

ОАО «Газпром нефть»

Финансовые результаты за 12 мес. 2013 года 28 февраля 2014 года

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Добрый день, дамы и господа! Мы рады приветствовать вас на нашей телеконференции, которая будет посвящена итогам 2013 года по стандартам МСФО. Прошу прощения за техническую задержку. Для начала я хотела бы представить участников нашего сегодняшнего конференц-звонка. С презентацией и комментариями по финансовой части выступит член Правления, заместитель генерального директора по экономике и финансам Алексей Янкевич; о деятельности блока Upstream за 2013 год расскажет Михаил Жечков - начальник департамента экономики и инвестиций блока разведки и добычи, а затем выступит Владимир Константинов - начальник департамента экономики и инвестиций блока Downstream. На сессии вопросов и ответов к нам присоединится Сергей Вакуленко - начальник департамента стратегического планирования.

Традиционно, перед тем, как мы начнем презентацию, которая в настоящий момент доступна в режиме веб-каста на нашем сайте, мне хотелось бы напомнить, что данная презентация и все комментарии к ней, а также все заявления, которые могут быть сделаны в ходе конференц-звонка, могут содержать и будут содержать заявления прогнозного характера, которые касаются финансового положения, 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 данного конференц-звонка.

Спасибо большое. Разрешите передать слово Алексею Янкевичу.

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

Уважаемые дамы и господа! Добрый вечер! Для кого-то, возможно, это добрый день или доброе утро. Я выступлю с итогами 2013 года.

Я считаю, что для Компании год был успешным. Газпром нефть продолжает быть одной из самых динамичных и быстрорастущих компаний отрасли. Общий объем добычи углеводородов в этом году вырос на 4,3%. Это достаточно существенный рост по сравнению со среднеотраслевыми темпами. Что еще более позитивно - это рост наших финансовых результатов, несмотря на то, что положительный эффект ценового фактора в этом году был очень небольшим. Ценовой фактор был более чем скомпенсирован ростом транспортных тарифов, то есть в целом интегральный нетбэк нефтяных компаний снизился. Несмотря на это и на рост налоговой нагрузки в виде повышения ставки НДС, мы увеличили операционную прибыль на 4,2%, а чистая прибыль выросла почти на 1%. Это стало возможным благодаря тому, что мы нарастили объем добычи, улучшили ассортимент выпускаемых продуктов, закончили модернизацию наших НПЗ в части программы качества нефтепродуктов и увеличили долю продаж в премиальных сегментах. Объем продаж в этих сегментах растет: вырос как общий объем премиальных продаж на 4,8%, так и средняя прокачка на наших АЗС.

Из важных событий хотелось бы отметить следующее. Начнем, пожалуй, с Upstream блока, т.к. там произошли самые важные события. Во-первых, начало добычи на шельфе. На Приразломном месторождении, на котором мы пока являемся операторами, успешно пробурена первая скважина и начата добыча. К концу года мы планируем получить Приразломное на баланс. Схема уже утверждена. Соответственно, в 1-м квартале мы ожидаем уход первого танкера. Более того, мы получили льготу по экспортной пошлине, поэтому отгрузка уже пойдет по пониженной ставке экспортной пошлины. То есть, здесь всё идет по плану. Второе по значимости событие - это увеличение эффективной доли в активе СеверЭнергия. Вместе с НОВАТЭКом мы нарастили свою долю и теперь наша эффективная доля достигла 40,2%. Далее, в достаточно короткие сроки было

запущено и введено в эксплуатацию Южно-Киняминское месторождение. Также была запущена Южно-Приобская ГКС. Мы подписали меморандум о совместном предприятии с Shell по разработке трудноизвлекаемых и нетрадиционных запасов.

В Downstream самым важным событием было удачное завершение программы модернизации в части повышения качества нефтепродуктов. В короткие сроки были введены все необходимые установки: последние установки в Москве введены во второй половине 2013 года. Теперь мы полностью готовы к выпуску продуктов высоких классов Евро-4, Евро-5. Кроме того, мы развиваем линейку высококачественных брендированных продуктов G-Drive. В этом году семейство G-Drive пополнилось 98 бензином. В целом продажа этих брендированных топлив растет быстрыми темпами: наша программа оправдывается. Также мы увеличили нашу сеть присутствия в аэропортах, она достигла 125 аэропортов. Совместно с Total запущено совместное предприятие по производству полимерно-модифицированных битумов под брендом Styrelf. В Рязани приобретен завод по производству полимерно-модифицированных битумов.

На этом передаю слово представителям блоков. По части Upstream выступит начальник департамента экономики и инвестиций блока разведки и добычи Михаил Жечков.

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

Здравствуйте, уважаемые дамы и господа!

