



Предпосылки и базовый сценарий



Прогноз энергетических рынков



Реакция рынков на технологические прорывы

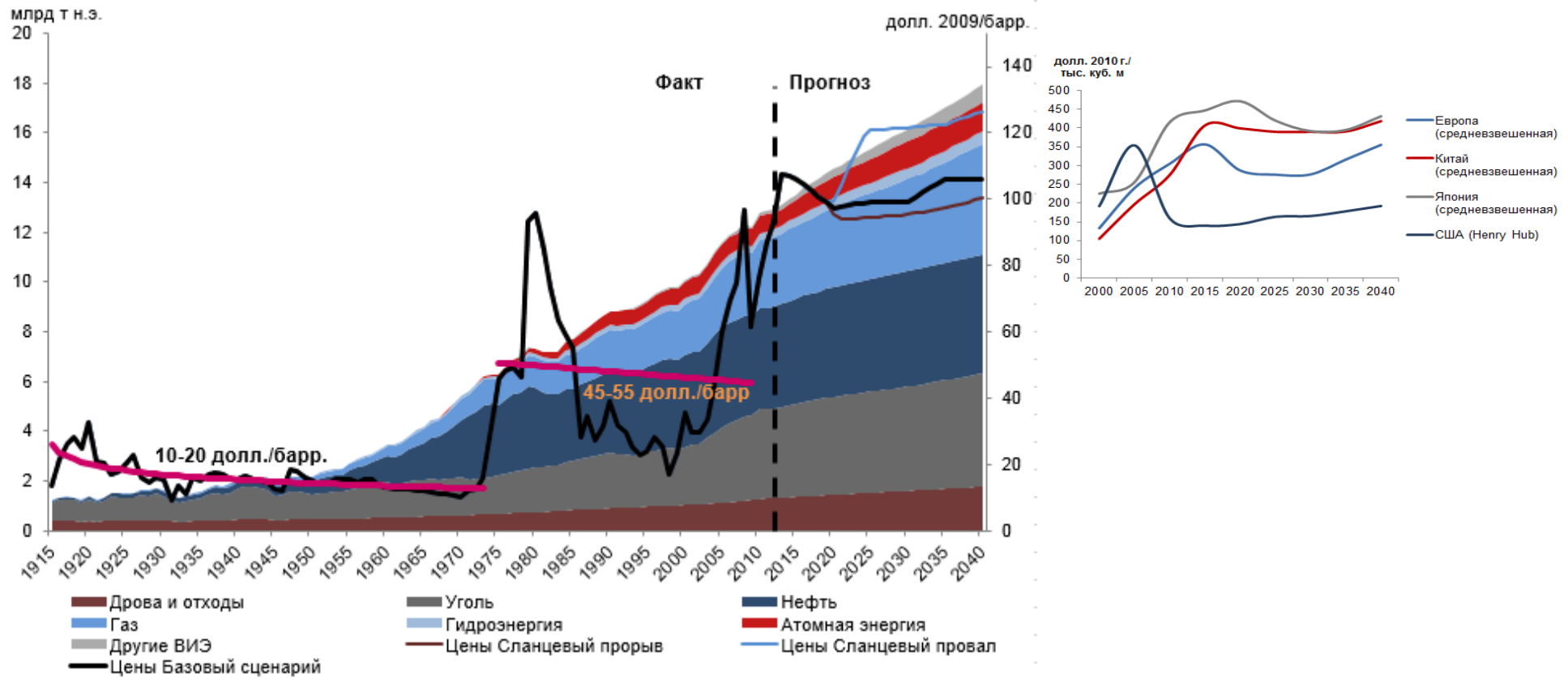


Адаптация ТЭК России к трансформациям мировых энергетических рынков



Глобальный кризис снизил прогнозы роста экономики и энергопотребления при ускорении роста развивающихся стран

Сохранится доминирование ископаемого топлива при более медленном увеличении доли неуглеродных энергоресурсов



