



**ОДИССЕЯ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ В ПОИСКАХ ЗОЛОТОГО РУНА.
НОВЫЙ ОБЛИК МИРОВОЙ ЭНЕРГЕТИКИ**

Россия,
Санкт-Петербург, 2025

Ограничение ответственности

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

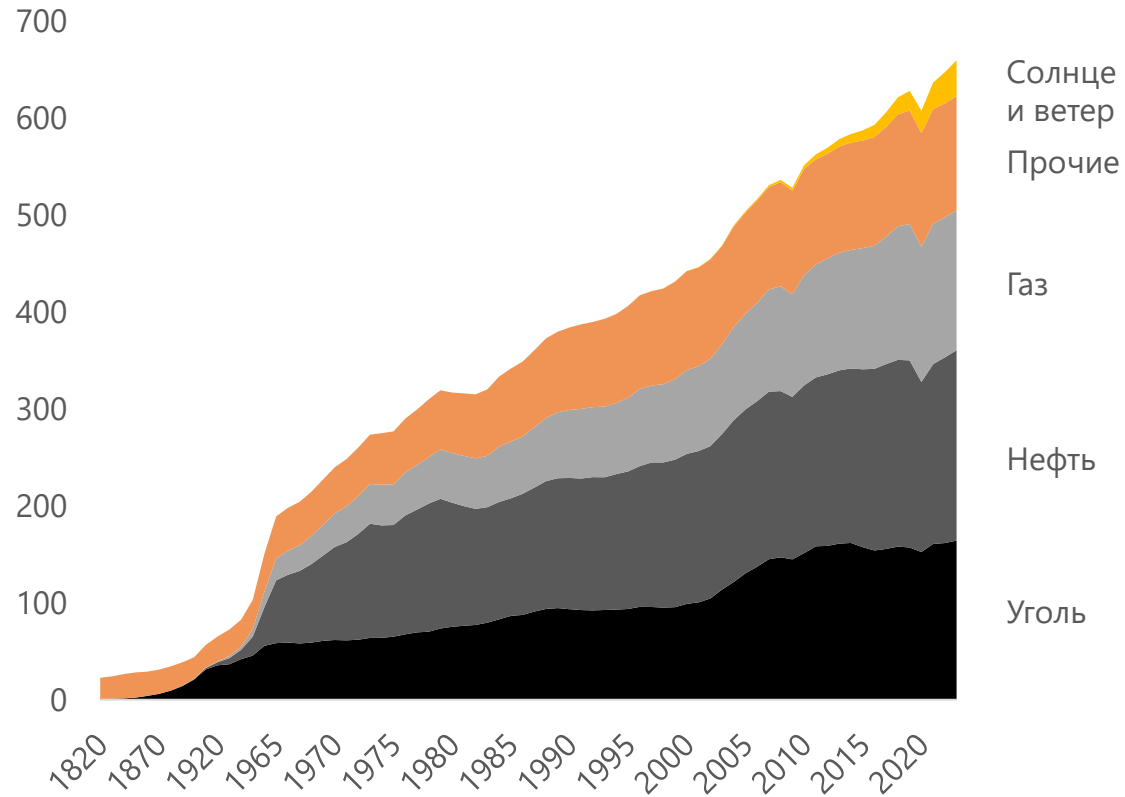
Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями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

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

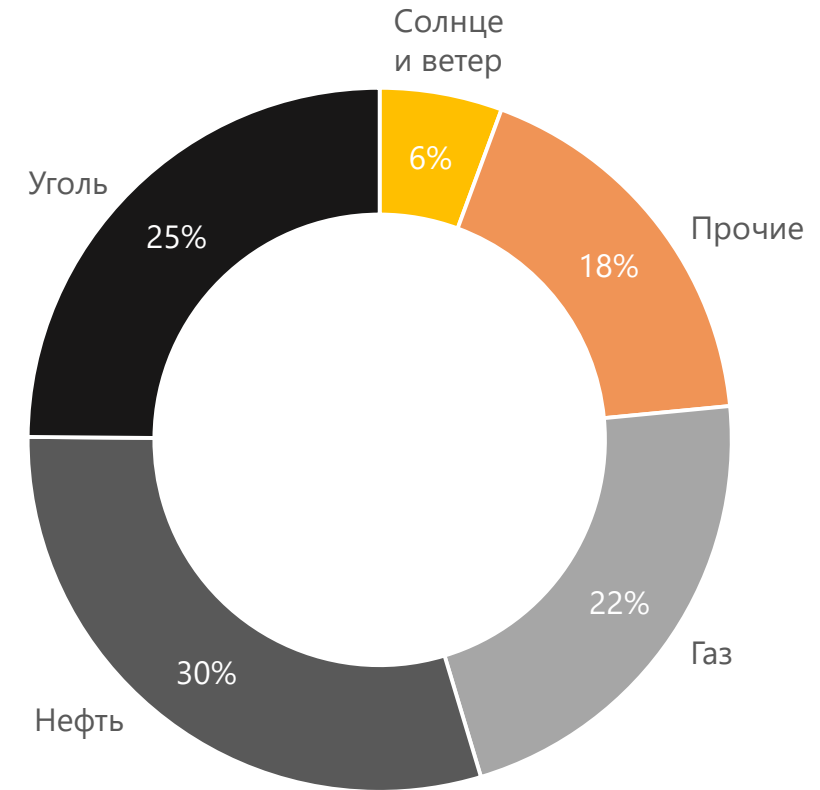
Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений.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

Ископаемое топливо обеспечивает около 80% энергопотребления

Рост мирового энергопотребления
ЭДж

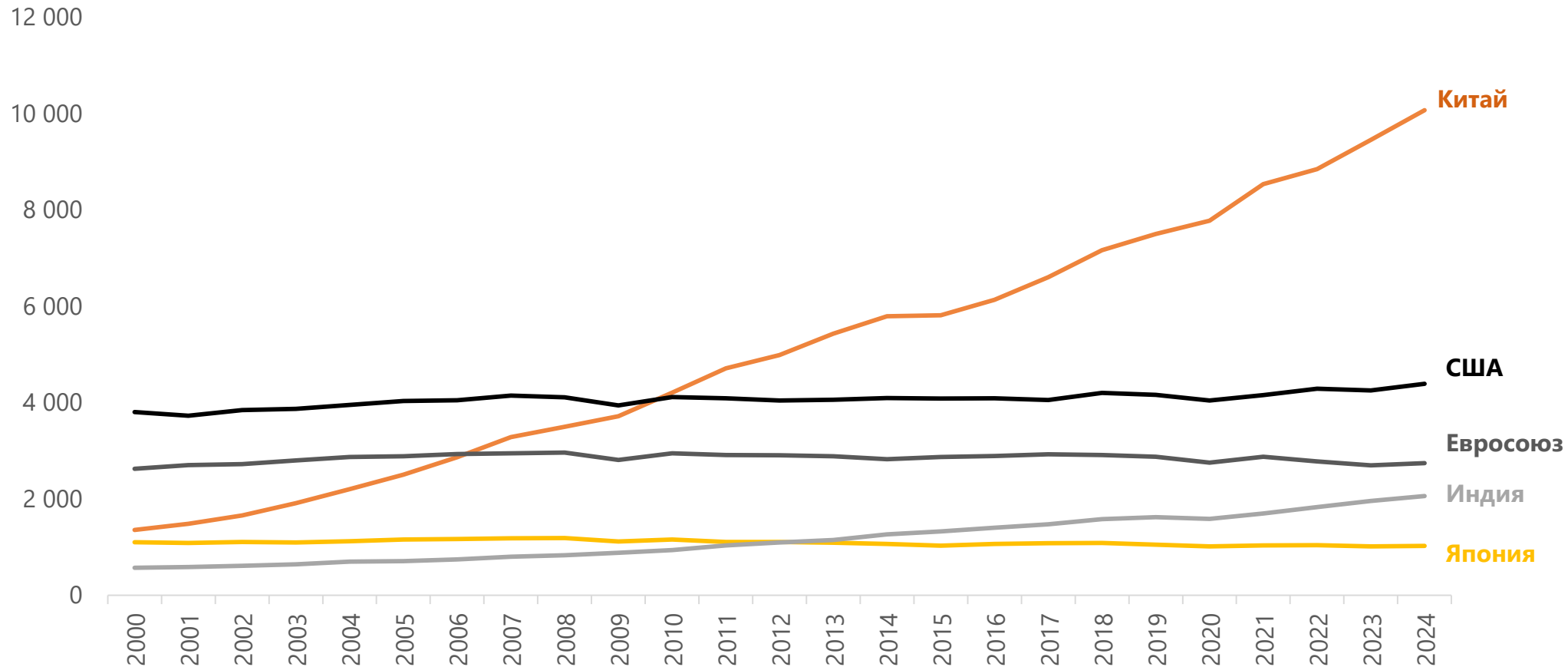


Структура мирового энергопотребления



Потребление электроэнергии Китая кратно превышает потребление США

Потребление электроэнергии, по странам
ТВт·ч





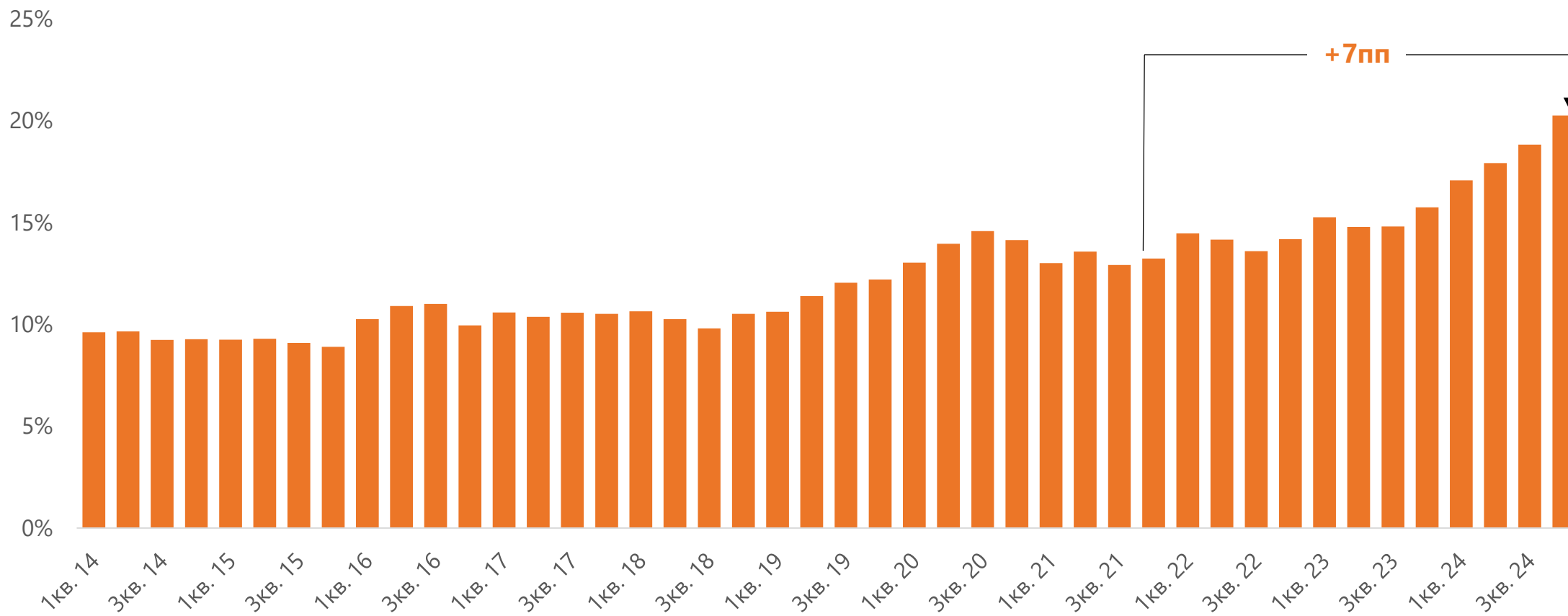
”

*Муза, скажи мне о том многоопытном муже, который
Долго скитался с тех пор, как разрушил священную Трою,
Многих людей города посетил и обычаи видел,
Много духом страдал на морях, о спасеньи заботясь
Жизни своей и возврате в отчизну товарищей верных.
Все же при этом не спас он товарищей, как ни старался.
Собственным сами себя святопатством они погубили...*

Гомер. «Одиссея» VIII век до н.э.
(Перевод с древнегреческого
В.Вересаева)

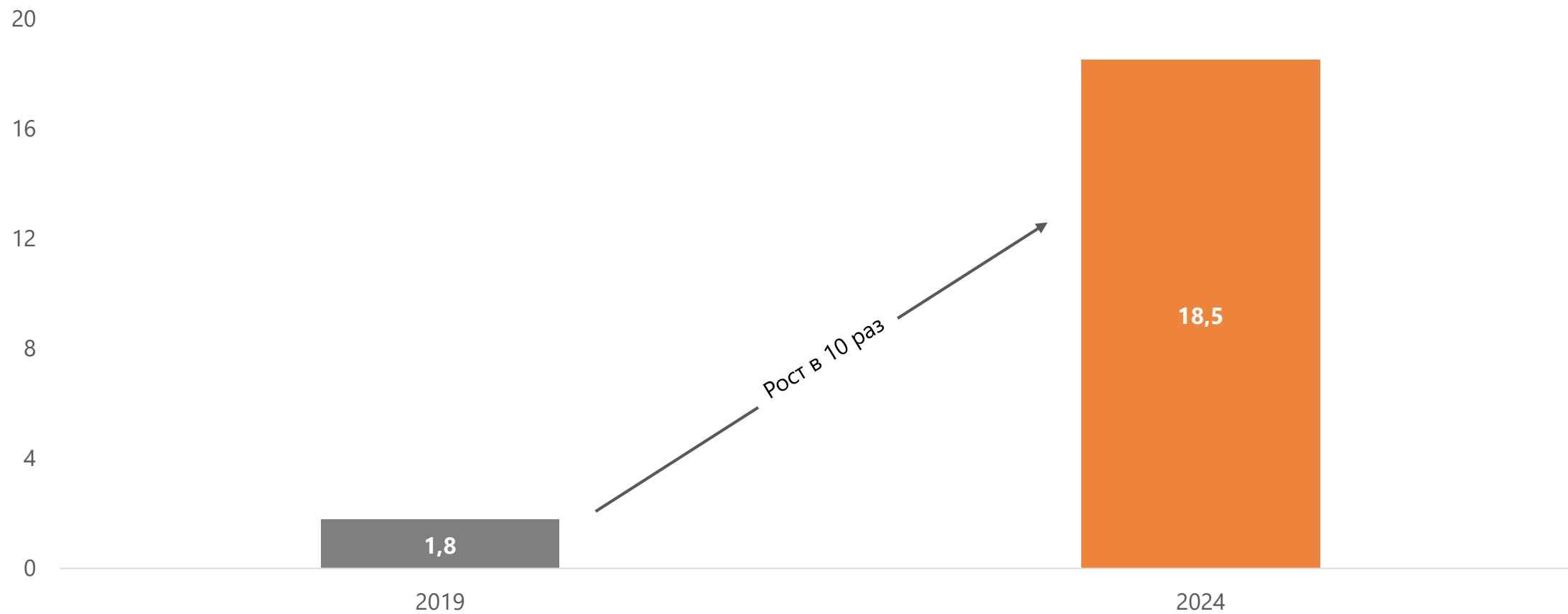
Роль золота в мире растет

Доля золота в золотовалютных резервах
%



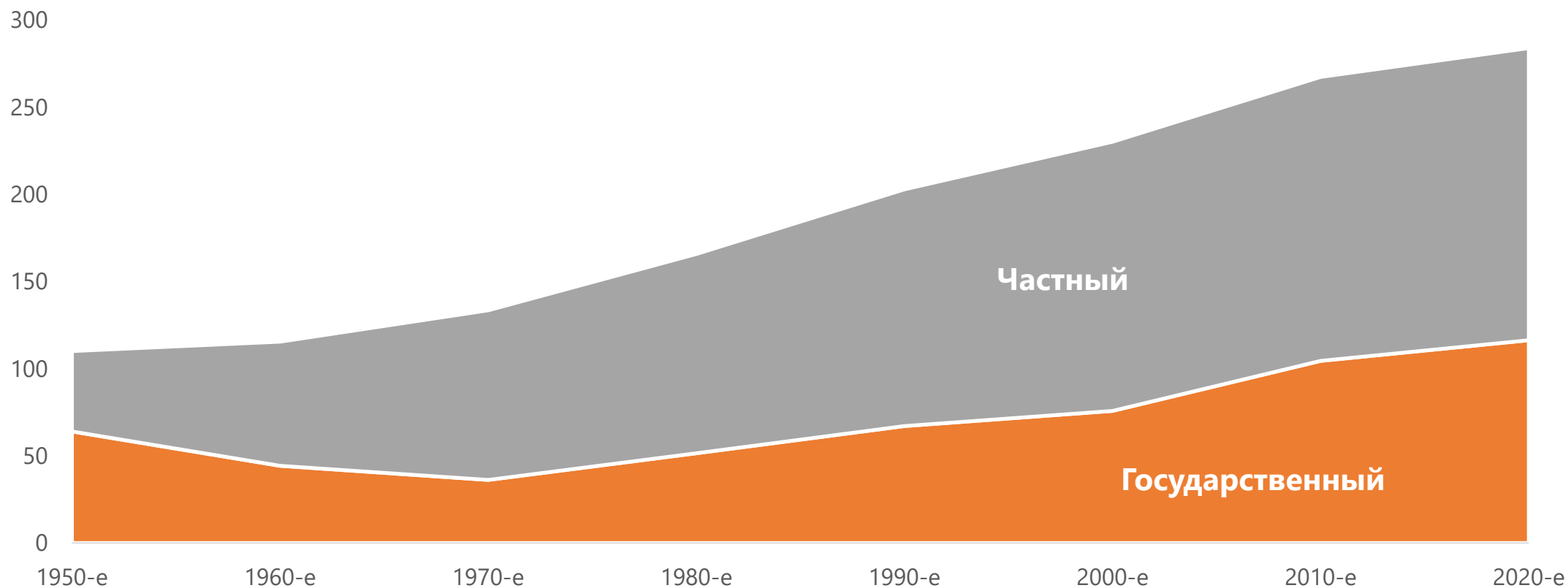
Использование криптовалют выросло в десять раз за пять лет

Общий объем торгов на криптовалютных биржах
трлн долл.



