

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

**Прогноз операционных результатов 2018 года и планы на 2019 год
Обзор результатов по МСФО за 3 кв./9 мес. 2018 года**

Январь 2019 года

ВАЖНОЕ ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРОГНОЗАХ И ОСВОБОЖДЕНИИ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ПРЕДОСТАВЛЯЕТСЯ ВАМ ТОЛЬКО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ И НЕ МОЖЕТ КОПИРОВАТЬСЯ В ЛЮБОЙ ФОРМЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ ТРЕТЬИМ ЛИЦАМ, А ТАКЖЕ ПУБЛИКОВАТЬСЯ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, ДЛЯ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ЦЕЛЕЙ. НЕВЫПОЛНЕНИЕ ДАННОГО ТРЕБОВАНИЯ МОЖЕТ РАССМАТРИВАТЬСЯ КАК НАРУШЕНИЕ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПРОДАТЬ ИЛИ КУПИТЬ, РЕКОМЕНДАЦИЮ ПРОДАТЬ ИЛИ КУПИТЬ КАКИЕ-ЛИБО ЦЕННЫЕ БУМАГИ ПАО «ТАТНЕФТЬ» ИМ. В.Д. ШАШИНА («КОМПАНИЯ») ИЛИ ЛЮБЫХ ЕЕ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ. НИ ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ, НИ ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НЕЙ, НЕ СОСТАВЛЯЮТ ОСНОВУ ДЛЯ ПОДПИСАНИЯ СОГЛАШЕНИЯ ИЛИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.

ВОПРОСЫ, ОБСУЖДАЕМЫЕ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, МОГУТ СОДЕРЖАТЬ ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ. ОНИ ПОЯВЛЯЮТСЯ В РЯДЕ МЕСТ В ПРЕЗЕНТАЦИИ И ОПРЕДЕЛЯЮТСЯ СЛОВАМИ «ОЖИДАЕТСЯ», «НАМЕРЕВАЕТСЯ», «ПЛАНИРУЕТСЯ», «БУДЕТ», «СТРЕМИТСЯ», «ПРЕДСКАЗЫВАЕТСЯ», «ПРОГНОЗИРУЕТСЯ» И ИНЫМИ ПОХОЖИМИ ВЫРАЖЕНИЯМИ. ТАКИЕ ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ НЕСУТ В СЕБЕ РИСКИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И ИНЫЕ ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ТОМУ, ЧТО ДЕЙСТВИТЕЛЬНЫЙ РЕЗУЛЬТАТ БУДЕТ ЗНАЧИТЕЛЬНО ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ЗАЯВЛЕННОГО РЕЗУЛЬТАТА.

НИ МЫ, НИ НАШИ АГЕНТЫ, СОТРУДНИКИ ИЛИ КОНСУЛЬТАНТЫ НЕ ПЛАНИРУЮТ И НЕ НЕСУТ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ, ИЗМЕНЕНИЮ, ОБНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПЕРЕСМОТРУ ПРОГНОЗНЫХ ЗАЯВЛЕНИЙ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ.

ИНФОРМАЦИЯ И МНЕНИЯ, СОДЕРЖАЩИЕСЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, ПРЕДОСТАВЛЕНЫ НА ДАТУ СОСТАВЛЕНИЯ ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ И МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ БЕЗ УВЕДОМЛЕНИЯ. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ МАТЕРИАЛОВ В РАМКАХ ПРЕЗЕНТАЦИИ НЕ ПОДРАЗУМЕВАЕТ, ЧТО ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НЕЙ, БУДЕТ ЯВЛЯТЬСЯ ДОСТОВЕРНОЙ ПОСЛЕ ДАТЫ ПРЕЗЕНТАЦИИ.

ТЕКУЩИЕ ИЛИ ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ВЛАДЕЛЬЦЫ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ НЕ ДОЛЖНЫ РАССМАТРИВАТЬ ДАННУЮ ПРЕЗЕНТАЦИЮ КАК РЕКОМЕНДАЦИЮ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ, НАЛОГОВЫМ ИЛИ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ВОПРОСАМ И ДОЛЖНЫ ПРОВЕСТИ СОБСТВЕННУЮ ОЦЕНКУ ДАННЫХ И ИНЫХ ВОЗМОЖНЫХ ПОСЛЕДСТВИЙ ПРЕДПОЛАГАЕМЫХ СОБЫТИЙ ИЛИ СДЕЛОК, ОПИСАННЫХ В ПРЕЗЕНТАЦИИ. ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ПРИНИМАЕТ ВО ВНИМАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕЛИ, ФИНАНСОВУЮ СИТУАЦИЮ ИЛИ ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ПОТРЕБНОСТИ ИНВЕСТОРА. ПОТЕНЦИАЛЬНЫМ ИНВЕСТОРАМ РЕКОМЕНДУЕТСЯ ПРОВЕСТИ СОБСТВЕННУЮ ПРОВЕРКУ.

ИНФОРМАЦИЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ РЕКЛАМОЙ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И НЕ ИМЕЕТ ЦЕЛЬЮ ПРИВЛЕКАТЬ ВНИМАНИЕ, СОЗДАВАТЬ ИЛИ ПОДДЕРЖИВАТЬ ИНТЕРЕС К КОМПАНИИ ИЛИ ЦЕННЫМ БУМАГАМ, И ПРОДВИГАТЬ ИХ НА РЫНКЕ, А ТАКЖЕ СПОСОБСТВОВАТЬ ПРОДАЖЕ, ОБМЕНУ ИЛИ ИНОЙ ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ИЛИ РОССИЙСКОМУ ФИЗИЧЕСКОМУ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОМУ ЛИЦУ, ИЛИ В ПОЛЬЗУ РОССИЙСКОГО ФИЗИЧЕСКОГО ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА.

НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ БЫЛА ПРОВЕРЕНА В СООТВЕТСТВИИ С КАКИМИ-ЛИБО СПЕЦИАЛЬНЫМИ ПРОЦЕДУРАМИ. НЕСМОТРЯ НА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИ ЕЕ СОСТАВЛЕНИИ АВТОРИТЕТНЫХ ИСТОЧНИКОВ, КОМПАНИЯ НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА КАКОЕ-ЛИБО НЕСООТВЕТСТВИЕ ФАКТИЧЕСКИМ ДАННЫМИ. ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ МОЖЕТ СОДЕРЖАТЬ НЕПРЕДНАМЕРЕННЫЕ ОШИБКИ И ИНЫЕ НЕТОЧНОСТИ. КОМПАНИЯ НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ТАКИЕ ВОЗМОЖНЫЕ ОШИБКИ И НЕТОЧНОСТИ И НЕ ОБЯЗАНА КОРРЕКТИРОВАТЬ ИХ.

В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ «ПАО «ТАТНЕФТЬ» ОЗНАЧАЕТ ПАО «ТАТНЕФТЬ» ИМ. В.Д. ШАШИНА, А «ТАТНЕФТЬ», «КОМПАНИЯ» ИЛИ «ГРУППА ТАТНЕФТЬ» - ПАО «ТАТНЕФТЬ» ИМ. В.Д. ШАШИНА ВМЕСТЕ С ДОЧЕРНИМИ ОБЩЕСТВАМИ И КОМПАНИЯМИ.



ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ 2018 ГОДА ПЛАНЫ НА 2019 ГОД

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПО НЕФТЕДОБЫЧЕ 2018 ГОДА И ПЛАНЫ НА 2019 ГОД



Прогноз добычи нефти

Добыча нефти	2018 год			2019 год*		
	млн.тонн в год	тыс.бар в сутки	изменение к 2017 году	млн.тонн в год	тыс.бар в сутки	изменение к 2018 году
ПАО "Татнефть"						
Традиционная нефть	27,2	532	1,0%	26,5	517	-2,6%
Сверхвязкая нефть	2,0	38	20,3%	2,7	53	35,0%
Всего ПАО "Татнефть"	29,2	570	2,1%	29,2	570	0,0%
Дочерние компании	0,3	7	-3,1%	0,3	6	0,0%
Всего Группа Татнефть	29,5	576	2,1%	29,5	576	0,0%

* Планы по добыче нефти на 2019 год подразумевают ограничение добычи в рамках соглашения ОПЕК+.

