

Уважаемые партнеры!

Информационное агентство INFOLine представляет Исследование "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности России. Тенденции 2014 г. Прогноз до 2020 г.", которое в 2014 году завершает линейку инициативных информационных продуктов по нефтегазовой отрасли России. В линейку продуктов, таким образом, входят:

- стандартная версия исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности РФ. Тенденции 2014. Прогноз до 2020",
- расширенная версия исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности РФ. Тенденции 2014. Прогноз до 2020",
- исследование "Нефтяная и нефтеперерабатывающая промышленность РФ. Итоги 2013 года. Прогноз до 2020 года. Инвестиционные проекты и рейтинги компаний",
- исследование "Газовая и газоперерабатывающая промышленность РФ. Итоги 2013 года. Прогноз до 2020 года. Инвестиционные проекты и рейтинги компаний",
- ежеквартальный обзор "Нефтегазовая промышленность РФ. Инвестиционные проекты и рейтинги компаний".



Это уже 333-е готовое инициативное исследование промышленных рынков, подготовленное специалистами агентства для своих клиентов, начиная с 2004 года. Значительный опыт работы аналитиков и менеджеров в данном направлении, оптимальное соотношение цены и качества обеспечивает востребованность маркетинговых продуктов агентства со стороны крупных и средних компаний. С помощью этих продуктов пользователи решают спектр стратегических бизнес-задач, в том числе, получение данных о динамике отрасли и ближайших перспективах ее развития, актуальных сведений о важных событиях, а также информации о роли компании и ее партнеров и конкурентов на рынке.

iNFOLine - партнер по исследованиям лидеров нефтегазовой отрасли

iNFOLine - партнер производственных и научно-исследовательских компаний

Мы гордимся клиентами
Они рекомендуют нас

"iNFOLine" - комплексный анализ и прогнозирование развития ТЭК

Информационное агентство | Information agency | 107132 Санкт-Петербург, ул. РПМ, 22 | +7(812) 023-0210 | +7(800) 770-1162 | info@infoline.ru



Целью Исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности России" является комплексное изучение динамики развития российского рынка проектных и строительных услуг в нефтегазовой промышленности, анализ проблем и перспектив реализации инвестиционных проектов в ТЭК, особенностей взаимодействия основных групп компаний на рынке – российских проектных институтов, российских строительных организаций, иностранных инжиниринговых компаний полного цикла, заказчиков и инвесторов.

INFO Line Полный комплекс информации в сфере проектирования и строительства ТЭК

Стандартная версия
Ежеквартально!

Смежные рынки – нефтяная, газовая отрасли
инвестиционные проекты
справки о компаниях

Расширенная версия

Рейтинги компаний в отрасли

- Российские проектные компании
- Российские строительные компании
- Иностранные инжиниринговые группы

Уникальный комплекс информации о проектах

- Инвестиции
- Стадия реализации
- Сроки завершения
- Контакты участников проекта
- Описание проекта

Базы строящихся объектов

- 120 проектов в нефтяной отрасли
- 80 проектов в газовой отрасли

В ходе подготовки Исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности России" выявлены и проанализированы ключевые тренды 2014 года, обуславливающие развитие рынка инжиниринговых услуг в ТЭК России: состояние и динамика развития нефтяной и газовой отраслей, вектор государственного регулирования, сформированная динамика инвестиционной активности крупнейших компаний, оценка объема инвестиций в целом в нефтегазовую промышленность и по ее сегментам, планы инвестиций нефтегазовых компаний до 2020 года с учетом реализуемых инвестиционных проектов. Системный подход к описанию рыночной ситуации – с точки зрения текущего состояния нефтегазовой промышленности, доступных на рынке инжиниринговых услуг промышленного проектирования и строительства, перспектив реализации инвестиционных программ инвесторов с учетом актуальной политики государства в отрасли – позволяет сформировать наиболее вероятные прогнозы развития событий на рынке. Таким образом, учтено воздействие на рынок инжиниринга событий и тенденций в промышленном производстве России, в правовой, политической и финансовой сферах работы компаний.

