

ОАО «Газпром нефть»

Финансовые результаты за 1 кв. 2015 года 19 мая 2015 года

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Добрый день, уважаемые дамы и господа! Разрешите мне поприветствовать Вас на конференц-звонке, на котором вашему вниманию будут представлены финансовые результаты нашей Компании за первый квартал 2015 года, и представить участников сегодняшнего конференц-звонка. По традиции с презентацией и комментариями по финансовой части выступит член правления, заместитель Генерального директора Компании по экономике и финансам, Алексей Янкевич. О деятельности блока Upstream за отчетный период расскажет Михаил Жечков, начальник департамента экономики и инвестиций блока разведки и добычи, и затем Владимир Константинов, начальник департамента экономики и инвестиций блока Downstream, расскажет о событиях блока за первый квартал 2015 года. После этого, на сессии вопросов и ответов, наши уважаемые спикеры и коллеги из профильных подразделений с удовольствием ответят на ваши вопросы.

Традиционно перед началом презентации, которую Вы можете увидеть на нашем сайте и посмотреть в режиме вебкаста, я бы хотела вам кратко напомнить о том, что в данной презентации, которая размещена на сайте, в комментариях к ней, а также во всех заявлениях, которые будут сделаны в ходе конференц-звонка, могут содержаться и будут содержаться заявления прогнозного характера. Они могут касаться финансового положения и результатов деятельности и бизнеса «Газпром нефти». Все заявления, за исключением утверждений о свершившихся фактах, являются или могут рассматриваться в качестве заявлений прогнозного характера. Заявления прогнозного характера представляют собой утверждения о будущих ожиданиях, основанные на текущей ситуации и допущениях руководства, и учитывают известные и неизвестные риски и неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты, показатели или события будут существенно отличаться от тех, которые содержались или подразумевались в ходе конференц-звонка.

Спасибо большое за внимание! Разрешите мне передать слово Алексею Янкевичу.

Алексей Янкевич, Член Правления, Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

Добрый день, коллеги! Представляя итоги первого квартала, прежде всего, я хотел бы отметить, что первый квартал 2015 года оказался для нефтяной отрасли непростым. Одновременно давление на отрасль оказывало несколько негативных факторов: ситуация на мировых рынках, налоговый маневр (это будет показано далее), ограничения на рынках капитала и, соответственно, возросшая стоимость заимствований. В этих непростых условиях «Газпромнефть» сумела продемонстрировать позитивную динамику практически по всем основным показателям и, что еще более важно, «Газпромнефть» последовательно продолжает реализовывать все стратегические инвестиционные проекты. Как будет показано далее, мы движемся в графике практически по всем нашим основным проектам.

С точки зрения производственных показателей, прежде всего, внимания заслуживает добыча. По добыче мы зафиксировали практически рекордный рост – почти 15%. Как далее мы обсудим, в целом по году мы ожидаем достаточно существенный рост добычи. Выросли и премиальные продажи, несмотря на, в общем-то, непростую ситуацию на внутреннем рынке в первом квартале. Единственное, снизился объем переработки, но при этом сразу хочу отметить, что объем производства светлых нефтепродуктов остался на уровне прошлого года, что для нас является основным показателем. Основное снижение пришлось на мазут, который не является целевым продуктом. Финансовые показатели также выросли. Выручка увеличилась на 2,6%. EBITDA выросла на 11,1%. Чистая прибыль в распоряжении акционеров «Газпром нефти» выросла на 3,5%. Также, по отношению к предыдущему кварталу, мы продемонстрировали положительную динамику. Но здесь, справедливости ради, нужно сказать, что ситуация во внешней среде относительно четвертого квартала, который, пожалуй, оказался самым худшим для нефтяной отрасли, несколько улучшилась. Сыграли роль как внешние, так и внутренние факторы.

На этом я хотел бы передать слово моему коллеге из Upstream Михаилу Жечкову.

Михаил Жечков, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок разведки и добычи

Здравствуйте, уважаемые дамы и господа! Разрешите рассказать о результатах деятельности блока разведки и добычи за первый квартал. Я более подробно остановлюсь на основных достижениях.

