



Открытое акционерное общество
«Объединенная нефтехимическая компания»

Стратегия ОАО «ОНК» в контексте развития нефтехимической отрасли РФ

г. Уфа, май 2013 года

Тюрденев К.В.

Президент ОАО «Объединенная нефтехимическая компания»

III МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФОРУМ

**БОЛЬШАЯ
ХИМИЯ**

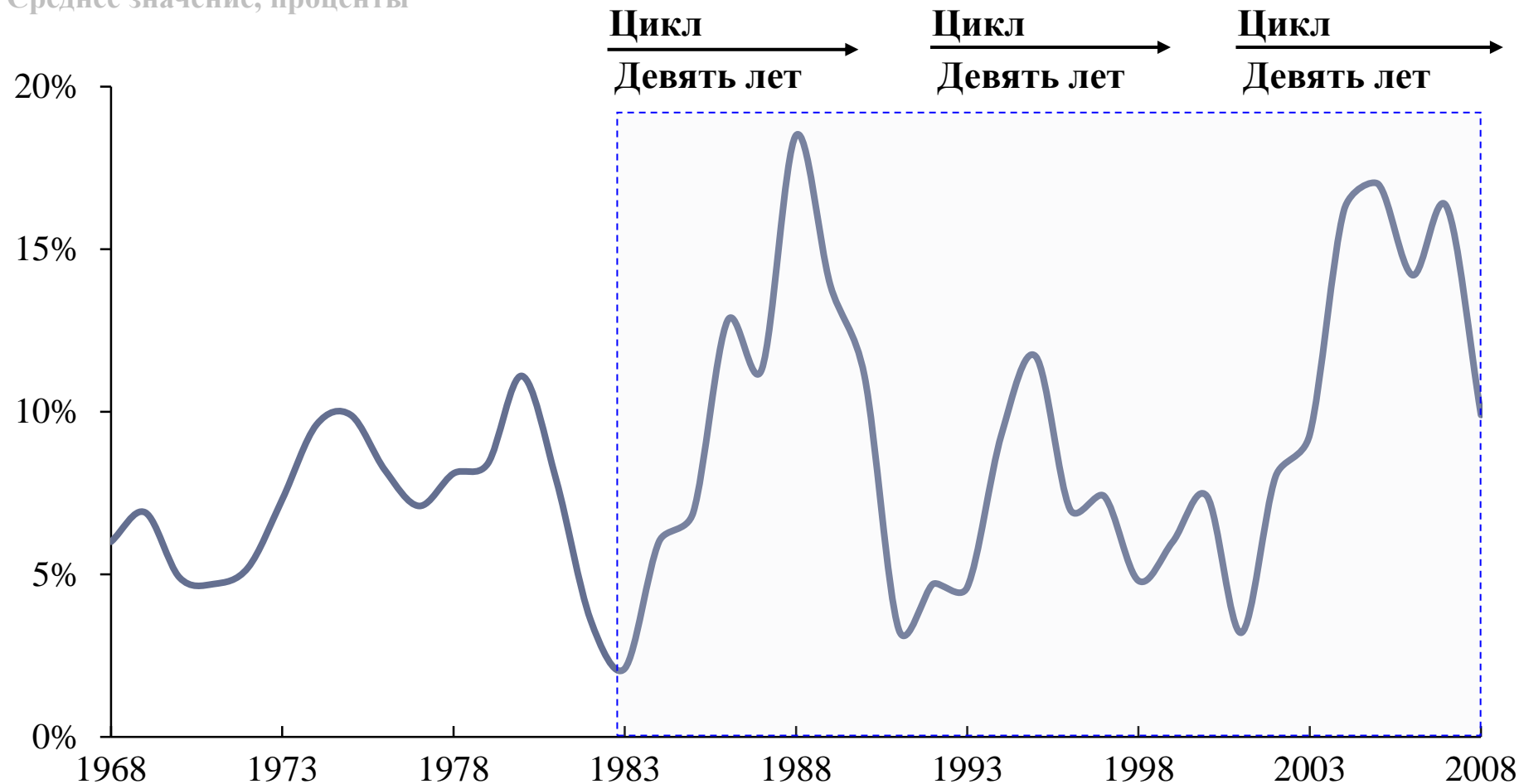


Прибыльность производств крупнотоннажных продуктов нефтехимии в последние десятилетия была отчетливо циклична



