

И С С Л Е Д О В А Н И Е

# НЕФТЯНАЯ, ГАЗОВАЯ И УГОЛЬНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ РОССИИ

Итоги 2025 года и тенденции 2026 года

- ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ ОТРАСЛИ
- КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- РЕЙТИНГИ КРУПНЕЙШИХ КОМПАНИЙ
- БИЗНЕС-СПРАВКИ
- ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ
- ТРЕНДЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ
- ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

КОМПЛЕКС ИНФОРМАЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ INFOLine: "ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС РОССИИ"



5 разделов, 190 слайдов, 105 диаграмм, 70 инвестиционных проектов

**Тематические новости**  
Нефтяная промышленность РФ  
Газовая промышленность РФ  
Угольная промышленность РФ

**Периодические обзоры**  
"Инвестиционные проекты в нефтегазовой промышленности РФ"  
"Инвестиционные проекты в электроэнергетике, тепло- и водоснабжении РФ"

**Исследования**  
"Крупнейшие инвестиционные проекты в нефтегазовой отрасли в Центральной Азии и Закавказье 2025 г.",  
"Крупнейшие инвестиционные проекты в нефтегазовой отрасли России 2025-2028 гг."

**ЕЖЕДНЕВНО**

**ЕЖЕМЕСЯЧНО**

**1 РАЗ В ГОД**

Перед Вами **полная версия** исследования

**"НЕФТЬЯНАЯ, ГАЗОВАЯ И УГОЛЬНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ РОССИИ. Итоги 2025 года и тенденции 2026 года"**,

которое включает в себя результаты многолетней отраслевой работы INFOLine:

- Мониторинг событий в нефтяной, газовой и угольной промышленности.
- Формирование аналитических баз данных и рейтингов компаний.
- Анализ инвестиционных проектов 2026-2029 годов.

## СОДЕРЖАНИЕ

**Введение**[Динамика и структура ВВП](#)[Динамика ключевых экономических показателей](#)[Основные торговые партнеры РФ](#)**Часть I. Основные показатели ТЭК**[1.1. Основные показатели топливного и электроэнергетического комплекса](#)[1.2. Инвестиционная деятельность в ТЭК](#)[1.3. Кредитование предприятий ТЭК](#)[1.4. Нефтегазовые доходы бюджета](#)**Часть II. Ключевые события ТЭК**[2.1. Влияние санкций на нефтегазовую и угольную отрасли РФ](#)[2.2. Государственное регулирование](#)[2.3. Сделки M&A](#)[2.4. Отставки и назначения](#)**Часть III. Положение в отраслях ТЭК**[3.1. Положение в нефтяной отрасли](#)[3.1.1. Добыча и переработка нефти](#)[3.1.2. Экспорт нефти](#)[3.1.3. Производство и отгрузка нефтепродуктов](#)[3.1.4. Перевалка наливных грузов в портах России](#)[3.1.5. Транспортировка и экспорт нефтепродуктов](#)[3.1.6. Важнейшие события отрасли](#)[3.1.7. Крупнейшие инвестиционные проекты в добыче и транспортировке нефти](#)[3.1.8. Крупнейшие инвестиционные проекты в переработке нефти](#)**NEW** [3.1.9. Рейтинги компаний нефтяной отрасли](#)**NEW** [3.1.10. Бизнес-справки по компаниям нефтяной отрасли](#)[3.1.10.1. ПАО "НК "Роснефть"](#)[3.1.10.2. ПАО "ЛУКОЙЛ"](#)[3.1.10.3. ПАО "Газпром нефть"](#)[3.1.10.4. ПАО "Сургутнефтегаз"](#)[3.1.10.5. ПАО "Татнефть"](#)[3.1.10.6. ПАО НК "РуссНефть"](#)[3.1.10.7. АО "НК "Нефтиса"](#)[3.1.10.8. ПАО "Транснефть"](#)[3.1.10.9. АО "Транснефтепродукт"](#)**3.2. Положение в газовой отрасли**[3.2.1. Добыча и потребление газа](#)[3.2.2. Экспорт газа](#)[3.2.3. Переработка газа, производство СПГ и СУГ](#)**NEW** [3.2.4. Транспортировка и экспорт СУГ](#)[3.2.5. Важнейшие события отрасли](#)[3.2.6. Крупнейшие инвестиционные проекты в добыче и транспортировке газа](#)[3.2.7. Крупнейшие инвестиционные проекты в переработке газа](#)**NEW** [3.2.8. Рейтинги компаний газовой отрасли](#)**NEW** [3.2.9. Бизнес-справки по компаниям газовой отрасли](#)[3.2.9.1. ПАО "Газпром"](#)[3.2.9.2. ПАО "НОВАТЭК"](#)**NEW** - новый/дополненный раздел по сравнению с I итерацией

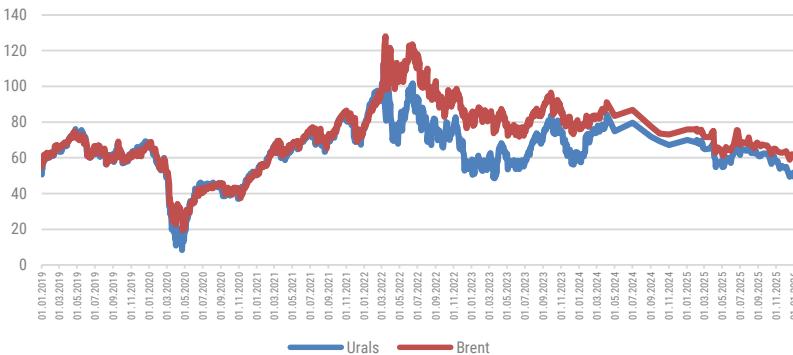
## СОДЕРЖАНИЕ

**3.3. Положение в угольной отрасли**3.3.1. Добыча угля3.3.2. Обогащение угля и поставки на внутренний рынок3.3.3. Экспорт угля3.3.4. Транспортировка угля3.3.5. Важнейшие события отрасли3.3.6. Крупнейшие проекты в добыче и обогащении угля3.3.7. Крупнейшие инвестиционные проекты в перевалке угля**3.3.8. Рейтинги компаний угольной отрасли****3.3.9. Бизнес-справки по компаниям угольной отрасли**3.3.9.1. ООО "Сибкор"3.3.9.2. АО "УК "Кузбассразрезуголь"3.3.9.3. ООО "УК "ЭЛСИ"3.3.9.4. АО "Русский уголь" и ПАО "Кузбасская топливная компания"  
(Группа "САФМАР")3.3.9.5. ПАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" и АО "Холдинговая  
компания "Якутуголь" (ПАО "Мечел")**Часть IV. Ключевые тренды в топливно-энергетическом комплексе**4.1. Активизация горизонтального бурения в нефтяной отрасли4.2. Сдвиг "вправо" и изменение конфигурации инвестиционных проектов в  
нефтегазовой отрасли4.3. Ограничения логистической инфраструктуры для экспорта угля4.4. Увеличение объемов ремонтных работ на НПЗ и объектах хранения  
нефтепродуктов и газа**4.5. Снижение цен на мировых рынках нефти и угля****Часть V. Перспективы развития ТЭК**5.1. Динамика и прогноз ключевых экономических показателей России5.2. Консенсус-прогноз ключевых макроэкономических показателей России5.3. Официальные прогнозы и оценки, оценки экспертов5.4. Ключевые параметры прогноза развития нефтегазовой отрасли5.5. Ключевые тренды и факторы нефтегазовой отрасли5.6. Ключевые параметры прогноза развития угольной отрасли5.7. Ключевые тренды и факторы угольной отрасли5.8. Перспективы развития нефтяной отрасли5.9. Перспективы развития газовой отрасли5.10. Перспективы развития угольной отрасли**Отраслевые министерства, ведомства, ассоциации****Список источников и сокращений****Соглашение об использовании информации****Об авторе – информационно-аналитическое агентство INFOLine****NEW - новый/дополненный раздел по сравнению с I итерацией**

## 1.4. НЕФТЕГАЗОВЫЕ ДОХОДЫ БЮДЖЕТА

- По предварительной оценке Минфина РФ, доля нефтегазовых доходов консолидированного бюджета в 2025 г. сократилась на **6,5 п.п.** и составила **22,7%**.
- По предварительной оценке Минфина РФ, в 2025 г. нефтегазовые доходы федерального бюджета сократились на **23,8%** до **8,47 трлн руб.** (первоначальный план – **10,9 трлн руб.**) вследствие снижение цены на нефть Urals на фоне укрепления рубля. При этом поступление нефтегазовых доходов по итогам 2025 г. сложилось на уровне, превышающем их базовый размер. Дополнительные нефтегазовые доходы федерального бюджета в объеме **84 млрд руб.** будут зачислены в ФНБ в 2026 г. Факторами превышения стали высокие поступления от налога на прибыль и дивидендов. На 2026 г. в бюджет заложена цена в **59 долл.** на нефть Urals.
- Минфин РФ ожидает заметный дефицит российского бюджета в начале 2026 г. из-за недобора нефтегазовых доходов. Основная причина недобора - сохранение мировых цен на нефть на низком уровне. По оценкам экспертов, федеральный бюджет в январе 2026 г. может недополучить **231,9 млрд руб.** нефтегазовых дополнительных доходов.