НЕ ВЫЯВЛЕНА ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРОГНОЗОВ СЛИШКОМ ВЫСОКИХ ИЛИ НИЗКИХ ЦЕН НЕФТИ И ГАЗА



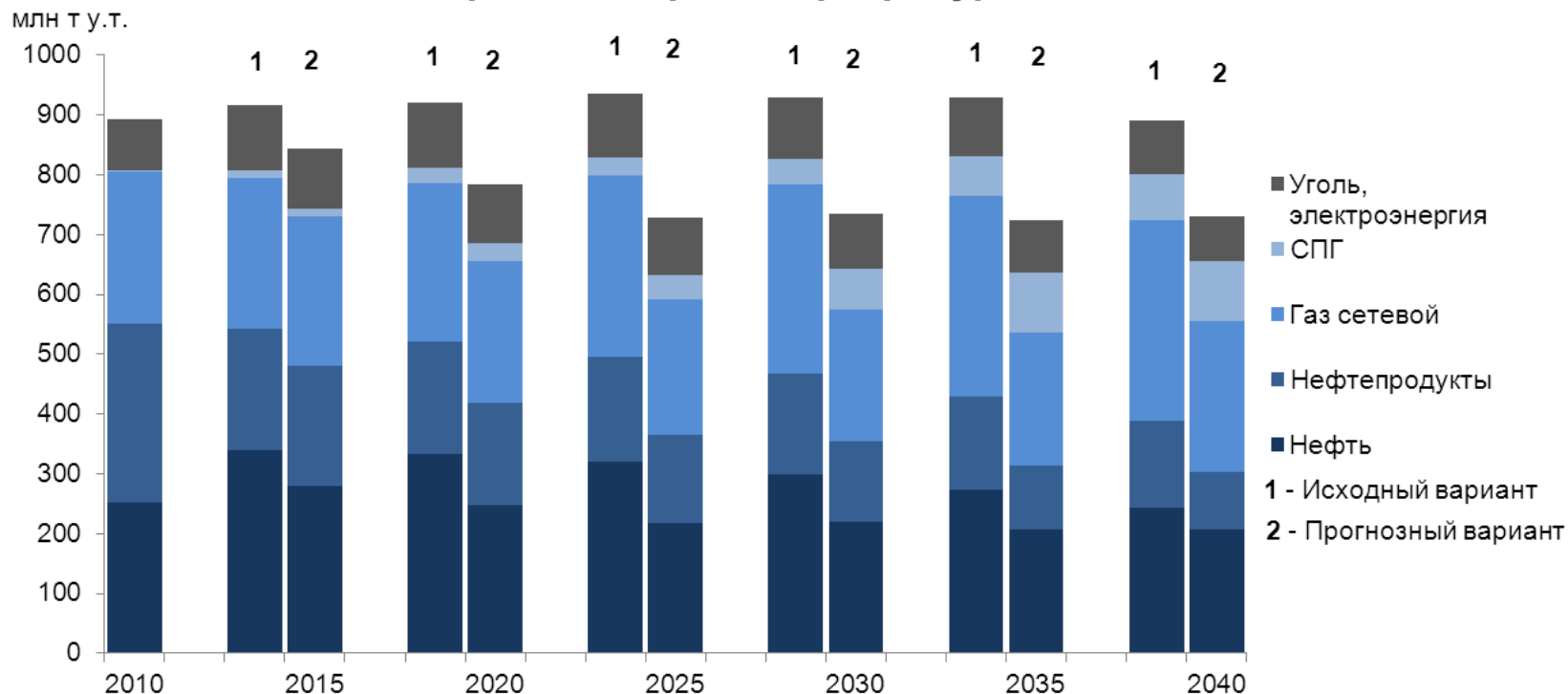
Энергетика России – основные выводы

- **Россия в прогнозном периоде будет более чувствительна к негативным изменениям рыночной конъюнктуры, чем прочие участники мировых рынков.** В базовом сценарии экспорт нефти и газа на внешние рынки оказывается заметно ниже официальных отечественных прогнозов.
- **Высокие затраты и действующая налоговая система ограничивают конкурентоспособность российских энергоресурсов на глобальных рынках.** Российский ТЭК может столкнуться с жесткими ограничениями по внешнему спросу на энергоресурсы по приемлемым ценам, что обернется дополнительными рисками для энергетики и экономики России.
- **Даны предварительные оценки последствий этого для экономического роста (замедление до одного процентного пункта в год) и возможных мер компенсации.**