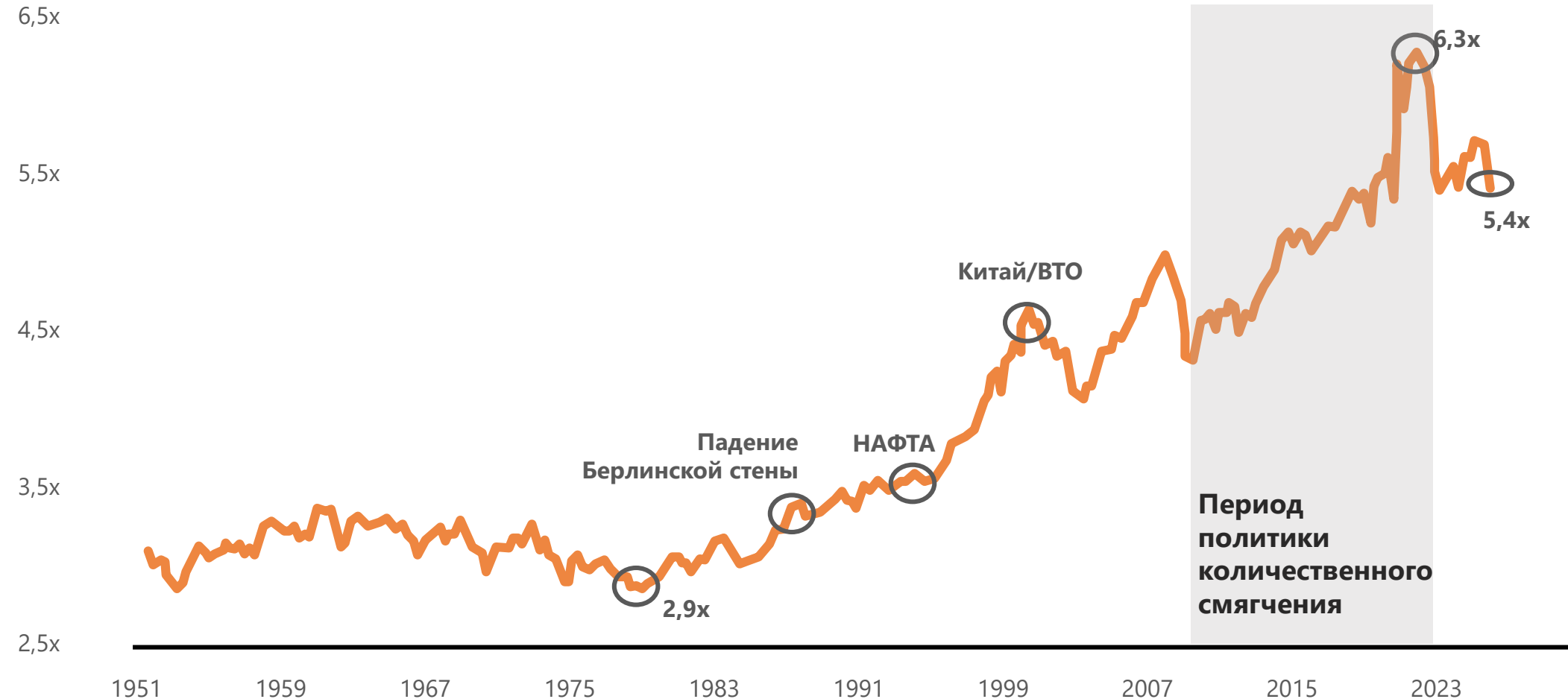
Рост глобального долга выходит из-под контроля

Уровень долга в развитых странах, по секторам
% от ВВП



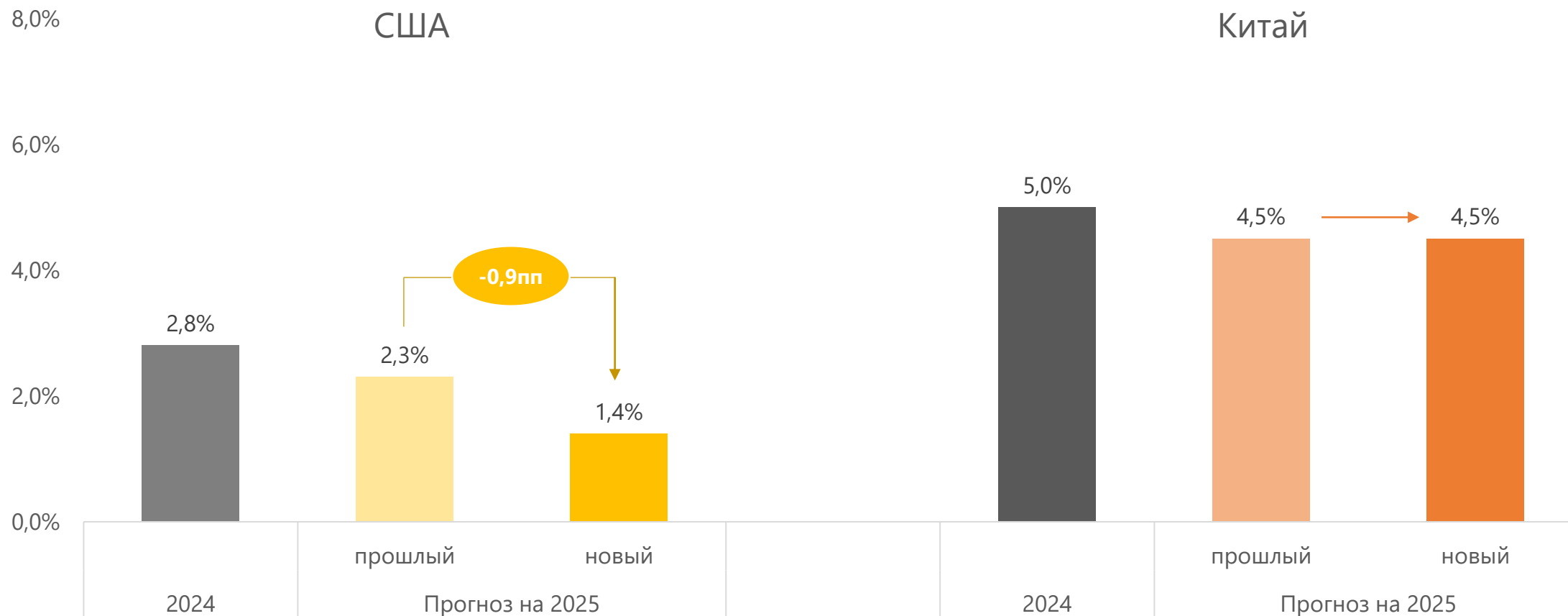
Финансовые активы США превышают ВВП в 5 раз

Стоимость финансовых активов частного сектора США по отношению к ВВП



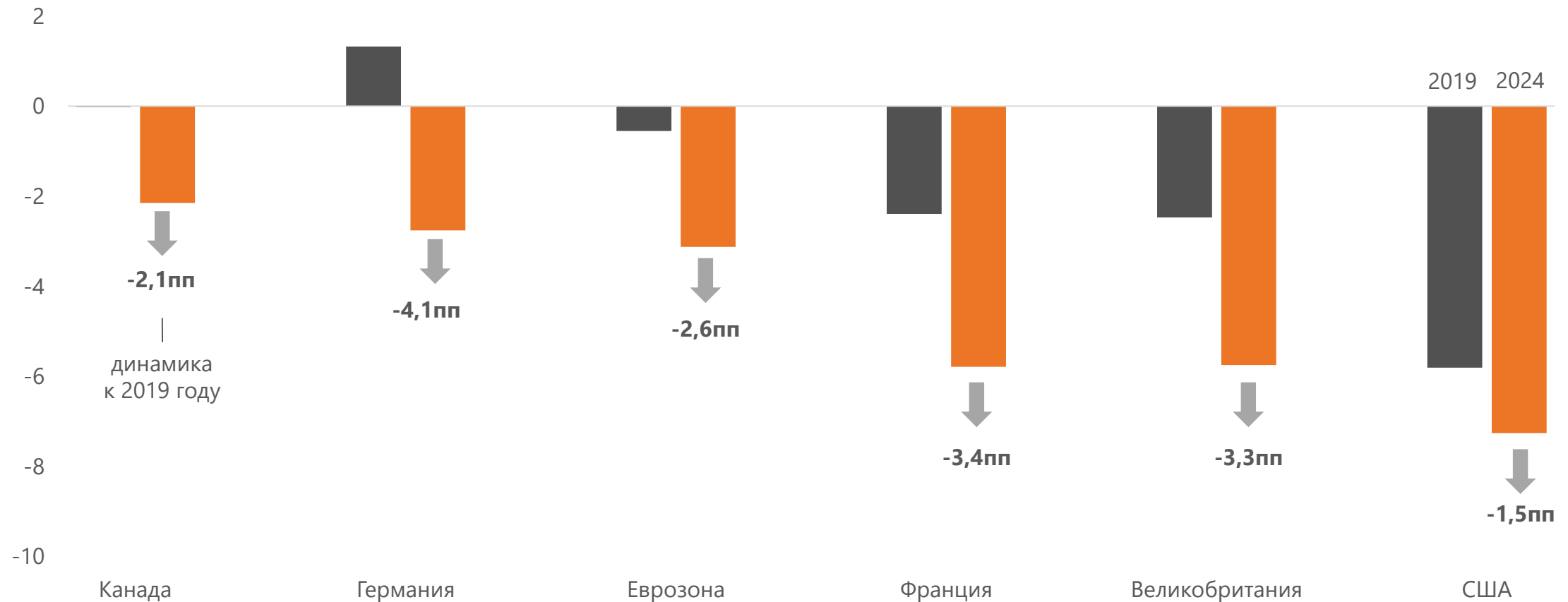
Тарифная война пока больше повлияла на США, чем на Китай

Рост ВВП США и Китая
%



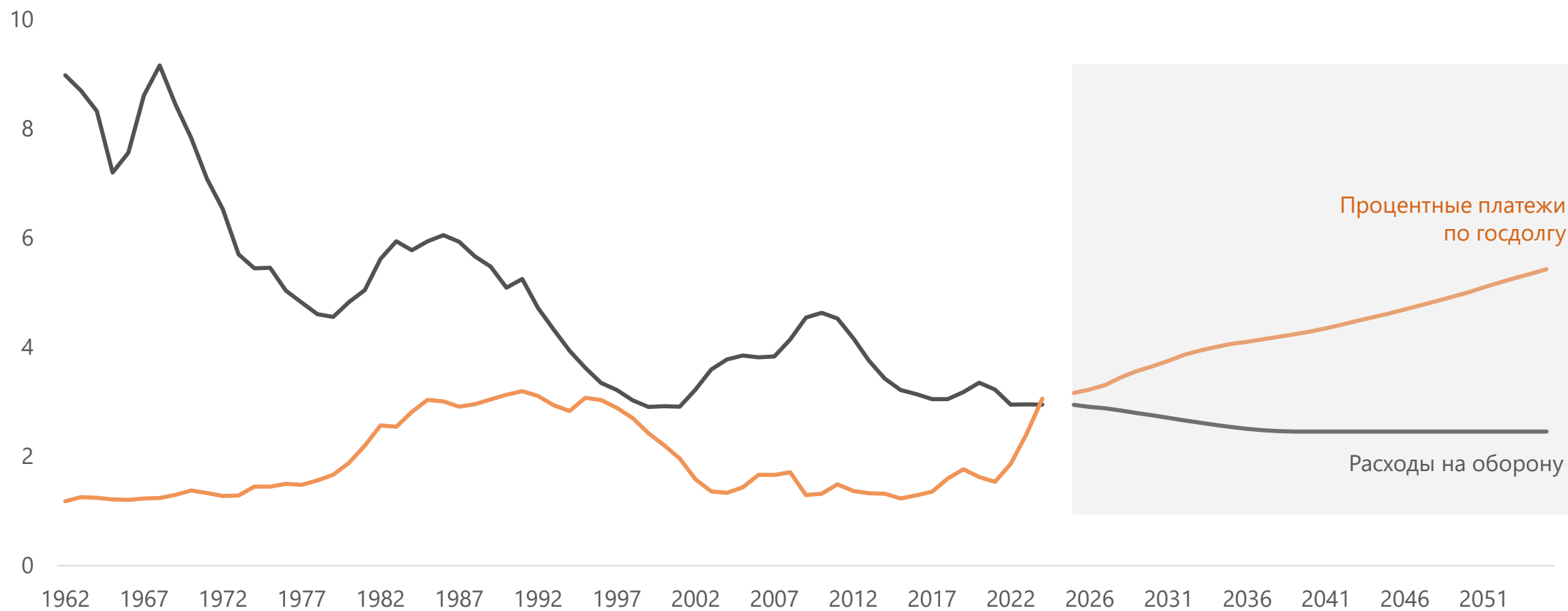
Фискальная ситуация западных стран ухудшается, начиная с 2019 года

