



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО  
за 2 квартал 2015 года



Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий Группы Компаний «Башнефть». Такие утверждения содержат выражения «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», отрицания таких выражений или другие подобные выражения. Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного. Мы не намерены пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными событиями и обстоятельствами, которые могут возникнуть после вышеуказанной даты, а также отражать события, появление которых в настоящий момент не ожидается. Из-за многих факторов действительные результаты Группы Компаний «Башнефть» могут существенно отличаться от заявленных в наших предположениях и прогнозах; в числе таких факторов могут быть общие экономические условия, конкурентная среда, в которой мы оперируем, риски, связанные с деятельностью в России, быстрые технологические и рыночные изменения в сферах нашей деятельности, а также многие другие риски, непосредственно связанные с Группой Компаний «Башнефть».

# Основные результаты за 2 квартал 2015 года

## 2 кв. 2015 г. по сравнению с 1 кв. 2015 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 1,4% до 387,5 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки снизился на 6,1% до уровня в 359,2 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки выросла до 86,8%, выход светлых нефтепродуктов составил 68,5%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов\*\* выросла до 86,1%;
- Доля дизельного топлива стандарта Евро 5 в общем объеме производства дизеля выросла 99,9%;
- Выручка выросла на 6,9% до 152,7 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA выросла на 34,1% до 35,9 млрд. руб.;
- Чистая прибыль увеличилась на 57,2% до 17,9 млрд. руб.



## Финансовые результаты в 1 пол. 2015 г. по сравнению с 1 пол. 2014 г.:

- Выручка снизилась на 4,6%;
- Скорректированная EBITDA\* выросла на 13,8%.



## Операционные результаты в 1 пол. 2015 г. по сравнению с 1 пол. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 10,2%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 14,9%.

## Ключевые события 2015 г.:

- 3 июля 2015 г. в соответствии с Указом Президента Российской Федерации 38 128 551 обыкновенных и 6 280 076 привилегированных акций ПАО АНК «Башнефть» (25% уставного капитала) были переданы Республике Башкортостан в лице Министерства земельных и имущественных отношений;
- В июне Собрание акционеров Башнефти приняло решение о выплате дивидендов за 2014 г. в размере 20,07 млрд. рублей (113 рублей на 1 обыкновенную и 113 рублей на 1 привилегированную акцию). Все выплаты были произведены в июле-августе 2015 г. своевременно и в полном объеме;
- В марте ВОСА Башнефти приняло решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения 2 724 173 казначейских обыкновенных акций в рамках реорганизации;
- Привилегированные акции «Башнефти» включены в высший котировальный список Московской Биржи.