Хотелось бы дополнить то, что уже сказал Алексей Викторович по значимым событиям. Во-первых, это стабилизация добычи нефти в Ноябрьском регионе, где был замедлен темп падения и прирост по углеводородам составил 3,3% относительно 2012 года. Это важно, потому что мы достаточно много говорили о наших технологиях. Чуть позже я остановлюсь на этом подробнее. Успешно выполнены пилотные проекты бурения на Восточном участке ОНГКМ и на Царичанском месторождении. Прирост добычи по Оренбургскому региону составил 47% относительно 2012 года, развитие актива происходит динамично. По Южно-Приобской ГКС: осуществляются поставки газа на ГТС Приобская. На проектную мощность выведены 1-я и 2-я очереди Самбургского УКПГ (13,8 млн. куб.м./сут.), запущена 1-я очередь УПН. Это в дополнение к вышесказанному Алексеем Викторовичем. Позже я более подробно расскажу о Приразломном месторождении.

По результатам аукциона получена лицензия на право пользования Южно-Пудинским л.у. в Томской области. Как уже сказал Алексей Викторович, увеличена наша доля владения в СеверЭнергии. По Ираку: в феврале подписано третье СРП с Региональным Правительством Курдистана на геологоразведку на блоке Халабджа на 5 лет с возможностью пролонгации на 2 года. И о партнерстве с Shell: в рамках проекта по разработке ТРИЗ на скважине 153 Пальяновской площади получен промышленный приток нефти 82 т./сут. с Баженовской свиты.

Следующий слайд - изменение запасов углеводородов по классификации PRMS. 112 млн.т. – это пересмотр запасов, из которых 60 – Новый Порт. Приобретения в сумме 91 млн.т. – это увеличение доли в СеверЭнергии. Соответственно, коэффициент восполнения запасов у нас самый высокий, что отражено на правой стороне слайда.

На следующем слайде отражена добыча. Хотелось бы подчеркнуть, что рост составил 4,3% относительно 2012 года (62,3 млн.т.). На 2014 г. у нас также амбициозные планы - планируемый рост добычи углеводородов не менее 5%.

В течение 2013 года мы говорили о реализации программы по разработке трудноизвлекаемых запасов. Утвержденная программа предусматривает вовлечение более 60 млн.т. дополнительных запасов до 2015 года. На данном слайде проиллюстрировано, что в 2013 году количество ГТМ на ТРИЗах выросло до 216, что составляет 10-15% от общего числа ГТМ. В 2012 году доля составляла 7%, то есть мы удвоили этот показатель относительно общего количества и, соответственно, среднесуточный дебит по ГТМ увеличился до 5,2 тыс.т./сут.

На следующем слайде показана динамика по горизонтальному бурению, МСГРП и многоствольному бурению. Это основные элементы нашей программы по разработке трудноизвлекаемых запасов. Вы видите, что доля высокотехнологичных скважин выросла с 4% до 35%. Это позволяет нам наращивать добычу и показывать положительную динамику.

На следующем слайде рассмотрены три месторождения: Приобское, Вынгапуровское и Крайнее. Стоит подчеркнуть основной момент: изменилось наше видение разработки месторождений

относительно 2009 года с учетом развития компетенций по горизонтальному бурению и применению МСГРП и это отражено на графиках пунктирной линией. Серая зона - это то, что мы планируем дополнительно добыть за 10 лет: Приобское - 42 млн.т., Вынгапуровское - 6 млн.т. и Крайнее - 3,2 млн.т. То есть это непосредственный практический результат нашей активности за последнее время в части повышения эффективности работы на текущих активах.

Следующий слайд: ключевые достижения по нашим крупным проектам. По Долгинскому: получено разрешение на бурение, законтракована буровая и буквально на днях мы приняли решение по обеспечению судами. По данному проекту мы идем в графике. По Новопорту: завершена программа эксплуатационного бурения 2013 года, выбран поставщик арктического терминала, утверждена концепция инфраструктуры для 1-й фазы. По Мессояхе: получен первый результат ОПР – максимальный дебит достиг 250 тонн в сутки. По итогам программы ГРП увеличены запасы на 30 млн.т. По Бадре: завершены испытания скважины Vd-4, получен дебит 7,2 тыс. барр./сут., завершено строительство линейной части экспортного нефтепровода, законтракован подрядчик на бурение 6 эксплуатационных скважин и заключен ЕРС контракт на строительство газовой инфраструктуры. По Курдистану: приобретение блока Халабджа и завершение 3D сеймики на блоках Гармиан и Шакал. По СеверЭнергии: принято решение сдачи нефти в конденсатопровод на период проведения ОПР и, как я уже говорил, выведены на проектную мощность 1-я и 2-я очереди УКПГ на Самбургском месторождении. По Чонскому проекту: завершены полевые работы по сейсмике, в том числе с помощью технологий UniQ 350 км2. По Оренбургу основные цифры уже названы. Это одна из точек нашего роста, где мы достаточно успешно и эффективно развиваемся. По Приразломному: дебит скважины составил 1 695 тонн в сутки при плане в 1 588, потенциал – до 2,2 тыс. кубов в сутки. Заключены долгосрочные сервисные контракты с подрядчиками, выполнены условия лицензии. Соответственно, отправка первого танкера ожидается в первом квартале, прогноз добычи на 2014 год - до 300 тыс. т.

