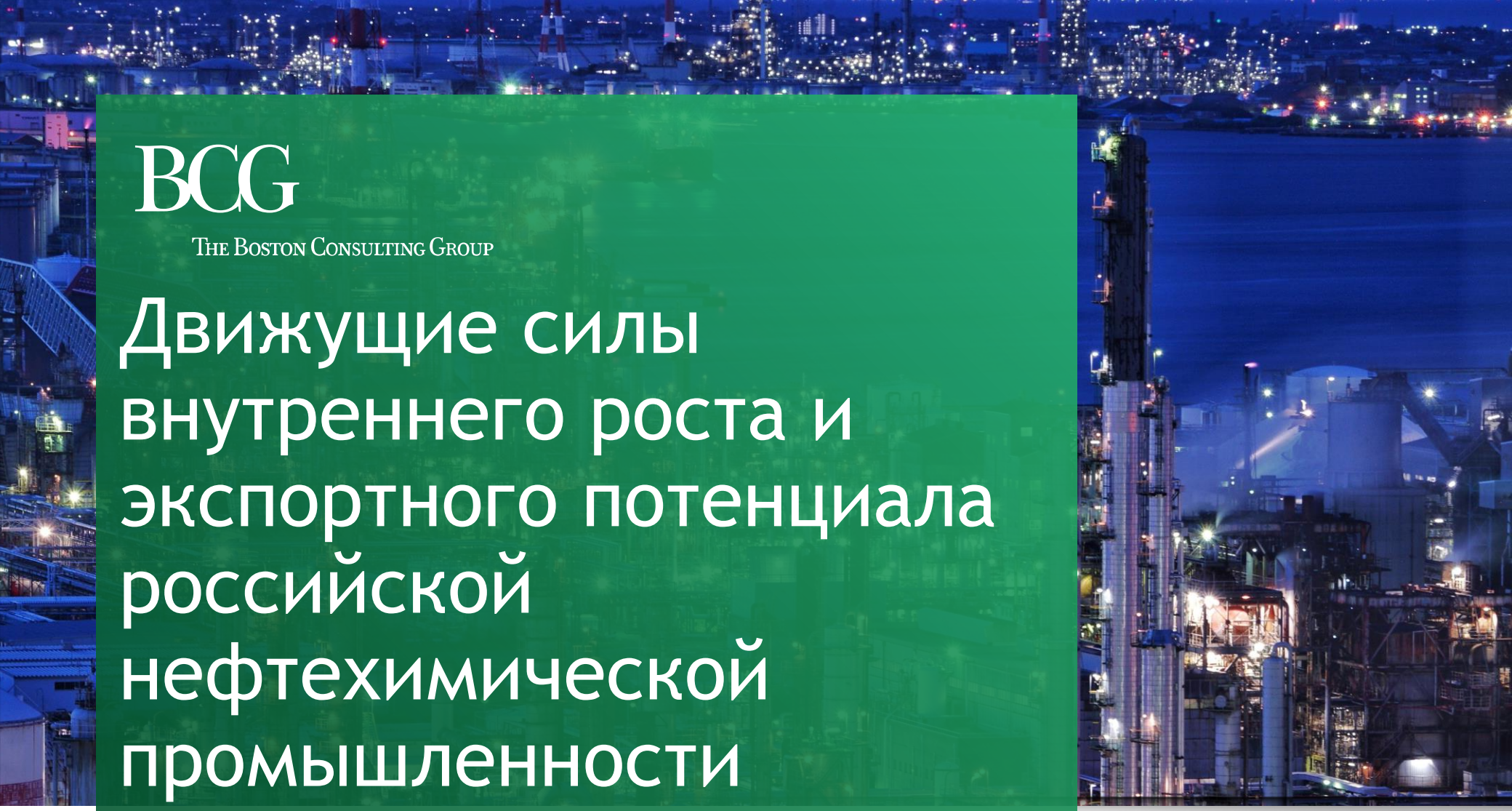


BCG

THE BOSTON CONSULTING GROUP

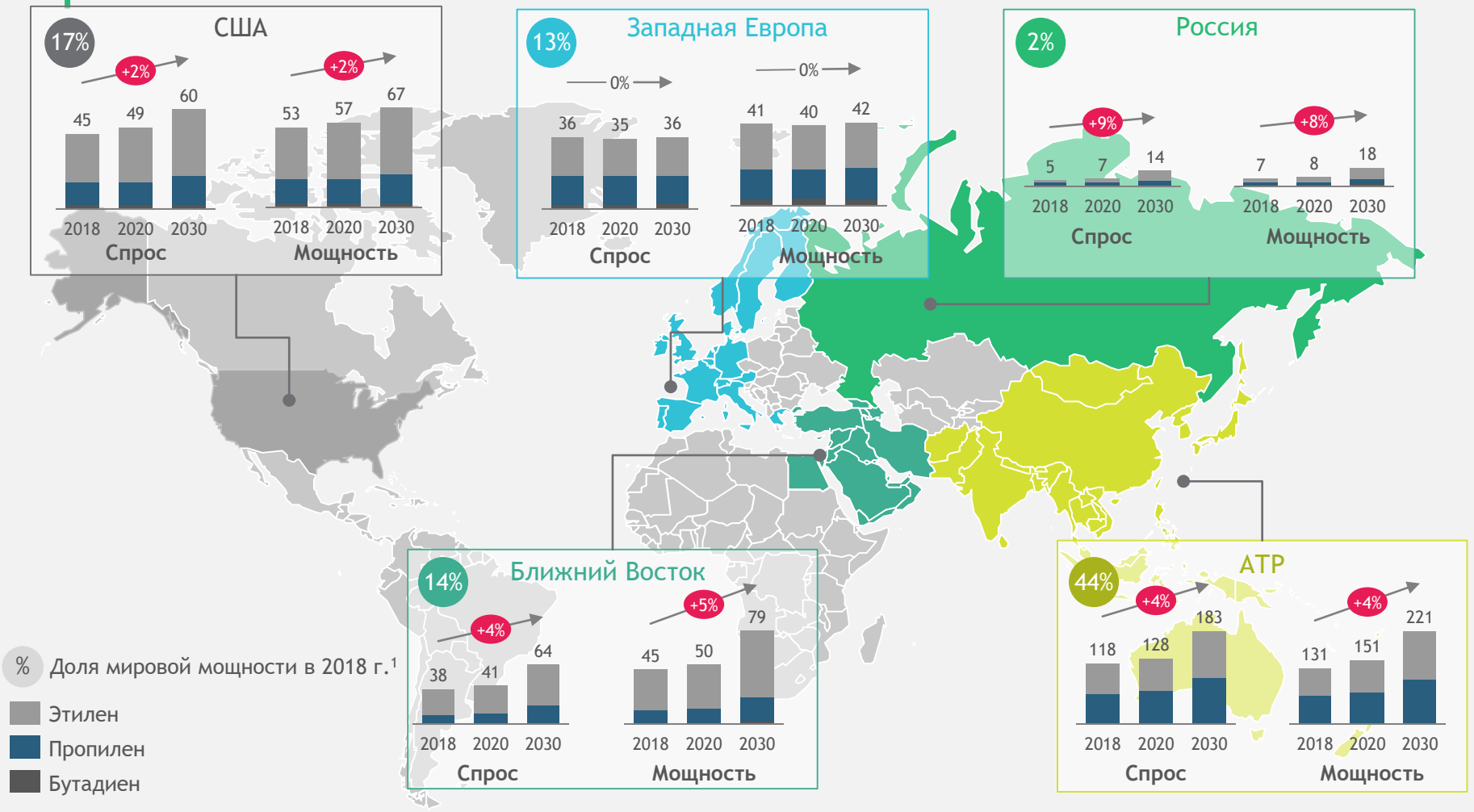
Движущие силы внутреннего роста и экспортного потенциала российской нефтехимической промышленности

III Российский национальный нефтегазовый форум

НАЦИОНАЛЬНЫЙ НЕФТЕГАЗОВЫЙ ФОРУМ

МОСКВА, АПРЕЛЬ 2018 г.