**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

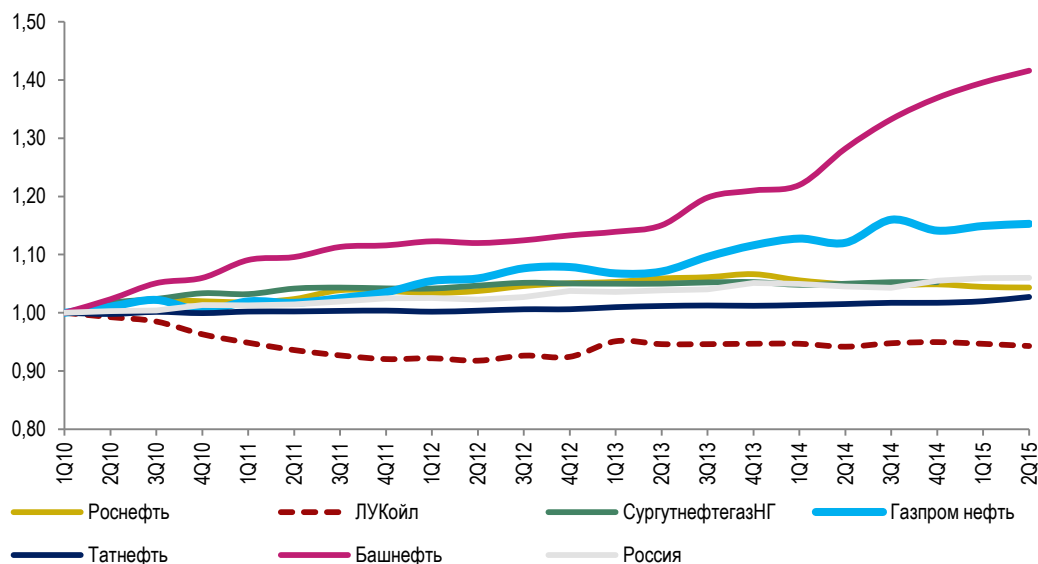
# 1. Операционные результаты



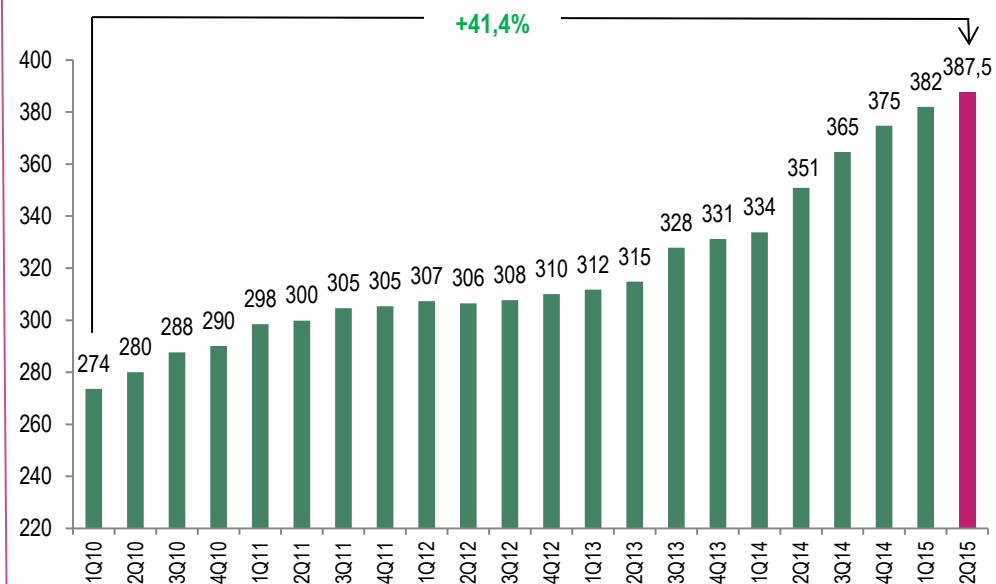
## Основные результаты

- **Объем добычи нефти** во 2 кв. 2015 г. составил **4,831 млн. тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Рост добычи на brownfields** составил **2,5%** по сравнению со 2 кв. 2014 г.;
- **Среднесуточная добыча Компании** во 2 кв. 2015 г. достигла **387,5 тыс. барр./сут.**, что связано как с ростом добычи на brownfields, на месторождениях им. Р. Требса и А. Титова, а также в связи с приобретением Бурнефтегаза и ростом добычи на этом месторождении (+37% по сравнению с 1 кв. 2015 г.);
- Рост добычи Бурнефтегаза был обеспечен эффективной реализацией программы эксплуатационного бурения на Соровском месторождении, в частности, вводом 5 горизонтальных скважин со средним дебитом около 400 т/сут.
- **Благодаря эффективному управлению заводнением, средний дебит действующих скважин** в Башкирии во 2 кв. 2015 г. сохранился на уровне 1 кв. 2015 г. и **составил 3,18 тонн/сут.** по сравнению с 3,17 тонн/сут. в 4 кв. 2014 г. и 3,14 тонн/сут. в 3 кв. 2014 г.

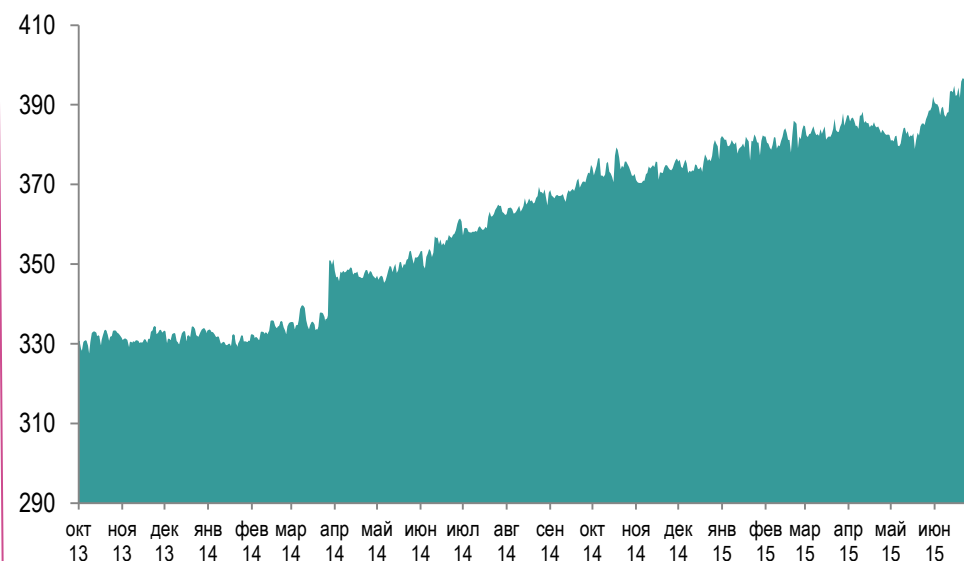
## Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '10 = 1)\*



## Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



## Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.

