



ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2015 Г.

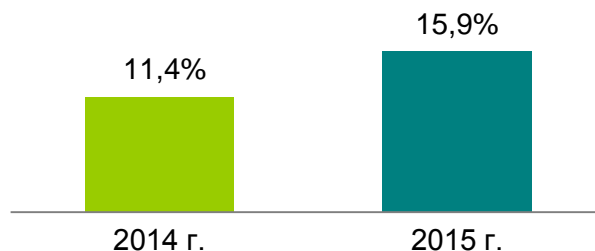
7 апреля 2016 года

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

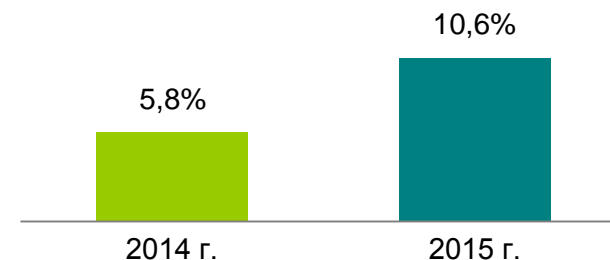
Темпы роста ВВП в России⁽¹⁾



ИПЦ (к предыдущему году)⁽¹⁾

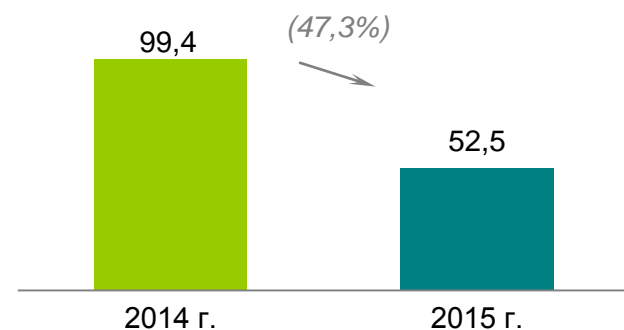


ИЦП (к предыдущему году)⁽¹⁾



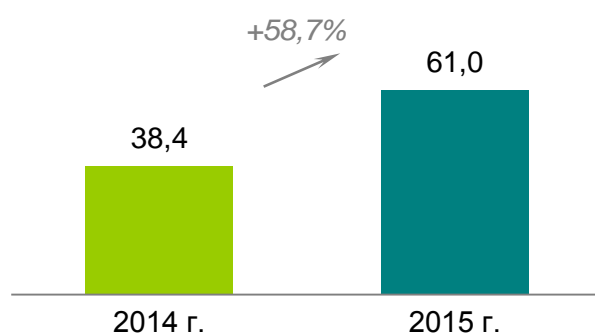
Средняя цена на нефть (Brent)

Долл. США за баррель



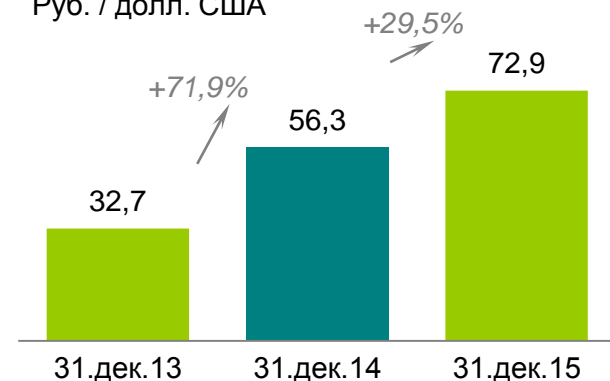
Средний обменный курс⁽³⁾

Руб. / долл. США



Обменный курс, конец периода⁽³⁾

Руб. / долл. США



Источники:

(1) Федеральная служба государственной статистики

(2) Предварительные данные

(3) ЦБ РФ

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2015 Г.

Операционные результаты

- Рост объемов переработки ПНГ на 3,0% до 21,5 млрд куб. м
- Рост объемов фракционирования ШФЛУ на 23,1% до 7,8 млн т⁽¹⁾
- Рост объемов производства СУГ на 27,1% до 6,5 млн т⁽¹⁾
- Рост объемов производства нефтехимической продукции на 13,0% до 6,9 млн т
 - Рост объемов производства полипропилена на 30,6% до 516 тыс. т
- Рост объемов реализации нефтехимической продукции на 15,2% до 2,6 млн т

Финансовые результаты

- Увеличение выручки до 379,9 млрд руб. (+18,9%)⁽²⁾
- Рост показателей EBITDA до 135,6 млрд руб. (+32,0%), рентабельности по EBITDA до 35,7% (с 32,2%)⁽³⁾
 - Рост показателей EBITDA нефтехимического сегмента в 2.8 раза, рентабельности по EBITDA нефтехимического сегмента до 31,4% (с 14,6%)
- Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности — 119 млрд руб.
- Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности — 122 млрд руб.
 - Капитальные затраты — 84,4 млрд руб.⁽⁴⁾, финансирование строительства комплекса «ЗапСибНефтехим» — 43,2 млрд руб.
- Отношение чистого долга к показателю EBITDA на уровне 2,10x по состоянию на 31 декабря 2015 г. по сравнению с 1,74x по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Примечания:

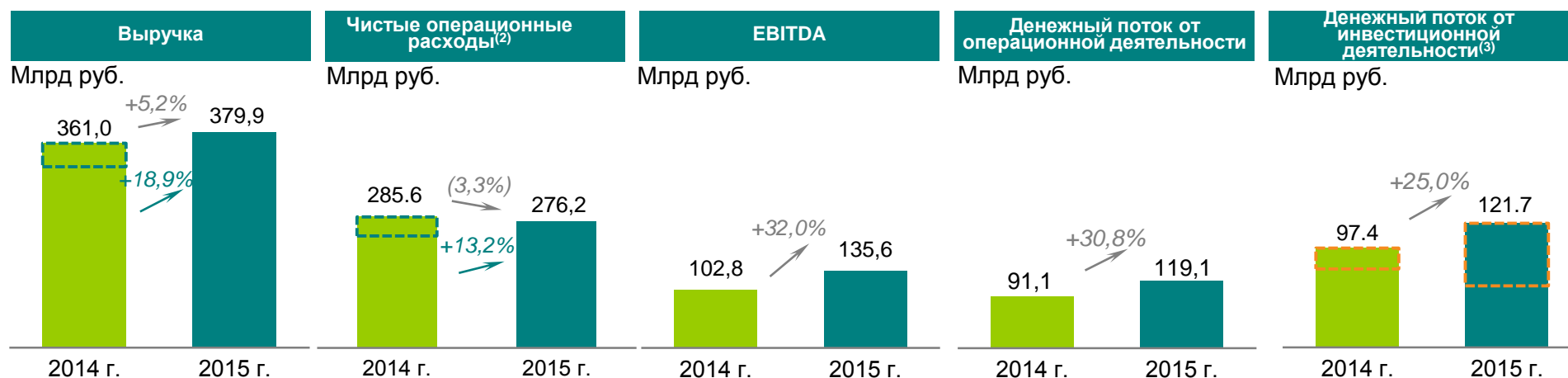
(1) В том числе объемы по договорам процессинга.


(2) Выручка без учета трейдинговых операций. Рост на 5,2% год к году с учетом трейдинговых операций с нефтью в 2014 г.


(3) Расчетное значение марж по EBITDA без учета трейдинговых операций через терминал в порту Усть-Луга.

(4) В том числе приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ⁽¹⁾



 — трейдинговые операции по нефти через терминал в порту Усть-Луга

 — выплаты за приобретение ООО «Юграгазпереработка»

(1) Значения показателей в долл. США рассчитаны на основе среднего курса рубля к доллару США в 2015 г. и 2014 г., составившего 60,9579 и 38,4217 рубля за долл. США соответственно.

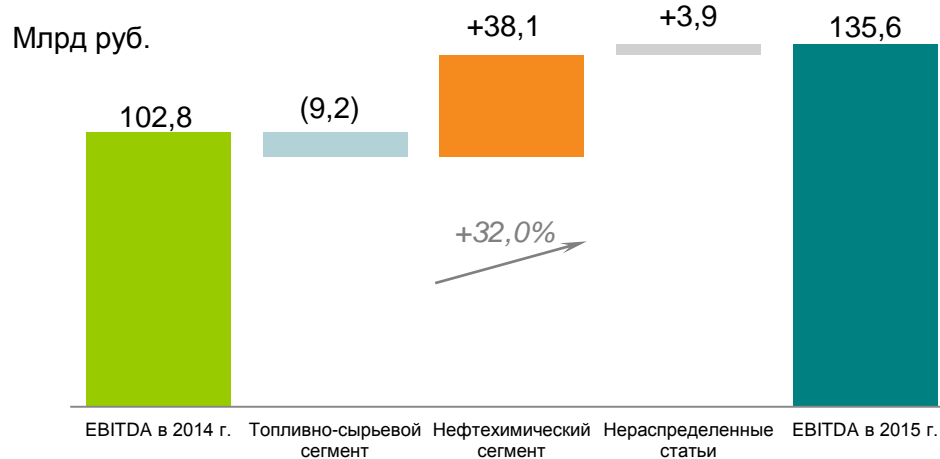
(2) Операционные расходы до выплаты вознаграждения менеджменту на основе долевого инструмента.

(3) С учетом капитальных затрат и сделок слияния и поглощения.