Учет конъюнктуры внешних рынков: влияние на экспорт

Исходный и базовый сценарии экспорта энергоресурсов из России по видам топлива

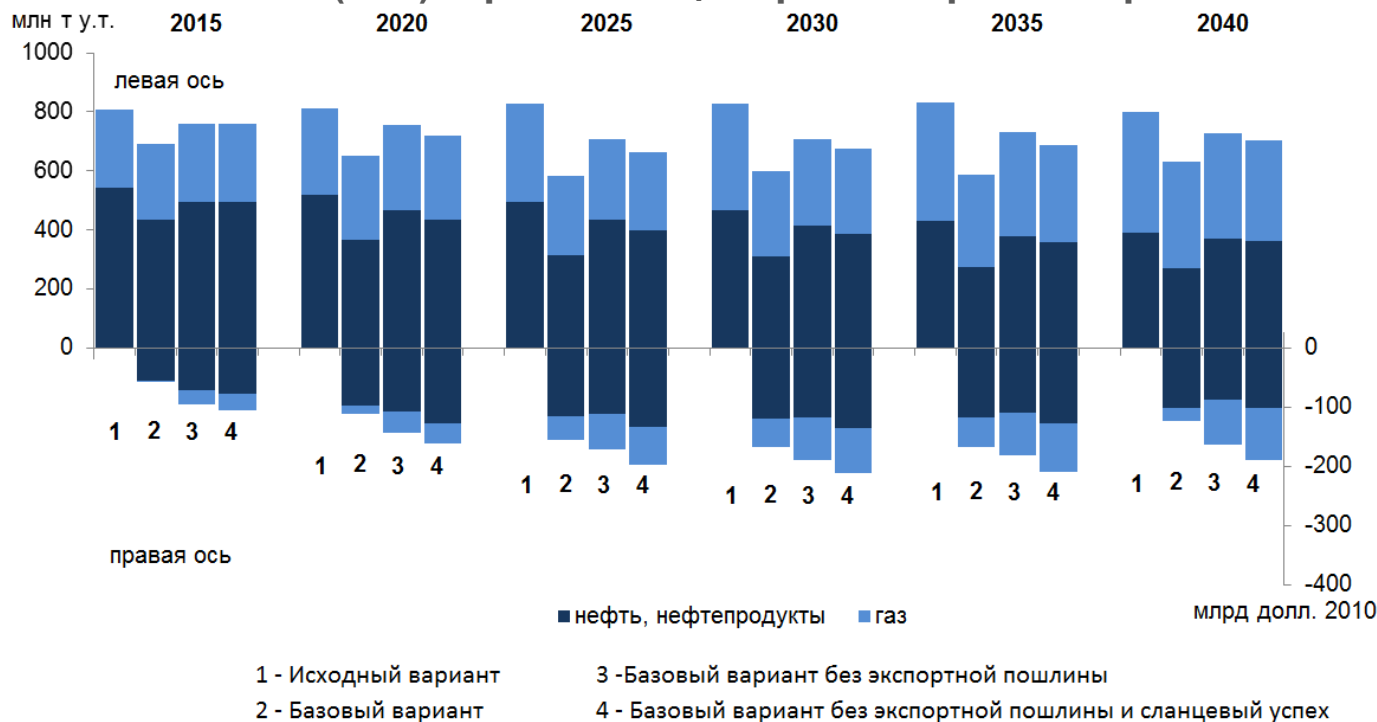


В базовом сценарии в предстоящие 10–15 лет Россия на 20% и более снизит и затем стабилизирует объемы экспорта нефти и газа по сравнению с исходным сценарием, хотя и останется по-прежнему крупнейшим мировым поставщиком топлива на мировые рынки



Учет конъюнктуры внешних рынков: влияние различных сценариев на экспорт и ВВП России

