

Strategy Partners Group >



Стратегия развития химического и нефтехимического комплекса на период до 2030 года. Внедрение инструментов государственной поддержки

Сентябрь 2017 г.



Ключевые цели действующей Стратегии развития химического и нефтехимического комплекса РФ – повышение конкурентоспособности российской химической промышленности и укрепление национальной безопасности

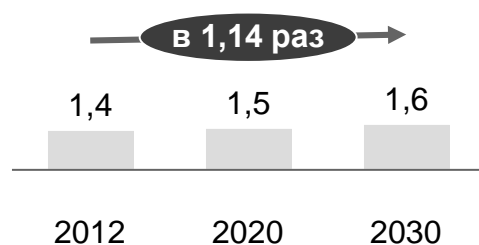


В Стратегии поставлены амбициозные цели по увеличению объемов производства химической продукции и, как следствие, снижению зависимости от импорта

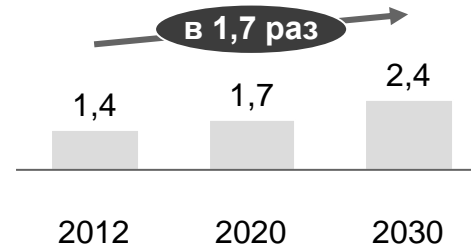
Прогноз результатов реализации Стратегии – сценарный анализ, трлн руб.¹

Базовый сценарий – самостоятельное развитие химической промышленности без реализации мер государственной поддержки, указанных в Стратегии

Производство



Потребление



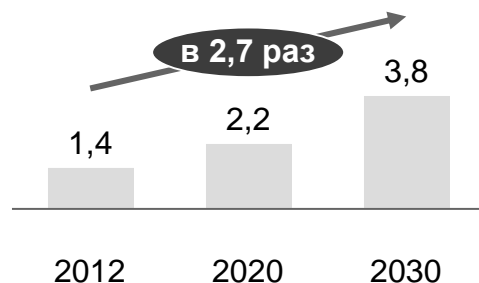
Чистый экспорт/импорт

33% доля чистого импорта от потребления в 2030 году

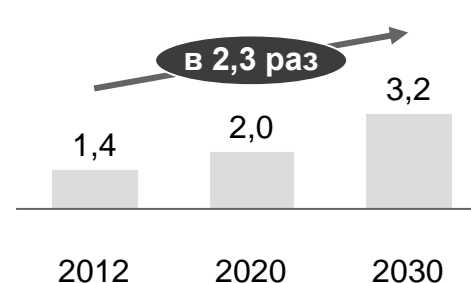
Год	Чистый экспорт/импорт (трлн руб.)
2012	-0,01
2020	-0,24
2030	-0,79

Инновационный сценарий – реализация мер, указанных в Стратегии, с привлечением необходимого объема инвестиций в химическую промышленность

Производство



Потребление



Чистый экспорт/импорт

16% доля чистого экспорта от производства

Год	Чистый экспорт/импорт (трлн руб.)
2012	-0,01
2020	0,25
2030	0,59

¹ – в ценах 2012 года

Достижение поставленных целей невозможно без реализации широкого спектра мер финансовой и нефинансовой поддержки компаний отрасли

Меры финансовой поддержки отрасли

Льготные займы

- Фонд национального благосостояния (ФНБ)
- Фонд развития промышленности

Субсидии

- Субсидирование затрат на НИОКР
- Компенсация части процентной ставки по инвестиционным кредитам

Меры нефинансовой поддержки отрасли

Комплексные меры нефинансовой поддержки

- Специальный инвестиционный контракт
- Территории опережающего социально-экономического развития
- Региональный инвестиционный проект

Регуляторные меры поддержки

- Таможенно-тарифное регулирование
- Продвижение интересов в рамках межправительственных комиссий по торгово-экономическому и научно-техническому сотрудничеству
- Информационная поддержка (ГИС "Промышленность", отраслевые выставки, конференции и др.)

Меры государственной поддержки экспорта¹

- Дополнительное субсидирование затрат на сертификацию продукции на внешних рынках, на транспортировку продукции, регистрацию прав российских компаний на их продукцию за рубежом и др.

