

ПАО «ЛУКОЙЛ»
Результаты 2020 года
Транскрипт презентации
10.03.2021

Докладчики:

Вагит Алекперов, Президент ПАО «ЛУКОЙЛ»

Азат Шамсуаров, Первый вице-президент

Вадим Воробьев, Первый исполнительный вице-президент

Александр Матыцын, Первый вице-президент

Павел Жданов, Вице-президент

Павел Жданов (Вступление)

Добрый день, дамы и господа! Спасибо, что присоединились к нашему сегодняшнему звонку, посвященному результатам ЛУКОЙЛа за 2020 год.

В звонке принимают участие Президент ПАО «ЛУКОЙЛ» Вагит Алекперов, CFO Александр Матыцын, Первый исполнительный вице-президент по даунстриму Вадим Воробьев, Первый вице-президент по апстриму Азат Шамсуаров.

Мы начнем с презентации, после которой проведем сессию вопросов и ответов.

Обращаю ваше внимание, что в презентации содержатся заявления относительно будущего, которые основываются на наших оценках, предположениях и ожиданиях. Более детальную информацию вы можете найти на слайде.

Сейчас я передаю слово Президенту ПАО «ЛУКОЙЛ», Вагиту Юсуфовичу Алекперову.

Вагит Алекперов (Климат)

Добрый день, дамы и господа!

Слайд 5. COVID-19: Высокая ответственность

Начну с ключевой темы последних двенадцати месяцев.

В прошлом году мир столкнулся с беспрецедентным вызовом – пандемией коронавируса. В сложившихся обстоятельствах забота о здоровье людей стала для всех приоритетом.

ЛУКОЙЛ со своей стороны оперативно принял все необходимые меры по защите здоровья своих работников и клиентов. Во всех наших организациях были созданы специальные штабы, налажено тестирование и снабжение средствами защиты и дезинфекции. Мы не оставили без поддержки регионы России и страны, в которых ведем деятельность. Общая сумма средств, направленных ЛУКОЙЛом на противодействие коронавирусу, уже составила более 2 млрд руб.

Своевременно принятые меры позволили обеспечить надежную работу всех наших месторождений, заводов, автозаправочных станций.

Слайд 6. Операционные результаты: структурные улучшения

Как вы знаете, пандемия привела к беспрецедентному падению спроса и цен на углеводороды. Нам пришлось значительно сократить добычу в связи с соглашением ОПЕК+ и снижением спроса на трубный газ со стороны Китая. Мы также были вынуждены снизить объемы переработки по причине сильного ухудшения маржи и снижения спроса на нефтепродукты.

Несмотря на столь сложную конъюнктуру, продолжилось развитие приоритетных добычных проектов. Их доля в суммарной добыче выросла до 26%. Продолжилось также строительство новых установок на НПЗ и улучшение структуры производимой корзины нефтепродуктов. Доля высокосернистого мазута была сокращена до рекордно низких семи процентов.

Сегодня мы можем с гордостью заявить, что бизнес-модель ЛУКОЙЛа в очередной раз продемонстрировала высокую устойчивость к внешним шокам.

Благодаря гибкости и эффективной работе менеджмента нам удалось успешно справиться со всеми вызовами, продолжить реализацию стратегии и показать очень сильные для сложившейся конъюнктуры финансовые результаты.

Отдельно подчеркну, что свободный денежный поток Компании оставался положительным в каждом квартале 2020 года.

Слайд 7. Устойчивое развитие: системный подход, непрерывные улучшения

Отмечу также, что мы продолжили неукоснительно следовать принципам устойчивого развития, внося свой вклад в достижение целей Организации Объединенных Наций. Несмотря на проведенную оптимизацию затрат, в полном объеме продолжилась реализация программ в области экологии и промышленной безопасности. Значительные средства, как и в предыдущие годы, были выделены на социальные проекты.

В области корпоративного управления основные улучшения были связаны с климатической повесткой. Хочу обратить ваше внимание на планируемое усиление компетенций Совета директоров по данному вопросу. В список кандидатов в Совет директоров для голосования на годовом собрании акционеров вошел Борис Николаевич Порфирьев, академик РАН и признанный эксперт по вопросам экономики климатических изменений.

В настоящее время мы ведем работу над актуализацией стратегии ЛУКОЙЛа. Особое внимание уделяем именно вопросу климата, его более полной интеграции в стратегию. Остановлюсь на этом более подробно.

Слайд 8. Сценарии спроса на жидкие углеводороды

На данный момент мы завершили работу над сценариями спроса на нефть. В дополнение к ранее представленному сценарию Эволюция были проработаны сценарии Равновесие, Трансформация, а также сценарий «два градуса Цельсия».

Это позволило сформировать полный спектр климатических предпосылок для детального анализа рисков и возможностей.

Сценарий Эволюция предполагает выполнение странами уже принятых климатических обязательств, а также учитывает возврат США в Парижское соглашение. Пик спроса на нефть по данному сценарию приходится на 2035 год. Этот сценарий на сегодняшний день выглядит наиболее реалистичным, однако он не позволяет достичь целей Парижского соглашения.

Сценарий Равновесие базируется на предпосылке ускоренного роста возобновляемой энергетики и так называемых отрицательных эмиссий парниковых газов. Этот сценарий мы считаем наиболее вероятным в спектре сценариев от полутора до двух градусов Цельсия, так как он обеспечивает баланс между достижением климатических целей и доступностью энергии. Данный сценарий требует активного развития климатического регулирования во всем мире.

Сценарий Трансформация – более радикальный. Он соответствует росту среднегодовой температуры не более чем на полтора градуса Цельсия и предусматривает трансформационные изменения в мировой энергетике и промышленности, а также ускоренный рост эффективности использования энергии.