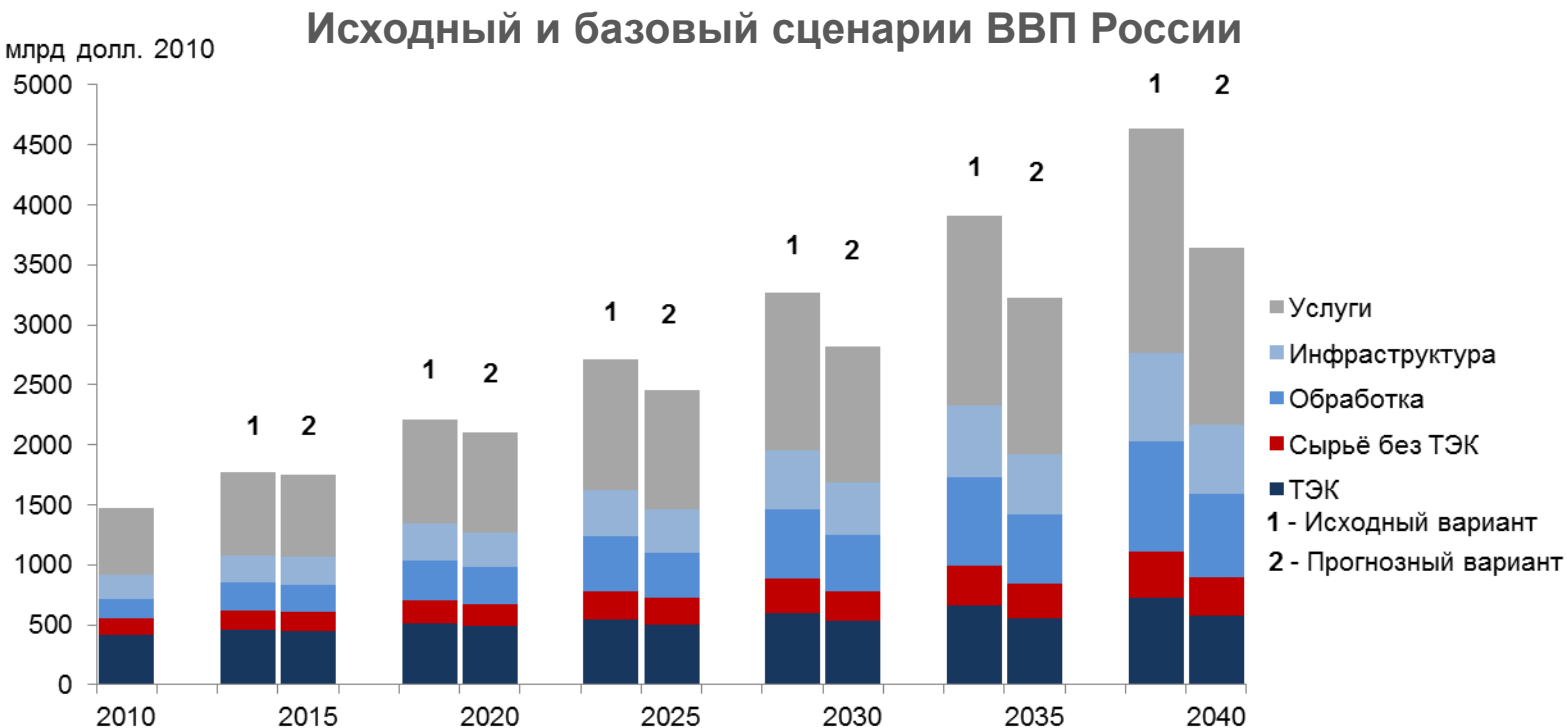
Объемы экспорта энергоресурсов (верх) и уменьшение его вклада в ВВП России (низ) в разных сценариях мировых прогнозов



Учет конъюнктуры внешних рынков ведет к снижению прогноза российского экспорта нефти и нефтепродуктов после 2015 г. на 25–30% по сравнению с исходным вариантом с потерей 100–150 млрд долл. ВВП в год. Снижение экспорта газа – на 15-20% с потерей 40-50 млрд. долл. ВВП в год. Еще на 40-50 млрд. долл. в год ВВП сократится в результате снижения цен на нефть и газ в случае «сланцевого прорыва»



Учет конъюнктуры внешних рынков: влияние на ВВП страны



В базовом сценарии Прогноза-2013 внешние ограничения на треть уменьшат вклад углеводородного экспорта в ВВП страны и замедлят развитие экономики страны в среднем на один процентный пункт ежегодно по сравнению с исходным сценарием МЭР