Дефицит бюджета в развитых странах
% от ВВП



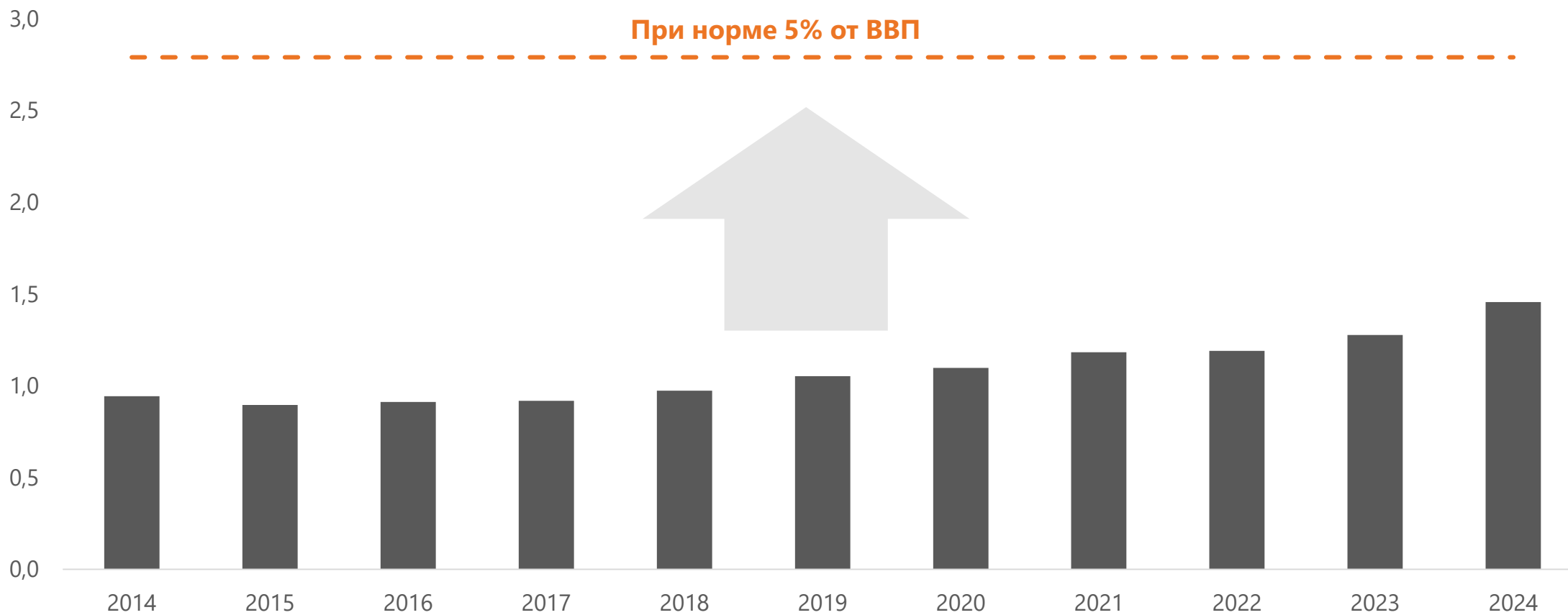
Рост госдолга приводит к упадку

Государственные расходы США
% от ВВП



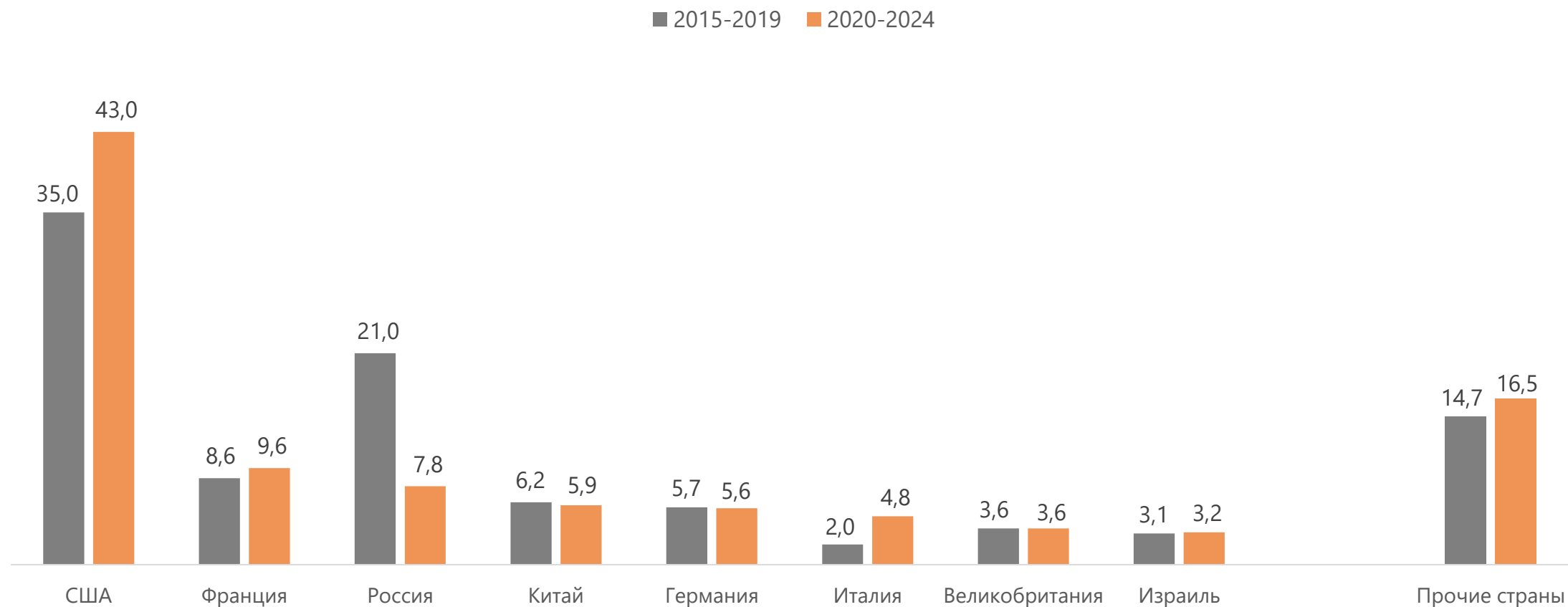
НАТО планирует удвоить расходы на оборону до 5% ВВП

Совокупные расходы на оборону стран НАТО
трлн долл.



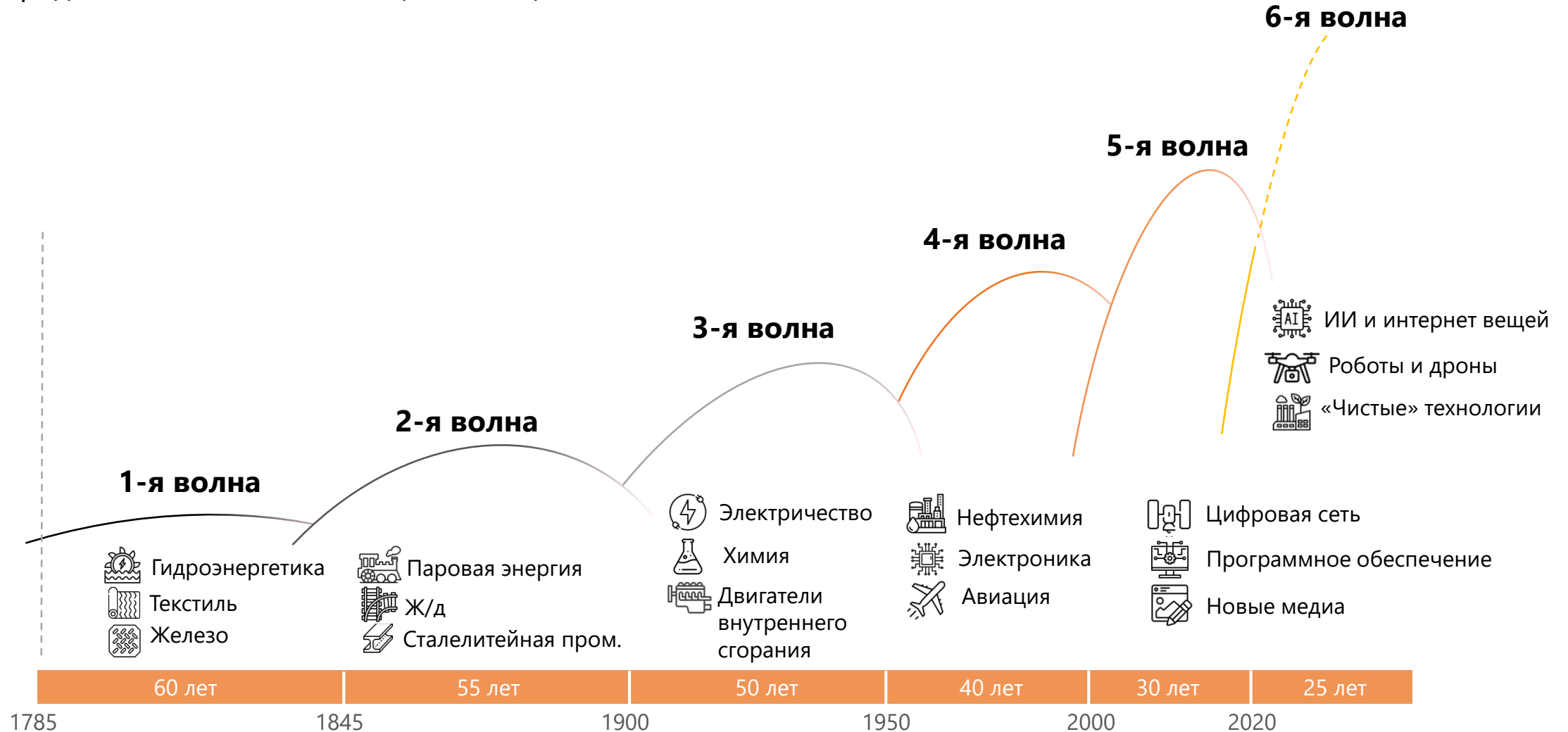
США – основной бенефициар милитаризации Европы

Доля мирового экспорта основных систем обычных вооружений и их компонентов
%



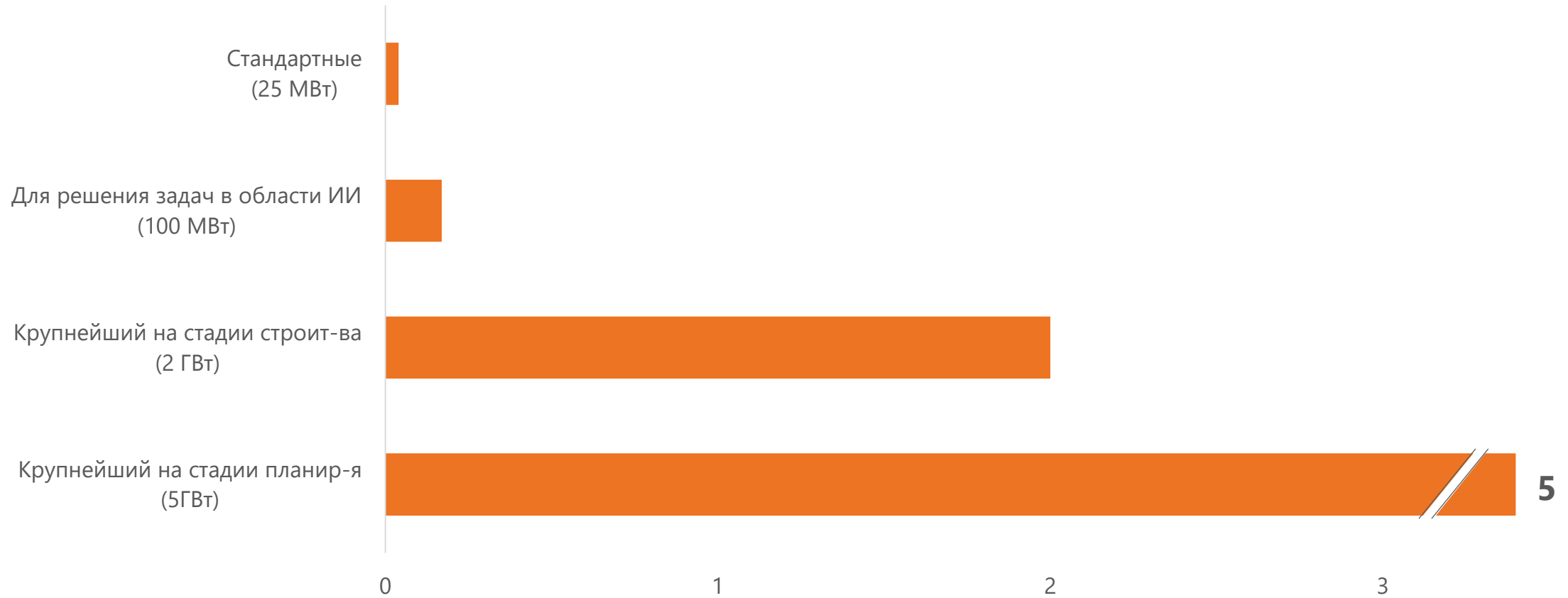
Скорость инноваций растет

Продолжительность инновационных циклов



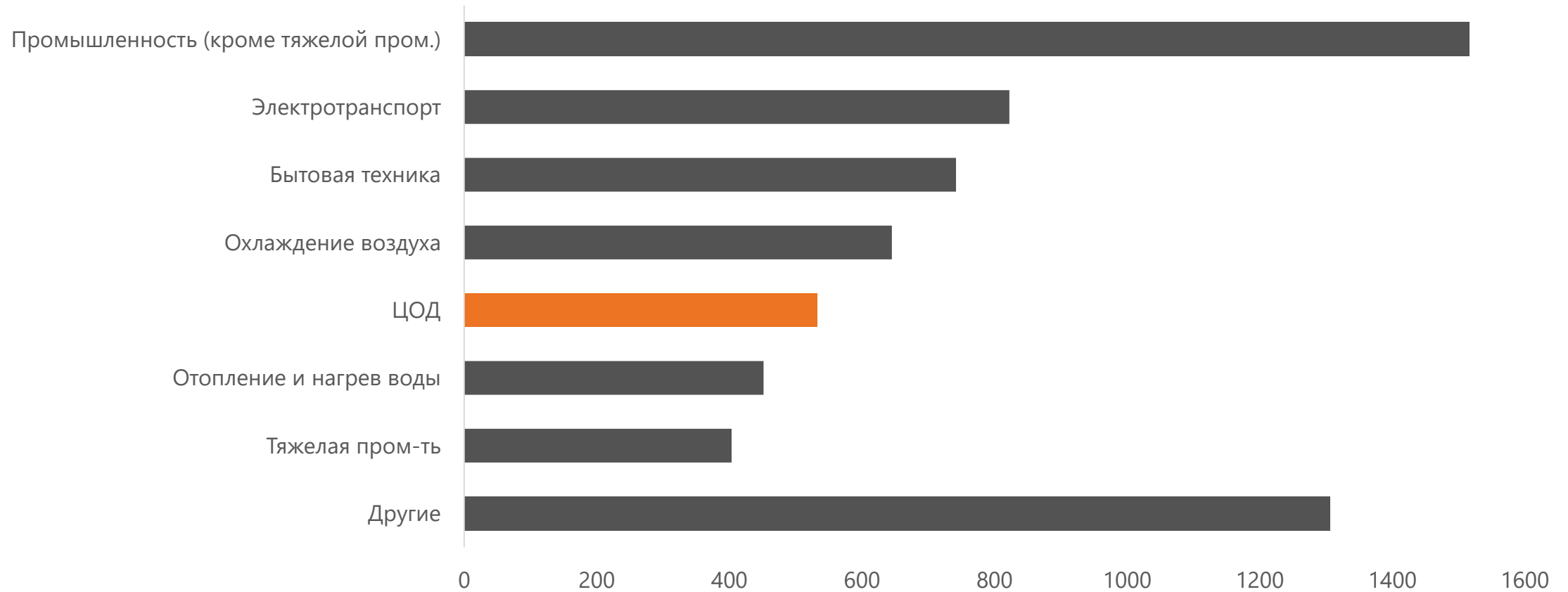
Увеличение мощности ЦОД ведет к росту потребления электроэнергии

Потребление электроэнергии ЦОД, выраженное в среднем потреблении домохозяйств, по типам ЦОД
млн домохозяйств



