

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

XXV Петербургский международный экономический форум



РОСНЕФТЬ

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

«Девятый вал». Айвазовский И.К.

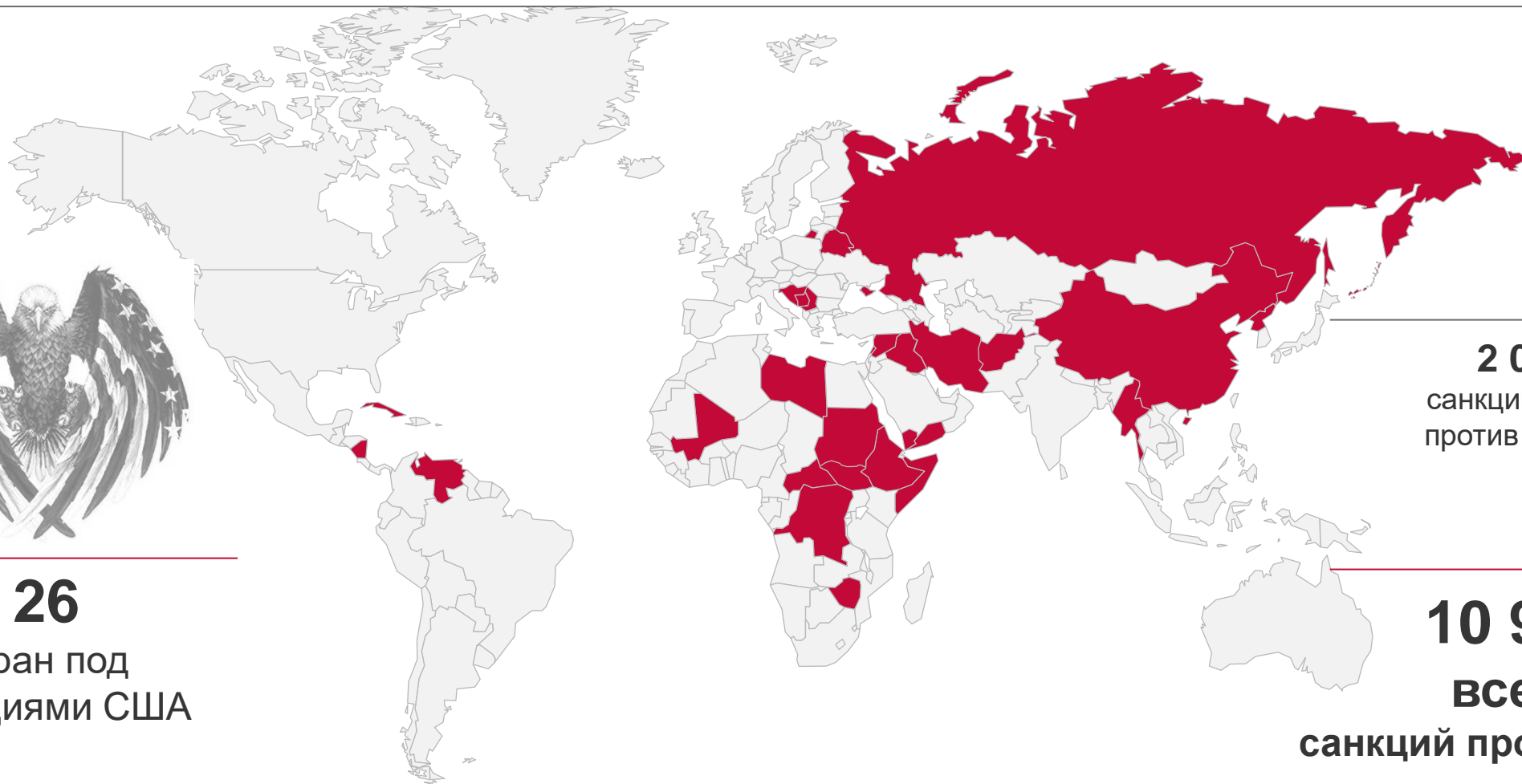
Разрушение мирового права и системы доверия

Санкции США



26

стран под
санкциями США



2 026
санкций США
против России

10 920
всего
санкций против России

Ответ МИД на очередную ложь США

№ 2816/дса

Министерство иностранных дел Российской Федерации выражает решительный протест Посольству Соединенных Штатов Америки в связи с заявлениями Государственного секретаря США Э.Блинкена и старшего заместителя Министра финансов США по вопросам противодействия терроризму и финансовой разведке Б.Нельсона от 25 мая 2022 года о якобы поддержке высокопоставленными представителями Правительства Российской Федерации и разведывательными органами, а также ПАО «НК «Роснефть» некоей сети, занимающейся транспортировкой контрабандной иранской нефти и отмыванием денежных средств в интересах должностных лиц «Корпуса стражей исламской революции» Исламской Республики Иран.

Указанные голословные обвинения полностью не соответствуют действительности и не имеют под собой никаких оснований. Такого рода безответственные публичные высказывания официальных лиц США вводят в заблуждение

ПОСОЛЬСТВУ
СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ

г. Москва.

2

мировую общественность, представителей рынка и намеренно наносят ущерб репутации российских компаний.

Расцениваем данные действия Администрации США как исключительно недружественные, деструктивные и чреватые дальнейшим обострением двусторонних отношений, и так уже находящихся в глубочайшем кризисе со времен окончания «холодной» войны. Ответственность за это полностью ложится на Американскую сторону.

Требуем от Американской стороны публичных извинений и опровержений.