По итогам первого квартала 2015 года рост добычи составил 14,9% за 1 кв. 2015г. по отношению к 1 кв. 2014г., в том числе органический рост 10,7%, неорганический, за счет долей, 4,2%. В 2015 году мы ожидаем рост добычи к факту 2014 года не менее 10%. Введены в эксплуатацию Кулгинское месторождение и Восточно-Мыгинское. В 2015 году мы ожидаем запуск в эксплуатацию Южно-Приобского ГПЗ, что позволит нам улучшить уровень утилизации ПНГ по Компании на 1,8%, для «Хантоса» это будет 12%.

В рамках программы по улучшению эффективности и управлению затратами мы достигли взаимных договоренностей с нашими подрядными организациями о снижении стоимости услуг в среднем на 2% от ранее заключенных договоров. Сохраняя технологическое лидерство в части бурения и сложных операций, мы сейчас активно в 2015 году реализуем программу по оптимизации стоимости, чтобы те эффективные технологии, которые мы используем, сделать более дешевыми, более массовыми.

Что касается новых проектов: у нас по Новому порту было по зимней отгрузке запланировано 3 танкера. По факту зимней отгрузки февраль-май отгружено 7 танкеров. В период летней отгрузки в бизнес-плане было запланировано 5 танкеров, а планируем отгрузить 6. То есть, в целом, мы получаем подтверждение той логистике, которую мы изначально закладывали, и даже оборачиваемость позволяет нам более активно отгружать продукцию.

По результатам аукционов получены 5 лицензий с запасами 17,3 млн. тонн.

По Бадре: получена резолюция министра нефти Ирака по возмещению затрат проекта за 3-й и 4-й квартал 2014 года. Это важное событие для проекта.

Выполнен тестовый запуск УКПГ Яро-Яхинского месторождения мощностью 20 млн. м³/сут. и получено доверительное управление долей в «Нортгазе». По Новому порту я уже сказал, что мы планируем отгрузить в 2015 году до 230 тыс. тонн (в 2014 году было отгружено 148 тыс. тонн). Планируется ввод в эксплуатацию Яро-Яхинского УКПГ мощностью 7 млрд м³/год, а также продолжение эксплуатационного бурения и наращивания добычи по Приразломному и Бадре.

Как ранее упоминалось, в первом квартале 2015, относительно 4-го квартала 2014 года, по добыче углеводородов мы выросли на 2,8%. Рост суточной добычи составил 5%, со 193 тонн до 202,6 тонн. Мы выросли на 2% по нефти и на 14% по газу. Мы стараемся сохранять и наращивать динамику, заложенную в нашей стратегии.

На следующем слайде показана добыча углеводородов в первом квартале 2014 года по отношению к первому кварталу 2015 года. Здесь вы видите, что рост 14,9% обеспечен ростом как по жидким углеводородам, так и по газу. По жидким углеводородам 6,2%, по газу – более 47%.

Хотелось бы сказать несколько слов касательно роста удельных операционных затрат по зрелым активам относительно первого квартала 2014 года. Во-первых, в отчетном периоде у нас произошел рост инвестиций в составе себестоимости, направленных на интенсификацию добычи. То есть мы провели ряд ГТМ в первом квартале, что позволило нам поддержать эффективность, поддержать уровень базовой добычи. Также эта возможность была реализована за счет того, что в первом квартале 2015 года было меньшее количество активированных дней.

Касательно цены проката. Мы приняли решение на основе совокупной стоимости владения, что прокат выгоден как нам, так и нашим подрядчикам. Поэтому мы заключили долгосрочный контракт и последовательно реализуем переход на прокатную цену. По сути делаем рекласс. Еще раз подчеркну, что по совокупной стоимости владения закупка в таком виде, через прокатную схему, для нас значительно выгоднее, чем покупка. С учетом этих двух факторов рост в первом квартале 2015 относительно 1-го квартала 2014 составил всего 5%, это lifting costs. Здесь нужно отметить, что с нашей точки зрения это эффективно, потому что это позволило добиться, как я уже говорил ранее, того, что мы достаточно эффективно контрактируем и работаем с подрядчиками. Это позволило нам выдержать темп в 5%.