Цена на нефть Urals и Brent, долл. за барр.



Источник: расчеты INFOLine

Структура доходов консолидированного бюджета РФ



Источник: Минфин РФ, расчеты INFOLine, \* - оценка; доходы бюджета включают доходы от НДПИ, вывозных таможенных пошлин на нефть и газ и продукты их переработки, с 2019 г. - НДД и акцизы

Подготовлено в марте 2026 года информационным агентством INFOLine

## 2.1. ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА НЕФТЕГАЗОВУЮ И УГОЛЬНУЮ ОТРАСЛИ



- **В июле 2025 г. постпреды стран ЕС согласовали 18-й пакет антироссийских санкций.**
- В рамках нового пакета под санкции попадут газопроводы "Северный поток" а также 105 танкеров так называемого теневого флота, которые Брюссель связывает с поставками российской нефти. Ограничения коснутся нефтеперерабатывающего завода ПАО "НК" Роснефть" в Индии.
- С 21 января 2026 г. запрещается импорт и перевозка нефтепродуктов, произведенных из российской нефти за пределами РФ, для стран - нетто-импортеров нефти. Под ограничения попадают НПЗ Индии, Турции и Египта. Исключение составляют Великобритания, Канада, Норвегия, США и Швейцария.
- 18-й пакет санкций в отношении РФ также отменяет разрешение для Чехии на импорт российской нефти.
- По словам верховного представителя ЕС по иностранным делам и политике безопасности Кай Каллас, представителям стран ЕС также удалось согласовать снижение потолка цен на нефть из РФ до 47,6 долл. за баррель.
- В июле 2025 г. в 18-й пакет санкций ЕС были внесены поправки, предусматривающие исключение из-под запрета сделок с определенными российскими портами для транзита казахстанского угля.



- В июле 2025 г. ЕС начал работу над 19-м пакетом антироссийских санкций, заявил министр иностранных дел Эстонии Маргус Цахкна. Предполагается, что новые меры будут предусматривать усиление борьбы с обходом санкций через третьи страны, расширение вторичных ограничений и уточнение параметров экспортно-импортного контроля.
- В июле 2025 г. министр финансов Соединенного Королевства сообщила, что Великобритания поддержит принятые ЕС решения понизить потолок цены на нефть из РФ с 60 до 47,6 долл за барр.
- В июле 2025 г. Великобритания расширила санкции против РФ. В частности, в список внесены более 130 нефтяных танкеров. Британские власти также ввели санкции против швейцарской компании LITASCO MIDDLE EAST DMCC, которую Минфин считает связанный с ПАО "Лукойл".
- В июле 2025 г. для снижения американских пошлин с 30% до 15% Еврокомиссия в т. ч. пообещала США полностью заместить нефть и газ из РФ на американский СПГ, нефтепродукты нефть и ядерное топливо на 750 млрд. долл. Глава Еврокомиссии высказала мнение, что ЕС якобы "более не хочет российских ресурсов", и заявила, что американский СПГ "гораздо лучше".

## 2.1. ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА НЕФТЕГАЗОВУЮ И УГОЛЬНУЮ ОТРАСЛИ



- **В октябре 2025 г. Совет ЕС принял 19-й пакет санкций.**
- Новый пакет мер включает запрет на импорт российского сжиженного природного газа в ЕС, который начнет действовать с января 2027 г. для долгосрочных контрактов и в течение шести месяцев для краткосрочных контрактов, а также ужесточает существующий запрет на транзакции с двумя крупными российскими государственными нефтедобывающими компаниями (ПАО "НК \"Роснефть\" и ПАО \"Газпром нефть\""). ЕС также внес в санкционный список татарстанский конгломерат, работающий в российском нефтяном секторе. Параллельно с этим ЕС принял меры против крупных операторов из третьих стран, обеспечивающих поступление доходов в Россию. В т. ч. санкции введены против китайских предприятий: двух нефтеперерабатывающих заводов и нефтетрейдера, которые являются крупными покупателями российской сырой нефти.
- ЕС ввел дополнительные санкции по всей ценностной цепочке "теневого флота". В частности, в 19-й пакет санкций включен Litasco Middle East DMCC. В список включены морские реестры. Меры также направлены против крупнейшего оператора контейнерных портов на Дальнем Востоке России и ведущего судостроителя ПАО "Совкомфлот".



- Еще 117 судам запрещен доступ в порты и предоставление им широкого спектра услуг, связанных с морским транспортом, в результате чего общее количество включенных в список судов достигло 557. Эти меры направлены против неевропейских танкеров, которые входят в "теневой флот".



- **В октябре 2025 г. Управление по контролю за иностранными активами Минфина США ввело блокирующие санкции против ПАО "НК "Роснефть" и ПАО "Лукойл".** В SDN-list включили в т. ч. ряд их дочерних структур, работающих в РФ. Обе компании к октябрю 2025 г. уже были в американском SSI-list, то есть находятся под влиянием секторальных санкций, предусматривающих запрет для американских компаний на предоставление оборудования и нефтесервисных услуг для новых проектов на шельфе и в Арктике. Попадание в SDN-list означает полную блокировку активов в США. За сотрудничество с предприятиями из "черного списка" можно попасть под вторичные санкции. Генеральная лицензия OFAC ввела исключения для двух проектов, участниками которых являются ПАО "НК "Роснефть" и ПАО "Лукойл" – Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) и нефтедобывающего проекта Тенгиз. Для КТК и "Тенгизшевройл" разрешены транзакции с попавшими в SDN-list российскими компаниями.

## 2.1. ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА НЕФТЕГАЗОВУЮ И УГОЛЬНУЮ ОТРАСЛИ



- В декабре 2025 г. Совет ЕС продлил действие секторальных экономических санкций против РФ до 31 июля 2026 г. Ограничительные меры сохранены в полном объеме. Санкционный режим охватывает ограничения в торговле, финансах, энергетике, технологиях и товарах двойного назначения, промышленности, транспорте и сегменте предметов роскоши. В числе ключевых мер, которые остаются в силе, – запрет на импорт в ЕС морской нефти и отдельных нефтепродуктов из РФ, отключение ряда российских банков от системы SWIFT, приостановка лицензий и вещательной деятельности в ЕС отдельных СМИ, а также дополнительные инструменты по противодействию обходу санкций.



- В январе 2026 г. Совет ЕС заявил ([текст заявления](#)), что полный запрет на поставки сжиженного природного газа из РФ в ЕС будет введен с начала 2027 г. Также будут запрещены поставки трубопроводного газа из РФ – с 30 сентября 2027 г. В эти сроки закончится действие переходного периода для действующих контрактов. Запрет на поставки СПГ и трубопроводного газа из РФ в ЕС начнет действовать через шесть недель после вступления постановления в силу. Это произойдет на следующий день после публикации документа в журнале ЕС. Члены ЕС должны будут проверять, где произведен газ, перед разрешением поставки.



- В случае объявления чрезвычайной ситуации и серьезной угрозы безопасности поставок в одной или нескольких странах ЕС Еврокомиссия может приостановить запрет на импорт российского газа на срок до четырех недель.
- К 1 марта 2026 г. страны ЕС должны подготовить планы по диверсификации импорта газа и определить потенциальные проблемы при замене поставок из РФ. Для этого европейские компании должны уведомить правительства стран и Еврокомиссию о любых оставшихся контрактах на поставки газа из РФ.
- Также планы диверсификации поставок должны подготовить государства ЕС, которые к январю 2026 г. продолжают импортировать российскую нефть. Еврокомиссия планирует представить постановление о поэтапном прекращении импорта российской нефти к концу 2027 г.

## 2.1. ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА НЕФТЕГАЗОВУЮ И УГОЛЬНУЮ ОТРАСЛИ



INTECO GROUP



- **В мае 2025 г. Афганистан и РФ заключили договор о добыче и переработке нефти.** Министр промышленности и торговли Афганистана заявил, что "был подписан договор о сотрудничестве в этой сфере", отвечая на вопрос о наличии договоренностей между Афганистаном и РФ в отношении разработки месторождений и строительства НПЗ. Министр отметил, что со стороны РФ договор был подписан компанией Интеко Групп в рамках форума Россия - Исламский мир. KazanForum. В свою очередь, Рустам Хабибуллин, возглавляющий Российский деловой центр в Афганистане, сообщил, что Интеко Групп к маю 2025 г. завершила геологоразведочные работы на территории Афганистана в трех провинциях - Балх, Фаръяб и Герат - и готовится к началу буровых операций по добыче нефти. Хабибуллин также добавил, что на выбранной площадке параллельно начнутся работы по строительству нефтеперерабатывающего завода. "Место оборудовано необходимой инженерной коммуникацией. Скоро при содействии Российского делового центра в Афганистане начнется возведение палаточных городов для российских специалистов", - отметил он. По словам руководства Central Green Power Company, вначале будут расконсервированы 8 скважин. На первом этапе планируется пробурить 52 скважины. На 2026 г. запланировано бурение еще 300 скважин.