Прочие меры государственной поддержки регионального уровня²

- Дополнительные субсидии, налоговые льготы, государственные гарантии и другие меры поддержки субъектов РФ

¹ – не рассматриваются подробно в данной презентации; ² – не рассматриваются в данной презентации ввиду существенных различий мер государственной поддержки в различных субъектах России

Потенциальным источником заемного финансирования может стать ФНБ, в настоящее время располагающий более 3,4 трлн руб. для размещения

Мера поддержки

- Предоставление займов Фонда национального благосостояния (ПП РФ от 5.11.2013 № 991)

Условия¹

- Вид финансирования: покупка облигаций заемщика
- Ставка: инфляция + 1%
- Объем финансирования: до 150 млрд руб., но не более 40% от общего объема инвестиций проекта

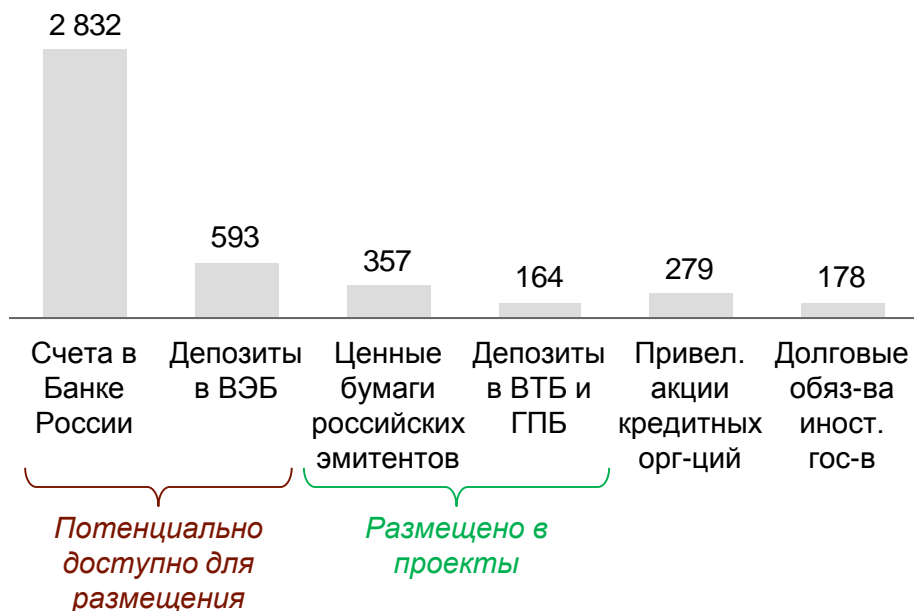
Совместимость с другими мерами гос. поддержки

- Совместимо



В настоящее время в ФНБ для размещения инвестиции доступно более 3,4 трлн руб.

Средства Фонда национального благосостояния на 1 июля 2017 г., млрд руб.²



У ФНБ есть опыт инвестиций в проекты в нефтехимии, газовой и других отраслях

Примеры проектов, профинансированных ФНБ

Проект	Объем финансирования
Строительство "Запсибнефтехима"	1,75 млрд долл.
Строительство комплекса по добыче и подготовке газа, завода сжиженного природного газа и мощностей по отгрузке сжиженного природного газа и газового конденсата Южно-Тамбейского газоконденсатного месторождения на полуострове Ямал	150 млрд руб.
Приобретение тягового подвижного состава (РЖД)	60 млрд руб.
Строительство АЭС "Ханхикви-1" в Финляндии	2,4 млрд евро
(...)	

¹ – в соответствии с условиями поддержанных ФНБ проектов; ² – валютные активы пересчитаны по курсу ЦБ РФ на 1 июля 2017 г.

Другим возможным источником заемного финансирования могут стать средства Фонда развития промышленности

Мера поддержки

- Предоставление займов Фонда развития промышленности

Условия

- Вид финансирования: целевые займы
- Ставка: 5% годовых
- Объем финансирования: от 50 до 700 млн руб. на срок до 7 лет

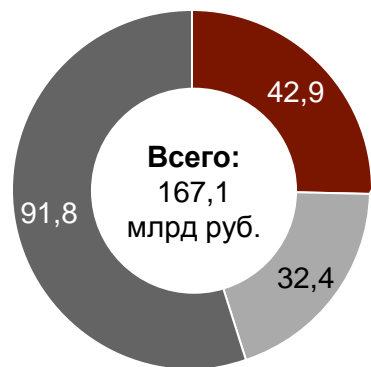
Совместимость с другими мерами гос. поддержки