Далее речь пойдет о проекте «Ямал». Здесь хотелось бы сказать об успешных ОПР по нефтяным оторочкам. Дебит скважин составил до 300 тонн в сутки. Запущена третья очередь Самбургского УКПГ, мощностью 2,3 млрд. м³ в год и выполнен запуск УКПГ Яро-Яхинского месторождения мощностью до 20 млн. м³ в сутки. Хотелось бы сказать, что по «Арктикгазу» на текущий момент по проекту реализованы ключевые вехи. Осуществлен ввод всех основных мощностей. В том числе восстановлены и запущены объекты после аварии в апреле 2014 года. Промысел выведен на стабильный режим промышленной эксплуатации.

Новый порт: зимняя отгрузка. Я уже об этом говорил в начале своего выступления, сейчас акцентирую ваше внимание на нижней части слайда. В 2015-2016 году для отгрузки используются арендуемые танкера-ледоколы, которые работают в Обской губе. В соответствии с графиком проекта с конца 2016 года по мере ввода в эксплуатацию будем задействовать специализированные танкера с большей мощностью. Это позволит перейти на нашу планируемую логистическую схему.

На этом все. Я бы хотел передать слово Владимиру Константиновичу.

Владимир Константинов, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок логистики, переработки и сбыта

Добрый день, уважаемые дамы и господа! Downstream компании и Downstream всей Российской Федерации работал в 1-ом квартале 2015 года в достаточно сложных условиях. Это характеризовалось необычным для предыдущих периодов соотношением таких факторов эффективности, как цена на нефть, цена на внутреннем рынке и налоговые условия. Здесь и налоговый маневр, и влияние лага экспортной пошлины, которые в целом отразились не только на финансовых результатах, но и на объемах переработки нефти.

Переработка нефти в 1-ом квартале 2015 года составила 10,4 млн. тонн, что несколько ниже, чем в соответствующий период 2014 года. Основные причины уже указал Алексей Янкевич. Хочу лишь подтвердить, что несмотря на некоторое снижение объемов переработки вырос показатель выхода светлых нефтепродуктов. В результате мы выпустили на 2% больше высокооктановых автомобильных бензинов, на 4% больше керосина и существенно уменьшилось производство мазута. То есть, уменьшение объемов переработки отрицательно не отразилось на поставках нефтепродуктов на внутренний рынок, потребности наших клиентов удовлетворены.

В 1-ом квартале 2015 года активно продолжалась работа по модернизации наших заводов, одобрены финальные инвестиционные решения по проекту глубокой переработки на Московском заводе, по проекту установки замедленного коксования, АВТ и проекту реконструкции каткрекинга на Омском заводе. Кроме всего прочего, на Московском заводе была введена в действие газофракционирующая установка. В 2015 году мы будем продолжать активно работать в этом направлении, в реализации проекта модернизации. В активной фазе проект строительства комплексной установки переработки нефти на Московском заводе. Готовится проектная документация по установкам гидрокрекинга и флексикокинга. На Омском заводе должна завершиться реконструкция установки АТ-9 и установки каткрекинга КТ-1/1. Мы будем работать над строительством установок замедленного коксования и гидрокрекинга на ОНПЗ. Что касается сбыта, здесь главный фокус нашей деятельности – это дальнейший рост объема премиальных продаж, который, по сравнению с первым кварталом 2014 года, увеличился на 1,8%. В значительной мере это было обеспечено тем, что мы создали эффективную форматную сеть и теперь реализуем все преимущества и того, что было создано, и сегодняшних наших усилий по совершенствованию сети.

Рост розничных продаж бензина и дизельного топлива по Компании существенно, как и в прошлые годы, превышает динамику рынка. В целом, по 2015 году мы предполагаем продолжить наши усилия по совершенствованию сети АЗС. Мы предполагаем приобрести дополнительные станции, строить, реконструировать, и ребрендить их. По авиатопливу: мы предполагаем строительство заправочного комплекса в аэропорту Саратова. По бункеровке: реконструкция заправочного терминала на Черном море. По смазочным материалам: расширение ассортимента и увеличение производственных мощностей на Омском заводе смазочных материалов. И также предполагаем приступить к строительству установки производства масел третьей группы на Ярославском заводе.

