

# ТОПЛИВНАЯ И НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## Общее описание

Топливная и нефтехимическая отрасли Беларуси были сформированы еще в 1960 - 1970 гг. во время существования СССР и в настоящее время представлены:

- собственными нефтедобывающими мощностями;
- двумя нефтеперерабатывающими заводами;
- нефтетранспортной и нефтепродуктотранспортной системой, включающей развитую сеть трубопроводов;
- оптово-розничной сетью реализации нефтепродуктов;
- предприятиями нефтехимии, являющимися крупными потребителями нефтепродуктов.

Запасы нефти на территории Беларуси были обнаружены в 1964 г. В этом же году в Новополоцке был основан нефтеперерабатывающий завод и позднее в 1975 - нефтеперерабатывающий завод в Мозыре.

Необходимо отметить, что мощности нефтеперерабатывающей отрасли Беларуси были сформированы во времена СССР, поэтому были рассчитаны не только на снабжение нефтепродуктами белорусских потребителей, но также на поставку нефтепродуктов в Западную и Северную Украину, страны Балтии, Польшу и страны Восточной Европы. Размещение нефтеперерабатывающих мощностей на территории современной Беларуси было обусловлено ее выгодным географическим положением, являясь важным транспортным коридором между СССР и европейскими государствами. Таким образом, мощности нефтепереработки Беларуси в настоящее время значительно превышают внутренние потребности страны (более чем в 3 раза).

В 1991 г. после распада СССР функционирование топливной промышленности Беларуси стало зависимым от решений России по поставкам сырой нефти в Беларусь. С тех пор объем поставок сырой нефти из России в Беларусь регулируется Топливным и Энергетическим балансом Союзного государства.

**Объем переработки нефти** в Республике Беларусь оставался стабильным в течение 2005-2009 гг. и по данным Национального статистического комитета находится на уровне около **21-22 млн. тонн** в год, что является максимальным уровнем, начиная с 1991 года. В 2010 году произошло некоторое снижение объемов переработки (16,5 млн т.) ввиду длительных по времени согласований условий поставки нефти из Российской Федерации. Около 4 млн т. нефти, поставленной в Беларусь, происходило из Венесуэлы.

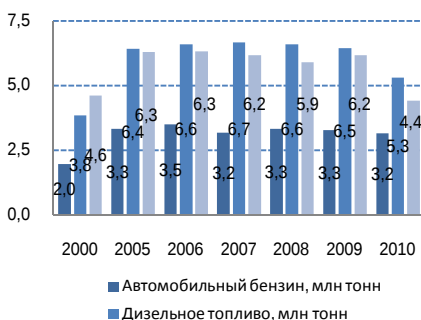
Нефть в Республике Беларусь перерабатывается на двух заводах:

- ✓ ОАО "Мозырский НПЗ";
- ✓ ОАО "Нафтан".



Причем эти заводы перерабатывают примерно одинаковые объемы нефти.

### Производство основных видов нефтепродуктов



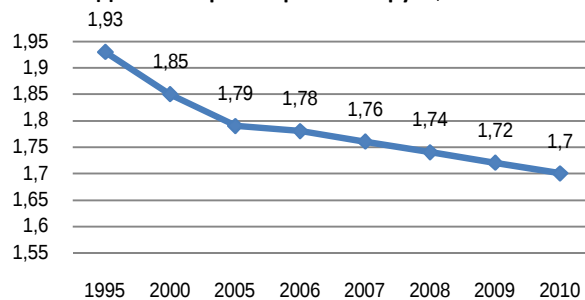
Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

В 2010 г. объем производства нефтепродуктов несколько снизился, что связано с сокращением поставок сырой нефти в Беларусь ввиду создания ЕЭП. Но в тоже время стоит отметить, что объемы производства бензинов уменьшились незначительно, что вызвано более эффективной переработкой. Наибольший же темп снижения отмечен в производстве мазута.