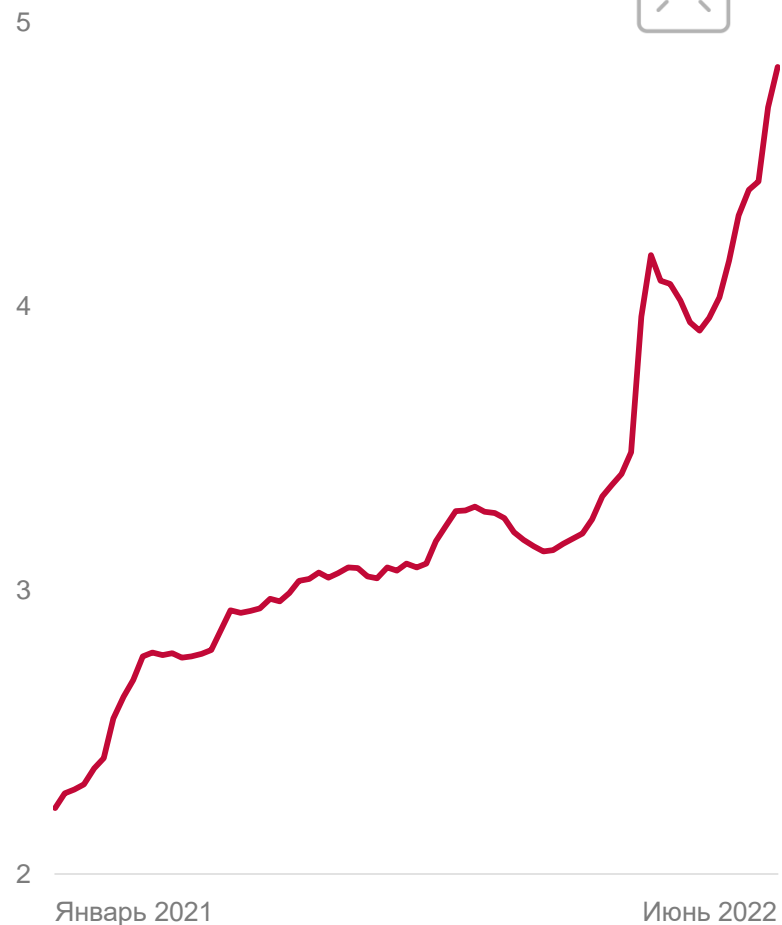


Москва, «27» мая 2022 года

Количество проблем в экономике США растет

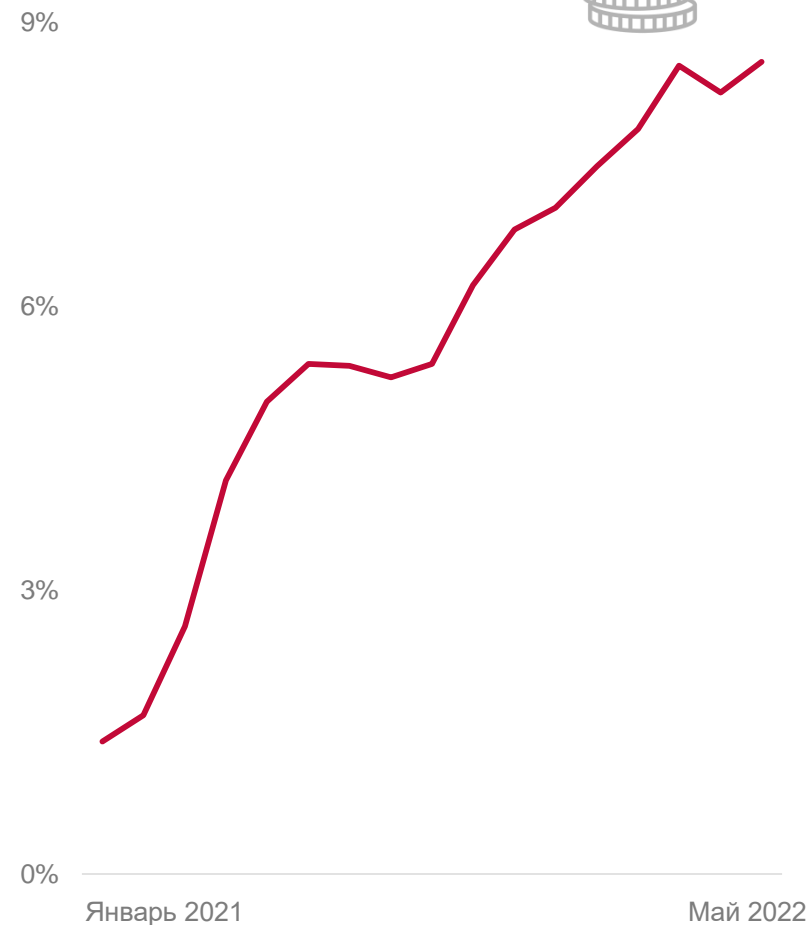
Розничная цена на бензин

долл./галл.



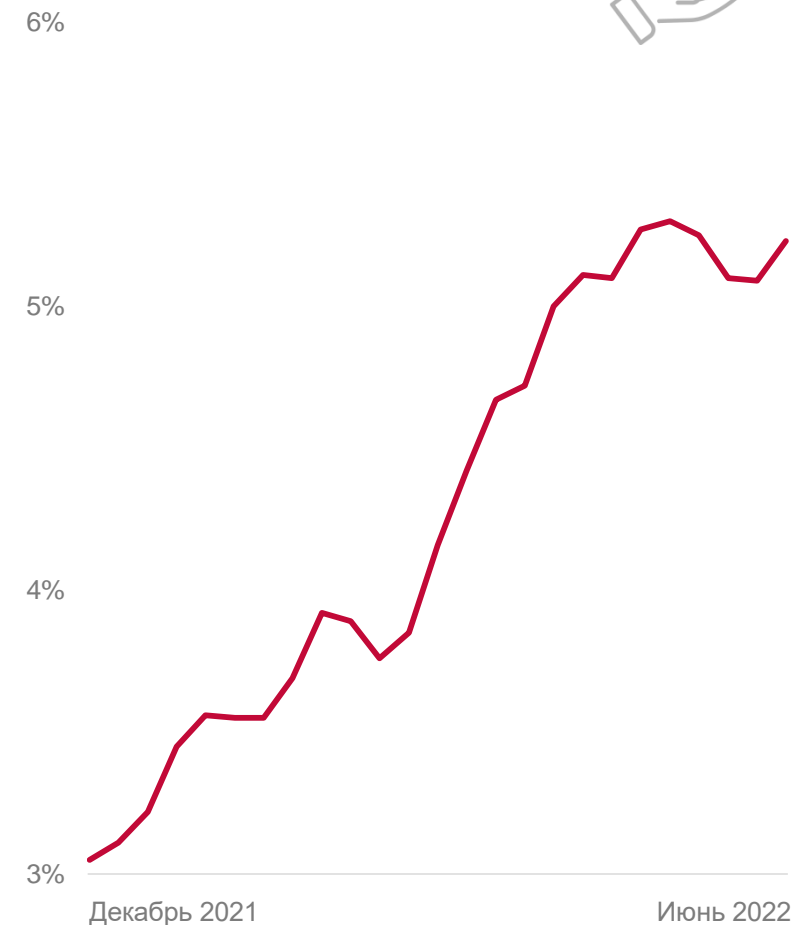
Уровень инфляции

%



Ставка по ипотеке на 30 лет

%



Источник: Минэнерго США, Bloomberg

Потеря субъектности Европы



Фондовые индексы

С начала 2022 г.

-18% CAC 40 (Франция)

-19% DAX (Германия)

-22% FTSE MIB (Италия)

Суммарные потери инвесторов:



~1,6 трлн долл.

Ценовые индикаторы

С начала 2022 г.