Прибыль на инвестированный капитал после уплаты налогов

Среднее значение, проценты

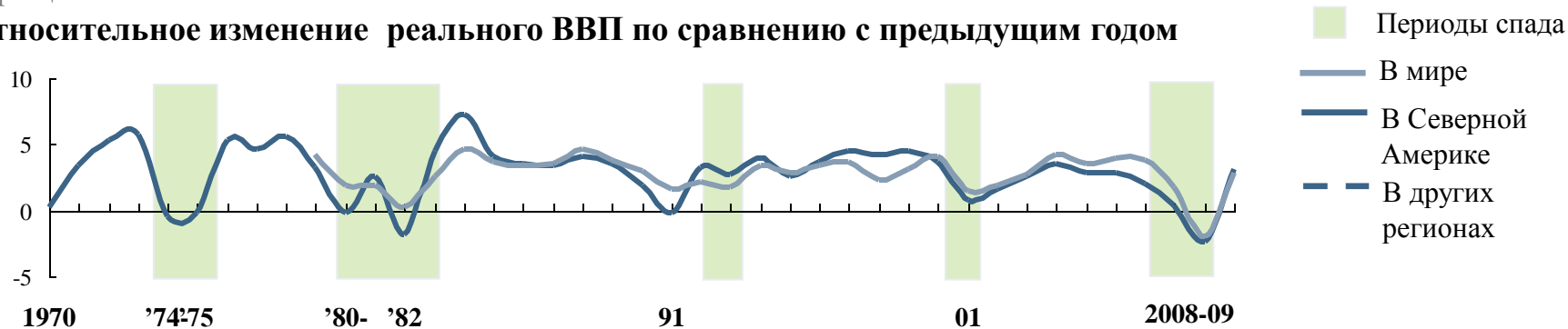


Спад 2008-2009 гг. на рынке нефтехимии был самым сильным со времен рецессии в 1980-1982 гг.

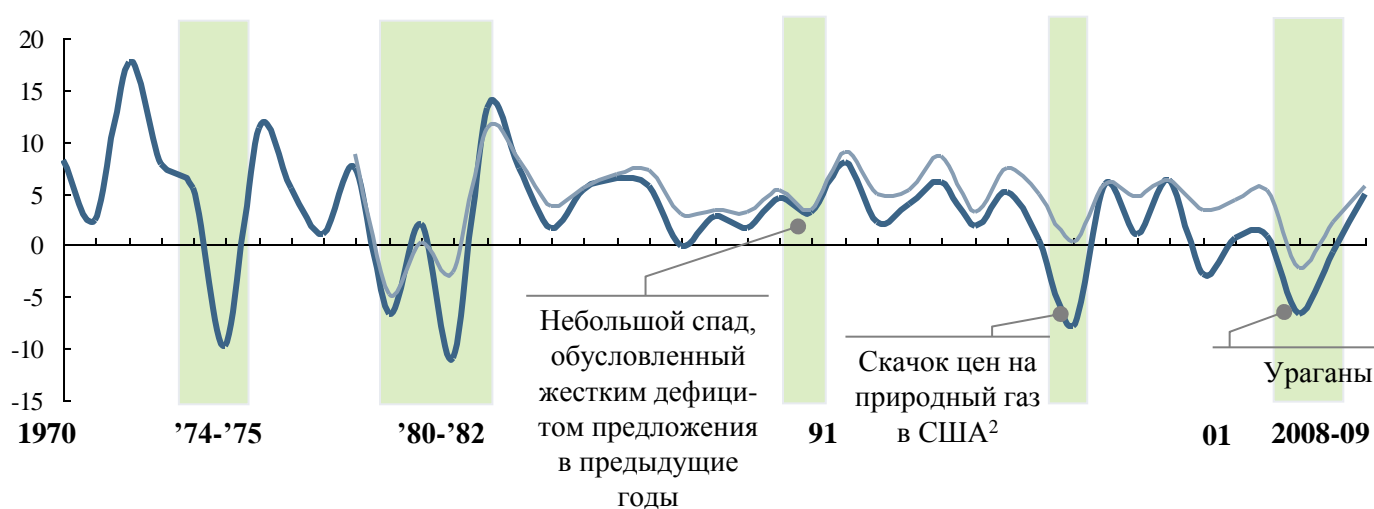


Проценты

Относительное изменение реального ВВП по сравнению с предыдущим годом



Относительное изменение годового объема потребления химической продукции¹



1 Совокупный объем производства более чем 90 продуктов органической химии (исключая ряд важных химических продуктов: хлор, метанол, аммиак, мочевины). Данные по США описывают производство и потребление этилена в период до 1979 г.

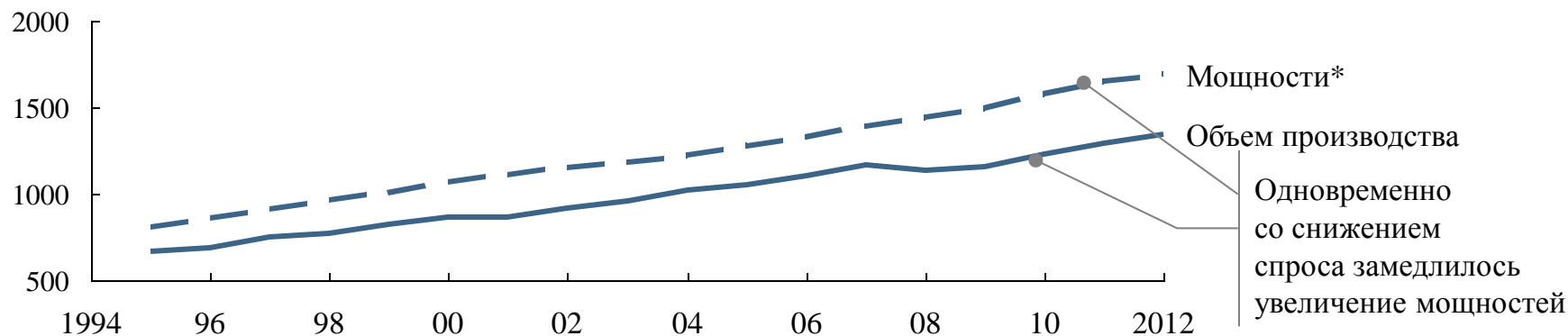
2 Высокие цены на природный газ в США ослабили конкурентоспособность химической промышленности страны по сравнению с др. регионами

