

ПАО «Газпром нефть»

Финансовые результаты за 2016 год 22 февраля 2017 года

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Добрый день, дамы и господа! Мы рады приветствовать вас на нашем очередном конференц-звонке, который посвящен результатам 2016 года. Традиционно сегодня с презентацией и комментариями по финансовой части выступит член правления, заместитель Генерального директора по экономике и финансам Алексей Янкевич. О деятельности в области Upstream и Downstream расскажут начальники департаментов экономики и инвестиций, соответственно, блока Upstream – Александр Михеев и Downstream – Владимир Константинов. Также наши коллеги из профильных департаментов присоединятся на сессии вопросы-ответы.

Перед тем, как мы начнем нашу презентацию, которую вы все можете видеть на нашем сайте в режиме онлайн, я хотела бы напомнить о том, что презентация и все комментарии к презентации, и все высказывания в ходе сегодняшнего конференц-кола 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 являются утверждениями о будущих ожиданиях, которые основаны на текущей ситуации, и допущениях руководства, и учитывают, как известные, так и неизвестные риски, и неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты могут существенно отличаться от тех, которые содержались или подразумевались в ходе сегодняшней телефонной конференции.

Спасибо большое за внимание и разрешите передать слово Алексею Янкевичу.

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

Уважаемые дамы и господа, приветствую! Сразу хотел бы попросить у вас прощения за то, что мы так рано начинаем наш конференц-звонок. Традиционно мы всегда собираемся в пять вечера по Москве, но в этот раз оказалось очень много желающих опубликовать результаты, поэтому нам пришлось перенести звонок на более ранний срок.

Что хотелось бы отметить? 2016 год для нефтяной отрасли оказался одним из самых тяжелых, особенно первая половина года: это и снижение цен на нефть, которое продолжилось в 2016-м году, это и рост налоговой нагрузки. Но несмотря на непростые условия по итогам 2016 года Газпром нефть продолжила наращивать как объемы, так и эффективность бизнеса. Объем добычи вырос на 8%, и это, безусловно, один из лучших показателей в отрасли. Операционная прибыль выросла почти на 13%, а чистая прибыль достигла рекордных показателей: уровня 200 миллиардов (это самый большой показатель за всю нашу историю), рост составил порядка 83%.

Из важных событий, которые хотелось бы подчеркнуть, это, прежде всего, запуск и начало промышленной добычи на Новопортовском месторождении, запуск в эксплуатацию Мессояхского месторождения. В целом, два этих события очень крупные и имеют большое влияние на наши финансовые результаты и объемные показатели блока Upstream. Что касается Downstream, то мы продолжаем модернизацию наших заводов. Мы переходим к следующей стадии модернизации - это повышение глубины переработки. Здесь в активную фазу перешел проект «Евро+» (это строительство комплексной установки подготовки нефти на Московском НПЗ). Далее у нас идет Омский завод с небольшим интервалом по времени. Также хотелось бы отметить организацию круглогодичной отгрузки нефти с Новопортского месторождения - это непростая схема, как вы знаете. Схема работает: отгрузка идет в рабочем режиме. Кроме того, был сделан ряд приобретений в области высокотехнологичных производств наших бизнес-единиц. Мы приобрели «НОВА-Брит» - это предприятие, которое занимается выпуском инновационных битумных материалов. С помощью синергии мы планируем продолжить развитие программы выпуска высокотехнологичных и

высокомаржинальных битумов. И это приобретение «Росполихима» - компании, которая занимается выпуском высокоэффективных масел и смазок, что также дает нам возможность повысить уровень технологичности в сегменте масел и увеличить долю высокомаржинальных продуктов, что вкупе с благоприятной ситуацией по импортозамещению дает нам возможность серьезно продвинуться в развитии нашего бизнеса масел.

На этом я передаю слово своим коллегам. Начнет Александр Михеев с обзора результатов блока Upstream.

Александр Михеев, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок разведки и добычи

Добрый день, дамы и господа! Я рад представить вам результаты работы 2016 года в периметре блока разведки и добычи.