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА EBITDA

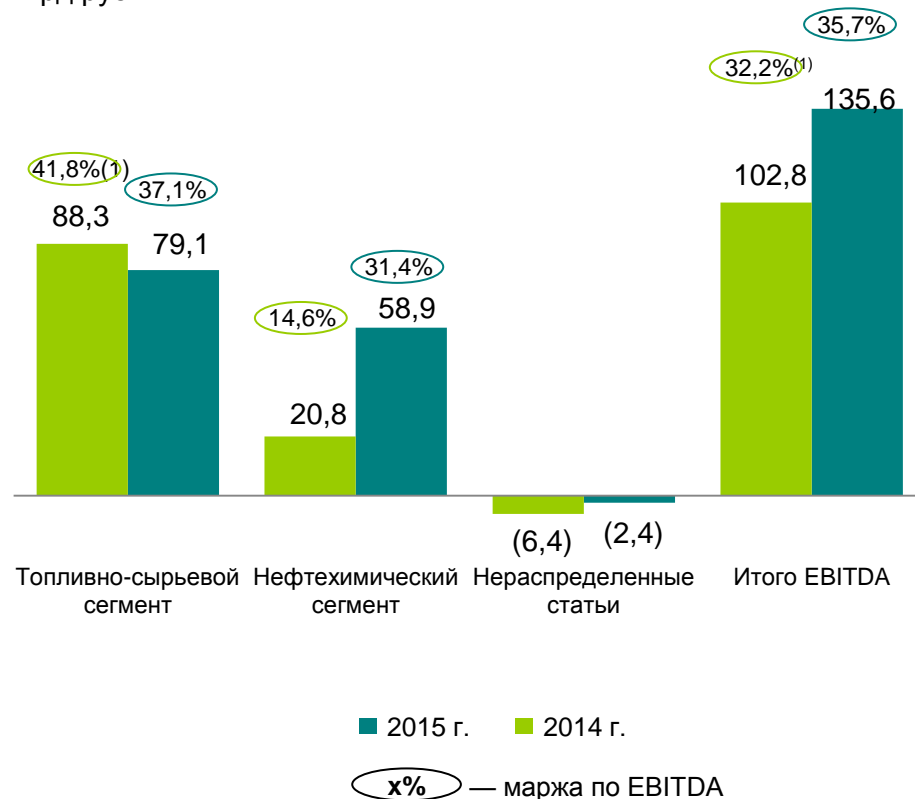
Динамика EBITDA

- В 2015 г. показатель EBITDA вырос на 32% по сравнению с 2014 г. до 135,6 млрд руб. благодаря:
 - трехкратному росту показателя EBITDA нефтехимического сегмента за счет:
 - (i) снижения стоимости сырья для нефтехимического производства на фоне снижения цен на энергоносители,
 - (ii) увеличения загрузки полипропилена в Тобольске
 -несмотря на сокращение показателя EBITDA топливно-сырьевого сегмента, в том числе вследствие снижения мировых цен на энергоносители

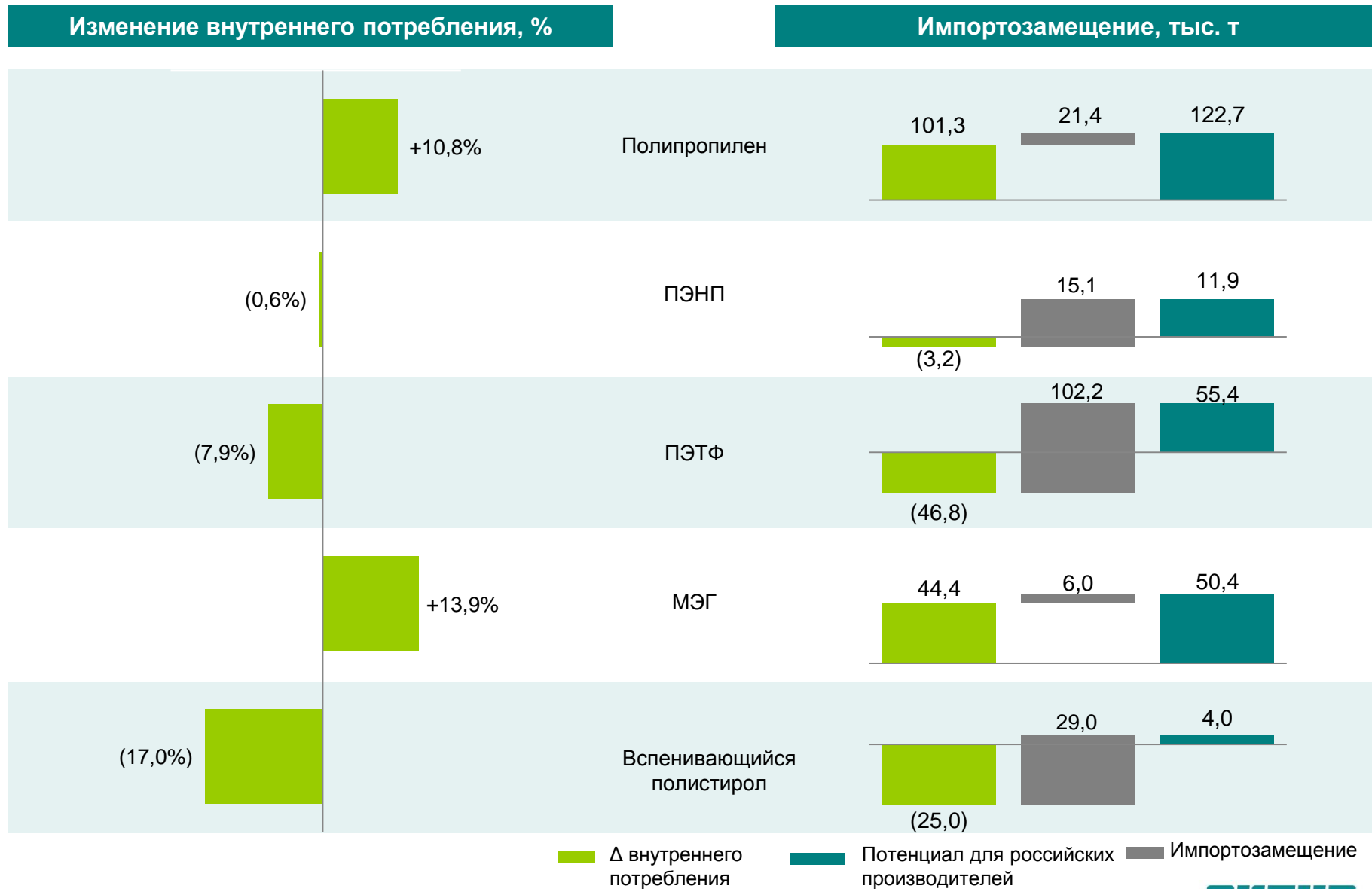


EBITDA и маржа по EBITDA по сегментам

Млрд руб.