В настоящее время химическая промышленность переживает период переизбытка производственных мощностей, который не должен продлиться слишком долго



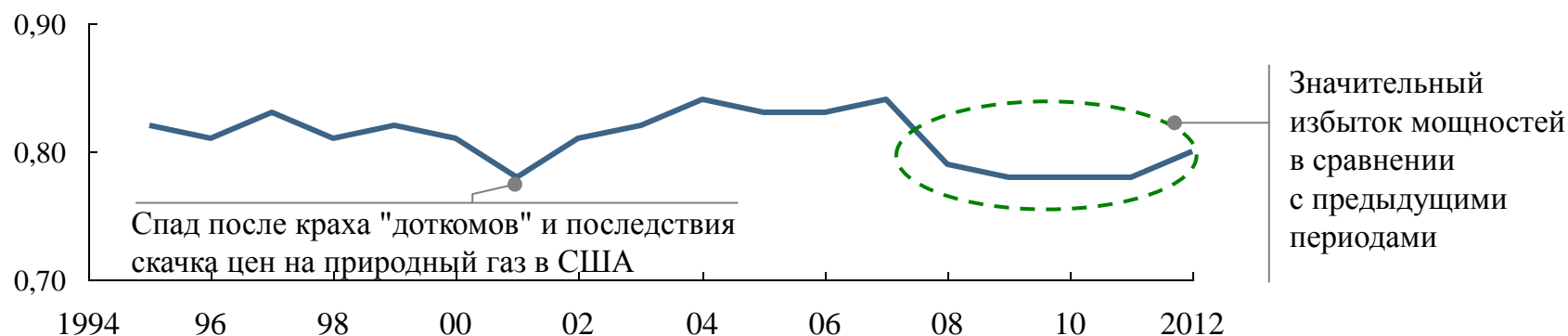
Мировой объем производства продуктов нефтехимии и доступные производственные мощности

Млрд. тонн в год



Загрузка мощностей мировой химической промышленности

Процент загрузки



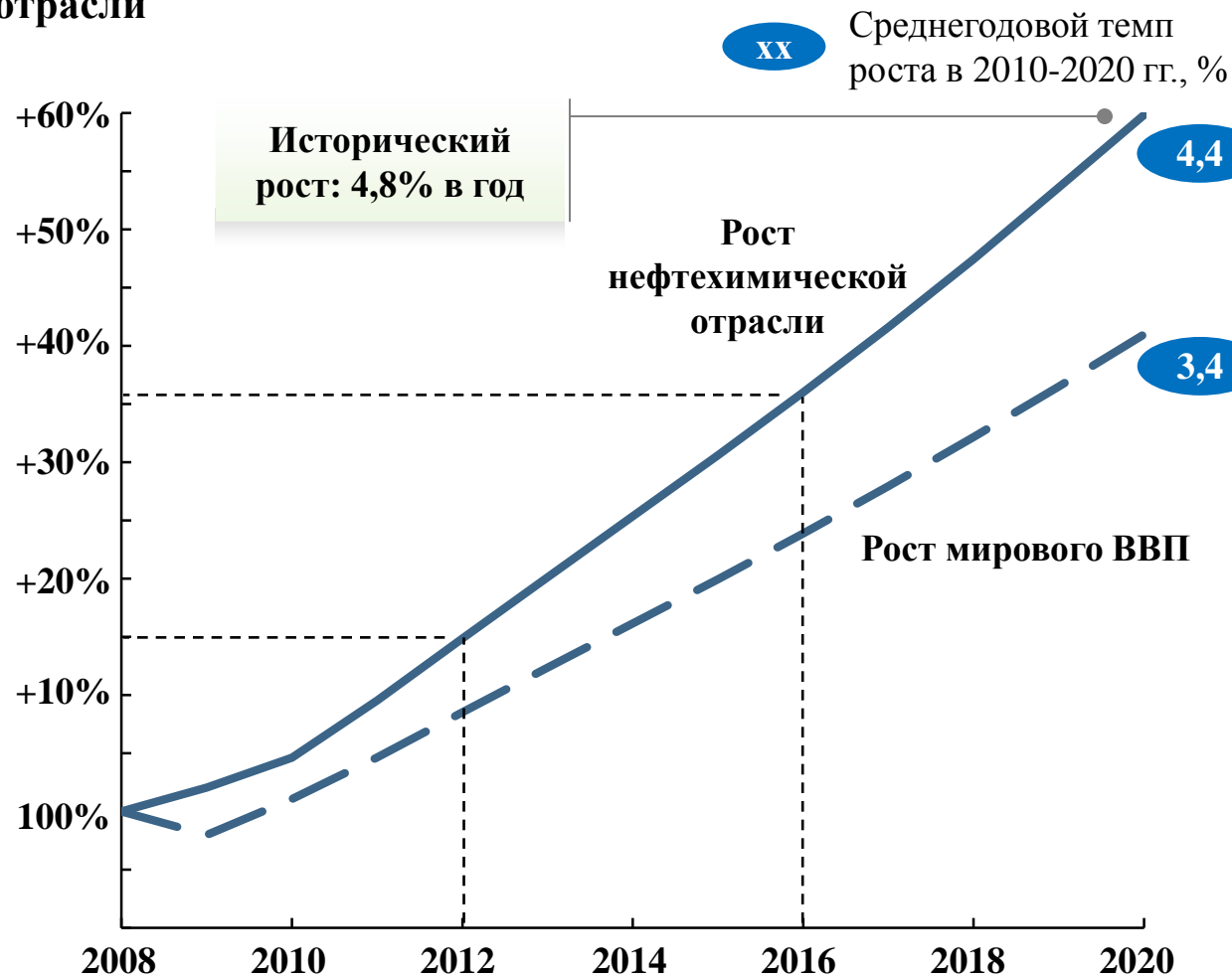
Темп роста мировой нефтехимической отрасли превышает темпы роста мирового ВВП