Слайд 9. Основные предпосылки сценариев

Все проработанные нами сценарии предполагают существенное увеличение доли возобновляемых источников энергии, перерабатываемого пластика, ускоренную электрификацию транспорта.

Каждый из сценариев – это сложный вызов для мирового сообщества.

Для примера, за последние 5 лет в мире в среднем ежегодно вводилось 150 ГВт генерирующих мощностей на основе возобновляемых источников. На горизонте до 2050 года данный показатель должен вырасти минимум в 2 раза в сценарии «два градуса Цельсия» и в четыре раза в сценарии Трансформация.

Достижение высокого уровня электрификации транспорта, как известно, невозможно без решения целого комплекса вопросов, связанных с производством аккумуляторов.

Кроме того, ключевым фактором сокращения балансовых выбросов парниковых газов во всех сценариях является масштабное развитие отрицательных эмиссий за счет природных и технологических решений по улавливанию и хранению углерода. При этом соответствующие технологии находятся сегодня на ранней стадии развития.

Очень важно, чтобы энергетическая трансформация не вступала в противоречие с другими целями устойчивого развития ООН.

Для этого альтернативная энергия должна быть доступной и ее должно быть достаточно, чтобы не только постепенно замещать ископаемое топливо, но и обеспечивать дополнительные объемы энергии для растущей экономики. По нашим оценкам, даже в сценарии Трансформация суммарное энергопотребление в мире будет увеличиваться, несмотря на очень быстрое повышение энергоэффективности.

Необходимо отметить, что ни один из сценариев не предполагает полного отказа от ископаемого топлива. Поэтому нефть еще надолго сохранит важную роль в мировом энергобалансе и как сырье для производства потребительских товаров.

Слайд 10. Предложение

Как известно, нефтяная отрасль нуждается в инвестициях для непрерывного восполнения ресурсной базы и вовлечения в добычу новых запасов. Иначе добыча будет достаточно быстро снижаться.

На слайде хорошо видно, что действующих проектов недостаточно для удовлетворения спроса даже в сценарии Трансформация.

Мы видим, что уже довольно длительное время наша отрасль испытывает дефицит инвестиций. Последствия пандемии еще более усугубили ситуацию. Ограничение доступа к капиталу в связи с мощной поддержкой финансовым сектором концепции энергетической трансформации также приводит к сокращению инвестиционного потенциала отрасли.

В то же время при отсутствии достаточных инвестиций в новые проекты есть риск уже на горизонте ближайших 5 лет столкнуться с дефицитом предложения. А это может привести к ценовой волатильности и негативно повлиять на темп роста мировой экономики.

Поэтому полностью и быстро отказаться от развития добычи ископаемого топлива невозможно и рискованно.

Слайд 11. Устойчивость в любом сценарии

В таких условиях нефтяная отрасль должна сфокусироваться на добыче наиболее эффективных баррелей, которые также должны отличаться минимальным углеродным следом при их производстве.

Очевидными преимуществами в рамках такого подхода обладает российская нефть.

Она отличается низкой точкой безубыточности, низким углеродным следом и наличием возможностей по дополнительному сокращению прямых и косвенных энергетических выбросов парниковых газов.

На слайде видно, что добыча российской нефти эффективна при любом климатическом сценарии. Единственным исключением является добыча на арктическом шельфе.

Важно также отметить, что балансирующая цена на нефть в реальном выражении для разных сценариев спроса находится в достаточно узком диапазоне: от 40 до 50 долларов за баррель.

Слайд 12. Основные положения климатической стратегии

По итогам проведенного анализа климатических сценариев и связанных с ними рисков и возможностей мы определили следующую миссию ЛУКОЙЛа в условиях глобальной энергетической трансформации: это «Ответственный производитель углеводородов».

Мы считаем, что с учетом имеющихся у ЛУКОЙЛа конкурентных преимуществ, самое ценное, что мы можем сделать – это продолжать снабжать мировую экономику наиболее эффективными ископаемыми энергоресурсами, фокусируясь при этом на сокращении углеродного следа при их производстве.

В поддержку этой миссии мы определили три задачи климатической стратегии и связанные с ними цели и инструменты.

Первая задача - это продолжение развития основного бизнеса, то есть добычи нефти, прежде всего в России.

Важными аспектами при реализации данной задачи являются усиление фокуса на эффективность, использование консервативного сценария по цене на нефть и внутренней цене на углерод при принятии инвестиционных решений.

Вторая задача – это сокращение контролируемых выбросов парниковых газов, то есть выбросов первого и второго охватов. Мы будем использовать широкий набор инструментов, включая оптимизацию портфеля активов.

Третья задача – это участие в климатических инициативах и развитие климатических возможностей. Здесь целый спектр направлений, многие из которых будут способствовать в том числе реализации первых двух задач. В число таких направлений входит развитие технологий сокращения выбросов, развитие регуляторной среды в России, изучение низкоуглеродных энергоресурсов, таких как биотопливо и водород.

Учитывая наш солидный опыт, это также реализация экономически эффективных проектов коммерческих Возобновляемых Источников Энергии.

Дополнительные возможности дает нам розничная сеть, которую мы можем использовать в том числе для популяризации концепции низкоуглеродной экономики среди наших клиентов. Мы также продолжим заниматься лесовосстановлением в регионах присутствия и рассмотрим возможности по расширению соответствующих программ. В поддержку декарбонизации и развитию новых низкоуглеродных технологий мы планируем создать венчурный фонд.

Хочу заявить, что мы полностью разделяем амбицию по углеродной нейтральности к 2050 году по контролируемым выбросам, то есть выбросам первого и второго охвата. Однако на данный момент мы не видим достаточного набора эффективных инструментов для реализации такой амбиции. Поэтому мы продолжим прорабатывать данный вопрос и будем активно участвовать в формировании необходимых предпосылок.