Начнем с динамики вовлечения запасов в разработку в наших традиционных регионах добычи. Напомню, что эффективное управление ресурсной базой в традиционных регионах добычи является нашим приоритетом, поскольку компенсирует снижение уровня качества запасов на этих месторождениях. Итак, в 2016 году мы приобрели 3 лицензионных участка: это Южно-Ноябрьский, Каменномысский и Северо-Самбургский. Были открыты два новых месторождения: Новосамарское и Западно-Чатылькинский участок. Также важным событием явилось начало освоения Отдаленной группы месторождений. Это один из крупных проектов в периметре блока разведки и добычи, куда входят 6 месторождений Ноябрьского региона. Соответственно, в 2016 году нам удалось открыть там новое месторождение с запасами более 40 миллионов тонн, пробурить 5 эксплуатационных скважин, успешно провести сейсмику 3D и получить прирост начальных извлекаемых запасов в объеме 12 миллионов тонн. Такие успешные результаты, в основном, обеспечены благодаря качественному планированию и высокой эффективности поисково-разведочного бурения, которое по результатам 2016 года составило порядка 96%.

Что касается динамики ресурсной базы, на слайде приведены данные по динамике запасов 2P по западной классификации (PRMS). В абсолютном значении запасы составили 2,7 триллиона тонн нефтяного эквивалента, прирост составил 23% по отношению к 2015 г. Во многом такая динамика была обеспечена пересмотром ресурсной базы в наших традиционных регионах добычи, приростом по «Славнефти» и нашими крупными проектами («Новый порт» и «Арктикгаз»). Соответственно, совокупный эффект составил 105 миллионов тонн нефтяного эквивалента по перечисленным мной активам.

Если говорить о добыче углеводородов, то мы видим, что среднесуточная добыча в первом полугодии показывала относительно стабильный тренд на уровне 230 тысяч тонн в сутки и потом начала серьезно расти во втором полугодии. Во многом это обусловлено запуском технологических объектов инфраструктуры проекта «Новый порт» (август 2016г.), запуском в промышленную эксплуатацию проекта «Мессояха» (сентябрь 2016г.) и также началом приемки газа на Еты-Пуровской компрессорной станции в октябре 2016 года. Если говорить про квартальную динамику (правая диаграмма), то она демонстрирует тот же тренд - это относительно стабильная полка в первом полугодии с ростом к концу года. И здесь мы акцентируем внимание на том, что прирост 4-го квартала по отношению к аналогичному периоду 2015 года составил 8,3%.

Что касается абсолютной добычи углеводородов, здесь мы традиционно приводим факторный анализ по жидким углеводородам и, соответственно, по газу. По жидким углеводородам прирост составил чуть более 4 млн тонн нефтяного эквивалента. В основном, это обусловлено, как я уже сказал выше, запуском проекта «Новый порт», также существенный вклад внес проект «Приразломная» вследствие ввода в эксплуатацию новых добывающих скважин. Если говорить про вклад по газу, то основным драйвером здесь стал проект «Арктикгаз», в основном за счет эксплуатации Яро-Яхинского месторождения и выходом на проектную мощность Уренгойского месторождения, что параллельно включает в себя эффект полного года, поскольку, я напомню, Яро-Яхинское месторождение было запущено в апреле 2015 года, соответственно, Уренгойское — в конце первого квартала.

Ключевым приоритетом менеджмента остается эффективность добычи. И на следующем слайде мы показываем, что параллельно такому существенному тренду в части роста добычи углеводородов мы по-прежнему фокусируемся на затратах, прежде всего это касается операционных затрат и затрат на подъем. Соответственно, абсолютное значение показателя OPEX за 2016 год составило 1692 рубля на тонну нефтяного эквивалента, и, что касается роста затрат на подъем, то это 4,4%. Здесь я также отмечу, что все оптимизационные мероприятия, которые менеджмент планировал реализовывать в

2016 году, были успешно реализованы. Это касалось прежде всего повышения эффективности разработки трудноизвлекаемых запасов, ограничения объема попутно добываемой воды на наших предприятиях Ноябрьского региона. Также мы существенный фокус в 2016 году делали на внедрение энергосберегающих технологий.

Что касается наших крупных проектов, то коротко обозначу основные вехи. По проекту «Новый порт», я ранее уже озвучивал, было обеспечено начало отгрузки нефти через морской терминал, запущены объекты инфраструктуры на 5,5 миллионов тонн, соответственно, также была обеспечена гибкая системная логистика по вывозу добываемой нефти танкерным флотом. По проекту «Мессояха»: мы начали в сентябре промышленную эксплуатацию Восточно-Мессояхского лицензионного участка, в сентябре также начали сдавать нефть в трубопроводную систему «Транснефти», была получена льгота по экспортной пошлине, что существенно повысило экономическую привлекательность проекта, и, что касается энергетики, мы запустили газотурбинную электростанцию суммарной мощностью более 90 МВт. По проекту «Приразломная»: в 2016 году мы отгрузили 32 танкера нефти, пробурили в общей сложности 4 скважины, также были введены в эксплуатацию объекты социальной инфраструктуры (вахтовый жилой поселок) и в настоящий момент продолжается инженерная подготовка для строительства ведомственного вертодрома на суше.