- Совместимо



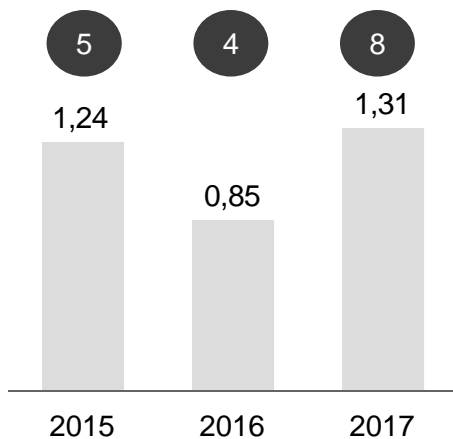
На протяжении 2015 – 2017 гг. ФРП инвестировал в проекты в химическом комплексе 3,4 млрд руб. и профинансировал 17 проектов

Общий бюджет инвестиционных проектов, получивших заем ФРП, млрд руб.



- Заемные средства ФРП
- Ранее вложенные средства
- Объем планируемых инвестиций помимо средств ФРП

Общий бюджет инвестиционных проектов, получивших заем ФРП, млрд руб.



xx Количество проектов

Примеры проектов, финансируемых ФРП

Примеры проектов, профинансированных ФРП

Проект	Объем финансирования
АО "Метаклей" Создание изоляционного материала на основе сильносшиваемых систем	299 млн руб.
ООО "СафПЭТ" Производство ПЭТФ и терефталевой кислоты	700 млн руб.
ООО "Таталь" Производство добавок, улучшающих механические свойства пенополиуретанов	245 млн руб.

(...)

Важными источниками государственной поддержки отрасли являются субсидии затрат на НИОКР и компенсация процентной ставки по инвестиционным кредитам – совокупный объем субсидий по этому направлению составил 233 млн руб. в 2016 году


Мера поддержки

- Субсидирование затрат на НИОКР (ПП РФ от 30.12.2013 № 1312)

Условия

- Проект включен в перечень технологических направлений, утвержденных Минпромторгом России
- Общая стоимость проекта составляет от 150 млн руб. до 2 млрд руб.
- Размер субсидии не может превышать 100 % затрат, направленных на НИОКР в рамках реализуемого проекта

Совместимость с другими мерами гос. поддержки

- Совместимо 

На сегодняшний день получение данной меры поддержки затруднительно для компаний химического комплекса

- В прошедшие несколько лет соответствующая межведомственная комиссия не включала производства продукции химического и нефтехимического комплексов в перечень поддерживаемых технологических направлений


Мера поддержки

- Компенсация процентной ставки по инвестиционным кредитам (ПП РФ от 03.01.2014 № 3)

Условия

- Кредит на инвестиционные цели сроком не менее 3 лет, размером от 150 млн руб. до 5 млрд руб.
- Кредитные средства составляют не более 80 % от стоимости проекта
- Размер субсидии – 70 % от ключевой ставки ЦБ РФ или 70 % от процентной ставки (в случае, если процентная ставка < ключевой ставки ЦБ РФ)
- Выплата субсидии происходит 2 раза в год

Совместимость с другими мерами гос. поддержки

- Совместимо 



Механизм специальных инвестиционных контрактов (СПИК) позволяет получить существенные льготы по налогам на имущество и землю

Мера поддержки

- Специальный инвестиционный контракт (ПП РФ от 16.07.2015 № 708)

Условия¹

- Не ухудшение налоговых условий на период действия СПИК
- Возможность снижения до 0% ставки налога на прибыль
- Возможность снижения ставок региональных и муниципальных налогов (на имущество; на землю и др. в зависимости от регионального и муниципального законодательства¹)
- Прочие льготы (упрощенный доступ к госзаказу, упрощение получения земельных участков, инфраструктурные обязательства и пр.)
- Срок: выход на операционную прибыль + 5 лет, но не более 10 лет

Совместимость с другими мерами гос. поддержки

- Совместимо²



К середине 2017 г. было заключено 9 СПИК, в проработке еще около 80 контрактов

Примеры заключенных СПИК

Компания	Регион	Проект	Объем инвестиций
АО "Транснефть – Сибирь"	Тюменская область	Создание производства оборудования для эксплуатации объектов магистральных нефтепроводов	2,9 млрд руб.
Концерн "ДМГ МОРИ АГ"	Ульяновская область	Строительство Ульяновского станкостроительного завода	4 млрд руб.
АО "ГМС Ливгидромаш"	Орловская область	Локализация производства насосов для нефтепереработки	1,2 млрд руб. в рамках СПИК (всего 2,6 млрд руб.)
ООО "Томские технологии машиностроения"	Томская область	Освоение серийного выпуска отечественных клапанов, электроприводов и электроприборов антипомпажных и регулирующих	1,2 млрд руб.
ООО "ЕвроХим-ВолгаКалий"	Волгоградская область	Горно-обогатительный комбинат по добыче и обогащению калийных солей мощностью 2,3 млн. тонн в год 95 процентного KCl Гремячинского месторождения	6,5 млрд руб.
ООО "КЛААС"	Краснодарский край	Модернизация завода сельскохозяйственных машин	0,7 млрд руб.