## Ключевые показатели

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Добыча нефти, млн т., 2010           | 1,7   |
| Переработка нефти, млн т., 2010      | 16,45 |
| Экспорт нефтепродуктов, млн т., 2010 | 11,3  |
| Импорт нефтепродуктов, млн т., 2010  | 1,58  |

### Добыча сырой нефти в Беларуси, млн т.



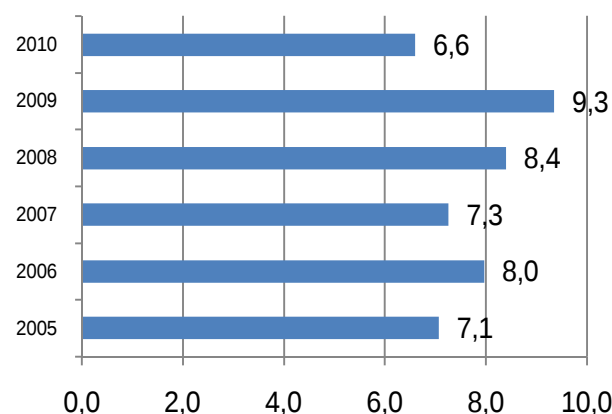
Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

### Объемы переработки нефти в Беларуси, 2005-2011 (п), млн т.



Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

### Потребление нефтепродуктов, млн т.



Источник: Статистический обзор мировой энергии 2011 ([www.bp.com](http://www.bp.com))

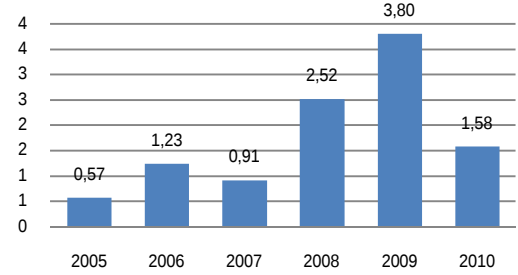
# ТОПЛИВНАЯ И НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## Экспорт нефтепродуктов

Нефтепродукты являются одной из основных статей экспорта Беларуси.

- ✓ Нефтепродукты являются одной из основных статей экспорта Республики Беларусь. Экспорт нефтепродуктов составляет около 15-20% от общего экспортного потока Беларуси.
- ✓ На протяжении последних лет значительная доля экспорта нефтепродуктов направлялась в Нидерланды (50-60%). Также значимым импортером белорусских нефтепродуктов является Латвия (порт Вентспилс) и Великобритания. Среди стран СНГ главным направлением экспорта белорусского бензина является Украина.

Импорт нефтепродуктов, млн.т



Объемы импорта нефтепродуктов незначительны, причем основная доля поступает в Беларусь из России для дальнейшей переработки.

Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

## Логистика



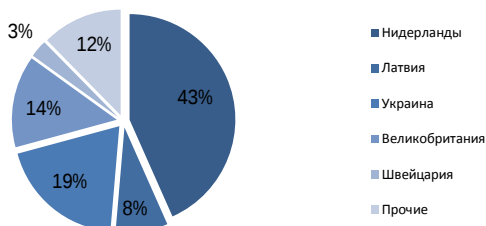
Источник: Petros Group <http://petros.ru>

Динамика объемов экспорта нефтепродуктов, млн тонн



Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

Экспорт нефтепродуктов по странам, млн.т (2010 г.)



Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

В 2010 г. объем российской нефти для потребителей Западной Европы, прокачанной по территории Беларуси, составил 65 миллионов тонн.

Беларусь располагает выгодным географическим положением с точки зрения транспортировки нефти и нефтепродуктов. По территории Беларуси проходят наиболее важные экспортные пути транспортировки нефти: нефтепровод «Дружба», который разделяется здесь на две ветки: Северную и Южную; еще один нефтепровод идет в Западную Европу к портам Вентспилс (Латвия) и Клайпеда (Литва). Нефть из Венесуэлы поступает по нефтепроводу Одесса-Броды (Украина).

|                                |                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Импорт нефти и нефтепродуктов  | Нефтепроводы (нефтепродуктопроводы) и железнодорожный транспорт                                                                                                                 |
| Экспорт нефти и нефтепродуктов | Железнодорожный транспорт в порты Прибалтики для дальнейшей морской транспортировки, либо потребителям в соседние страны (Украина, Польша), нефтепроводы и нефтепродуктопроводы |

Источник: ЮНИТЕР

# ТОПЛИВНАЯ И НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## ОАО «Нафтан»

✓ Основано 9 февраля 1963 года. В августе 2002 г. преобразовано в ОАО «Нафтан». 100% акций компании принадлежат государству.

✓ В 2008 году присоединение ОАО «Полимир» (производство полиэтилена высокого давления, акриловые нити, продукты органического синтеза).

