



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Группа Компаний «Башнефть»

Результаты по МСФО
за 3 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 3 квартал 2015 года

3 кв. 2015 г. по сравнению со 2 кв. 2015 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 5,1% до 407,4 тыс. барр./сутки;
- Среднесуточный объем переработки вырос на 13,1% до уровня в 406,3 тыс. барр./сутки;
- Глубина переработки выросла до 87,3%, выход светлых нефтепродуктов достиг 68,7%;
- Доля бензина стандарта Евро 5 в общем объеме производства бензинов** выросла до 92,9%;
- Доля дизельного топлива стандарта Евро 5 в общем объеме производства дизеля составила 99,9%;
- Выручка выросла на 9,7% до 167,6 млрд. руб.;
- Скорректированная EBITDA выросла на 4,5% до 37,5 млрд. руб.;
- Чистая прибыль увеличилась на 22,7% до 21,98 млрд. руб.



Финансовые результаты за 9 мес. 2015 г. по сравнению с 9 мес. 2014 г.:

- Скорректированная EBITDA* выросла на 17,3% до 100,1 млрд. руб.;
- Чистая прибыль увеличилась на 12,9% до 51,3 млрд. руб.

Операционные результаты за 9 мес. 2015 г. по сравнению с 9 мес. 2014 г.:

- Среднесуточная добыча нефти выросла на 10,5%;
- Среднесуточный объем переработки уменьшился на 12,3%.



Ключевые события 2015 г.:

- Совет директоров Башнефти утвердил стратегию Компании на период 2015—2020 гг.
- В октябре Совет директоров «Башнефти» утвердил в новой редакции Положение о дивидендной политике, в соответствии с которой Компания будет стремиться ежегодно направлять на выплату дивидендов не менее 25% чистой прибыли по МСФО;
- Агентство Fitch повысило рейтинги российской компании «Башнефть» до «BB+», прогноз «Стабильный»;
- Совет директоров ПАО АНК «Башнефть» в соответствии с директивой Правительства РФ принял решения, направленные на оптимизацию корпоративной структуры и перевод контроля над рядом активов Компании в российскую юрисдикцию;
- Компания «Башнефть» ввела в сентябре в опытно-промышленную эксплуатацию новую технологическую линию установки по производству элементарной серы (УПЭС).