INFO Line Системный анализ информации

Полный спектр источников информации от отдельных проектов до комплексных инвестиционных стратегий!

- Нефть, природный газ, ПНГ, СПГ
- Поддержание добычи
- Развитие транспортировки
- Модернизация НПЗ/ГПЗ
- Углубление переработки
- Строительство новых НХК
- Объем инвестиций до 2020
- Прогноз развития отрасли
- Справки по компаниям

Стандартная версия
Расширенная версия

Стандартная версия Исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности России" включает вводную часть, описывающую цели, задачи и структуру Исследования, основные предпосылки и результаты разработки продукта, и четыре основных раздела. Стандартная версия Исследования не включает детального описания инвестиционных проектов нефтегазовой отрасли и структурированных бизнес-справок по ключевым инжиниринговым компаниям России. Расширенная версия Исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности России" включает вводную часть, описывающую цели, задачи и структуру Обзора, основные предпосылки и результаты

разработки продукта, и четыре дополнительных раздела. Дополнительные разделы содержат структурированное описание около 200 крупнейших инвестиционных проектов и 50 бизнес-справок по компаниям, осуществляющим деятельность в сфере проектирования и строительства объектов нефтегазовой промышленности. В описание проектов включена подробная контактная информация по всем заявленным участникам проекта (инвестор, генеральный подрядчик, проектировщик, поставщики), планируемому объему инвестиций, региону реализации проекта, техническим характеристикам строящихся производственных мощностей, состоянию проекта на момент актуализации, сроку выхода на проектную мощность, сроку завершения отдельных этапов и проекта в целом. Критериями отбора компаний являются генерируемый объем выручки и наличие по состоянию на 2014 год в их портфеле заказов перспективных проектов в сегментах добычи, переработки или транспортировки углеводородного сырья, либо нефте- и газохимии.

Объем стандартной версии Исследования составляет более 160 страниц, объем расширенной версии Исследования составляет более 850 страниц. В 2014 г. объем Исследования увеличен по сравнению с Исследованием 2013 года более чем на 30%, как в стандартной, так и в расширенной версиях.



В каждой отрасли – в нефтяной и в газовой промышленности – мы анализируем три основных сегмента: добыча, транспортировка и переработка. Таким образом, структурирована и аналитическая часть исследования, и инвестиционные проекты.



Высокая зависимость экономики России от поступлений из нефтегазового сектора обусловила повышенное внимание государства к усилению регулирования деятельности нефтегазовых компаний в России. В первую очередь пересмотру подвергнуты финансовые аспекты их работы. В IV квартале 2013 г. принято решение о "заморозке" тарифов естественных монополий, включая "Газпром" и "Транснефть", в I квартале 2014 г. Министерство экономического развития рекомендовало ВИНК выплачивать дивиденды в размере 25% чистой прибыли по стандартам МСФО. Обязательство госкомпаний выплачивать дивиденды в размере 25% от чистой



прибыли по МСФО (если компании уже ведут такую отчетность) содержится среди предложений Минэкономразвития в "Концепции первоочередных мер социально-экономического развития". Наряду с дифференцированной шкалой НДС на углеводороды введены высокие штрафы за сверхнормативное сжигание ПНГ.