- **В мае 2025 г. стало известно, что Белоруссия и РФ договорились перенести срок завершения формирования общего рынка нефти и нефтепродуктов на начало января 2027 г.** Такое решение связано с тем, что "в каждом государстве сложилась своя система работы на рынке нефти и нефтепродуктов, она требует взвешенного и тщательного подхода, осмыслиения". Новый срок формирования общего рынка нефти связан с изменениями в межправительственное соглашение об условиях поставки нефти в Белоруссию. Соглашение было подписано в 2007 г., в декабре 2024 г. на межправительственном уровне в него внесены изменения. Во II квартале 2025 г. белорусские парламентарии ратифицировали изменения в соглашение. В соответствии с протоколом, которым утверждены изменения, срок действия соглашения продлен до 31 декабря 2026 г. Предусматривается его автоматическое продление после этой даты на последующие годичные периоды, если ни одна из сторон не уведомит за три месяца до истечения очередного годичного периода другую сторону о своем намерении прекратить действие соглашения. Поправки предполагают отмену конкретного срока действия нормы о ежегодном включении в индикативные балансы нефти, предназначенный для Белоруссии (24 млн т). Эта норма распространяется на весь период действия соглашения.

## 2.1. ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА НЕФТЕГАЗОВУЮ И УГОЛЬНУЮ ОТРАСЛИ



- В сентябре 2025 г. Президент РФ подписал Федеральный закон "О ратификации Протокола о внесении изменений в Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Социалистической Республики Вьетнам о дальнейшем сотрудничестве в области геологической разведки, добычи нефти и газа на территории Российской Федерации в рамках совместной компании общество с ограниченной ответственностью "Совместная компания "РУСВЬЕТПЕТРО» от 20 апреля 2016 г." ([текст документа](#))
- С 1 января 2026 г. на нескольких участках "Русвьетпетро" в Ненецком АО вводится льгота по НДПИ (коэффициент 0,6).



- В сентябре 2025 г. Госдума РФ ратифицировала протокол об изменении межправительственного соглашения России и Киргизии о сотрудничестве в сфере поставок нефти и нефтепродуктов ([текст документа](#)).  
Протокол предусматривает продление и установление на постоянной основе применения временного периодического таможенного декларирования для поставок нефти и нефтепродуктов трубопроводным транспортом. Как отмечается в пояснительной записке, это продиктовано технологическими особенностями процесса транспортировки данным видом транспорта и его таможенного администрирования. В ранее действовавшем соглашении особый порядок декларирования предполагался только в 2019-2024 гг.
- В документе подчеркивается, что с 1 января 2025 г. необходимо обеспечить декларирование нефти и нефтепродуктов путем подачи временной декларации при их вывозе из РФ в Киргизию трубопроводным транспортом в соответствии с индикативными балансами.

## 2.2. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: КЛЮЧЕВЫЕ СТРАТЕГИИ И ДОКУМЕНТЫ



- В апреле 2025 г. Председатель Правительства РФ подписал Распоряжение 12 апреля 2025 г. №908-р об утверждении Энергетической стратегии РФ до 2050 г. ([текст документа](#)). В стратегии предусмотрены мероприятия, направленные на ускоренное развитие переработки нефти и газа, расширение программы газификации регионов, обеспечение внутреннего рынка достаточным количеством нефтепродуктов по доступным ценам для всех категорий потребителей. План мероприятий по реализации стратегии будет подготовлен Минэнерго РФ и представлен в Правительство РФ в течение шести месяцев в 2025 г. В качестве года для установления базового уровня показателей и параметров выбран 2023 г. Значения показателей и параметров за 2037 - 2050 гг. носят оценочный характер и будут уточнены по результатам реализации I этапа.
- Добыча нефти в РФ должна вырасти с **531 млн т** в 2023 г. до **540 млн т** в 2030 г. При этом добыча нефти на уровне **540 млн т** будет держаться до 2050 г. Экспорт нефти увеличится: с **234 млн т** в 2023 г. до **235 млн т** в 2030 г., на этом же уровне показатель продержится и до 2050 г. Предполагается рост глубины переработки нефти с **84,1 процента** в 2023 г. до **90 процентов** в 2030, 2036 и 2050 гг. и полное обеспечение потребностей внутреннего рынка нефтепродуктами.
- Показателями решения поставленных задач являются увеличение уровня газификации населения РФ с **73,8 процента** в 2023 году до **82,9 процента** в 2030 г., с **84 процентов** в 2036 г. до **86,2 процента** в 2050 г., увеличение проектной производительности экспортных газопроводов в страны Дальнего Востока и Азиатско-Тихоокеанского региона с **30 млрд. куб. м** в 2023 году до **98 млрд. куб. м** в 2030, 2036 и 2050 гг., объема производства сжиженного природного газа с **32,339 млн. т** в 2023 г. до **90 - 105 млн. т** в 2030 г., до **110 - 130 млн. т** в 2036 г. и до **110 - 175 млн. т** в 2050 г., а также увеличение объема потребления природного газа (метана) в качестве моторного топлива с **2,19 млрд. куб. м** в 2023 г. до **6,7 - 9 млрд. куб. м** в 2030 г., до **11,5 - 16,8 млрд. куб. м** 2036 г. и до **21,3 - 29,3 млрд. куб. м** в 2050 г.
- Запланировано увеличение доли открытого способа добычи угля в общем объеме добычи с **77,7 процента** в 2023 г. до **80 - 83 процентов** в 2036 г. и до **82 - 85 процентов** в 2050 г., увеличение доли обогащаемого угля (кроме бурого угля) в общем объеме его добычи с **58,9 процента** в 2023 г. до **62 - 64 процентов** в 2036 г. и до **74 - 76 процентов** в 2050 г., увеличение доли регионов Восточной Сибири и Дальнего Востока в общем объеме добычи угля с **38,8 процента** в 2023 г. до **42 - 44 процентов** в 2036 г. и до **46 - 50 процентов** в 2050 г., а также увеличение доли российского экспорта в международной торговле углем с **14,5 процента** в 2023 г. до **21 - 23 процентов** в 2036 г. и до **24 - 27 процентов** в 2050 г.

## 2.2. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: КЛЮЧЕВЫЕ СТРАТЕГИИ И ДОКУМЕНТЫ



- Распоряжением от 29 августа 2025 г. №2366-р Правительство РФ утвердило подготовленную по указанию Президента РФ Концепцию развития рынка газомоторного топлива до 2035 г. ([текст документа](#)). В концепцию включены восемь сегментов транспортных средств и техники, перевод которых на газомоторное топливо будет иметь заметный экономический и экологический эффект, а также приведёт к значительному сокращению выбросов парниковых газов. Это автомобильный, морской и внутренний водный транспорт, железнодорожный транспорт, сельскохозяйственная техника и оборудование, коммунальная и дорожно-строительная техника, специализированное оборудование, предназначенное для выполнения работ в карьерах и горных выработках.
- В концепцию заложены два сценария развития отечественного рынка газомоторного топлива до 2035 г. Базовый сценарий сформирован с учётом внешних вызовов и нестабильности на мировых энергетических рынках. Целевой предусматривает более благоприятные условия, в которых рынок газомоторного топлива будет развиваться ускоренными темпами.
- В базовом сценарии предполагается производство **347,3 тыс.** и переоборудование **369,5 тыс.** автотранспортных средств, использующих газомоторное топливо. Кроме того, он подразумевает строительство **80** гражданских судов, а также выпуск **113** магистральных и маневровых локомотивов, выпуск **4 тыс. ед.** сельскохозяйственной и **1,6 тыс. ед.** карьерной техники и оборудования, **2,5 тыс. ед.** коммунальной и дорожно-строительной техники, работающей на этом виде топлива. Реализация этих планов позволит увеличить объём потребления газомоторного топлива в РФ с **2,52 млрд куб. м** в 2024 г. до **9,6 млрд куб. м** в 2035 г. Количество объектов заправочной инфраструктуры газомоторного топлива при реализации базового сценария должно вырасти с **1170** до **2213 ед.** соответственно.
- В целевом сценарии предусматривается производство **528 тыс.** автотранспортных средств, работающих на газомоторном топливе, и переоборудование под его использование **525 тыс. ед.** автотранспорта. Он также предполагает строительство **107** гражданских судов, выпуск **149** магистральных и маневровых локомотивов, **2,9 тыс. ед.** карьерной техники, **18,7 тыс. ед.** сельскохозяйственной техники и оборудования, **3,8 тыс. ед.** коммунальной и дорожно-строительной техники. Это позволит увеличить потребление газомоторного топлива до **13,9 млрд куб. м** в 2035 г. Количество объектов заправочной инфраструктуры газомоторного топлива при этом вырастет до **2715 ед.**