+37,2% индекс цен производителей

+7,4% индекс цен потребителей

Рост цен за год

+40% алюминий

+101% никель

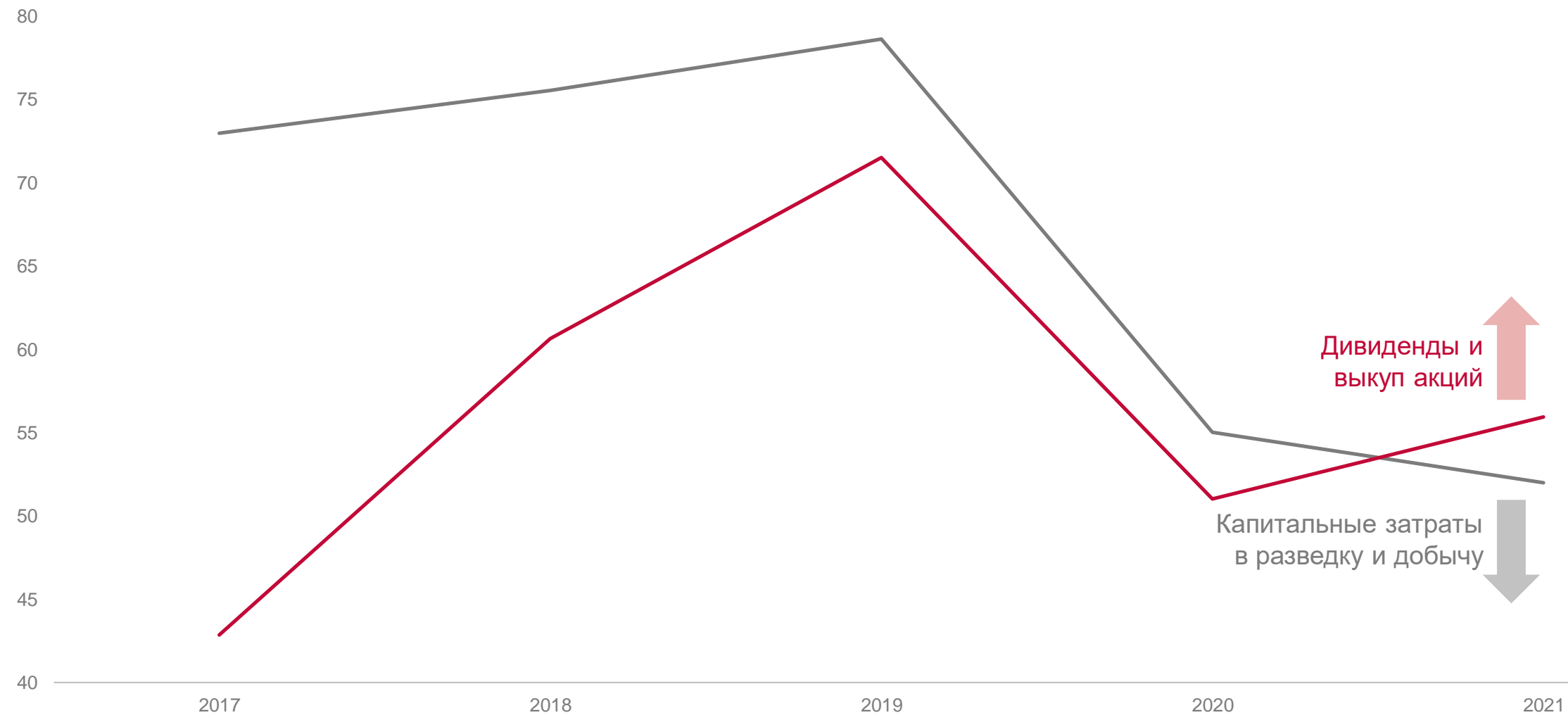
+76% зерно

+182% удобрения

Постоянное изменение приоритетов приводит к отказу от долгосрочных инвестиций мейджорами

Инвестиции мейджоров и выплаты акционерам

млрд долл.



Примечание. Мейджоры: ExxonMobil, Chevron, Shell, bp, TotalEnergies. Капзатраты включают неконтрольные доли участия в капитале. Данные по bp не включают долю в «Роснефти»
Источник: отчеты компаний, Bloomberg

Письмо Байдена



THE WHITE HOUSE
WASHINGTON

June 14, 2022

I am writing to you about the high prices our fellow Americans are paying at the pump, and how we can all play a part in addressing them. Since the beginning of this year, gasoline prices have increased by more than \$1.70 per gallon.

Vladimir Putin's war of aggression, and the bipartisan and global effort to counter it, has disrupted the global supply of oil and driven up the global price. But the sharp rise in gasoline prices is not driven only by rising oil prices, but by an unprecedented disconnect between the price of oil and the price of gas. The last time the price of crude oil was about \$120 per barrel, in March, the price of gas at the pump was \$4.25 per gallon. Today, gas prices are 75 cents higher, and diesel prices are 90 cents higher.

That difference -- of more than 15% at the pump -- is the result of the historically high profit margins for refining oil into gasoline, diesel and other refined products. Since the beginning of the year, refiners' margins for refining gasoline and diesel have tripled, and are currently at their highest levels ever recorded.

Wholesale diesel prices and refiner margins



To be sure, the shortage of refining capacity is a global challenge and a global concern. Around 3 million barrels a day of global refining capacity have gone offline since the onset of the pandemic, inhibiting our ability to ramp up supply of gasoline, diesel and jet fuel. I am working with allies and partners and countries around the world to encourage global refinery capacity to come back online. But, in the United States alone, oil refiners significantly reduced their capacity during the pandemic. In the year before I took office, refineries in the United States reduced their capacity by more than 800,000 barrels a day, leaving American refinery companies today at their lowest level of capacity in more than a half decade.

I understand that many factors contributed to the business decisions to reduce refinery capacity, which occurred before I took office. But at a time of war, refinery profit margins well above normal being passed directly onto American families are not acceptable.

There is no question that Vladimir Putin is principally responsible for the intense financial pain the American people and their families are bearing. But amid a war that has raised gasoline prices more than \$1.70 per gallon, historically high refinery profit margins are worsening that pain.

Your companies and others have an opportunity to take immediate actions to increase the supply of gasoline, diesel, and other refined product you are producing and supplying to the United States market. With prices for your product where they are today, you have ample market incentive to take these actions, and I recognize that some of you have already begun to do so. I also encourage you to continue maintaining and expanding fuel supply safely.

In addition, my Administration is prepared to use all reasonable and appropriate Federal Government tools and emergency authorities to increase refinery capacity and output in the near term, and to ensure that every region of this country is appropriately supplied. Already, I have invoked emergency powers to execute the largest Strategic Petroleum Reserve release in history, expand access to E15 (gasoline with 15% ethanol), and authorize the use of the Defense Production Act to provide reliable inputs into energy production. I am prepared to use all tools at my disposal, as appropriate, to address barriers to providing Americans affordable, secure energy supply.

The crunch that families are facing deserves immediate action. Your companies need to work with my Administration to bring forward concrete, near-term solutions that address the crisis and respect the critical equities of energy workers and fence-line communities. I have directed the Secretary of Energy to convene an emergency meeting on this topic and engage the National Petroleum Council in the coming days. In advance of that, I request that you provide the Secretary with an explanation of any reduction in your refining capacity since 2020 and any concrete ideas that would address the immediate inventory, price, and refining capacity issues in the coming months -- including transportation measures to get refined product to market.