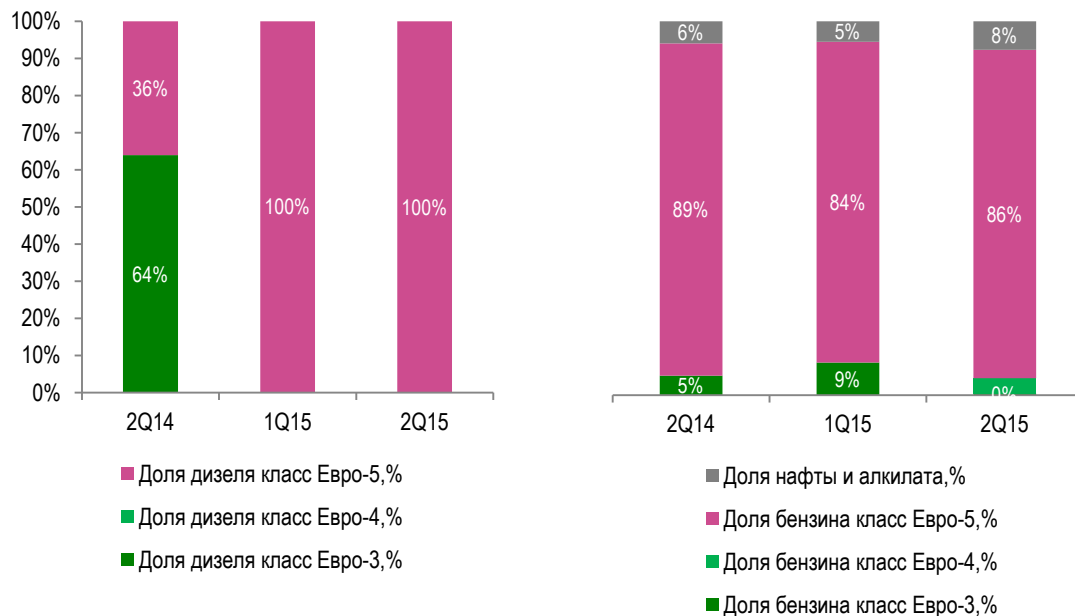


Справочно: (\*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

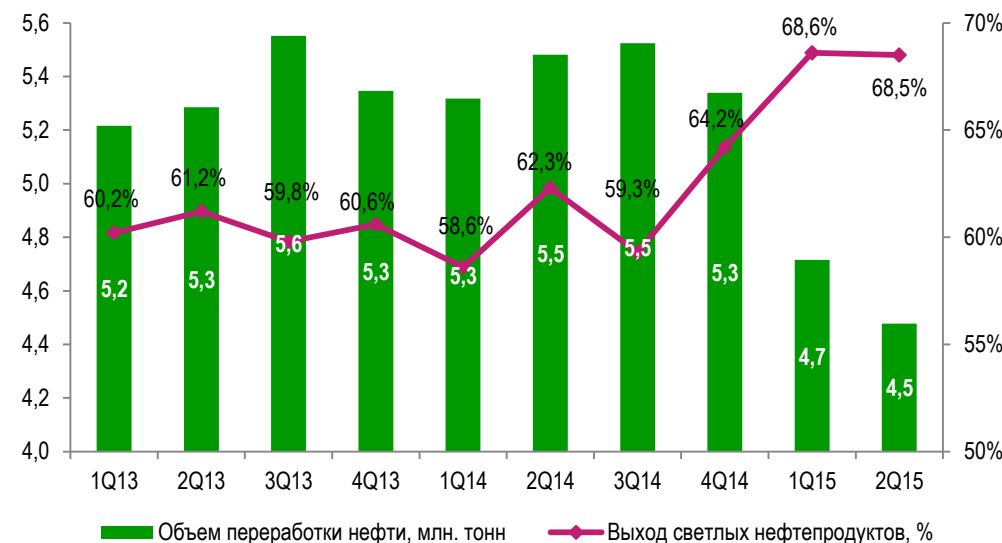
## Основные результаты

- **Нефтеперерабатывающий комплекс Башнефти переработал во 2 кв. 2015 г. 4,478 млн. тонн нефти** – на 18,3% меньше, чем во 2 кв. 2014 г. За 6 мес. 2015 г. объем переработки составил 9,193 млн. тонн – на 14,9% меньше, чем в 1 пол. 2014 г. Указанный уровень переработки является плановым и позволяет в текущей макроэкономической ситуации и действующих налоговых условиях максимизировать стоимость товарной корзины за счет увеличения выпуска светлых нефтепродуктов;
- Во 2 кв. 2015 г. доля **бензина стандарта Евро-5** составила **86,1%** в общем объеме производства бензинов. Доля **дизельного топлива Евро-5** – **99,9%**;
- **Компания существенно улучшила структуру товарной корзины**, значительно сократив производство дешевых темных нефтепродуктов. Выпуск мазута во 2 кв. 2015 г. снизился на 18,3% к предыдущему кварталу. Кроме того, во 2 кв. 2015 г. было полностью прекращено производство ВГО.

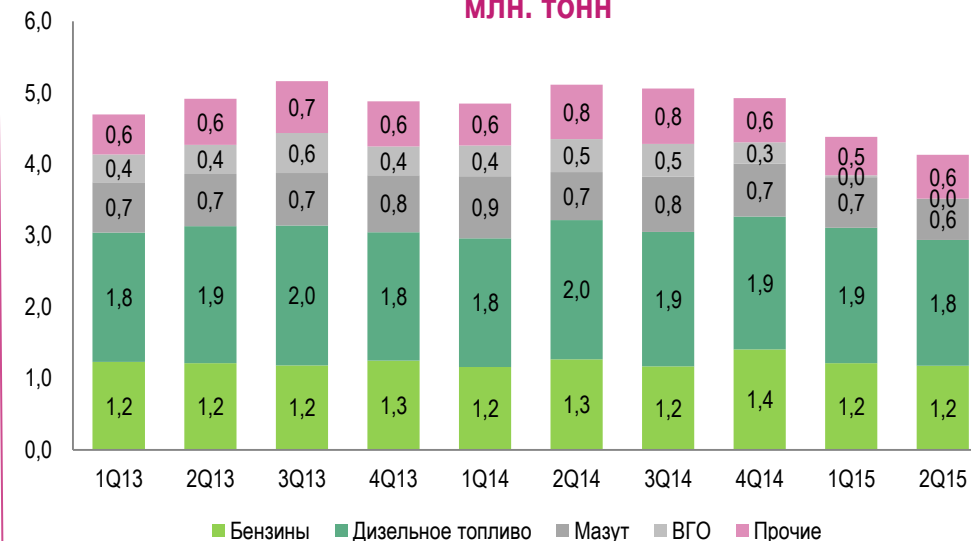
## Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



## Показатели переработки нефти, млн. тонн



## Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## 2. Финансовые результаты





# Ключевые показатели Группы Башнефть за 2 кв. 2015 г.

2 кв. 2015	1 кв. 2015	Δ, %	Показатель	1 пол. 2015	1 пол. 2014	Δ, %
3,28	3,31	-1,0%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,31	3,76	-11,9%
52,7	62,2	-15,3%	Средний курс рубля к доллару США	57,4	35,0	+64,0%
4 831	4 709	+2,6%	Добыча нефти, тыс. т.	9 540	8 489	+12,4%
4 478	4 715	-5,0%	Объем переработки нефти, тыс. т.	9 193	10 799	-14,9%
4 305	4 354	-1,1%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	8 659	9 710	-10,8%
152,7	142,9	+6,9%	Выручка, млрд. руб.	295,7	309,8	-4,6%
35,9	26,7	+34,1%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	62,6	55,0	+13,8%
17,9	11,4	+57,2%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	29,3	29,8	-1,7%
15,4	12,2	+26,7%	Капитальные затраты, млрд. руб.	27,6	18,8	+46,5%
106,0	129,2	-17,9%	Чистый долг, млрд. руб.	106,0	107,1	-1,0%



