

Финансовые и операционные результаты  
по МСФО за 9 мес. и 3 кв. 2017 г.

15 ноября 2017 г., Санкт – Петербург



# Содержание

---

---

Основные  
события,  
финансы

**Алексей Янкевич**  
Член правления,  
Заместитель Генерального директора  
по экономике и финансам



---

Разведка и  
добыча

**Алексей Урусов**  
Директор дирекции  
экономики и корпоративного планирования



---

Переработка и  
сбыт

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



# Заявления прогнозного характера

**Настоящий отчет содержит заявление прогнозного характера, касающиеся финансового положения, результатов деятельности и бизнеса Газпром нефти и консолидируемых обществ.**

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, основанных 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 содержатся или подразумеваются в настоящем отчете.

Помимо прочего, заявления прогнозного характера содержат утверждения, касающиеся возможного влияния рыночных рисков на Газпром нефть, и утверждения, содержащие ожидания, предположения, оценки, прогнозы, планы и допущения руководства. Такие заявления прогнозного характера определяются наличием следующих терминов и фраз: «подразумевать», «предполагать», «в состоянии», «оценивать», «ожидать», «намереваться», «могло бы», «планировать», «цели», «взгляд», «вероятно», «проект», «будет», «добиваться», «стремиться», «риски», «задачи», «следует» и подобные термины и фразы.

Существует множество факторов, которые могут повлиять на будущую деятельность Газпром нефти и привести к существенным отклонениям будущих результатов от тех, которые содержатся в заявлениях прогнозного характера в этом отчете, включая (но, не ограничиваясь) следующие:

- (а) колебание цен на нефть и газ;
- (б) изменение спроса на продукцию Компании;
- (в) изменение курса иностранной валюты;
- (г) результаты бурения и добычи;
- (д) оценка резервов;
- (е) потеря доли рынка и конкуренция в отрасли;
- (ж) экологические и материальные риски;
- (з) риски, связанные с определением подходящей для приобретения собственности и активов, а также успешное ведение переговоров и завершение таких сделок;
- (и) экономические и финансовые рыночные условия в различных странах и регионах;
- (к) политические риски, отсрочка или ускорение реализации проектов, утверждение и оценка затрат;
- (л) изменение торговой конъюнктуры.

Все заявления прогнозного характера, содержащиеся в данной презентации, следует рассматривать с учетом предупреждений, описанных в данном разделе. Данные заявления прогнозного характера не могут приниматься в качестве основополагающих фактов. Каждое из заявлений прогнозного характера описывает события только по состоянию на дату данной презентации. Газпром нефть и консолидируемые общества не берут на себя какие-либо обязательства по обновлению и публикации данных при появлении новой информации, либо при наступлении событий, относящихся к заявлениям прогнозного характера.

# Основные события



## Финансовые показатели за 9 мес. 2017:

- Продажи: **1458** млрд руб. (+**19,3%** год к году)
- EBITDA\*: **399** млрд руб. (+**22,9%** год к году)
- Чистая прибыль: **189** млрд руб. (+**28,2%** год к году)

## Операционные показатели за 9 мес. 2017:

- Рост объемов добычи УВ на **5,6%** год к году, млн т.н.э. (**5,3%** год к году, млн барр.н.э.)
- Снижение объемов переработки на **4,4%** год к году вследствие плановых капитальных ремонтов на НПЗ
- Рост среднесуточной реализации через одну АЗС в РФ на **4,5%** год к году

## 3 кв.17 к 2 кв.17

- Рост продаж на **7,9%**
- Рост EBITDA\* на **19,9%**
- Рост чистой прибыли на **57,6%**
- Рост объемов добычи УВ на **4,3%**
- Рост объема переработки на **11,8%**

*\*EBITDA включает долю EBITDA ассоциированных и совместно контролируемых компаний*

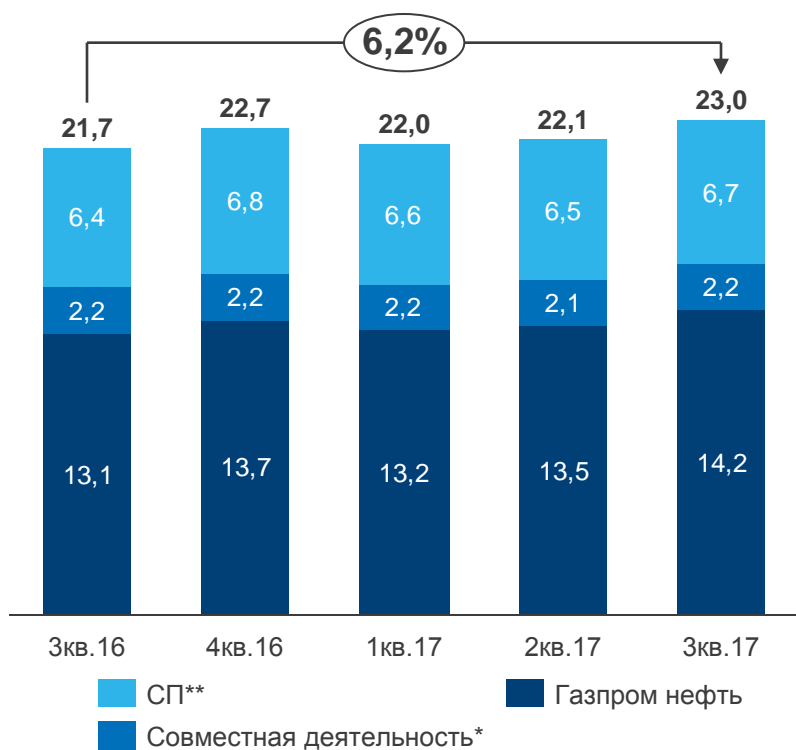
## Разведка и добыча

---

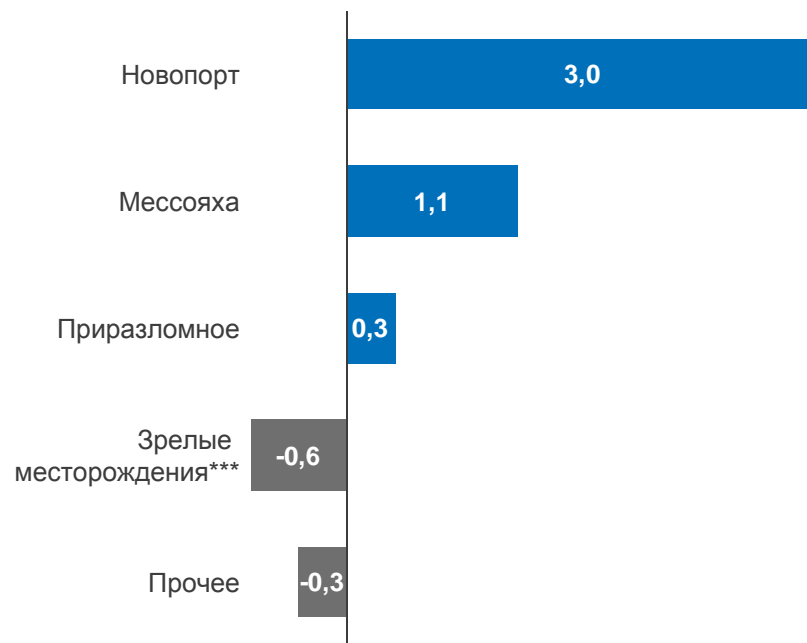
Продолжение роста добычи на новых проектах

# Устойчивый рост добычи год к году за счет новых проектов

Добыча углеводородов,  
млн т.н.э.