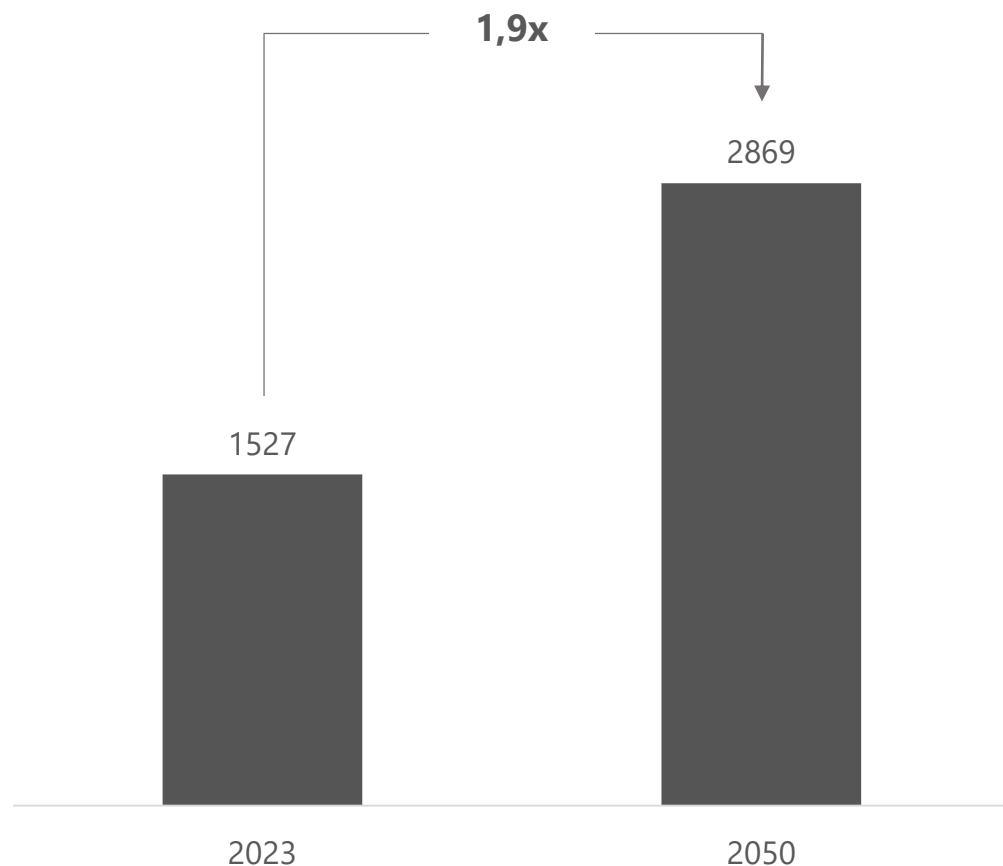
ЦОД входят в пятерку лидеров по росту энергопотребления

Рост мирового спроса на электричество в 2024-2030 гг., по секторам
ТВт·ч

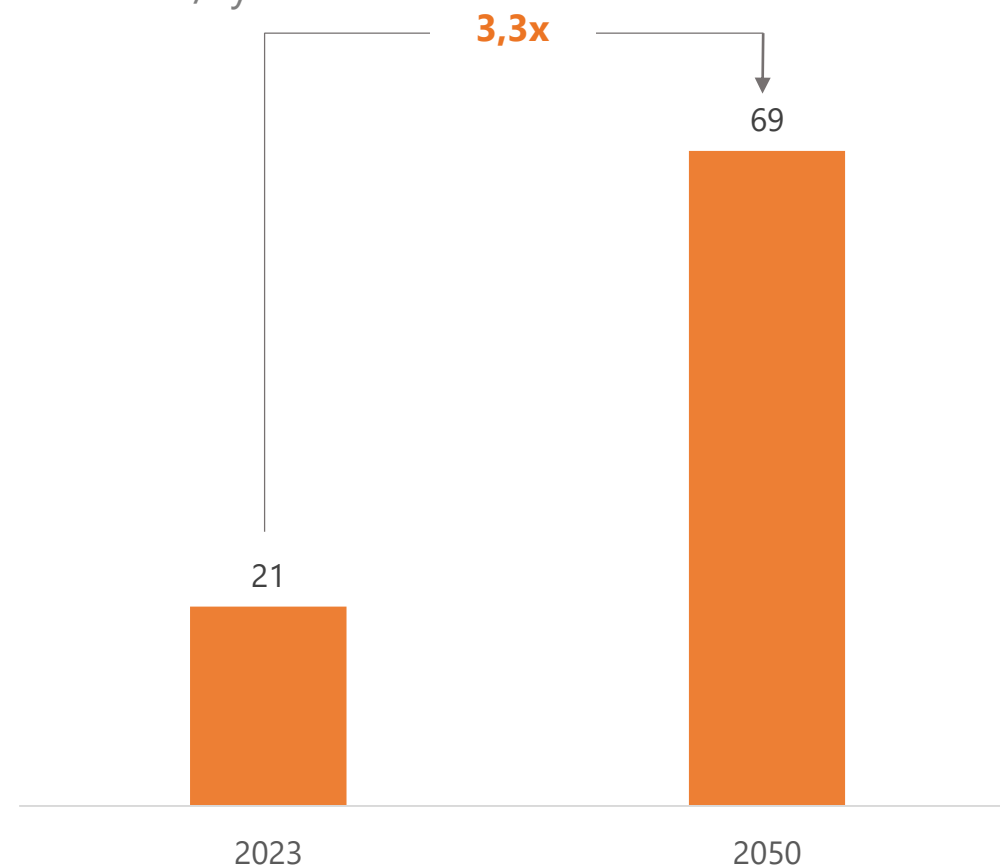


Урбанизация приведет к росту потребления энергии населением Африки, Индии, ЮВА

Городское население Африки, Индии и ЮВА
млн чел.

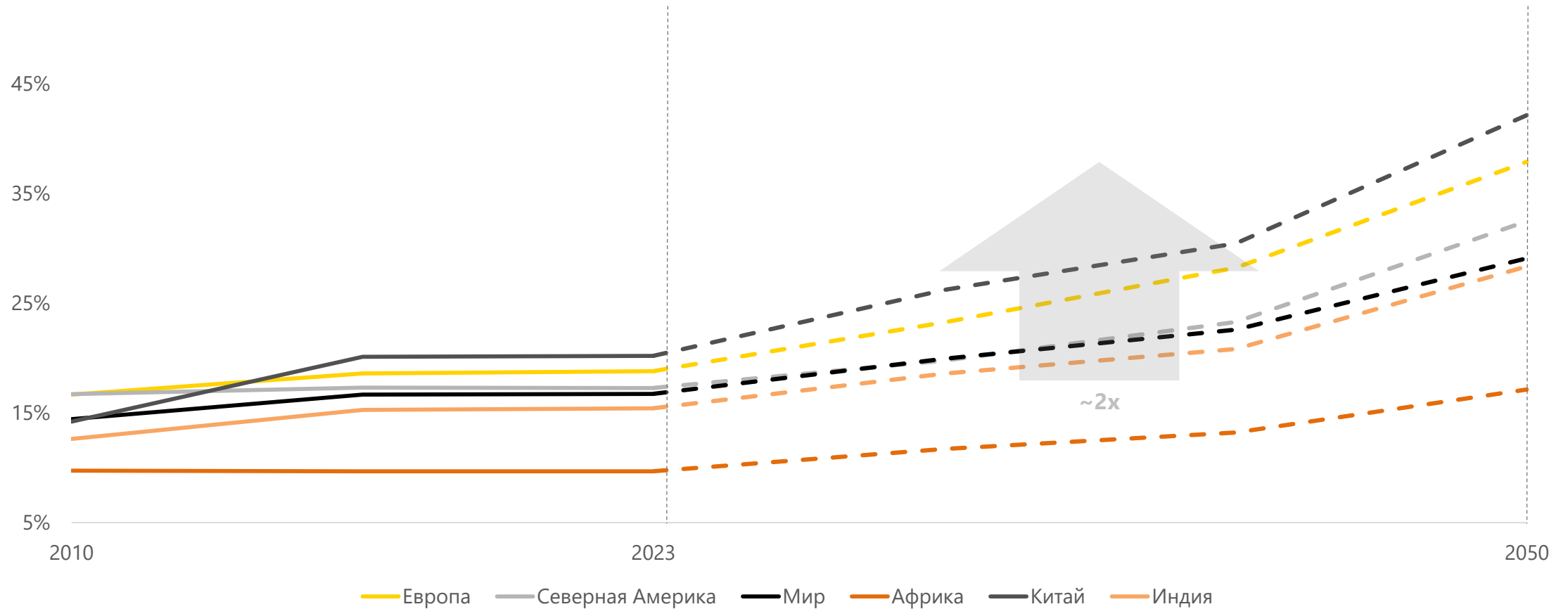


Потребление энергии населением Африки, Индии и ЮВА
млн б.н.э./сут.



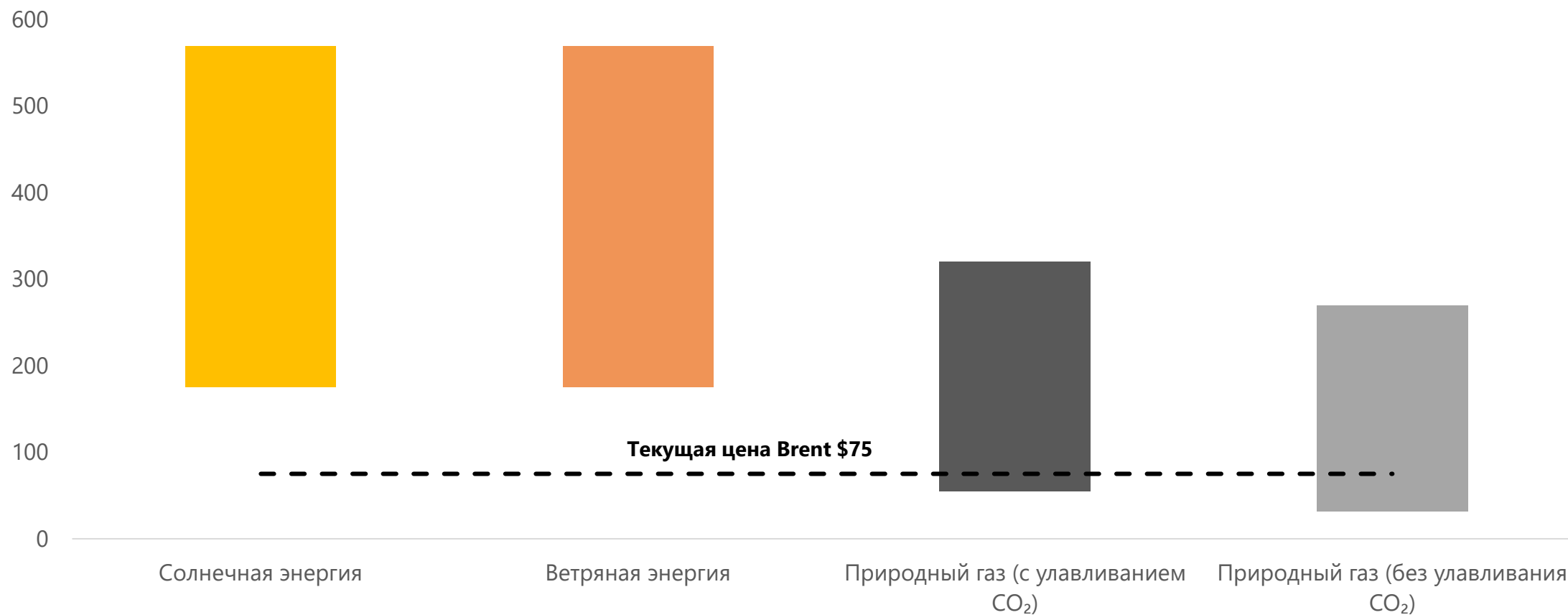
Доля электроэнергии в энергобалансе почти удвоится к 2050 г.

Доля электроэнергии в первичном потреблении энергии
%



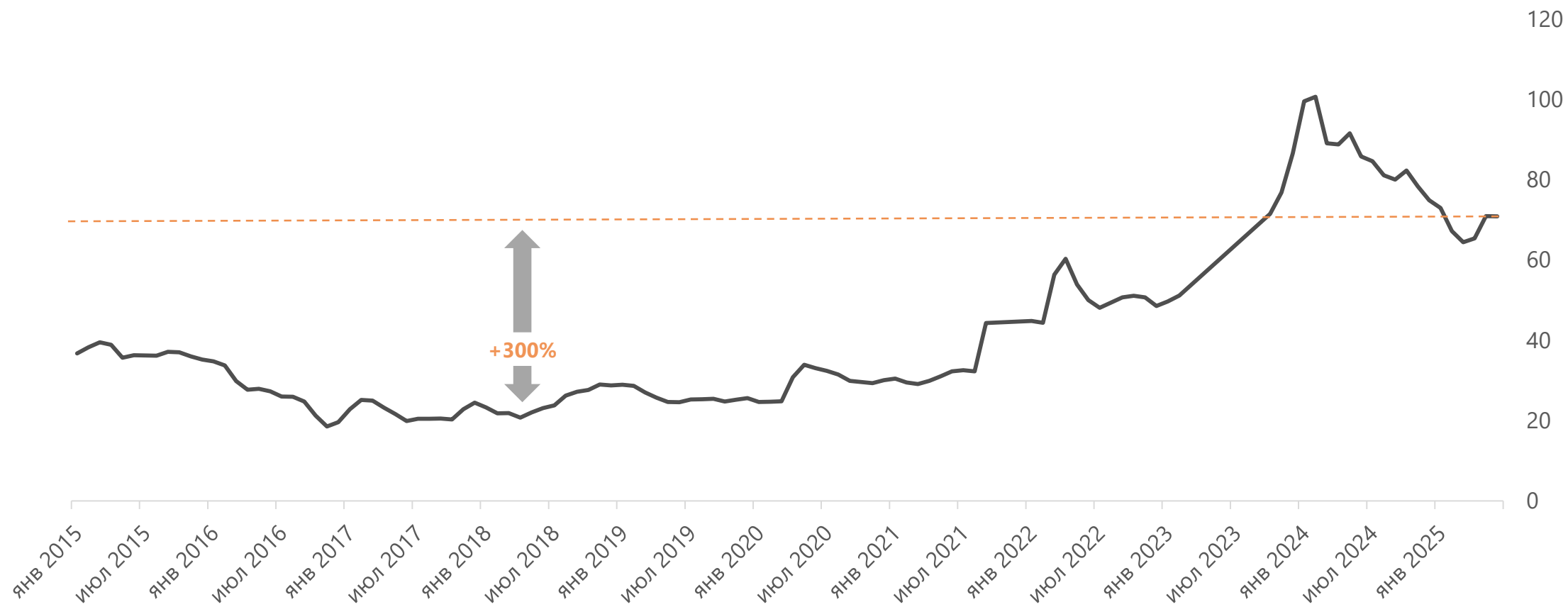
Себестоимость водорода не позволяет ему конкурировать с ископаемым топливом

Себестоимость производства водорода, по способу производства
долл./б.н.э



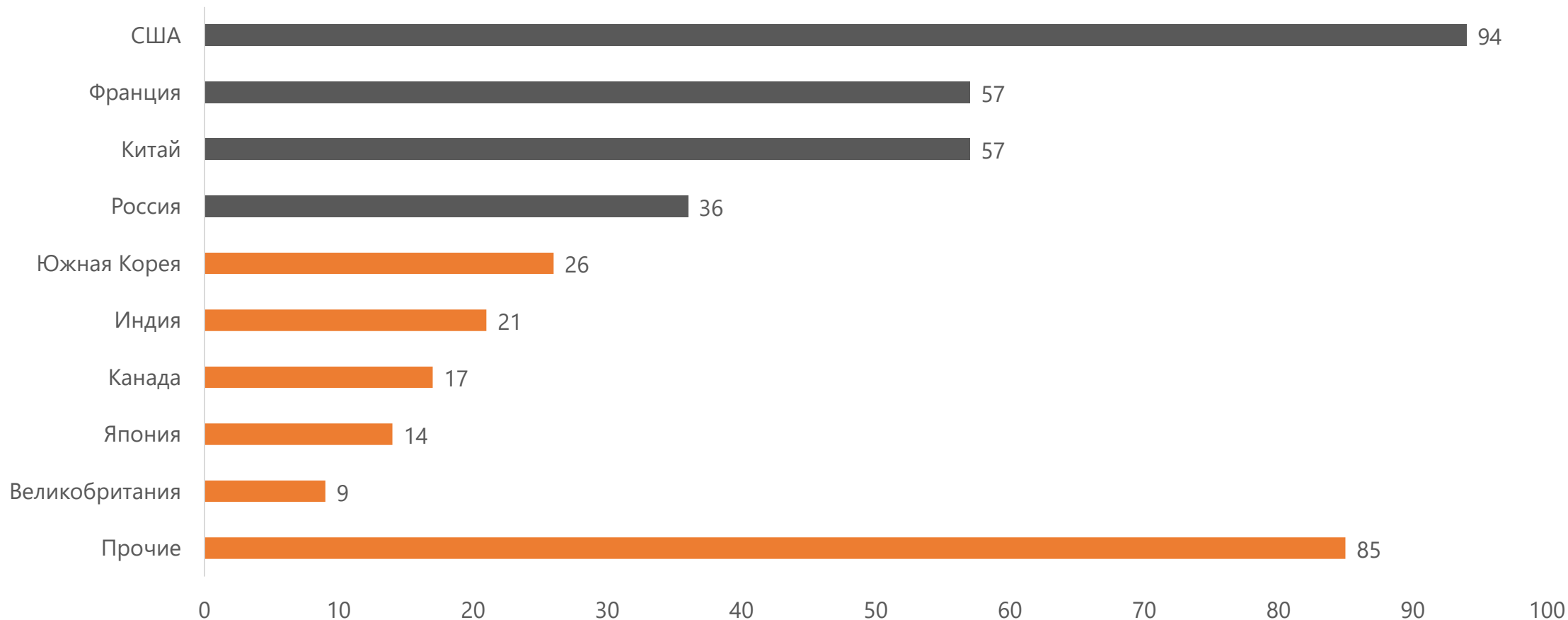
Цена урана выросла более чем в 3 раза за 7 лет