## 2.2. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: НЕФТЯНАЯ ОТРАСЛЬ



- В декабре 2024 г. Президент РФ продлил до 30 июня 2025 г. срок действия ответных мер в связи с установлением некоторыми иностранными государствами предельной цены на нефть и нефтепродукты из РФ ([текст документа](#)). В июне 2025 г. действие ответных мер было продлено до конца 2025 г. ([текст документа](#)). Документ запрещает поставлять российские нефть и нефтепродукты при условии, если в контрактах на эти поставки прямо или косвенно предусматривается использование ценового потолка, введенного странами G7, ЕС и Австралией.
- В декабре 2025 г. запрет на поставку российских нефти и нефтепродуктов иностранным покупателям, применяющим введенный недружественными государствами "потолок цен", был продлен до 30 июня 2026 г. включительно ([текст документа](#)).
- В июне 2025 г. Госдума РФ приняла закон о ратификации протокола, предусматривающего возобновление и продление до 2028 г. действия межправительственного соглашения с Казахстаном о торговово-экономическом сотрудничестве в области поставок нефти и нефтепродуктов в Республику из РФ ([текст документа](#)).
- Постановлением от 28 июля 2025 г. №1118 Правительство РФ распространило действующие до 31 августа 2025 г. (включительно) ограничения на экспорт бензина на непосредственных производителей нефтепродуктов. ([текст документа](#)). Решение принято для сохранения стабильной ситуации на внутреннем топливном рынке в период высокого сезонного спроса и сельскохозяйственных полевых работ.
- Постановлениями от 25 декабря 2025 г. №2126 ([текст документа](#)) и от 26 декабря 2025 г. №2150 ([текст документа](#)) Правительство РФ продлило временный запрет на экспорт бензина, дизеля и других видов топлива. До 28 февраля 2026 г. включительно временный запрет на вывоз автомобильного бензина за пределы страны. Он будет действовать для всех экспортёров, включая непосредственных производителей. До 28 февраля 2026 г. включительно также продлён запрет на экспорт дизеля, а также судового топлива и прочих газойлей, в т. ч. приобретённых на биржевых торгах, который не будет распространяться на непосредственных производителей нефтепродуктов.

## 2.4. ОТСТАВКИ И НАЗНАЧЕНИЯ: НЕФТЯНАЯ ОТРАСЛЬ



- Во II квартале 2025 г. ООО "Русгазбурение", буровой подрядчик ПАО "Газпром", перешло в доверительное управление ПАО "Газпром нефть". Генеральным директором компании с 30 апреля 2025 г. назначен **Алексей Огородов**. К маю 2025 г. флот "Русгазбурения" насчитывал 16 буровых установок и 1 флот ГРП.
- В мае 2025 г. **Азат Шамсуаров**, занимавший должность первого вице-президента, прекратил работу в группе ПАО "Лукойл".



- В июле 2025 г. акционеры ПАО "НК "Роснефть" на годовом собрании переизбрали совет директоров. В совет вошли 11 человек. Среди них вице-премьер РФ **Александр Новак**, заместитель руководителя администрации президента РФ **Максим Орешкин**, глава ПАО "НК "Роснефть" **Игорь Сечин**, представители Qatar Investment Authority **Файзал Алсуваиди** и **Хамад Рашид Аль-Мохяннади**, председатель правления Газпромбанка **Андрей Акимов**. Также в совет вошли председатель попечительского совета Университета науки и технологий Дохи **Мухаммед бен Салех ас-Сада**, управляющий директор индийской Valpro и бывший топ-менеджер Indian Oil **Говинд Коттис Сатиш**, ректор РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина **Виктор Мартынов**, президент - главный исполнительный директор компании Oil & Petroleum International Resources Ltd **Педро А. Акино**, академик Российской академии наук, независимый директор **Александр Некипелов**.
- В июле 2025 г. Председателем совета директоров компании вновь избран **Мухаммед Бин Салех Аль-Сада**.

## 2.4. ОТСТАВКИ И НАЗНАЧЕНИЯ: НЕФТЯНАЯ ОТРАСЛЬ



ТОМСКНЕФТЬ

- В сентябре 2025 г. генеральным директором АО ""Томскнефть" ВНК" стал **Михаил Черевко**.



БАШНЕФТЬ

- В сентябре 2025 г. генеральным директором ПАО АНК "Башнефть" ВНК" стал **Тимофей Стрельцов**. До назначения Стрельцов занимал должность первого вице-президента ПАО "НК "Роснефть" по развитию нефтегазового и шельфового бизнеса.



- В октябре 2025 г. генеральным директором ООО "Транснефть – Дальний Восток" назначен **Андрей Ташилин**.



- В октябре 2025 г. в ходе собрания акционеров в состав нового совета директоров АО "Петербургский нефтяной терминал" избраны пять граждан РФ: **Елена Васильева, Владимир Грызлов, Эдуард Зубарев, Андрей Кабанов, Дмитрий Октысюк**. Новоизбранный совет директоров 1 октября 2025 г. провел первое заседание, на котором единогласно избрал председателем совета директоров АО "ПНТ" **Елену Васильеву**.
- В декабре 2025 г. генеральным директором АО "Петербургский нефтяной терминал" стал **Игорь Хлопов**. Игорь Хлопов - собственник ООО "Корпорация развития перспективных территорий", занимающейся капремонтом объектов РЖД, в т. ч. реконструкцией Курского вокзала в Москве. Занимавший ранее должность генерального директора АО "ПНТ" **Владимир Грызлов** стал исполнительным директором АО "ПНТ".

### 3.1.1. ДОБЫЧА И ПЕРЕРАБОТКА НЕФТИ

- По данным вице-премьера РФ Александра Новака, добыча нефти в РФ в 2025 г. снизилась на **0,8%** до порядка **512 млн т**. Стратегической задачей является создание российских технологий бурения и повышения нефтеотдачи пласта, развитие российских нефтесервисных компаний, стимулирование добычи трудноизвлекаемых запасов нефти. При этом министры восьми стран ОПЕК+ сохранили планы заморозить предел нефтедобычи в I кв. 2026 г. на уровне декабря 2025 г.
- По данным Argus, прокачка нефти на российские НПЗ в 2025 г. опустилась до минимума за 15 лет – до **228,34 млн т**. Снижение поставок связывается с внеплановыми ремонтами на НПЗ после "череды внешних воздействий" во второй половине 2025 г. Наиболее всего в 2025 г. сократилась отгрузка нефти на предприятия ПАО "НК "Роснефть".
- По данным СМИ, в 2025 г. объем первичной переработки нефти в РФ снизился на **1,6%** до **262,3 млн т**. Риски инцидентов на НПЗ сохраняются, маржа переработки страдает из-за низких или отрицательных демпферных выплат нефтекомпаниям – вследствие этого, в 2026 г. не ожидается существенного роста первичной переработки нефти в РФ.

В апреле 2025 г. Правительство РФ продлило запрет на публикацию статистики по добыче нефти, газа и конденсата до 1 апреля 2026 г. ([текст документа](#)). В конце августа 2024 г. вслед за закрытием данных о производстве нефти и бензина ФСГС РФ закрыла информацию об объеме выпуска нефтепродуктов.

Добыча нефти и газового конденсата



Первичная переработка нефти, млн т



Источник: ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ, расчет INFOLine, данные СМИ

Источник: ЦДУ ТЭК, данные СМИ

### 3.2.1. ДОБЫЧА И ПОТРЕБЛЕНИЕ ГАЗА

- По данным МЭА, добыча газа в РФ в 2025 году сократилась на **3,2%** до **663 млрд куб. м.** После резкого падения в 2022–2023 гг. добыча газа в 2024 г. выросла, благодаря увеличению внутреннего спроса и экспорта. Однако в 2025 г. тенденция изменилась на фоне ослабления спроса внутри РФ и сокращения внешних поставок.
- По данным МЭА, поставки газа на внутренний рынок РФ в 2025 г. уменьшились на **3,2%** до **506 млрд куб. м.** Основное снижение пришлось на I кв. 2025 г. из-за более теплой зимы, а также сокращения потребления в промышленности и энергетике РФ. На 2026 г. МЭА прогнозирует восстановление добычи газа в РФ на **3,6%**, до **687 млрд куб. м**, а внутреннего потребления – до **527 млрд куб. м.**
- Уровень газификации РФ по итогам 2025 г., по предварительным оценкам, составил не менее **75%** (+0,3% к началу 2025 г.). Согласно госпрограмме "Развитие энергетики" уровень газификации РФ в 2026 г. составит **75,8%**, в 2027 г. - **76,7%**. В 2025 г. продолжалось объединение газотранспортных систем западных и восточных регионов РФ, что создаст единую национальную сеть.

Добыча природного и попутного газа



Поставка газа на внутренний рынок



Источник: ЦДУ ТЭК, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, расчеты INFOline, данные СМИ

Источник: Минэнерго РФ, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, расчеты INFOline, данные СМИ

### 3.2.5. ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ: СПГ

**НОВАТЕК**

- **В феврале 2025 г. Распоряжением Правительства РФ №356-р дочерняя компания ПАО "НОВАТЭК", "Криогаз-Высоцк" в Ленинградской области, получила право на экспорт СПГ** ([текст документа](#)). Правительство РФ т. о. добавило "Криогаз-Высоцк" в список организаций, которые обладают исключительным правом на экспорт СПГ. Помимо указанной компании, к марта 2025 г. в перечень также входят ПАО "НК "Роснефть", ОАО "Ямал СПГ" и ПАО "Газпром" со своим дочерним предприятием ООО "Газпром экспорт".