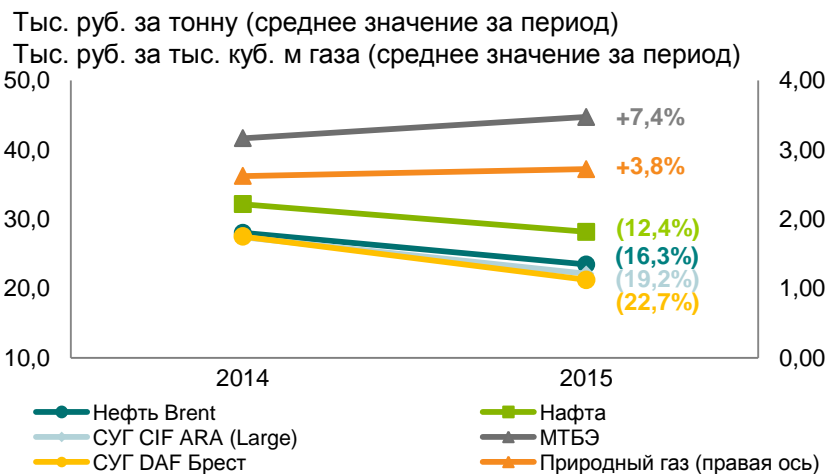


ВНУТРЕННЕЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ

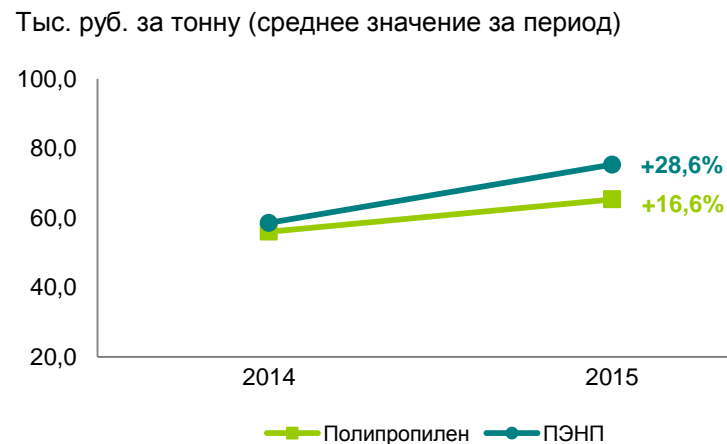


ЦЕНОВАЯ СРЕДА В РУБЛЕВОМ ВЫРАЖЕНИИ⁽¹⁾

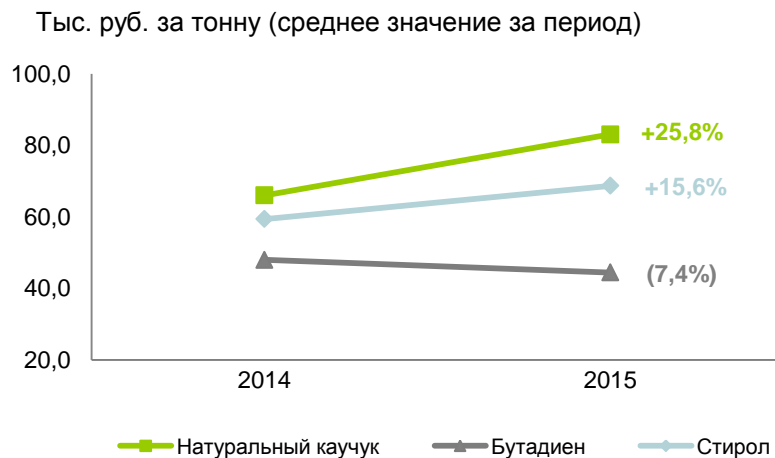
Топливо-сырьевая продукция



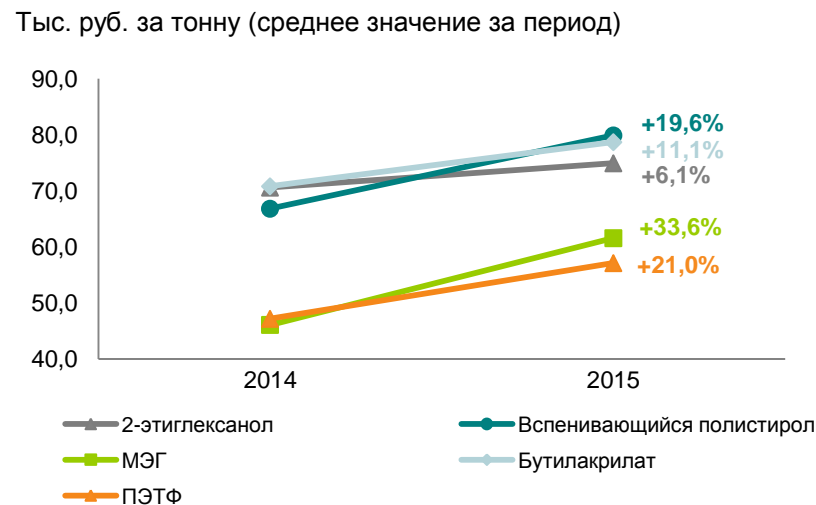
Базовые полимеры



Синтетические каучуки



Пластики и продукция органического синтеза



Источники: Argus Media, Platts, Bloomberg, ICIS, Chemease, Malaysian Rubber Board, ФСТ России