Факторы роста добычи,  
(9 мес.17 к 9 мес.16) млн т.н.э.



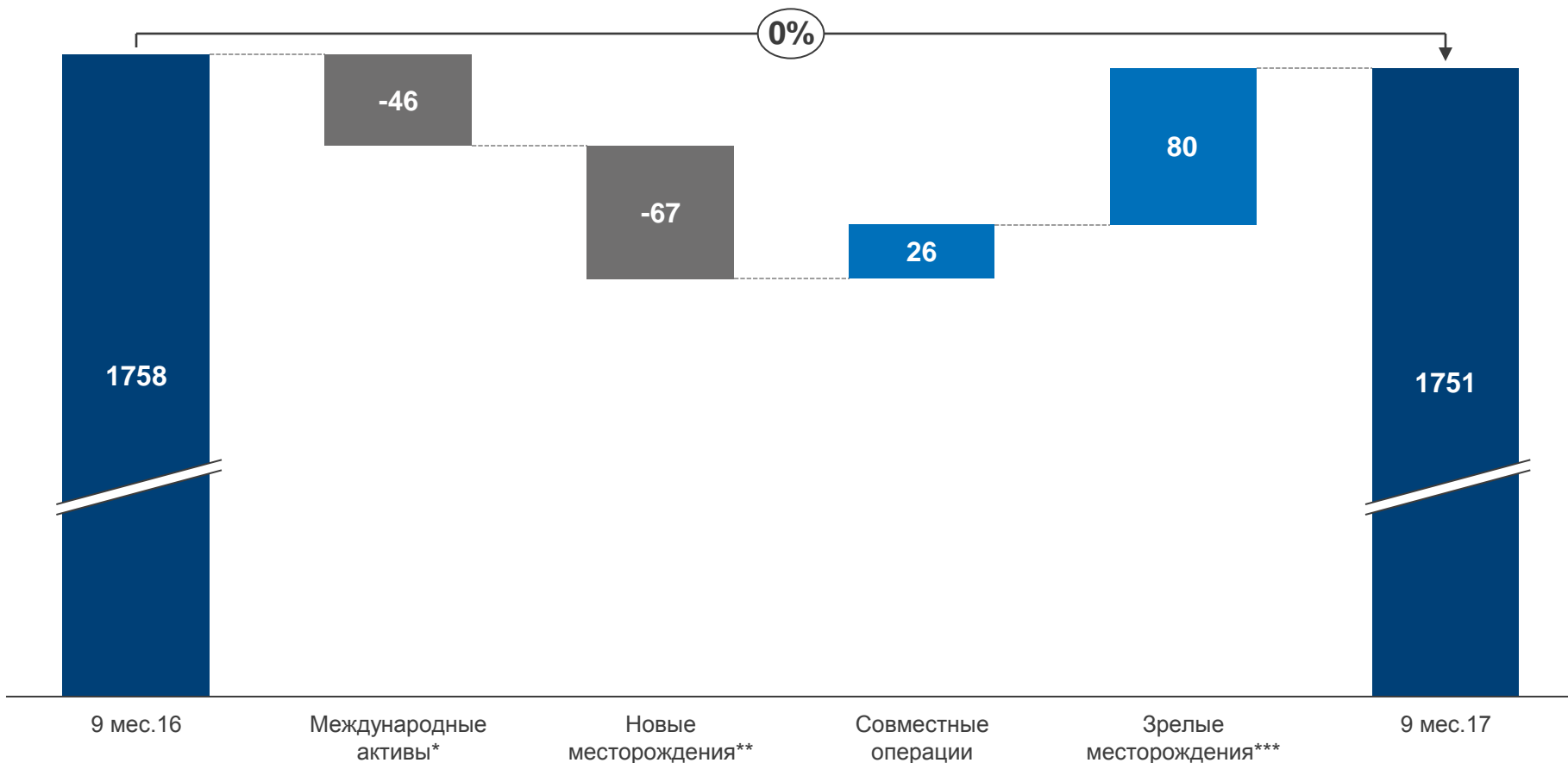
\*Совместная деятельность: пропорционально консолидируемые предприятия (Томскнефть, SPD)

\*\* СП: общества, отражаемые по методу долевого участия (Славнефть, СеверЭнергия (Арктикгаз), Нортгаз и Мессояханефтегаз)

\*\*\* ННГ, МН, Хантос, Восток

# Сохранение удельных операционных расходов на уровне прошлого года за счет роста добычи на новых проектах

Операционные расходы: 9 мес.17 к 9 мес.16, руб./т.н.э.



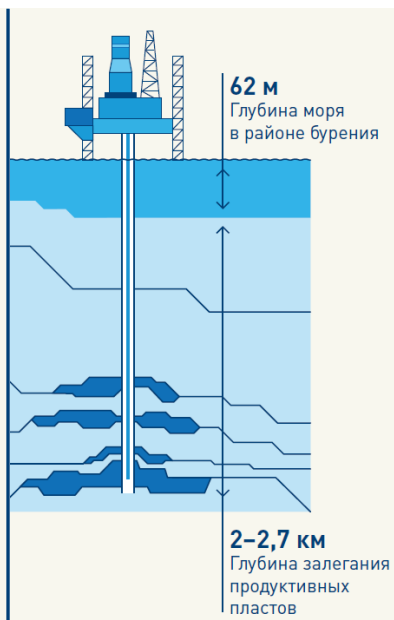
\*НИС, Бадра, Курдистан

\*\*Новопорт, Приразломное, Оренбург

\*\*\*ННГ, МН, Хантос, Восток

# Открыто новое месторождение на шельфе Охотского моря: Нептун

▶ Завершено бурение и испытание поисково-оценочной скважины на Аяшском лицензионном участке на шельфе Охотского моря, по результатам выполненных работ открыто новое месторождение углеводородов