Слайд 13. Прогресс в области сокращения выбросов

У нас накоплен богатый опыт работы с вопросами, связанными с климатической повесткой. Этой темой мы занимаемся уже более 15 лет.

В частности, ЛУКОЙЛ реализовал ряд проектов в рамках Киотского протокола, достиг выдающихся результатов в области утилизации попутного газа, а в 2017 году взял на себя обязательство по его нулевому рутинному сжиганию.

С 2016 года мы ведем целенаправленную работу по сокращению выбросов парниковых газов. Нам удалось в два с половиной раза перевыполнить заявленные цели.

На фоне роста объемов производства контролируемые выбросы парниковых газов сократились на два миллиона тонн, а интенсивность выбросов в сегменте Апстрим снизилась на 17%, до 21 килограмма на баррель добычи.

По этому показателю мы сегодня выглядим лучше, чем большинство конкурентов, несмотря на то, что у ЛУКОЙЛа более высокая доля нефти в добыче.

Более 10 лет мы развиваем возобновляемую энергетику и занимаем лидирующие позиции в России по доле выработки зеленой электроэнергии.

В прошлом году мы впервые провели инвентаризацию источников и расчет выбросов парниковых газов в соответствии с международными стандартами. Это важная основа для дальнейшего мониторинга выбросов и целеполагания.

Слайд 14. Программа декарбонизации

Буквально неделю назад мы завершили разработку проекта программы декарбонизации, охватывающей все бизнес-сегменты. Сегодня мы готовы заявить о новых целях по сокращению контролируемых выбросов парниковых газов до 2030 года.

Сразу отмечу, что эти цели базируются на действующем сегодня законодательстве и нашем текущем представлении о доступных технологиях. Цели амбициозные, но уже сегодня мы точно знаем, как именно их достичь.

Мы планируем сократить контролируемые выбросы в расчете на единицу энергетического эквивалента на 20% относительно уровня 2017 года. Этот год мы выбрали в качестве базового в соответствии с подходом Межправительственной Группы Экспертов по Изменению Климата. Такая цель эквивалентна сокращению валовых выбросов парниковых газов на 10 млн т в сопоставимых условиях.

Для достижения цели мы будем использовать комплекс эффективных мероприятий. В первую очередь это все, что связано с повышением энергоэффективности нашего производства за счет энергосбережения, энергоменеджмента, оптимизации промышленных процессов.

Также мы планируем развивать возобновляемую энергетику для собственных нужд, работать над сокращением утечек метана при производстве и транспортировке углеводородов, реализовывать пилотные проекты по улавливанию, утилизации и хранению углерода.

Цели по сокращению выбросов мы планируем обновлять по мере развития технологий, регуляторной среды и прочих факторов.

И еще раз подчеркну, что мы очень ответственно подходим к вопросам, связанным с изменением климата, и будем стремиться сделать максимально возможный вклад в достижение глобальной климатической цели.

Спасибо, на этом я хочу передать слово Азату Шамсуарову, который расскажет об итогах сегмента Апстрим.

Азат Шамсуров (Апстрим)

Спасибо, Вагит Юсуфович! Добрый день, дамы и господа!

Слайд 16. Результаты Апстрим

Динамика добычи в 2020 году определялась внешними факторами, находящимися вне нашего контроля.

Добыча нефти в среднесуточном выражении сократилась на 9% год-к-году в связи с соглашением ОПЕК+. Добыча газа сократилась сильнее, на 17% год-к-году, по причине снижения добычи в Узбекистане из-за временного падения спроса на трубный газ со стороны Китая. В результате, добыча углеводородов снизилась по сравнению с 2019 годом на 12%.

Несмотря на внешние ограничения объемов добычи и слабую ценовую конъюнктуру, продолжилось развитие приоритетных проектов в России с целью улучшения структуры добычи. Доля таких проектов в суммарной добыче ЛУКОЙЛа достигла 26%, что на 4 процентных пункта выше показателя 2019 года.

Слайд 17. Эффективное управление добычей в рамках ОПЕК+

Остановлюсь подробнее на наших подходах к управлению добычей нефти в рамках ОПЕК+.

На данный момент мы накопили значительный опыт, так как работаем в условиях ограничений уже более четырех лет.

Сокращение добычи в мае 2020 года было, конечно, намного более масштабным, чем раньше, однако с точки зрения подходов не отличалось от предыдущих ограничений.

При выборе скважин для остановки мы в первую очередь руководствовались их экономической эффективностью с целью минимизации влияния на финансовые результаты. Также учитывались геологические риски для исключения негативного влияния на дальнейшую разработку месторождений и их потенциал добычи. Принимались во внимание и технические аспекты с целью минимизации затрат на остановку и возобновление добычи.

При восстановлении добычи мы, как и при сокращении, руководствуемся в первую очередь экономическими критериями. С мая прошлого года в соответствии с инструкциями Министерства энергетики добыча нефти ЛУКОЙЛа в России восстановлена на 130 тыс. баррелей в сутки.

Восстановление производится максимально оперативно и с минимальными затратами. При запуске скважин не зафиксировано существенных технических проблем и отклонений по геологическим показателям.

На данный момент наши свободные мощности в России составляют 180 тыс. барр. в сутки. Это более 6 тысяч скважин, из которых около 80% находится на месторождениях Западной Сибири и Тимано-Печоры.

На протяжении всего 2020 года мы сохраняли объемы бурения на высоком уровне с целью поддержания свободных добычных мощностей. Такой подход был связан с ожиданием быстрого восстановления спроса на нефть. Однако ввиду затянувшегося влияния пандемии в конце прошлого года мы приняли решение оптимизировать программу бурения.