На этом я хотел бы передать слово Владимиру Константинову.

Владимир Константинов, Начальник Департамента экономики и инвестиций блока Downstream

Добрый день, уважаемые дамы и господа!

В 2013 году продолжилась успешная реализация стратегических целей развития как переработки, так и сбыта. В частности, в области переработки завершена реализация программы качества, как уже говорил Алексей Янкевич. Произошло это в результате ввода в действие установок гидроочистки бензина каталитического крекинга, изомеризации и гидроочистки дизельного топлива на МНПЗ, а также ввода в действие установок гидроочистки дизельного топлива на ЯНОСе. Одновременно в рамках реализации второй стратегической цели, развития глубокой переработки, мы начали активные работы в области проектно-изыскательской деятельности по установкам глубокой переработки на ОНПЗ. Речь идет об установках гидрокрекинга ВГО и замедленного коксования. На МНПЗ - это установки гидрокрекинга ВГО и флексикокинга. Кроме этого, на этих двух заводах ведутся проектно-изыскательские работы: по комплексной установке переработки нефти на МНПЗ и реновации установки первичной переработки на ОНПЗ. На 2014 год мы планируем продолжение этих работ, они уже будут приближаться к завершению. Кроме всего прочего в 2014 году на МНПЗ будет проведена реконструкция установки ЭЛОУ-АВТ и начнутся работы по ЕРС контракту по комплексной установке переработки нефти. На ЯНОСе мы планируем завершить реконструкцию установок бензинового пула.

Что касается сбыта, в 2013 году мы отметили дальнейший рост объема премиальных продаж – на 4,8% по сравнению с 2012 годом. Продолжилось расширение сети АЗС: мы построили 26 станций и реконструировали 110, приобрели 24, ребрендировали 6. Увеличились показатели эффективности использования станций. Средняя прокачка по России выросла на 5% и достигла 20 тонн в сутки в конце 2013 года. Что касается продуктовых бизнес-единиц, то здесь отмечу серьезные приобретения - два бункеровочных танкера. По производству масел и смазок: мы активно работали над строительством комплекса по фасовке масел в Омске.

На 2014 год запланировано: продолжение развития сети АЗС, параметры указаны на слайде, ввод в действие новых топливно-заправочных комплексов после реконструкции в аэропортах нашего присутствия. Также начнем бункеровочную деятельность в Прибалтике. Для нашей деятельности это новый регион, где раньше мы работали в качестве аквизиторов, сейчас мы начинаем регулярную производственную деятельность. И начинается активная фаза проекта по строительству производства базовых масел 2-й и 3-й групп на Омском заводе.

Теперь о более конкретных результатах деятельности, в значительной мере - количественных. Что касается общих условий деятельности, то здесь не произошло ничего драматического. Да, были определенные колебания оптовых цен на нефтепродукты в первой половине 2013 года, связанные с поступлением на рынок Российской Федерации значительной части бензинов из Беларуси, в это время отмечалось значительное колебание цен. В целом же по году цены как на нефтепродукты оптом, так и на нефтепродукты в розницу критически не изменялись: от -2% до +4-6%. Оказалась благоприятной для нефтепереработки динамика соотношения нетбэка на нефть и нетбэка на нефтепродукты. Сохранилось значительное превышение эффективности переработки над эффективностью продаж нефти и, естественно, это отразилось и на результатах деятельности Downstream.

В 2013 году нам не удалось сохранить объем закупки нефти. Рынок сложился таким образом, что покупка нефти довольно существенно снизилась, о чем я говорил на наших прошлых встречах, но мы постарались максимально эффективно распределить все имеющиеся ресурсы. Я считаю, что нам это удалось. Переработку в России удалось сохранить практически на том же уровне: небольшое снижение (-1%) связано с разницей в графиках ремонта между 2012 и 2013 годами. Мы существенно увеличили поставки нефти в СНГ, т.к. их эффективность выше, чем при поставках в дальнее зарубежье. Была увеличена поставка нефти в NIS после ввода установки гидрокрекинга и гидроочистки и, соответственно, снижен объем поставок нефти в дальнее зарубежье, где эффективность наименьшая. Что касается Мозырского завода, то здесь снижение поставок нефти связано с уменьшением объемов, которые были выделены для нашей Компании. Если посмотреть на динамику нашей переработки за последние 5 лет, то мы увидим, что переработка росла довольно существенными темпами, которые сравнимы с темпами роста только одной компании – Роснефти. Хотя мы немного опережаем по темпам роста эту компанию. А что касается отдельных заводов, то здесь рост происходил как за счет увеличения доли в предприятии (это касается прежде всего МНПЗ и NIS), так и развития производства в результате повышения эффективности процессов, развития нашего сбыта.