**255** Геологические  
млн т.н.э. запасы  
месторождения



На Аяшском участке были  
применены инновационные  
методы бурения

**162** Керна отобрано  
погонных на месторождении  
метра



# Утилизация ПНГ на новых проектах

## Бадра

*Введены в эксплуатацию газопровод и технологическая линия А по подготовке газа*



**29.06.2017** - товарный газ начали закачивать в газопровод

**02.07.2017** - иракская электростанция Аз-Зубайдия начала получать товарный газ

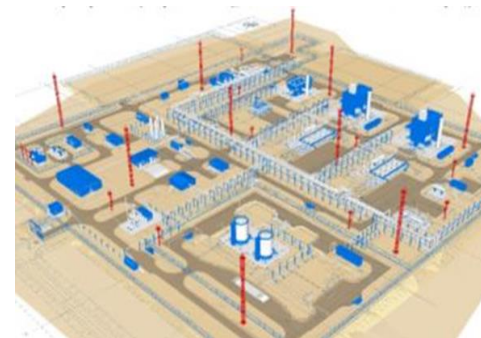
## Новый порт и Мессояха

*Продолжаются работы по строительству инфраструктуры для утилизации ПНГ*



В 4 кв. на Новопортовском НГКМ планируется обеспечить технологическую готовность КС с УКПГ, и начать закачку газа в пласт

Выбран вариант реализации газовой программы с закачкой ПНГ в пласт



## Переработка и сбыт

---

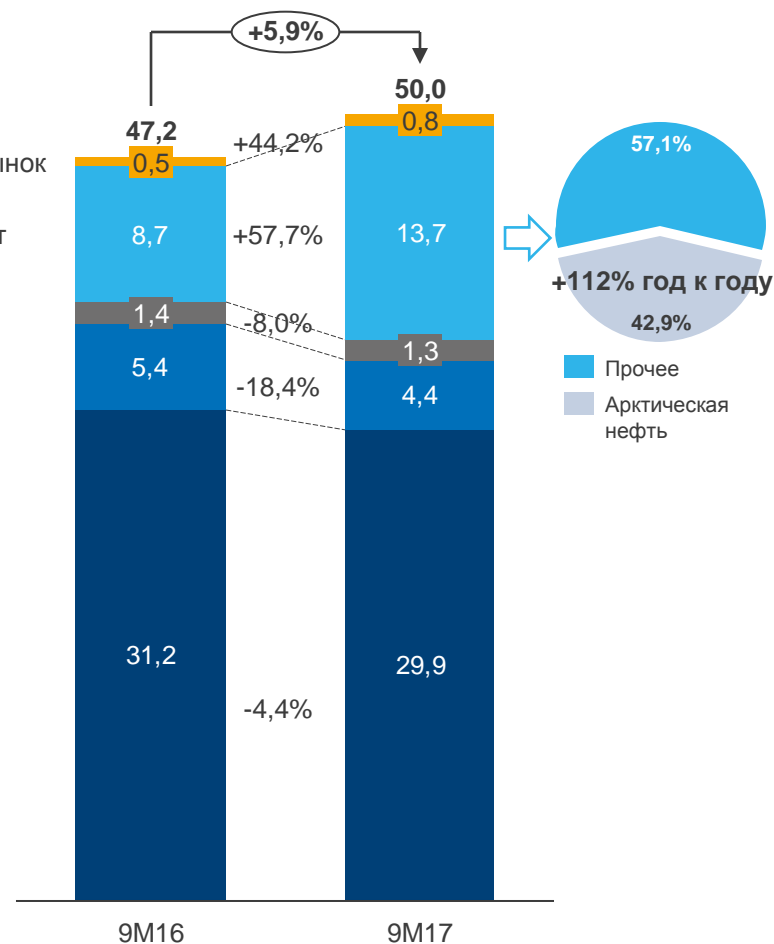
Оптимальный баланс нефти при текущих макропараметрах

# Рост объема экспорта нефти за счет северных месторождений

Цены на нефть и средние нетбэки, долл. США/барр.

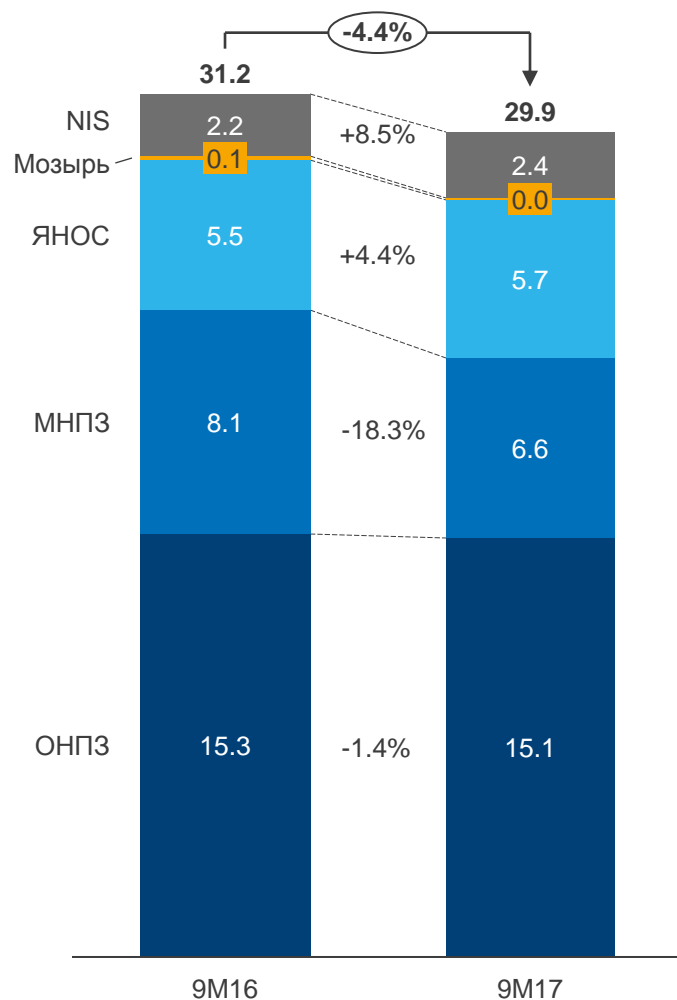


Баланс нефти, млн т.

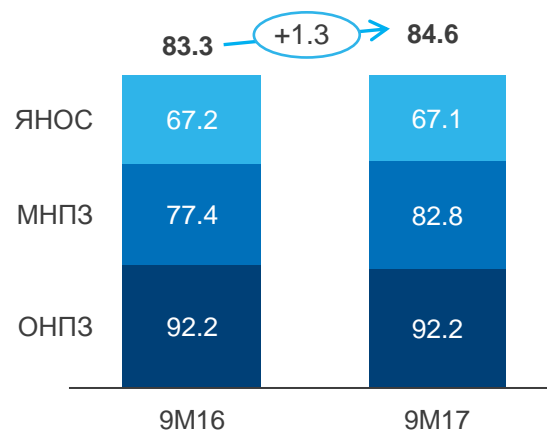


# Оптимальный объем нефтепереработки

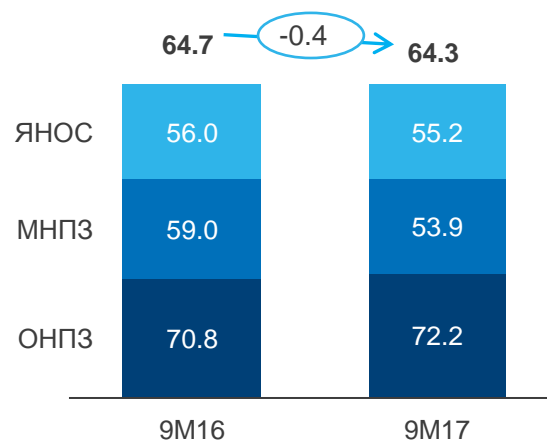
Объем переработки, млн т.