Это означает, что по нашему базовому плану свободные мощности будут постепенно сокращаться в связи с естественным падением добычи. Поэтому после снятия ограничений, на восстановление добычи до уровня начала 2020 года потребуется определенное время. При этом мы сохраняем необходимую гибкость и будем принимать дальнейшие решения в зависимости от ценовой конъюнктуры и договоренностей ОПЕК+.

Слайд 18. Западная Сибирь

Основным балансирующим инструментом для управления добычей в условиях внешних ограничений являются зрелые месторождения Западной Сибири.

При этом мы продолжаем работать над повышением эффективности зрелых месторождений путем оптимизации затрат, развития и тиражирования технологий, оптимизации систем разработки. Ввиду высокой ценовой волатильности и климатической повестки такая работа является вдвойне актуальной.

Западная Сибирь - это основной регион для тестирования и тиражирования новых технологий. Это связано со значительным эффектом масштаба, который можно получить в этом регионе. Для примера, сегодня более 70% горизонтальных скважин с многостадийным ГРП мы бурим в Западной Сибири. Здесь же мы наращиваем бурение скважин трехколонной конструкции, тестируем нейронные сети.

В области оптимизации расходов реализуется специальная программа сокращения затрат на добычу, а также программа по сокращению затрат на бурение скважин.

Одним из инструментов в области бурения является переход на отдельный сервис с посуточной ставкой путем сокращения доли более дорогих контрактов «под ключ». В 2020 году на контракты с отдельным сервисом в Западной Сибири приходилось 11% общей проходки, а в текущем году мы планируем увеличить этот показатель в два раза.

Результатом нашей работы стало сокращение удельной стоимости горизонтального бурения в Западной Сибири на 7% год-к-году, а по наклонно-направленному бурению сокращение составило 4%.

Слайд 19. Повышение эффективности путем развития и масштабирования технологий

В 2020 году мы существенно нарастили темпы внедрения технологий бурения горизонтальных скважин трехколонной конструкции и скважин малого диаметра.

По скважинам трехколонной конструкции в целом по Группе рост составил 14% год-к-году, было построено 83 таких скважины. В среднем стоимость их строительства на 20% ниже стандартных скважин. Доля таких скважин в общем числе новых горизонтальных скважин увеличена уже до 24%. Напомню, что бурение таких скважин мы начали совсем недавно - в 2018 году.

Трехколонная конструкция применяется и при бурении многозабойных скважин. В 2018 году мы пробурили по упрощенной конструкции нашу первую многозабойную скважину, а в 2020 году было пробурено уже 34 таких скважины. Данная технология позволяет расширить зоны рентабельного бурения, снижая риски получения высокообводненной продукции.

Бурение скважин малого диаметра выросло в 2020 году почти в 2 раза год-к-году, было построено 133 таких скважины. Доля таких скважин в общем числе новых наклонно-направленных скважин выросла до 9%. Для сравнения в 2017 году она составляла всего 3%. Скважины малого диаметра в два раза дешевле стандартных скважин.

Росту скорости строительства скважин в будущем будет также способствовать масштабирование конвейерного бурения, которое мы успешно протестировали уже на нескольких наших месторождениях.

Хочу также напомнить, что мы активно развиваем цифровые технологии.

Концепция интеллектуального месторождения с использованием интегрированных моделей уже успешно применяется на более чем 60 наших месторождениях. Это на 40% больше, чем год назад. Сегодня на месторождения с интегрированными моделями приходится уже более трети суммарной добычи.

В части снижения энергопотребления мы также показываем отличные результаты в том числе за счет внедрения энергоэффективных насосов для поддержания пластового давления, которые позволяют снизить энергопотребление на 15% по сравнению с обычными насосами.

Другим инструментом повышения энергоэффективности является применение погружных вентильных электродвигателей собственного производства. За 2020 год на наших месторождениях установлено более 2 тысяч вентильных двигателей. Сегодня количество скважин, оборудованных вентильными двигателями, уже превышает 60% всего фонда скважин, оснащенных насосами. Для сравнения, три года назад этот показатель составлял около 20%.

Слайд 20. Сокращение затрат с опережением целей

Перечисленные мной мероприятия способствуют снижению операционных и капитальных затрат, что является важным инструментом нашей долгосрочной стратегии. Это позволяет вовлекать дополнительные запасы в разработку и делает бизнес более устойчивым в условиях волатильной конъюнктуры.

В Компании действуют целевые программы сокращения расходов. Причем по ряду направлений мы значительно опережаем установленные цели.

Так, за три года нам удалось сократить удельные расходы на бурение на 9% в номинальных ценах. Затраты на строительство за аналогичный период снизились на 1%, а операционные затраты на добычу сократились на 2%.

Отмечу, что расходы номинированы преимущественно в рублях, и в долларовой выражении экономия значительно больше – более 20%.

В 2020 году запущен процесс по формированию постоянно действующей системы непрерывных улучшений, внедрение которой на наших предприятиях внесет дополнительный вклад в повышение эффективности.

Слайд 21. Северный Каспий

Теперь более детально о наших приоритетных проектах.

В Каспийском море на месторождениях имени Филановского и имени Корчагина в 2020 году было добыто 7,4 млн тонн нефти и газового конденсата, что соответствует уровню 2019 года. Добыча поддерживалась на проектных уровнях за счет реализации программ бурения.

Особо отмечу достигнутый нами результат по повышению эффективности бурения на морских месторождениях – с 2016 года нам удалось вдвое сократить сроки строительства эксплуатационных скважин и на треть сократить удельные затраты на бурение.