Прогноз динамики роста мирового ВВП и нефтехимической отрасли

Рост спроса на нефтехимическую продукцию опережает рост ВВП, в основном за счет тенденции замещения:

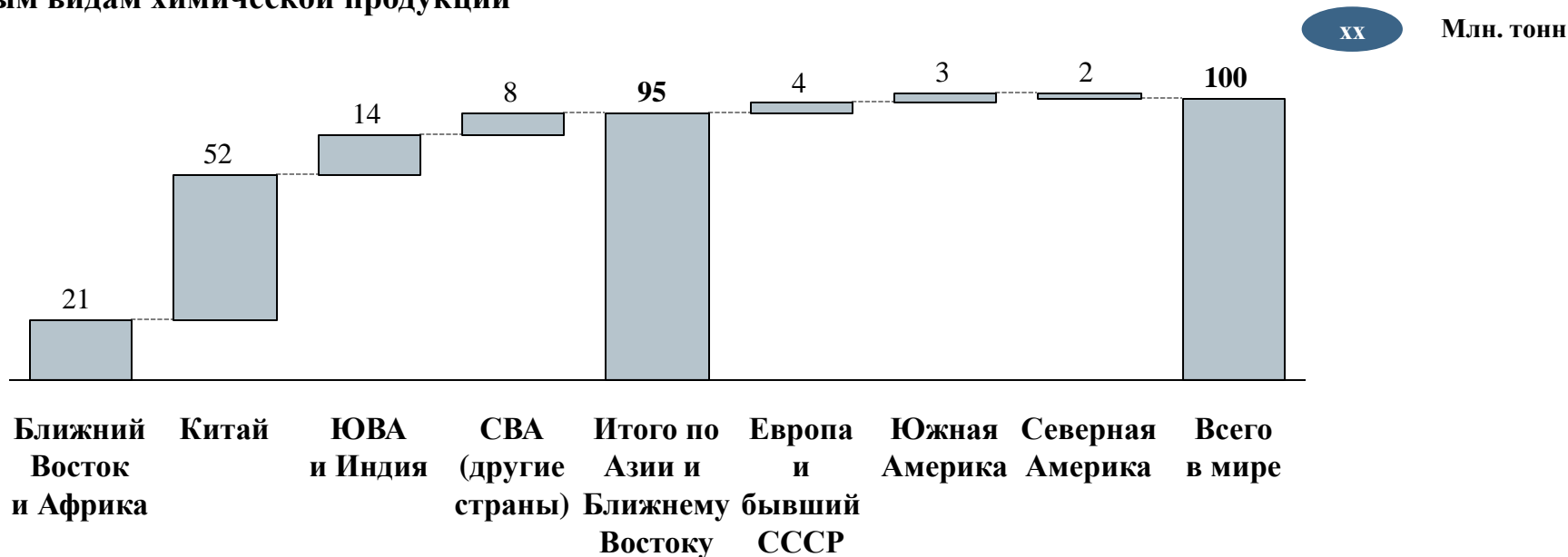
- ✓ Металл на легкие пластики в авто и строительной индустриях
- ✓ Стекло в ЖКХ
- ✓ Металлические трубы на пластиковые в ЖКХ
- ✓ Натуральные ткани на синтетические
- ✓ Другие продукты



Спрос	<p>1 Основная часть прироста спроса на нефтехимическую продукцию придется на Китай и другие страны Азии, а тенденции к использованию заменителей традиционных материалов обеспечит возможность дополнительного роста спроса на пластмассы, например в автомобилестроении и в производстве упаковки</p>
Предложение	<p>2 Большинство новых нефтехимических производств будет построено в Азии и на Ближнем Востоке</p>
Сырье/ технологии	<p>3 Объемы добычи сланцевого газа в США будут расти, но в краткосрочной перспективе это не приведет к серьезному увеличению предложения газа на рынке</p> <p>4 Под влиянием высоких цен на нефть развиваются альтернативные технологии производства олефинов</p> <p>5 С повышением доступности этана из сланцевого газа в качестве сырья пиролиза производство пропилена и бутадиена (по технологиям дегидрирования бутана [ДГБ](BDH) и пропана [ДГП](PDH)) становится экономически выгодным</p>
Структура отрасли	<p>6 Возрастающая конкуренция может привести к повышению уровня консолидации в отрасли</p>

Основное расширение мощностей происходит в Азии и на Ближнем Востоке, что обусловлено быстрорастущим внутренним спросом и доступом к дешевому сырью

Доля регионов в общем чистом приросте мощностей химической промышленности в 2005-2015 гг. по основным видам химической продукции*