Глубина переработки (в РФ), %

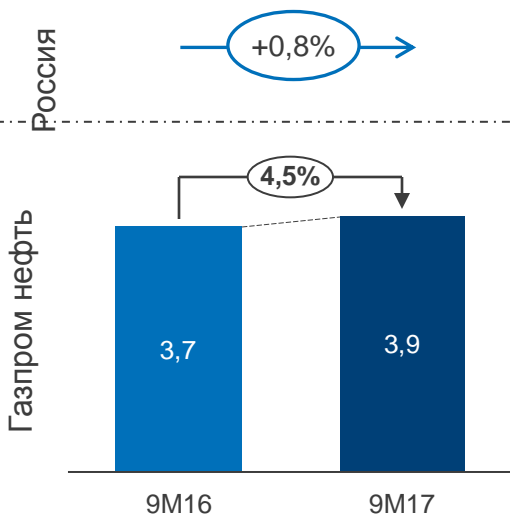


Выпуск светлых нефтепродуктов (в РФ), %

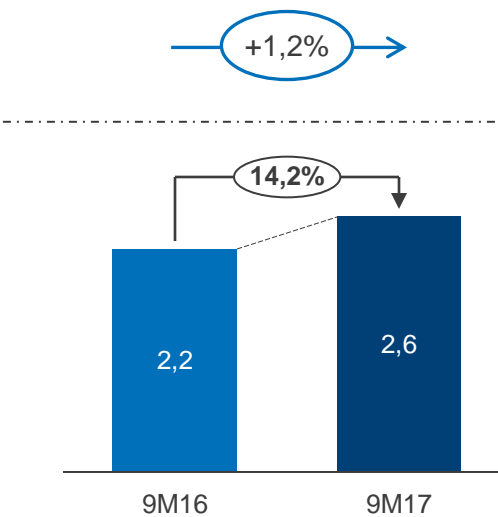


# Динамика продаж моторных топлив ГПН в РФ лучше российского рынка

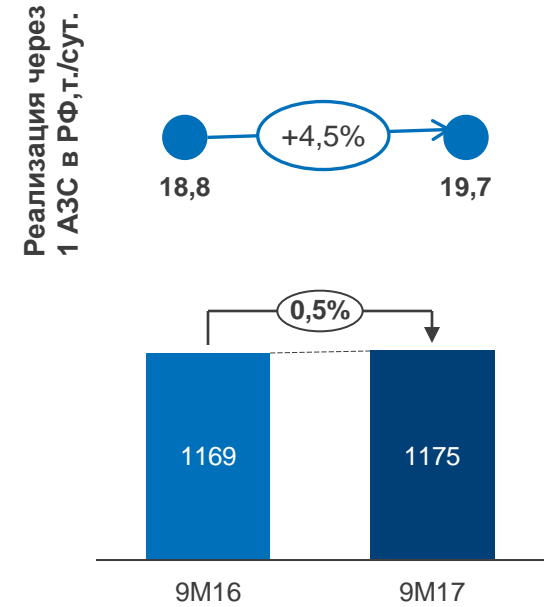
Розничные продажи бензина в РФ, млн т.



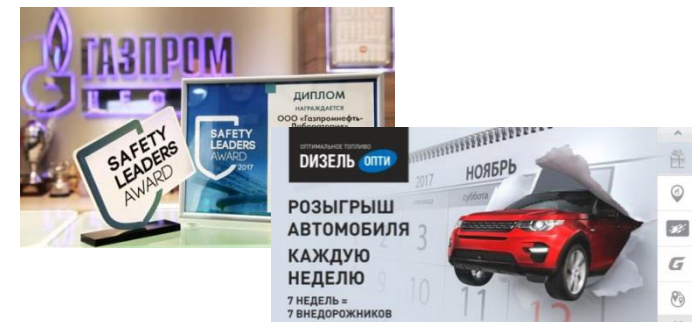
Розничные продажи дизеля в РФ, млн т.



