



**БАШНЕФТЬ**  
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

## Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО  
за 3 квартал и 9 месяцев 2011 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».

## Операционные результаты

### 3Q2011 по сравнению с 2Q2011

- Увеличение добычи нефти на 2,7% до 3 839 тыс. тонн
- Снижение объема переработки на 2,5% до 5 299 тыс. тонн

### 9M2011 по сравнению с 9M2010

- Увеличение добычи нефти на 7,3% до 11 257 тыс. тонн
- Снижение объема переработки на 1,3% до 15 729 тыс. тонн

## Финансовые результаты

### 3Q 2011 по сравнению с 2Q 2011

- Выручка US\$ 4 458 млн., понизилась незначительно на 1,4%
- EBITDA - US\$ 720 млн., снизилась на 23,6%
- Чистая прибыль - US\$ 407 млн., снизилась на 23,5%

### 9M 2011 по сравнению с 9M 2010

- Выручка US\$ 12 466 млн., существенно увеличилась на 45,2%
- EBITDA - US\$ 2 368 млн., существенно увеличилась на 31,6%
- Чистая прибыль - US\$ 1 309 млн., существенно увеличилась на 52,7%

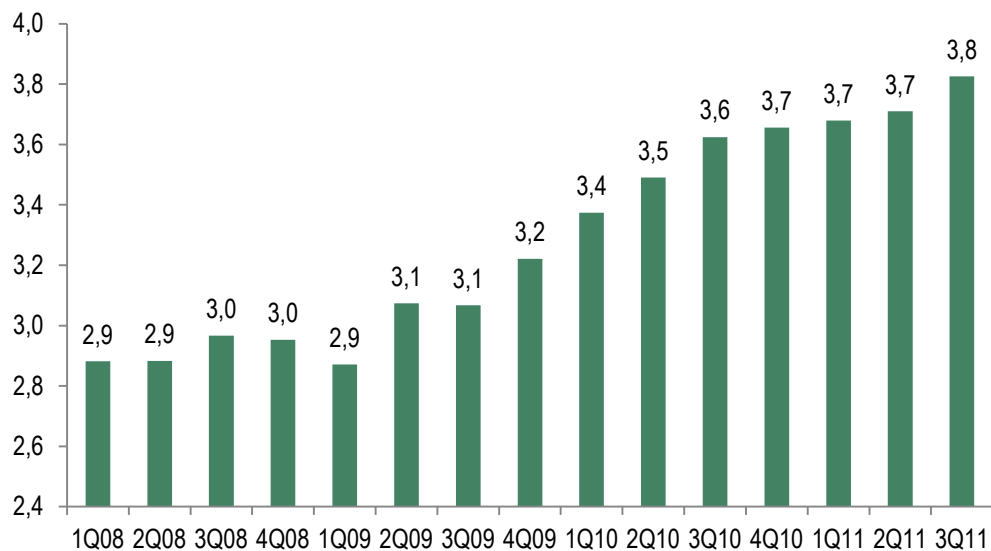
## Основные события

- ОАО АНК «Башнефть» завершило приобретение неконвертируемых процентных документарных облигаций на общую сумму 40,4 млрд. руб.
- 6 декабря 2011 года ОАО АНК «Башнефть» разместило биржевые облигации серии БО-01 общим номиналом 10 млрд. руб. с офертой через 2 года с даты начала размещения на ФБ ММВБ. Срок погашения биржевых облигаций серии БО-01 — через 3 года с даты начала размещения.

# Ключевые показатели Группы Башнефть за 3 квартал 2011 г.\*

| 3 кв. 2011 | 2 кв. 2011 | Δ, %   | Показатель                                | 9 мес. 2011 | 9 мес. 2010 | Δ, %   |
|------------|------------|--------|---|-------------|-------------|--------|
| 111,5      | 114,0      | -2,2%  | Цена Urals, долл./барр.                   | 109,2       | 75,9        | 43,9%  |
| 3 839      | 3 738      | 2,7%   | Добыча нефти, тыс. т.                     | 11 257      | 10 489      | 7,3%   |
| 5 299      | 5 437      | -2,5%  | Объем переработки нефти, тыс. т.          | 15 729      | 15 939      | -1,3%  |
| 5 074      | 5 208      | -2,6%  | Продажи нефтепродуктов тыс. т.            | 14 549      | 14 280      | 1,9%   |
| 4 458      | 4 522      | -1,4%  | Выручка, млн. долл.                       | 12 466      | 8 584       | 45,2%  |
| 720        | 942        | -23,6% | ЕБИТДА, млн. долл.                        | 2 368       | 1 799       | 31,6%  |
| 407        | 532        | -23,5% | Прибыль за период, млн. долл.             | 1 309       | 857         | 52,7%  |
| 221        | 200        | 10,5%  | Капитальные затраты, млн. долл.           | 595         | 230         | 158,7% |
| 2 327      | 2 693      | -13,6% | Скорректированный чистый долг, млн. долл. | 2 327       | 1 487       | 56,5%  |

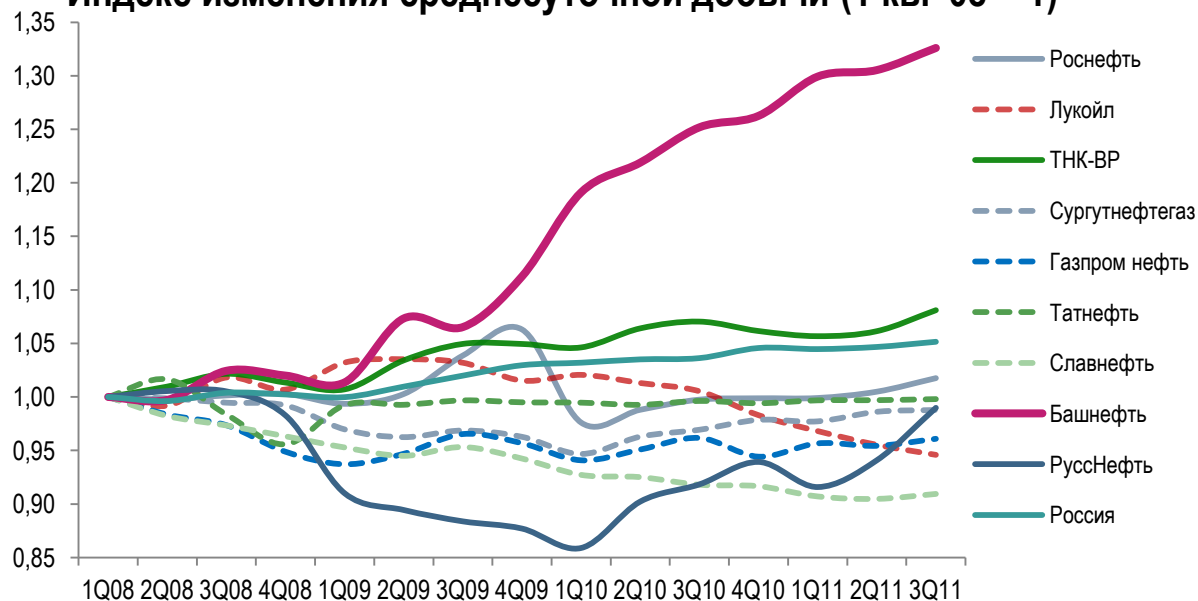
## Темп роста добычи нефти, млн. т.