В рамках обустройства нашего третьего Каспийского проекта, месторождения имени Грайфера, на верфях продолжается строительство платформ. По состоянию на начало текущего года строительная готовность ледостойкой стационарной платформы составила 65%, а платформы жилого модуля – 82%. В Каспийском море уже установлены опорные блоки для обеих платформ. Мы планируем запустить месторождение уже в следующем году с проектной мощностью 1,2 млн тонн нефти в год.

Что касается шельфа Балтики, мы завершили разработку проектной документации по обустройству месторождения D33 и получили все необходимые согласования для начала реализации проекта.

Уже в ближайшее время планируем принять окончательное инвестиционное решение. Запуск месторождения возможен уже в 2023 году с проектной мощностью 1,5 млн тонн нефти в год.

Слайд 22. ТРИЗ: высоковязкая нефть

Мы добились впечатляющих результатов по наращиванию добычи на месторождениях с трудноизвлекаемыми запасами. За пять лет суммарная добыча на ключевых месторождениях удвоилась. При этом наибольший вклад в абсолютном выражении внесли проекты высоковязкой нефти в Тимано-Печоре.

Суммарный объем добычи по данным проектам за 2020 год вырос до 5,2 млн тонн, или на 6% по сравнению с 2019 годом. На Ярегском месторождении за год введена 21 добывающая скважина SAGD и 323 подземные скважины, а также новые мощности парогенерации. На пермо-карбоновой залежи Усинского месторождения введены 62 добывающие скважины.

В результате отмены налоговых стимулов с 1 января текущего года фискальная нагрузка на добычу нефти Ярегского и Усинского месторождений значительно возросла. Это сделало инвестиции в дальнейший рост добычи на этих месторождениях нерентабельными.

Мы надеемся, что будут приняты решения, которые поддержат экономику данных проектов и позволят нам продолжить развивать их в соответствии с первоначальными планами. До принятия таких решений мы сосредоточимся на завершении текущих фаз разработки данных проектов.

Слайд 23. ТРИЗ: низкая проницаемость

Отдельно хочу отметить наши успехи в освоении месторождений с низкопроницаемыми залежами в Западной Сибири.

На трех крупнейших месторождениях с низкой проницаемостью добыча выросла на 35% по сравнению с 2019 годом. При этом добыча на Средне-Назымском месторождении удвоилась. За 2020 год на этих месторождениях введено 186 добывающих скважин.

Мы продолжаем активно внедрять новые эффективные технологии бурения. Для примера, на Средне-Назымском месторождении за счет оптимизации конструкции скважин удалось нарастить скорость бурения более чем на 30%, что привело к снижению удельной стоимости бурения на 14% по сравнению с показателем 2019 года.

Важным направлением является работа над импорто-замещением, где мы также показываем отличные результаты.

В начале текущего года ЛУКОЙЛ совместно с одним из российских производителей нефтегазового оборудования первым в России завершил разработку и начал внедрение комплекса заканчивания горизонтальных скважин для проведения многостадийных ГРП.

Это единственный на сегодня промышленно применяемый отечественный комплекс. Его испытания показали более высокую эффективность по сравнению с импортным оборудованием, что положительно повлияет на экономику разработки трудноизвлекаемых запасов.

Слайд 24. Газовые проекты в Узбекистане

В заключение расскажу о текущей ситуации с нашими проектами в Узбекистане.

Как вы знаете, во втором квартале 2020 года мы были вынуждены сократить добычу в связи со снижением, а затем и с полным прекращением экспортных поставок добываемого нами газа. Это было связано со снижением спроса на узбекский газ со стороны Китая из-за пандемии коронавируса, а также из-за падения цен на СПГ. Экспортные поставки возобновились в сентябре на фоне роста цен на СПГ в Азии. В результате, в 4 квартале 2020 года суточная добыча на наших активах восстановилась до проектного уровня.

При сохранении стабильной конъюнктуры в 2021 году мы сможем добыть в Узбекистане около 14 млрд куб. м газа в 100%-й доле.

Спасибо! На этом я хочу передать слово Вадиму Воробьеву, который расскажет о результатах в Даунстриме.

Вадим Воробьев (Даунстрим)

Спасибо, Азат! Добрый день, дамы и господа!

Слайд 26. Операционные показатели НПЗ

2020 год стал настоящим вызовом для сегмента нефтепереработки. На фоне резкого сокращения спроса, в первую очередь на авиакеросин и моторные топлива, валовая маржа переработки снижалась в течение года до отрицательных значений.

Отмечу, что высокое качество перерабатываемых мощностей, операционная гибкость и развитые каналы сбыта позволили нам в значительной степени нивелировать эффект крайне слабой конъюнктуры и завершить год с положительным показателем EBITDA в целом по нашему портфелю перерабатываемых активов. Такой результат был достигнут благодаря эффективной оптимизации загрузки заводов и структуры выходов, гибкому управлению графиком ремонтных работ, дополнительным усилиям по сокращению расходов.

Наличие собственного трейдинга стало важным фактором обеспечения загрузки заводов в самый напряженный период падения спроса.

Объемы переработки снизились год-к-году на 15%, что значительно лучше по сравнению со многими нашими конкурентами. При этом по российским заводам снижение составило всего 9%.

Наши усилия по оптимизации структуры выходов привели к увеличению доли средних дистиллятов до рекордно высоких 51%, а выход мазута снизился до рекордно низких 7%.

Слайд 27. Программа повышения эффективности НПЗ

Важным элементом долгосрочной стратегии в переработке является непрерывное повышение эффективности существующих мощностей.

Для этого реализуется комплекс мероприятий в рамках регулярно обновляемых дорожных карт. Все мероприятия носят операционный характер, то есть либо не требуют инвестиций, либо инвестиции очень быстро окупаются. За последние три года реализовано более 800 мероприятий, эффект от которых составил около 90 млрд руб., из которых около 12 млрд руб. приходится на сокращение затрат.