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

1. Операционные результаты

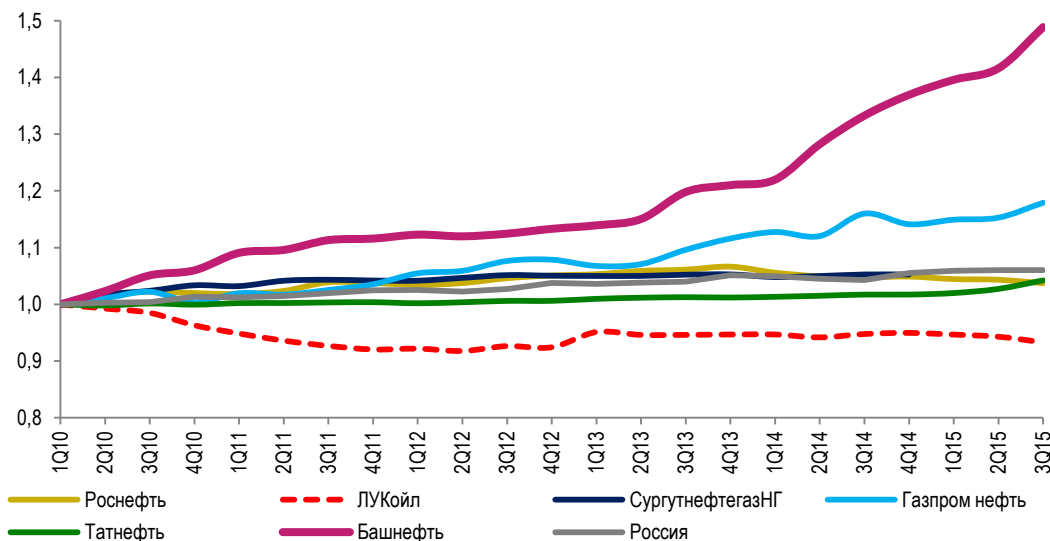


Добыча – очередные рекорды

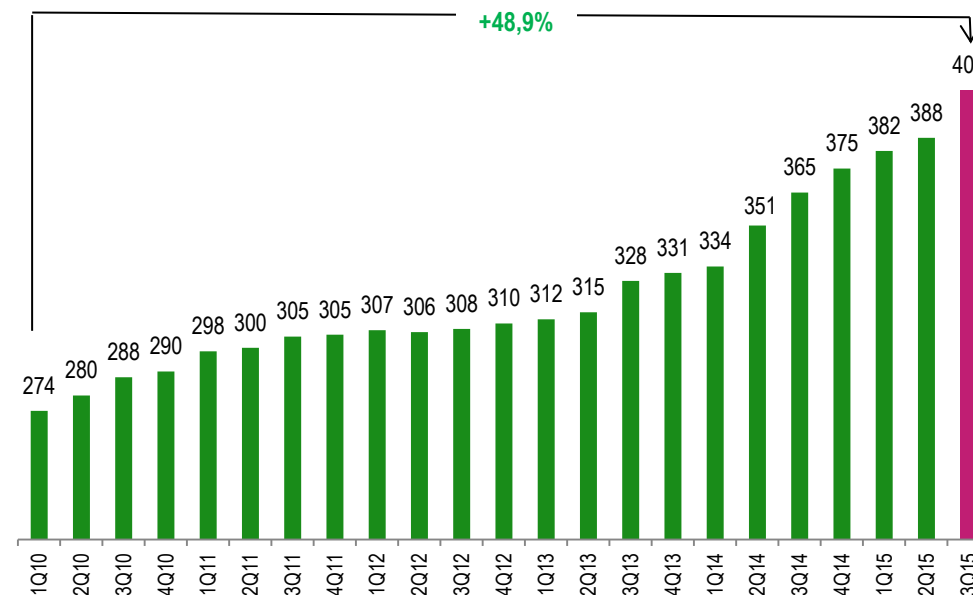
Основные результаты

- **Объем добычи нефти** в 3 кв. 2015 г. составил **5,134 млн. тонн**. Добыча на месторождениях Башнефти продолжила расти быстрее, чем в среднем по отрасли;
- **Рост добычи на brownfields** составил **1,9%** по сравнению с 3 кв. 2014 г.;
- **Среднесуточная добыча Компании** в 3 кв. 2015 г. достигла **407,4 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 (+38% по сравнению со 2 кв. 2015 г.);
- Рост добычи на greenfields достигнут в т. ч. за счет активизации разработки месторождения им. А.Титова после ввода в эксплуатацию межпромыслового трубопровода до месторождения им. Р.Требса. Рост добычи Бурнефтегаза был обеспечен за счет эффективной реализации программы эксплуатационного бурения высокопродуктивных горизонтальных скважин.
- **Благодаря эффективному управлению заводнением, средний дебит действующих скважин** в Башкирии в 3 кв. 2015 г. увеличился относительно уровня 2 кв. 2015 г. и **составил 3,21 тонн/сут.** по сравнению с 3,18 тонн/сут. во 2 кв. 2015 г. и 3,14 тонн/сут. в 3 кв. 2014 г.

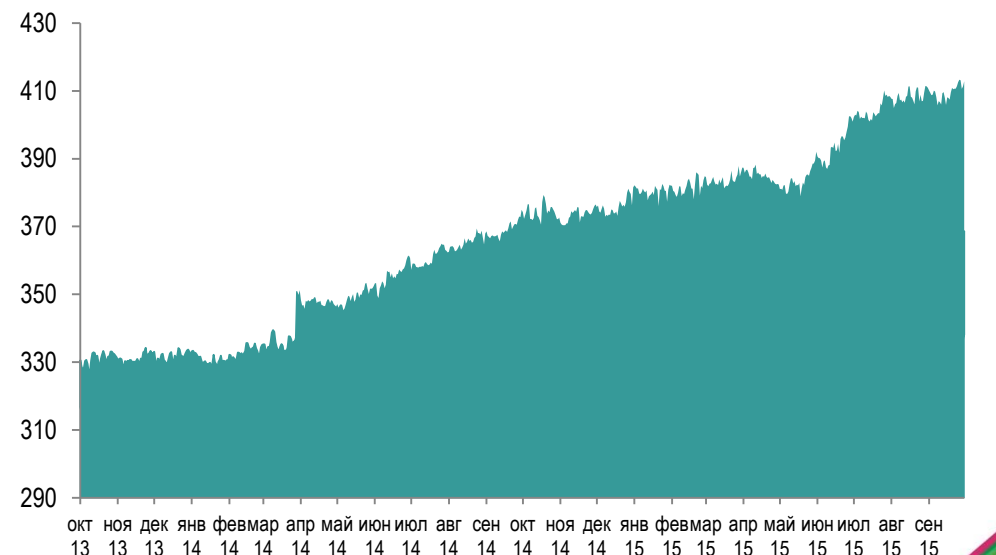
Индекс изменения среднесуточной добычи (1 кв. '10 = 1)*



Среднесуточная добычи нефти, тыс. барр./сут.



Суточная добыча нефти, тыс. барр./сут.

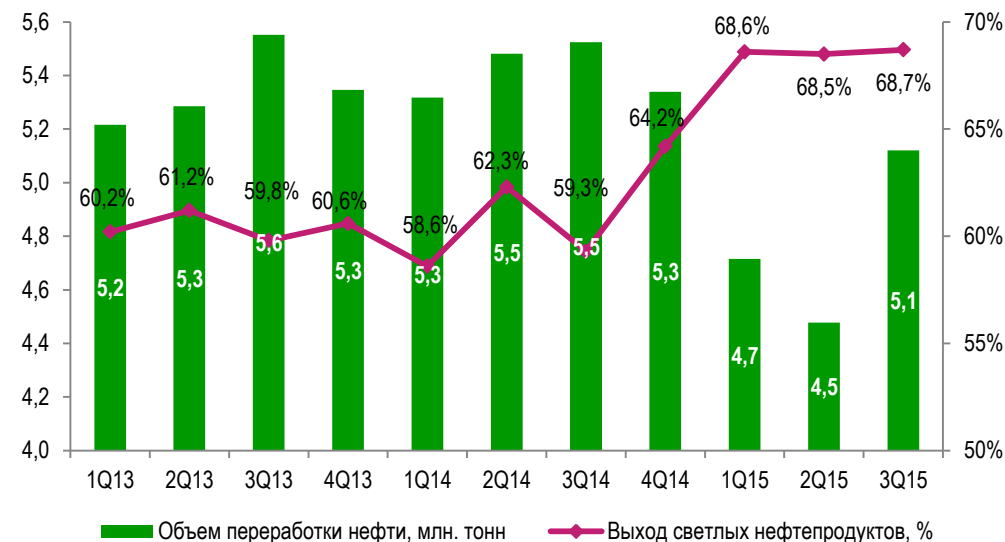


Справочно: (*) объемы добычи Роснефти нормализованы с учетом добычи ТНК-ВР Холдинга с 1 кв. 2010 г.