Доступ к конкурентоспособному сырью и рынку определяет четыре полюса роста нефтехимической отрасли



1. С учетом только этилена, пропилена и бутадиена

Примечание: Цифры в млн тонн/год; объем по бутадиену менее 1 млн т/г во всех рядах данных. Источник: Nexant

Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

Взгляд со стороны на факторы, определяющие конкурентоспособность российской отрасли

Сырье

- ✓ Близость к местным производственным объектам
- ✓ Регуляторные стимулы в случае производства нафты и нефтепродуктов вместо сжигания попутного газа на факеле

Рынок

- − Объем местного рынка
- ✓ Мировые рынки относительно далеки

Стоимость

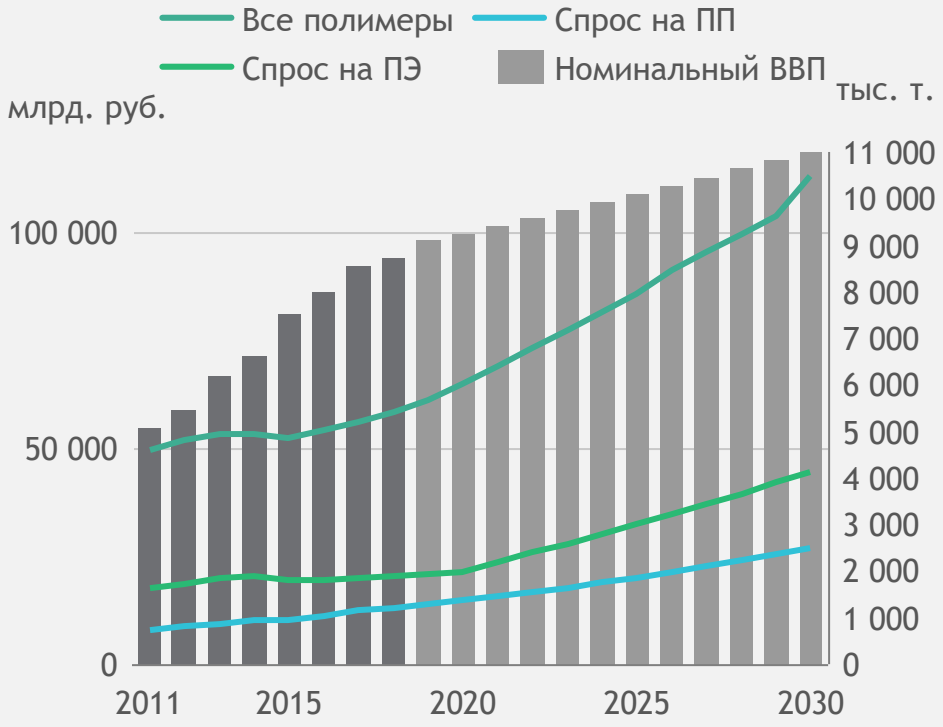
- ✓ Конкуренто-способные переменные затраты
- − Более высокие CAPEX

Технология

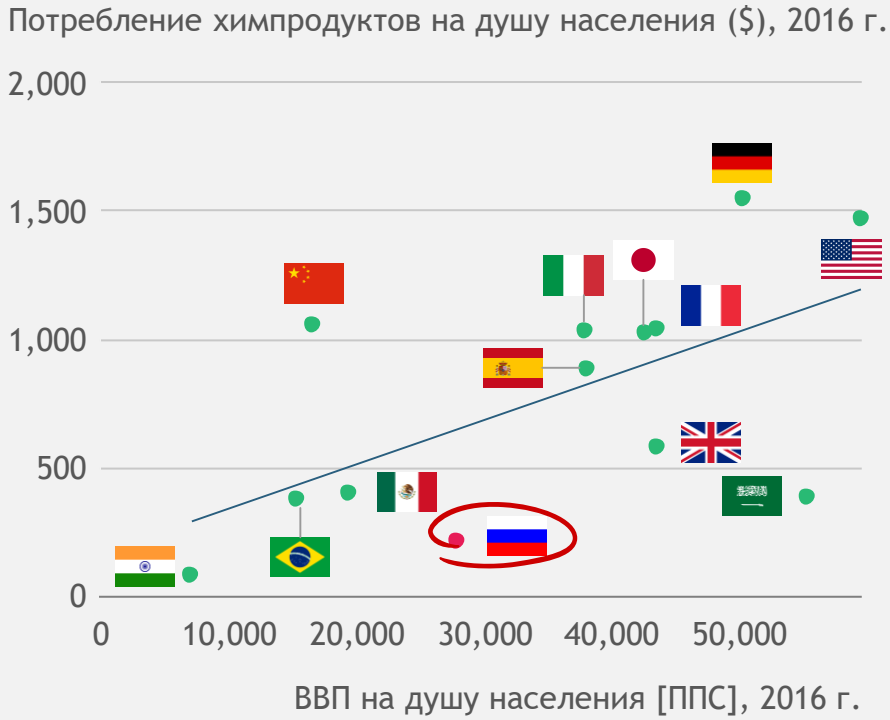
- ✓ Технология как ресурс
- ✓ Потенциальные риски некритичны

Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

Исторически российский спрос рос параллельно с ВВП: Как стимулировать новый рост?



Рост ВВП и потребления продуктов нефтехимии на душу населения

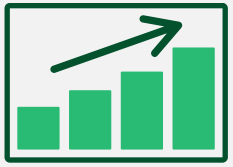


Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

Влияющие на спрос факторы могут быть как местными, так и глобальными

Местные факторы

Изменения в нормативно-правовой базе и местных отраслевых нормах



Рост доли местных ресурсов и объема импортозамещения

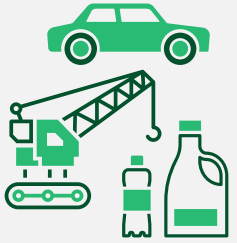
Государственная поддержка инвестиционных проектов

Глобальные факторы

Рост численности населения

Урбанизация

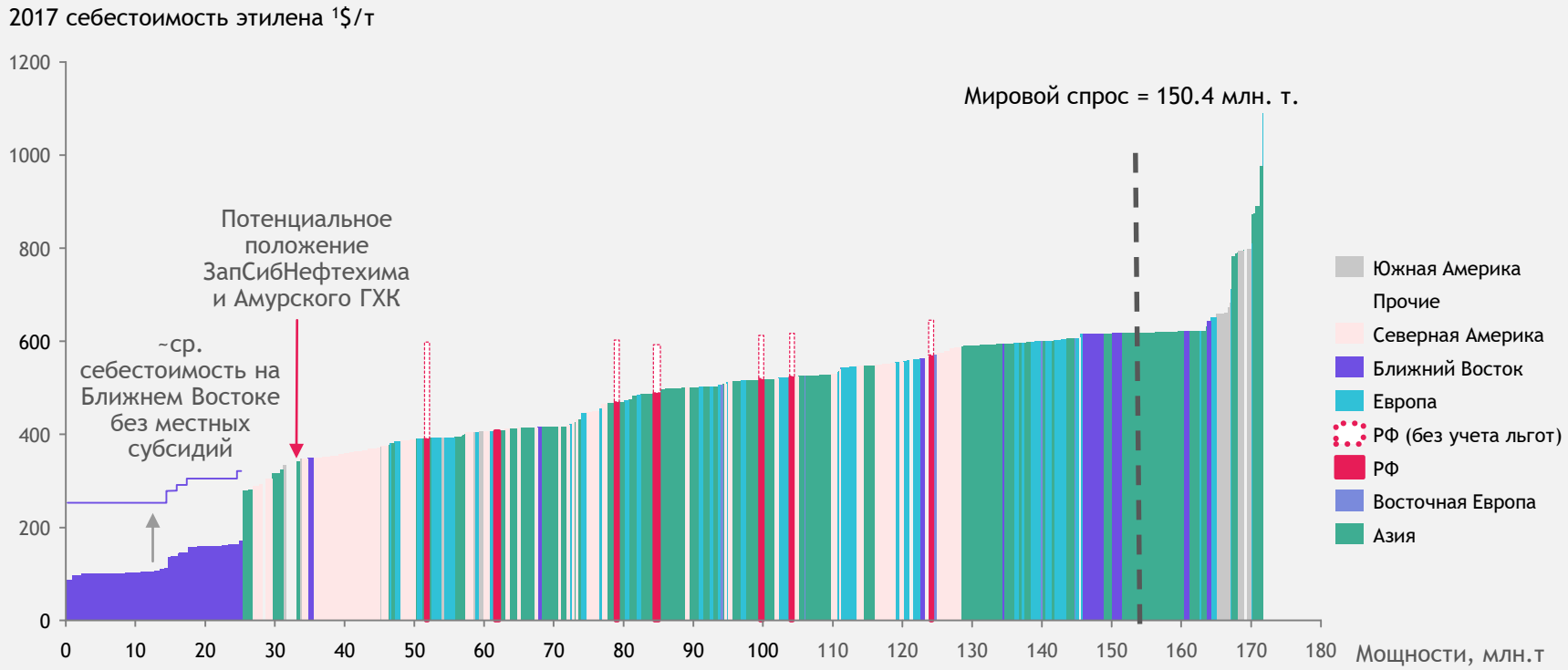
Индустриализация



Рост в секторах конечного потребления

Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

Российские объекты лучше позиционированы благодаря налоговому режиму и штрафам за сжигание ПНГ



1. Себестоимость определяется как себестоимость для производителя без учета амортизации и возврата капитала.
Примечание:В 2017 цены согласно сценарию. Интеграция принимается по себестоимости. Загрузка мощностей принята равной 100%. Кривая предложения построена только на основе заявленной мощности без учета гипотетической или теоретической мощности. Цена нефти сорта Brent принята равной $54/брл, угля (Китай) - 75$/т, природного газа (США) - 3$/млн БТЕ
Источник: BCG Petrochemicals Supply Curves 2.0; Nexant; IHS; ICIS

Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

CAPEX в России обычно в 1,2 – 1,7 раза выше, чем за рубежом

Факторы, повышающие CAPEX

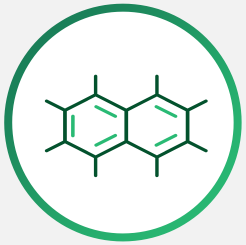
Фактор	Россия	США / Мексиканский залив
	База = CAPEX проектов на побережье Мексиканского залива в США	
Монтаж КИПиА Отставание технологий	Требования местных норм и лицензиаров	Только требования лицензиаров