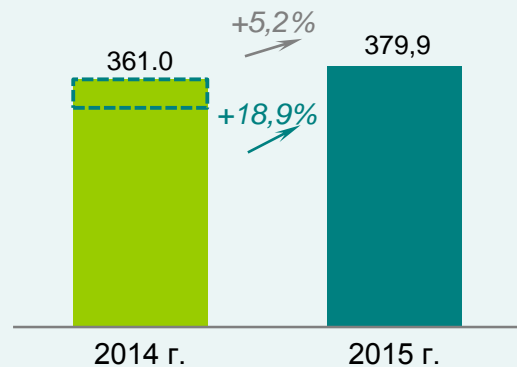
Примечания:

(1) Более подробная статистика по рыночным ценам приведена в Приложении. Цены, номинированные в евро или рублях, пересчитаны в долл. США по среднему обменному курсу за соответствующий период.

СТРУКТУРА И ДИНАМИКА ВЫРУЧКИ

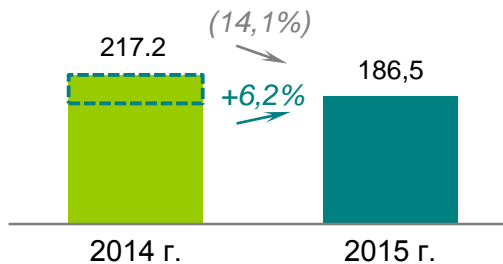
Совокупная выручка

Млрд руб.



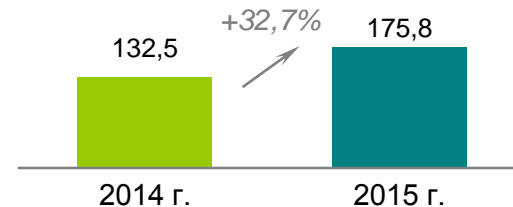
Топливо-сырьевая продукция

Млрд руб.



Нефтехимическая продукция

Млрд руб.



— трейдинговые операции с нефтью в порту Усть-Луга

Структура выручки по продуктам



Структура выручки по регионам

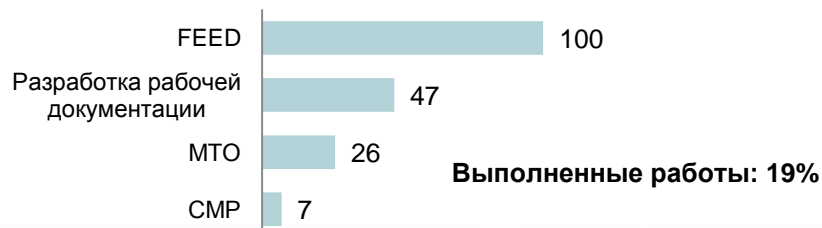


СТАТУС СТРОИТЕЛЬСТВА КОМПЛЕКСА «ЗАПСИБНЕФТЕХИМ» («ЗАПСИБ-2»)

Бюджет проекта на 2016—2020 гг.⁽¹⁾



Ход реализации проекта на 1 марта 2016 г., %

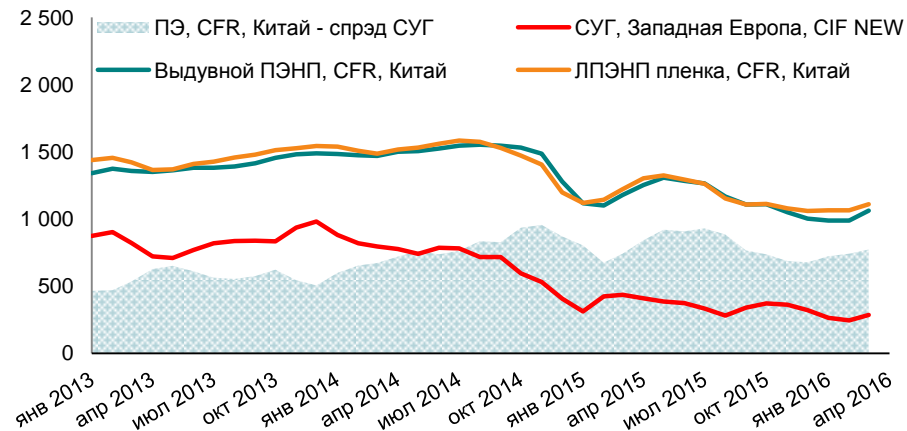


Общая информация о проекте

- Строительство новой установки пиролиза для производства этилена и комплекса по производству полиолефинов на территории Тобольской нефтехимической площадки «СИБУРА»
- Технические характеристики
 - Установка пиролиза мощностью 1,5 млн т этилена, 500 тыс. т пропилена и 100 тыс. т фракции C₄ в год (лицензиар - Linde AG, подрядчик EPC — Linde AG)
 - Установка для производства ПЭ мощностью 1,5 млн тонн ПЭ в год (лицензиар - INEOS, подрядчик EPC — Technip)
 - Установка для производства ПП 500 тыс. т ПП в год (лицензиар - LyondellBasell, подрядчик EPC — ThyssenKrupp)