Доля от мировых производственных мощностей
Проценты

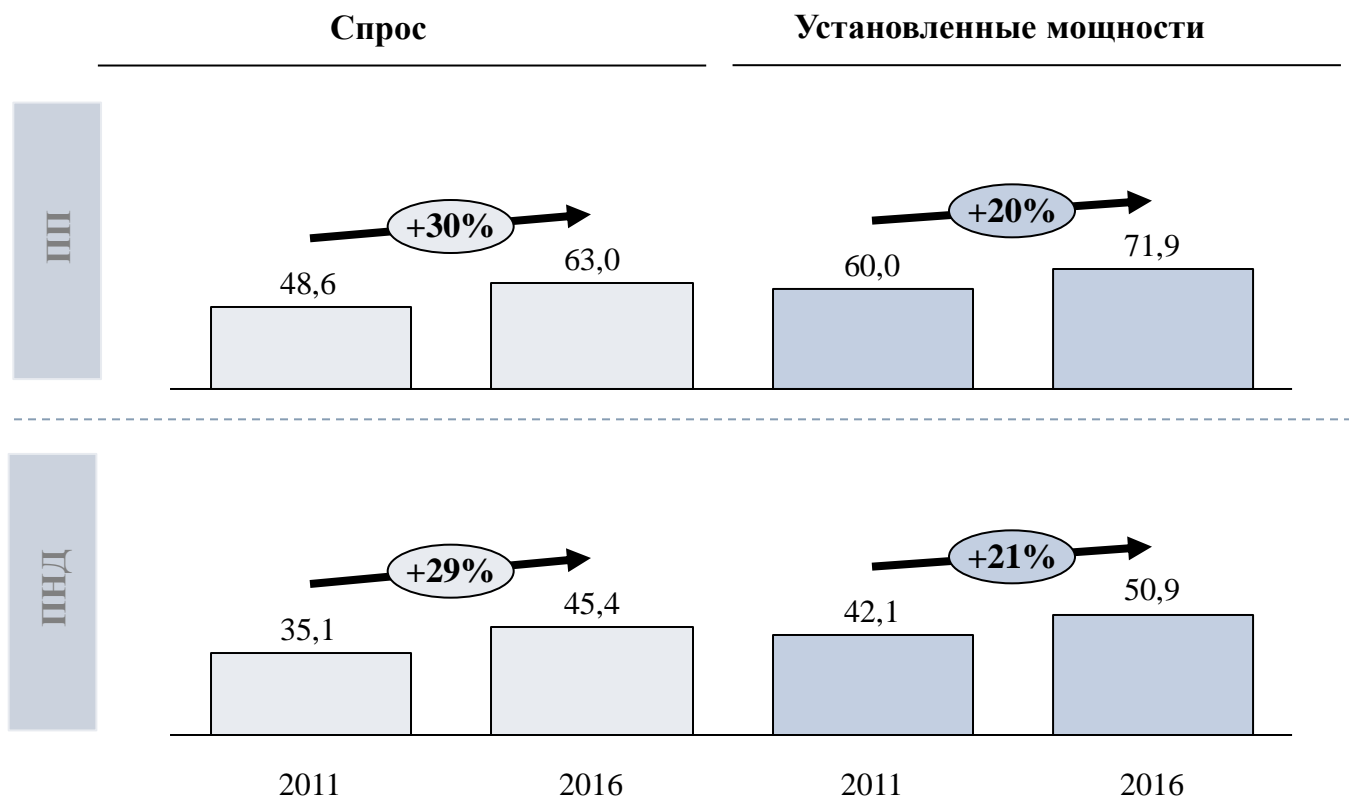
	Ближний Восток и Африка	Китай	ЮВА и Индия	СВА (другие страны)	Итого по Азии и Ближнему Востоку	Европа и бывший СССР	Южная Америка	Северная Америка	Всего в мире	Итого
2005	6	14	9	18	47	25	4	24	100	1 230
2015	11	25	11	15	62	18	4	16	100	1 760

Темп роста мирового спроса на полипропилен и полиэтилен превысит ввод новых мощностей



Объем мирового спроса и установленных мощностей в 2011 и в 2016* годах

Млн. тонн



- Исторически, ПП является одним из самых быстрорастущих пластиков в мире, по темпам роста уступая только ЛПНП
- Мировой спрос ПНД и ПП будет расти быстрее, чем ввод новых мощностей*; таким образом, новые заводы будут удовлетворять рост спроса, а не вытеснять существующие в 2012 году мощности
- При этом загрузка установок вырастет с 82% до 87%, что потенциально приведет к росту маржи по полиэтиленам