Технологическое развитие остается нашим ключевым приоритетом и на следующем слайде мы делаем акцент на то, что 2016 год был годом, когда мы существенно ускорили темп реализации наших мероприятий. На слайде мы приводим основные результаты работы за 2016 год в части процесса сопровождения бурения. Мы продолжаем работу над сокращением цикла проходки высокотехнологичных скважин. За 2016 год нам удалось по этому показателю обеспечить 46%-е сокращение. По нашим совместным предприятиям: на базе SPD была запущена установка по смешению компонентов ASP, что обеспечило 10%-й рост эффективности по извлечению нефти. На Приобском месторождении в «Хантосе» в 2016 году мы осуществили первый 30-стадийный ГРП на пробуренной скважине. В целом, было обеспечено сокращение времени на проведение работ по гидроразрыву пласта почти наполовину. По внедрению технологии бурения скважин в прошлом году мы успешно реализовали бурение многозабойных скважин типа fishbone (мы подробнее докладывали об этом в наших ежеквартальных обзорах).

На этом у меня все. Я передаю слово своему коллеге Владимиру Константиновичу. Пожалуйста.

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

Добрый день, уважаемые дамы и господа!

В 2016 году компания поставила нефти на 8,2% больше, чем в 2015 году. Главный рост поставок обеспечен увеличением поставки нефти на экспорт, прежде всего за счет увеличения добычи и поставки нефти с арктических месторождений. Увеличились поставки нефти на внутренний рынок: рост составил около 20%. Снижение в поставках нефти произошло по направлению СНГ. Здесь главная причина - это уменьшение графика поставок нефти в Белоруссию в 3-м и 4-м квартале 2016 года. Также снизился общий объем поставки нефти для переработки на 2,7%. Главная причина - это эффективность переработки, о которой я буду говорить чуть ниже. Эффективность переработки нефти мы отслеживали вместе с вами на протяжении всего 2016 года. В 4-м квартале она находилась на достаточно высоком для данных налоговых условий уровне и колебалась вокруг 5 долларов за баррель.

Переработка нефти. Как я уже говорил, объем переработки нефти в 2016 году был ниже по сравнению с 2015 годом на 2,7%. Главная причина - это неэффективность переработки дополнительного объема нефти, прежде всего во 2-м и 3-м квартале 2016 года. Что касается 4-го квартала, то в данном случае объем переработки нефти по сравнению с нашими планами изменился несущественно и фактора 2-3-го кварталов практически не было. Несмотря на общее снижение объема переработки нефти, мы увеличили переработку газового конденсата: рост составил около 200 тысяч тонн, общий объем переработки газового конденсата составил около 1,5 миллионов тонн. Что касается технологических показателей эффективности, то они повысились в 2016 году: глубина переработки выросла на 0,5 процентных пунктов, рост достигнут по ЯНОС и по Московскому заводу, небольшое снижение по Омскому заводу связано со сравнительной эффективностью поставки темного судового топлива и мазута на экспорт. Ситуация сложилась таким образом в течение года, что в определенные периоды выгоднее было поставлять мазут на экспорт, чем судовое топливо. Что касается выхода светлых

нефтепродуктов, то здесь показатель вырос достаточно существенно - на 2,5 процентных пункта. Несколько факторов повлияли на эту динамику: первый - мероприятия менеджмента по улучшению структуры отбора, существенную роль сыграл и рост переработки газового конденсата, также важный фактор - это снижение объема переработки нефти в условиях полной загрузки вторичных процессов

Мы считаем, что достаточно эффективно компания сработала на рынках продаж моторных топлив в 2016 году. Общий прирост премиальных продаж составил около 4%, включая продажи нефтебаз и АЗС. При общем снижении рынка розничных продаж как бензина, так и дизельного топлива, соответственно, на 0,5% и на 3%, мы увеличили продажи бензина на 2,3% и дизельного топлива на 0,9%. Данный результат был достигнут как за счет повышения эффективности продаж на отдельных АЗС, реализации программы повышения эффективности продаж, так и за счет ввода в действие новых объектов. Мы ввели, ребрендировали, построили и реконструировали в 2016 году более 60 АЗС.