Развитие и конъюнктура строительного рынка	Неразвитый, особенно в части высокотехнологичного строительства; импорт услуг из Турции, Китая и т.д.	Развитый, высококонкурентный
Удаленность поставщиков крупногабаритного и высокотехнологичного оборудования	Отсутствие или очень незначительное число местных поставщиков высокотехнологичного и крупногабаритного оборудования	Наличие местных поставщиков. Свободный доступ для импорта морем
Размещение основного оборудования	Только в отапливаемых и вентилируемых помещениях и зданиях	Специальное отопление не требуется
Климат и длительный зимний период	Ограничения: доп. затраты на подготовку к зимней эксплуатации	Нет ограничений: работы могут вестись круглогодично

Повышающий коэффициент для российских CAPEX обычно равен 1,4

Примечание: В расчете приняты технические CAPEX. На местный строительный рынок оказала влияние деноминация российского рубля в 2014-15 гг.
Источник: Анализ BCG, интервью с экспертами, оценки крупных проектно-строительных компаний (Technip, Uhde, Linde)

Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

Каково положение России в технологическом плане? Как оно эволюционирует?



Исторически хорошая научная и исследовательская база, но не слишком конкурентная позиция в плане оборудования и инжиниринга

Зависимость от международных подрядчиков и лицензиаров

Государственные инициативы по поддержке технологического развития отрасли

Национальная Технологическая Платформа; налоговые льготы, госсубсидии и поддержка избранных инновационных проектов

Создание 6 ключевых нефтехимических кластеров, включая специализированные НИИ и технопарки, учебные заведения

Трансфер технологий, разработка наукоемких конкурентных продуктов, новые мощности, подготовка кадров

Риски запретов на доступ к технологиям из Западной Европы и США некритичны благодаря азиатским лицензиарам

Copyright © 2018 by The Boston Consulting Group, Inc. All rights reserved.

BCG
THE BOSTON CONSULTING GROUP
bcg.com