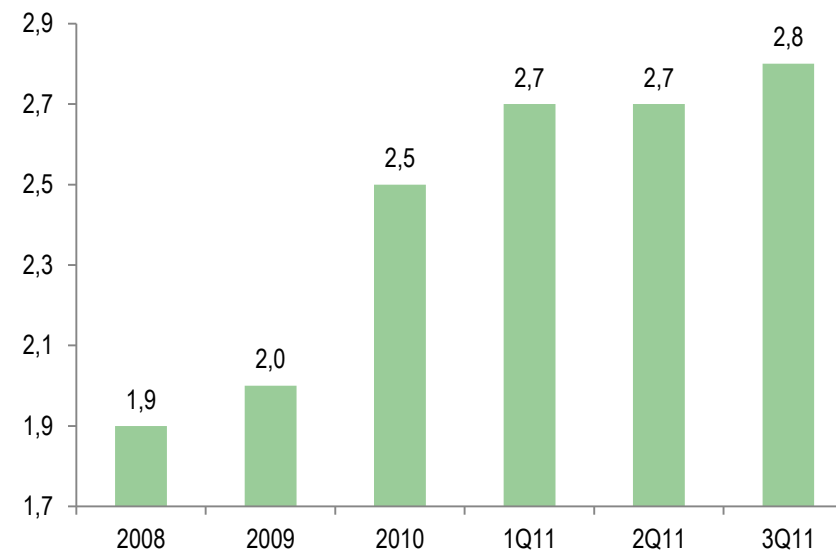
● По итогам 3 кв. 2011 г. Башнефть сохранила лидирующие позиции в отрасли по темпу роста добычи нефти в РФ. Добыча нефти составила 3 839 тыс. тонн, что на 2,7% выше показателя 2 кв. 2011 г. и на 5,9% превосходит уровень 3 кв. 2010 г.

● Рост добычи нефти обусловлен более высокой эффективностью ГТМ, наряду со снижением общего количества ГТМ, направленных на увеличение среднего дебита эксплуатируемых скважин

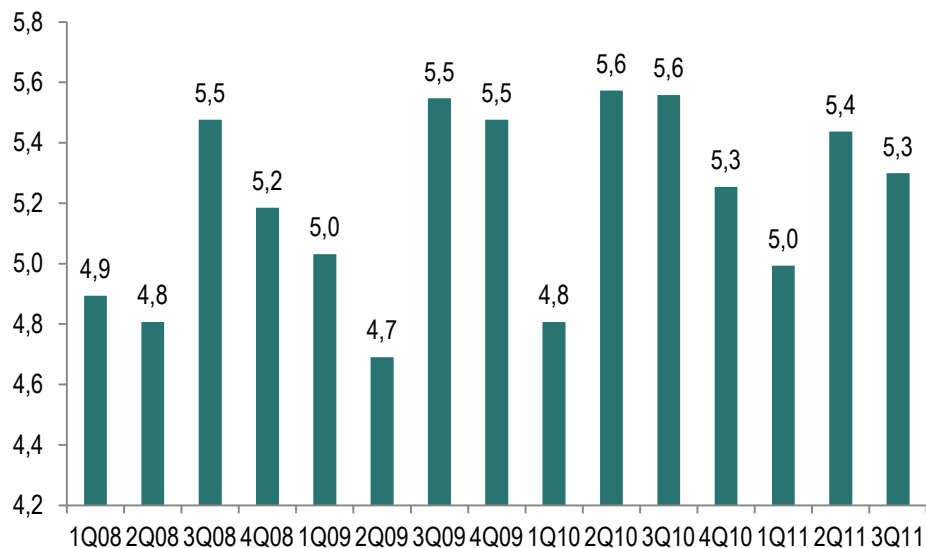
## Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '08 = 1)