В России наблюдается быстрый рост потребления нефтехимической продукции

Потребление полипропилена (ПП) на душу населения



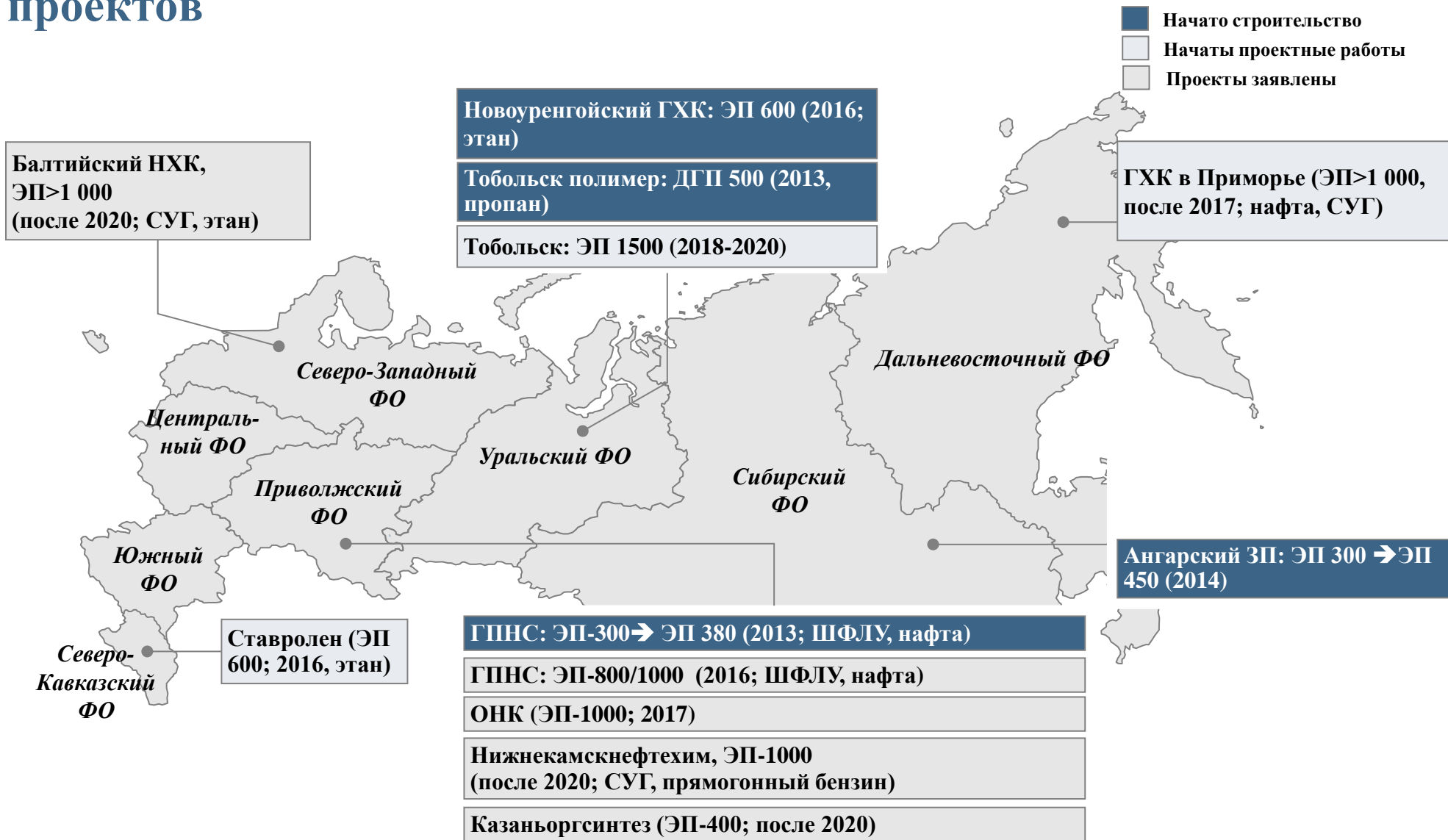
- В России потребление нефтехимической продукции на душу населения существенно отстает от стран с аналогичным уровнем развития
- С учетом ожидаемого роста ВВП и при преодолении разрыва российское потребление нефтехимической продукции может вырасти в 2,5 раза

ВВП на душу населения
Тыс. долл. США

Российскими игроками заявлено значительное количество проектов



проектов

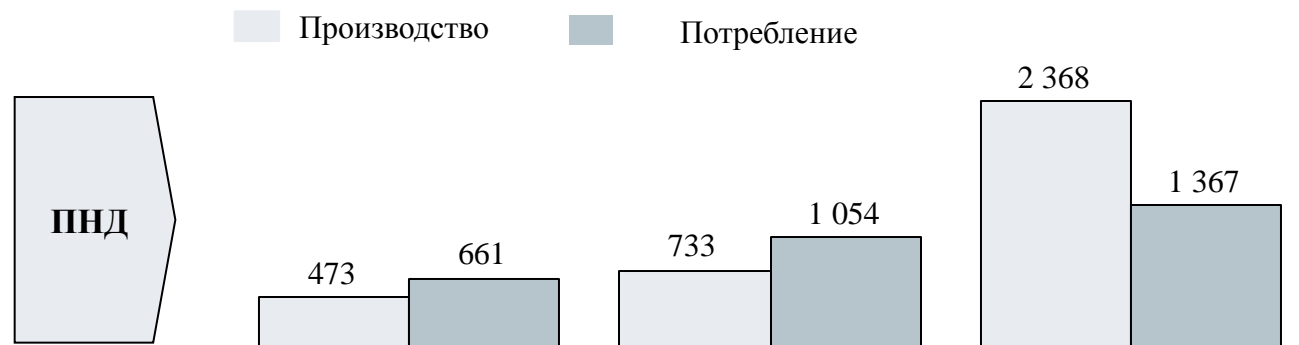


Реализация всех заявленных проектов приведет к профициту мощностей на рынке РФ



Баланс производства-потребления ПНД в РФ в 2006-2020 гг.

Тыс. тонн



Среднегодовой темп роста, %

2006-2012 гг.

