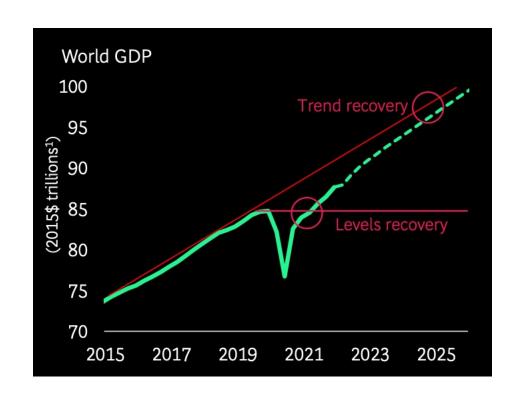


Причины снижения международной активности в части реализации Повестки дня в области устойчивого развития до 2030 года

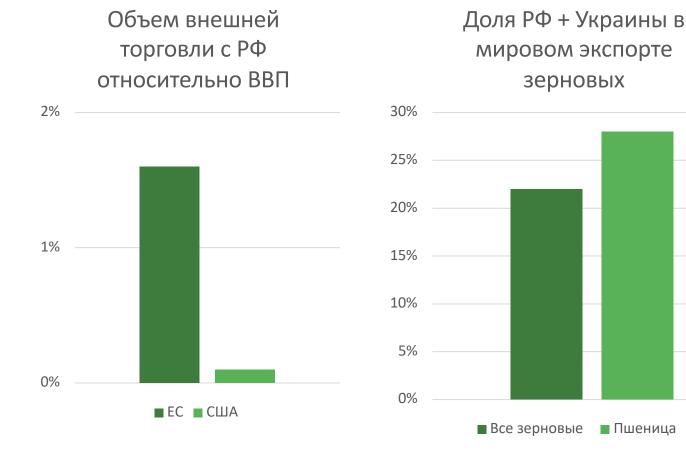
Ирина Гайда, Центр Энергетики СКОЛКОВО Asia-Pacific Forum on Sustainable development 2022

Мировая экономика начала восстанавливаться после COVID, но пока только США перегнали доковидный тренд роста ВВП

	Восстановление до доковидного уровня	Восстановление до доковидного тренда роста ВВП
Мир в целом	Да	Нет
США	Да	Превышение
Германия	Скоро ожидается	Нет
Швеция	Да	Да
Япония	Ожидается	Не полное
Китай	Да	Да
Индия	Да	Нет



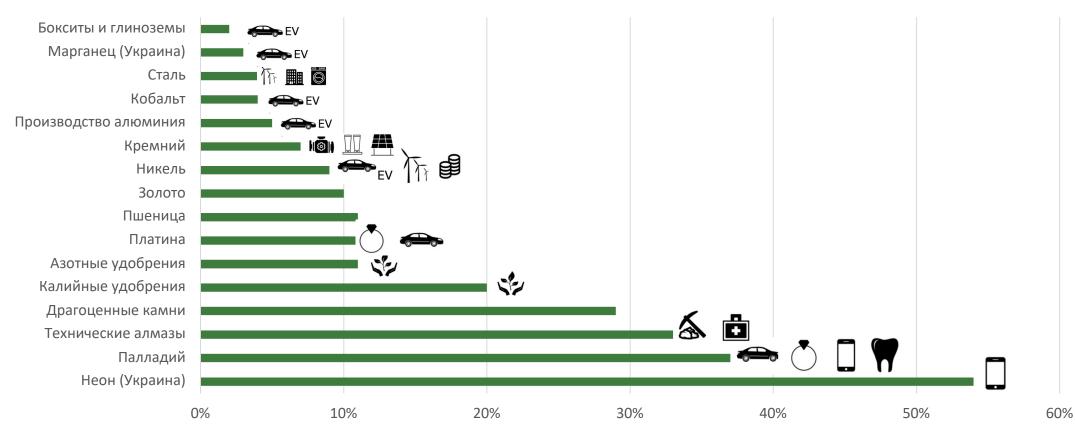
Что означает текущий кризис для экономики? (1 из 2)