## Дебит скважин, т./сутки

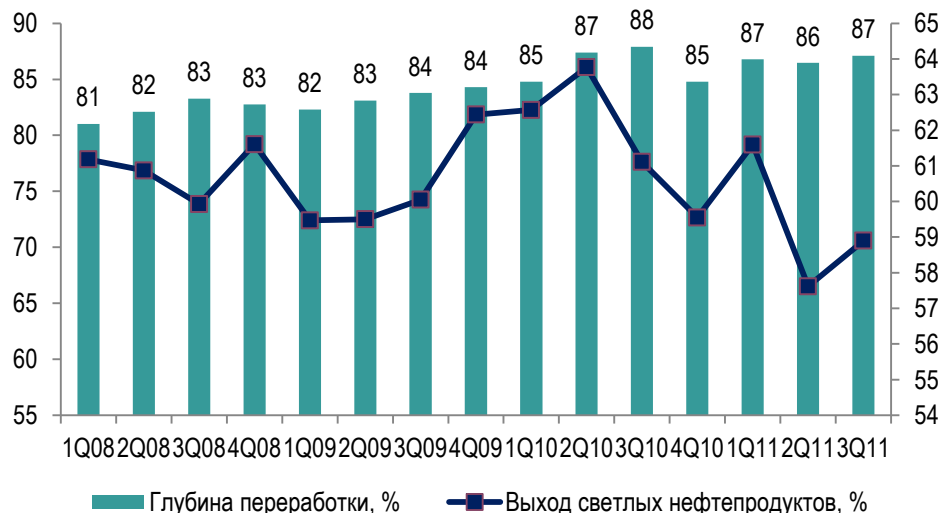


## Темп роста переработки, млн. т.

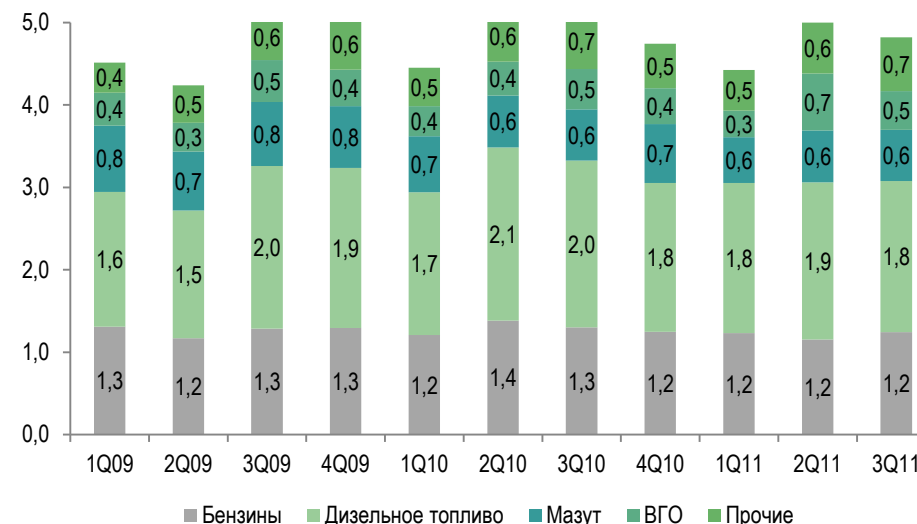


- В 3 кв. 2011 г. объем переработки составил 5 299 тыс. тонн, что на 2,5% ниже показателя 2 кв. 2011 г.
- Загрузка производственных мощностей снизилась с 90,7% во 2 кв. 2011 г. до 87,3% в 3 кв. 2011 г.
- Глубина переработки и выход светлых нефтепродуктов выросли с 86,5% и 57,7% во 2 кв. 2011 г. до 87,1% и 58,9% в 3 кв. 2011 г., преимущественно за счет снижения объема переработки и улучшения рыночной конъюнктуры (увеличение выработки продуктов глубокой переработки нефти)
- По итогам 3 кв. 2011 г. «Башнефть» сохранила 8,2% долю на рынке нефтепереработки РФ

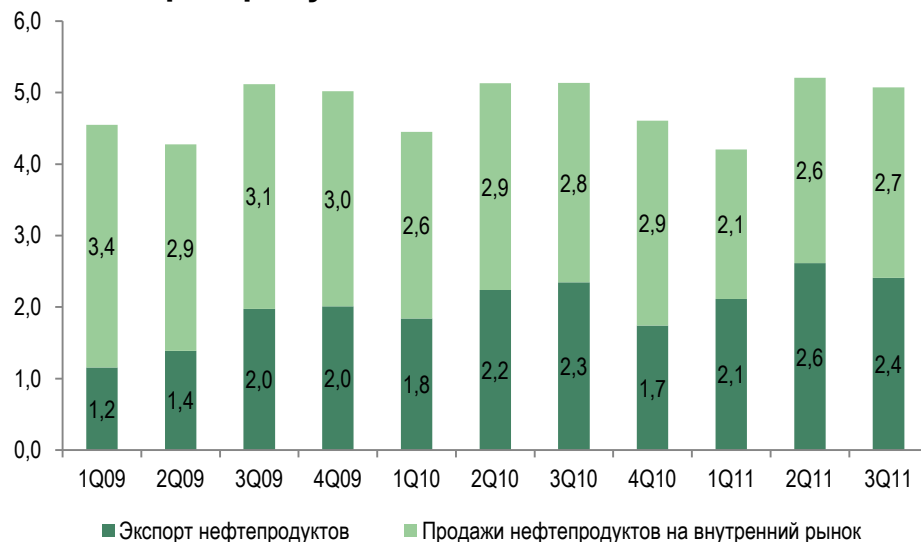
## Глубина переработки, выход светлых нефтепродуктов, %