Ценовые спреды на сырье для ПЭНП и ЛПЭНП

Долл. США за тонну



(1) Данные по состоянию на 31 декабря 2015 г. Абсолютные и относительные величины рассчитаны по обменному курсу на 31 декабря 2015 г., составившему 72,9 рубля за доллар США и 79,7 рубля за евро

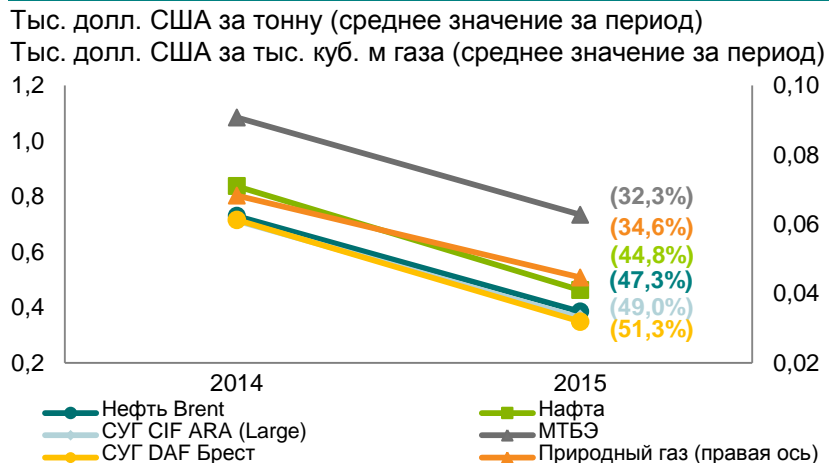
(2) Остатки денежных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г.

(3) Невыбранные средства

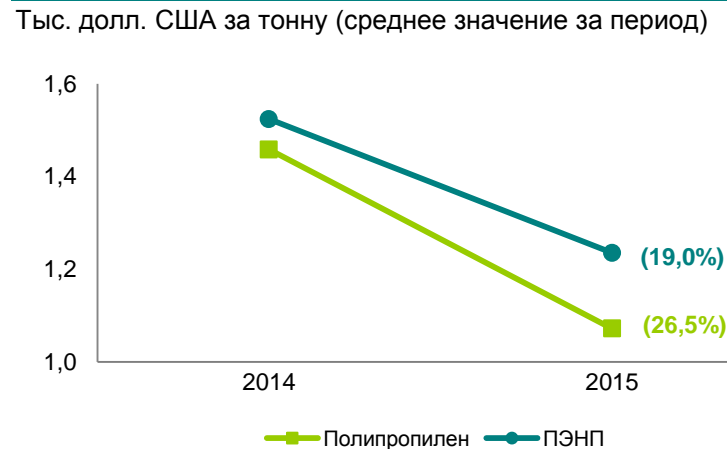
ПРИЛОЖЕНИЕ

ЦЕНОВАЯ СРЕДА⁽¹⁾

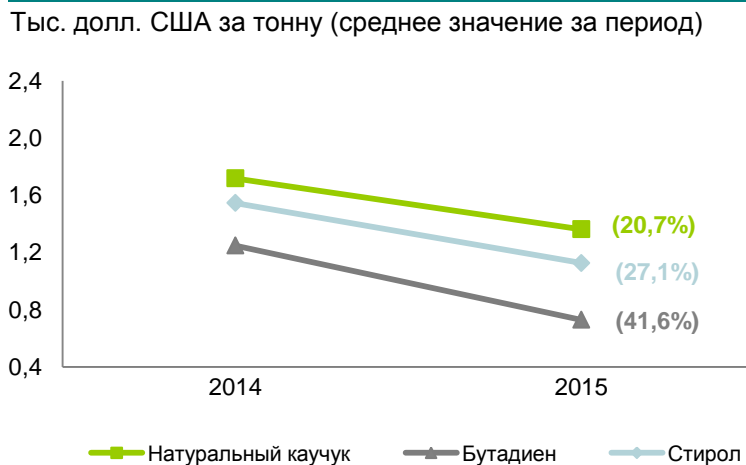
Топливо-сырьевая продукция



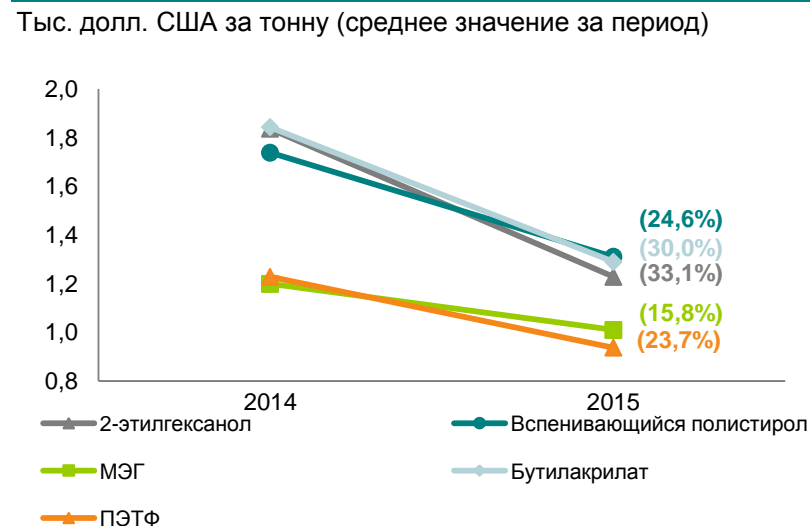
Базовые полимеры



Синтетические каучуки



Пластики и продукция органического синтеза



Источники: Argus Media, Platts, Bloomberg, ICIS, Chemease, Malaysian Rubber Board, ФСТ России

Примечания:

11 (1) Более подробная статистика по рыночным ценам приведена в Приложении. Цены, номинированные в евро или рублях, пересчитаны в долл. США по среднему обменному курсу за соответствующий период.