The lack of refining capacity -- and resulting unprecedented refinery profit margins -- are blunting the impact of the historic actions my Administration has taken to address

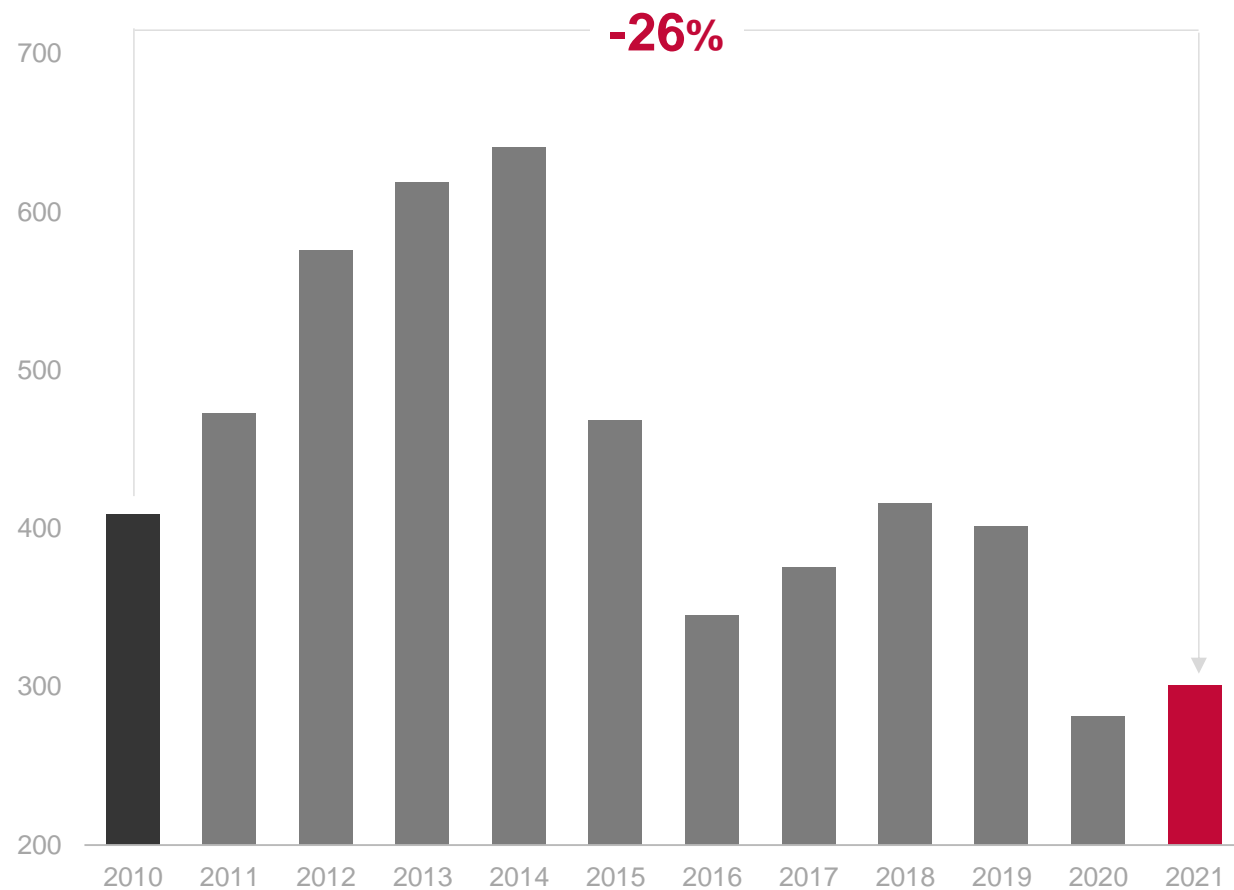
Vladimir Putin's Price Hike and are driving up costs for consumers. I appreciate your immediate attention to this issue and your efforts to mitigate the economic challenges that Vladimir Putin's actions have created for American families.

Sincerely,

Беспрецедентные разрывы между спросом и предложением

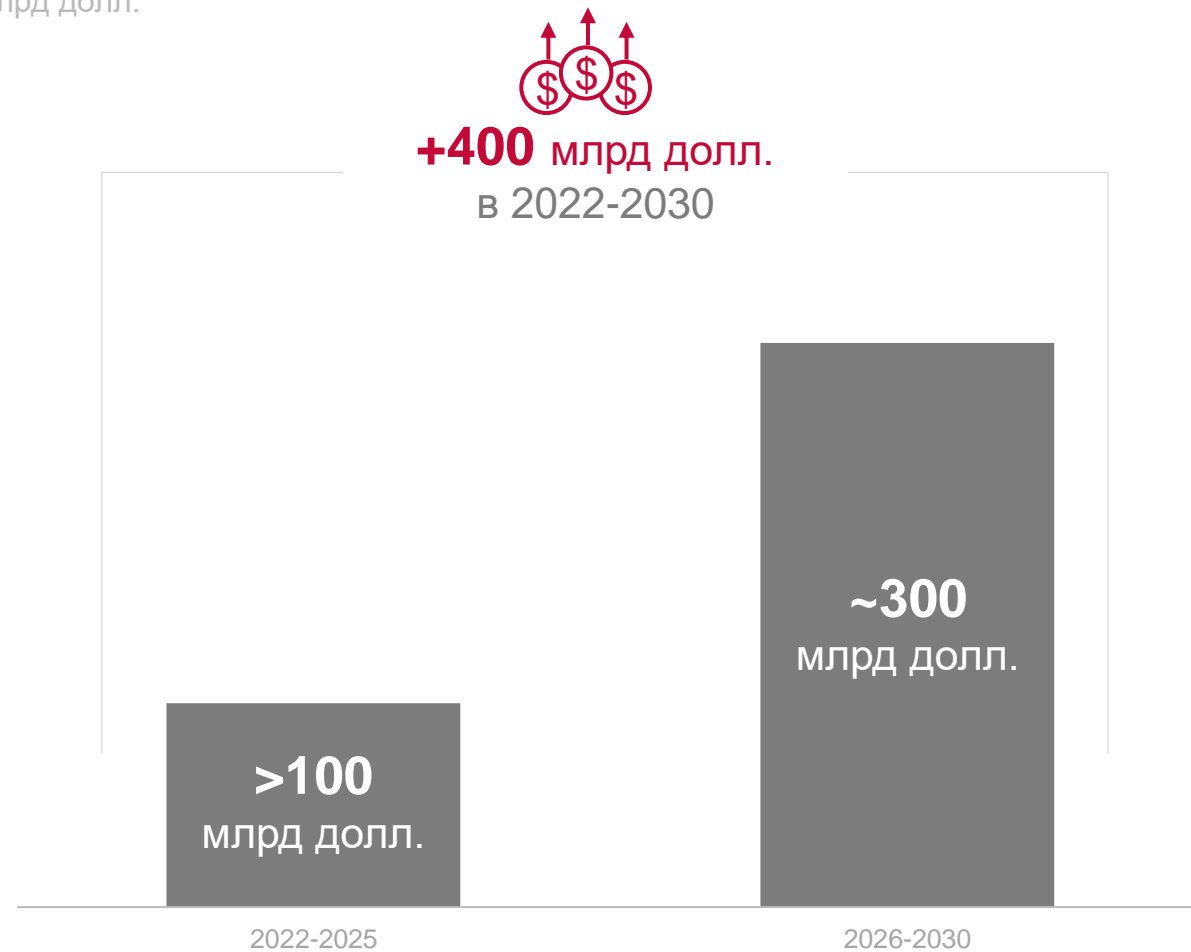
Инвестиции в нефтяную отрасль в мире

млрд долл.