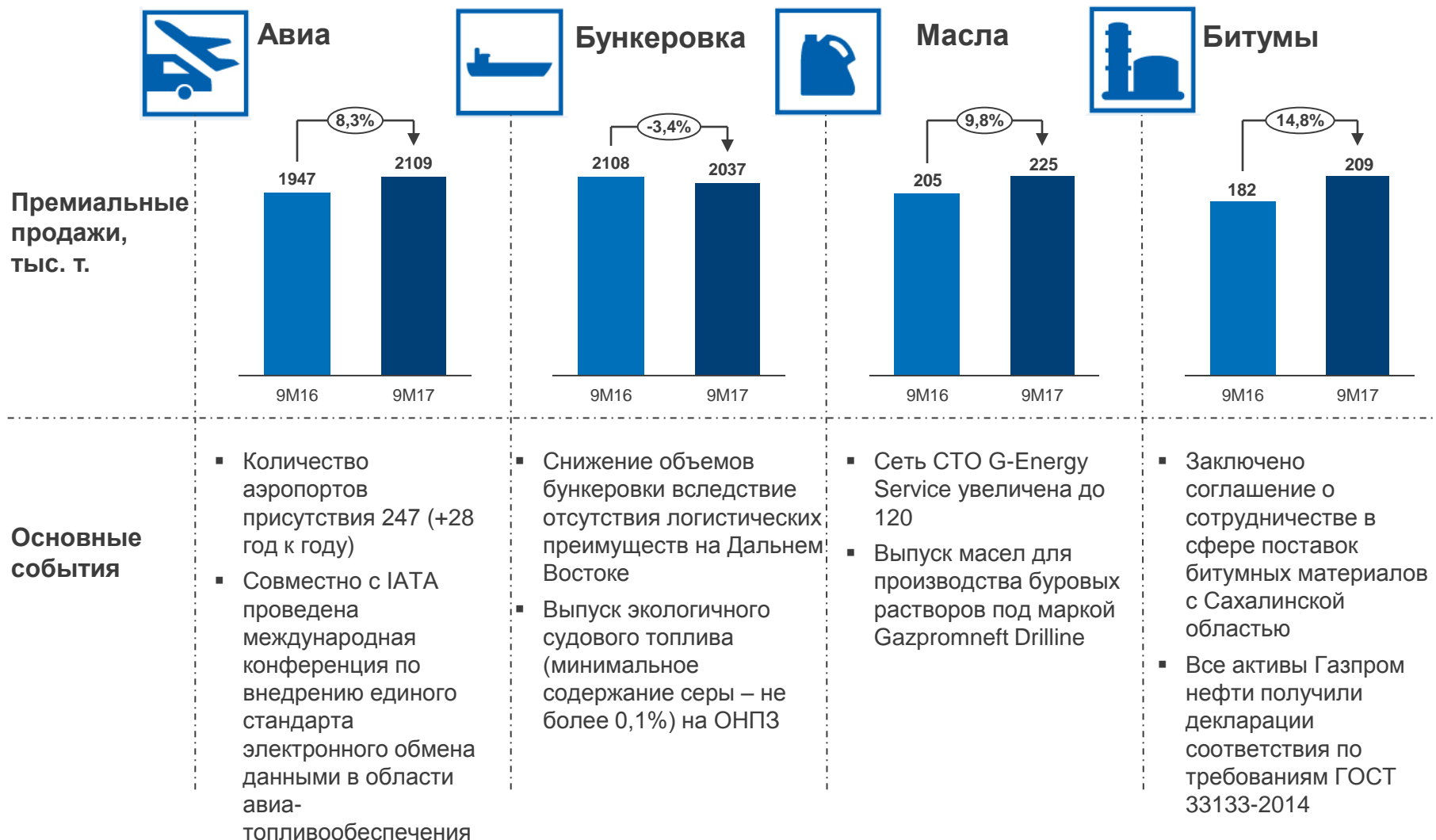
Сеть АЗС в России, шт



- Система контроля качества топлива сети АЗС «Газпромнефть» отмечена наградой в области безопасности потребителей
- Узнаваемость бренда и степень доверия потребителей поддерживается удачным проведением рекламных акций



# Премиальные бизнес-сегменты



Примечание: Разница по процентным изменениям премиальных объемов продаж с отчетом «Анализ руководством финансового состояния и результатов деятельности Группы» объясняется округлением чисел