Добыча нефти, Январь - Сентябрь 2018

	млн.тонн	тыс.бар. в сутки
ПАО "Татнефть"		
Традиционная нефть	20,1	525
Сверхвязкая нефть	1,4	37
Всего ПАО "Татнефть"	21,5	562
Дочерние компании	0,3	7
Всего Группа Татнефть	21,8	569

Для пересчета тонн в баррели использован коэффициент 7,123 барреля/1 тонну.
См. заявление о прогнозах на стр. 2.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПО ПРОИЗВОДСТВУ НЕФТЕПРОДУКТОВ В 2018 ГОДУ И ПЛАНЫ НА 2019 ГОД



Прогноз переработки нефти на ТАНЕКО

	2018 год, тонн	2019 год*, тонн
<i>Переработка:</i>		
Основное нефтесырье	8 609 372	10 406 228
Вакуумный газойль со стороны	264 282	197 491
Вспомогательное сырье и материалы	426 014	418 842
Переработка сырья всего	9 299 668	11 022 561
<i>Выход продукции:</i>		
Сжиженные углеводородные газы	277 755	163 050
Бензин газовый стабильный	1 486 973	869 150
Автомобильный бензин	93 917	1 156 463
Средние дистилляты	2 444 751	1 255 736
Керосин авиационный	309 482	685 372
Топливо дизельное	2 262 645	4 172 647
Гидроочищенный вакуумный газойль	375 381	533 611
Производство базовых масел	207 216	219 221
Кокс нефтяной	613 428	611 918
Сера	110 357	135 885
Углеводородный газ	470 432	557 919
Прочая продукция	647 331	661 589
Глубина переработки	99,04%	97,33%
Отбор светлых нефтепродуктов	83,36%	80,78%

* С учетом планируемого ввода установок в 2019: экстракция ароматики, блок вакуумирования остатка висбрекинга, ЭЛОУ-АВТ-6, гидроочистка тяжелого газойля коксования.

См. заявление о прогнозах на стр. 2.

Средства, направляемые на финансирование инвестиционной программы

Предварительные результаты
2018 года, млрд. руб.



Всего – 93,1 млрд. руб.

Прогноз
на 2019 год, млрд. руб.



Всего – 127,3 млрд. руб.

Не является прогнозом поступлений основных средств. Часть инвестиций может быть отражена в отчетности как затраты текущего периода. См. заявление о прогнозах на стр. 2.



РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА III КВАРТАЛ 2018

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ*

(в млрд. руб.)	2015	2016	2017	Изм. %, 2017 / 2016		9мес. 2018		2кв. 2018	3кв. 2018	Изм. %, 3кв.2018 / 2кв.2018
Валовые продажи	657,4	665,1	772,7	16%		750,4		258,1	282,1	9%
Экспортные пошлины и акцизы	(104,7)	(84,9)	(91,5)	8%		(75,2)		(24,1)	(29,3)	22%
Выручка, нетто	552,7	580,1	681,2	17%		675,2		234,0	252,8	8%
Затраты и прочие расходы	422,2	437,1	520,0	19%		460,7		158,3	167,7	6%
EBITDA ⁽¹⁾	155,6	165,6	185,3	12%		237,7		82,1	94,4	15%
Рентабельность по EBITDA	28%	29%	27%			35%		35%	37%	
<i>Скорректированная EBITDA ⁽²⁾</i>		174,4	199,1			-		-	-	
Прибыль за период	105,8	106,1	123,9	17%		173,9		63,0	69,0	9%
Прибыль акционеров Группы	98,9	107,4	123,1	15%		174,1		63,2	68,9	9%
Свободный денежный поток	47,6	45,7	105,3			113,8		41,0	60,7	
ROACE ⁽³⁾	16,2%	16,3%	17,1%							

(*) Выручка и расходы представлены без учета банковской деятельности.

⁽¹⁾ Мы определяем EBITDA как выручку по небанковской деятельности, нетто минус (а) расходы и прочие вычеты по небанковской деятельности минус (б) прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний и инвестиций в ассоциированные компании минус (с) банковские операционные результаты плюс (д) износ, истощение, амортизация в соответствии с нашей консолидированной финансовой отчетностью. EBITDA не является категорией в соответствии с МСФО.

