.**

Мобилизованы и ведут круглосуточную работы **российские строительные подрядчики (более 4000 человек и более 2000 единиц техники).** Ими активно строятся основные технологические объекты: **магистральный нефтепровод «Ванкор-Пайяха-Бухта Север».** Смонтировано 23 тысячи свай, сварено в нитку более 100 км трубы диаметром 800 мм., по плану ведется разработка карьеров, отсыпка площадочных объектов, строительство линий электропередач и т.д.

Построено и эксплуатируется три новых причальных комплекса на р. Енисей, несколько баз хранения материалов и оборудования, в этот летний сезон завершится строительство еще трех причалов.

В активной фазе находится строительство нефтеналивного терминала «Порт Бухта Север», возводятся искусственные земельные участки в акватории Бухты, ведется строительство трех из пяти причалов для танкерного флота.

Проводятся работы по расширению **авиационной инфраструктуры** Игарки, Норильска, Диксона. Строятся вахтовые

жилые городки.

В общем, **проект «живет» и развивается** в плановом режиме, преодолеваются неизбежные трудности, но у нас имеется полная уверенность что все задачи будут выполнены. **Надо сделать это до ПОТОПА.**

Будем рады видеть наших друзей в составе участников проекта строительства Ноева Ковчега Мировой экономики.

Благодарю за внимание!