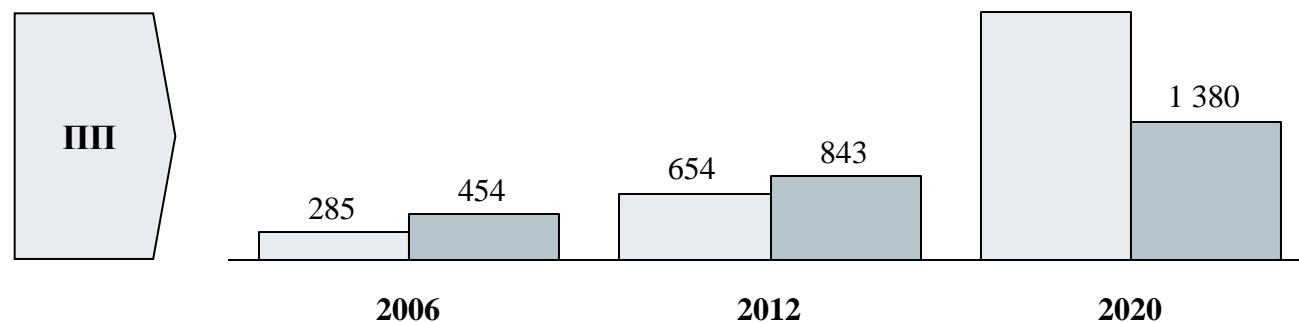
2012-2020 гг.

8%

16%

8%

3%



15%

18%

11%

6%



АФК «Система» является одной из крупнейших публичных финансовых компаний в мире. Группа владеет диверсифицированным набором публичных и частных компаний в следующих отраслях:

- Добыча нефти, нефтепереработка, нефтехимия
- Телекоммуникации
- Энергетика
- Банковское дело
- Туризм

www.sistema.ru



АНК «Башнефть», дочерняя компания АФК «Система», динамично развивающаяся вертикально-интегрированная нефтяная компания. Входит в топ-10 предприятий России по объему добычи нефти и в топ-5 – по нефтепереработке:

- Добыча нефти – 15 млн. т/г.
- Переработка – 24 млн. т/г.

www.bashneft.ru



Расположение активов ОНК



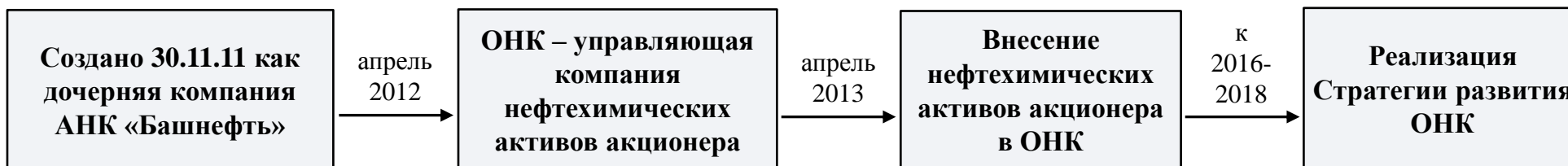
Описание

- ОАО «ОНК» (ОНК) является 100% дочерней компанией АНК «Башнефть»
- ОНК включает три нефтехимических актива в Республике Башкортостан: Уфаоргсинтез (УОС), Туймазинское и Шкаповское газоперерабатывающие предприятия (ТГПП и ШГПП), производство Бисфенола-А
- В 2012 г. была разработана и утверждена долгосрочная Стратегия развития ОНК, которая включает строительство производства ПЭТФ и Пиролиз – 1000 с последующей полимеризацией

Активы ОНК



Развитие ОНК





Поставки основного сырья для текущих и планируемых производств:

- Параксилол
- Бензол
- ШФЛУ
- ППФ
- Топливные газы
- Нафта



Текущие активы

ОАО «Уфаоргсинтез»
ПЭВД - 90, ПП - 120,
фенол - 76, ацетон - 46

**ООО «Туймазинское
ГПП»**
ШФЛУ – 300

**ООО «Шкаповское
ГПП»**
ШФЛУ – 168

ООО «Бисфенол»
бисфенол-А - 65

Новые производства*

Производство ПЭТФ

- ТФК – 600
(нетоварный объем)
- ПЭТФ – 700

+

Пиролиз

- Этилен – до 1 000
- Последующая полимеризация:
ПЭНД, ЛПЭНД, ПП,
МЭГ и т.д.

- Запуск производства – 2017 г.