Постановления Правительства №7 (2009 г.) и №1148 (2012 г.) установили 95% норматив использования попутного нефтяного газа, однако целевой показатель еще не достигнут. По итогам 2013 г. в сфере утилизации попутного нефтяного газа лидером по эффективному использованию ПНГ является компания ОАО "Сургутнефтегаз" (уровень использования – 99,3%), на втором месте – ОАО "Татнефть" (93,6%), на третьем - ОАО "НОВАТЭК" и ОАО "Газпром" (93,1%). С наименьшей эффективностью используют ПНГ компании ОАО "Роснефть" (68,7% добытого ПНГ) и ОАО "Башнефть" (72,7%). К 2015 году утилизация попутного нефтяного газа нефтегазовыми компаниями России должна достигнуть 93,7% от объема добычи, этому должны способствовать растущие инвестиции в эту сферу и выполнение около 50 инвестиционных проектов, крупнейшие из которых реализует "Роснефть" (максимальный среди нефтяных компаний объем вложений в утилизацию ПНГ – более 20 млрд руб. в 2013 г.), "Газпром нефть" и "ЛУКОЙЛ". В 2013 г. объем инвестиций в эффективное использование ПНГ составил 80,5 млрд руб., что на 50% больше, чем в 2012 г.



Повышение эффективности недропользования неразрывно связано с наращиванием глубины переработки углеводородного сырья и выпуском высококачественных топлив и продукции нефтегазохимии. С января 2015 г. запланирован запрет оборота топлив ниже четвертого экологического класса, с января 2016 г. – ниже пятого экологического класса. В то же время неоднократный перенос сроков вступления в силу предыдущих положений технического регламента на топлива создает риски повторного смещения сроков введения запрета. В результате сроки выполнения отдельных проектов модернизации нефтеперерабатывающих мощностей ВИНК в России также могут быть отложены. Особые риски для успешного выполнения программ модернизации нефтеперерабатывающих предприятий России несут аварийные ситуации на производственных

площадках, как на этапе СМР, так и на этапе эксплуатации новых или реконструируемых объектов. При формальном сокращении числа аварий в нефтегазовой отрасли России их масштаб увеличивается, а материальный ущерб в 2013 г. по сравнению с авариями 2012 г. возрос в 6 раз. Так, в 2013 г. Ачинский завод и демонстрировал наилучшие среди предприятий группы "Роснефть" показатели реализации программы модернизации, и даже попал в Книгу рекордов России и Книгу рекордов Гиннеса за самую дальнюю транспортировку самого крупногабаритного груза (реакторов комплекса гидрокрекинга из Италии общим весом более 2500 тонн на 12 тыс. км. Однако в 2014 г. катастрофа на Ачинском заводе привела к гибели 8 человек, материальному ущербу более 1 млрд. долл., а также потерям до 1 млрд. долл. за каждый квартал простоя производства (business interruption). Ограниченные сроки инвестпроектов и план ввода положений техрегламента могут вынудить игроков рынка пренебрегать нормами промышленной безопасности.

Постановление Правительства РФ
12 октября 2005 г. № 609

Соглашения ФАС, Ростехнадзор и
Росстандарт с ВИНК, октябрь 2011 г.

Экологический класс	План	Факт и скорректированный план	Отсрочка
Евро 1	до апреля 2006	до апреля 2006	-
Евро 2	апрель 2006-декабрь 2007	апрель 2006-декабрь 2012	5 лет
Евро 3	январь 2008-декабрь 2009	январь 2013-декабрь 2014	5 лет
Евро 4	январь 2010-декабрь 2013	январь 2015-декабрь 2015	2 года?
Евро 5	январь 2014-без ограничений	январь 2016-без ограничений	2 года?

Многочисленные переносы сроков оказывают дезорганизующее и дестимулирующее воздействие на ВИНК. В проигрыше оказываются те, кто реализовал инвестиционные проекты без отставания

В 2014 г. Правительство России в рамках комплексного стимулирования углубления переработки углеводородов в России перераспределяет налоговую нагрузку с производства качественных нефтепродуктов на добычу нефти и экспорт мазута. Во II квартале 2014 г. профильные министерства и нефтяные компании согласовали параметры "налогового маневра" в нефтяной отрасли. Налоговый маневр в 2015-2017 годы приведет к устранению с рынка 150 из 300 мини-НПЗ, у 7 неэффективных НПЗ вертикально интегрированных нефтяных компаний в ходе корректировки бизнес-модели маржа упадет на 3-5%.