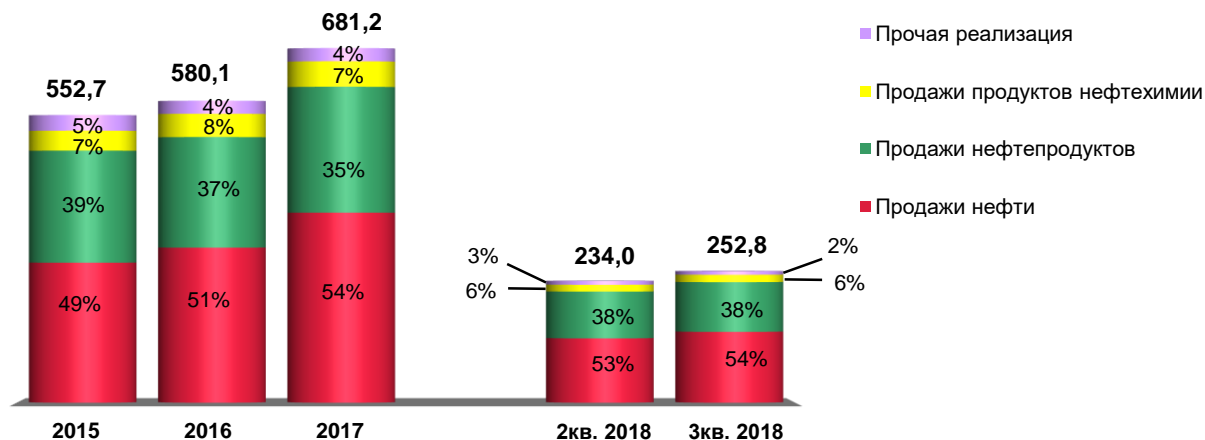
⁽²⁾ Скорректирована на разовые и исключительные статьи (млрд. руб.): 13 745 - 2017 г. и 8 745 – 2016 г. (см. стр. 4 Обсуждения руководством результатов за год, закончившийся 31 декабря 2017, опубликованный на веб-сайте компании)

⁽³⁾ Мы определяем ROACE как отношение прибыли до уплаты процентов к среднему значению задействованного капитала (акционерный капитал плюс чистый долг).

Если не указано иное, все данные в этой секции основаны на соответствующей финансовой отчетности Группы Татнефть по МСФО.

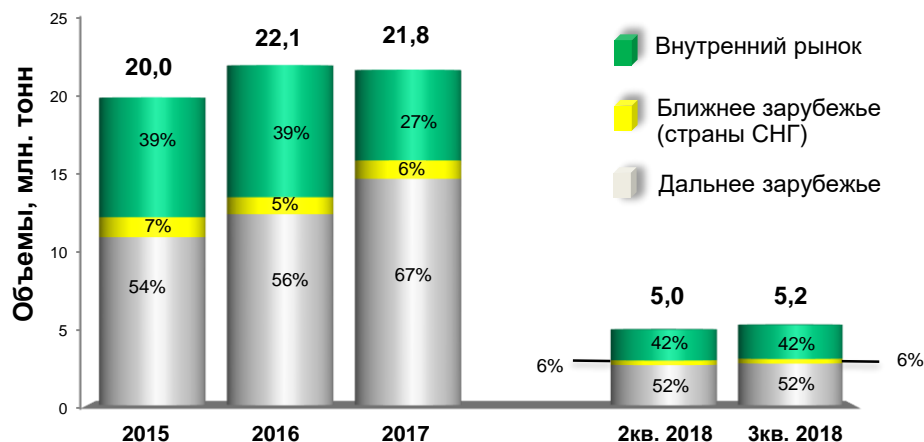
СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ*

Динамика выручки по небанковской деятельности, нетто по продуктам, млрд. руб.

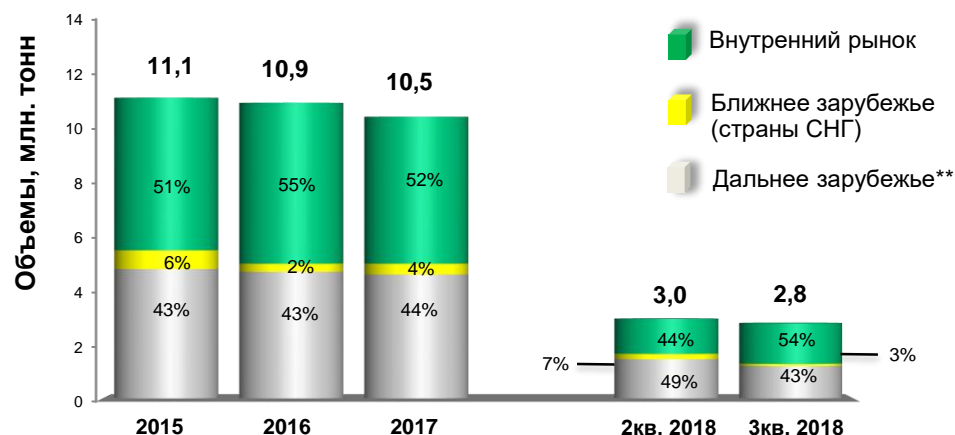


* Выручка представлена без учета банковской деятельности и включает покупные нефть и нефтепродукты, соответственно.