Работу отдельных продуктовых направлений бизнеса мы также оцениваем как успешную в тех условиях, в которых мы действовали в 2016 году. Мы сохранили долю на рынке и при этом увеличили доли по авиатопливу, по маслам и по битумам. Наибольший рост был достигнут по смазочным материалам, по маслам: он составил 2,9 процентных пункта (общая доля достигла 20%). При этом рост по объему премиальных продаж смазочных материалов составил около 17%. В целом наш акцент был не только на сохранение доли на рынке, но и на расширение нашего присутствия и повышения эффективности продаж. Мы увеличили количество аэропортов присутствия в 2016 году, мы налаживали бункеровку по новым направлениям бункерных операций, мы внедряли новые премиальные марки масел и смазочных материалов, мы занимались увеличением объема продаж премиальных битумов.

Таким образом в части Downstream, несмотря на макроэкономические сложности, в которых действовал наш бизнес, были достигнуты достаточно высокие результаты.

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

Спасибо! Уважаемые господа, завершу нашу презентацию более подробным обзором финансовых результатов.

Как я уже отметил, мы зафиксировали очень значительный рост как операционной прибыли, так и чистой прибыли по итогам года. Безусловно, на рост чистой прибыли сказался и фактор курсовых разниц, но, вместе с тем, и рост операционных результатов также внес существенный вклад в рост чистой прибыли. Что касается квартальной динамики, то здесь тоже можно отметить позитив. В принципе, как сумма продаж, так и уровень операционной прибыли выросли: операционная прибыль выросла на 8%, а снижение чистой прибыли имеет техническое объяснение – это создание резервов под обесценение активов, что связано с изменением оценок и созданием резервов по МСФО, т.е. это неденежные статьи, в общем-то техническая операция. В принципе, без учета этих разовых операций чистая прибыль квартал к кварталу выросла бы.

Традиционно мы приводим факторный анализ изменения наших операционных результатов, выделяя те факторы, на которые у нас есть влияние, и факторы внешней среды. Интересно отметить, что в чистом виде влияние внешней среды было нейтральным: 2016 год практически соответствовал 2015 году в рублевом выражении, снижение цен практически компенсировалось изменением курса, основной негативный фактор - это изменение налогового режима (рост налоговой нагрузки и индексация НДС). Таким образом, суммарно по году «внешняя среда» стала для нас хуже где-то на 30 миллиардов. В правой части вы видите существенный вклад в рост финансовых результатов, который внесли именно наши внутренние факторы: это развитие бизнеса, рост объемов, прежде всего, за счет запуска новых проектов, это работа по повышению эффективности на наших зрелых месторождениях, что касается Downstream, это увеличение розничных продаж, это постоянная работа над оптимизацией продуктовой корзины, объемами переработки и работа с затратами. В итоге все это дало около 80 миллиардов прироста операционной прибыли.

Что касается квартальной динамики операционных результатов, то здесь анализ более упрощенный. В целом, мы выделили влияние внутренних факторов, оно не очень значительно, так как сам по себе 3-й квартал традиционно всегда очень хороший, а 4-й квартал - это уже зимний период, период падения спроса, по определению он всегда несколько хуже, чем 3-й квартал, но нашими усилиями он был

примерно на том же уровне, общее влияние – плюс один миллиард. Дополнительный позитив внесло некоторое восстановление цен на нефть, которое произошло во 2-м полугодии и, соответственно, продолжилось в 4-м квартале, а также эффект сдвига экспортных пошлин.

Давайте перейдем к анализу денежных потоков. Здесь общая картина отражает наши ожидания и ту дискуссию, которую мы ведем с нашими инвесторами и акционерами, по распределению во времени нашей инвестиционной программы. Вы знаете, что как раз на 2016-2017 года у нас приходится пик инвестиций. К сожалению, он совпал по времени с тем, что внешняя среда оказалась крайне негативной. Средние цены на нефть в 2016 году достигли своего минимального значения за всю историю с предыдущего кризиса 2008 года, поэтому, безусловно, в таких условиях, еще и вкуче с ростом налоговой нагрузки, было очень сложно удержаться в зоне позитивного свободного денежного потока: мы несколько ушли в минус (64 млрд рублей). При этом необходимо отметить, что статью «Новые проекты» также можно отнести к инвестиционной деятельности, это займы, которые мы выдавали на финансирование наших крупных проектов. Таким образом мы получим общий объем свободного денежного потока с учетом всех новых проектов, консолидируемых и неконсолидируемых по МСФО, в объеме минус 79 млрд рублей. Сразу хочу отметить, что в этом году мы ожидаем улучшения наших денежных потоков и улучшения свободного денежного потока, мы будем приближаться к нулевым/положительным значениям.