Как я уже говорил, у нас были достаточно сложные макроэкономические условия для переработки Компании. В отличие от предыдущих периодов, нетбэк переработки в первом квартале 2015 года хоть и остался выше, чем нетбэк экспорта нефти в целом по кварталу, разница в средних цифрах была минимальной. Ничего подобного в предшествующие годы не было. Были периоды на протяжении

первого квартала, когда нетбэк от переработки нефти был ниже, чем нетбэк экспорта. Но в целом по кварталу, переработка была все равно эффективнее, чем экспорт нефти. Естественно, мы работаем над тем, чтобы оптимизировать нашу загрузку по месяцам и по заводам, чтобы обеспечить эффективность переработки нефти в целом по кварталу.

Если мы посмотрим на баланс экспорта нефти, мы увидим, что у нас не по всем заводам одинаковая динамика объемов переработки, по сравнению с первым кварталом 2014 года. По Московскому заводу у нас отрицательная динамика. Она связана с тем, что мы, повторю, очень четко и последовательно реагировали на динамику соотношения основных макроэкономических параметров и оценивали эффективность переработки нефти.

Наверное, будет вопрос о снижении переработки нефти на Мозырском заводе. Там ситуация такая же, как и на российских заводах, с точки зрения нашего подхода к определению объема переработки. По условиям соглашения на Мозыре мы имеем возможность направить на переработку до 50% от общего объема поставляемой нефти. Общий объем поставки нефти мы выполнили, в соответствии с соглашением. Объем переработки действительно снизился, но это определялось соответствующими условиями, которые сложились и в мире, и на рынке Беларуси. Если ситуация будет складываться таким образом, что эффективность переработки у нас будет по Мозырскому заводу существенно расти, мы будем в полной мере использовать эти возможности и существенно увеличим объем переработки в рамках установленных квот.

Рост эффективности переработки в условиях неблагоприятной ценовой конъюнктуры. Здесь я хотел бы обратить внимание на показатели глубины переработки и выход светлых нефтепродуктов. Рост глубины переработки у нас достигнут практически по всем заводам. Здесь сочетание нескольких факторов. Первый фактор - это крупные ремонты и реконструкции, которые были проведены в 2014 году. Речь идет и о Московском заводе, где была проведена довольно существенная реконструкция в 4-ом квартале 2014 года, и о Ярославском заводе, где была проведена масштабная реконструкция установок бензинового пула. Второй фактор – это то, что в частности на Омском заводе мы увеличили поставку на переработку газового конденсата, который привел к увеличению глубины переработки. Это мы также считаем довольно эффективной деятельностью с точки зрения объема переработки и выхода светлых нефтепродуктов. Третий фактор – это то, что по отдельным предприятиям снизился объем переработки, вы можете задать этот вопрос, привело ли это к увеличению глубины? Да, но этот фактор не главный. Что касается выхода светлых нефтепродуктов, здесь фактически те же факторы. Прежде всего, это факторы, которые связаны с нашей работой по модернизации заводов.

Что касается сбыта, то хочу повторить, наша главная задача – это увеличение объемов премиальных продаж, что само по себе означает повышение эффективности нашей сбытовой деятельности. Одновременно мы говорим о том, что мы удерживаем и увеличиваем долю на премиальных рынках. Что касается нашей основной сбытовой деятельности в области моторных топлив, которая осуществляется через АЗС, то здесь рост премиальных продаж в 2015 году составил 2,5%. Общее количество АЗС выросло на 15 станций, до 1825 шт. И продолжается опережающий рост наших доходов от продажи сопутствующих товаров и услуг. По авиатопливу: увеличение доли на рынке на 2,5%, до 27%. Мы лидеры на рынке Российской Федерации по заправке судов. Увеличилось количество тех международных аэропортов, в которых мы осуществляем заправку воздушных судов, и увеличилось количество аэропортов обслуживания компании «Аэрофлот» за рубежом.