Цена урана
долл./фунт



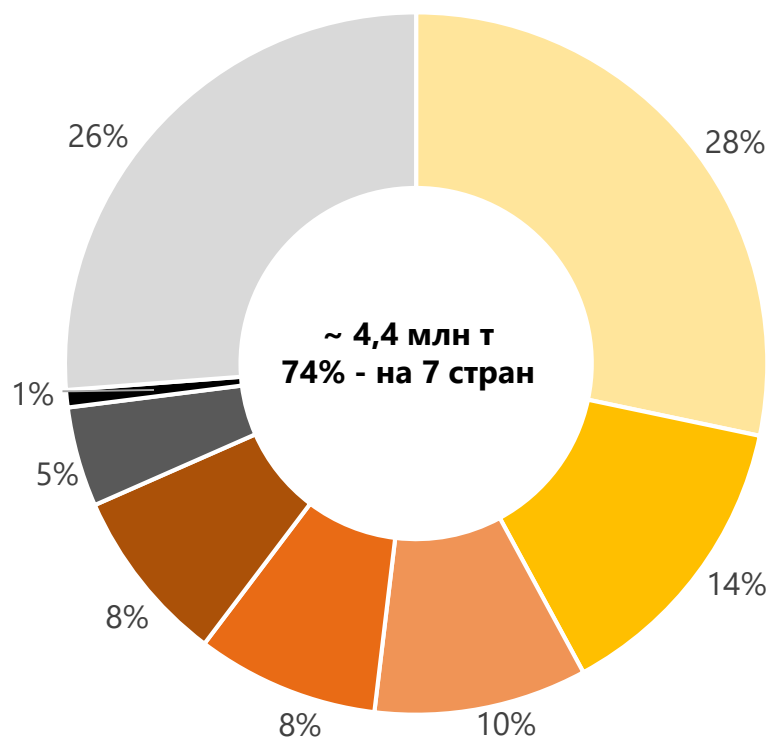
Действующие атомные реакторы

Количество действующих атомных реакторов, по странам
ед.

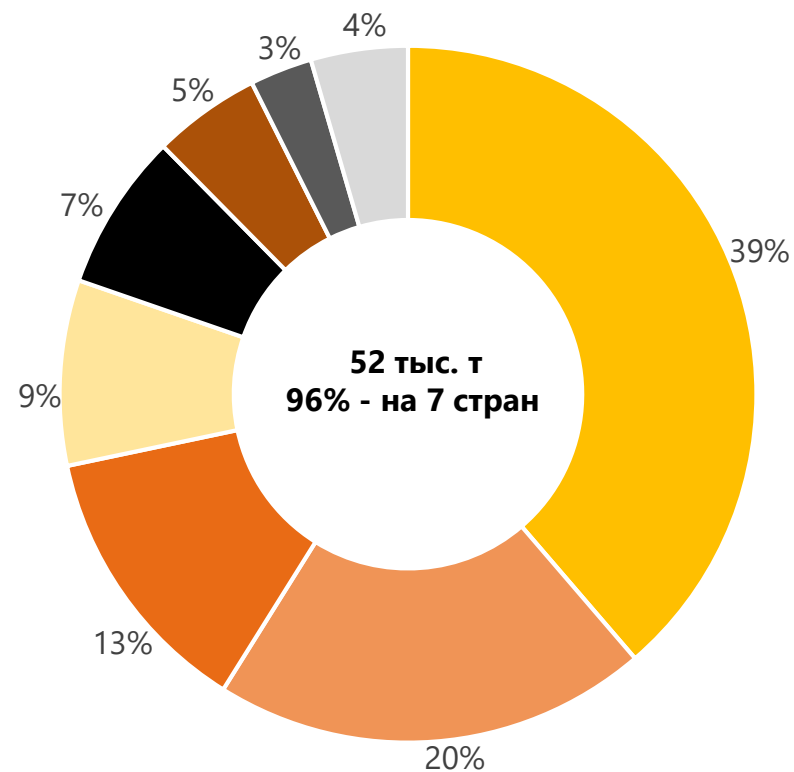


Семь стран контролируют значительную долю производства и запасов уранового топлива

Минеральные запасы урана в мире, по странам



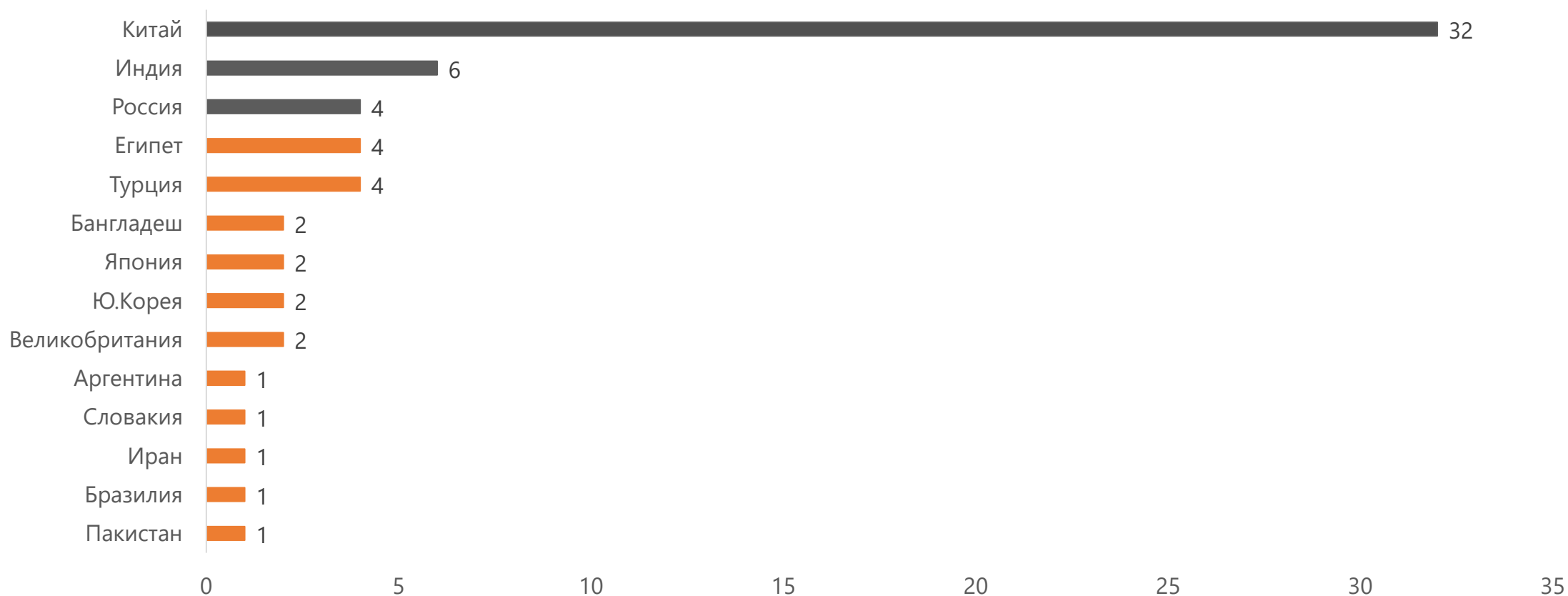
Производство урана в мире, по странам



- Австралия
- Казахстан
- Канада
- Намибия
- Россия
- Китай
- Узбекистан
- Прочие страны

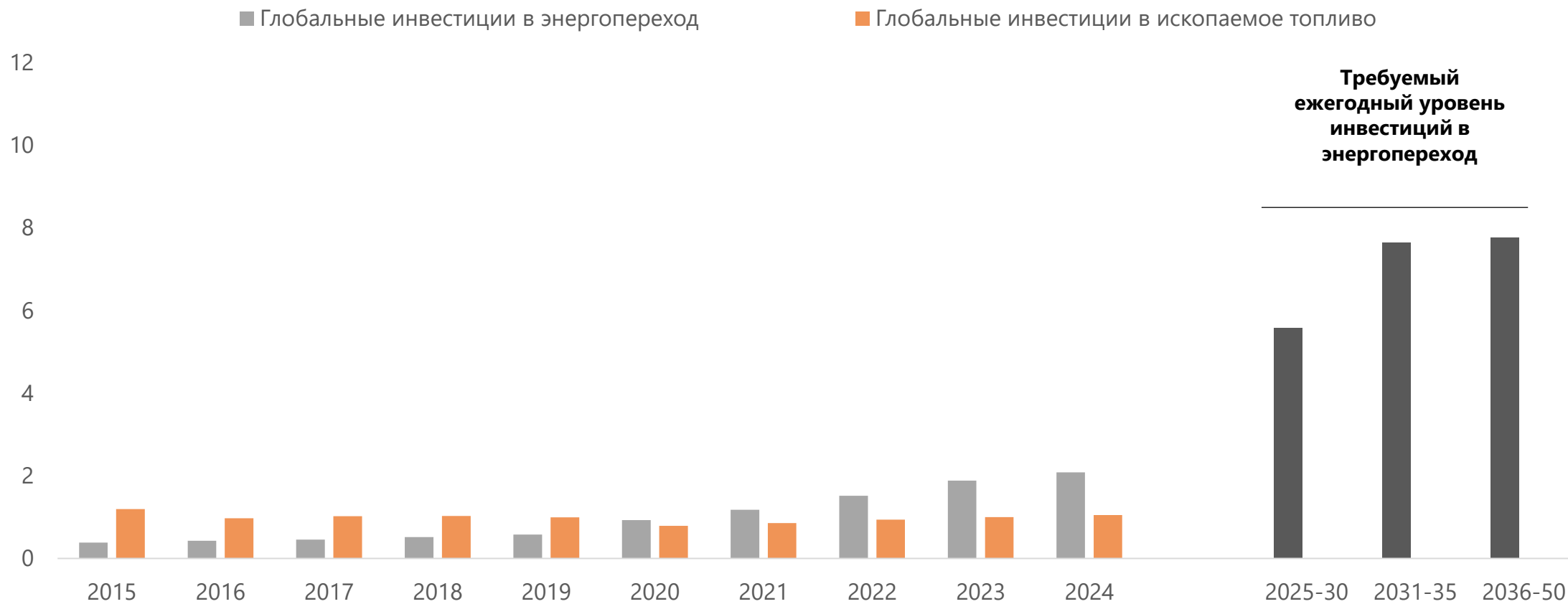
Атомный ренессанс ведет к росту генерации

Количество атомных реакторов на стадии строительства, по странам
ед.



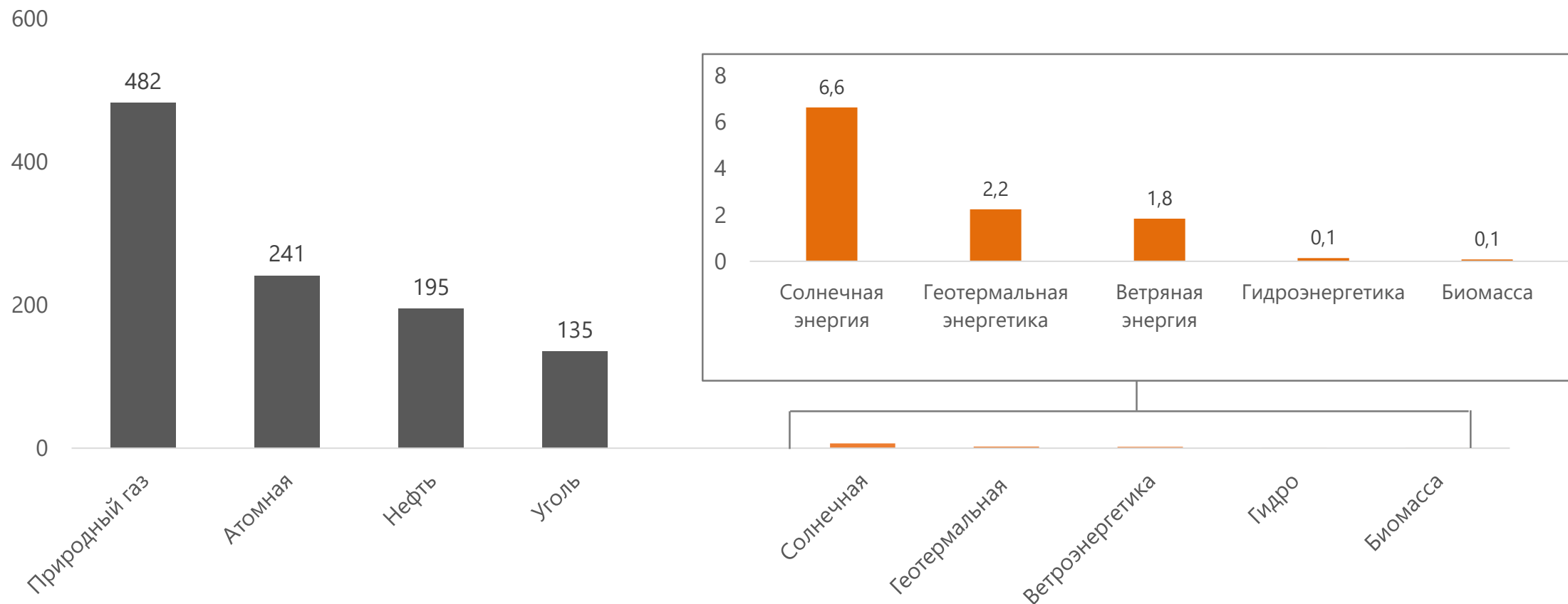
Инвестиции в «чистую» энергетику уже вдвое превышают инвестиции в ископаемое топливо

Глобальные инвестиции в «зеленый» энергопереход и ископаемое топливо
трлн долл.