**КАЗАНЬКОМПРЕССОРМАШ**

- **В феврале 2025 г. стало известно, что в Республике Татарстан запустят инвестпроект по импортозамещению компрессоров для крупнотоннажного производства СПГ.** Общая сумма вложений составит **11,9 млрд руб.** Первая очередь проекта будет запущена в июле 2025 г. В рамках проекта планируется создать **9 тыс. кв. м** новых производственных и испытательных площадей. Новые компрессоры смогут производить до **27 млн т СПГ** в год, а максимальная масса одного агрегата достигнет **400 т**.



- **В феврале 2025 г. официальный представитель Еврокомиссии заявила, что ЕК намерена в ближайшее время представить "дорожную карту" по полному прекращению импорта российского СПГ в страны ЕС.** Цель ЕК - содействовать государствам-членам ЕС в принятии решений по поэтапному отказу от импорта газа из РФ. В ЕК сообщили, что закупки российского СПГ в ЕС, несмотря на усилия ЕК по сокращению импорта газа из РФ, растут. К марта 2025 г. 13% потребляемого в ЕС газа было российского происхождения.



- **В июне 2025 г. стало известно, что проект ПАО "Газпром" по строительству в Белоруссии завода по производству СПГ планируется реализовать в 2025-2026 гг.** Мощность - **3,36 тыс. т в год**, специализация - для снабжения грузовой и специальной техники газомоторным топливом. Инвестиции - около **1 млрд рос. руб.**



- **В октябре 2025 г. ПАО "Якутская топливно-энергетическая компания" объявило о пересмотре своей стратегии развития и приостановке проекта по строительству завода СПГ "Якутский СПГ".** Основу проекта в виде строящихся 200 МВт энергогенерирующих мощностей было решено присоединить к ЦОДам. Компания таким образом остается добывающей, при этом сосредотачивается на новых направлениях монетизации газа, связанных с обеспечением энергией цифровых и высокотехнологичных производств.

### 3.2.7. ПЕРЕРАБОТКА ГАЗА: КРУПНЕЙШИЕ ПРОЕКТЫ НА СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

Инвестор	Объект	Начало реализации	Окончание реализации	Инвестиции, млрд руб.	Описание проектов
	комплекс по переработке этанодержащего газа и завод по производству сжиженного природного газа в Ленинградской области	2021 г.	2031 г.*	5347	Проект предусматривает сооружение: мощностей по ежегодной переработке газа; мощностей по производству и отгрузке СПГ, до 4 млн т этана и более 2,2 млн т сжиженных углеводородных газов. В 2022 г. ООО "РусХимАльянс" приобрело компанию "Северные технологии". На ее базе консолидированы технологические компетенции и продолжится изготовление спиральновитых теплообменников для СПГ- заводов. Изменение состава участников, в частности, прекращение участия компании Linde, как заявлено, не повлияет на ход проекта. В феврале 2024 г. Правительство РФ внесло проект в перечень реализуемых за счет Фонда национального благосостояния, проекту направят 900 млрд руб. Запуск первой очереди газоперерабатывающего комплекса запланирован в 2027 г., второй очереди - в 2029 г. В феврале 2025 г. ПАО "Газпром" стало владельцем 50% в ООО "Балтийский химический комплекс". В марте 2025 г. Главгосэкспертиза РФ одобрила проектную документацию для строительства газохимического комплекса. В июне 2025 г. стало известно, что Банк ВТБ в течение нескольких лет направит 800 млрд руб. на финансирование проекта. Первые 300 млрд руб. будут выданы в 2025 г., еще 500 млрд руб. - в 2026 г. В IV кв. 2025 г. готовность газоперерабатывающего комплекса составила 80%. В I кв. 2026 г. запланировано приступить к пуско-наладке под нагрузкой, по сути приступить к выводу на режим первых мощностей газоперерабатывающего комплекса.
	комплекс по производству, хранению, отгрузке СПГ и стабильного газового конденсата на Салмановском месторождении "Арктик СПГ 2" в Ямalo-Ненецком АО	II кв. 2019 г.	2029 г.*	1700	Проект предусматривает строительство трех технологических линий по производству сжиженного природного газа мощностью 6,6 млн т в год каждая и стабильного газового конденсата до 1,6 млн т в год. В 2023 г. ФГУП "Гидрографическое предприятие" завершило работы по строительству объектов федеральной собственности терминала "Утренний". В марте 2024 г. вице-премьер РФ Александр Новак сообщил об открытии первой очереди проекта. В апреле 2024 г. сжижение газа на проекте было остановлено. Причиной такого решения названо давление США, в результате которого у ПАО "НОВАТЭК" нет танкеров для отправки топлива покупателям. В июне 2024 г. компания Wison New Energies, строившая модули для проекта, приостановила деятельность в РФ. Во II кв. 2025 г. стало известно о запуске второй линии проекта, приостановлена работа первой линии сжижения газа, запуск третьей линии завода ожидается в 2028 г.

\*В связи с ограничениями вследствие вводимых санкций сроки реализации данных инвестиционных проектов могут быть перенесены.

### 3.3.1. ДОБЫЧА УГЛЯ

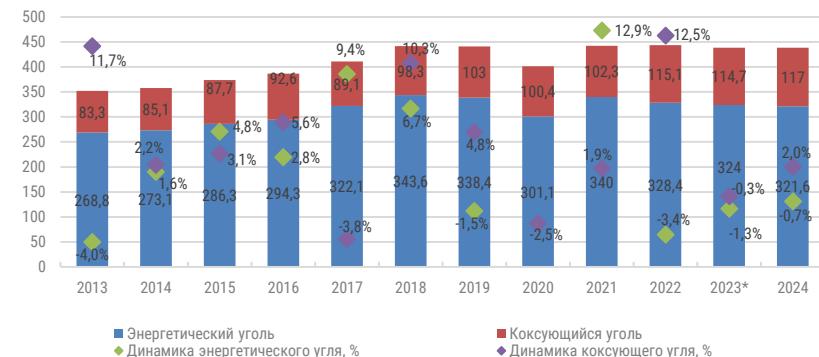
- В мировом рейтинге угледобычи РФ (около 5% мировой добычи) занимает шестое место после Китая, Индии, США, Австралии и Индонезии. По предварительным данным вице-премьера РФ Александра Новака, в 2025 г. добыча угля в РФ сократилась на 1,6% до **431,4 млн т**. По данным Росстата, в январе-ноябре 2025 г. добыча угля выросла на 0,1% до **389,3 млн т**.
- В июле 2025 года в Нерюнгринском районе Якутии был официально запущен Кабактинский угольный разрез. К 2027 г. предприятие планирует добывать до **750 тыс. т** высококачественного коксующегося угля марок К, 2КЖ, ОС, Т и СС ежегодно. Запасы месторождения оцениваются в **127 млн т**, прогнозные ресурсы – от **1,2** до **1,7 млрд т**.
- По данным Росстата, сальтированный убыток российских угольных компаний в январе-октябре 2025 г. увеличился на **243,1 млрд руб.** до **327,9 млрд руб.** Доля убыточных компаний выросла на **14,2 п.п.** до **67,6%**. Сальтированный убыток российских угольных компаний в 2025 г. может составить **400 млрд руб.** По итогам 2025 г. объем выданных кредитов угольным предприятиям может вырасти до **1,4-1,5 трлн руб.**

Добыча угля в РФ по способам, млн т



Источник: ФСГС РФ, Росинформуголь, ЦДУ ТЭК, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, \* - оценка

Добыча угля в РФ по видам, млн т



Источник: ФСГС РФ, Росинформуголь, ЦДУ ТЭК, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, \* - оценка