Параметры "налогового маневра"	2015		2017
НДПИ на нефть, руб.	775	↑ на 23%	950
Пошлина на экспорт сырой нефти, %	42	↓ на 12 п.п.	30
Пошлина на экспорт ДТ, % от нефтяной	48	↓ на 18 п.п.	30
Пошлина на экспорт бензина, % от нефтяной	78	↓ на 48 п.п.	30
Пошлина на экспорт нефти, % от нефтяной	85	↓ на 30 п.п.	55
Пошлина на экспорт мазута, % от нефтяной	76	↑ на 24 п.п.	100
Акциз на бензин Евро-4, руб.	7300	↓ на 42%	4200
Акциз на бензин Евро-5, руб.	6200	↓ на 27%	4500
Акциз на ДТ Евро-4, руб.	3000	↓ на 23%	2300
Акциз на ДТ Евро-5, руб.	3000	↓ на 7%	2800

Государство перераспределяет налоговую нагрузку с производства качественных нефтепродуктов на добычу нефти и экспорт мазута. Налоговый маневр приведет к устранению с рынка 150 из 300 мини-НПЗ, у 7 неэффективных НПЗ ВИНК маржа упадет на 3-5%, но только в 2015 г.

Особую остроту проблемы инвестиционной деятельности и промышленного инжиниринга в нефтегазовой отрасли приобретают в связи с политической ситуацией в Украине и реакцией США и ЕС на позицию России в конфликте. В 2014 г. в связи с присоединением Крыма к России в I квартале, эскалацией

конфликта во II квартале, повлекшей катастрофу на территории Донецкой Народной Республики самолета "Boeing 777", в июле 2014 г. в отношении России введен третий пакет международных финансово-экономических санкций. Характер развития событий после авиакатастрофы делает более вероятным дальнейшее ужесточение санкций против России, при этом особенно значимое влияние окажут санкции со стороны Европы.

INFO Line Санкции против России в связи с событиями в Украине негативно влияют на инвестиции

ЕС и США в августе 2014 г. введены финансово-экономические санкции третьего уровня против России – секторальные ограничения на импорт оборудования, передачу технологий для нефтегазовой отрасли и доступ компаний к международному финансовому рынку.

Санкции создают риски реализации крупнейших инвестиционных проектов: газопровода Южный поток, СПГ-производства, шельфовой добычи углеводородов и проектов глубокой переработки сырья.

Подвергнутые санкциям компании России продолжают сотрудничество с крупными западными партнерами – BP, ExxonMobil и Statoil, – однако сделка с Shell о разработке Аркатойского участка в ЯНАО расторгнута, и ряд банков отказали компаниям в проектном финансировании.

Степень негативного эффекта секторальных санкций будет зависеть от их продолжительности

В августе 2014 г. американский санкционный список OFAC (Office of foreign assets control) включил нефтегазовые компании ОАО "НК "Роснефть" и ОАО "НОВАТЭК". Ключевым вопросом, стоящим перед нефтегазовой отраслью России в условиях введенных санкций, являются перспективы реализации амбициозных проектов с учетом того, что санкции перекрывают доступ к долгосрочному финансированию со стороны банков США и Европы. Опасения западных банков уже затронули ряд крупных проектов в России: ОАО "Газпром" в июне вынуждено было заявить о готовности отказаться от внешнего финансирования строительства газопровода "Южный поток" (70% инвестиций планировалось привлечь в режиме проектного финансирования); HSBC Holdings и Lloyds Bank отказались участвовать в финансировании сделки по покупке BP нефти и нефтепродуктов у "Роснефть", по которой ожидалась предоплата, ОАО "Новатэк" столкнулось с отказом от финансирования проекта "Ямал-СПГ" со стороны Export-Import Bank США. Кроме того, Евросоюз вводит режим лицензирования экспорта в Россию товаров и технологий для нефтяной отрасли. Список таких товаров, которые не могут быть поставлены в Россию без предварительного разрешения европейских властей, включает 30 групп, среди которых различные типы линейных труб для нефте- и газопроводов, буровые трубы, алмазные буровые долота, плавучие и подводные буровые платформы. Экспорт в Россию этих товаров не запрещен, но власти ЕС будут отказывать в поставке, если у них будут "разумные основания" полагать, что эти товары будут использованы в проектах, связанных с глубоководной разведкой и добычей нефти, освоением нефтяных месторождений арктического шельфа или добычей сланцевой нефти.