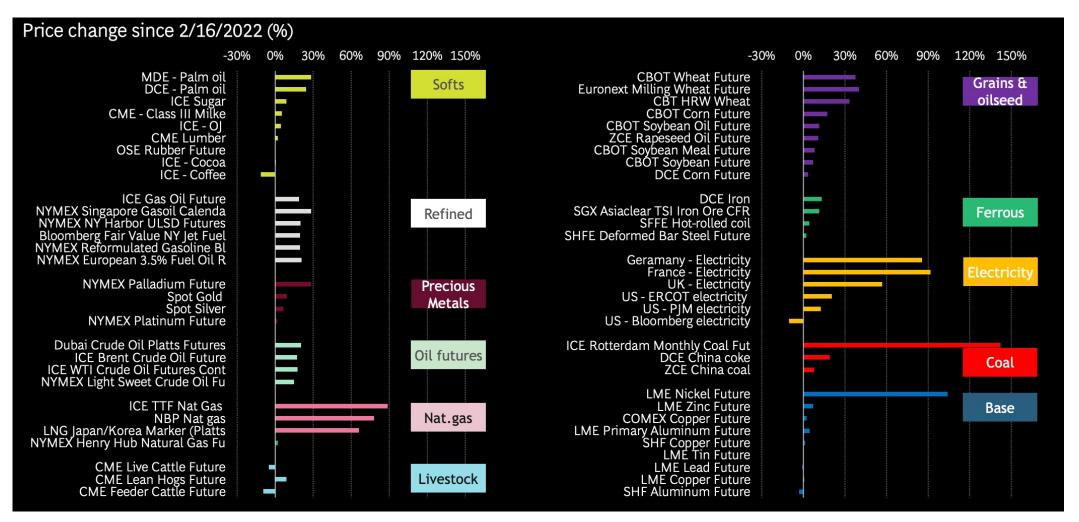


Что означает текущий кризис для экономики? (2 из 2)



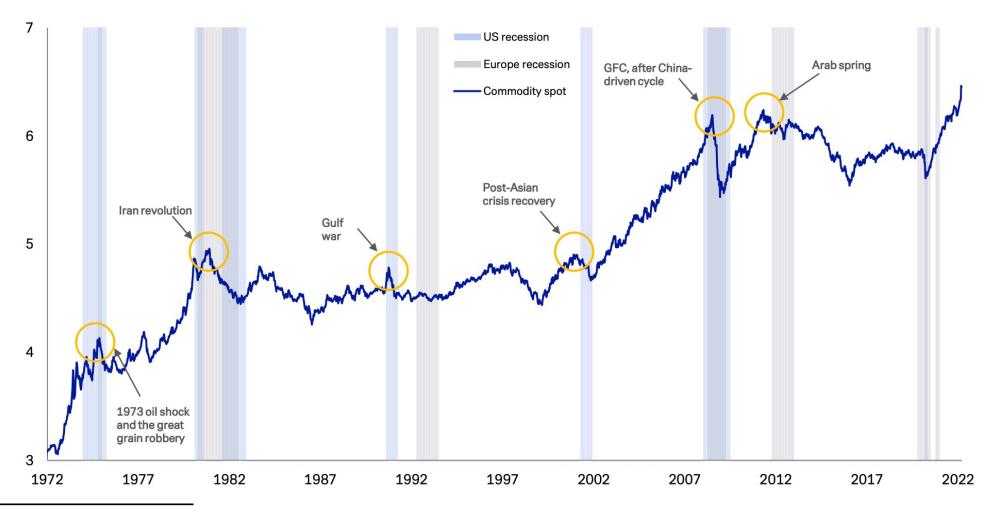


На большинстве сырьевых рынков взлетели цены



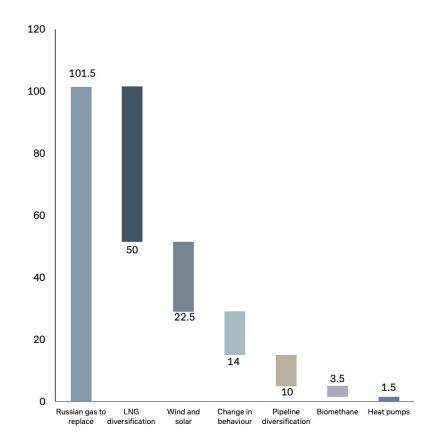
Источник: Bloomberg

Предыдущие ценовые пики на сырьевых рынках приводили к рецессиям



EC: планы по снижению зависимости от РФ одновременно снижают выбросы ПГ

Планы REpower на 2022 год



- Однако, возможности замещения объемов газа из РФ поставками из других источников ограничены на горизонте до 5 лет отсутствием свободных мощностей (эффект сокращения инвестиций во время COVID)
- Активно расширяется использование угольной генерации, которая в несколько раз более «загрязняющая», чем газовая. На 9 неделе 2022 года в ЕС использовалось в 1,5 раза больше угольной генерации, чем на соответствующей неделе 2021 года
- Пересматриваются программы в вывода из эксплуатации и **атомной генерации**, несмотря на продолжающееся обсуждение «устойчивости» атома