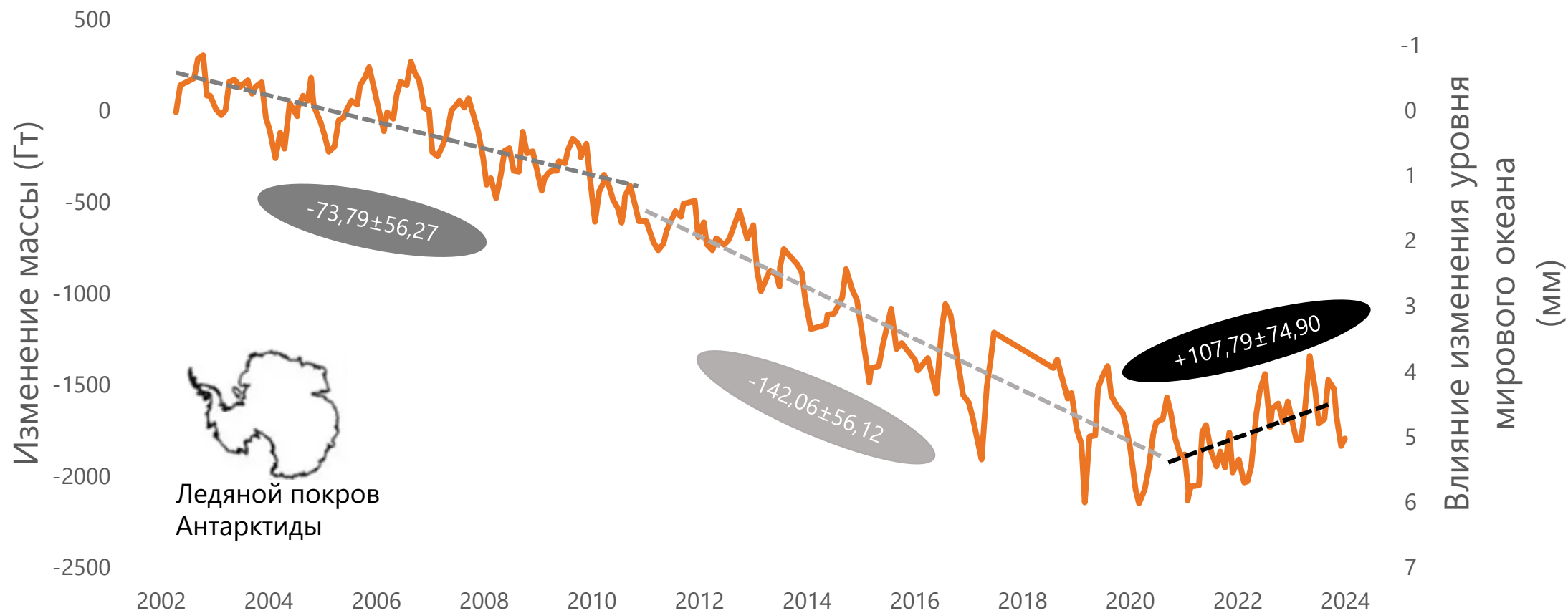
Ископаемое топливо обладает наивысшей плотностью энергии

Плотность энергетического потока источников энергии
Вт/м²



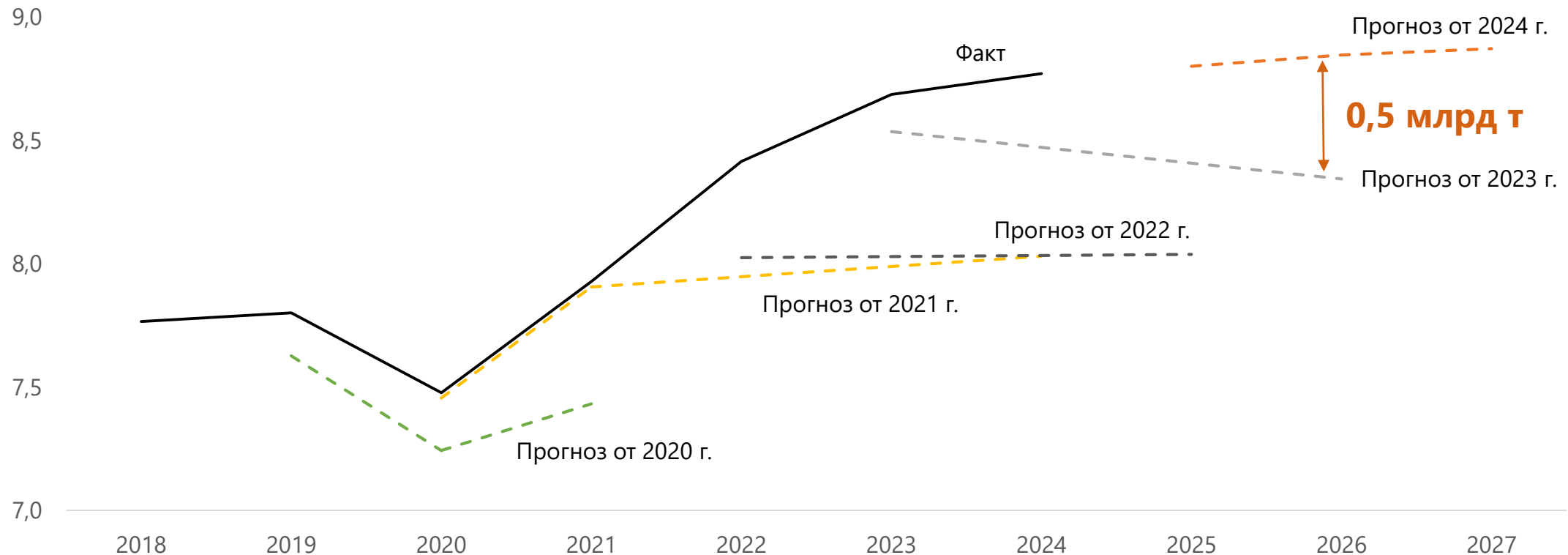
Ледяной покров в Антарктиде начал восстанавливаться

Изменение массы ледяного покрова Антарктиды



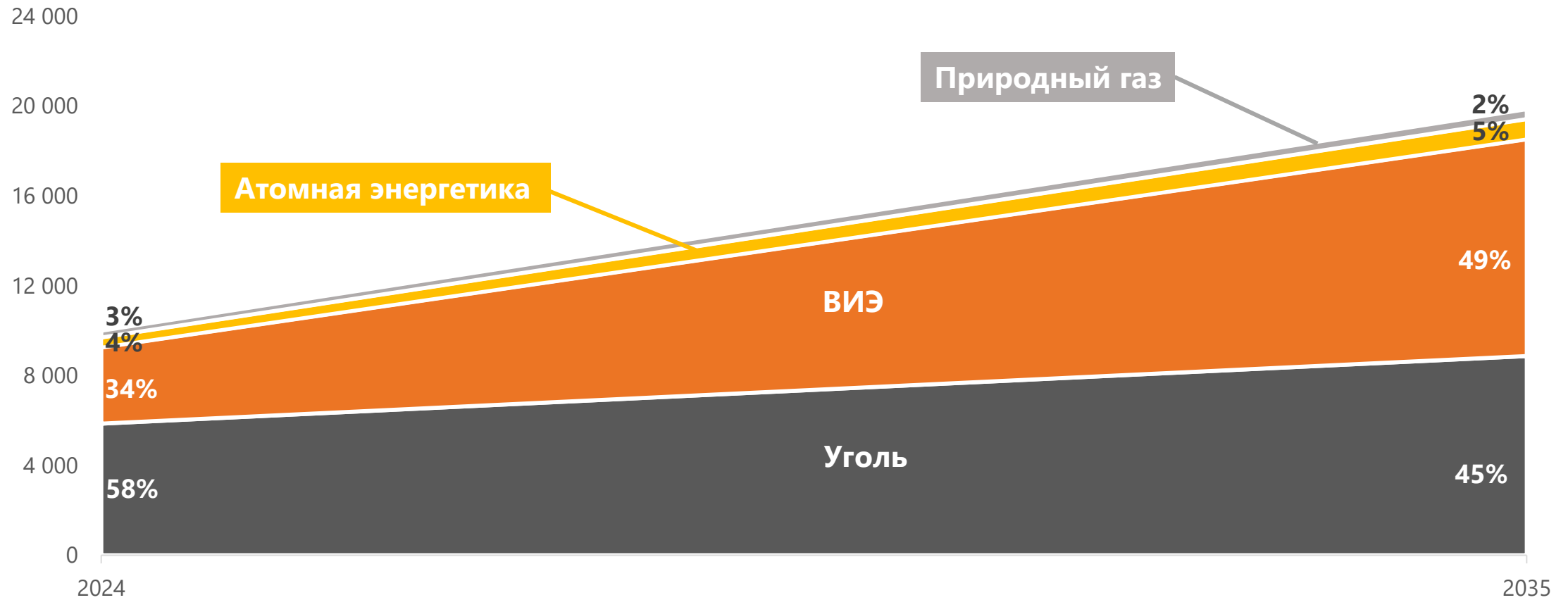
Пик спроса на уголь в очередной раз откладывается

Прогнозы мирового потребления угля, по годам
млрд т

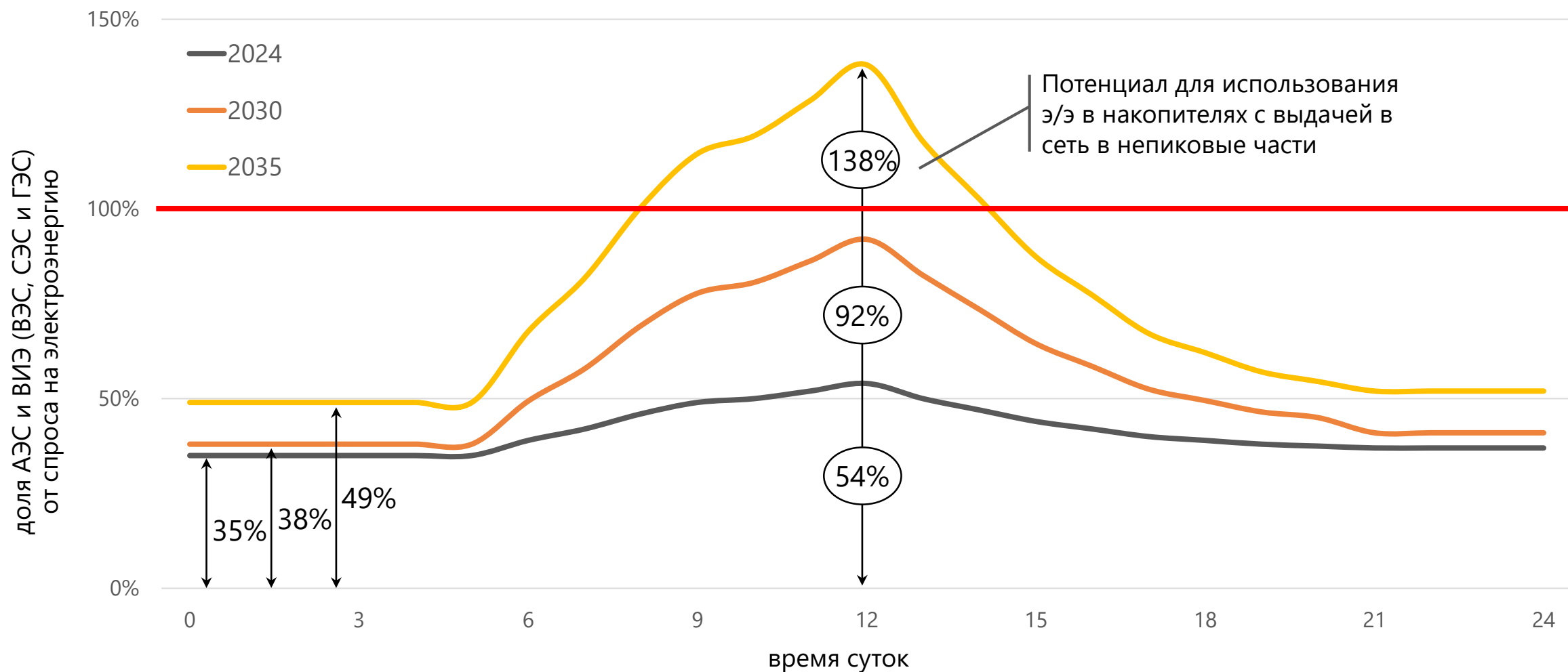


Динамика энергобаланса Китая

Производство электроэнергии в Китае, по источникам
ТВт·ч

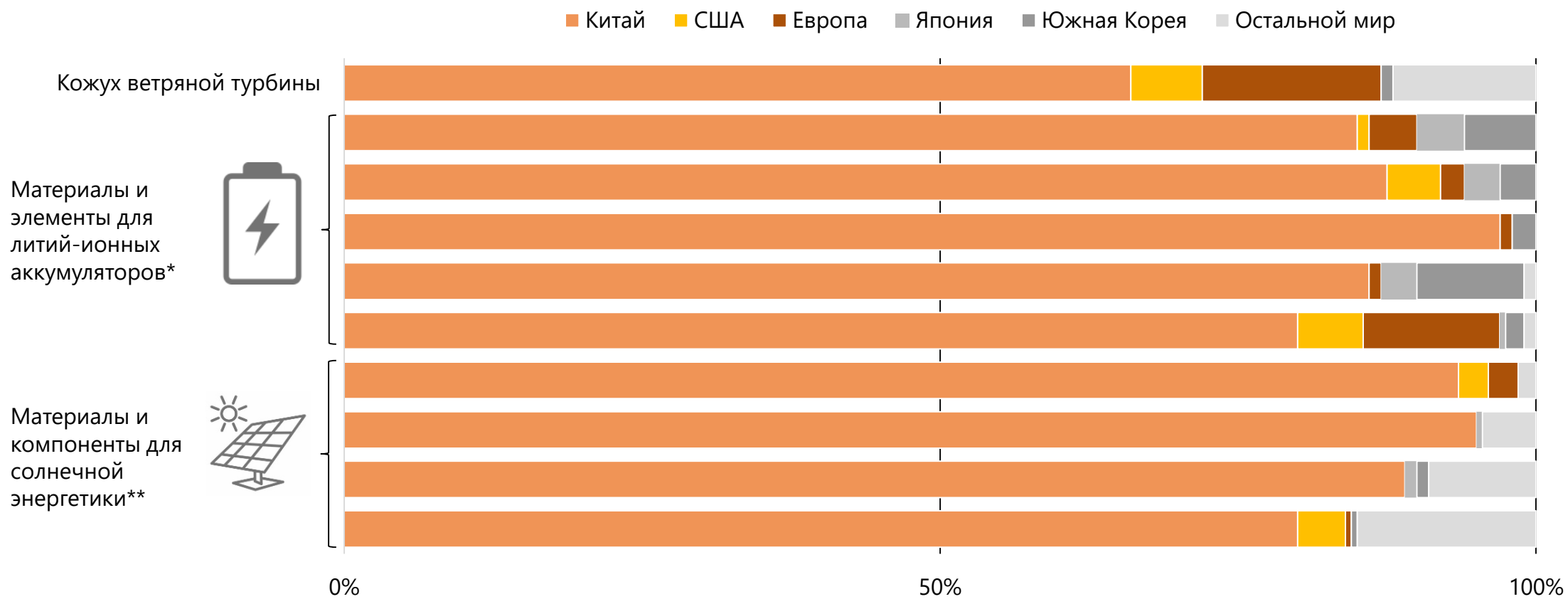


К 2035 г. в Китае пик спроса будет покрываться за счет ВИЭ и АЭС



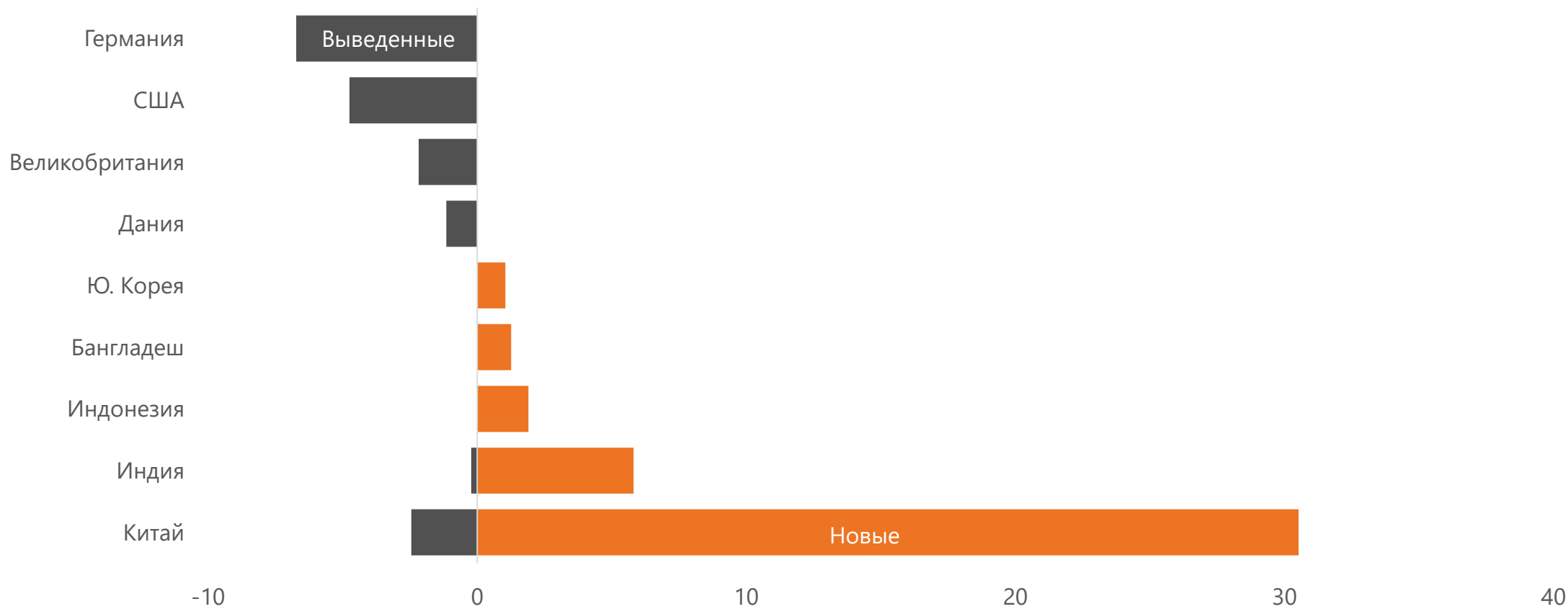
Китай – лидер в производственной цепочке возобновляемой энергетики