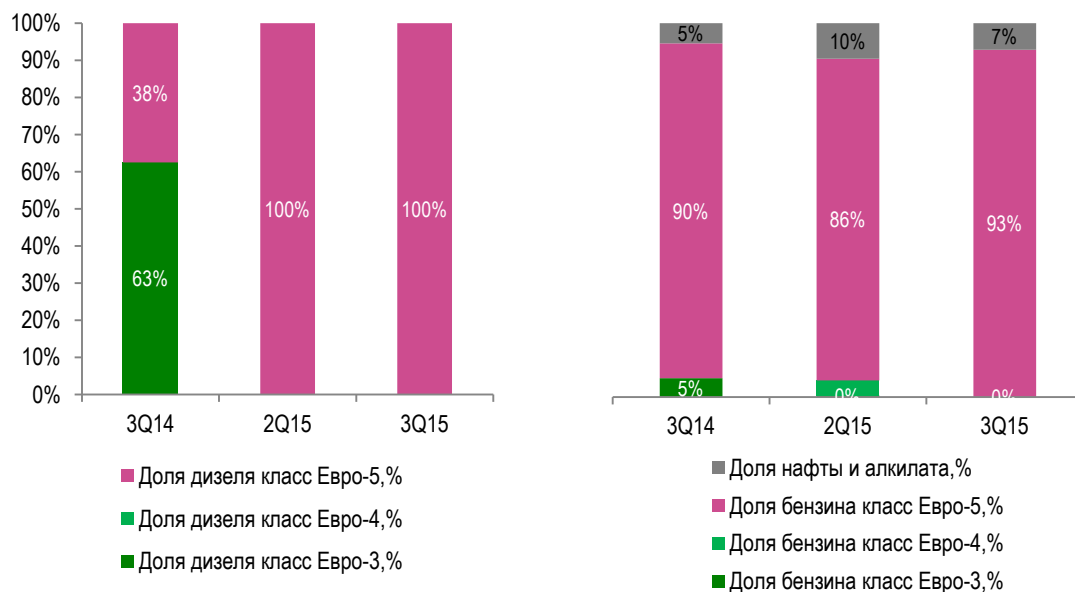
Основные результаты

- Нефтеперерабатывающий комплекс Башнефти переработал в 3 кв. 2015 г. **5,12 млн тонн нефти** – на 7,3% меньше, чем в 3 кв. 2014 г. За 9 мес. 2015 г. объем переработки составил 14,313 млн тонн – на 12,3% меньше, чем за 9 мес. 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;
- В 3 кв. 2015 г. доля бензина стандарта **Евро-5** составила **92,9%** в общем объеме производства бензинов. Доля **дизельного топлива Евро-5** – **99,9%**;
- Компания продолжила сокращать производство **низкомаржинальных** темных нефтепродуктов. Так, ВГО Компания не производила, при этом выпуск мазута снизился относительно 3 кв. 2014 г. на 25,3%, а за 9 мес. 2015 г. — на 19,6% .

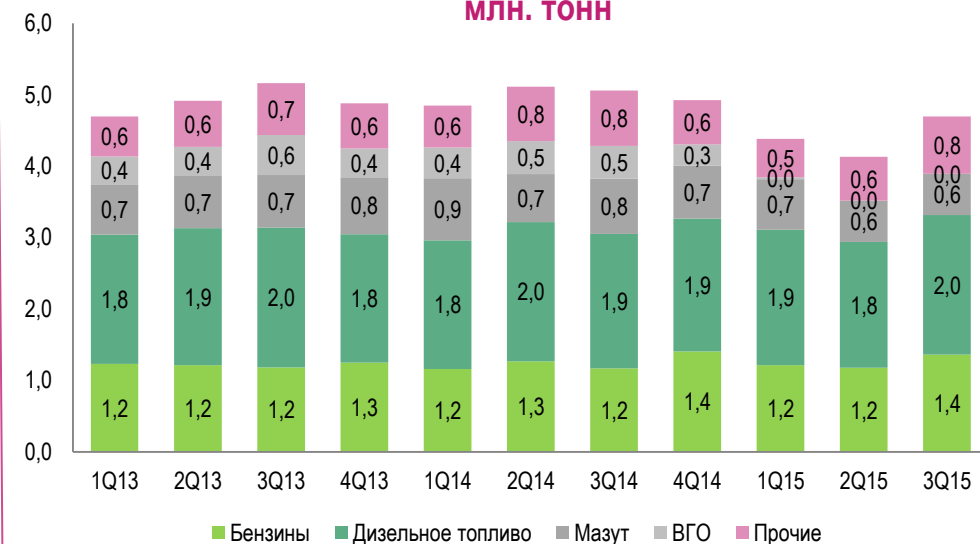
Показатели переработки нефти, млн. тонн



Выпуск бензина и дизельного топлива стандарта «Евро»



Корзина нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, млн. тонн





БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

2. Финансовые результаты



Ключевые показатели Группы Башнефть за 3 кв. 2015 г.