Чтобы придать дополнительный импульс данной работе, на нескольких заводах были запущены специальные проекты, направленные на достижение прорывных улучшений. Проекты успешно реализуются, и мы планируем тиражировать их результаты на остальных заводах.

Слайд 28. Точечные проекты на НПЗ в РФ

Ограничения мобильности в связи с пандемией привели к рискам переноса сроков завершения некоторых проектов строительства новых установок на наших заводах. Однако нам удалось успешно справиться с данным вызовом.

В январе текущего года мы по графику запустили установку деасфальтизации на Волгоградском НПЗ. Это позволило увеличить объемы производства высокоиндексных масел и снизить удельные затраты на их производство. Производство и реализация масел является премиальным бизнесом, который мы активно развиваем.

Наш самый крупный проект по строительству комплекса переработки нефтяных остатков на базе установки замедленного коксования на заводе в Нижнем Новгороде планируется к запуску во 2 полугодии текущего года.

Готовность проекта по состоянию на конец 2020 года составила 86%. На данный момент смонтировано основное оборудование, завершаются работы по монтажу трубопроводов. Комплекс будет работать в синергии с действующими установками каткрекинга и позволит существенно улучшить структуру выходов Нижегородского завода. Учитывая, что это самый крупный завод в нашем портфеле, серьезно улучшатся и средние выходы по Группе в целом.

Мы ожидаем, что выпуск мазута по Группе упадет до уровня ниже 4%, а выход светлых нефтепродуктов достигнет 75%.

На Нижегородском заводе мы также завершаем строительство установки изомеризации, которую планируем запустить уже в следующем квартале. Установка позволит увеличить производство высокооктановых автобензинов по Группе более чем на 200 тыс. тонн в год с использованием легкой нефти в качестве сырья. Завершенность проекта по состоянию на конец 2020 года составила почти 90%.

Слайд 29. Проекты роста в нефтехимии

В продолжение темы новых проектов несколько слов о нефтехимии.

В данный момент на стадии проектирования находятся две установки по производству полипропилена. Одна на Нижегородском заводе, вторая – на заводе в Бургасе. Принятие окончательных инвестиционных решений по обоим проектам возможно уже в следующем году.

Рассматриваемая мощность установок в сумме составляет 800 тыс. тонн в год по сырью. Они позволят утилизировать весь свободный пропилен, производимый на данных заводах, а также пропилен с нашего завода в Румынии. Помимо наличия собственного сырья дополнительным конкурентным преимуществом проектов является близость к центрам переработки полимеров и премиальным рынкам достаточной емкости.

Что касается возможностей более масштабного развития нефтехимического бизнеса, о которых мы заявляли ранее, то данный вопрос будет детально прорабатываться в рамках актуализации стратегии.

Слайд 30. Приоритетные каналы сбыта

Теперь перейду к сбытовому сегменту.

Из-за того, что ограничение мобильности привело к существенному снижению спроса на моторные топлива, объем реализации на наших АЗС сократился на 10% год-к-году.

При этом максимальное снижение объемов наблюдалось во 2 квартале 2020 года. Оно составило 22% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года.

Уже в третьем квартале объемы в значительной степени восстановились, однако ближе к концу года ситуация несколько ухудшилась на фоне введения новых ограничительных мер из-за второй волны пандемии.

Текущая ситуация довольно позитивная. По состоянию на февраль мы видим, что объемы розничной реализации лишь на 3% ниже уровня февраля 2020 года. При этом по российской сети отклонение составляет лишь 2%.

Самые большие потери в результате снижения мобильности понес спрос на авиакеросин. Во 2 квартале 2020 года наш объем реализации авиатоплива «в крыло» упал более чем на 70% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года. А по году в целом снижение составило 46%.

Несмотря на положительную динамику, объемы реализации авиатоплива «в крыло» все еще остаются значительно ниже нормального уровня.

Мы ожидаем, что вакцинация будет способствовать восстановлению спроса на светлые нефтепродукты, причем наибольший импульс может получить спрос на авиакеросин в результате быстрого восстановления международного авиатрафика.

Спасибо, на этом позвольте мне передать слово Александру Матыцыну.

Александр Матыцын (Финансы)

Спасибо, Вадим. Добрый день, дамы и господа!

Слайд 32. Макроэкономика

Начну с ценовой конъюнктуры.

2020 год нам запомнится не только снижением нефтяных котировок до двадцатилетних минимумов на фоне беспрецедентного падения спроса, но и огромной ценовой волатильностью.

Среднегодовая цена нефти сорта Brent снизилась более чем на треть год-к-году, что негативно повлияло на результаты сегмента Апстрим. При этом в России значительную поддержку финансовым результатам оказали девальвация рубля и эффект прогрессивной шкалы налогообложения. Благодаря этим факторам снижение среднегодовой чистой цены нефти сорта Юралс в рублевом выражении было в два раза меньше по сравнению со снижением международной цены.

Отмечу, что чистая цена при этом была более волатильной и, например, в марте опускалась до отрицательных значений в связи с эффектом временного лага по налогам.

В секторе нефтепереработки в начале пандемии валовая маржа быстро росла на фоне падения цен на нефть. Однако в связи с затовариванием рынка светлых нефтепродуктов уже к маю она снизилась до отрицательных значений, причем как в Европе, так и в России. В среднем по году маржа снизилась более чем в 2 раза, установив новый антирекорд за последние 10 лет. В России дополнительное давление на маржу оказывал механизм демпфера по моторным топливам.

Слайд 33. Финансовые результаты

В условиях столь сложной конъюнктуры нам удалось добиться отличных финансовых результатов.