- СП с мировым лидером на рынке ТФК/ПЭТФ

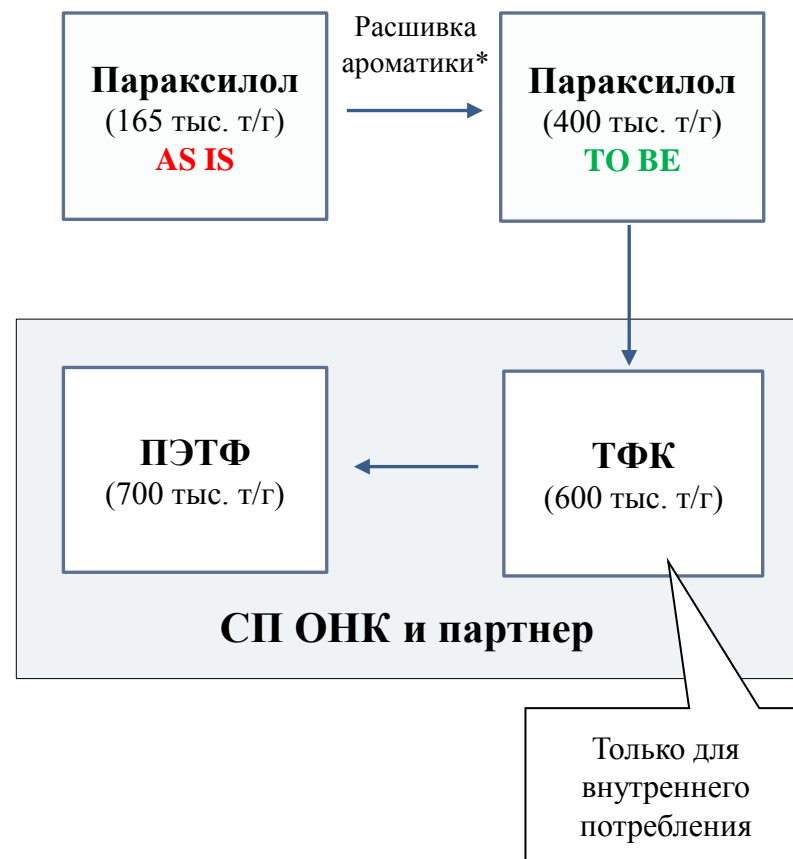
- Запуск пиролиза и мощностей по полимеризации – 2018 г.

- Создание СП с одним из мировых лидеров в нефтехимии

Описание проекта

- В АНК «Башнефть» входит один из двух крупнейших комплексов по производству ароматики (КПА) в России (вместе с КПА Омского НПЗ ОАО «Газпром нефть»)
- В настоящее время КПА позволяет производить до 165 тыс. т. параксилола. Возможно увеличение мощности параксилола до 400 тыс. т*
- Параксилола в объеме до 400 тыс. т/г. достаточно для строительства высокоэффективного производства ТФК и ПЭТФ мощностью до 700 тыс. т/г.

Схема проекта по строительству производства ПЭТФ



С учетом расшивки ароматики на НПЗ АНК «Башнефть» будет возможно создание ОНК высокоэффективного производства ПЭТФ в Республике Башкортостан

Основные преимущества реализации проекта

Технология

- Используемая интегрированная технология производства ТФК обладает рядом преимуществ, позволяющих минимизировать капитальные затраты и текущие производственные затраты по сравнению с альтернативными технологиями

Сырье

- Благодаря наличию экспортной пошлины и логистического плеча, сырье для нефтехимии в РФ значительно дешевле, чем в Европе

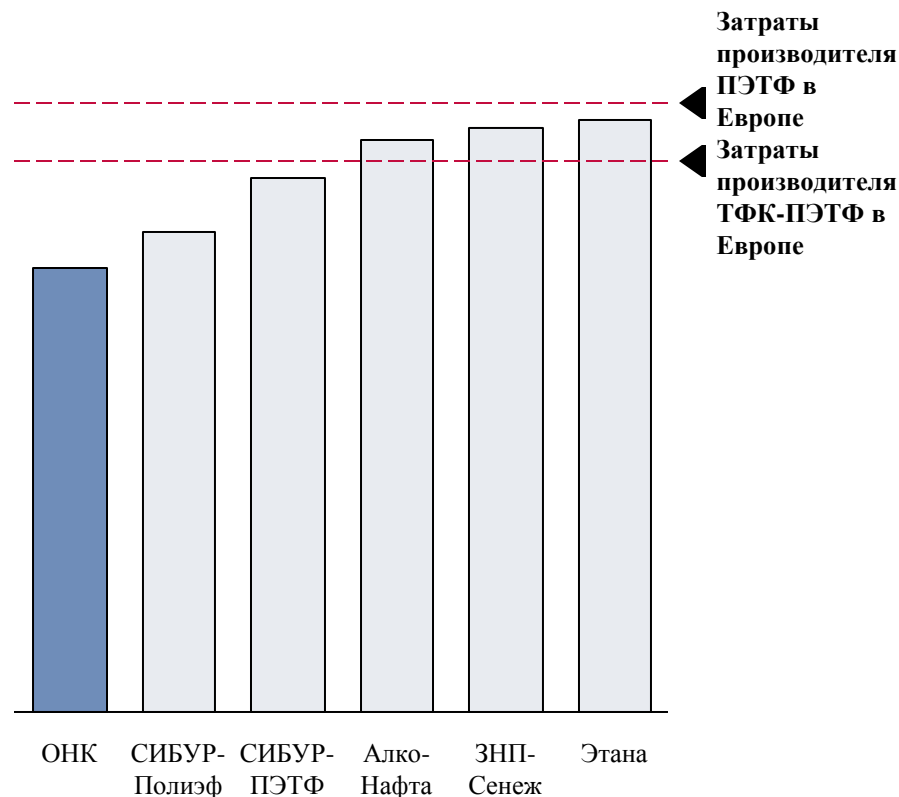
Партнер

- Высокая репутация партнёра (входит в первую тройку в мире компания по продажам ПЭТФ), глобальная клиентская база, долгосрочные контракты

Для Республики Башкортостан

- Увеличение ВВП
- Привлечение как российских, так и иностранных инвестиций
- Создание новых рабочих мест
- Стимулирование развития бизнеса по последующей переработке полимеров

Полные переменные затраты производителей ПЭТФ с доставкой в порту Роттердама в 2020 г., \$/т



Проект ОНК по производству ПЭТФ обладает рядом конкурентных преимуществ