## Корзина нефтепродуктов, млн. т.

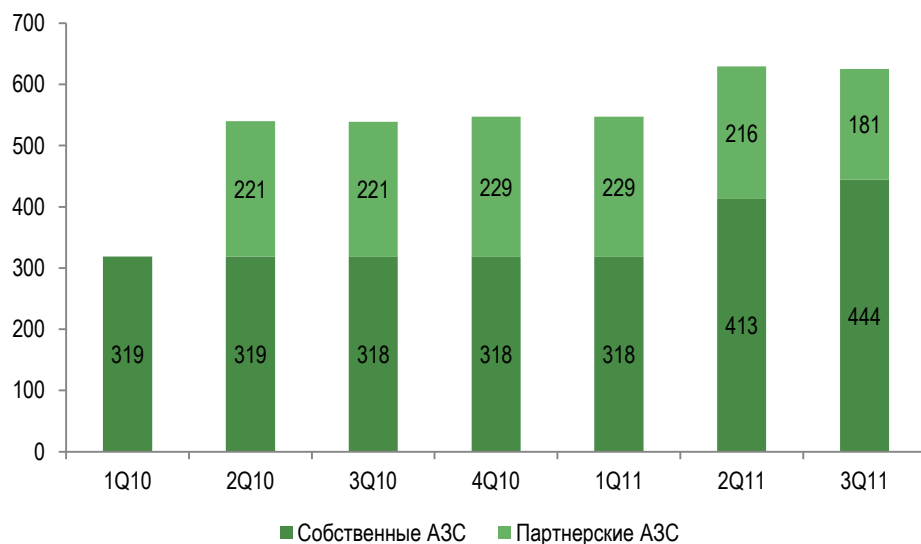


## Продажи на внутреннем рынке и экспорт нефтепродуктов, млн. т.

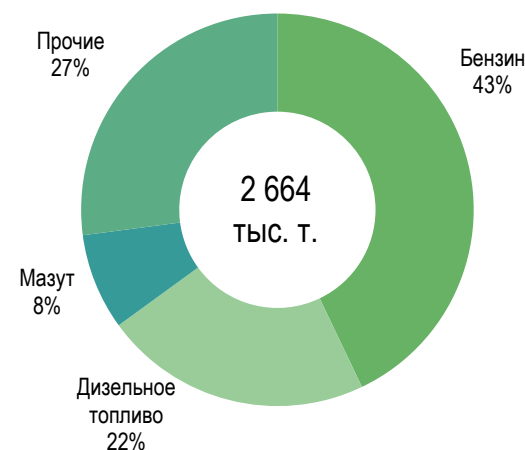


- Суммарные объемы реализации нефтепродуктов в 3 кв. 2011 г. снизились на 2,6% до 5 074 тыс. тонн с 5 208 тыс. тонн во 2 кв. 2011 г., а экспорт нефтепродуктов уменьшился на 7,8% до 2 410 тыс. тонн за тот же период
- Рост объемов розничной реализации за 9 месяцев 2011 года на 55,1% по сравнению с 9 месяцами 2010 года произошел на фоне приобретения ОАО «Оренбургнефтепродукт» и консолидации Группы Компаний «АСПЭК»
- В конце 3 квартала собственная сеть Башнефти возросла с 413 АЗС на конец 2 кв. 2011 г. до 444 после завершения сделки по приобретению нефтепродуктового бизнеса Группы «АСПЭК» в начале июля 2011 г.

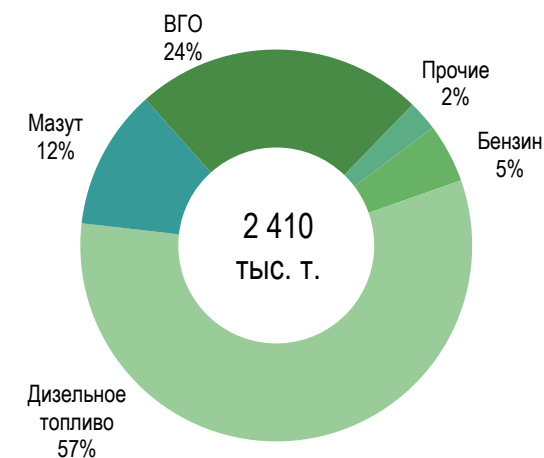
## Розничная сеть Башнефти



## Продажи нефтепродуктов на внутреннем рынке, 3 кв. 2011 г.



## Экспорт нефтепродуктов, 3 кв. 2011 г.

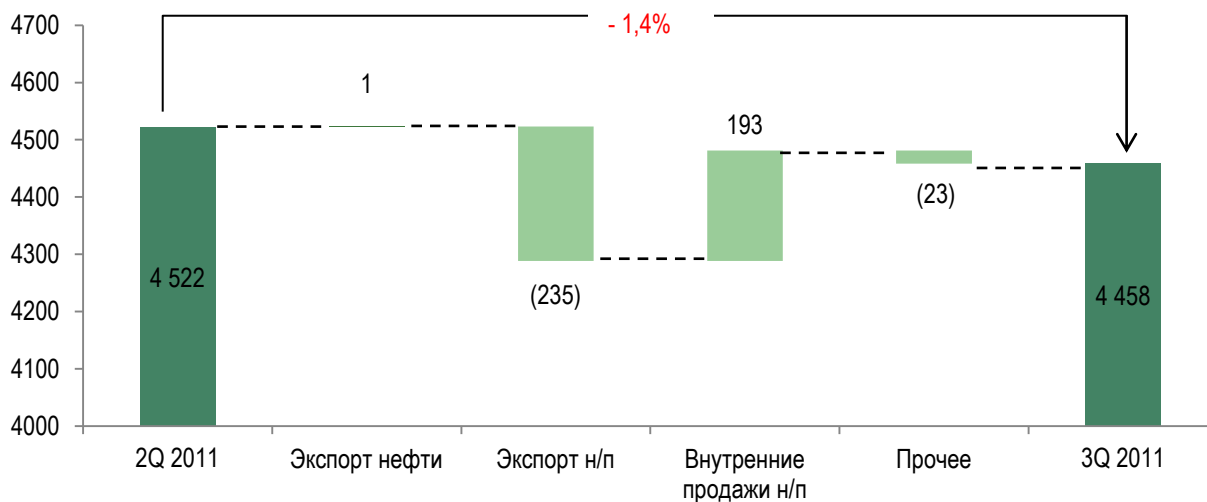


# Макроэкономические показатели за 3 квартал 2011 г.\*

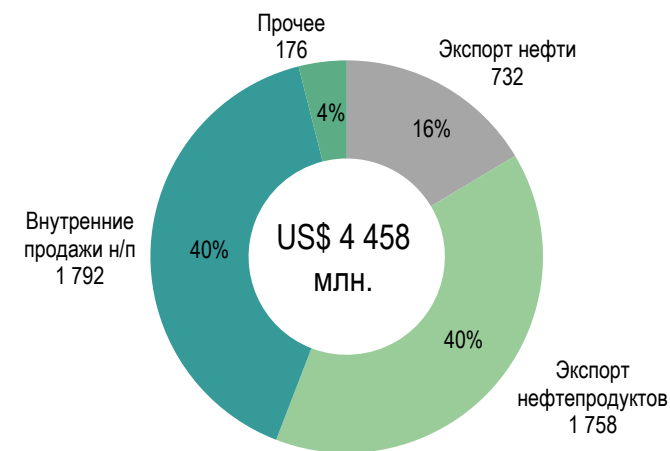
| 3 кв. 2011 | 2 кв. 2011 | Δ, %      | Показатель  | 9 мес. 2011 | 9 мес. 2010 | Δ, %      |
|------------|------------|-----------|---|-------------|-------------|-----------|
| 29,1       | 28,0       | 3,9%      | Средний курс доллара США, руб./долл.                            | 28,8        | 30,3        | -5,0%     |
| -0,3%      | 1,2%       | -1,5 п.п. | Инфляция за период, %   | 4,7%        | 6,2%        | -1,5 п.п. |
| 678,4      | 689,2      | -1,6%     | Дизельное топливо - летнее (РФ), долл./т                        | 662,0       | 457,2       | 44,8%     |
| 873,0      | 861,3      | 1,4%      | Высокооктановый бензин (РФ), долл./т                            | 831,7       | 678,7       | 22,5%     |
| 331,0      | 304,2      | 8,8%      | Мазут (РФ), долл./т   | 301,2       | 248,3       | 21,3%     |
| 21,4       | 21,9       | -2,3%     | НДПИ (нефть), долл./барр.                                       | 20,8        | 13,3        | 56,4%     |
| 60,6       | 61,2       | -1,0%     | Экспортная пошлина на нефть, долл./ барр.                       | 56,3        | 36,9        | 52,6%     |
| 40,6       | 41,0       | -1,0%     | Экспортная пошлина на легкие и средние дистилляты, долл./ барр. | 37,9        | 26,5        | 43,0%     |