Дополнительные инвестиции в нефтяную отрасль, необходимые для ликвидации дефицита энергии

млрд долл.



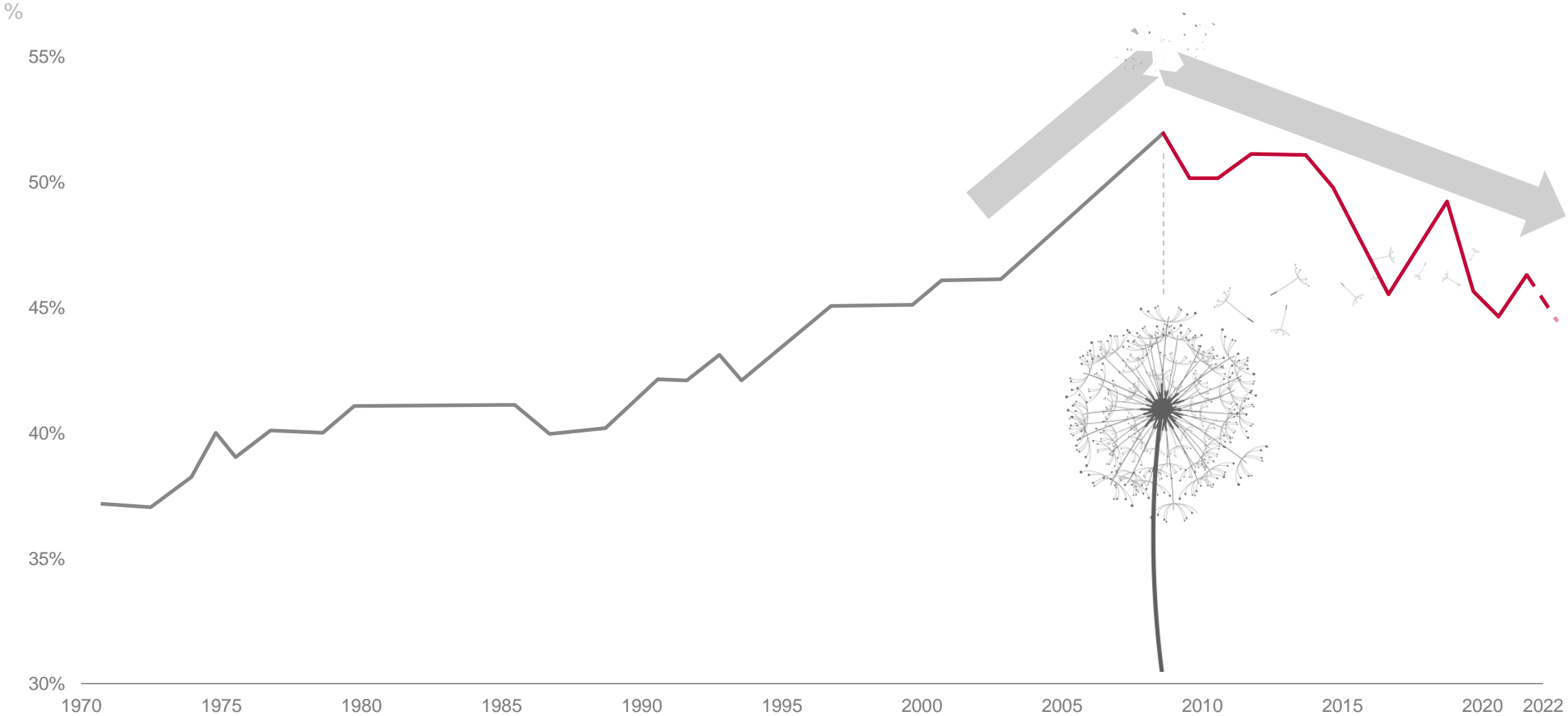
Источник: Rystad Energy, JP Morgan, МЭА

Рост цен на сырьевые товары: эффект домино



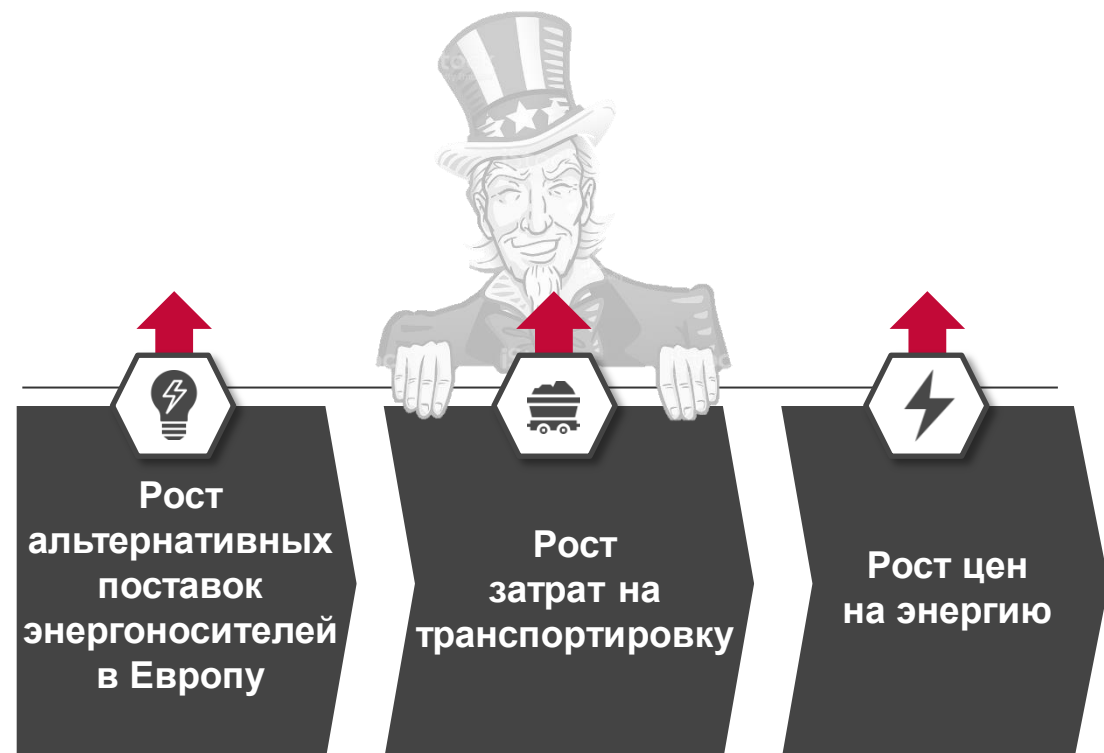
Эго против блага

Доля международной торговли товарами в ВВП¹



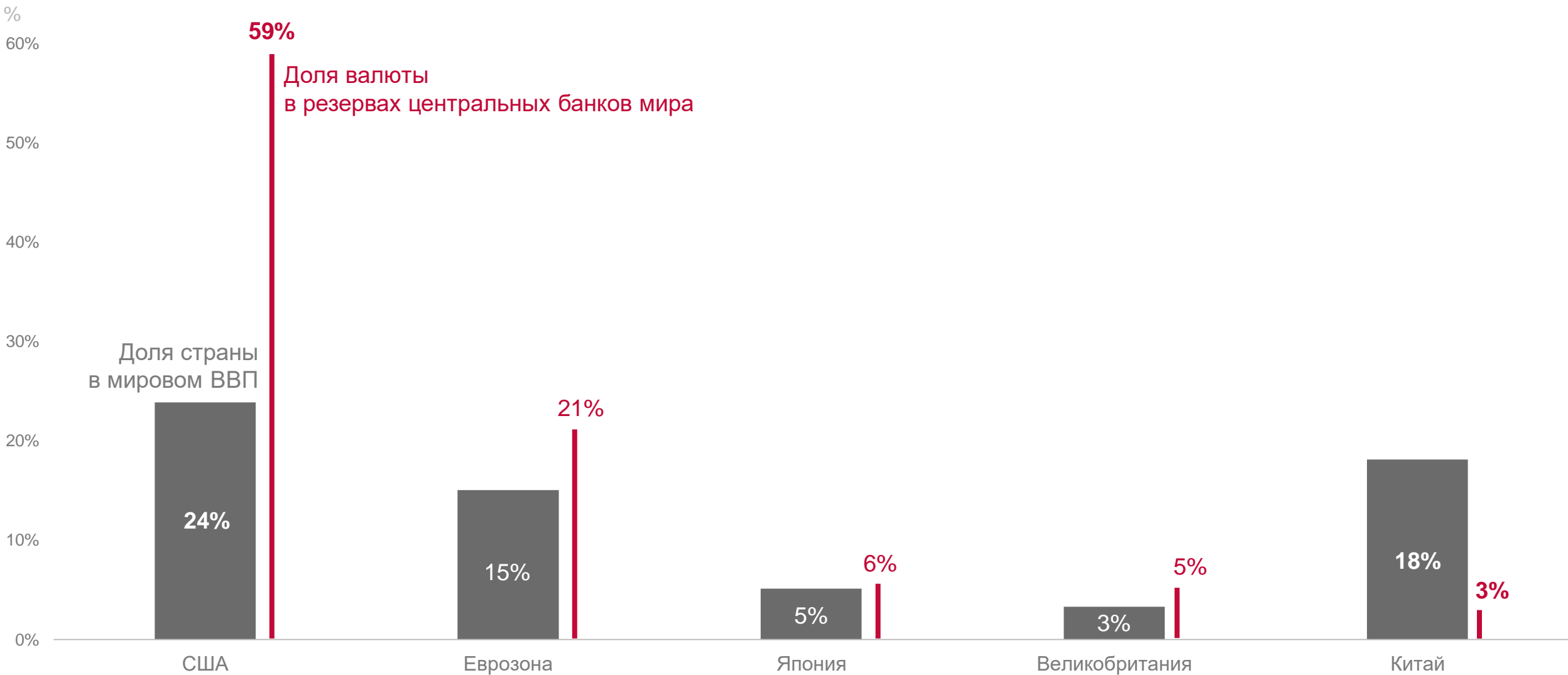
¹ Доля мировой торговли товаров (экспорт + импорт) в % от ВВП