3 кв. 2015	2 кв. 2015	Δ, %	Показатель	9 мес. 2015	9 мес. 2014	Δ, %
3,14	3,28	-4,1%	Цена Urals, тыс. руб./барр.	3,26	3,73	-12,6%
63,0	52,7	19,5%	Средний курс рубля к доллару США	59,3	35,4	67,5%
5 134	4 831	6,3%	Добыча нефти, тыс. т.	14 674	13 085	12,1%
5 120	4 478	14,3%	Объем переработки нефти, тыс. т.	14 313	16 323	-12,3%
4 837	4 305	12,4%	Реализация нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, тыс. т.	13 496	14 739	-8,4%
167,6	152,7	9,7%	Выручка, млрд. руб.	463,3	472,7	-2,0%
37,5	35,9	4,5%	Скорректированная EBITDA, млрд. руб.	100,1	85,3	17,3%
22,0	17,9	22,7%	Прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании, млрд. руб.	51,3	45,4	12,9%
15,3	15,4	-0,7%	Капитальные затраты, млрд. руб.	42,9	31,6	35,5%
101,7	106,0	-4,1%	Чистый долг, млрд. руб.	101,7	127,6	-20,2%

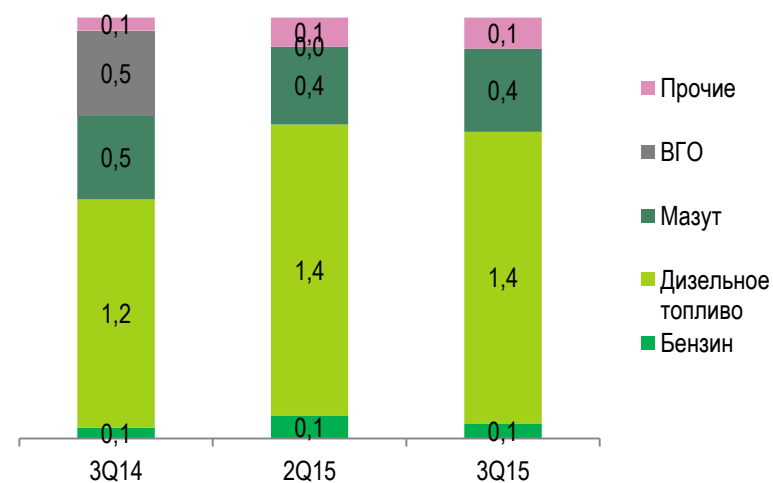
Объемы реализации нефти и нефтепродуктов, млн. тонн



- 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



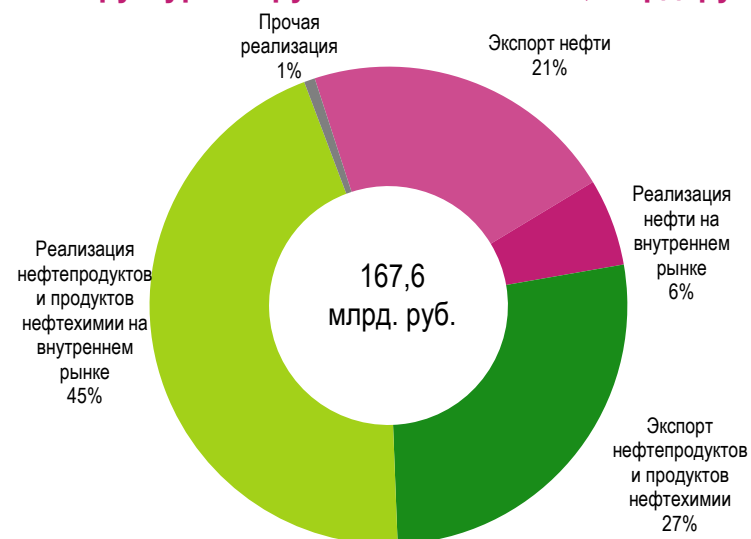
Продажи нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на внутреннем рынке, млн. тонн



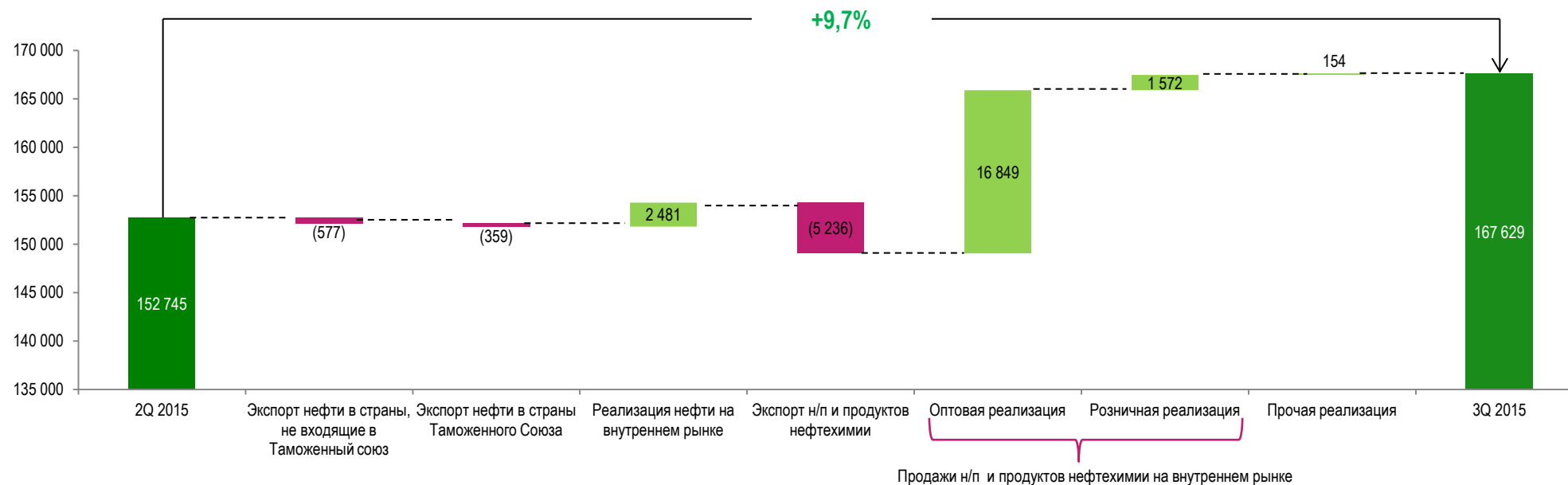
Основные результаты за 3 кв. 2015 г.