### 3.3.5. ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ УГОЛЬНОЙ ОТРАСЛИ: ДОБЫЧА



МИНИСТЕРСТВО  
ЭНЕРГЕТИКИ РФ  
МИНЭНЕРГО РОССИИ

- В июне 2025 г. Министр энергетики РФ заявил, что угольщики, которые получат господдержку, должны будут вернуть государству то, что на них было потрачено.** Детали того, что именно, когда и в каких объемах надо будет вернуть, к июлю 2025 г. неизвестны. Министр энергетики РФ также заявил, что угольные компании, которые воспользуются принятными правительством РФ мерами поддержки отрасли, должны будут потом доказать свою эффективность. В марте 2025 г. был составлен список шахт и разрезов, которые приостановили добычу "в связи с нестабильной ситуацией на рынке". Список включал в т. ч.: ООО "Энергоснаб" (разрез 8 марта); ООО "Разрез Киселевский" ("МелТэк"); разрезы "Задубровский Новый" и "Евтинский Новый"; разрез "Истокский"; разрез "Бунгурский"; шахта "Ольжерасская-Новая"; шахта "Инская"; УК "Сибкоул".
- В июле 2025 г. Минфин РФ по поручению Правительства РФ подготовил проект постановления "О мерах поддержки организаций угольной отрасли". Документ внесен на рассмотрение в Правительство РФ. Предлагается дать право угольным компаниям на отсрочку по уплате налога на добычу полезных ископаемых до 30 ноября 2025 г. включительно. До этой даты также будут продлены сроки уплаты отдельных страховых взносов. До 30 ноября 2025 г. компаниям будет предоставлена отсрочка по уплате задолженности в части суммы отрицательного сальдо единого налогового счета по состоянию на 1 июня 2025 г. Все отсрочки будут предоставляться без начисления процентов на сумму долга. Предварительная оценка объема финансовой поддержки в виде отсрочек по уплате налогов и страховых взносов может составить порядка **63 млрд руб.** В декабре 2025 г. правительство РФ продлило утвержденную в мае 2025 г. отсрочку по уплате налога на добычу полезных ископаемых и страховым взносам для угольных компаний до 28 февраля 2026 г. включительно.
  - К июлю 2025 г. отдельные компании получили индивидуальные решения, такие как субсидии, отсрочки по кредитам и реструктуризация задолженностей. В частности, рассмотрено 7 компаний: ПАО "Мечел" АО "Воркутауголь", АО "ХК "СДС-уголь", АО "УК "Сила Сибири", ООО "ТД "Донские угли", АО "УК "Северный Кузбасс", АО "СУПК". К июлю 2025 г. отраслевым министерством подтверждена необходимость рассмотрения **5** угольных компаний, в ближайшее время ожидается обращение порядка **40** компаний. В июле 2025 г. компаниям "Северный Кузбасс" и "Сила Сибири" одобрены меры в т. ч. по реструктуризации задолженностей, "Сила Сибири" также получит логистическую субсидию.

## КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ В ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОМ КОМПЛЕКСЕ

## Активизация горизонтального бурения

- Прирост доли ТРиЗ
- Высокая стоимость строительства новых скважин
- Необходимость импортозамещения технологий и оборудования для добычи

## Сдвиг "вправо" сроков и изменение конфигурации инвестиционных проектов

- Уход из России международных энергетических и инжиниринговых компаний
- Необходимость замещения оборудования из стран, которые ввели санкции
- Рост ключевой ставки и ограничение сбыта российских энергетических ресурсов из-за санкций вызвали снижение экономической эффективности ряда проектов

## Ограничения логистической инфраструктуры

- Рост тарифов на железнодорожные перевозки, особенно для угля
- Ограничения железнодорожной инфраструктуры, в том числе на подходах к портам
- Ограничения логистической (хранение и отгрузка) инфраструктуры промышленных предприятий угольной и нефтеперерабатывающей промышленности

## Увеличение вынужденных ремонтов НПЗ и объектов хранения

- Многочисленные аварии на НПЗ снижают объемы нефтепереработки
- Увеличение аварийных ситуаций на нефтебазах и нефтеперекачивающих станциях, газораспределительных и газоизмерительных станциях, объектах газопереработки

## Усиление негативного влияния мировой конъюнктуры рынков нефти и угля

- Снижение мировых цен на нефть и уголь
- Риски недополучения бюджетом РФ нефтегазовых доходов
- Риски увеличения банкротств предприятий угольной отрасли и социальной напряженности в угледобывающих регионах
- Риски снижения объемов экспорта

Источник: INFOLine

## 4.1. АКТИВИЗАЦИЯ ГОРИЗОНТАЛЬНОГО БУРЕНИЯ В НЕФТЯНОЙ ОТРАСЛИ

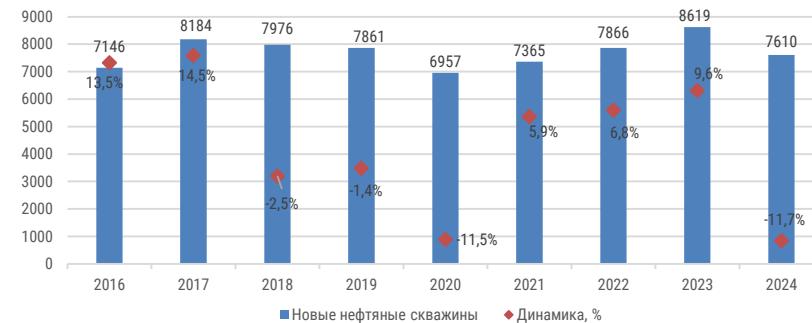
- По данным Минэнерго РФ, количество введенных в эксплуатацию нефтяных скважин в РФ снизилось в 2024 г. на **11,7%** до **7610** ед. Объем ввода скважин в том числе снизился из-за активизации горизонтального бурения: по сравнению с 2014 г. объемы горизонтального бурения выросли в **3,5** раза.
- В 2024 г., в частности, ПАО "НК "Роснефть" увеличило горизонтальную проходку на **16,2%**, до **9 тыс. км**, ПАО "Газпром нефть" – на **10,6%**, до **3,45 тыс. км**, ПАО "Сургутнефтегаз" – на **3,8%**, до **2,36 тыс. км**.
- Высокие показатели по горизонтальному бурению свидетельствуют об ухудшении качества запасов, поскольку гидроразрыв пласта и горизонтальная проходка нужны при освоении трудноизвлекаемых залежей нефти и газа.
- Ключевым вызовом при реализации инвестиционных проектов по бурению для российских нефтяных компаний в 2025 г. станет запрет для компаний США с 27 февраля 2025 г. на оказание услуг по добыче нефти на территории РФ, в т. ч. для компаний Schlumberger, Baker Hughes, Weatherford и др., которые могут косвенно осуществлять продажу или поставку нефтесервисных услуг российским компаниям.

Объемы горизонтального бурения, в РФ, тыс. км



Источник: ЦДУ ТЭК, СМИ, расчеты INFOLine, \* - оценка

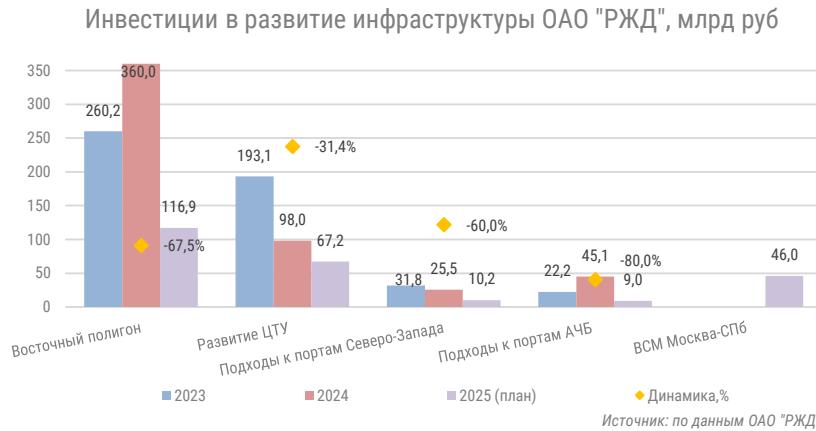
Ввод новых нефтяных скважин в эксплуатацию в РФ, ед.



Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты INFOLine

#### 4.3. ОГРАНИЧЕНИЯ ЛОГИСТИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ДЛЯ УГОЛЬНОЙ ОТРАСЛИ

- По данным АСОП, из-за проблем с железнодорожным сообщением в порты не было доставлено **80 млн т грузов**. Среднемесячный процент невыполнения ОАО "РЖД" подтвержденных объемов перевозок составляет не менее **25%**.
- Порт Тамань в 2024 г. был загружен на **45,6%** (кроме ограничений ж/д инфраструктуры повлиял также конфликт с грузоотправителями из-за уровня тарифов), а порт Ванино – на **55%**. Порт Усть-Луга в 2024 г. был загружен на **71,9%**, а его железнодорожная инфраструктура – более чем на **90%**.
- Порты Северо-Запада имеют наибольший потенциал увеличить перевалку, особенно минеральных удобрений, но их развитие сдерживается сокращением инвестиций ОАО "РЖД" в железнодорожные подходы в 2025 году.
- Инвестиции ОАО "РЖД" в Восточный полигон и подходы к портам Северо-Западного и Азово-Черноморского бассейнов в 2025 г. снизились в **3,16 раз** до **136 млрд руб.** (в 2024 г. – более **430 млрд руб.**). В результате происходит сокращение инвестиций в объекты портовой инфраструктуры, т. к. инвесторы не имеют гарантий наличия провозных мощностей железной дороги в направлении портов, а в ряде случаев действующие мощности недогружены.