На следующем слайде с правой стороны показано, каким образом наши инвестиции в программу качества отразились на реальном производстве продуктов. К 2013 году фактически мы ушли от производства продукции 3-го и более низких классов: 96% бензинов производится в классах 4 и 5. По дизельному топливу эта доля чуть ниже, но хочу сказать, что в этих цифрах содержатся показатели по Мозырскому заводу и по Сербии, где качество продукции не столь высоко, как на наших российских заводах. На российских заводах данный показатель выглядит ещё более впечатляюще. Что касается структуры нашего производства (левая часть слайда), то мы видим, что снижается доля мазута в производстве нефтепродуктов, соответственно, улучшается структура. По бензину: нулевой рост – это, прежде всего, следствие динамики в зарубежной сети, по России производство бензина увеличилось на 1%.

На следующем слайде представлена наша деятельность по реализации крупных проектов. Не буду останавливаться – здесь довольно подробно и наглядно представлена вся информация.

21-й слайд. Успешное развитие сбыта прежде всего выражается в том, что у нас, с одной стороны, растут объемы премиальных продаж, причем и мелкооптовых и розничных, а с другой стороны, растет удельная продажа на 1 АЗС. Если мы сравним 2013 и 2010 года, то мы увидим, что средняя прокачка в расчете на 1 АЗС увеличилась практически в 2 раза. Мы достаточно достойно выглядим и по сравнению с нашими основными партнерами и конкурентами. В средней части слайда показано, что мы довольно существенно опережаем их по средней прокачке. Успехи, о которых я говорю, в значительной мере достигнуты за счет реализации как программы ребрендинга, так и программы лояльности клиентов. В 2013 году количество участников программы лояльности увеличилось на 27% и превысило 4 миллиона человек. Еще одна достаточно важная сфера и направление повышения нашего финансового результата в сбыте – это торговля сопутствующими товарами и услугами. На правой части слайда мы видим, что доходы от этой торговли растут двухзначными темпами, начиная с 2010 года.

Остановимся более подробно на развитии продуктовых бизнес-единиц. По авиатопливу: наша доля на рынке Российской Федерации достигла 22,9%. Из года в год существенно растут объемы премиальных продаж, которые в 2013 году достигли 2,4 млн.т. Постоянно растет количество аэропортов присутствия, в 2013 году достигло 170 единиц. Соответственно, количество топливно-заправочных комплексов также планомерно повышается из года в год.

Приблизительно то же самое можно сказать и о развитии бункеровочного бизнеса. В 2013 году рост премиальных продаж составил более 11%, доля на рынке – 18,6%. Растут объемы премиальных продаж, мы выходим на новые рынки, приобретаем компании как в России, так и за рубежом, развиваем бункеровку в новых портах.

В завершение поговорим ещё о двух направлениях нашего бизнеса, которые также представляют существенный интерес и являются объектом пристального внимания Компании, – это производство масел и смазок и производство битумов. Я уже говорил о том, что мы активно работаем над формированием новых производств по выпуску масел 2-й и 3-й групп. В то же время мы не забываем и о развитии премиальных продаж, которые растут из года в год. В 2013 году они составили 162 тыс. т. Наша доля на рынке достигла 12,5%. Что касается битумов, то начиная с 2013 года мы активно работаем над производством премиальных продуктов и это, прежде всего, производство полимерно-битумных вяжущих и эмульсий. У нас существенно увеличились возможности роста в этой области после приобретения Рязанского завода, доля на рынке России составляет внушительную цифру – 30%. Будем дальше развивать битумное производство в Казахстане: уже в прошлом году оно достигло десятков тысяч тонн. Также мы начинаем активное развитие совместного предприятия, созданного вместе с компанией Total.

Спасибо.

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

Уважаемые дамы и господа! Я завершу презентацию более подробным рассказом о финансовых показателях, инвестициях, денежном потоке и дивидендах. О годовой динамике финансовых результатов я уже сказал – не буду повторяться. Что касается динамики 4-го квартала относительно динамики 3-го квартала, на которую традиционно смотрят аналитики. В принципе, 4-й квартал оказался непоказательным, как часто это бывает в кварталах: соседние кварталы не всегда можно полноценно сравнивать. Одновременно произошло несколько вещей. Во-первых, мы перенесли ремонт с 3-го на 4-й квартал. Это позитивный фактор, потому что 3-й квартал традиционно самый удачный с точки зрения продаж. Даже при прочих равных условиях он всегда лучше 4-го. А мы еще и перенесли ремонт, максимизировав прибыль именно в 3-м квартале. Дополнительными негативными факторами оказались снижение цен на нефть и негативный эффект по сдвигу пошлины, так называемый duty lag, когда пошлина устанавливается с запаздыванием на месяц и соответствует более высокой цене, чем она есть в текущем месяце. Все эти факторы привели к тому, что прибыль оказалась существенно ниже, чем в 3-м квартале. Но повторюсь, что эти два квартала несопоставимы и на будущее я бы не прогнозировал 4-й квартал, как некий «классический», типичный квартал.