- Выручка Группы «Башнефть» в 3 квартале 2015 года увеличилась на 9,7% по сравнению со 2 кварталом 2015 года и составила 167,6 млрд. руб. Данное изменение было обусловлено увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов на внутреннем рынке;
- Выручка от реализации нефти на внутреннем рынке в 3 квартале 2015 года составила 9,9 млрд. руб., что на 33,5% больше, чем во 2 квартале 2015 года. Рост выручки был вызван увеличением объемов реализации нефти на 44,6%, что в основном обусловлено ростом добычи «Бурнефтегаза»;
- В 3 квартале 2015 года выручка от оптовой реализации нефтепродуктов на внутреннем рынке увеличилась на 39,7% и составила 59,2 млрд. рублей;
- Выручка от розничной реализации увеличилась на 10,9% и составила 16,0 млрд. рублей, что связано с сезонным ростом объемов розничной реализации на внутреннем рынке на 7,3%.

Структура выручки за 3 кв. 2015 г., млрд. руб.

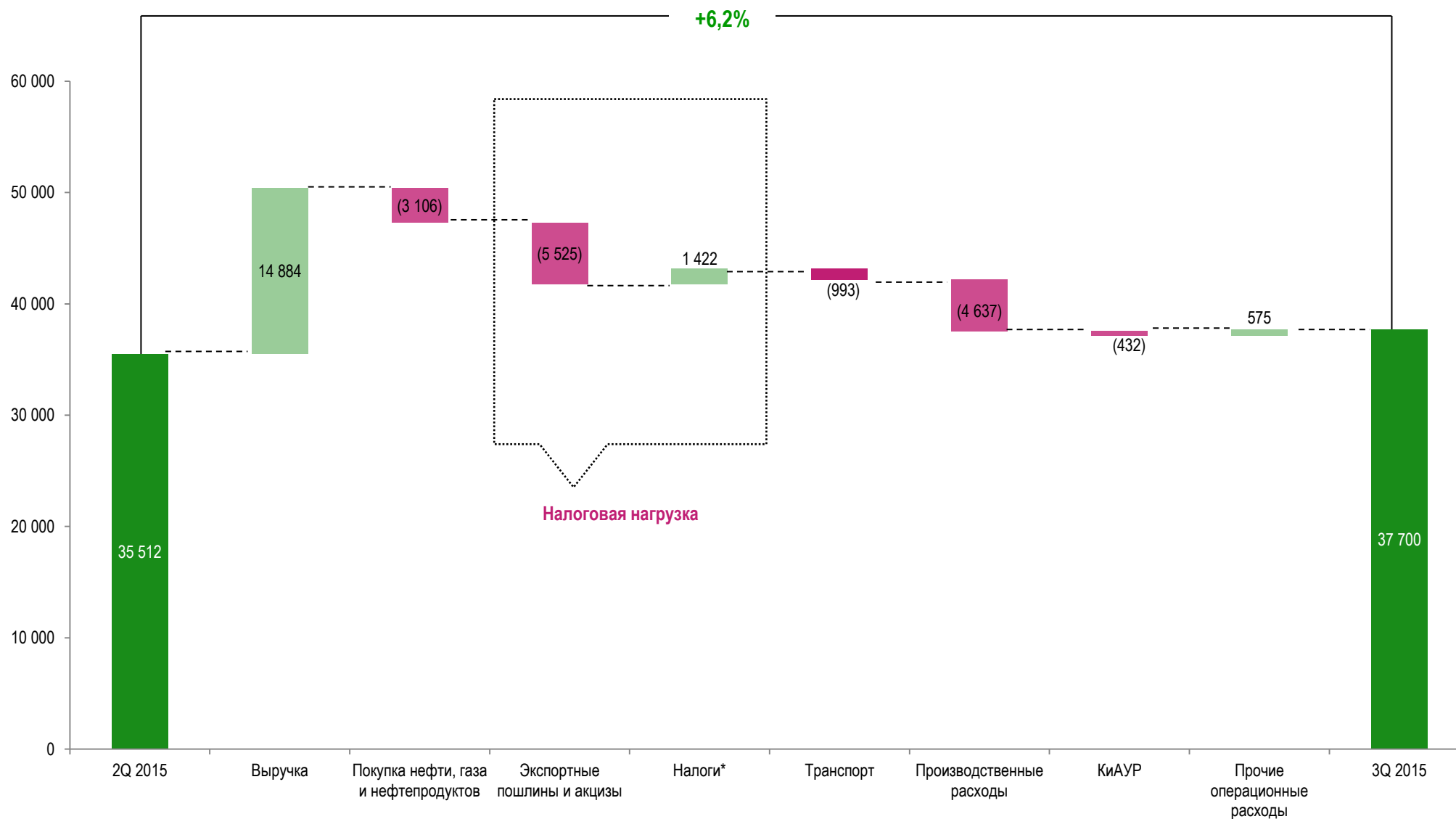


Факторный анализ выручки, млн. руб., 3 кв. 2015 г. к 2 кв. 2015 г.

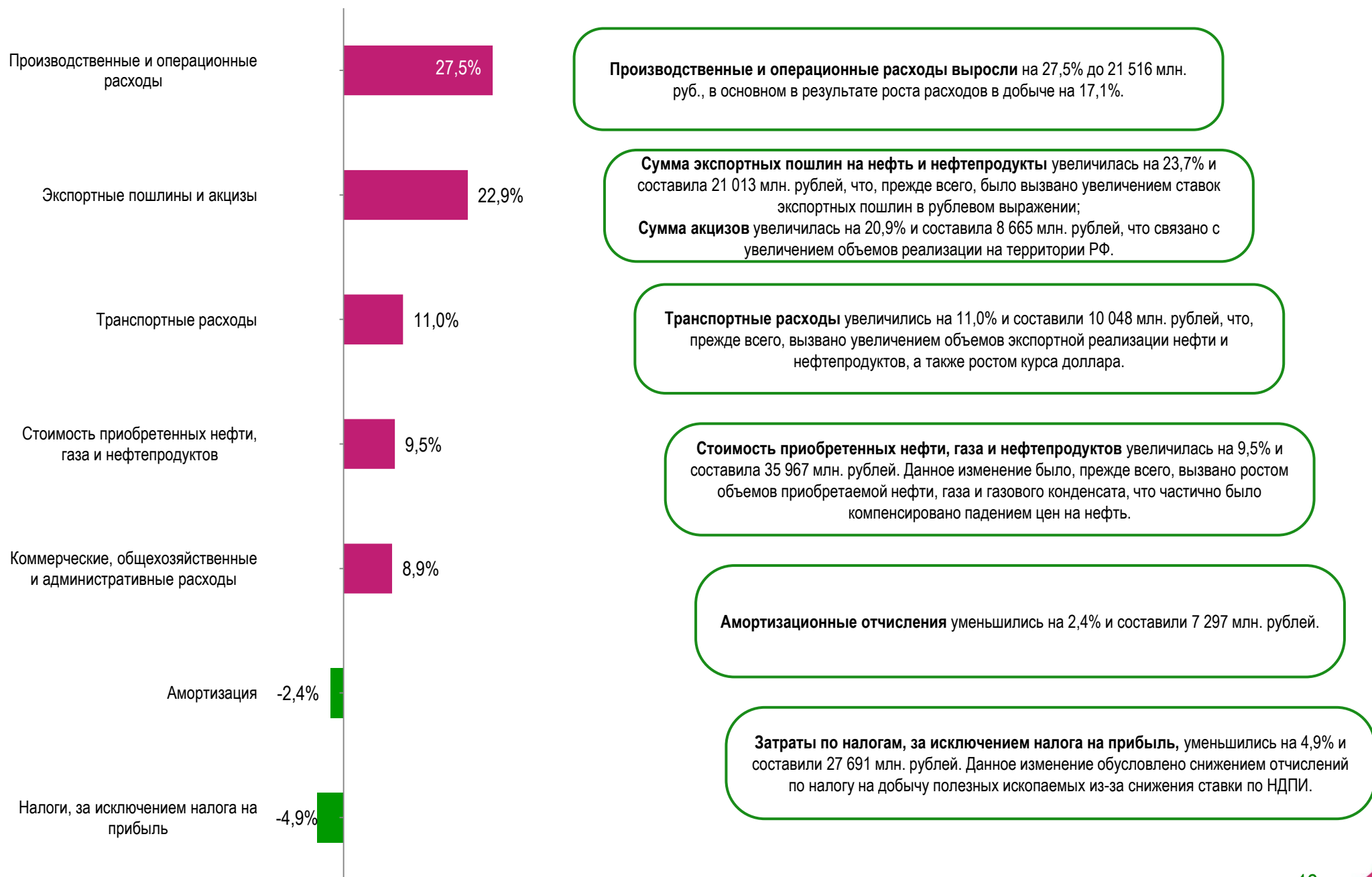


Факторный анализ показателя EBITDA и операционных расходов

Факторный анализ EBITDA, млн. руб., 3 кв. 2015 г. к 2 кв. 2015 г.