Что касается бункеровки, то доля бункеровочного рынка увеличилась до 23,2%. При этом рост премиальных продаж составил 5,9%. Мы ввели в эксплуатацию крупнотоннажный танкер-бункеровщик для работы в Черном море. По маслам: 25,5% – рост премиальных продаж. Это результат нашей долгосрочной и напряженной работы над совершенствованием качества масел и улучшения структуры ассортимента производства масел. Доля розничного рынка масел в компании увеличилась на 5 процентных пунктов и составила 17,5%. Открыта новая станция «G-Energy-service» в республике Беларусь. Мы активно работаем над увеличением количества СТО, на которых используются наши «G-Energy-service». Увеличиваются поставки наших масел на зарубежные рынки.

Кратко все. Еще раз хочу сказать, что первый квартал был сложный, но в целом, результаты деятельности Downstream в данной ситуации в первом квартале мы считаем успешными. Спасибо.

Алексей Янкевич, Член Правления, Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Вернусь более подробно к финансовым показателям. Как я уже отмечал, выручка год к году у нас выросла на 2,5%, хотя квартал к кварталу произошло снижение на 5%. Вызвано это определенным сокращением объемов продаж. Скорее, это эффекты высокой базы и сезонности. В четвертом квартале мы дополнительно реализовывали запасы. В первом квартале они наоборот несколько выросли, как это обычно бывает в начале года. Но при этом, EBITDA и прибыль у нас существенно выросли квартал к кварталу, как за счет внешних факторов, так и за счет внутренних, о чем я скажу чуть позже.

Посмотрим более подробно на анализ операционных показателей, как к прошлому году, так и к предыдущему кварталу. Начну с анализа по отношению к 1-му кварталу 2014 году. Видно, как я уже говорил, что внешняя среда оказала негативное влияние, она ухудшилась. Общий эффект составил минус 5,4 млрд. Главным образом, основной негативный фактор – это налоговый маневр. Он дал более 20 млрд. минуса. Частично он был компенсирован ослаблением рубля. За счет действий менеджмента нам удалось улучшить финансовый результат. Существенное улучшение, практически на 15 млрд, произошло как за счет роста объемов добычи (это и органический и неорганический рост), так и за счет оптимизации структуры производства, продаж и роста премиальных продаж.

Если анализировать результаты по отношению к предыдущему кварталу, то динамика также положительная. Но здесь существенным положительным фактором, в том числе, было некое улучшение внешней среды относительно очень плохого четвертого квартала. Здесь вернулся duty lag, но вернулся в другую сторону, был положительным, оказав довольно сильное влияние. И ослабление рубля. Эти факторы в основном дали прирост. Но и, кроме того, за счет внутренних факторов нам также удалось увеличить финансовый результат. Рост за счет внутренних факторов составил порядка 9 млрд. Он включает рост добычи, в том числе новые Upstream проекты, и оптимизацию производства и продаж.

Перейду к анализу денежных потоков. Это, пожалуй, единственное направление, где у нас результат, скажем так, не самый лучший, наверняка вы все на это обратили внимание. Операционный денежный поток у нас в этом квартале снизился. Относительно прошлого года он упал с 70 млрд. до 60 млрд. Это связано с тем, что в 2014 году у нас было довольно существенное снижение дебиторской задолженности. Это был разовый эффект резкого сокращения экспорта нефти, за счет чего снизилась дебиторская задолженность. В этом году она наоборот незначительно выросла. Это следствие роста наших премиальных продаж. Эти продажи во многом идут с рассрочками и этот эффект как раз дает порядка 10 млрд. рублей. Кроме того, мы здесь привели, так называемый, скорректированный денежный поток, он немного отличается от цифры в МСФО отчетности. В отчетности раскрыта сумма 55 млрд. рублей. Разница в 5 млрд. руб. отражает нашу деятельность по Мессояхской группе месторождений. Это СП с «Роснефтью» 50 на 50, в котором мы являемся оператором. И, соответственно, как оператор, мы несем все затраты, которые далее перевыставляются на наше совместное предприятие. И эта цифра – это тот временной лаг, который появляется между стадией несения затрат и стадией перевыставления этих затрат на наше совместное предприятие. Поэтому, в принципе, эта цифра потом станет частью нашей инвестиции в Мессояху, мы управленчески перенесли эту цифру и вернули обратно в операционно-денежный поток. По сути это не является операционным расходом денежных средств. Скорее, это является инвестицией, вложением в наши новые проекты. Таким образом, эта цифра одновременно попала в строчку «новые проекты», в отрицательную часть денежных потоков.