Рост расходов на оборонный сектор приводит к сокращению финансирования других отраслей в ЕС

«ЕС следует признать роль оборонной промышленности в поддержании социальной устойчивости и отразить это в ESG таксономии»

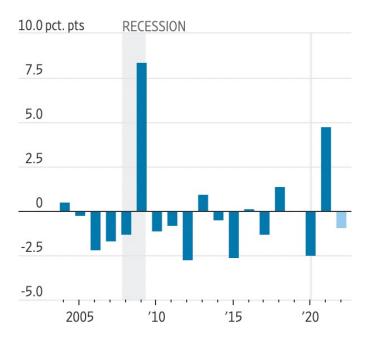
Hans Christoph Atzpodien, глава BDSV, организация лоббирующая интересы оборонной промышленности



Инвесторы: разворот в сторону «традиционных отраслей»?

Sustainable, Maybe. Not Consistent

MSCI USA ESG Leaders annual performance minus benchmark

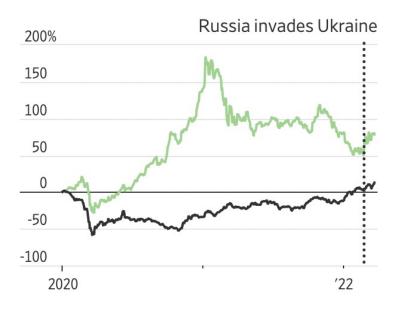


Note: 2022 through Thursday

Source: Refinitiv

Change since 2019

- FTSE World Oil, Gas & Coal
- iShares Global Clean Energy ETF



Source: Refinitiv

Развивающиеся страны более других подвержены негативным последствиям кризиса

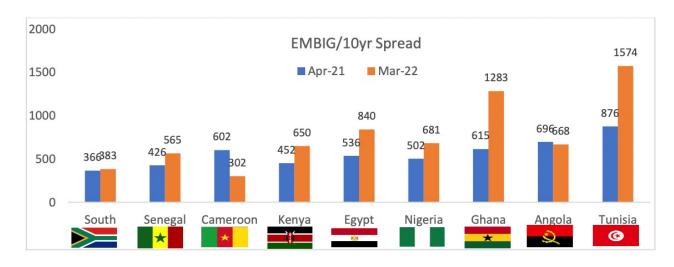
До февраля 2022 года, дефицит финансирования целей устойчивого развития составлял ежегодно \$3,6 трлн, или накопленным итогом \$17,6 трлн за период 2020-2025

Ситуация усугубляется с началом кризиса на Украине:

- Возрастает стоимость обслуживания государственного долга
- Население бедных стран более других затронуто повышением цен на продовольствие
- Банки развития уже во многом истощили ресурсы за период пандемии







Источник: UNCTAD

Выводы: ESG повестка трансформируется

- Рынки G7
 - Риски рецессии, в связи с пиком цен на сырье и энергоносители необходимо дополнительное финансирование национальных антикризисных программ
 - Угроза энергобезопасности (в ЕС, в меньшей степени в США) работает как в пользу ESG повестки (например, расширение ВИЭ), так и против нее (например, расширение использования угля)
 - Оборонная промышленность лоббирует свое включение в ESG таксономию
 - Финансовые инвесторы начинают отворачиваться от акций технологических компаний (зачастую, лидеров ESG) и возвращаться в сырьевые сектора и ТЭК
- Для развивающихся стран более 5% импорта будет затронуто ценовыми колебаниями, они уже ощущают отток капитала и растущее бремя платежей по долгам
- Возрастающая потребность в международном сотрудничестве и финансовой поддержке устойчивого развития наталкивается на сокращение доступных ресурсов G7