Динамика операционных расходов в 3 кв. 2015 г.*



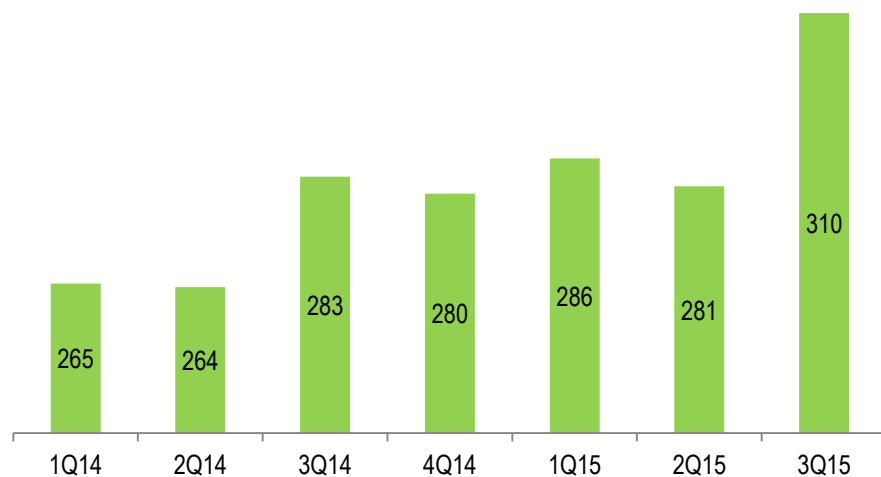
3 кв. 2015 г. по сравнению с 2 кв. 2015 г.

- В 3 квартале 2015 года удельные затраты на добычу увеличились на 10,2% и составили 309,6 рублей за баррель, что связано с ростом услуг нефтесервисных организаций.

9 мес. 2015 г. по сравнению с 9 мес. 2014 г.

- За 9 мес. 2015 г., закончившихся 30 сентября 2015 года, удельные затраты на добычу увеличились на 8,0% и составили 292,4 рублей за баррель, что связано с ростом стоимости сырья и материалов, а также услуг нефтесервисных организаций.

Удельная себестоимость добычи, руб./барр.*



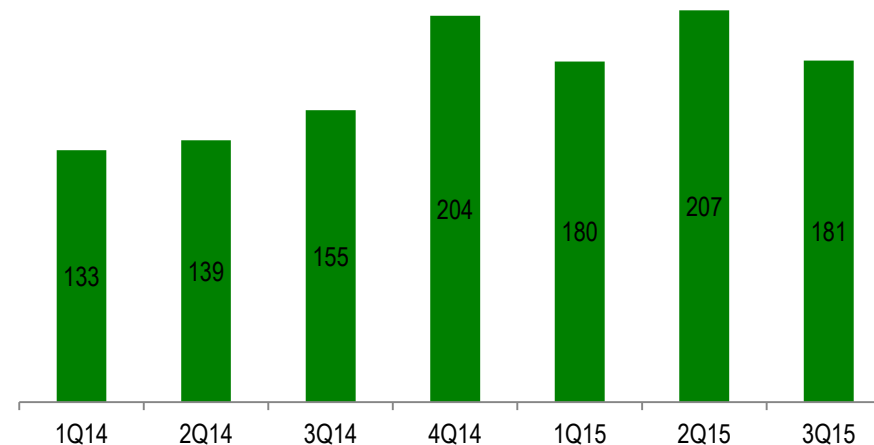
3 кв. 2015 г. по сравнению с 2 кв. 2015 г.

- В 3 квартале 2015 года удельные затраты на переработку уменьшились на 12,8% и составили 180,6 рублей за баррель в связи с ростом объема переработки на 14,3%.

9 мес. 2015 г. по сравнению с 9 мес. 2014 г.

- За 9 мес. 2015 г. удельные затраты на переработку увеличились на 35,9%. Данное увеличение было вызвано ростом объемов проводимых ремонтов и увеличением стоимости вспомогательных материалов.

Удельная себестоимость переработки, руб./барр.*



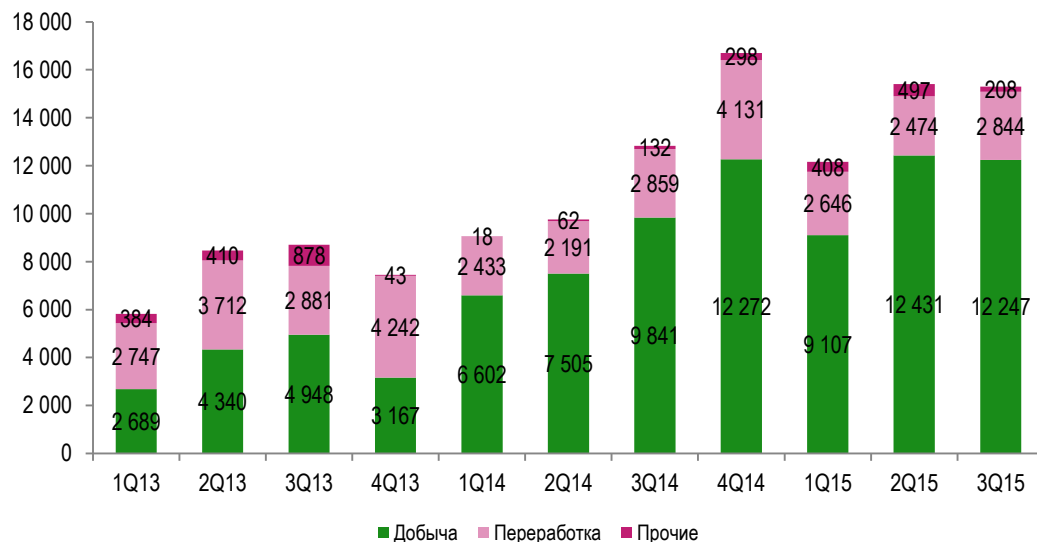
3 кв. 2015 г. по сравнению с 2 кв. 2015 г.