В то же время, немаловажно отметить, что европейские секторальные санкции, связанные с нефтяной отраслью, не распространяются на контракты, заключенные до 1 августа, а американские секторальные санкции лишь блокируют для "Роснефть" и "НОВАТЭК" получение кредитов в США, но не запрещают американским резидентам работать с российскими партнерами. Символично, что в день, когда было объявлено о санкциях, было сделано официальное заявление руководства компании ExxonMobil о том, что они никоим образом не будут руководствоваться этими санкциями в той сфере, которая связана с сотрудничеством с компанией "Роснефть". В августе 2014 г. партнеры начали разведочное бурение на скважине "Университетская-1" в Карском море – это одно из главных событий года в мировой нефтегазовой отрасли. В результате Роснефть и ExxonMobil надеются открыть новую Карскую морскую нефтеносную провинцию. Российский континентальный шельф – один из самых труднодоступных в мире, но и один из самых богатых. В 2013 г. количество выданных лицензий на шельфе увеличилось в 3 раза, отлицензировано 25% площади шельфа (около 1,6 млн кв. км), лицензионными обязательствами предусмотрены колоссальные объемы геологоразведочных работ до 2023 года. Недропользователи должны выполнить 220 тыс. погонных км сеймики 2D, 38 тыс. кв. км сеймики 3D, пробурить 127 морских скважин. Реализация позволиткратно повысить изученность российского шельфа, открыть новые уникальные крупные месторождения нефти и газа и даже нефтегазоносные провинции, сопоставимые с Саудовской Аравией.



Нестабильность ситуации в нефтегазовой отрасли России, как по объективным факторам развития отрасли, так и по субъективным причинам госрегулирования и политической обстановки в мире, отодвигает старт крупных инвестиционных проектов. В 2014 г. проблемы инвестиционного климата России, ввод санкций и снижение международных рейтингов России (в марте-апреле Fitch и Standard & Poor's понизили долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте со стабильного "BBB" до негативного "BBB-") и привели к инвестиционной паузе и масштабному оттоку капитала из страны (в I квартале 2014 г. – 50,6 млрд. долл., что в 1,84 раза превышает показатель I квартала 2013 г., по итогам 2014 г. отток капитала ожидается на уровне не ниже 100 млрд. долл. В 2014 году при оттоке капитала 100 млрд долл. рост ВВП составит всего 0,6%, а инвестиции в основной капитал сократятся на 1,3% вместо ожидавшегося ранее роста на 3,9%; однако если отток капитала достигнет 150 млрд долл., неизбежно сокращение ВВП на 1,5-1,8%. В сложившихся экономических условиях повышается вероятность приостановки (либо отказа от реализации) наиболее капиталоемких инвестиционных проектов, при этом российские банки всё больше испытывают дефицит ликвидности.



В современных условиях особую актуальность приобретает вопрос эффективности капитальных затрат при создании промышленных объектов, поскольку капитальные затраты в России при реализации инвестиционных проектов на 25-60% выше, нежели в случае возведения аналогичных производственных объектов в Европе. Проблема кроется в недостаточном развитии рынка проектного и строительного инжиниринга в нефтегазовой промышленности России. Отдельные компании выступают точками роста, как в отношении компетенций, качества и комплексности работ и услуг, так и в отношении оборота и масштаба бизнеса в сфере обновления индустриального капитала России. Однако многие факторы, сдерживающие эволюцию рынка строительных услуг в нефтегазовой промышленности России в течение последних 20 лет, сохраняют свое влияние до настоящего времени.