¹ – в разработке по состоянию на октябрь 2016 (см. <http://media.rspg.ru/document/1/7/1/711d758a3602332217f7f38adb767635.pdf>);

² – для получения льгот по налогу на прибыль доходы от реализации товаров, произведенных в рамках СПИК, должны составлять не менее 90% всех доходов инвестора; инвестор не должен являться резидентом ОЭЗ, ТОСЭР, РИП

Получение статуса резидента ТОСЭР позволит также получить дополнительные льготы по налогу на имущество, землю, НДС и др.

Мера поддержки

- Территория опережающего социально-экономического развития (ФЗ от 29.12.2014 N 473-ФЗ)

Условия

- Возможность снижения до 0% ставки налога на прибыль (вместо 20%)
- 0% налог на имущество, на землю (вместо 2,2% и 1,5% соответственно)
- Выплаты во внебюджетные фонды 7,6% (вместо 40%)
- Возможность снижения НДС на ввозимое оборудование
- Возможность снижения таможенных пошлин
- По большинству налоговых льгот срок не более 10 лет¹; ТОСЭР создается на 70 лет

Совместимость с другими мерами гос. поддержки

- Совместимо²



На конец июня 2017 года было создано 13 ТОСЭР в моногородах России

Примеры ТОСЭР, созданных в моногородах

Моногород	Регион	Количество резидентов ТОСЭР ³	Льготы по налогу на прибыль
Набережные Челны	Татарстан	9	2% первые 5 лет 12% вторые 5 лет
Гуково	Ростовская область	5	0% первые 5 лет
Кумертау	Башкортостан	4	5% первые 5 лет 10% вторые 5 лет
Тольятти	Самарская область	4	5% первые 5 лет 12% вторые 5 лет
Усолье-Сибирское	Иркутская область	3	0% первые 5 лет 5% вторые 5 лет
Юрга	Кемеровская область	1	5% первые 5 лет 12% вторые 5 лет

1 – по региональной части налога на прибыль не позднее 2025 г. (п.3.3 ст.284.3 НК РФ);

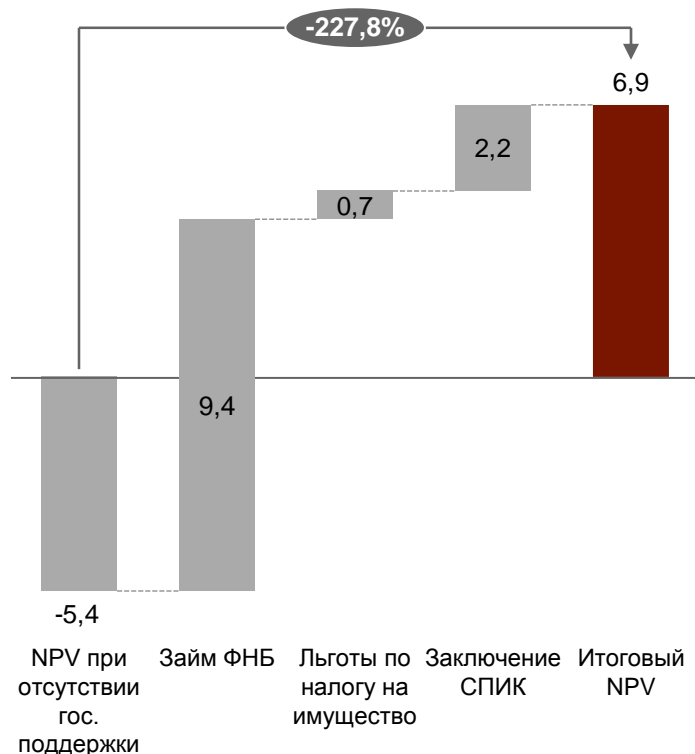
2 – за исключением проектов РИП;

3 – по состоянию на 30.06.2017

Применение различных мер государственной поддержки позволяет существенно улучшить финансовые показатели проектов