Источник: Всемирный банк, МВФ, Goldman Sachs

Последствия для развивающихся стран



Доля доллара в мировых резервах завышена

Вклад стран в мировую экономику и доля основных валют в резервах центральных банков

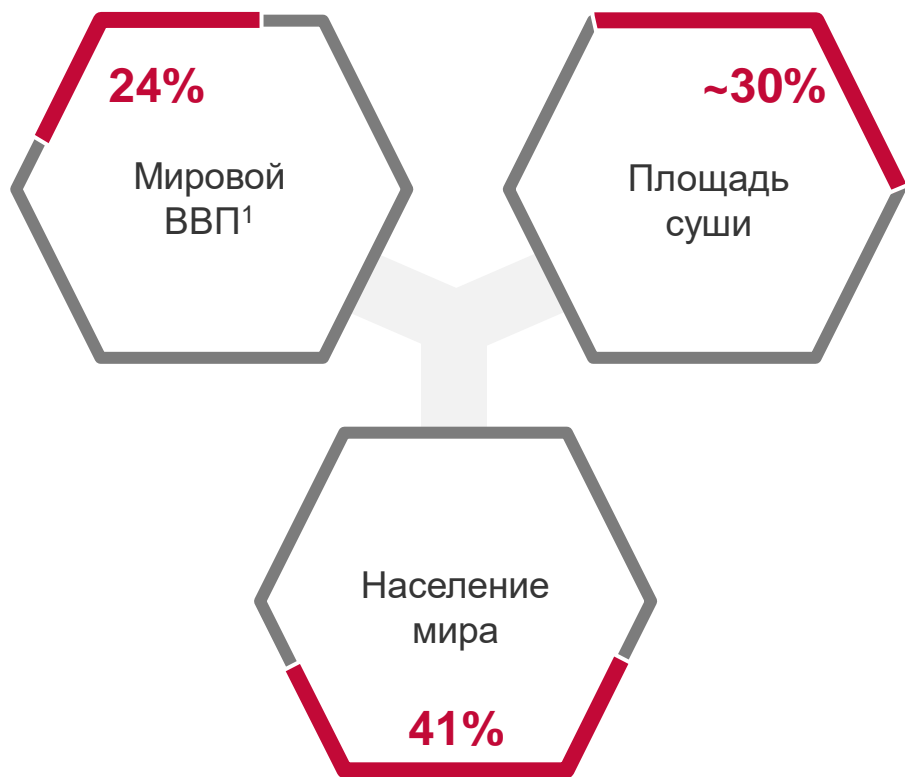


Примечание. Доля стран в мировом ВВП приведена по рыночным курсам в текущих ценах. Данные за 2021 год. Источник: МВФ

Перспективы совместного роста

Доля стран БРИКС в мировых показателях 2020 г.