Остановимся более подробно на факторах изменения динамики финансовых результатов год к году. Как я уже сказал, показатель EBITDA вырос, несмотря на ряд негативных факторов. На слайде видно, что если взять цены в чистом виде и учесть курсовую разницу, то прирост рублевых цен окажется положительным, но незначительно (чуть меньше 2 млрд. руб.), и он более чем компенсирован ростом транспортных тарифов, то есть так называемый интегральный нетбэк оказался ниже. Существенным негативным фактором стало увеличение НДС (индексация ставки до 470), что дало порядка 13 млрд. руб. Однако все эти негативные факторы были более чем скомпенсированы действиями менеджмента, что привело к тому, что показатель общего финансового результата EBITDA вырос на 4,2%. Положительно повлияли на результат увеличение объемов, улучшение ассортимента, как я говорил, и программа оптимизации затрат, которой мы занимаемся на систематической основе.

Следующий слайд, на котором я хотел бы остановиться – это «Денежные потоки». Хотелось бы подчеркнуть, что мы продолжаем генерировать стабильный и достаточно существенный положительный свободный денежный поток, что является достаточно хорошим фактором. Если взять удельный показатель нашего денежного потока на баррель добычи, то по сравнению с отраслью это будет один из лучших показателей, если не лучший. Даже с учетом наших новых проектов в свободном денежном потоке, это 14 млрд. руб. неконсолидируемых по МСФО, по сути эти проекты финансируются за счет займов, удельный показатель будет около 4 долл./барр., что является очень хорошим показателем.

Следующий слайд, который я хотел бы прокомментировать - «Инвестиции». Что касается инвестиций, то они выросли на 16%. Это отражает нашу стратегическую динамику. В соответствии со стратегией 2014, 2015 и 2016 гг. являются пиком инвестиций. В этот период мы должны подготовить и ввести в

эксплуатацию сразу несколько крупных новых месторождений: Мессояха, Новопорт и Приразломное. Безусловно, они требуют достаточно серьезных капиталовложений, что приводит к тому, что в эти три года мы пройдем инвестиционный пик. Дальше останется только завершение программы глубины переработки, но в рамках Компании это будет не настолько существенной суммой, как те Upstream проекты, которые мы ведем сейчас.

Прокомментирую график снизу вверх. В нижней части - brownfields. Инвестиции по brownfields выросли на 32%, что связано с внедрением новых, более дорогих технологий бурения на зрелых месторождениях. Применение этих технологий окупается и дает свой эффект. Именно это позволило существенно сократить темп падения на зрелых месторождениях. Например, по Ноябрьску с начала прошлого года мы постоянно идем с плюсом по суточной добыче, чего никто не мог ожидать.

Что касается greenfields, то здесь рост логичен. Это подготовка к вводу наших новых месторождений. Прежде всего - консолидация Новопорта, который в прошлом году не учитывался полный год в МСФО как CAPEX. Также выросли инвестиции в Оренбургскую группу месторождений, которая сейчас является одним из основных драйверов текущего роста добычи. Кроме того, инвестиции в Курдистан.

Следующий сегмент – это нефтепереработка. Временное снижение по нефтепереработке связано с тем, что завершена программа качества, в том числе запущен комплекс легкого гидрокрекинга МНС/DHT на Панчево. Рост инвестиций этого сегмента начнется при вступлении в активную фазу проектов глубины.

Маркетинг и сбыт – следующий сегмент. Мы видим здесь незначительный рост - около 8%. Ситуация достаточно ровная: мы продолжаем реконструкцию и ребрендинг АЗС. В основном это реконструкция, так как ребрендинг практически завершен. Ребрендинг, безусловно, проводится на приобретаемых АЗС. Также инвестиции включают расширение нашего присутствия в премиальных сегментах.

Далее - прочие инвестиции. Снижение по ним объясняется спецификой учета консолидированных процентов. На этом пунктирный столбик заканчивается – так обозначен CAPEX, который вы видите как капиталовложения по МСФО. Далее, традиционно для полной картины мы показываем те инвестиции, которые пока не учитываются в консолидированных активах. Это, в основном, Приразломное и Мессояха. Мессояха – это наше совместное предприятие, которое не будет консолидироваться. А инвестиции в Приразломное пока отражаются в виде займов, но в дальнейшем, при получении актива на баланс, это будет учитываться как CAPEX. В этой группе инвестиции увеличились в связи с тем, что ведутся активные работы как на Приразломном месторождении, так и на Мессояхе. Мы готовим этот актив к вводу в разработку.