Что касается динамики наших инвестиций, как я уже говорил, мы проходим свой инвестиционный пик и с этим связан рост инвестиций. В принципе, рост приходится на один сегмент «Авансы выданные» (65 млрд руб. за 2016г. по сравнению с 35 млрд руб. за 2015г.). Авансы в основном относятся к крупным проектам, как к добыче так и к переработке. Иногда в эту статью также включены еще и не до конца принятые и закрытые работы (часть работ, которая еще не является принятой и не перешла в определение CAPEX по бухгалтерским стандартам). Но все это, так или иначе, инвестиции в наши крупные проекты, это, прежде всего, Новопорт и Приразломная, наши проекты в переработке. И как я уже говорил, мы переходим в активную стадию первого этапа программы по повышению глубины переработки: в основном это Московский и Омский заводы.

По динамике инвестиций по зрелым месторождениям: за счет нашей внутренней оптимизации, в том числе и замены части проектов бурения на более эффективные ГТМ, мы смогли даже несколько снизить уровень капвложений в зрелые месторождения. А что касается новых проектов, то, с точки зрения формального CAPEX, мы видим снижение, но если взять вместе с авансами, то получается рост.

Что касается переработки, цифры в CAPEX не очень показательны, их также необходимо анализировать с учетом авансов (там тоже будет «плюс» по отношению к 2015 году). Все остальные статьи у нас примерно на уровне прошлого года.

Завершить финансовую часть я планирую обзором нашего финансового положения. С точки зрения финансовой устойчивости, мы чувствуем себя достаточно комфортно, так как на ближайшие год-два у нас приходится не очень большая доля заимствований (вы видите это на графике). Кроме того, в течение 2016 года нам удалось увеличить средний срок продолжительности нашего кредитного портфеля с 3,3 до 3,6 лет, и этот тренд мы далее продолжим. Кроме того, из позитивного хотелось бы отметить, что в сентябре-октябре 2016 года агентства Standard&Poor's и Fitch улучшили наш прогноз с негативного на стабильный. Сегодня эта же новость пришла от Moody's. То есть, со стороны рейтинговых агентств мы видим позитивную динамику и в будущем надеемся на возможное повышение по рейтингам. Кроме того, мы продолжили демонстрировать, что и в непростых условиях мы можем эффективно осуществлять заимствования. Мы не только обеспечиваем объемы, но и эффективность. В частности, в августе мы закрыли сделку по размещению рублевых облигаций на 15 миллиардов с опционом на 5 лет (по сути, эффективная длительность 5 лет) по ставке 9,4, что было, в принципе, одной из самых низких ставок в корпоративном сегменте за предшествующий год.

На этом я хотел бы завершить свою часть презентации и готов ответить на ваши вопросы.

Вопрос №1**Лаура Гарднер, Debtwire**

Хотелось бы более подробно узнать о планах относительно уровня CAPEX на текущий год? И собираетесь ли вы выпускать дополнительные облигации на рынке или брать дополнительный долг?

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

Да, спасибо большое за вопрос. Начну с первой части. По капитальным вложениям, в общем, ничего не меняется. Мы придерживаемся того бизнес-плана, который утвержден на совете директоров, то есть уровень примерно около 380 миллиардов, как, собственно, мы и заявляли.

И вторая часть вопроса касалась заимствований. В принципе, новые заимствования возможны. Они могут быть направлены на финансирование существующего кредитного портфеля в этом году. Мы рассматриваем различные инструменты, думаем, в том числе и об облигациях, и о кредитных соглашениях. Сейчас рынок, в принципе, неплохой, но пока мы никакого решения не приняли.

Спасибо.

Вопрос №2**Екатерина Илюшенко, Union Investment**

Добрый день! Уточните, пожалуйста, разбивку по капитальным вложениям. Особенно меня интересует, объем инвестиций в НПЗ?

И второй вопрос о более долгосрочной перспективе. Поскольку в добыче компании увеличивается доля крупных проектов, у которых абсолютно другая налоговая база, то доходность портфеля может очень сильно измениться в будущем. Скажем так, новые проекты, которые вы запустили, гораздо более прибыльные по сравнению со зрелыми месторождениями. Как вы планируете распределить денежный поток с точки зрения возврата инвесторам через дивиденды?