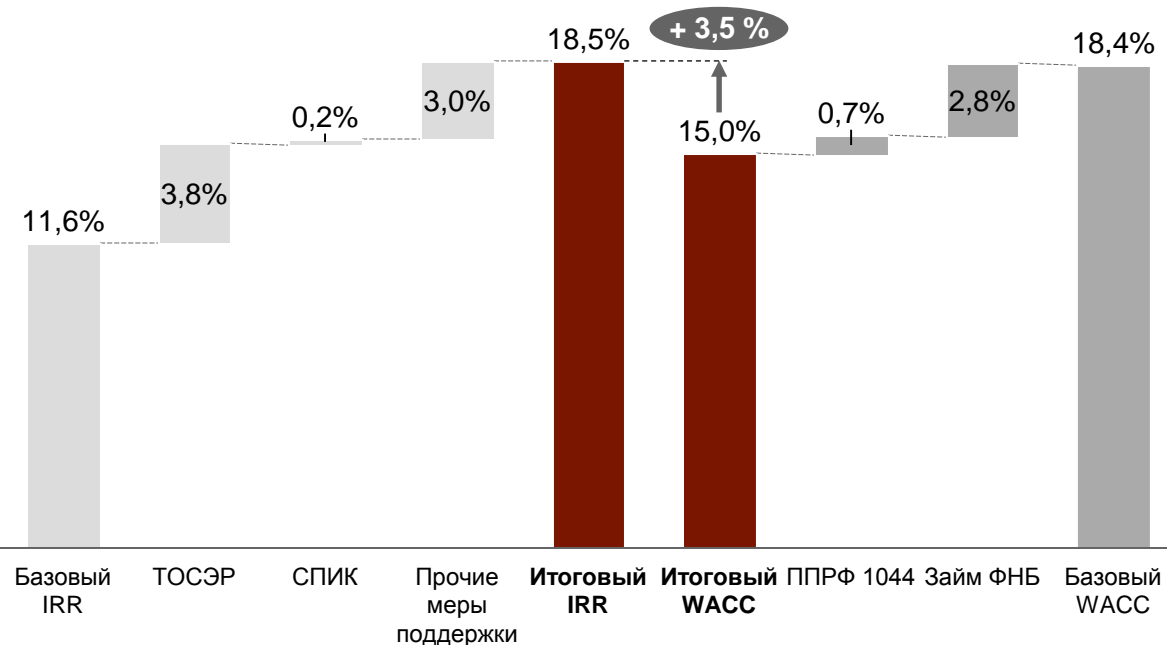
Пример: влияние мер государственной поддержки при расчете проекта по строительству установки по производству этилена

Расчет NPV проекта, млрд руб.



ПРИМЕР: Оценка влияния мер государственной поддержки на IRR и WACC при расчете проекта по строительству химического парка

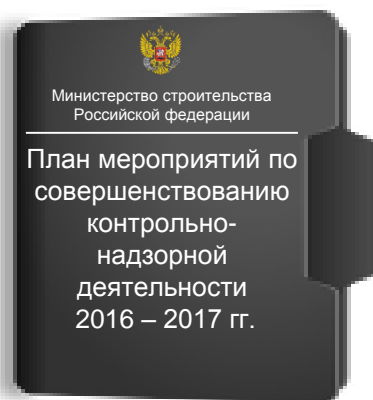
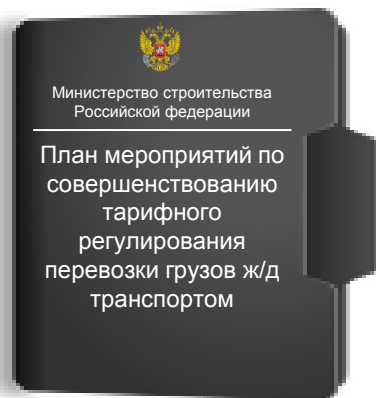
Расчет IRR и WACC проекта, %



Положительное решение о применении мер государственной поддержки для реализации инвест. проектов является сигналом для кредитных комитетов крупных коммерческих банков по улучшению условий финансирования

Для улучшения инвестиционного климата компании отрасли также могут принимать участие в разработках различных отраслевых планов и дорожных карт, реализуемых профильными министерствами

Примеры разрабатываемых отраслевых планов





Андрей Заутер

Директор

Практика "ТЭК и ресурсы"

+7 985 443 28 75

Zauter@strategy.ru