✓ **Ассортимент продукции:**

- Топливо (автомобильные бензины, дизельное топливо, топливо бытовое печное, мазут, компонент бензиновый высокооктановый (алкилат))
- Нефтяные битумы (дорожный, кровельный, строительный)
- Сжиженные газы (бутан-бутиленовые фракции, газы углеводородные топливные)
- Прочие продукты (вакуумный газойль, техническая сера, осветительный керосин, бензин-сырье для пиролиза)

✓ В настоящее время в ОАО «Нафтан» реализуется Программа реконструкции и модернизации «Нафтан 2010 – 2015», которая предполагает осуществление ряда проектов, направленных на:

- увеличение мощностей по первичной переработке нефти до 12 млн. тонн в год;
- снижение выхода топочного мазута до 6-8 %;
- обеспечение соответствия качества выпускаемой продукции действующим и перспективным требованиям стран Европейского Сообщества;
- развитие инфраструктуры (резервуарные парки, сети межцеховых коммуникаций, энерговодоснабжение);
- мероприятия по улучшению энергообеспечения предприятия и снижению энергопотребления.

По окончании реализации Программы ОАО «Нафтан» выйдет на уровень современных предприятий с глубиной переработки не менее 92 %.

Источник: ОАО «Нафтан», <http://www.naftan.by>

## ОАО «Мозырский НПЗ»

✓ Выпуск первой партии продукции – 1975 г. В 1994 г. предприятие было преобразовано в ОАО «Мозырский нефтеперерабатывающий завод». Основными акционерами компании являются:

- Республика Беларусь - 42,7%
- ОАО «НГК Славнефть» - 42,5%
- Физические лица - 14,5%

✓ **Ассортимент продукции:**

- Топливо (автомобильные бензины, дизельное топливо, топливо бытовое печное, мазут, компонент бензиновый высокооктановый (алкилат))
- Нефтяные битумы (дорожный, кровельный, строительный)
- Сжиженные газы (бутан-бутиленовые фракции, газы углеводородные топливные)
- Прочие продукты (вакуумный газойль, техническая сера, осветительный керосин, бензин-сырье для пиролиза, бензол нефтяной, газойль каталитический)

«Программой развития на 2010-2015 гг.» предусматривает:

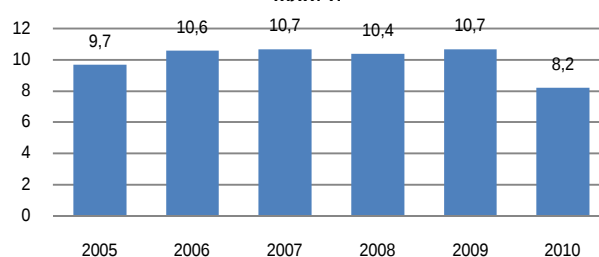
- производство автомобильных бензинов в соответствии с требованиями европейского стандарта EN 228:2008;
- увеличение мощностей по производству дизельного топлива с учетом перспективных требований экологического законодательства;
- увеличение мощности по процессам вакуумной перегонки мазута и гидроконверсии вакуумного газойля;
- переработку нефтяных остатков с производством малосернистого котельного топлива;

✓ Расходы по проектам, запланированным на 2005-2010 гг. составляет 750 млн. долл. США, что означает ориентацию завода на активную модернизацию.

Источник: ОАО «Мозырский НПЗ», <http://www.mnpz.by>



Первичная переработка нефти на ОАО «Нафтан», млн. т.



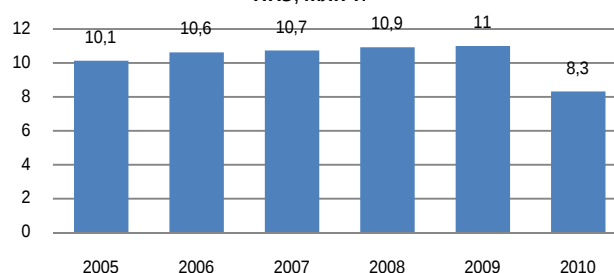
Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

| Финансовые показатели | млн долл. США |        |        |        |
|-----------------------|---------------|--------|--------|--------|
|                       | 2007          | 2008   | 2009   | 2010   |
| Выручка от реализации | 2296,7        | 3107,0 | 2543,6 | 2836,4 |
| Валовая прибыль       | 78,2          | 123,6  | 105,5  | 54,9   |
| Чистая прибыль        | 37,6          | 191,5  | 21,8   | 26,3   |

Источник: Министерство финансов



Первичная переработка нефти на Мозырском НПЗ, млн т.