# Применение лучших практик при выполнении экологических стандартов



**99,9%**

эффективность  
очистки сточных вод



**в 2,5 раза**

сокращение объема  
использования речной  
воды



**Полная  
герметичность**

отсутствие испарений  
нефтепродуктов в  
атмосферу



**Замкнутый цикл**

более 70% очищенных  
стоков возвращается в  
производство



**Ввод в  
эксплуатацию**

2017г. МНПЗ  
2020г. ОНПЗ

## Финансы

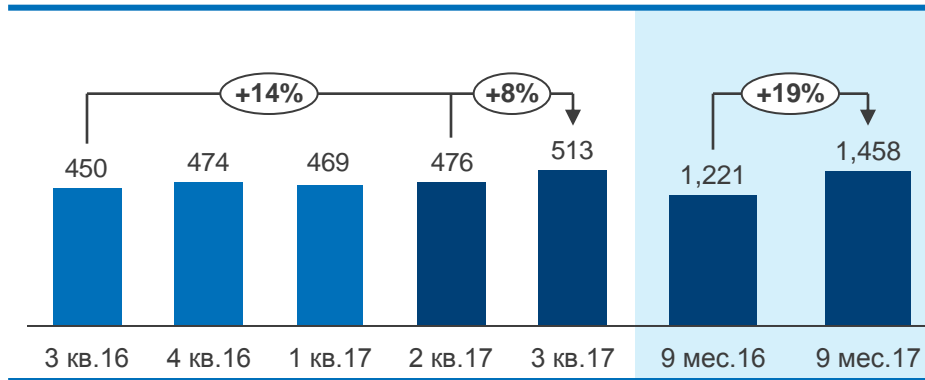
---

Рост чистой прибыли обусловлен положительной динамикой показателя EBITDA

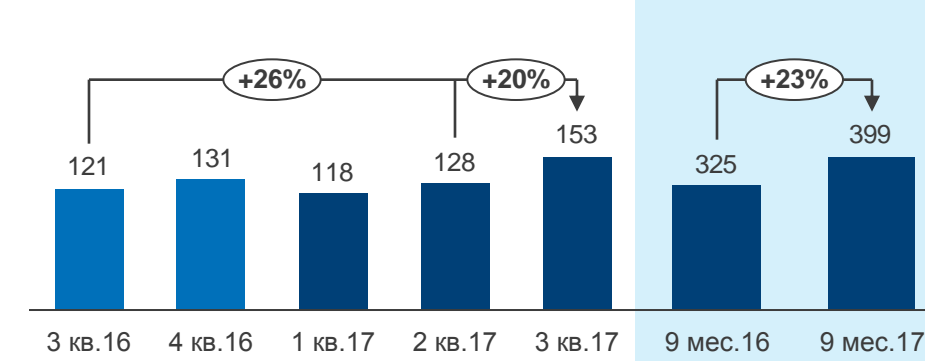


# Высокие финансовые показатели год к году и квартал к кварталу

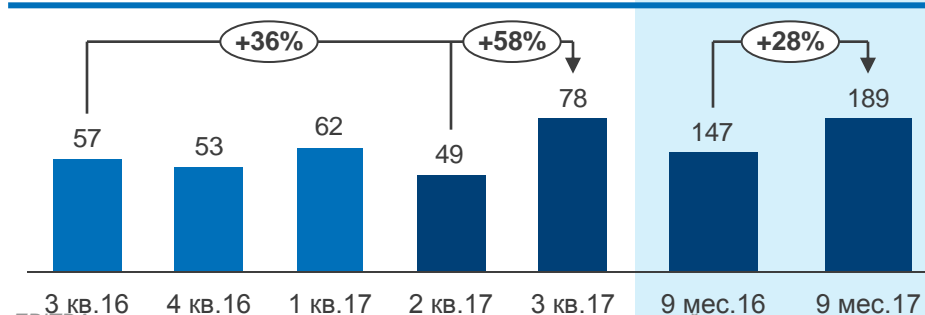
**Продажи,  
млрд руб.**



**ЕБИТДА\*  
млрд руб.**



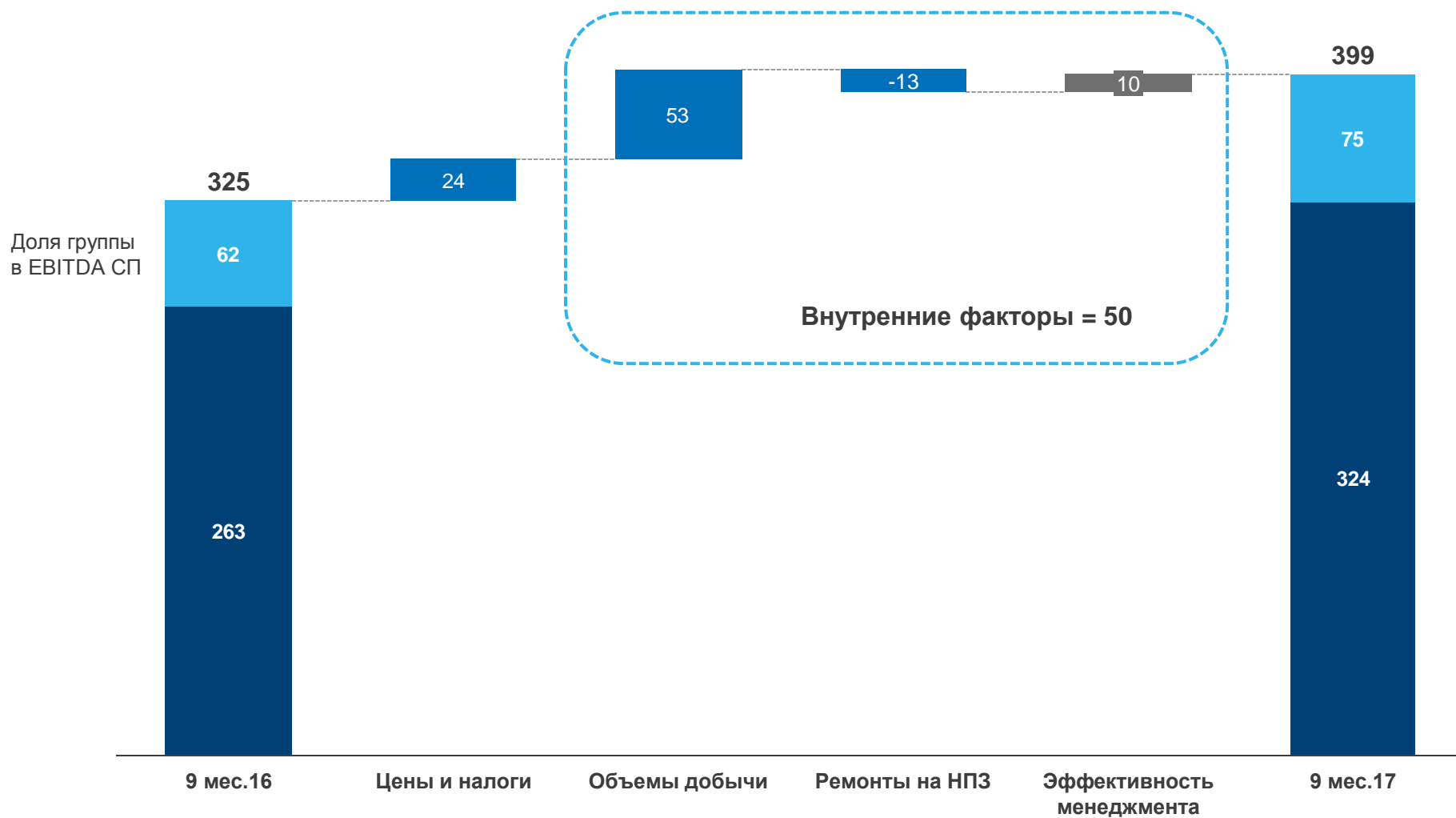
**Чистая  
прибыль,  
млрд руб.**



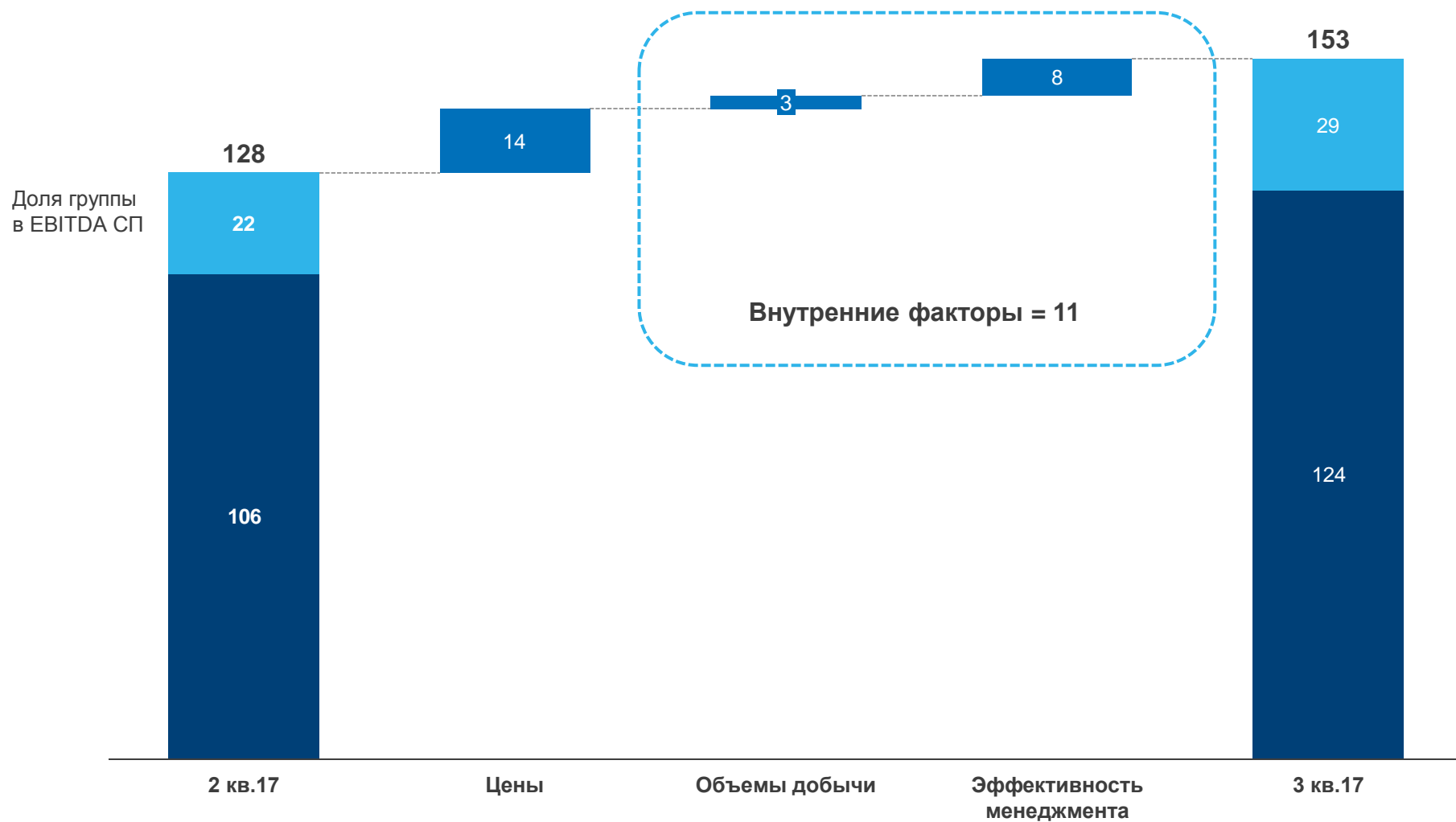
- Продажи выросли на 19,3% год к году вследствие роста объемов добычи нефти и роста цен на нефть и нефтепродукты на мировом и внутреннем рынках
- Рост объема продаж нефтепродуктов и рост цен на нефть и нефтепродукты обеспечили рост продаж квартал к кварталу на 7,9%
- Существенный рост добычи на новых проектах, увеличение розничных продаж и рост цен на нефть способствовали росту скорректированной ЕБИТДА на 22,9% год к году
- Увеличение объемов добычи нефти и нефтепереработки обусловили рост скорректированной ЕБИТДА на 19,9% квартал к кварталу
- Рост чистой прибыли на 28,2% год к году в основном обусловлен ростом показателя ЕБИТДА
- Рост чистой прибыли на 57,6% квартал к кварталу обусловлен ростом показателя ЕБИТДА и доходом от курсовых разниц по переоценке кредитного портфеля в 3 кв.17 по сравнению с убытком во 2 кв.17