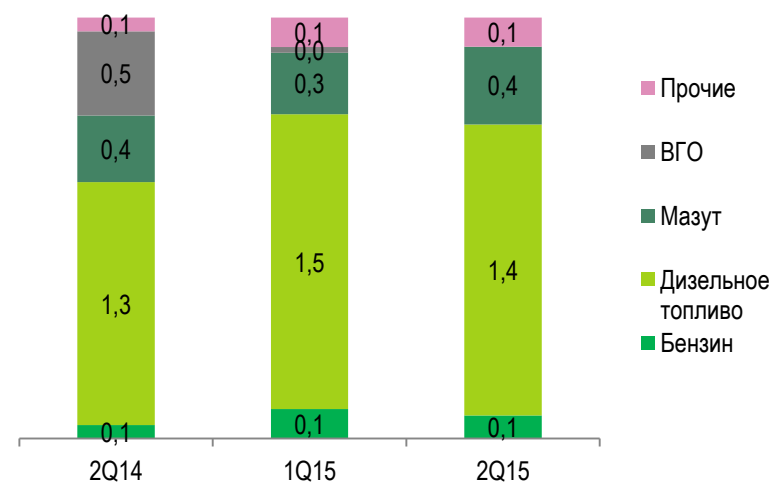
## Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



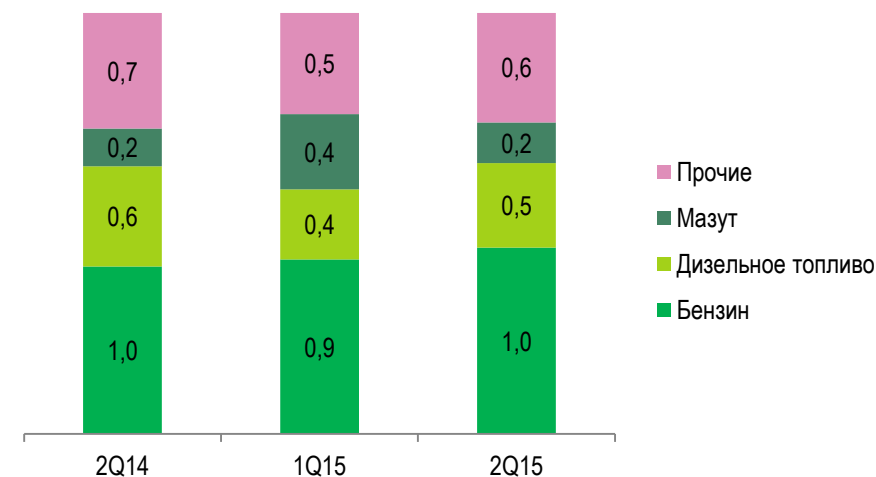
- Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны Таможенного Союза
- Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в страны, не входящие в Таможенный союз
- Реализация нефти на внутреннем рынке
- Экспортные продажи нефти в страны, не входящие в Таможенный союз
- Экспортные продажи нефти в страны Таможенного союза

**Рост реализации нефти и нефтепродуктов на внутреннем рынке**

## Экспорт нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн



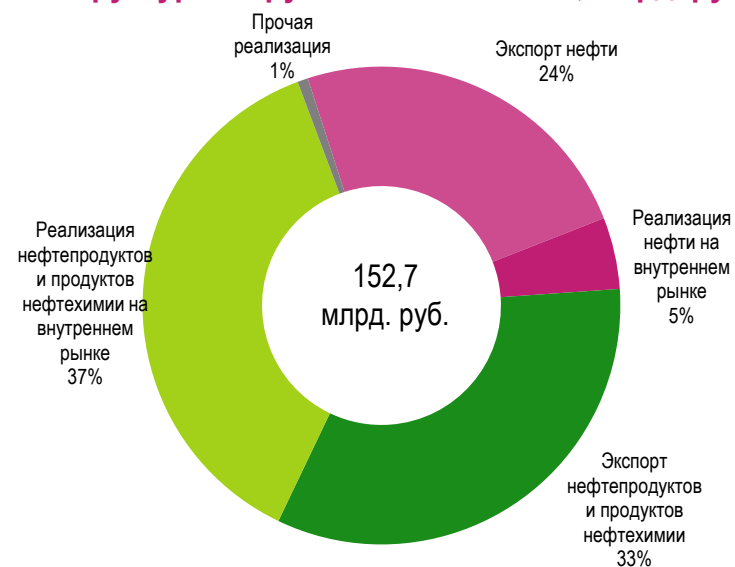
## Продажи нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке, млн. тонн