Мощности по производству оборудования для «зеленой» экономики в 2024 г., по типам и странам



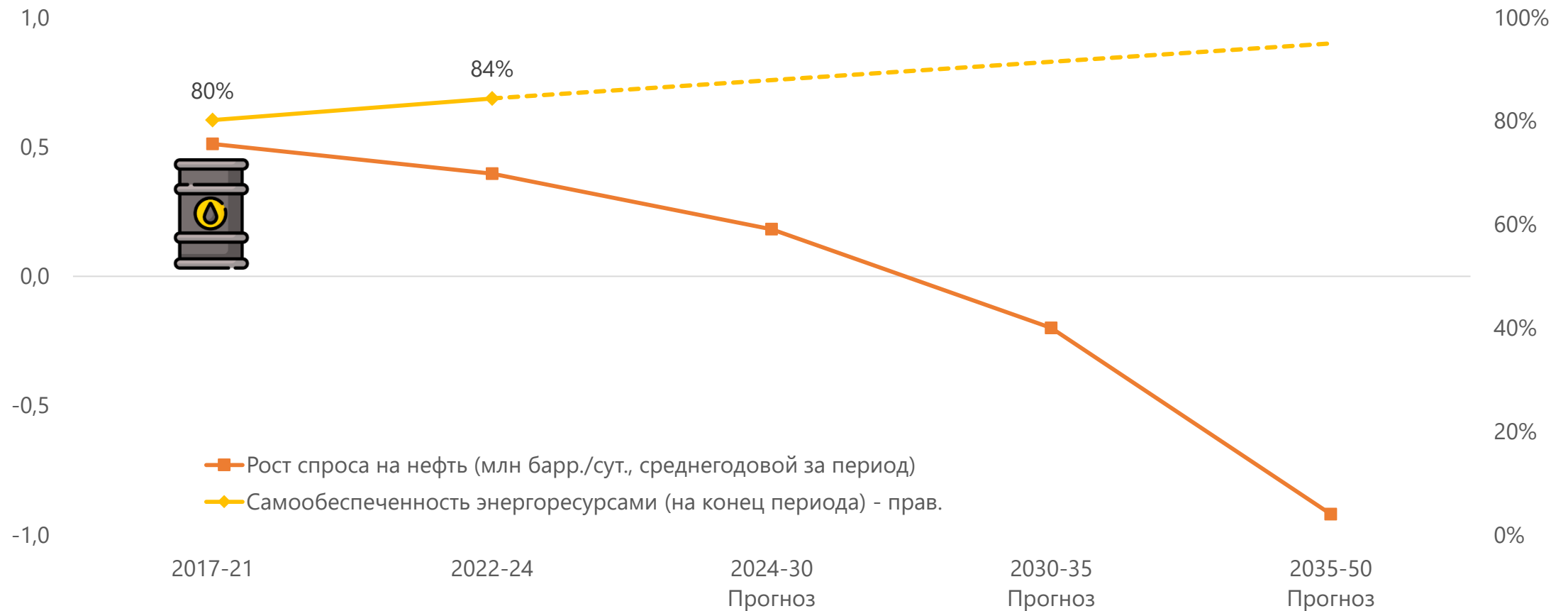
Китай также лидирует по вводу угольной генерации

Изменение установленной мощности угольной электрогенерации в 2024 г.
ГВт (год к году)



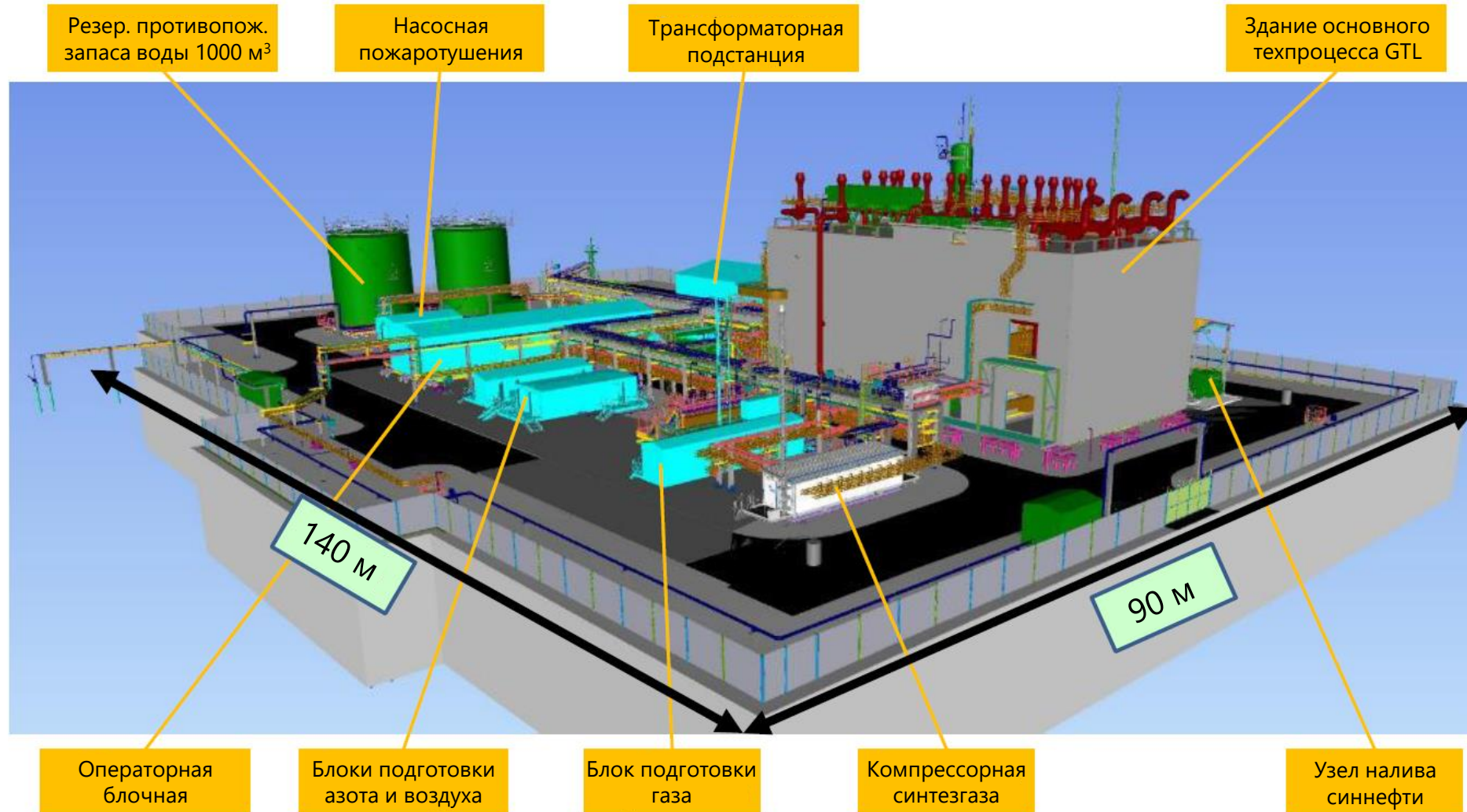
Потребление нефти в Китае замедляется

Рост потребления нефти в Китае и самообеспеченность энергоресурсами



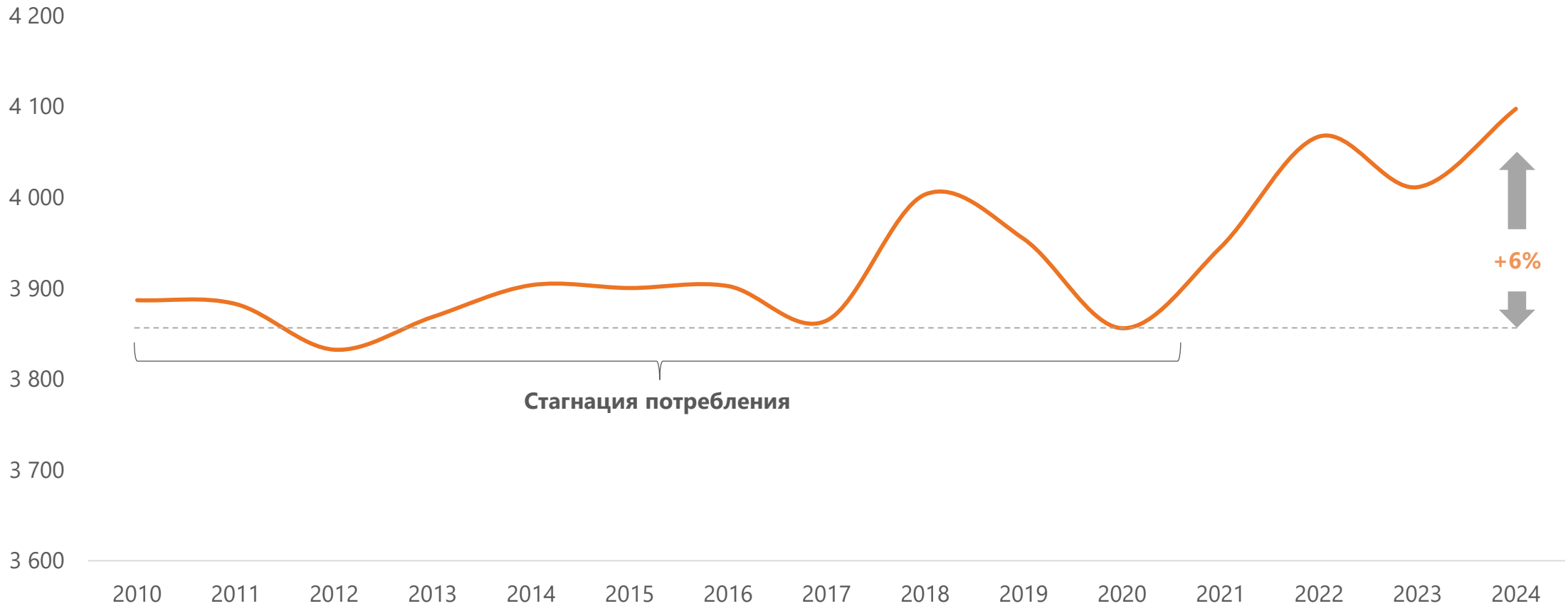
Применение технологии GTL в компании «Роснефть»

Генплан опытно-промышленной установки (300 тонн/год)



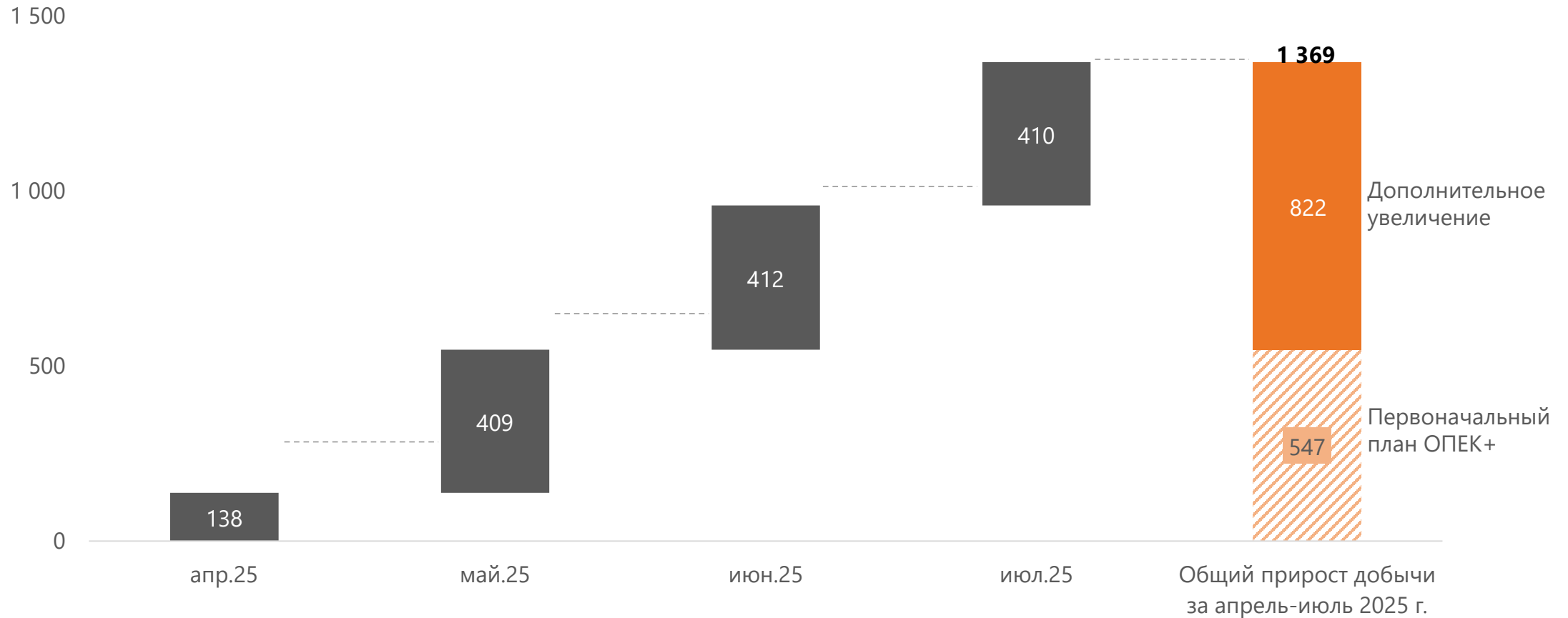
Потребление электроэнергии в США перешло к росту после десятилетия стагнации

Спрос на электроэнергию в США
млрд кВт·ч



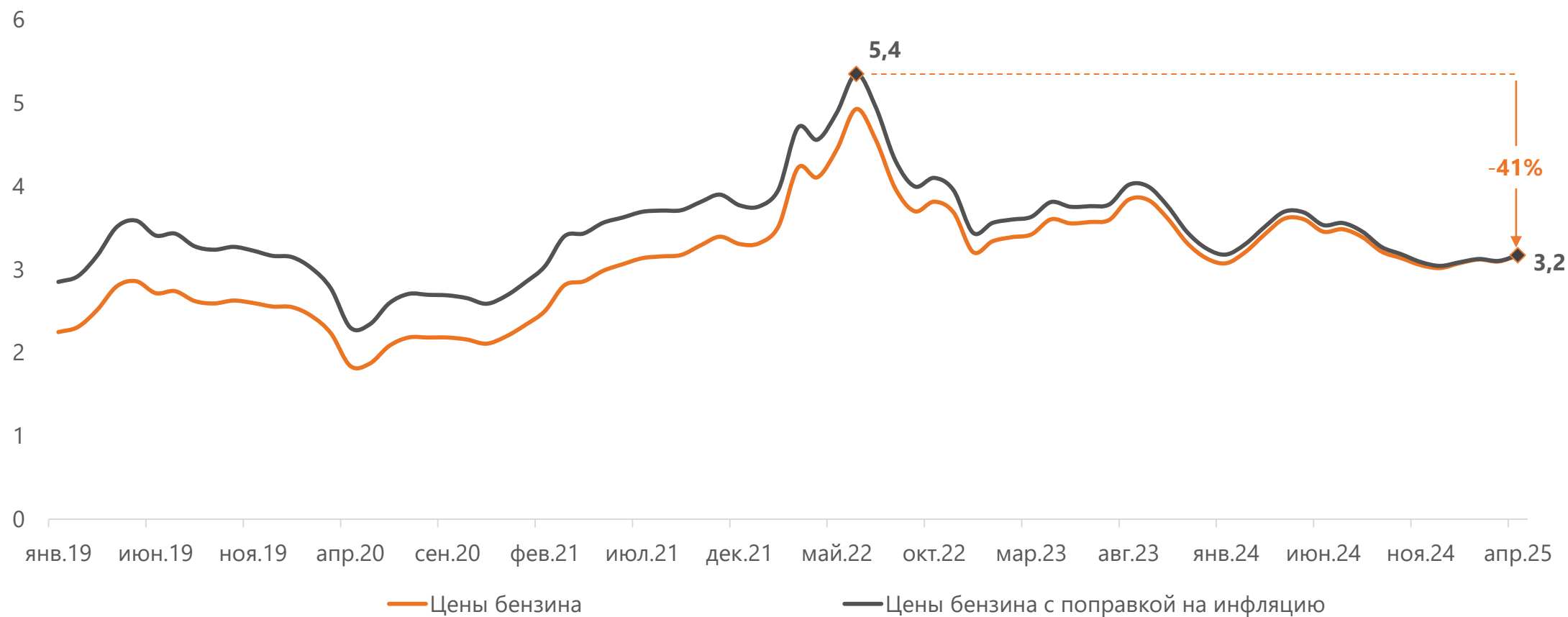
Рост добычи нефти ОПЕК+ с мая в 3 раза превышает первоначальный план

Запланированное увеличение добычи нефти ОПЕК+ к уровню марта 2025 г.
тыс. барр./сут.