Одновременно с тем, что у нас несколько снизился операционный денежный поток, инвестиции, напротив, у нас существенно выросли. Сейчас мы проходим самую активную инвестиционную фазу. Об этом мы говорили на многочисленных встречах с нашими инвесторами, аналитиками. Вы знаете, что мы готовим к запуску сразу несколько наших очень крупных месторождений. На финальном этапе у нас находятся Новопорт и Мессояха, мы должны запустить их в следующем году. Это очень большой объем капложений, который мы должны инвестировать, но эта ситуация временная. Она привела к тому, что свободный денежный поток перешел в негативную зону. С одной стороны, коррекция операционного денежного потока, а с другой стороны рост инвестиций. Но этот переход денежного потока в отрицательную зону временный. Ситуация изменится с вводом в эксплуатацию новых крупных месторождений. Они дают достаточно большой удельный денежный поток, поэтому выход их

на промышленную добычу даст существенный прирост операционного денежного потока и, соответственно, мы вернем наш свободный денежный поток в положительную зону.

Как раз следующий слайд показывает динамику наших инвестиций: они существенно выросли. Главным фактором роста является рост инвестиций в наши новые месторождения, а также небольшая реклассификация. Обратите, пожалуйста, внимание на то, что Приобское месторождение перешло в группу зрелых месторождений, так как оно прошло пик добычи. Поэтому объем инвестиций в brownfields вырос. Это классификационный фактор. Если мы уберем Приобское месторождение, то рост будет порядка 7%, плюс-минус на уровне инфляции. Если же мы посмотрим на инвестиции в новые месторождения, при этом уберем фактор Приобского месторождения, то как раз увидим существенный рост. В сопоставимых цифрах 12 млрд.руб. без Приобского до 22 млрд, опять же без Приобского, в этом году. Основные факторы – это Новопорт и Мессояха, а также Приразломное месторождение. По остальным направлениям инвестиции, плюс-минус, идут ровно. Небольшое снижение в маркетинге связано с тем, что у нас завершается большая часть программы реконструкции и ребрендинга. С этим связана определенная коррекция инвестиций в них.

Завершив презентацию слайдом по долговому портфелю. Я хотел бы подчеркнуть, что несмотря на то, что ситуация на финансовых рынках была очень непростой в первом квартале (сейчас она несколько восстанавливается, но все равно остается довольно сложной), мы себя все равно чувствуем достаточно комфортно. Как вы видите, основная доля наших погашений приходится на период от трех до пяти лет. Сейчас, в ближайшее время, мы должны гасить не такие большие суммы, с одной стороны. С другой стороны, мы сумели заключить достаточно удачные сделки в этом и в конце прошлого года, в основном с российскими банками, вы это знаете. Это Россельхозбанк и Сбербанк. Сейчас мы фактически подписали сделку с Промсвязьбанком по программе рефинансирования валютных кредитов, которая идет совместно с центральным банком. У нас пока не было выборки, но мы достигли принципиальных договоренностей. Если будет принято такое решение, то этот кредит может быть получен. В том числе мы ведем работу над другими инструментами. Но, в целом, объем потребностей на этот год у нас закрыт. Мы приступили к работе на будущее. Это включает как работу на азиатском рынке, так и на внутреннем рынке. Мы рассматриваем все возможности, которые существуют.

На этом я хотел бы завершить свой доклад. Еще раз скажу, что мы оцениваем результат первого квартала как успешный. Несмотря на непростую ситуацию «Газпром нефть» остается растущей компанией. Мы подтверждаем свою стратегию и существенно наращиваем объемы добычи, как и планировали. В этом году мы ожидаем, я думаю, двузначный рост по добыче, что соответствует нашей стратегии. Все основные проекты у нас в плане, как в добыче, так и в переработке.