- В 3 квартале 2015 года капитальные затраты сохранились на уровне 2 квартала 2015 года и составили 15,3 млрд. рублей.

9 мес. 2015 г. по сравнению с 9 мес. 2014 г.

- За 9 месяцев 2015 года капитальные затраты увеличились на 35,5%, что было, прежде всего, связано с увеличением капитальных затрат в сегменте «Добыча», в том числе в связи с приобретением Группы Бурнефтегаз.

Динамика капитальных затрат, млн. руб.



Структура капитальных затрат в 3 кв. 2015 г., млн. руб.

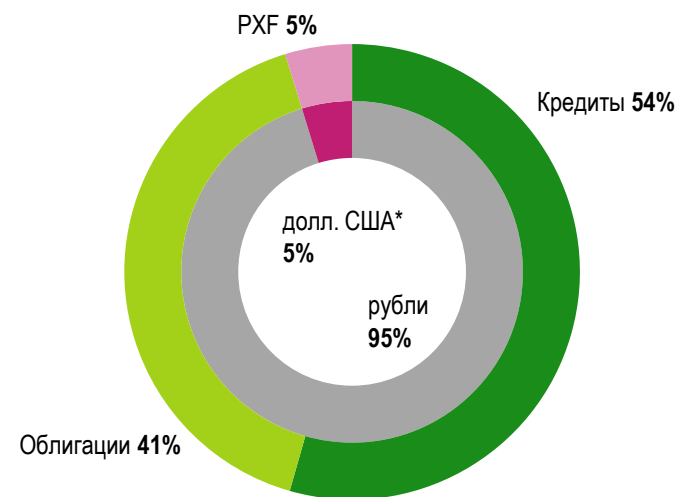


Структура капитальных затрат в 2 кв. 2015 г., млн. руб.

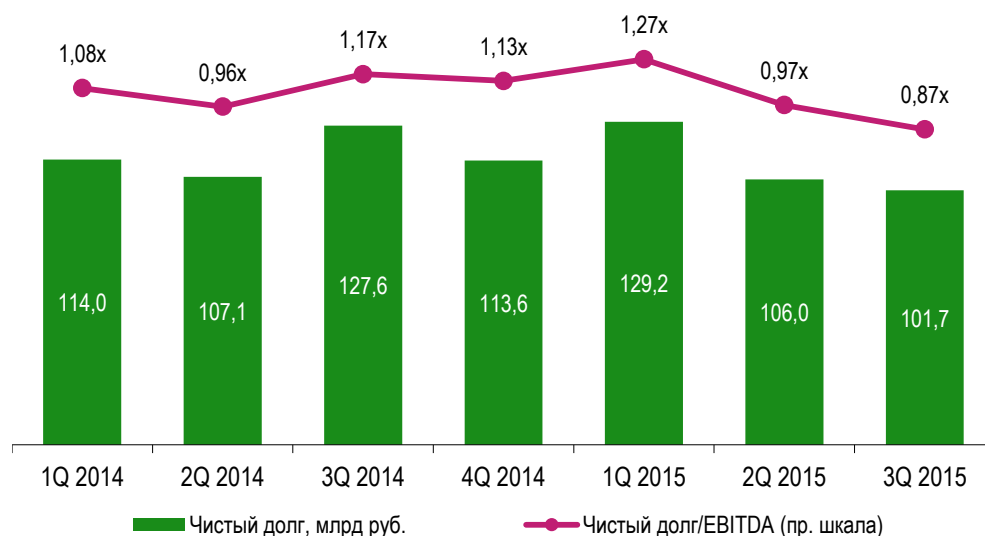


- По состоянию на 30 сентября 2015 года общий долг Группы в виде краткосрочных и долгосрочных займов и кредитов составил 151,1 млрд. рублей по сравнению с 171,7 млрд. рублей по состоянию на 30 июня 2015 года;
- В результате проведенных мероприятий по управлению долгом снижена стоимость обслуживания всех российских кредитов;
- В 3 кв. 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по кредитам снизилась с 11,1% до 10,6% годовых кварталом ранее в результате снижения ставок по рублевым кредитам и погашением части рублевых кредитов.

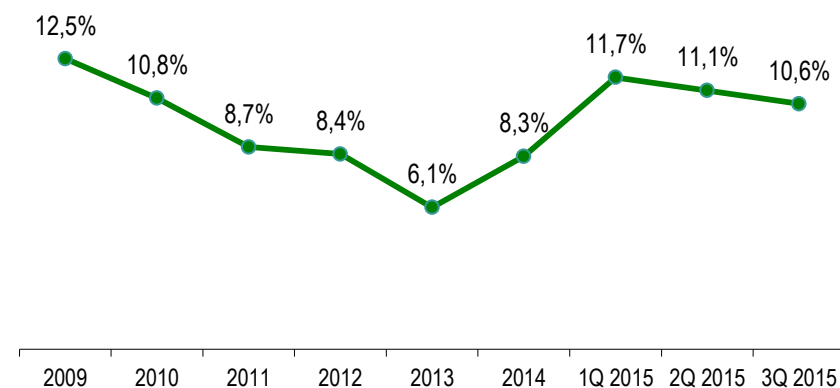
Структура долга на конец 3 кв. 2015 г



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