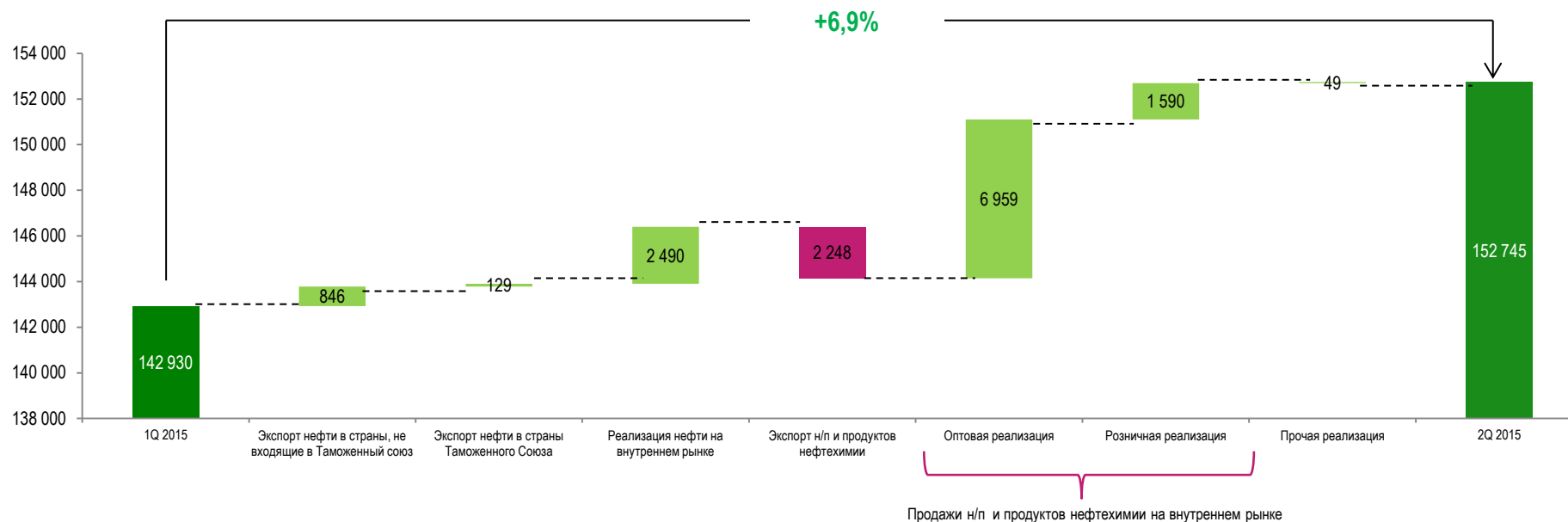
## Основные результаты за 2 кв. 2015 г.

- Выручка Группы «Башнефть» во 2 кв. 2015 г. увеличилась на 6,9% по сравнению с 1 кв. 2015 г. и составила 152,745 млрд. руб. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов на внутреннем рынке, а также ростом цен на российском рынке.
- Во 2 кв. 2015 г. выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 19,6% по сравнению с 1 кв. 2015 г. и составила 42,395 млрд. рублей, что связано с ростом цен на нефтепродукты на внутреннем рынке.
- Во 2 кв. 2015 г. выручка от розничной реализации увеличилась на 12,4% по сравнению с 1 кв. 2015 г. и составила 14,404 млрд. рублей, что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 11,1%.