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

Екатерина, спасибо за ваш вопрос. Начнем с CAPEX. Что касается разбивки капитальных вложений, около 30% у нас будет приходиться на Downstream и большая часть - это, как раз, переработка. Все остальное – это в основном Upstream. В свою очередь Upstream делится примерно поровну между новыми проектами и зрелыми месторождениями. При необходимости более подробную разбивку мы предоставим позже.

Что касается распределения денежных потоков, то здесь вы абсолютно правы: акционеры совершенно справедливо вправе рассчитывать на увеличение дивидендов с увеличением наших денежных потоков. Мы в большей степени будем ориентироваться на абсолютную сумму дивидендов и размер дивидендов на акцию, нежели на процент. То есть, с точки зрения самой денежной политики, мы продолжаем придерживаться нашего ориентира 25%, но с учетом того, что мы планируем рост чистой прибыли. Таким образом абсолютный размер дивидендов будет расти. В этом году он существенно вырастет по отношению к прошлому году и в следующие годы мы также планируем положительную динамику уровня абсолютных дивидендов и уровня дивидендов на акцию.

Вопрос №3**Павел Кушнир, Deutsche Bank**

Добрый день! Спасибо за презентацию.

В своем выступлении вы коснулись темы по созданию резервов под обесценение активов. В частности, в отчете MD&A говорится, что снижение чистой прибыли в 4-м квартале обусловлено созданием резервов под обесценение внеоборотных активов, а также говорится о том, что рост

расходов по амортизации связан с признанием убытка от обесценения нефтегазовых активов в Ираке. Не могли бы вы назвать точные значения создания резервов по первому и по второму пункту? Спасибо.

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

Спасибо большое за вопрос. Оба аспекта касаются создания резервов под обесценение активов на Ближнем Востоке. Мы реклассифицировали эти затраты из прочих расходов в статью по амортизации, в общем-то, с этим и связаны изменения. Общая сумма резерва, которую мы создали в 4-м квартале около 10 миллиардов рублей, в основном, она относится к активам на Ближнем Востоке. Более подробную расшифровку вам при необходимости можем переслать позднее.

Вопрос №4

Екатерина Смык, Bank of America - Merrill Lynch

Добрый день! Спасибо за презентацию. Прокомментируйте, пожалуйста, информацию на 7 слайде по новым месторождениям, которые вы собираетесь запустить в ближайшие 3-4 года. На слайде видно, что два из них будут запущены в 2017-2018 годах. Хотелось бы понять размер этих месторождений и потенциальный объем добычи до 2020 года. На слайде указана полка, но не совсем понятно, как будет распределена добыча между этими проектами. Спасибо.

Александр Михеев, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок разведки и добычи

Спасибо за вопрос. Новые участки, которые мы будем вводить до 2020 года, это Южно-Ноябрьский, Каменномысский, Северо-Самбургский, месторождения Чатылькинское, Западно-Чатылькинское, Холмистое, Воргенское, Равнинное и Южно-Удмуртское. Соответственно, если говорить про 2020 год, то вклад добычи от этих месторождений будет несущественным. Подробную расшифровку можем отдельно представить по вашему запросу, но подчеркиваю, что вклад будет несущественным.

Я добавлю, что к крупным месторождениям, безусловно, относятся следующие: Куюмбинское и Чона. Прежде всего, конечно, это Куюмбинское месторождение, так как запуск приходится на 2018-2019 гг. Более точные объемы мы вам сообщим позднее, потому что месторождение находится пока еще в такой стадии геологоразведки, когда оценки меняются. Более подробную информацию мы готовы предоставить.

Екатерина Смык, Bank of America - Merrill Lynch

Спасибо большое! Небольшое уточнение: полка в 3 миллиона тонн ожидается, соответственно, только по нефти?

Александр Михеев, Начальник департамента экономики и инвестиций, блок разведки и добычи

Данные приведены исключительно по отдаленной группе месторождений: это шесть месторождений, которые я выше перечислял. Соответственно, пик добычи — 3 миллиона тонн приведен по нефти в 2025 году.

Анна Сидоркина, Начальник управления по связям с инвесторами

Коллеги! Хотела всех поблагодарить за участие в нашем конференц-колле. Спасибо вам огромное. Спасибо нашему менеджменту за подробное разъяснение, за хорошую презентацию. И хороших вам длинных выходных. Всего доброго!