\*ЕБИТДА включает долю ЕБИТДА ассоциированных и совместно контролируемых компаний

# Факторный анализ EBITDA 9 мес.17 к 9 мес.16, млрд руб.

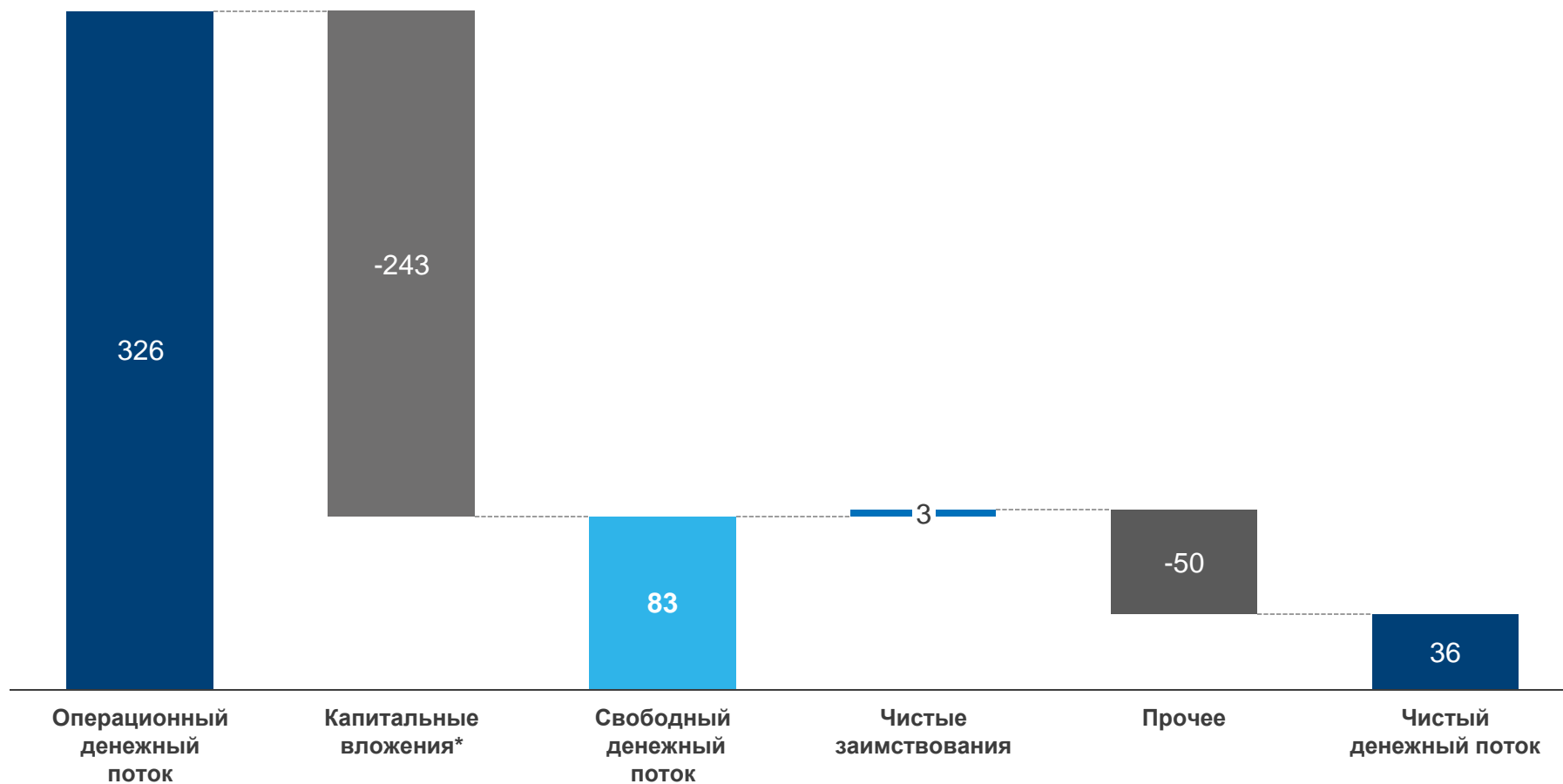


# Факторный анализ EBITDA 3 кв.17 к 2 кв.17, млрд руб.



# Высокий уровень свободного денежного потока – рекордные операционные показатели

Движение денежных средств за 9 мес. 2017, млрд руб.