Такие естественные факторы устойчивости как эффективная бизнес-модель, высококачественные активы, низкая себестоимость, гибкая инвестпрограмма и механизмы естественного хеджирования позволили нам в значительной степени компенсировать негативное влияние конъюнктуры на наши финансовые показатели.

При этом значительный вклад в финансовые результаты внесли слаженная работа управленческой команды с ее неизменным фокусом на повышении эффективности, продуманный подход к управлению добычей, а также гибкая оптимизация загрузки НПЗ.

Показатель EBITDA по итогам года составил 687 млрд руб., свободный денежный поток – 281 млрд руб. По свободному денежному потоку мы смогли превзойти показатели 2015-2017 годов, которые отличались более благоприятной ценовой конъюнктурой и более высокими объемами производства. Как отметил Вагит Юсуфович, свободный денежный поток был положительным во всех без исключения кварталах 2020 года, включая наиболее сложный второй квартал.

Слайд 34. Лидерство по эффективности

В условиях слабой конъюнктуры мы улучшили позиции по удельным финансовым показателям среди наших конкурентов. Отмечу, что многие из них закончили год с отрицательным свободным денежным потоком.

Это служит лучшим доказательством высокой устойчивости бизнеса ЛУКОЙЛа и способности создавать акционерную стоимость практически в любой конъюнктуре.

Слайд 35. Оптимизация капитальных затрат

Значительную поддержку нашим финансовым результатам оказали своевременно принятые меры оптимизации по всему спектру расходов.

Остановлюсь подробнее на капитальных затратах. В начале года мы планировали величину капитальных затрат в размере около 550 млрд руб. без учета сервисного проекта в Ираке.

В условиях ухудшения конъюнктуры и внешних ограничений по добыче мы оперативно оптимизировали бюджет и по итогам года сэкономили около 80 млрд рублей, несмотря на девальвацию российской валюты.

Основным источником экономии стал перенос расходов на будущие периоды в геологоразведке, а также по проектам в Апстриме и Даунстриме на ранней стадии развития, в первую очередь за рубежом.

Оптимизация практически не затронула наши российские проекты, а фактические инвестиции в России выросли год-к-году.

Если посмотреть на масштаб достигнутой экономии в долларовом выражении, то это более 20% от первоначального плана или около 2 млрд долл.

Важно подчеркнуть, что оптимизация капитальных затрат не отразилась на реализации наших ключевых инвестиционных проектов, а также не затронула основные аспекты промышленной безопасности и экологии.

Слайд 36. Контроль расходов

Низкие производственные затраты – важный фактор устойчивости нашего бизнеса, поэтому актуальность контроля над расходами дополнительно возросла в условиях слабой конъюнктуры. Мы всегда уделяли этому вопросу большое внимание и дополнительно усилили нашу работу по повышению эффективности в рамках целевых программ.

Результаты нашей работы вы можете видеть в отчетности. Суммарные контролируемые расходы снижаются. Удельные затраты на добычу, несмотря на значительное сокращение объемов и инфляцию, находятся на уровне 2018 года. Похожая ситуация с удельными затратами на переработку. На 4% снизились коммерческие и административные расходы.

Слайд 37. Оптимизация модели управления и портфеля активов

Важной частью нашей работы по повышению эффективности является оптимизация модели управления. В 2020 году был запущен проект по переводу рутинных функций из корпоративного центра в специальные сервисные дочерние общества, что позволит корпоративному центру сфокусироваться на стратегической функции и дополнительно снизить административные затраты.

Идет также реорганизация системы управления зарубежным даунстримом. Мы выстраиваем ее на базе ЛИТАСКО по модели интегрированного трейдера. Это позволит повысить гибкость и эффективность работы в волатильной конъюнктуре, создаст дополнительные конкурентные преимущества для этого бизнеса в условиях европейской климатической повестки.

Кроме того, с целью повышения фокуса на основном бизнесе и создания дополнительной акционерной стоимости, мы рассматриваем вывод за пределы Группы непрофильного для нас энергетического бизнеса.

Изучаем различные опции – от продажи стратегическому инвестору, до выплаты акций энергетической компании в виде дивидендов нашим акционерам.

Слайд 38. Финансовое положение

Традиционно хочу обратить ваше внимание на сильное финансовое положение ЛУКОЙЛа, которое мы сохраняем, несмотря на все внешние вызовы. Это важное конкурентное преимущество, которое дает нам дополнительную гибкость в принятии решений, позволяет развивать бизнес в полном соответствии со стратегией, а также выполнять обязательства перед кредиторами и акционерами.

Чистый финансовый долг ЛУКОЙЛа по состоянию на конец 2020 года составил немного более 120 млрд рублей, а величина финансового левериджа всего 0,2. Кредитные рейтинги ЛУКОЙЛа и прогноз по ним не изменились, несмотря на рыночную турбулентность.

В мае мы успешно разместили десятилетние еврооблигации на сумму 1,5 млрд долларов, а в ноябре по графику погасили еврооблигации на сумму 1 млрд долларов.

В декабре были выплачены промежуточные дивиденды за 2020 год из фактически заработанного в первом полугодии свободного денежного потока на сумму 32 млрд рублей.

Слайд 39. Дивиденды

Мы продолжаем следовать заявленной дивидендной политике, которую мы считаем наиболее эффективной в отрасли.

Она не ограничивает наш инвестиционный потенциал, не создает рисков для финансовой стабильности и позволяет наиболее эффективно распределять капитал. К тому же она максимально прозрачна.

Уже сегодня в соответствии с Положением о дивидендной политике можно рассчитать размер итогового дивиденда за 2020 год. Его расчетная величина составляет 213 рублей на акцию. С учетом уже выплаченных промежуточных дивидендов расчетный суммарный дивиденд за 2020 год составляет 259 рублей на акцию. По объективным причинам это меньше, чем дивиденд за 2019 год, но больше, чем за 2018 год.