Источник: Национальный статистический комитет Республики Беларусь

| Финансовые показатели | млн. долл. США |        |        |        |
|-----------------------|----------------|--------|--------|--------|
|                       | 2007           | 2008   | 2009   | 2010   |
| Выручка от реализации | 2032,2         | 2488,6 | 1747,7 | 2083,1 |
| Валовая прибыль       | 52,4           | 220,4  | 94,0   | 55,6   |
| Чистая прибыль        | 34,0           | 180,8  | 67,9   | 30,1   |

Источник: Министерство финансов

# ТОПЛИВНАЯ И НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## Предприятия нефтехимической отрасли

Спрос на нефтепродукты в Беларуси создает не только население (на моторные топлива), предприятия транспорта и энергетики, но и крупные предприятия нефтехимической промышленности. Эти компании наряду с двумя НПЗ входят в государственный концерн по нефти и химии "Белнефтехим". Они производят широкий ассортимент продукции:

- Полиэтилен
- Продукты органического синтеза (акрилонитрил, ацетонитрил, ацетонцианогидрин, метилакрилат)
- Акриловые волокна
- Нейлон, полиэфирные нити, вискозные волокна и корд
- Вискозного корда пряжи и ткани, полиэстерные и полипропиленовые нити

К предприятиям нефтехимической промышленности Беларуси относятся:

✓ **ОАО «Могилевхимволокно»** представляет собой объединение на одной площадке в единый комплекс производств, связанных технологическим циклом, – от получения исходного сырья (диметилтерефталата, полиэтилентерефталата) до выпуска готовой продукции в виде волокон, нитей, нетканых материалов различного ассортимента и назначения. Предприятие представляет собой комплекс из четырех заводов: завод органического синтеза, завод синтетического волокна, завод полиэфирных нитей и ремонтно-механический завод. Более 65 % производимой продукции поставляется в более 30 стран мира, в числе которых Российская Федерация, Украина, Китай, США, Германия, Италия, Польша, Румыния, Литва, Латвия и т.д.

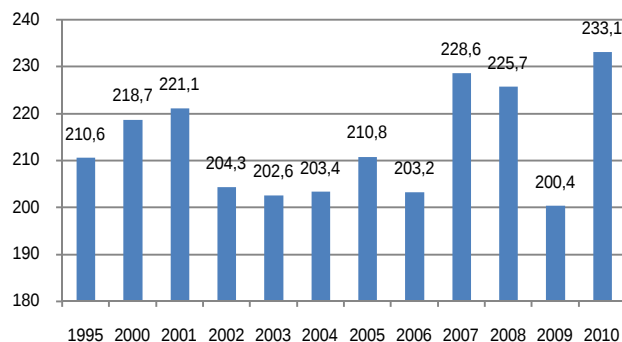
✓ **ОАО «Лакокраска»** производит широкий спектр лакокрасочной продукции для различных отраслей промышленности на протяжении 40 лет. Налажен выпуск 30 видов лаков на основе конденсации смол, более 59 сортов и цветов эмалей и покрытий на основе полимеризации смол, дисперсии поливинилацетата, водно-дисперсионных красок. Производственные мощности позволяют производить до 122 тонн продукции в год

✓ **ОАО «Гроднохимволокно»** было образовано в 1971 году. Предприятие располагается в Гродно, в 14 км от границы с Польшей. В настоящее время производственные мощности предприятия позволяют выпускать более 50 000 тонн полиамида-6 и более 35 000 тонн химических волокон и нитей. Завод состоит из четырех производственных структур: нити полиамидные промышленные, ткани кордные, нити кордные и капроновые.

✓ **ОАО «Белшина»** – одно из крупнейших предприятий в Европе, выпускающее более 300 типоразмеров, моделей и нормослойности шин для легковых, грузовых, большегрузных автомобилей, строительно-дорожных и подъемно-транспортных машин, электротранспорта, автобусов, тракторов и сельскохозяйственных машин. Около 90% производимых шин – радиальные. Общество включает в себя: завод крупногабаритных шин, завод массовых шин, завод сверхкрупногабаритных шин, механический завод, другие подразделения, необходимые для организации производства и сбыта продукции, а также объекты социальной сферы. Продукция компании поставляется не только в Россию и страны СНГ, но и в Европу, на Ближний Восток, в Азию, Африку, а также в Северную и Южную Америку.