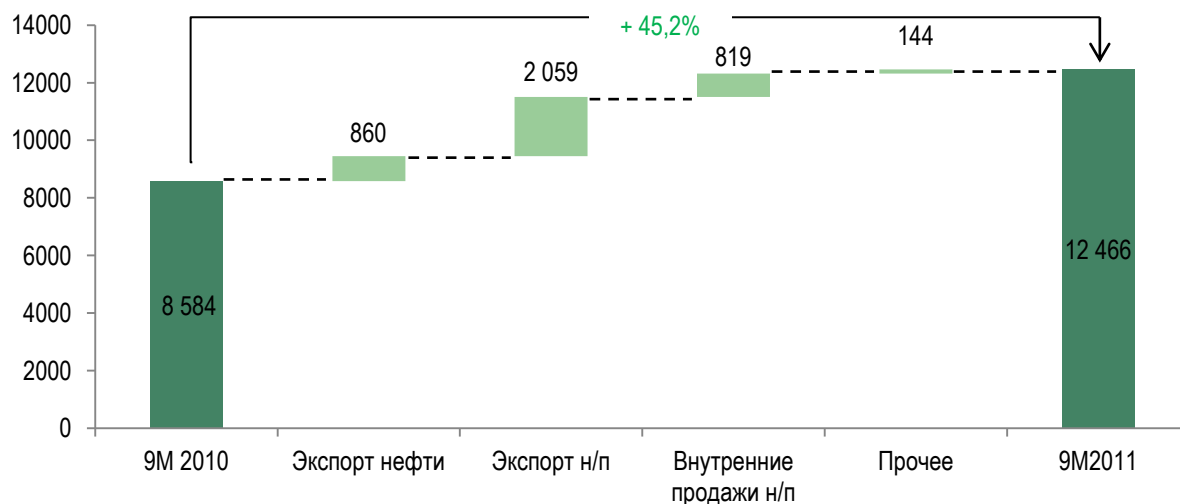
### Факторный анализ выручки, US\$ млн., 3 кв. 2011 к 2 кв. 2011



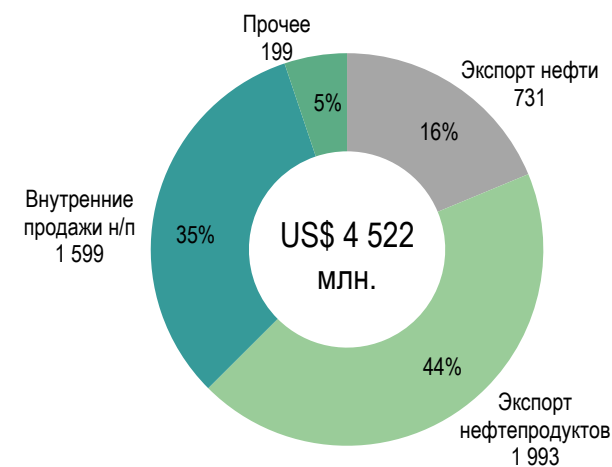
### Структура выручки за 3 кв. 2011, US\$ млн.



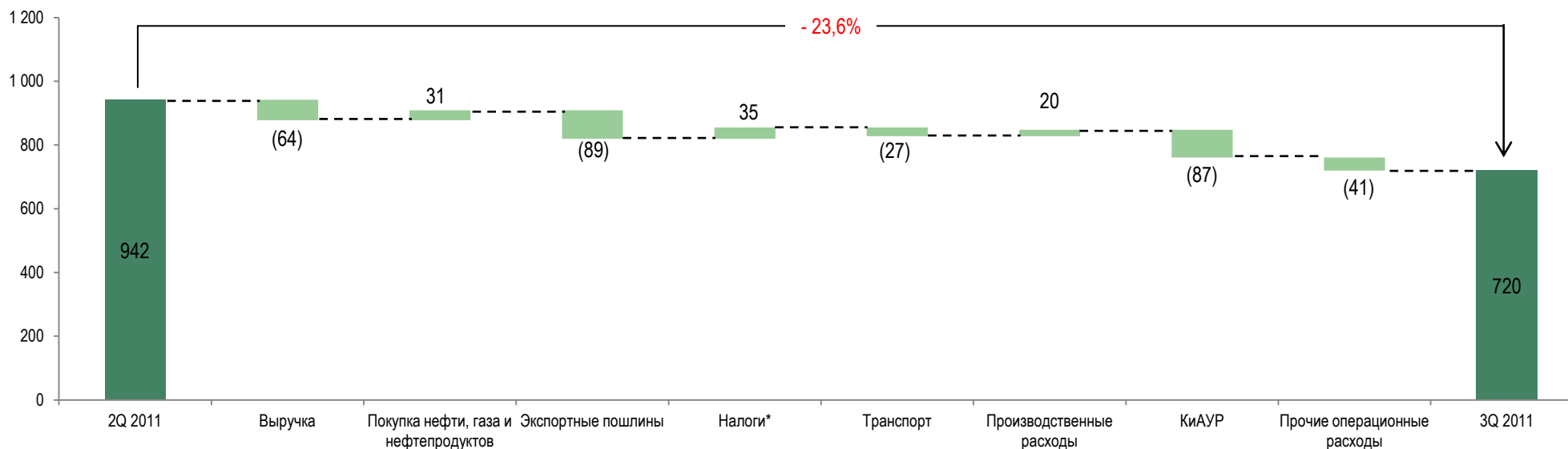
### Факторный анализ выручки, US\$ млн., 9 мес. 2011 к 9 мес. 2010