%



Доля поставок из стран БРИКС в мировом экспорте 2020 г.

% от экспорта в долл. США

Общий экспорт товаров

20%



Машины, оборудование

21%



Топливо²

17%



Продовольствие

14%



Руда, металлы

17%



С/х сырье

15%



Сталь, железо

26%



Текстильная продукция

41%



Химическая продукция

12%

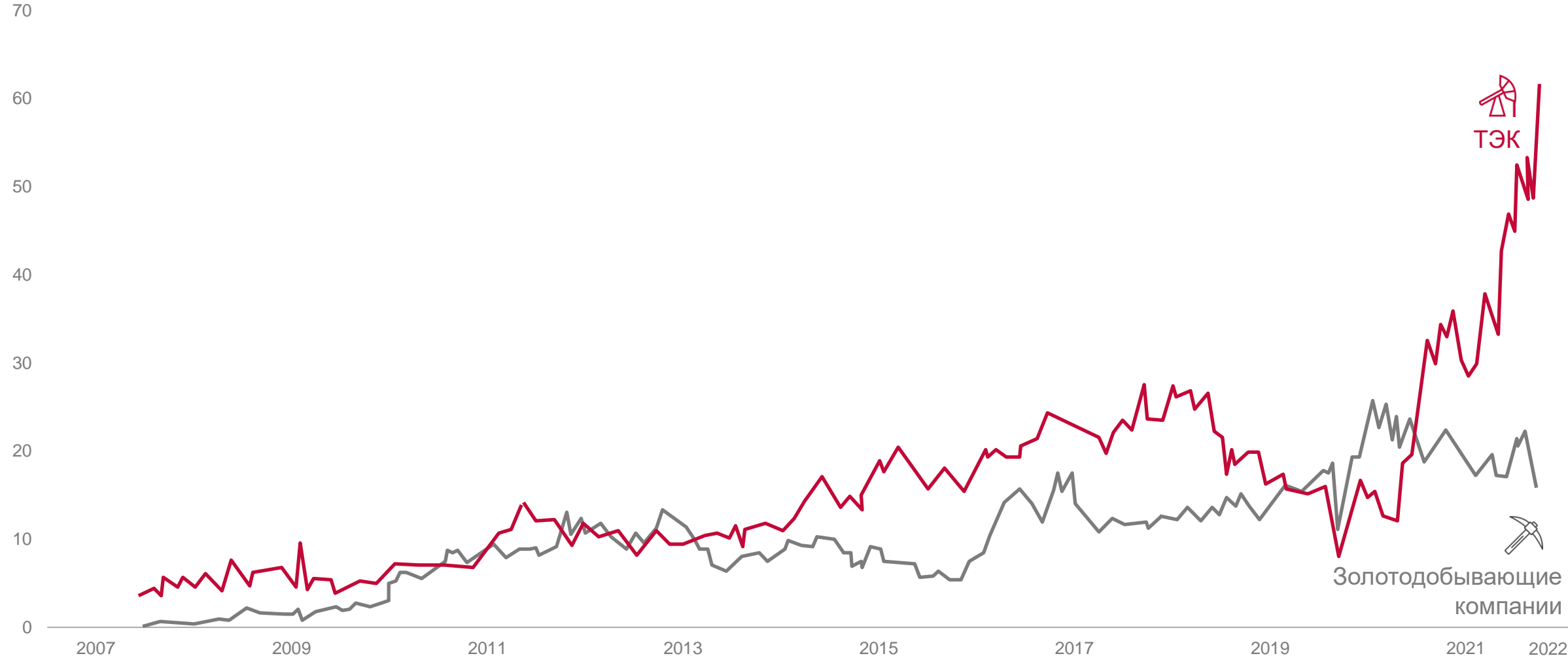


¹ В текущих долларах США. ² Включает ископаемое топливо, смазочные материалы и проч.
Источник: Всемирный банк, UNCTADstat

Рост спекулятивных инвестиций в ТЭК

Биржевые инвестиционные фонды (ETF), активы под управлением

млрд долл.