ВЛИЯНИЕ ЦЕН НА НЕФТЬ И ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ НА ВЫРУЧКУ СИБУРА

ТИП ВЫРУЧКИ	ПРИВЯЗКА К НЕФТИ	ВАЛЮТНАЯ БАЗА	ВЫРУЧКА, МЛРД РУБ
ПРОЧИЕ*	✗	●	6%
ПОЛУФАБРИКАТЫ	✓✓	●	7%
СИНТЕТИЧЕСКИЕ КАУЧУКИ	✓	●	9%
БАЗОВЫЕ ПОЛИМЕРЫ	✓	●	13%
ПЛАСТИКИ И ОРГСИНТЕЗ	✓	●	17%
МТБЭ И ПРОЧИЕ ТОПЛИВНЫЕ КОМПОНЕНТЫ	✓✓	●	7%
НАФТА	✓✓✓	●	8%
ПРИРОДНЫЙ ГАЗ	✗	●	11%
СУГ	✓✓	●	22%

● ДОЛЛАР США

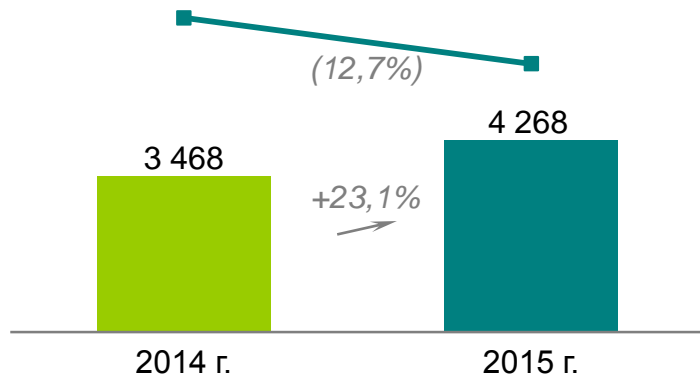
● РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ

СИБУР

ОСНОВНАЯ ТОПЛИВНО-СЫРЬЕВАЯ ПРОДУКЦИЯ: ОБЪЕМ ПРОДАЖ И ДИНАМИКА ЦЕН

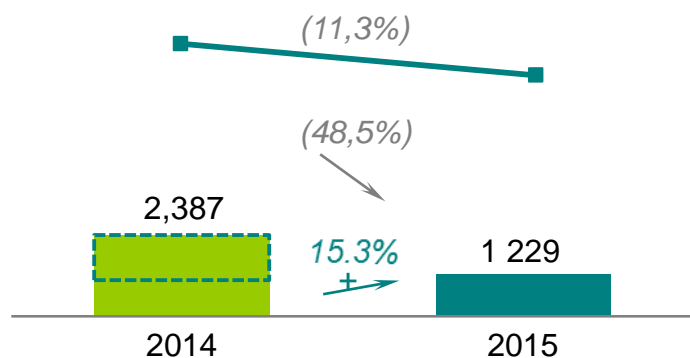
СУГ

- Объем продаж, тыс. т
- Изм-е эффективной средней цены реализации, %



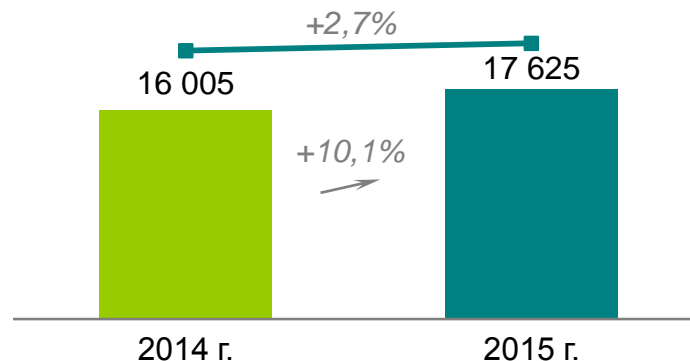
Нафта

- Объем продаж, тыс. т
- Изм-е эффективной средней цены реализации, %
- ▤ Трейдинговые операции в порту Усть-Луга



Природный газ

- Объем продаж, млн куб. м
- Изм-е эффективной средней цены реализации, %



Основные факторы

СУГ

- Увеличение объема продаж в связи с:
 - наращиванием производства (органический рост) вследствие пуска в эксплуатацию объектов комплексной перерабатывающей и транспортной инфраструктуры
- Снижение цен реализации вследствие:
 - существенного снижения рыночных цен на все виды продукции (в долларовом выражении),
 - ...частично компенсированного значительным ослаблением рубля, ростом поставок в Европу и обнулением экспортных пошлин

Природный газ

- Увеличение объема продаж вследствие консолидации 100% производственных активов ООО «Юграгазпереработка» после его приобретения
- Повышение цен реализации в среднем на 3,7% по сравнению с 2014 г. вследствие индексации регулируемых цен