#### 4.4. УВЕЛИЧЕНИЕ ВЫНУЖДЕННЫХ РЕМОНТОВ НА НПЗ И ОБЪЕКТАХ ХРАНЕНИЯ НЕФТЕПРОДУКТОВ И ГАЗА

- По данным СМИ, в 2024 г. поставки нефти на НПЗ сократились на **2,5%** до **271,4 млн т**, первичная переработка нефти при этом сократилась на **3,1%** до **266,5 млн т**. Независимые поставщики в 2024 г. увеличили отгрузки на НПЗ на **21,8%**, до **27,4 млн т**. В 2024 г. ПАО "Газпром нефть" снизило отгрузки на собственные и сторонние НПЗ на **2,2%**, до **34,7 млн т**, ПАО "Лукойл" – на **8,6%**, до **41,5 млн т**, ПАО "НК "Роснефть" – на **7%**, до **68,5 млн т**. ННК нарастила поставки сырья на заводы на **6%**, до **12,2 млн т**. Отгрузки ПАО "Сургутнефтегаза" остались на уровне 2023 г. – **27,1 млн т**.
- Одним из ключевых факторов влияния на объемы производства топлива в РФ в 2024 г. стали многочисленные внеплановые ремонты на НПЗ в результате повреждений из-за атак БПЛА.
- В I пол. 2024 г. вышла из строя установка каталитического крекинга на Нижегородском НПЗ ПАО "Лукойл", приостанавливали работу Куйбышевский НПЗ ПАО "НК "Роснефть", Волгоградский НПЗ, Сызранский НПЗ. Аналогичные инциденты происходили на Туапсинском НПЗ, на "Славнефть-Ярославнефтегорсинтезе", Московском НПЗ и др.
- С начала 2025 г. аварийные ситуации также стали возникать на объектах переработки и транспортировки газа.

Поставки нефти на объекты переработки в РФ, млн т\*



Первичная переработка нефти в РФ, млн т



Источник: ЦДУ ТЭК, СМИ, расчеты INFOLine

Источник: ЦДУ ТЭК, СМИ, расчеты INFOLine

## 5.4. КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОГНОЗА РАЗВИТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ

- С учетом закрытия из-за санкций рынков стран G7 развитие нефтегазовых и угольных проектов связано с экспортом в АТР, которое невозможно без развития транспортной инфраструктуры и повышения эффективности логистики: расширения БАМа и Транссиба (для вывоза угля и нефтяных грузов), расширения газо-и нефтепроводов в Китай.
- Также существует потенциал развития перевозок топливно-энергетических ресурсов по Северному морскому пути (СМП). В III кв. 2025 г. "Росатом" предварительно оценил коридор грузопотока по СМП в 2025 г. в объеме **36-38,5 млн т.**
- Драйвером роста добычи и экспорта нефти станет запуск и выход на объемы 30 млн тонн в год проекта "Восток Ойл", который реализует ПАО "НК "Роснефть".
- Основным вызовом в нефтегазовой отрасли РФ в ближайшее время эксперты INFOLine считают технологии и рентабельность добычи ТРИЗ. К IV кв. 2025 г. на ТРИЗ приходилось более трети текущей добычи, к 2030 г., по оценке Минэнерго РФ, будет уже более **80%**. Приоритетом к IV кв. 2025 г. становилось не наращивание объемов добычи, а стабилизация за счет эффективного использования инфраструктуры и применения технологий увеличения нефтеотдачи.

Сильные и слабые стороны, возможности и риски (SWOT-анализ) для нефтегазовой отрасли

Сильные стороны	Слабые стороны	Возможности	Риски
Масштабная ресурсная база	Зависимость от иностранных технологий и оборудования	Спрос на энергоресурсы в странах Азиатско-Тихоокеанского региона, Африки и Южной Америки	Ухудшение финансовых показателей компаний (снижение цен и увеличение налоговой нагрузки)
Устойчивое финансовое положение	Исчерпание месторождений с низкими издержками добычи нефти и газа; увеличение доли ТРИЗ	Развитие собственных нефтесервисных мощностей и цифровизация добычи	Высокая зависимость от рынков сбыта в условиях санкций (Китай и Индия – нефть, уголь; Турция и Китай – природный газ, уголь)
Высокая доля РФ на мировом рынке нефти и газа	Ограничения в поставках российской нефти, нефтепродуктов, газа и угля	Импортозамещение (разработка отечественных технологий и оборудования) и диверсификация производства	Снижение инвестиционной активности в т.ч. из-за проблем с поставками оборудования и технологий; причинение ущерба объектам инфраструктуры
Стратегическая значимость отраслей и компаний ТЭК для экономики РФ	Зависимость экспорта от транзитной транспортной инфраструктуры	Расширение собственной финансовой, страховой и логистической инфраструктуры для экспорта	Дефицит кадров

Источник: INFOLine

## ТЭК: МИНИСТЕРСТВА, ВЕДОМСТВА, ОТРАСЛЕВЫЕ АССОЦИАЦИИ

МИНИСТЕРСТВО ЭНЕРГЕТИКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

- Министерство энергетики РФ  
(Минэнерго)
  
- Министерство природных ресурсов и  
экологии РФ (Минприроды)
  
- Федеральное агентство по  
недропользованию (Роснедра)
  
- Федеральная служба по  
экологическому, технологическому и  
атомному надзору (Ростехнадзор)
  
- Федеральная антимонопольная  
служба (ФАС)



- Комитет Государственной Думы по энергетике

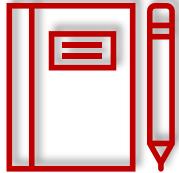
- Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП):

- Комитет по энергетической политике и  
энергоэффективности
- Комиссия по нефтегазовой  
промышленности
- Комиссия по электроэнергетике

## СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

- АТР – Азиатско-Тихоокеанский регион
- б/с – баррелей в сутки
- ВВП – валовой внутренний продукт
- ВИНК – вертикально-интегрированные нефтяные компании
- ВИЭ – возобновляемые источники энергии
- ВСТО – система магистральных газопроводов "Восточная Сибирь – Тихий океан"
- ГКМ – газоконденсатное месторождение
- ГРП – гидроразрыв пласта
- ГРС – газораспределительная станция
- ГПЗ – газоперерабатывающий завод
- ГПС – газоперекачивающая станция
- ГРЭС – государственная районная электрическая станция
- ГТУ – газотурбинная установка
- ГХЗ – газохимический завод
- ГХК – газохимический комплекс
- ДЗО – дочерние и зависимые организации
- ЕС – Европейский союз
- ЖУВ – жидкие углеводороды
- КС – компрессорная станция
- КСПГ – комплекс сжижения природного газа
- МГП – магистральный газопровод
- МНП/МНПП – магистральный нефтепровод/нефтепродуктопровод
- МСФО – международные стандарты финансовой отчетности
- МТБЭ – метил-трет-амиловый эфир
- НДД – налог на добавленный доход
- НДПИ – налог на добывчу полезных ископаемых
- НДТ – Наилучшие доступные технологии
- Тонна нефтяного эквивалента (т.н.э.) – единица измерения условного органического топлива, равная 41,868 Гдж или 11,63 МВт·ч или 7,11 барр. н. э.
- НПЗ – нефтеперерабатывающий завод
- НПС – нефтеперекачивающая станция
- НГКМ – нефтегазоконденсатное месторождение
- Нетбэк – экспортная рыночная стоимость товара без учета транспортных расходов, логистики и экспортных налогов.
- ООН – Организация Объединенных Наций
- ОПЕК – Организация стран-экспортеров нефти (Organization of the Petroleum Exporting Countries – OPEC)
- ПГ – природный газ
- ПГУ – парогазовая установка
- ПНГ – попутный нефтяной газ
- ПС – подстанция
- ППС – продуктоперекачивающей станции
- ПХГ – подземное хранилище газа
- СПГ – сжиженный природный газ
- СУГ – сжиженные углеводородные газы
- ТАМЭ – метил-трет-амиловый эфир
- ТПиР – техническое перевооружение и реконструкция
- ТРИЗ – трудноизвлекаемые запасы
- ТЭО – технико-экономическое обоснование
- ТЭПИ – топливно-энергетические полезные ископаемые
- УВС – углеводородное сырьё
- УПН – установка подготовки нефти
- ФАС – Федеральная антимонопольная служба
- ФТС – Федеральная таможенная служба РФ
- ШФЛУ – широкая фракция легких углеводородов
- ЦПС – центральный пункт сбора (нефти)
- CAPEX – капитальные затраты, инвестиции в основной капитал
- M&A – Merge and acquisition (слияния и поглощения)
- ОРЕХ – операционные затраты

## СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ИНФОРМАЦИИ



- Подписчик (клиент, покупатель) имеет право хранить и обрабатывать предоставляемую информацию.
- Дальнейшее распространение, перепродажа, копирование и публикация информации запрещены.
- Ни одна из информационных частей, ни весь продукт целиком не может распространяться в локальной сети, транслироваться и передаваться в любом виде и любыми средствами, включая учебные, электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или другие, без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Запрещается передача информации любым другим организациям: дочерним, предприятиям с долевым участием, любым другим юридическим лицам, под запрет также попадает передача информации структурным подразделениям без образования юридического лица, расположенным по другому физическому адресу, в том числе филиалам, отделениям и любым иным структурным подразделениям в коммерческих или некоммерческих целях.
- Срок исполнения обязанностей подписчика, клиента, покупателя по настоящему соглашению: 10 лет с момента предоставления информации.
- Подписчик не может передавать или иным образом уступать, полностью или частично, свои права и обязанности по данному Соглашению без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Подписчик несет полную имущественную ответственность за невыполнение своих обязательств по Соглашению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