✓ **РУП «Светлогорское производственное Объединение «Химволокно»** было основано в 1964 г. как производитель искусственного волокна. Объединение является одним из крупных многопрофильных предприятий нефтехимического комплекса Республики Беларусь. РУП «СПО «Химволокно» структурно состоит из завода искусственного волокна и завода полиэфирных текстильных нитей. Основной вид продукции завода искусственного волокна – вискозные нити и ткани, которые широко используются в производстве шин и различных резинотехнических изделий. Таким образом, предприятие является одним из основных поставщиков ОАО «Белшина». Уникальный продукт компании – жаропрочный материал «Арселон», применяемый в самых разных сферах: от фильтрации до космических технологий. Полипропиленовые нити, ткани и упаковка также производятся на заводе.

Производство химических нитей и волокон, тыс. т.



| Финансовые показатели, 2010 | млн долл. США |
|-----------------------------|---------------|
| Выручка от реализации       | 578,19        |
| Валовая прибыль             | 4,33          |
| Чистая прибыль              | 2,59          |



| Финансовые показатели, 2010 | млн долл. США |
|-----------------------------|---------------|
| Выручка от реализации       | 84,08         |
| Валовая прибыль             | 2,78          |
| Чистая прибыль              | 1,54          |



| Финансовые показатели, 2010 | млн долл. США |
|-----------------------------|---------------|
| Выручка от реализации       | 201,32        |
| Валовая прибыль             | 12,08         |
| Чистая прибыль              | 6,47          |



| Финансовые показатели, 2010 | млн долл. США |
|-----------------------------|---------------|
| Выручка от реализации       | 740,20        |
| Валовая прибыль             | 14,47         |
| Чистая прибыль              | 6,28          |



Производство полиэфирных нитей в РУП «СПО «Химволокно», тыс. т.



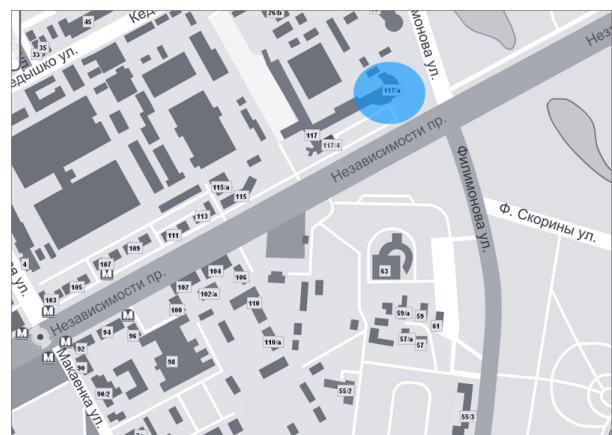
Источник: Информационные материалы ЮНИТЕР

## Контакты

**Андрей Дерех**  
**Директор**  
[dereh@uniter.by](mailto:dereh@uniter.by)  
+375 29 6 76 30 97

**Роман Осипов**  
**Директор**  
**Департамент инвестиций**  
[osipov@uniter.by](mailto:osipov@uniter.by)  
+375 29 6 57 83 26

**Максим Кохов**  
**Директор**  
**Департамент консалтинга  
и исследований**  
[kokhov@uniter.by](mailto:kokhov@uniter.by)  
+375 29 6 29 14 65



**ЗАО «Инвестиционная компания «ЮНИТЕР»**  
Беларусь, Минск, пр. Независимости, 117а, 12<sup>ый</sup>  
этаж,  
БЦ«Александров Пассаж»  
Тел. : (+375 17) 385 24 63  
Факс : (+375 17) 385 24 64  
email : [uniter@uniter.by](mailto:uniter@uniter.by)

### Дисклеймер:

Данный отчет подготовлен только для информационных целей, и не представляет собой предложения об осуществлении стратегической сделки. Мнения, прогнозы и оценки данного отчета отражают наши суждения на дату публикации и могут изменяться без предупреждения. Хотя информация данного отчета происходит из источников, которые мы считаем надежными, и хотя мы обеспечили их точность на дату публикации, мы не предоставляем гарантий, выраженных или подразумеваемых, полезности данного отчета в отношении прогнозирования будущих событий, или оценки текущей либо будущей стоимости ценных бумаг. Любое инвестиционное решение, базирующееся на данном отчете, должно быть сделано, основываясь только на усмотрении инвестора, и не при каких обстоятельствах ЮНИТЕР или любые сотрудники ЮНИТЕР, или третьи стороны не несут ответственность в любой форме за любое действие любой стороны, сделанное на основании данного отчета. Ни ЮНИТЕР, ни любые сотрудники ЮНИТЕР, ни третьи стороны не несут ответственность за убытки, которые являются результатом таких действий.