Способы противодействия внешним угрозам

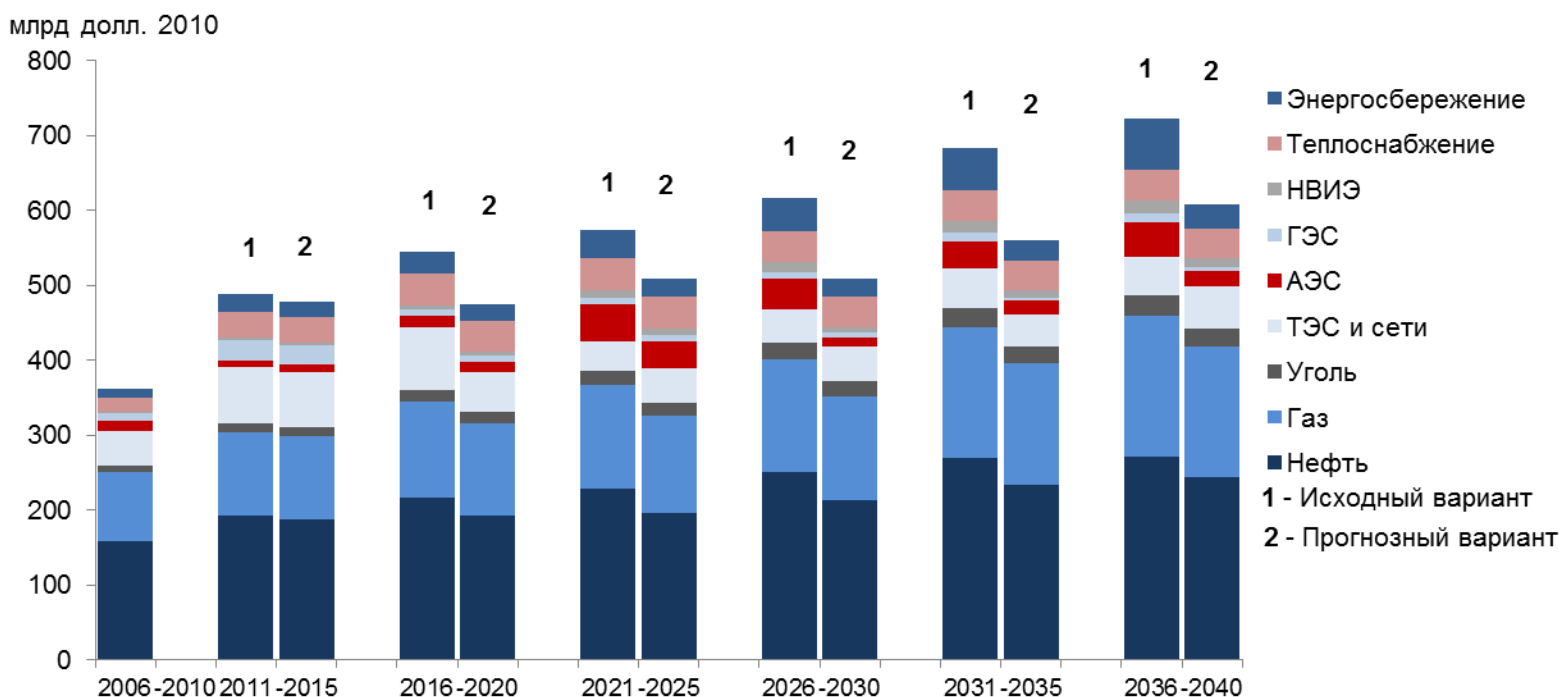
- Существует два основных варианта повышения конкурентоспособности российского экспорта углеводородов на внешних рынках: снижение изъятий государства и сокращение компаниями затрат по всей цепочке поставок
 - **Отказ от пошлин** повысит внешнюю конкурентоспособность российских углеводородов и позволит увеличить объемы экспорта, но вклад экспорта в ВВП только сократится из-за того, что прирост размеров вывоза будет меньше потери от снижения пошлины, накладываемой на весь его объем и кроме того это обоснованно повысит внутренние цены газа и нефтепродуктов, что еще больше затормозит экономику страны.
 - По-настоящему результативным средством должно служить **радикальное повышение инвестиционной эффективности российского ТЭК и энергетической эффективности экономики в целом**. По обоим направлениям Россия имеет уникальные возможности.

Необходимо радикально уменьшить капиталоемкость российского ТЭК, которая по доле в ВВП (5-6%) ныне больше среднемировой 4 раза и уменьшится до 2 раз в 2040 г.



Учет конъюнктуры внешних рынков: рост капиталовложений в базовом прогнозе замедлится, но не прекратится ТЭК

Капиталовложения в ТЭК России



При пониженном спросе сокращаются инвестиции во все составляющие ТЭК. Одновременно уменьшаются стимулы для энергосбережения.



Хозяйственно-организационные меры повышения инвестиционной эффективности российского ТЭК

- **Радикальное снижение стоимости инвестиционных проектов и тщательные оценки их экономической эффективности и рисков.** Необходимо ранжировать инвестиционные проекты с отказом или отсрочкой реализации экономически неэффективных
- **Исследование перспектив внешних и внутренних энергетических рынков.** В стране очевидно необходимы создание механизма постоянного мониторинга и корректировки экспортной политики (при четком соответствии ей всех тактических действий) и создание российской системы прогнозирования перспектив развития энергетических рынков с возможностью анализа их чувствительности к различным факторам, включая поведение основных игроков.
- **Коренное улучшение качества государственного и особенно корпоративного управления.** В последнем важную роль может сыграть привлечение иностранных партнеров в консорциумы по освоению ресурсов., что позволит:
 - привлечь внешние инвестиции и передовые технологии,
 - развить более перспективные в новых условиях виды бизнеса,
 - обеспечить жесткий контроль затрат и результативности деятельности,
 - получить дополнительные гарантии сбыта продукции,
 - облегчить доступ к логистике и адаптацию к правилам внешних рынков.

Оценки показывают возможность компенсировать комплексом таких мер негативные последствия для России предстоящих трансформаций мировых энергетических рынков