На следующем слайде показана наша долговая политика по управлению кредитным портфелем. Как уже было сказано, мы стремимся увеличивать среднюю длину нашего кредитного портфеля, сокращать долю краткосрочных кредитов, тем самым увеличивая свою финансовую устойчивость. В 2013 году мы были в этом успешны: вы видите, что доля заимствований со сроком до 1 года сократилась при увеличении доли заимствований со сроком 2-5 лет и более 5-ти лет. Мы и далее будем продолжать работать в этом направлении. Планируется погасить часть кредитов и, соответственно, сократить долю кредитов со сроком 1-2 года. Мы будем удлинять кредитный портфель. Данное улучшение финансовой устойчивости признается рейтинговыми агентствами. В этом году мы получили upgrade сразу от двух рейтинговых агентств – от Moody's на одну ступень, мы теперь на одну ступень выше, чем минимальный инвестиционный грейд, и получен positive outlook от Standard & Poor's. В будущем мы надеемся получить upgrade и по самому рейтингу. Также мы получили суверенный рейтинг по Fitch, которое сразу же присвоило нам рейтинг «BBB».

Завершу презентацию дивидендной политикой, что, наверное, прежде всего важно и интересно для акционеров. В соответствии с нашей дивидендной политикой мы сейчас платим 25% от консолидированной чистой прибыли по МСФО. Этого размера, 25%, мы будем придерживаться. Кроме этого, мы запустили инструмент выплаты промежуточных дивидендов. В 2013 году первый раз были выплачены дивиденды за 6 месяцев. Мы планируем придерживаться этой практики: в этом году также будут объявлены как основные, так и промежуточные дивиденды. Поскольку чистая прибыль оказалась практически на уровне прошлого года, то мы можем ожидать выплату в 5,2 рубля на акцию. С учетом уже выплаченных дивидендов это составит 9,3 рубля на акцию - также, как и в прошлом году. Если вы посмотрите на бенчмаркинг, то, в принципе, увидите, что у нас одна из лучших дивидендных доходностей в отрасли. Я считаю, что выплата дивидендов находится на достаточно справедливом уровне в абсолютном выражении и в то же время высока дивидендная доходность. Мы отслеживаем

этот процесс и будем стараться в будущем удерживать нашу дивидендную доходность на уровне не ниже конкурентов, а в будущем, возможно, станем по этому показателю лучшими в отрасли.

На этом я завершаю выступление. Хотелось бы подытожить: этот год был удачным и он дает нам надежды, что и в 2014 году мы продолжим свое успешное развитие. Мы не только получили хороший результат в этом году, но и создали задел на будущее. Что касается добычи, то мы вошли в год с хорошими суточными показателями, мы практически идем с ростом даже по Ноябрьску. Мы создали себе хорошую базу и по Downstream. У нас есть возможности для развития, поэтому будем надеяться, что следующий год также станет для нас удачным и мы будем продолжать двигаться к достижению стратегических целей.

Всем спасибо. Я готов ответить на вопросы.

Сессия вопросов и ответов

Вопрос №1

Максим Мошков – UBS

Добрый день! У меня три вопроса, если позволите. Первый вопрос по Южно-Киринскому месторождению. Вы наверняка знаете об успехе Газпрома, сделавшего открытие этого месторождения. На какой стадии дискуссии по плану разработки данного месторождения сейчас находится компания «Газпром нефть» и ожидаете ли вы получения каких-либо прав - операторских или, может быть, просто прав на разработку? Так как это месторождение оказалось очень большим нефтяным месторождением.

Второй вопрос связан с CAPEX и добычей на 2014 год. Было бы очень полезно услышать какие-то ориентиры.

Третий вопрос - по мазуту. Как вы думаете, сколько мазута в тоннах вы будете продавать на внутренних российских НПЗ в 2014 году?

Спасибо.

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

Спасибо за вопросы, Максим. Я постараюсь ответить на 1-й и 2-й вопросы. 3-й вопрос я, честно говоря, не очень хорошо расслышал. Давайте начнем с первых двух.

Что касается Киринского месторождения, то, наверное, все мы читали в прессе про крупное открытие нефтяных залежей, нефтяных запасов, но пока это актив Газпрома. Единственное, что я могу сказать, безусловно, мы придерживаемся нефтяной стратегии, которая была утверждена Газпромом и согласно которой Газпром нефть привлекается к разработке всех нефтяных месторождений и, наверное, мы можем ожидать, что мы будем привлечены и к разработке этого месторождения, но в каком конкретно виде и по какой схеме – всё это ещё предстоит обсуждать в будущем.