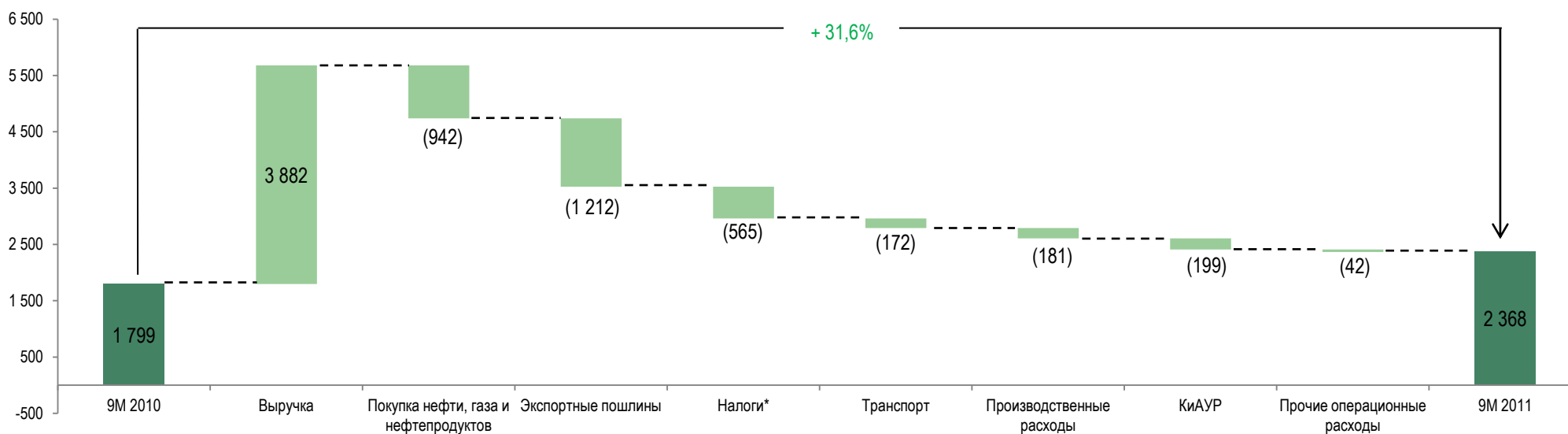
### Структура выручки за 2 кв. 2011, US\$ млн.



## Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 3 кв. 2011 г. к 2 кв. 2011 г.

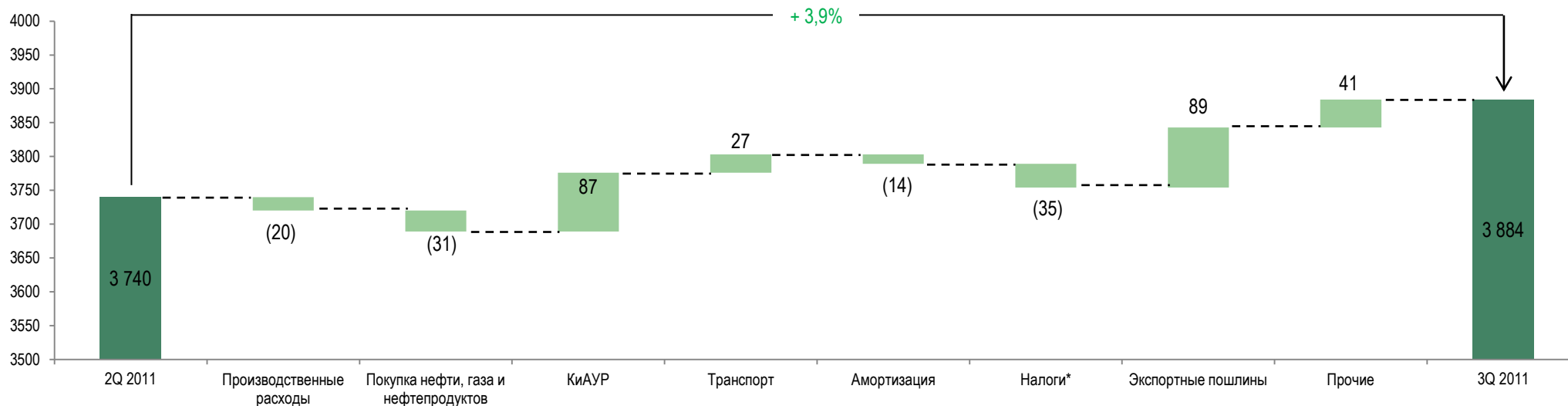


## Факторный анализ EBITDA, US\$ млн., 9 мес. 2011 г. к 9 мес. 2010 г.

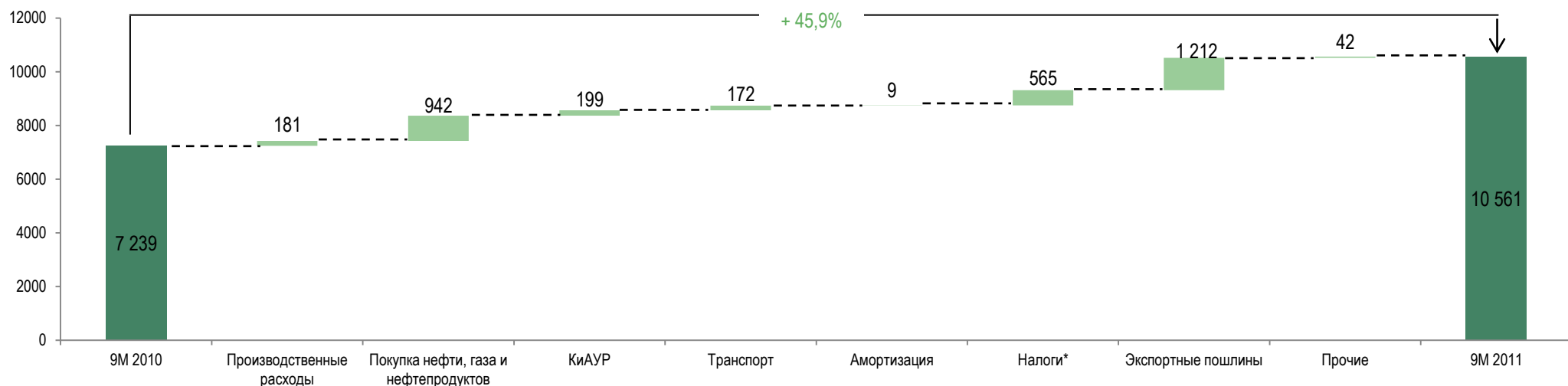


\* Кроме налога на прибыль

## Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 3 кв. 2011 г. к 2 кв. 2011 г.