Предложение как проектно-изыскательских, так и строительных услуг на рынке промышленного инжиниринга, как правило, в высокой степени узкоспециализировано. Даже лидеры рынка проектирования не владеют полным комплексом инжиниринговых компетенций, строительные компании – нередко "однодневки".



На рынке проектирования по выручке лидируют компании, входящие в структуру естественных монополий "Транснефть" и "Газпром", а также собственные проектные институты госкорпорации "Роснефть", компаний "ЛУКОЙЛ" и "СИБУР". Значимые позиции занимают и иностранные компании.



На следующей диаграмме отражена конкурентная карта рынка проектного инжиниринга в нефтегазовой промышленности.



На рынке строительного инжиниринга в нефтегазовой промышленности России разрыв между лидерами рынка и вторым эшелонном более явный, при этом преобладающее число компаний конкурируют за получение заказов не непосредственно от инвестора, а от его генерального подрядчика или субподрядчика. В 2013-2014 гг. сохранение тенденции роста государственного сектора на рынке проектирования и строительства объектов нефтегазовой отрасли при сокращении рынка строительного подряда более чем на 20% привело к ужесточению конкуренции среди компаний, не входящих в структуру госкомпаний и не связанных с крупными частными инвесторами. Конкурентные позиции лидеров рынка "Стройгазконсалтинг" и "Стройгазмонтаж" в 2013 г. ухудшились, тогда как Группа компаний "Стройтрансгаз" резко нарастила годовой оборот благодаря крупным контрактам с ОАО "Газпром". Более подробно анализ факторов рынка и изменений на рынке строительных услуг в нефтегазовой отрасли России в 2013-2014 гг. представлен в расширенной версии исследования "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности РФ. Тенденции 2014. Прогноз до 2020".



В исследовании представлено описание и рейтинг 16 проектных и 20 строительных российских компаний, реализующих крупные проекты в нефтегазовой отрасли. Лидеры рынка выявлены как по достигнутой выручке, так и по объему выигранных в 2013-2014 гг. тендеров и заключенных контрактов. Выход в активную фазу реализации ряда крупных инвестиционных проектов в ТЭК России обусловил высокую актуальность мониторинга инвестиционной активности в ТЭК. В исследовании приведено детальное описание и



статус реализации около 200 инвестиционных проектов на сумму около 850 млрд. долл., в том числе перспективных проектов в Республике Крым.

INFO Line Разделы VI, VII, VIII включают бизнес-справки по компаниям



- 1. Контактные данные
- 2. Сведения о менеджменте
- 3. История развития
- 4. Структура капитала
- 5. Финансовые показатели
- 6. Производственные показатели
- 7. Инвестиционные проекты

Российские инжиниринговые компании:

- Сегмент строительства
- Сегмент проектирования

Иностранные инжиниринговые компании полного цикла

информационные агентства | information agency | 191155 Санкт-Петербург пр. КИМа 28 | +7 812 322 6848 | +7 495 772 7640 | mail@adv.ru

Задать вопросы об исследовании "Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности РФ. Тенденции 2014. Прогноз до 2020" Вы можете по телефону, электронной почте или обратившись к специалисту INFOLine на сайте www.infoline.spb.ru.

INFO Line Спасибо за внимание!

Ваши вопросы?



Тема презентации:
"Инвестиционные проекты и инжиниринг в нефтегазовой промышленности России"

Докладчик: Бурмистров Михаил,
генеральный директор "INFOLine-Аналитика"

Полную версию исследования Вы можете приобрести в интернет-магазине www.infoline.spb.ru, заказать по телефонам (495) 772-7640, (812) 322-6848 или по почте: mail@infoline.spb.ru.

информационные агентства | information agency | 191155 Санкт-Петербург пр. КИМа 28 | +7 812 322 6848 | +7 495 772 7640 | mail@adv.ru