*Предоставляемая информация является сообщениями и материалами информационного агентства INFOLine (зарегистрировано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор) за номером ИА № ФС 77 – 37500).*

## КОМПЛЕКСНАЯ ЛИНЕЙКА ИССЛЕДОВАНИЙ И ОБЗОРОВ ПО ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОМУ КОМПЛЕКСУ

## Обзор "Электроэнергетическая отрасль России 2024 года"

## Обзор "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России 2024 года"

Обзоры "300 крупнейших инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности РФ", "140 крупнейших инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности Центральной Азии и Закавказья"

Периодические обзоры "Инвестиционные проекты в электроэнергетике, тепло- и водоснабжении РФ", "Инвестиционные проекты в нефтегазовой промышленности"

Обзор "130 крупнейших инвестиционных проектов на ранних стадиях в электроэнергетике, тепло- и водоснабжении РФ", "130 крупнейших инвестиционных проектов в электроэнергетике стран ближнего зарубежья"

Тематические новости: "Объекты инвестиций и строительства стран Центральной Азии, Кавказа и Республики Беларусь" (Казахстан, Беларусь, Киргизия, Узбекистан, Азербайджан, Таджикистан)

Реестр "300 крупнейших производителей и поставщиков электротехнических изделий РФ"

Тематические новости по отраслям: "Электроэнергетика и ЖКХ", "Нефтегазовая промышленность", "Металлургия", "Проекты в области цифровизации РФ"



Информационное агентство INFOLine также проводит индивидуальные исследования в соответствии с Вашим техническим заданием.

Для заказа индивидуальных исследований Вы можете обратиться по электронной почте [research@advis.ru](mailto:research@advis.ru) или по телефонам +7(812)322-68-48 или +7(495)772-76-40

## ПЕРИОДИЧЕСКИЙ ОБЗОР ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ В НЕФТЕГАЗОВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РФ



### Содержание обзора:



Дата выхода: **1 раз в месяц**

Кол-во страниц: **50**

Язык отчета: **Русский**

Форматы предоставления: + +

Стоимость: **6 600 руб.**

- Более 30 инвестиционных проектов (НПЗ, ГПЗ, СПГ, системы газоснабжения, объекты нефтяной промышленности)
- Местоположение объекта
- Текущая стадия строительства
- Срок начала строительства
- Срок завершения работ
- Объем инвестиций
- Контактная информация всех участников строительства (заказчика, инвестора, застройщика, ген. подрядчика, проектировщика и других)

## ПЕРИОДИЧЕСКИЙ ОБЗОР ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ В ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКЕ, ТЕПЛО- И ВОДОСНАБЖЕНИИ РФ



### Содержание обзора:



Дата выхода: **1 раз в месяц**

Кол-во страниц: **50**

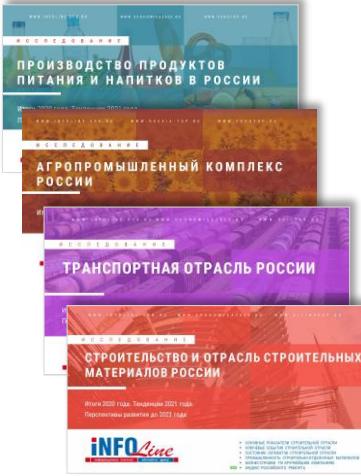
Язык отчета: **Русский**

Форматы предоставления: + +

Стоимость: **6 600 руб.**

- Более 30 инвестиционных проектов (ГРЭС, ТЭЦ, ТЭС, ГЭС, объекты Альтернативной энергетики, подстанции, котельные, мини-ТЭЦ, очистные сооружения, коллекторы, сети водоснабжения)
- Местоположение объекта
- Текущая стадия строительства
- Срок начала строительства
- Срок завершения работ
- Объем инвестиций
- Контактная информация всех участников строительства (заказчика, инвестора, застройщика, ген. подрядчика, проектировщика и других)

## ОБЗОРЫ ЭКОНОМИКИ И КЛЮЧЕВЫХ ОТРАСЛЕЙ



### ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАСЛЕЙ:

- "Строительная отрасль России"
- "Производство продуктов питания в России"
- "Агропромышленный комплекс России"
- "Транспортная отрасль России"
- "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России"
- "Электроэнергетическая отрасль России"
- "Рынок общественного питания России"
- "Розничная торговля FOOD и рынок потребительских товаров России"
- "Розничная торговля NON-FOOD и рынок потребительских товаров России"

- В 2025 году эксперты INFOLine представляют **серию отраслевых исследований**, которые помимо подробного анализа развития отраслей включают рейтинги компаний, анализ ВЭД, описание крупнейших сделок M&A, анализ изменений в государственном регулировании, динамику развития отраслей за последние 5 лет и прогноз развития на 2025-2026 гг. и еще ряд элементов, необходимых для понимания текущей ситуации и перспектив.
- Исследования выпущены в **формате удобной электронной презентации**: оптимальное сочетание ключевых выводов и тезисов, графических материалов (всего более 1000 рисунков, диаграмм, таблиц), а также гиперссылки на важнейшие нормативные документы и сайты компаний. Материалы доступны на русском и английском языках.
- Единый (по методике и структуре) **набор из 9 (!) исследований** охватывает все ключевые отрасли и рынки экономики.
- С 2022 года INFOLine реализует аналогичную линейку продуктов по экономике стран Центральной Азии.



Специальное предложение: **вы можете БЕСПЛАТНО получить краткую версию исследования одной из интересующих отраслей**, для этого отправьте запрос на электронную почту [mail@infoline.spb.ru](mailto:mail@infoline.spb.ru) или свяжитесь с нами по телефонам: (812) 322-68-48, (495) 772-7640.

## ЭКСПЕРТНОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ ИССЛЕДОВАНИЙ



### ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАСЛЕЙ:

- "Строительная отрасль России"
- "Производство продуктов питания в России"
- "Рынок общественного питания России"
- "Агропромышленный комплекс России"
- "Транспортная отрасль России"
- "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России"
- "Розничная торговля FOOD и рынок потребительских товаров России"
- "Электроэнергетическая отрасль России"
- "Розничная торговля NON-FOOD и рынок потребительских товаров России"

- За 25 лет работы команда **INFOLine** накопила высокие компетенции, позволяющие ей регулярно выпускать широкую линейку информационных и аналитических продуктов, отражающих состояние, вектор развития и знаковые тренды ключевых отраслей **в России и странах Центральной Азии**.
- Одной из самых востребованных опций при покупке исследований **INFOLine** в последние годы стало **экспертное сопровождение** наших продуктов.
- **Как это работает?** Эксперты **INFOLine** предлагают вам:
  - **обсуждение результатов исследования со специалистами вашей компании, с акцентами на основных показателях и ключевых трендах отрасли;**
  - **выступление на корпоративном мероприятии вашей компании с аналитическим докладом и расширенной презентацией;**
  - **участие в клиентской конференции вашей компании (спикерская интеграция, модерация, отраслевая аналитика).**
- **Вы:** приобретаете исследование **INFOLine**.
- **Мы:** поможем вам эффективно применить его в работе вашей компании.

### ОБСУДИТЬ ВЫСТУПЛЕНИЕ ЭКСПЕРТОВ **INFOLine**:

отправьте запрос на электронную почту [mail@infoline.spb.ru](mailto:mail@infoline.spb.ru)  
или свяжитесь с нами по телефонам: (812) 322-68-48, (495) 772-7640.  
Оперативная связь с нами возможна через бота [https://t.me/INFOLine\\_auto\\_Bot](https://t.me/INFOLine_auto_Bot)



**ПОДПИШИСЬ**

Подписка на рассылку  
[Summary INFOLine](#)

## ОБ АВТОРЕ – ГРУППА КОМПАНИЙ INFOLINE



В настоящее время для компаний как никогда остро встал вопрос необходимости проведения мониторинга и анализа отраслевых и экономических событий в мире. Решение данной задачи не представляется возможным без профессионального и высокоэффективного информационного отдела.

INFOLine – это **ваш информационный отдел**, который будет работать на пользу и развитие вашего бизнеса, услугами которого смогут воспользоваться все сотрудники вашей фирмы.

Группа компаний INFOLine является независимой компанией и работает на рынке исследований различных отраслей РФ с 2001 г. Проведенные исследования инвестиционных процессов в различных отраслях промышленности **специалистами агентства INFOLine являются лучшими на рынке**, что признано многочисленными клиентами и партнерами.

Россия | Казахстан | Сербия | ОАЭ

[www.infoline.spb.ru](http://www.infoline.spb.ru) | [www.info2b.kz](http://www.info2b.kz) | [mail@infoline.spb.ru](mailto:mail@infoline.spb.ru) | [info@info2b.kz](mailto:info@info2b.kz)

+74957727640 | +77478230289 | +971524183664 | @INFOLine\_auto\_Bot

Спасибо за внимание!