## Факторный анализ операционных расходов, US\$ млн., 9 мес. 2011 г. к 9 мес. 2010 г.

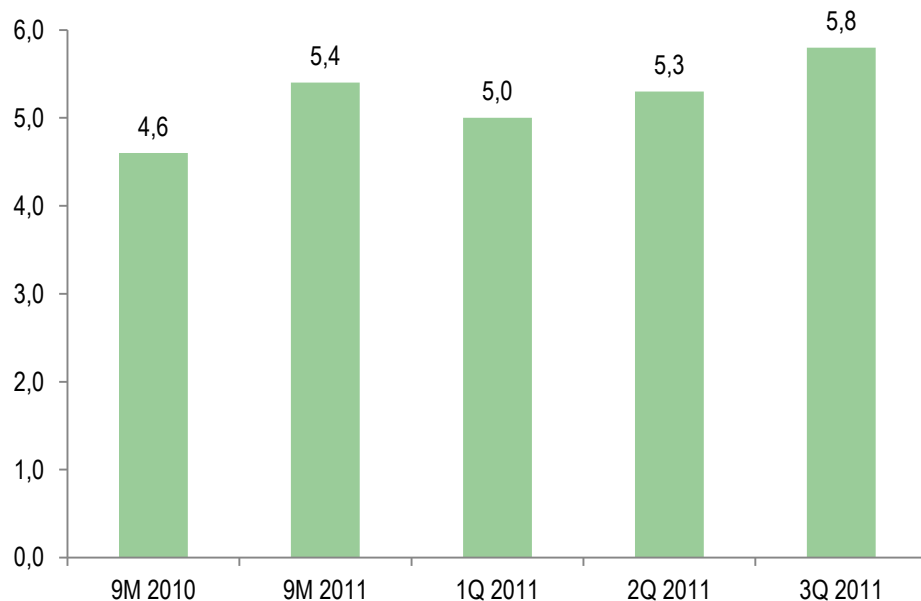


\* Кроме налога на прибыль

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



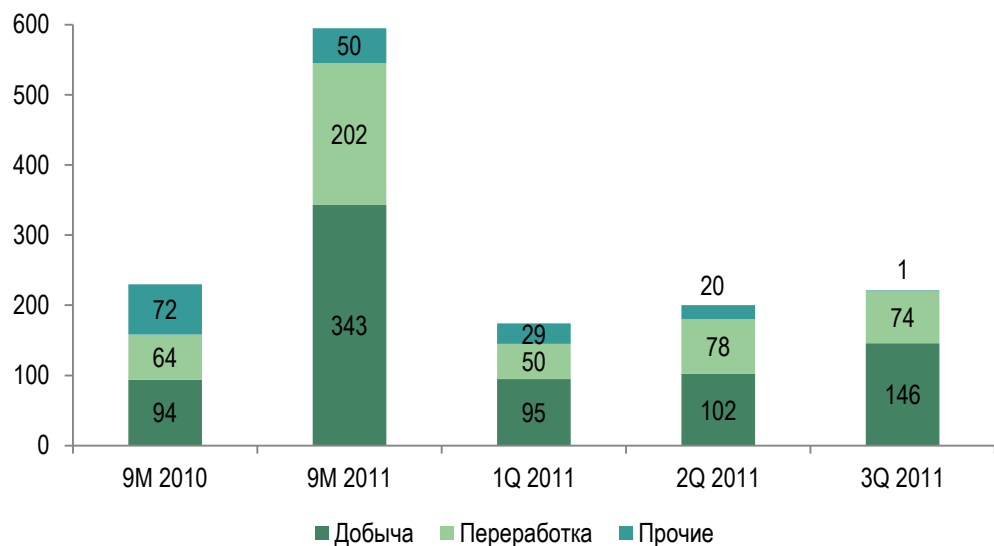
## Удельная себестоимость переработки, \$/барр.\*



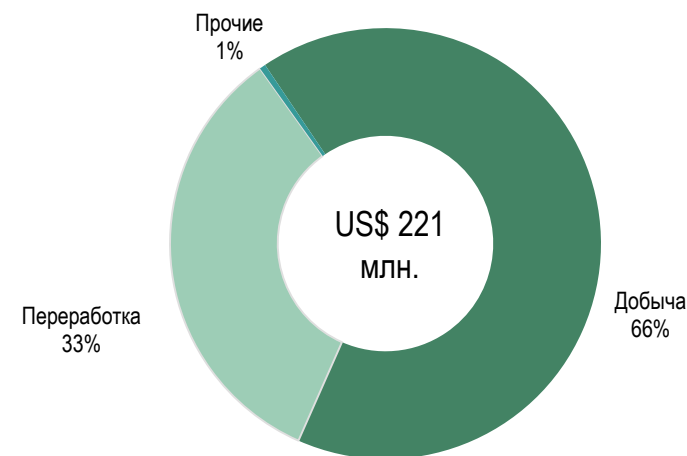
- За 9 мес. 2011 г. удельные затраты на добычу нефти увеличились на 16,7% по сравнению с 9 мес. 2010 г. и составили US\$ 7,0/барр., преимущественно, за счет роста тарифов на электроэнергию и цен на материалы; укрепления рубля к доллару США
- Удельные операционные затраты на добычу в 3 кв. 2011 г. снизились на 6,7% к уровню 2 кв. 2011 г., до US\$ 7,0/барр. на фоне падения рубля к доллару США
- За 9 мес. 2011 г. удельные затраты в сегменте переработки нефти увеличились на 17,4% по сравнению с 9 мес. 2010 г. и составили US\$ 5,4/барр.
- В 3 кв. 2011 г. удельные операционные затраты в сегменте переработки увеличились на 9,4% к уровню 2 кв. 2011 г. до US\$ 5,8/барр.
- Причинами роста удельных затрат на переработку нефти стали, в основном, плановый ремонт ряда технологических установок уфимских НПЗ.