Следующий вопрос был по CAPEX и добыче на 2014 год. Ориентир по CAPEX на 2014 год остается, в принципе, таким же – около 300 млрд. руб., как было утверждено нашим Советом директоров. Сейчас он соответствует примерно 7-8 млрд. долл. Мы уже давно давали эти цифры в качестве ориентира. Что касается добычи на 2014 год, то, как сказал мой коллега Михаил Жечков, в этом году мы ожидаем рост по добыче углеводородов не менее 5% к уровню 2013 года.

Максим Мошков – UBS

Спасибо. А можете сказать какой будет добыча в 2014 году отдельно по нефти?

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

В 2014 году по нефти мы планируем быть на уровне 50,8 млн.т. То есть прирост по нефти планируется около 1,5 %.

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

У меня еще уточняющий комментарий. Вы так тихо задавали нам вопрос, что я не услышал полное название. То месторождение, о котором Вы говорите, правильно называть Южно-Киринское. Это то, о чем мы говорили, проект Газпрома - Сахалин-3. Чтобы вы не путали это месторождение с другими.

На последний вопрос по поводу ассортимента продуктов ответит Владимир Константинович.

Владимир Константинов, Начальник Департамента экономики и инвестиций блока Downstream

Был вопрос по поводу мазута. Хочу сказать, что из года в год у нас производство мазута снижается. Если взять отчетный 2013 год, то производство мазута по России у нас снизилось с 7,7 до 6,7 млн.т., то есть на 12% или на 1 млн.т. Снижение происходит как за счет улучшения технологических процессов, так и за счет производства более дорогих и более эффективных продуктов: мы увеличиваем производство битума и бункеровочного топлива. Мы предполагаем, что и в 2014 году будет падение производства мазута. Возможно, что не такое существенное, как в 2013 году, но падение будет. Это объективная тенденция развития рынка: потребление мазута в России тоже падает. Что касается поставок на внутренний рынок, то я хотел бы сказать, что в различные периоды они составляют у нас от 30% до 40% от общего производства. В принципе, это соответствует средней поставке мазута от производства на внутренний рынок в целом по России. Мы полностью выполняем свои обязательства по государственным контрактам, контрактам с нашими основными потребителями, по контрактам с территориальными органами управления и, кроме всего прочего, мы выполняем свои обязательства по продаже мазута через биржу. То есть наш процент продаж через биржу превышает 10%, наша доля превышает 10%. В 2013 году у нас, по большому счету, не было проблем с удовлетворением спроса основных потребителей в мазуте и, я думаю, что и в 2014 году такой проблемы также не будет.

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Коллеги, хочу попросить вас говорить громче, потому что плохо слышно и, если можно, задавать не больше двух вопросов.

Спасибо большое.

Вопрос №2

Павел Кушнир – Deutsche Bank

Добрый день! У меня два вопроса. Первый вопрос: расскажите подробнее о механизме компенсации затрат Газпрома по Приразломному месторождению в том случае, если лицензия будет передана Газпром нефти? Правильно ли я понимаю, что только стоимость платформы составит порядка 90 млрд. руб.?

Второй вопрос: вы уже упоминали, что есть положительные тенденции на месторождениях Ноябрьского кластера. Не могли бы вы дать ориентир, каким будет темп падения или, может быть, роста на месторождениях Ноябрьскнефтегаза в 2014 году?

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

Спасибо большое за вопросы, Павел. Первый вопрос о механизме компенсации Газпрому. Действительно, ценность самого Газпром нефть шельф (владелец лицензии) небольшая, то есть основные затраты связаны с платформой. В связи с тем, что сумма существенная, у нас с Газпром достигнута договоренность, что будет применен механизм рассрочки. Такой подход был коммуницирован и нашим рейтинговым агентствам.

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

Коллеги, что касается Ноябрьского региона, как я уже сказал в своем докладе, мы стабилизировали темпы падения по нефти: в 2012 – 5,4, в 2013 – 1,8. То есть, в целом, Муравленко и Ноябрьск не являются точками роста Компании в силу понятных причин, имеющихся в этом регионе. Но в целом мы стараемся стабилизироваться на уровне достигнутого в этом году. Результаты 2013 года достаточно хорошие, поэтому мы будем стараться сохранить тот темп падения, который мы смогли сократить относительно динамики за последние три года.

Вопрос №3

Екатерина Родина – VTB Capital

Здравствуйтесь, спасибо большое за презентацию. У меня два уточняющих вопроса к тем, что были уже заданы. Первый вопрос: вы сказали, что по вашим прогнозам в 2014 году будет добыто 50,8 млн.т. нефти. Не могли бы вы разбить, сколько по вашим оценкам из этого приходится на российскую добычу и сколько на зарубежные активы?

Второй уточняющий вопрос по цифре CAPEX на 2014 год. Не могли бы вы также разбить эту сумму на Downstream/Upstream и Upstream разбить на российские и зарубежные проекты, или brownfields/greenfields. Было бы идеально, если бы вы могли нам потом прислать цифры в расшифровке 2012-2013гг., которая представлена на вашем слайде.