## Структура выручки за 2 кв. 2015 г., млрд. руб.

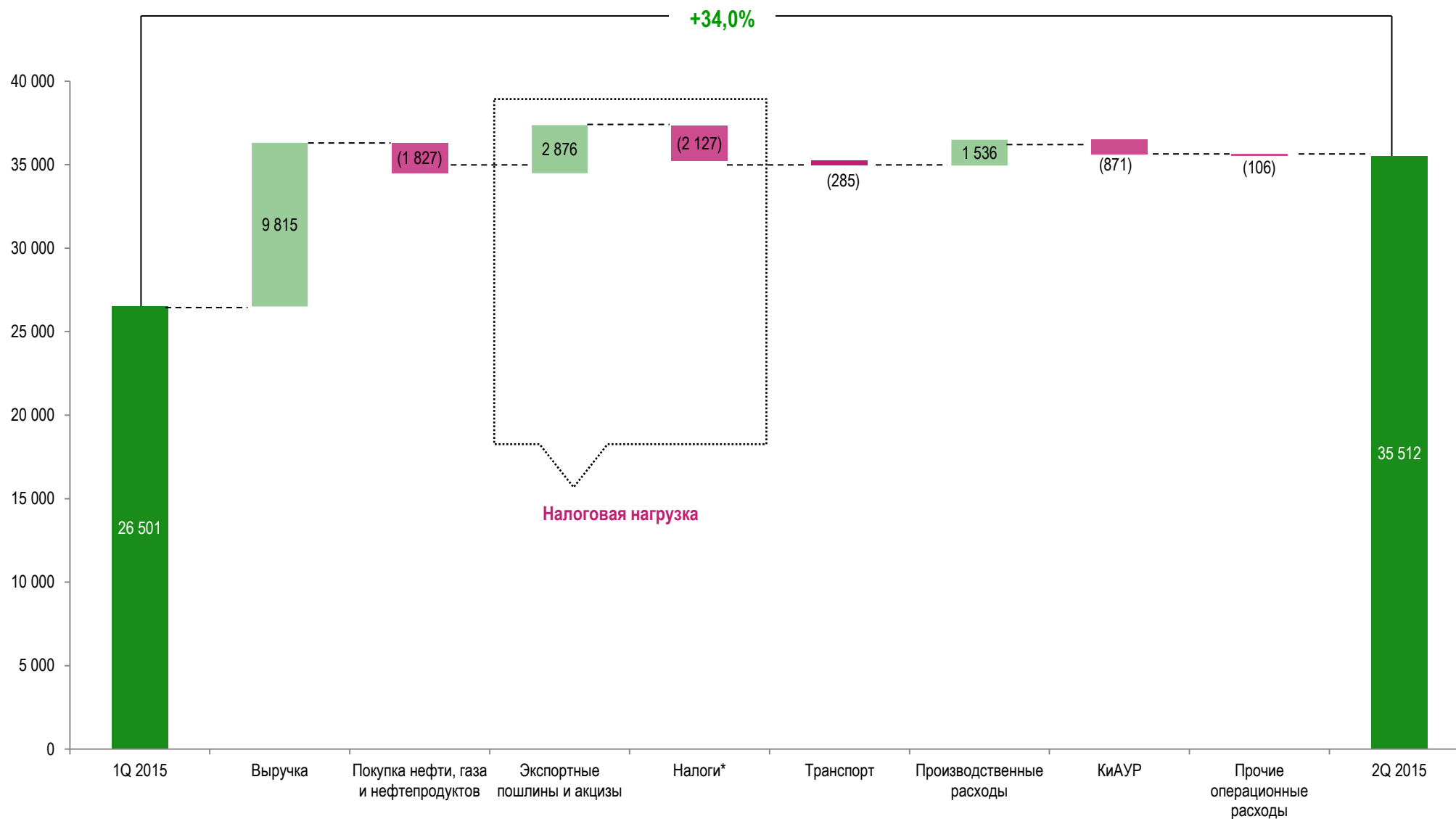


## Факторный анализ выручки, млн. руб., 2 кв. 2015 г. к 1 кв. 2015 г.



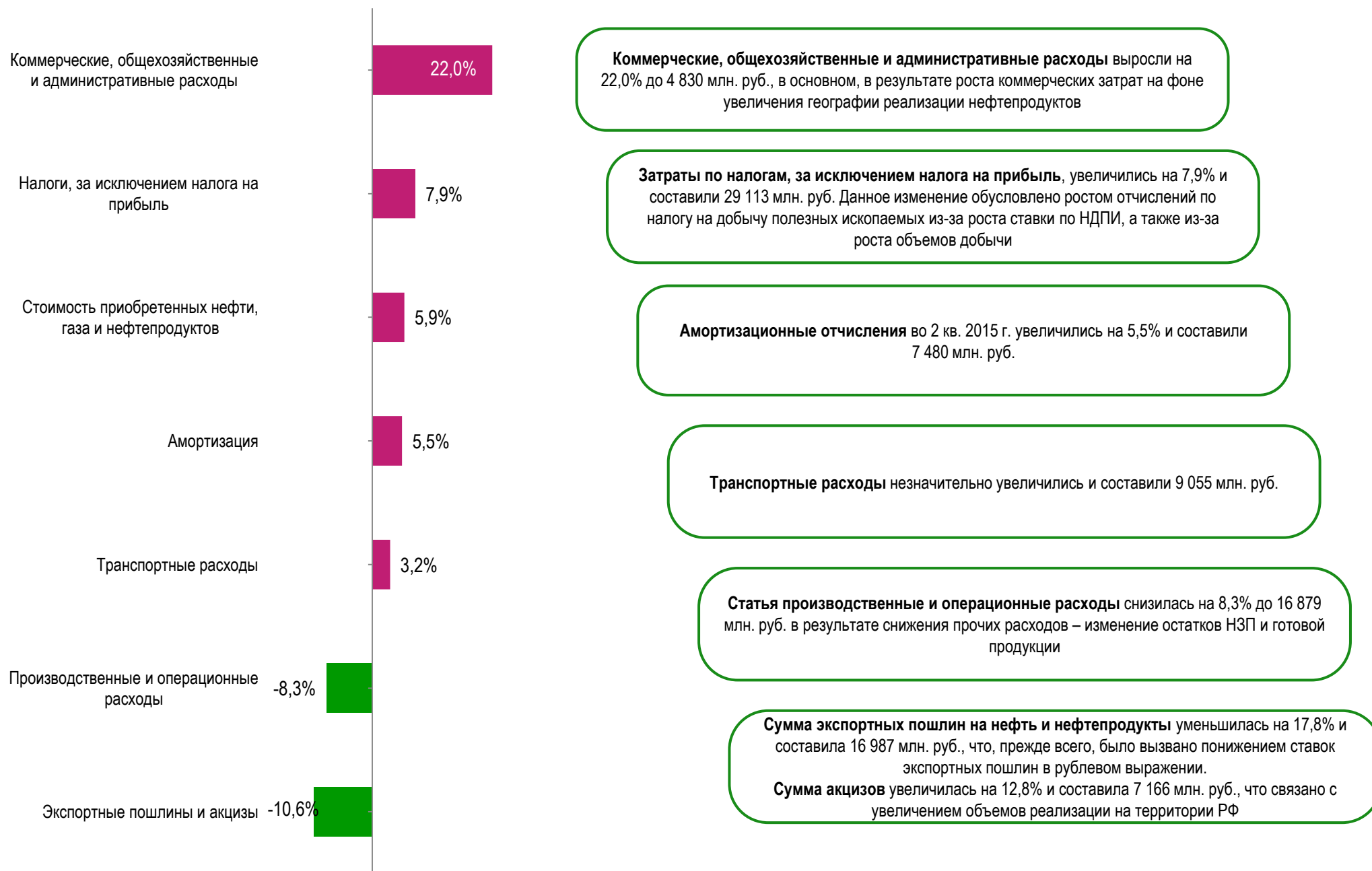
# Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 2 кв. 2015 г. к 1 кв. 2015 г.



Справочно: (\*) кроме налога на прибыль.

# Динамика операционных расходов в 2 кв. 2015 г.\*



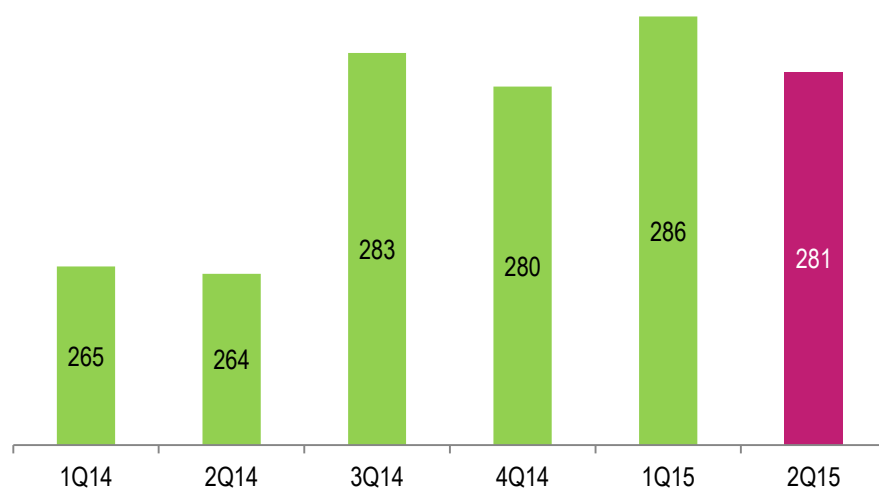
## 2Q 2015 по сравнению с 1Q 2015

- Во 2 кв. 2015 г. удельные затраты на добычу незначительно уменьшились и составили 280,9 рублей за баррель на фоне роста добычи нефти.