Спасибо за внимание, мы готовы ответить на ваши вопросы.

Сессия вопросов и ответов

Вопрос №1

Максим Мошков, UBS

Добрый вечер! У меня есть несколько вопросов. Не могли бы вы уточнить план по добыче на Приразломном месторождении в этом году? Это первый вопрос.

Второй вопрос касательно того, что вы начали поставлять конденсат на Омский НПЗ, и это даже привело к увеличению net product yield на заводе. Я так понимаю, что это конденсат с месторождений «СеверЭнергии» («Арктикгаза»). Сколько вы планируете поставлять конденсата на переработку на Омский завод в млн. тонн в год, если возможно?

И третий вопрос касательно комментария господина Дюкова на встрече с Медведевым в университете им. Губкина о том, что существенно ухудшилось качество запасов, на Приобском месторождении в том числе. Это ухудшение, вероятно, приведет к росту капвложений при неизменных объемах добычи. Видно, что у Вас действительно сильно вырос объем затрат по капвложениям. Этот тренд сохранится или же капвложения на Приобском уже достигли некоего пикового значения? Спасибо.

Алексей Янкевич, Член Правления, Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Максим, спасибо большое за вопросы. Сначала мы ответим на первый и третий вопрос - план по добыче и ситуация на Приобском месторождении. Я попрошу своих коллег из Upstream ответить, а потом ответит Владимир Константинович по газовому конденсату.

Михаил Жечков, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок разведки и добычи

Что касается Приразломного, первый вопрос. Мы планируем в 2015 году добыть 860 тысяч тонн нефтяного эквивалента. Что касается Приобского месторождения, я бы хотел передать слово Александру Листик, который отвечает за геологию и разработку в дирекции по добыче.

Александр Листик, Руководитель направления по анализу ГТМ и мониторингу инвестпроектов

Добрый день! Да, действительно мы выходим на более сложные участки по Приобскому месторождению. Это и меньшие толщины коллекторов, и менее нефтенасыщенные пласты с худшими коллекторскими свойствами. Но при этом по 2014 году мы имели в практике 168 горизонтальных скважин с проведением МСГРП и с каждой последующей скважиной данная технология, начиная от производства работ и заканчивая методами освоения, улучшается. Это дает нам повод на ближайшее время поддерживать те пусковые дебеты, которые были ранее на больших толщинах, где мы бурили наклонными скважинами, и при этом снижать проценты падения в виду усовершенствования данной технологии. На сегодняшний день рассматривается параллельно применение двуствольных скважин. Ведется большая работа с компанией «Шлюмберже», которая имеет соответствующий опыт. В случае получения положительных результатов, данные технологии будут опробованы и тиражированы на Приобское месторождение.

Михаил Жечков, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок разведки и добычи

Коллеги, я бы еще хотел дополнить по поводу капитальных вложений в Приобское месторождение. В принципе, мы не ожидаем их роста. Как сказал Александр, мы будем использовать новые технологии, будем бурить новые скважины, но и дебеты будут больше. То есть процесс получается весьма сбалансированным. Таким образом, ответом на Ваш вопрос будет то, что мы не планируем в ближайшие три года роста инвестиций в Приобское месторождение.

Владимир Константинов, начальник Департамента экономики и инвестиций блока логистики, переработки и сбыта

Вопрос по поводу газового конденсата. Действительно, мы существенно увеличили его переработку. Конденсат из различных источников, в том числе и из «СеверЭнергии», как Вы говорили. Общий объем переработки газового конденсата в 2015 году в два раза, по нашим планам, превысит объем переработки прошлого года и составит около одного миллиона тонн. Переработка газового конденсата будет осуществляться на Омском НПЗ.

Вопрос №2

Павел Сорокин, Morgan Stanley

Добрый вечер, спасибо большое за презентацию. Хотел бы задать два вопроса. Один небольшой уточняющий вопрос, касающийся конденсата. Это конденсат, который Вы покупаете у «Новатэка» с «СеверЭнергии» или же это покупается напрямую у «Арктикгаза»?