Спасибо.

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

50,8 млн.т. включают 49,4 млн.т. по России, а остальное – это зарубежные проекты, большей частью это Сербия и немного Ирак. То есть львиная доля по нефти – это добыча в России.

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

Последний вопрос был по распределению CAPEX. Как я уже сказал, общий ориентир по CAPEX на этот год составляет порядка 300 млрд. руб. Распределение капиталовложений по направлениям относительно 2013 года серьезно не изменится. Может немного вырасти доля greenfields, так как инвестиции в них растут. Подробную расшифровку мы вам вышлем через Investor Relations.

Вопрос №4

Денис Дерюшкин – Bank of America Merrill Lynch

Добрый день! Спасибо за презентацию. У меня небольшой вопрос по разработке вашей трудноизвлекаемой нефти. В начале 2013 года вы пробурили первую успешную скважину на Бажене. Хотелось бы получить обновление информации: сколько скважин пробурено на текущий момент? Не могли бы вы поделиться какими-нибудь новыми результатами по ним?

Спасибо.

Сергей Вакуленко - Начальник департамента стратегического планирования

Первая скважина, пробуренная на Пальяновской площади Краснотеннинского месторождения весной, продолжает работать и давать хороший дебит. Определенный спад добычи есть, но скважина продолжает превосходить наши ожидания по ней. Из свежего: сейчас бурится скважина на Бажене на базе Салыма. Это уже будет горизонтальная скважина с гидроразрывами на горизонтальном стволе. Испытания скважины ожидаются к апрелю. То есть на Пальяновской площади мы пробурили вертикальную скважину и провели испытания вертикального ствола, что дало вполне

многообещающие результаты и подтвердило наше мнение о строении Баженовской свиты в районе Салымовских месторождений. Конкретные данные по добыче на горизонтальной скважине будут к апрелю. Скважина будет пробурена, разорвана и испытана. Хочу обратить внимание, что в настоящий момент мы очень много сил и внимания уделяем применению сланцевых технологий на наших традиционных месторождениях. В презентации это уже было показано: длинные горизонтальные стволы, десять стадий гидроразрыва. Для нас это более низко-висящие плоды, которые мы сейчас активно собираем, одновременно проводя изучение Баженовской свиты.

Денис Дерюшкин – Bank of America Merrill Lynch

Спасибо.

Вопрос №5

Александр Фэк - Сбербанк

Здравствуйте! Вопрос насчет Новопортовского месторождения. Из сообщений в прессе я понимаю, что срок запуска месторождения немного сдвигается. Раньше вы говорили, что в этом году вы хотите добывать почти 0,5 млн.т., а в 2015 году на этом месторождении вы хотели добывать 3 млн.т. Хочу спросить, почему сдвигаются сроки запуска и ввода месторождения и какой прогноз по добыче на Новопортовском вы можете дать на 2015 и 2016 гг.? Спасибо.

Денис Сугаипов, Директор дирекции по крупным проектам

Коллеги, Новопорт только в прошлом году прошел этап выбора концепции разработки и, исходя из результатов этого этапа, мы приняли решение не строить два терминала: один терминал меньшей мощности и еще терминал на полную мощность. Было принято решение сразу строить терминал на полную мощность. Это позволило нам сэкономить часть затрат, но несколько сдвинуло наши планы по добыче. В то же время благодаря новой концепции были предприняты планы по летней отгрузке без терминала. Поэтому, в целом, новая концепция позволит более эффективно разрабатывать это месторождение, несмотря на некоторое уменьшение темпа роста в первоначальные два года.

Александр Фэк - Сбербанк

Можно дополнительный вопрос: какой объем добычи вы ожидаете в следующем и 2016 году? И, насколько я понимаю, на этом месторождении есть большая газовая «шапка». Куда вы будете девать этот газ в первые несколько лет, пока не постройте трубу?

Денис Сугаипов, Директор дирекции по крупным проектам

Начну ответ с конца. На первоначальном этапе разработки газ в первую очередь предполагается утилизировать на газотурбинных электростанциях для выработки электроэнергии для собственных нужд эксплуатации скважин и центра подготовки, а также для поддержания пластового давления, нами выбрана концепция по закачке этого газа в газовые «шапки». Что касается добычи, необходимо отметить, что в первые два года, 2014-2015 гг., это будут уровни добычи опытно-промышленной эксплуатации. Серьезные объемы добычи начинаются с 2016 года после запуска терминала.

Александр Фэк - Сбербанк

Спасибо большое.

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Дамы и господа! Спасибо вам большое за участие в нашем конференц-звонке. Если у вас остались какие-то вопросы, то, пожалуйста, обращайтесь в нашу службу Investor Relations. Мы всегда будем рады помочь вам. Желаю хороших выходных! Всего доброго! Всем большое спасибо!