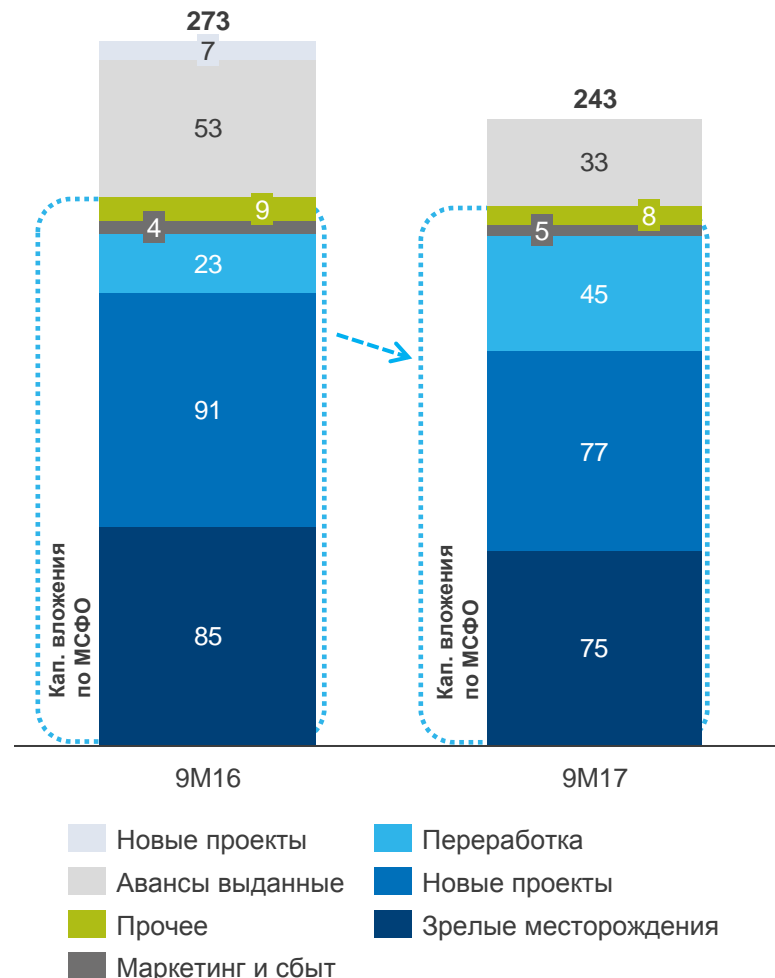
\* Кап. вложения включают в себя изменения в запасах и авансах

# Снижение капитальных вложений в активы блока разведки и добычи при росте затрат блока переработки

Снижение **капитальных затрат по МСФО** на **1,3%** год к году

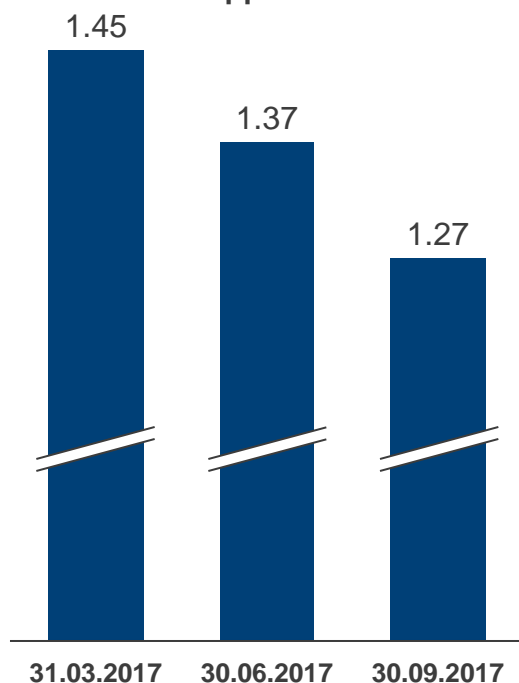
- Капитальные затраты по **зрелым месторождениям** снизились на **11%**, что обусловлено снижением объема бурения
- Затраты по **новым проектам** снизились на **15%** в связи с завершением строительства инфраструктуры Новопортовского месторождения
- Капитальные затраты на **переработку** выросли на **93%** за счет продолжения реализации проектов по модернизации на Московском и Омском НПЗ
- Рост инвестиций в **маркетинг** на **3%** год к году обусловлен продолжением реконструкции АЗС и развитием инфраструктуры в розничном и авиа сегментах
- Изменения в сумме авансов выданных и материалах по капитальному строительству включают в себя затраты на материалы и оборудование для текущих проектов

Капитальные вложения, млрд руб.

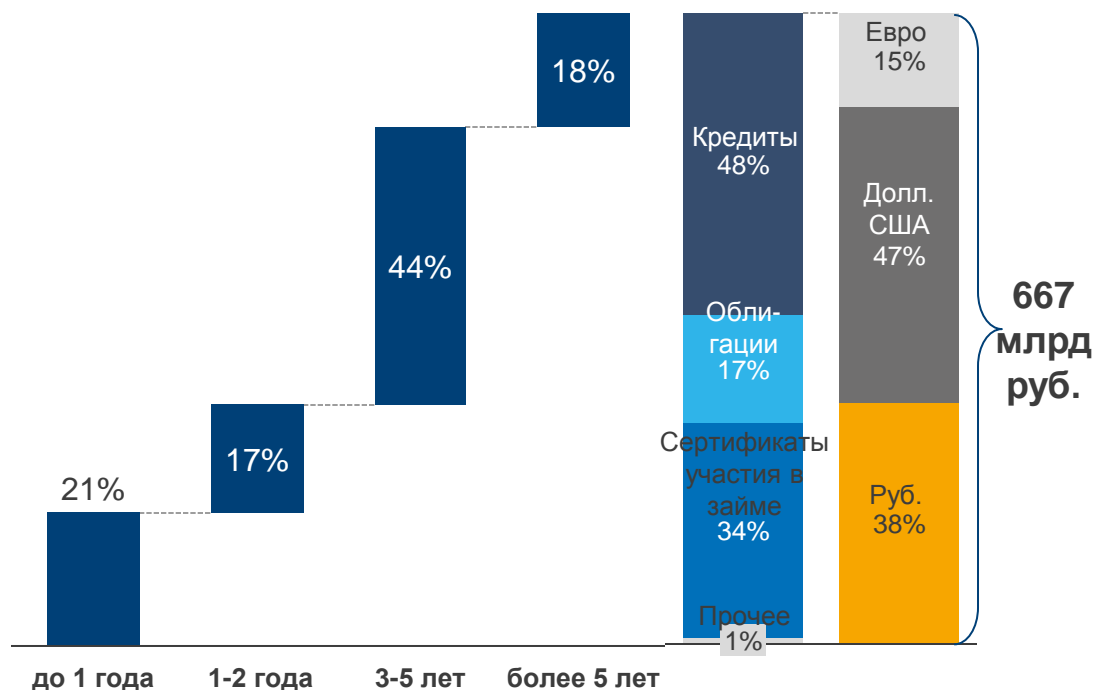


# Улучшение восприятия Газпром нефти на рынке заемного капитала

Динамика показателя  
Чистый долг/ЕВITDA



Профиль погашения долга на конец 3 кв. 2017



- Совет директоров рекомендовал выплату **промежуточных дивидендов** за 9M17, 10 рублей на одну обыкновенную акцию
- В сентябре рейтинговое агентство **Dagong** изменило прогноз Компании с негативного на стабильный (рейтинг AA-), и рейтинговое агентство **Fitch** со стабильного на позитивный (рейтинг BBВ-)
- В октябре 2017, Газпром нефть успешно разместила биржевые облигации на **25 млрд руб. со ставкой купона 7,85% годовых** и сроком погашения 5 лет (рекордно низкая ставка купона на дату размещения среди размещений облигаций с 5-летним сроком погашения, проведенных российскими корпоративными заемщиками с конца 2013 и минимальная ставка за всю историю размещений Газпром нефти). Рейтинговым агентством **АКРА** новому выпуску облигаций был присвоен **рейтинг AAA (RU)**