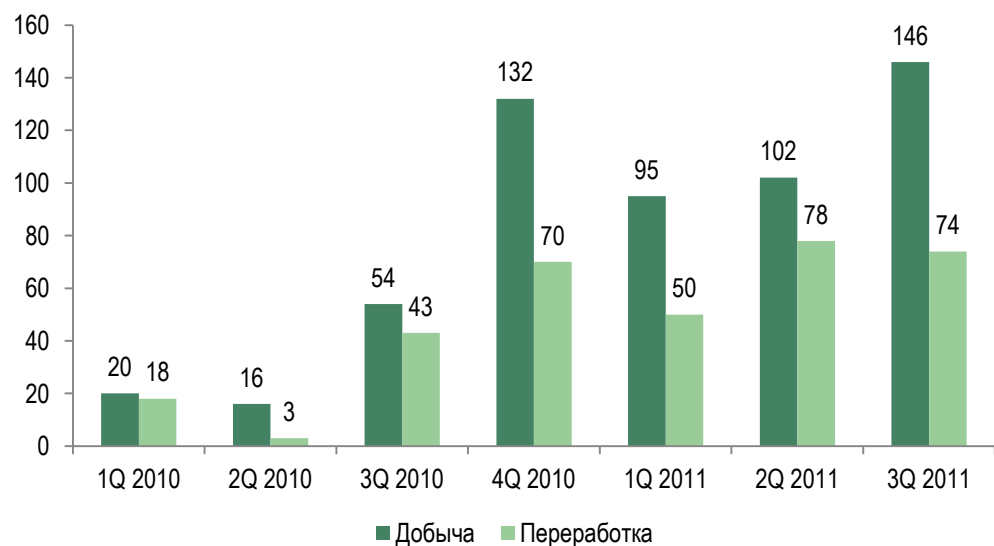
### Капитальные затраты, US\$ млн.



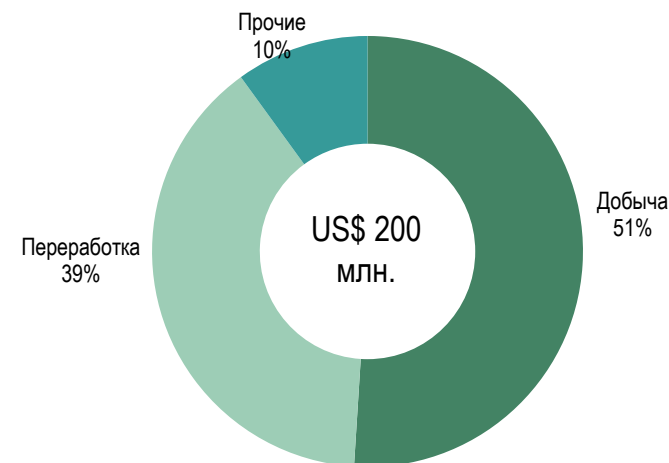
### Структура капитальных затрат в 3 кв. 2011 г., US\$ млн.



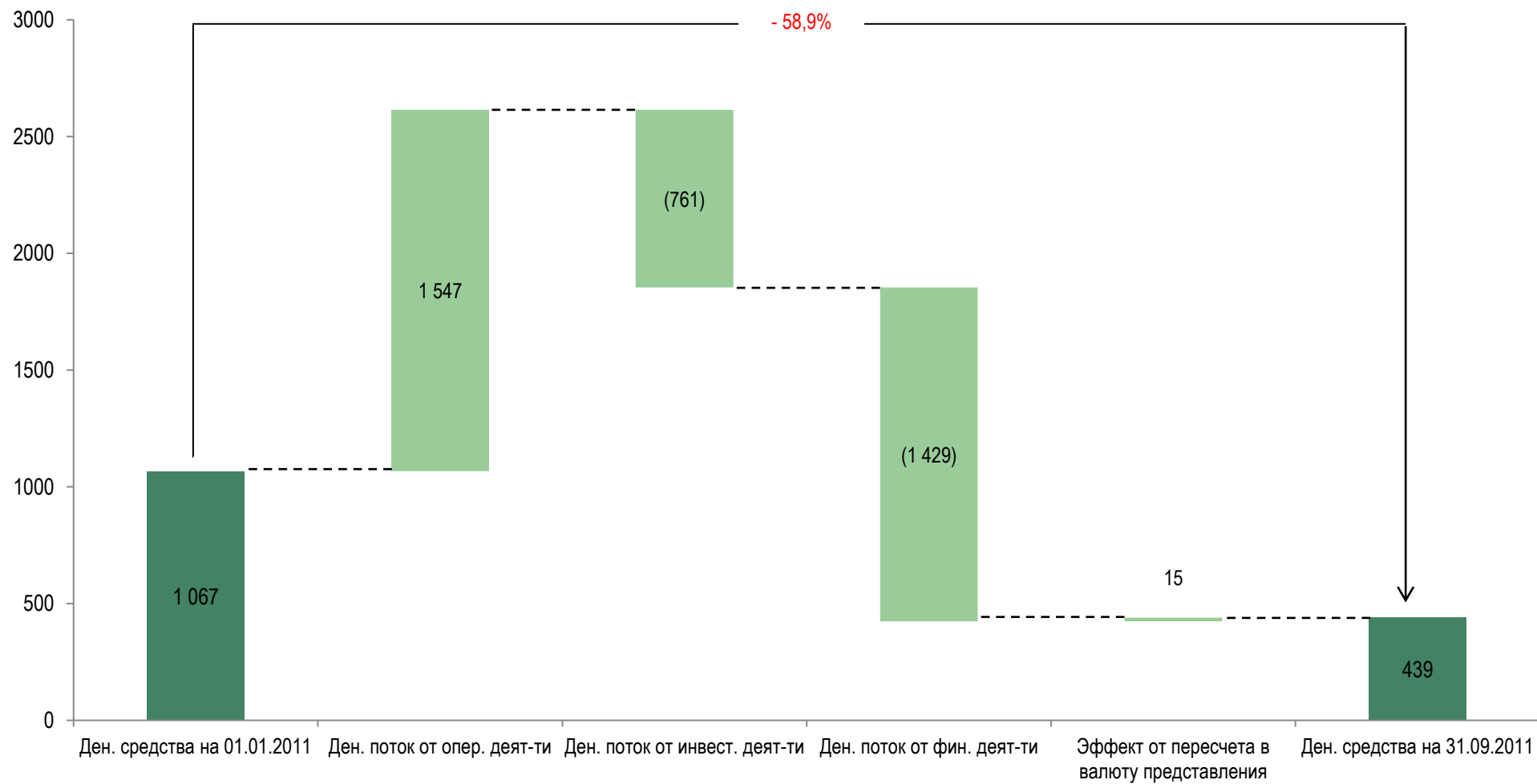
### Капитальные затраты в добыче и переработке, US\$ млн.



### Структура капитальных затрат во 2 кв. 2011 г., US\$ млн.



## Движение денежных средств за 9 мес. 2011 г., US\$ млн.





**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)