Структура выручки от реализации сырой нефти

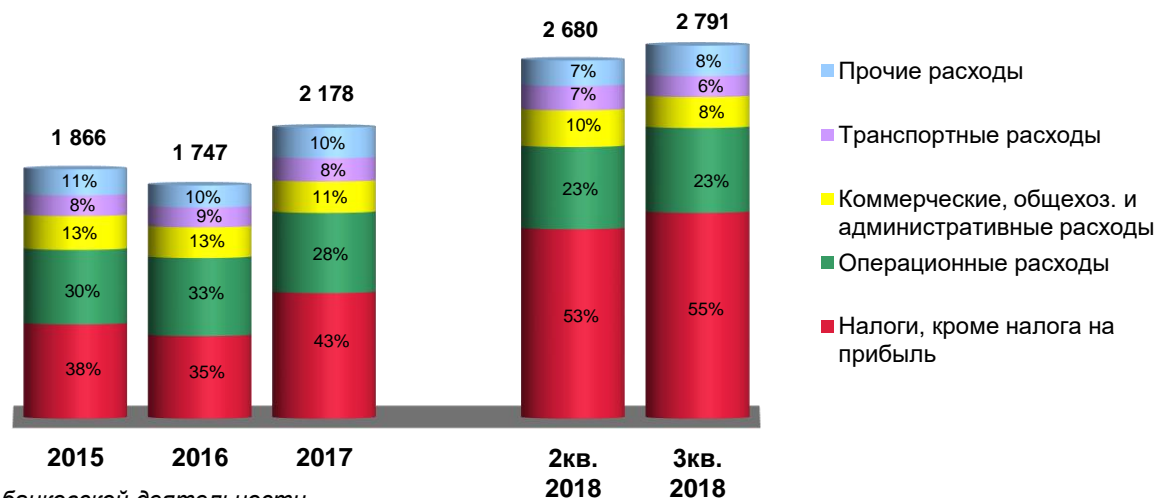


Структура выручки от реализации нефтепродуктов



** Около 63% и 50% нефтепродуктов, проданных на экспорт во 2 кв. 18г. и в 3 кв. 18, соответственно – это нефтя и средние дистилляты

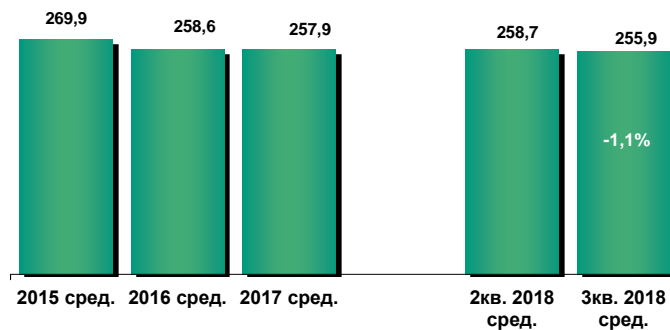
Удельные затраты** по небанковской деятельности, руб./барр.



* Расходы представлены без учета банковской деятельности

** За исключением стоимости приобретённых нефти и нефтепродуктов. Налоги, кроме налога на прибыль, не включают экспортные пошлины и акцизы

Затраты на извлечение нефти, руб./ барр.



Затраты на переработку ТАНЕКО, руб./ т



КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И СТРУКТУРА ДОЛГА

Поступление основных средств по МСФО за 9мес. 2018 года по сегментам (млрд. руб.)*



67,2 млрд. руб.

* В соответствии с Консолидированным отчетом о движении денежных средств. Для более подробной информации см. консолидированную финансовую отчетность Группы Татнефть по МСФО

Структура заемных средств на конец периодов, млрд. руб.



** Приблизительно 43% от общего объема кредитов и займов относится к Банку ЗЕНИТ

*** Чистый долг за 9мес.2018 г. был скорректирован на задолженность по дивидендам

млрд. руб.	9мес. 2018
Всего Чистый долг	(80,0)
Всего Чистый долг, скорр. на дивиденды к уплате	(11,1)
Чистый долг без учета Банка ЗЕНИТ	(65,3)
Чистый долг без учета Банка Зенит, скорр. на дивиденды к уплате	3,5



Сайт: www.tatneft.ru

Контакты: Головной офис: 423450, Российская Федерация,
Республика Татарстан, г. Альметьевск, ул. Ленина, д. 75

Для инвесторов: **Телефон:** +7-495-9805226 **E-mail:** ir@tatneft.net