## 1П 2015 по сравнению с 1П 2014

- За 6 мес. 2015 г., удельные затраты на добычу увеличились на 7,1% и составили 283,2 рублей за баррель, что связано с ростом стоимости сырья и материалов, а также услуг нефтесервисных организаций.

### Удельная себестоимость добычи, руб./барр.\*



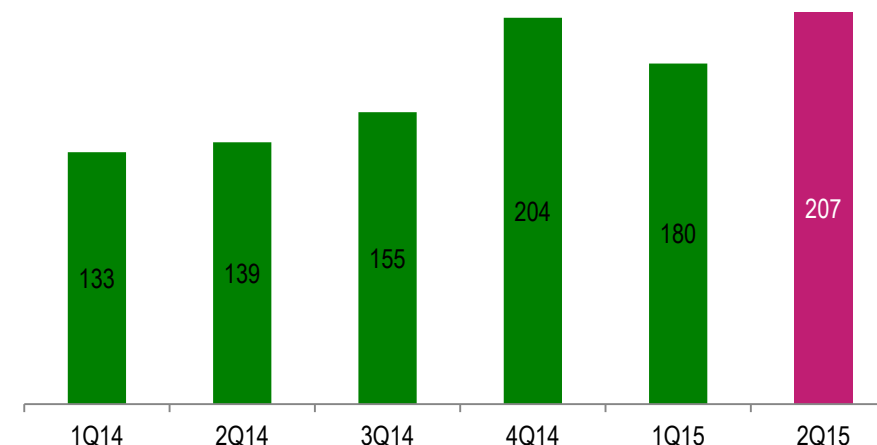
## 1Q 2015 по сравнению с 1Q 2014

- Во 2 кв. 2015 г. удельные затраты на переработку увеличились на 15,0% и составили 207,2 рублей за баррель в связи с ростом объемов проводимых ремонтов и снижением объемов переработки.

## 1П 2015 по сравнению с 1П 2014

- За 6 мес. 2015 г. удельные затраты на переработку увеличились на 42,1% до 193,3 рублей за баррель. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов и увеличением стоимости вспомогательных материалов.

### Удельная себестоимость переработки, руб./барр.\*



# Эффективная программа капитальных вложений для обеспечения будущего роста

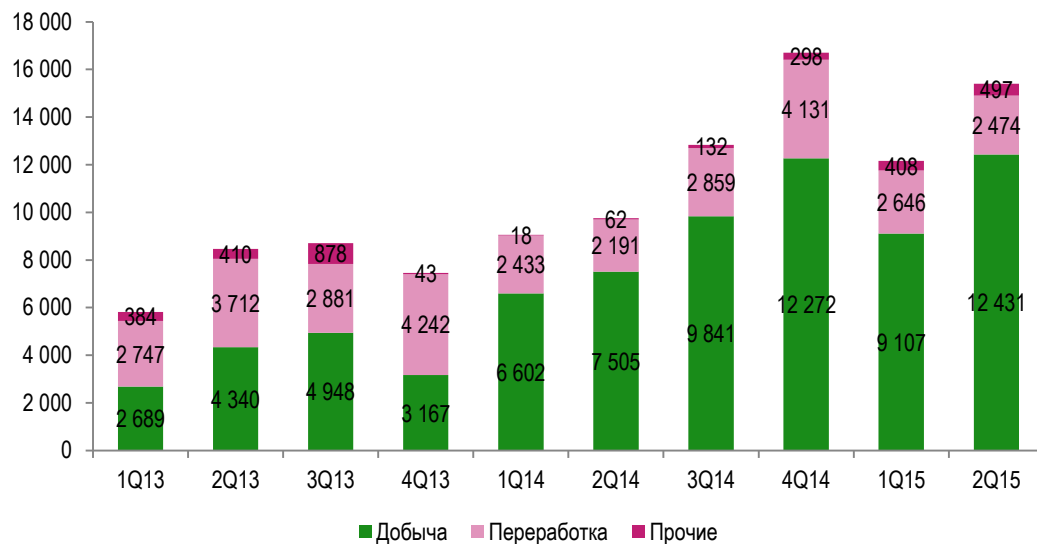
## 2Q 2015 по сравнению с 2Q 2014

- Во 2 кв. 2015 г. капитальные затраты увеличились на 26,7% и составили 15 402 млн. рублей. Данное увеличение, прежде всего, вызвано ростом капитальных затрат на освоение месторождений им. Р.Требса и А.Титова, в частности, в завершение строительства напорного нефтепровода между месторождениями и в программу эксплуатационного бурения.

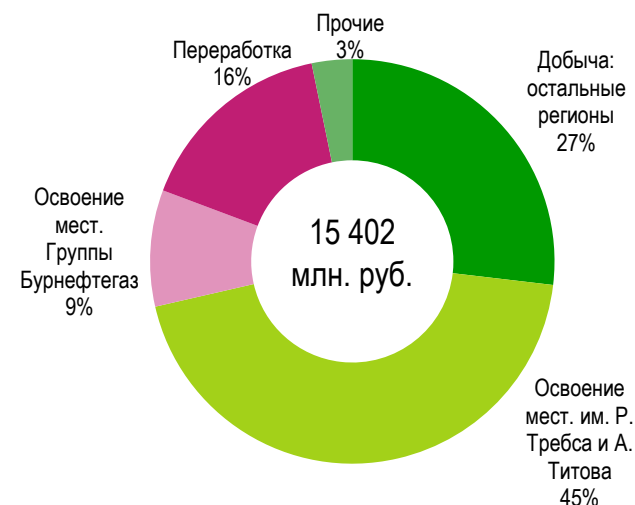
## 1П 2015 по сравнению с 1П 2014

- За 6 мес. 2015 г. капитальные затраты увеличились на 46,5% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г., что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте Добыча, в том числе в связи с приобретением Группы Бурнефтегаз, а также увеличением капитальных затрат на зрелых месторождениях в Башкирии, в частности, по программе эксплуатационного бурения.