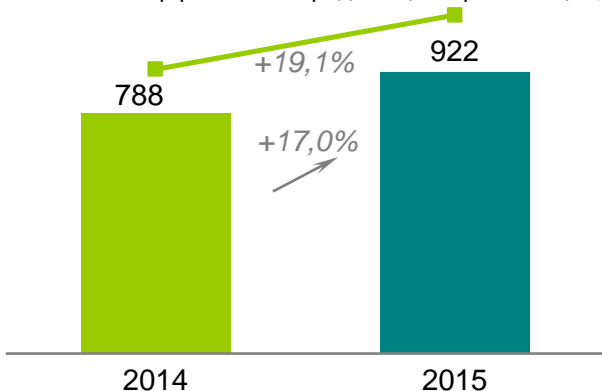
Нафта

- Снижение объема продаж в результате прекращения трейдинговых операций в порту Усть-Луга в 2015 г.
- Снижение цен реализации вследствие падения рыночных цен (в долларовом выражении), частично компенсированное значительным обесценением рубля и снижением экспортных пошлин

НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОДУКЦИЯ: ОБЪЕМ ПРОДАЖ И ДИНАМИКА ЦЕН

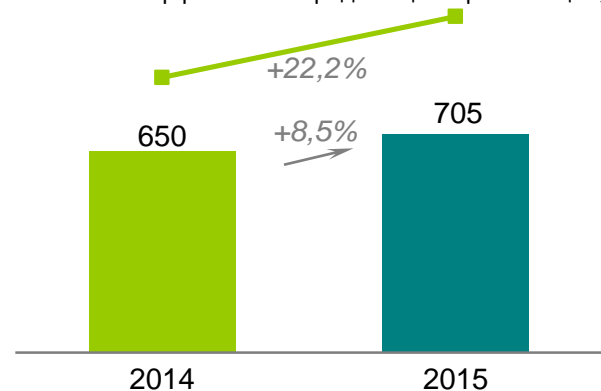
Пластики и продукция органического синтеза

■ Объем продаж, тыс. т
■ Изм-е эффективной средней цены реализации, %



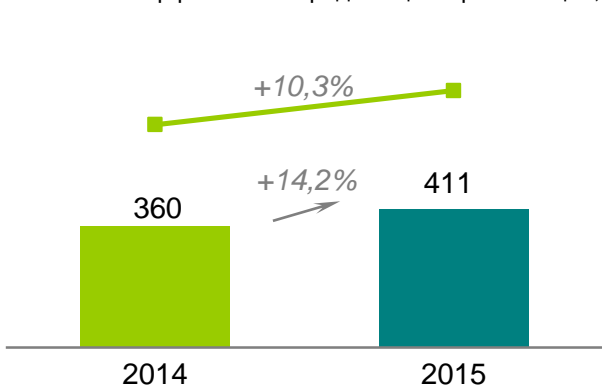
Базовые полимеры

■ Объем продаж, тыс. т
■ Изм-е эффективной средней цены реализации, %



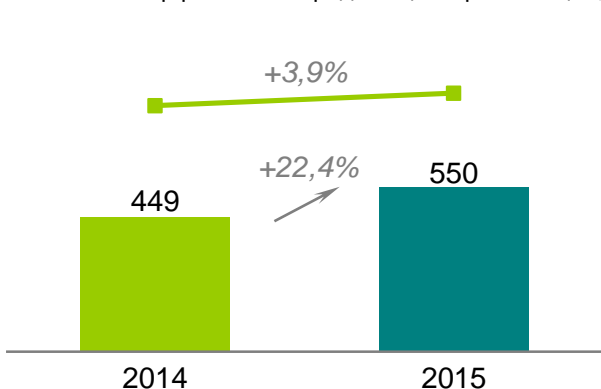
Синтетические каучуки

■ Объем продаж, тыс. т
■ Изм-е эффективной средней цены реализации, %



Полуфабрикаты и прочее

■ Объем продаж, тыс. т
■ Изм-е эффективной средней цены реализации, %



Основные факторы

- Снижение мировых рыночных цен на основную часть продукции компенсировалось существенным ослаблением рубля

Пластики и продукция органического синтеза

- Увеличение объема продаж преимущественно в связи с:
 - ростом объема производства ПЭТФ и БОПП-пленки вследствие расширения мощностей;
 - ростом объема производства гликолей, в том числе в результате завершения длительных проектов реконструкции производственных мощностей в Кстово и Дзержинске в 2014 г.

Базовые полимеры

- Увеличение объема продаж благодаря наращиванию производства полипропилена вследствие расширения мощностей производства в Тобольске
- Показатели по объему продаж были частично снижены с учетом роста внутренних поставок полипропилена на производство БОПП-пленки

Синтетические каучуки

- Увеличение объема продаж преимущественно в связи с:
 - ростом объема производства благодаря эффекту низкой базы 2014 г. на фоне ослабления рынка и продолжению работы по согласованию спецификаций термоэластопластов

Полуфабрикаты и другие продукты

- Увеличение объема продаж в связи с:
 - ростом поставок этилена для СП «РусВинил», начавшего работу в сентябре 2014 г.;
 - увеличением объема производства пропилена и окиси этилена вследствие расширения мощностей...
 - ...благодаря эффекту низкой базы 2014 г., обусловленному длительными проектами реконструкции мощностей в Кстово и Дзержинске