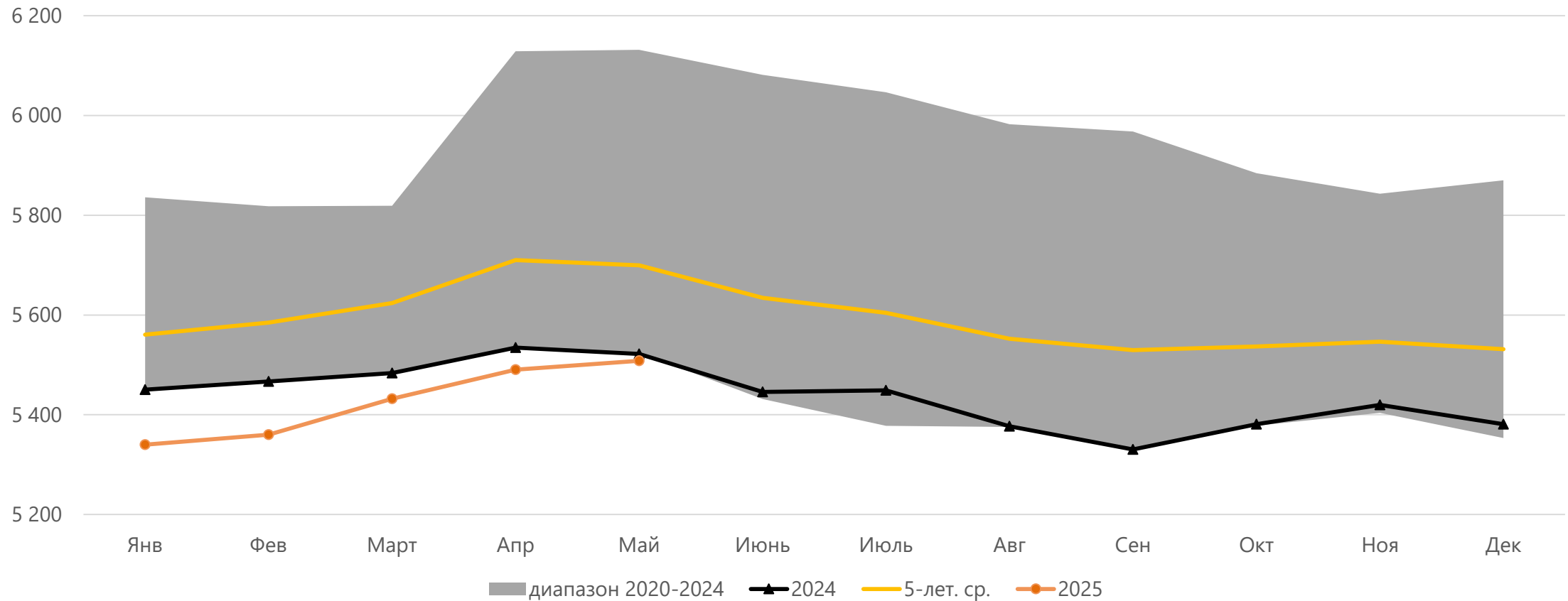
Цена бензина в США вернулась к уровню 2019 года

Цена бензина в США
долл./галл.



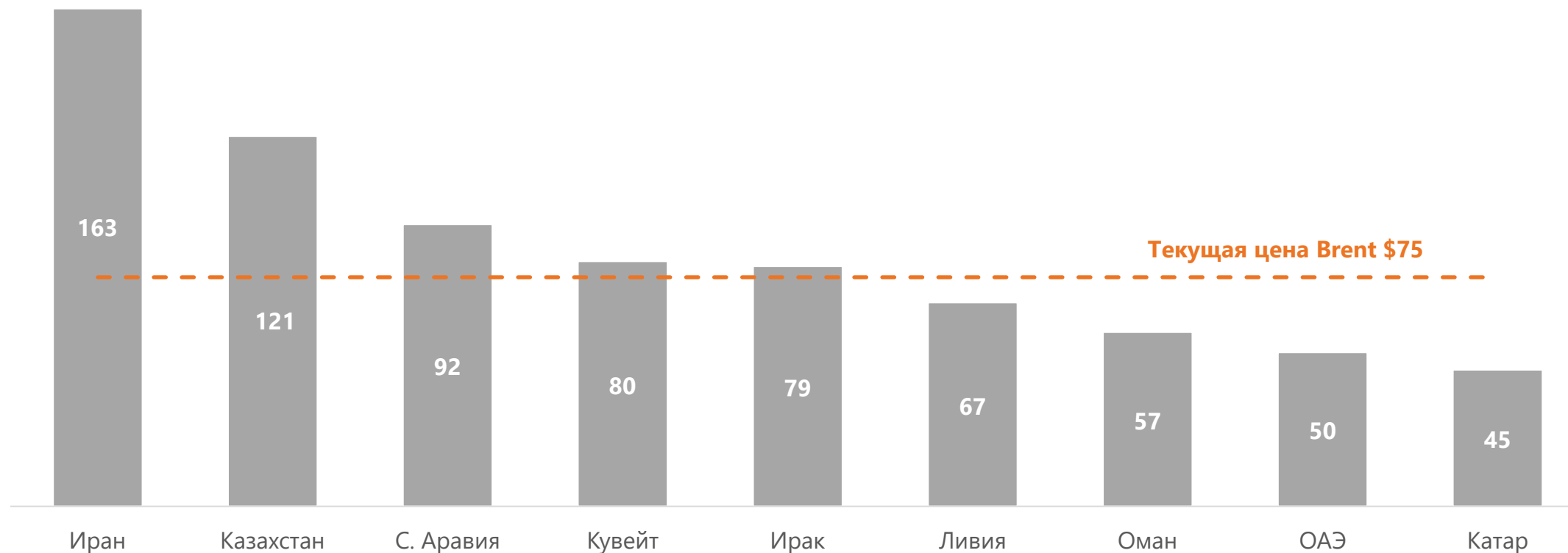
Запасы нефти на 5-летнем минимуме

Мировые запасы нефти
млн барр.



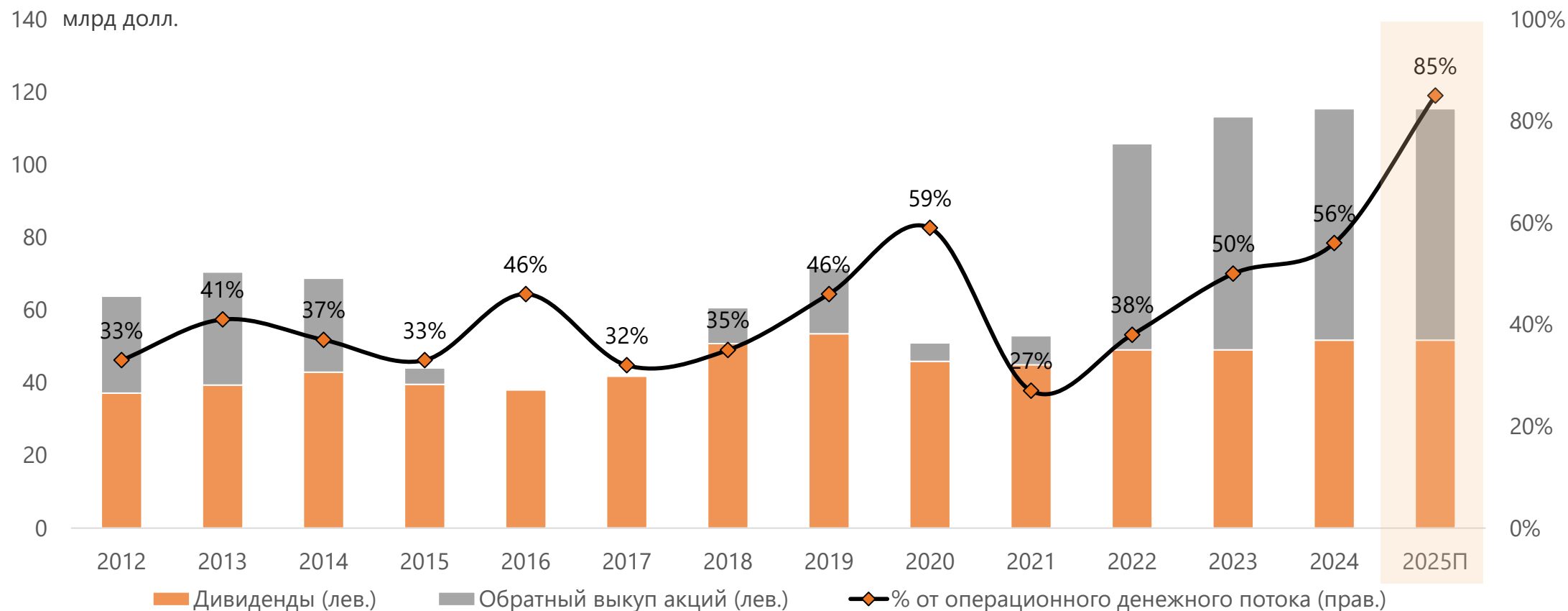
Текущий уровень цен не покрывает расходы бюджета стран-производителей нефти

Цена нефти, необходимая для покрытия расходов бюджета в 2025 году
долл./барр.



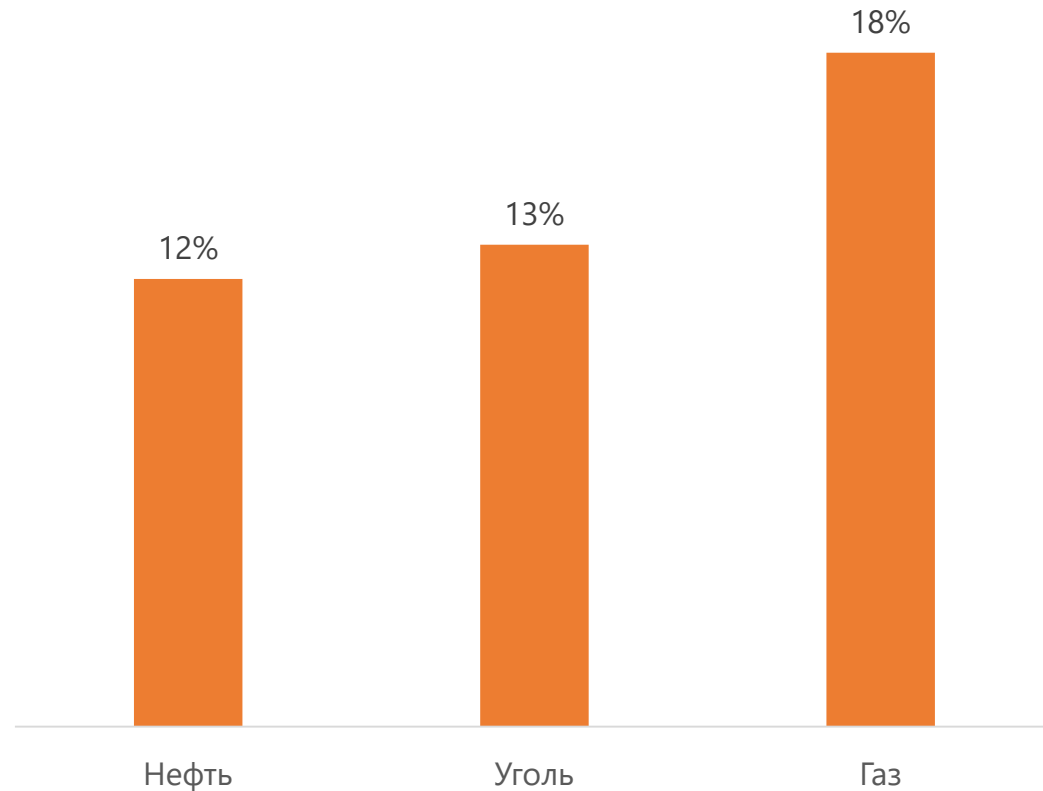
Акциионерные выплаты нефтяных мейджоров оказались под угрозой

Выплаты нефтяных мейджоров акционерам

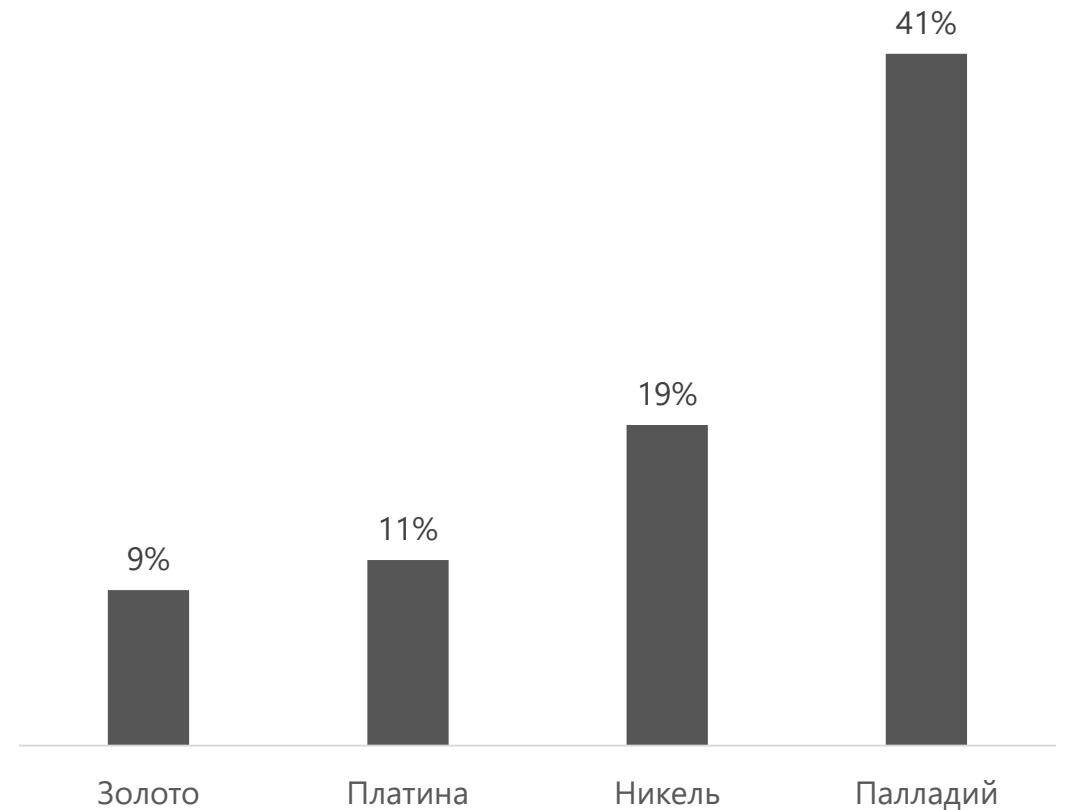


Реальный вклад России в мировую экономику пропорционален доле в ресурсном балансе

Доля России в глобальной торговле углеводородами



Доля России в глобальной добыче металлов





СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!