Источник: Bloomberg

Индекс S&P 500

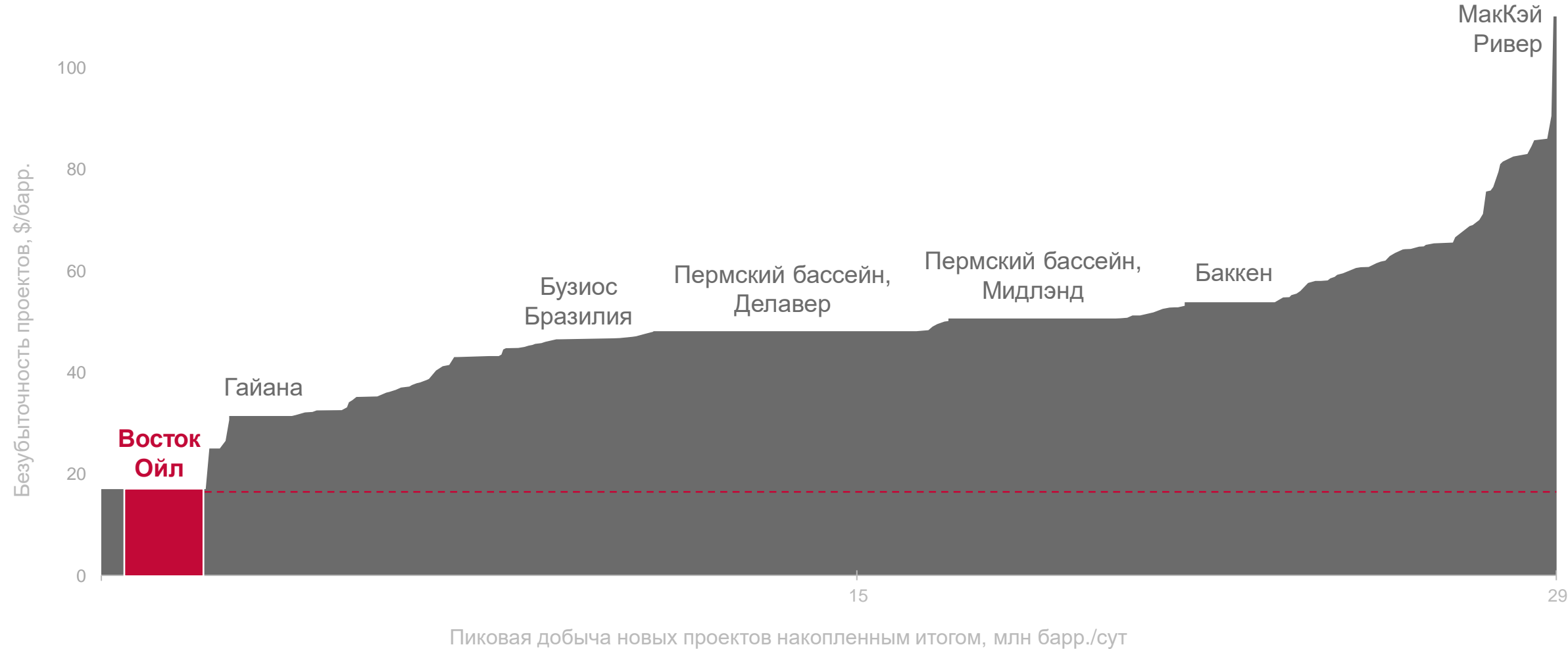
Динамика индекса S&P 500 в 2022 году



Источник: S&P Global

В мире мало проектов со значительной добычей и низкими затратами

Кривая безубыточности крупных новых нефтяных проектов



Источник: Goldman Sachs

«Восток Ойл» – Ноев ковчег

Бурение и испытания



«Восток Ойл» – Ноев ковчег

Доставка грузов по северному морскому пути

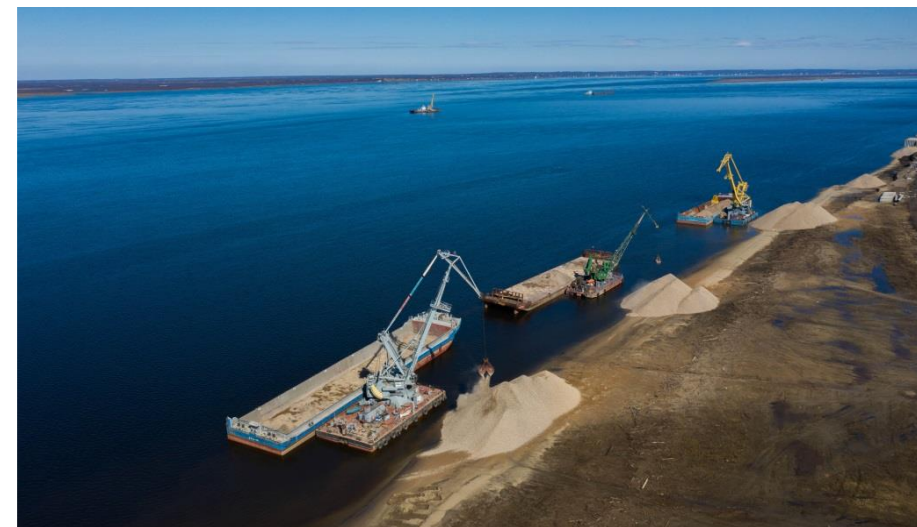
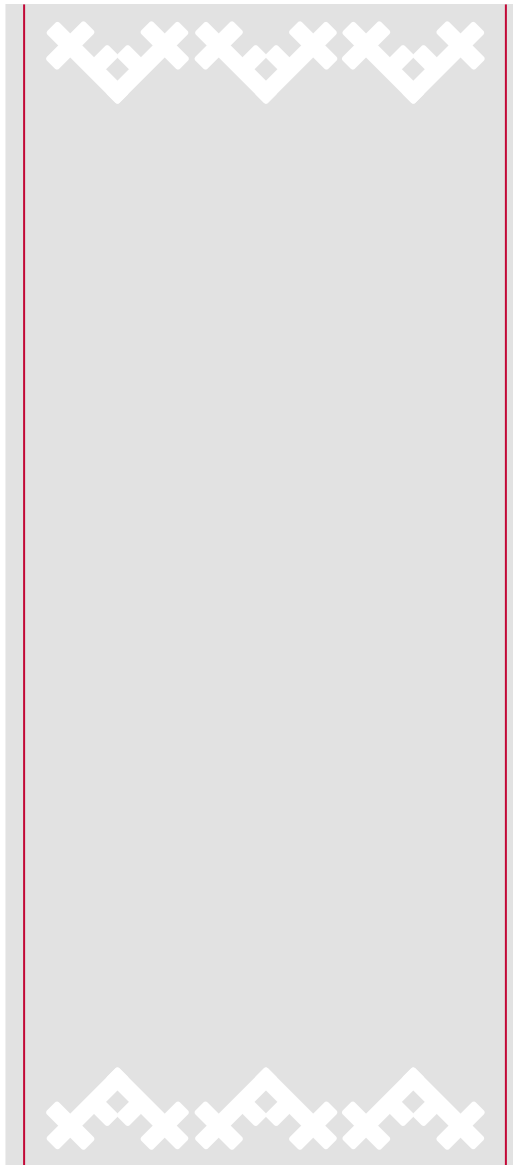


«Восток Ойл» – Ноев ковчег

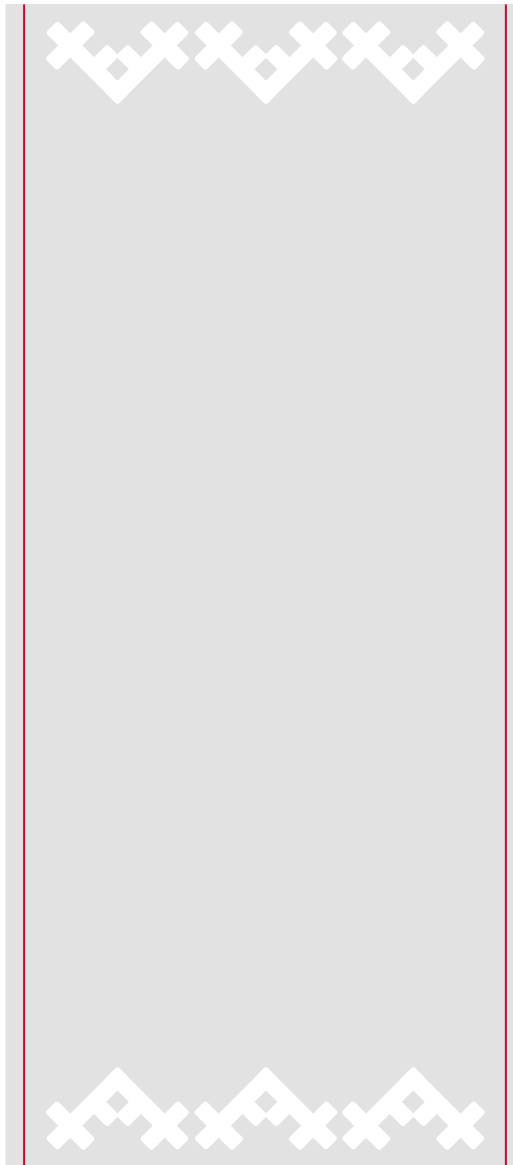
Доставка грузов речной навигацией и по зимним автодорогам



«Восток Ойл» – Ноев ковчег Производственные базы и причалы (Точино, Караул, Таналау)



«Восток Ойл» – Ноев ковчег Магистральный нефтепровод Ванкор – Бухта Север



«Восток Ойл» – Ноев ковчег Порт «Бухта Север» с нефтеналивным терминалом



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.