Совет директоров примет решение по рекомендуемому размеру итогового дивиденда в апреле.

Спасибо! На этом я передаю слово Павлу Жданову.

Павел Жданов (Отчетность)

Спасибо, Александр! Остановлюсь подробнее на показателях отчетности.

Слайд 41. Выручка

Снижение цен на углеводороды стало ключевым фактором снижения выручки на 28% год-к-году. Отрицательное влияние на динамику выручки также оказали сокращение объемов добычи углеводородов и производства нефтепродуктов, снижение объемов трейдинга и розничной реализации. Поддержку выручке оказала девальвация рубля.

Слайд 42. EBITDA

Показатель EBITDA за 2020 год составил 687 млрд руб., что на 44% ниже по сравнению с 2019 годом.

Снижение EBITDA в сегменте Апстрим связано с падением цен на нефть, отрицательным эффектом временного лага по налогам в России, а также вынужденным сокращением объемов добычи нефти в России и газа в Узбекистане.

Негативный эффект данных факторов был частично компенсирован снижением операционных расходов, улучшением структуры добычи, девальвацией рубля.

В сегменте Даунстрим динамика EBITDA была смешанной. В нефтепереработке результаты значительно ухудшились из-за падения маржи и значительного отрицательного эффекта входящих запасов. Нам удалось частично компенсировать влияние этих факторов за счет гибкой оптимизации загрузки мощностей и структуры выходов. Международный трейдинг, наоборот, показал очень сильные результаты, воспользовавшись высокой ценовой волатильностью. В итоге показатель EBITDA международного сегмента Даунстрим практически не поменялся по сравнению с 2019 годом.

Слайд 43. Чистая прибыль

Непростой 2020 год мы завершили с положительной чистой прибылью в отличие от большинства конкурентов.

Помимо снижения показателя EBITDA на динамику прибыли негативно повлиял неденежный эффект по курсовым разницам, а также убыток от обесценения активов в связи с резким ухудшением конъюнктуры.

Отмечу, что основная часть обесценения относится к активам в Узбекистане, а также заводу ISAB в Италии, дополнительное обесценение по которому было начислено в 4 квартале. Списания по ISAB были отражены в том числе в составе отложенного налога на прибыль, что привело к высокой эффективной ставке налога на прибыль в целом по Группе.

Слайд 44. Выгодное положение в условиях восстановления рынка

Финансовые результаты 2 полугодия 2020 года показывают, что ЛУКОЙЛ отлично позиционирован, чтобы извлечь максимальную выгоду от восстановления конъюнктуры.

Мы по-прежнему сохраняем значительный потенциал увеличения добычи по мере восстановления спроса и снятия внешних ограничений. Развитие наших приоритетных проектов и дальнейшее улучшение структуры добычи позволят усилить эффект восстановления добычи на наши финансовые результаты.

Маржа переработки сегодня продолжает находиться на очень низком уровне, но ее восстановление неизбежно по мере нормализации ситуации на рынках светлых нефтепродуктов.

Улучшение рыночной конъюнктуры в переработке благоприятно отразится на финансовых результатах сегмента Даунстрим, а запуск новых установок и связанное с этим улучшение структуры производимой корзины увеличит положительный эффект от восстановления экономики переработки.

Мы также продолжим концентрироваться на повышении эффективности нашей деятельности и сокращении расходов.

Слайд 45. ЛУКОЙЛ – уникальная инвестиционная история в нефтегазовом секторе

Подытожу основные преимущества нашей инвестиционной истории.

ЛУКОЙЛ объединяет лучшие характеристики российских и международных нефтяных компаний.

Нас отличают низкие затраты, строгая инвестиционная дисциплина, фокус на повышении эффективности, эффективная политика распределения капитала, высокий уровень раскрытия информации и следование высоким стандартам корпоративного управления.

Нашим приоритетом является соблюдение принципов устойчивого развития и эффективное управление климатическими рисками и возможностями.

У нас масштабная и качественная ресурсная база, высококачественные перерабатывающие мощности. Кроме того, мы ориентируемся на органическое развитие нашего бизнеса с фокусом на Россию.

Создание стоимости для акционеров – наша ключевая цель.

Итоги 2020 года в очередной раз доказали высокую устойчивость Компании к внешним шокам благодаря эффективной бизнес-модели с высоким уровнем вертикальной интеграции, а также благодаря механизмам естественного хеджирования, низкой долговой нагрузке и гибкой финансовой политике.

Слайд 46. Планы на 2021 год

В заключение расскажу о планах на 2021 год.

Наш базовый план предполагает рост добычи углеводородов без учета проекта Западная Курна-2 на 2% при сохранении текущего уровня ограничений добычи нефти в России.

Мы продолжим гибко регулировать загрузку НПЗ в зависимости от конъюнктуры. При этом мы ожидаем восстановления конъюнктуры, что позволит увеличить объемы переработки. На 2021 год запланирован запуск еще двух новых установок, обе на НПЗ в Нижнем Новгороде.

Базовый план по капитальным затратам составляет около 450 млрд рублей без учета проекта Западная Курна-2. Мы сохраняем гибкий подход к инвестпрограмме и можем скорректировать данный план в большую сторону при сохранении устойчиво благоприятной конъюнктуры.

В текущем году, как уже рассказал Вагит Юсуфович, будет проведена актуализация стратегии Компании. Именно актуализация, так как мы не видим необходимости коренным образом менять стратегию и основные стратегические приоритеты. Мы планируем представить актуализированную стратегию весной следующего года. Спасибо за внимание!