## Динамика капитальных затрат, млн. руб.



## Структура капитальных затрат в 2 кв. 2015 г., млн. руб.

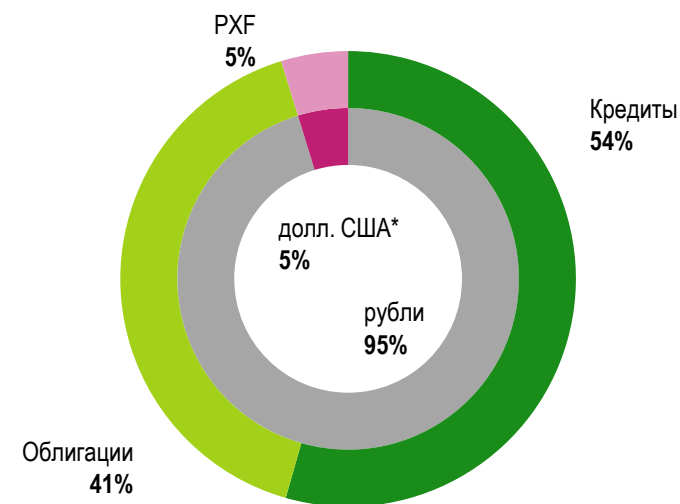


## Структура капитальных затрат в 1 кв. 2015 г., млн. руб.

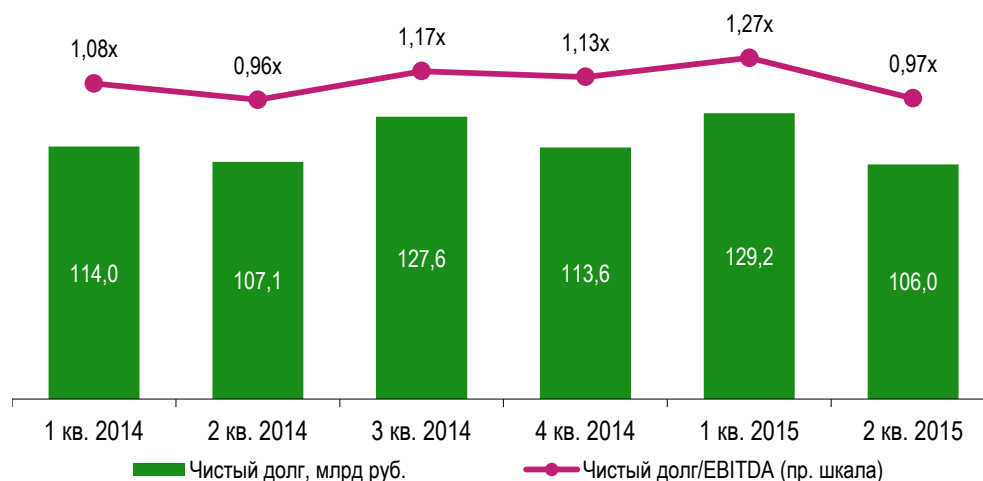


- На 30 июня 2015 г. долг составил **171,7 млрд руб.** по сравнению с 158,6 млрд руб. по состоянию на 31 марта 2015 г.;
- В результате переговоров синхронизирован темп снижения ставок по российским кредитам с изменением ключевой ставки ЦБ;
- В 2 кв. 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по кредитам снизилась до **11,1%** с **11,7%** годовых кварталом ранее в результате снижения ставок по рублевым инструментам вслед за снижением ключевой ставки Банка России;
- В мае-начале июня были размещены 3 выпуска биржевых облигаций (БО-03, БО-04, БО-07) на общую сумму 15 млрд руб., со сроками оферты в 2020-2021 гг., 2-летним колл-опционом, средневзвешенный купон - 12,03%. Полученные средства будут направлены на рефинансирование более дорогих российских кредитов в июле-августе 2015 г.

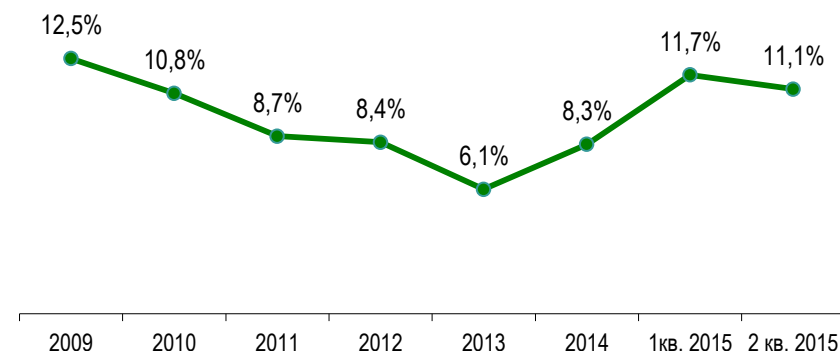
## Структура долга на конец 2 кв. 2015 г



## Показатели чистого долга



## Динамика средневзвешенной процентной ставки







**БАШНЕФТЬ**

АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

**Спасибо за внимание!**

1-ая Тверская-Ямская, 5  
Москва, 125047, Россия  
Tel: +7 495 228 – 15 – 96  
Fax + 7 495 228 – 15 – 97  
[ir@bashneft.ru](mailto:ir@bashneft.ru)