Второй вопрос - комплексный, про Downstream. С учетом изменившейся ситуации и работы в течение последних 5 месяцев в условиях налогового маневра, есть ли у вас какое-то понимание того, как могут измениться планы относительно модернизации НПЗ и планы расширения в премиальных сегментах? Не могли бы вы привести данные с цифрами по вложениям, которые планируются в данных сегментах в ближайшие два года? Спасибо.

Алексей Янкевич, Член Правления, Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Спасибо большое, Павел, за вопросы! По модернизации НПЗ я попрошу ответить Владимира Константиновича, а по газовому конденсату я прокомментирую сам.

Владимир Константинов, начальник Департамента экономики и инвестиций блока логистики, переработки и сбыта

Да, коллеги, в связи с изменившейся макроэкономической ситуацией, мы очень глубоко прорабатывали вопросы наших планов по модернизации и пришли к выводу, что, несмотря на это изменение, наши планы по модернизации НПЗ, в принципе, не меняются. Мы будем реализовывать все те крупные проекты, которые мы планировали: и на Омском, и на Московском заводе. Объемы инвестиций уточняются, в зависимости от того, как развиваются проекты. Что касается сроков, то возможно некоторое смещение сроков реализации проектов, но повторяю, все основные проекты будут реализованы. И вы, наверное, знаете, читали в прессе о том, что наши обязательства по реализации всех крупных проектов остаются в силе.

Алексей Янкевич, Член Правления, Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Отвечу на Ваш уточняющий вопрос по газовому конденсату. То, что мы поставляем на Омский НПЗ – это, по сути, наша доля газового конденсата. Она не проходит через «Новатэк», мы покупаем это у совместного предприятия.

Павел Сорокин, Morgan Stanley

Спасибо большое за ответы.

Вопрос №3

Александр Беспалов, Citibank

Здравствуйте! Спасибо большое за презентацию. У меня вопрос по поводу доходности переработки. Понятно, что первый квартал был сложный ввиду комбинации нескольких факторов, включая налоговый маневр. Какие тенденции вы видите сейчас, на конец мая – начало июня, с точки зрения доходности переработки? Каково ваше видение на второе полугодие? Есть ли тенденции к восстановлению доходности, и есть ли возможность того, что часть упущенной маржи будет восстановлена за счет роста цены на внутреннем рынке? Если можно, выразите, пожалуйста, ваше видение по поводу маржи в количественном выражении. Спасибо большое!

Владимир Константинов, начальник Департамента экономики и инвестиций блока логистики, переработки и сбыта

Вы знаете, давать цифровые прогнозы в ситуации, когда макроэкономические факторы изменяются ежемесячно в количественном выражении на несколько десятков процентов – наверное, дело неблагодарное. Вы, вероятно, знаете, что в мае по сравнению с апрелем Brent вырос на 5-6 долларов за баррель, что по сравнению с текущей ценой – очень существенный скачок. Есть лаг пошлины, есть динамика цен на внутреннем рынке, поэтому говорить о том, как количественно будет выглядеть в конце года маржа переработки по нашим заводам довольно сложно. Хочу лишь сказать, что наши заводы достаточно эффективны, они, я считаю, успешно пережили первый квартал. Он был действительно чрезвычайно сложный. На данный момент ситуация с маржой переработки проще, сейчас у нас фактически все заводы находятся в положительной области. И мы предполагаем, что до конца года у нас маржа переработки будет положительной по всем заводам. Что касается соотношения маржи переработки между заводами, то Омский завод, как и ранее, будет наиболее эффективным. Там она будет находиться на достаточно высоком уровне. Ну и естественно по всем заводам ниже, чем в прошлом году. И по Московскому заводу и по ЯНОСу ожидаются в целом по году положительные значения. Мы соответствующим образом будем действовать в оперативном режиме по оптимизации наших потоков нефти и распределению их между заводами и экспортом. Спасибо.

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Анна Сидоркина, Investor Relations. Спасибо огромное, коллеги, за Ваш интерес. Насколько я понимаю, наш менеджмент очень подробно рассказал обо всех событиях, которые произошли в первом квартале и дал необходимые для Вас прогнозы на дальнейший период. Спасибо большое всем участникам!

Всего доброго.