ИССЛЕДОВАНИЕ

НЕФТЯНАЯ, ГАЗОВАЯ И УГОЛЬНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ РОССИИ

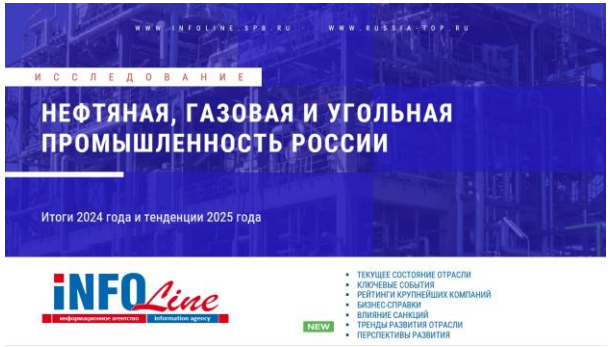
Итоги 2024 года и тенденции 2025 года

INFOLine
информационное агентство information agency

NEW

- ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ ОТРАСЛИ
- КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ
- РЕЙТИНГИ КРУПНЕЙШИХ КОМПАНИЙ
- БИЗНЕС-СПРАВКИ
- ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ
- ТРЕНДЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ
- ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

КОМПЛЕКС ИНФОРМАЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ INFOLine: "ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС РОССИИ"



5 разделов, 190 слайдов, 105 диаграмм, 70 инвестпроектов

Тематические новости
Нефтяная промышленность РФ
Газовая промышленность РФ
Угольная промышленность РФ

ЕЖЕДНЕВНО

Периодические обзоры
"Инвестиционные проекты в нефтегазовой промышленности РФ"
"Инвестиционные проекты в электроэнергетике, тепло- и водоснабжении РФ"

ЕЖЕМЕСЯЧНО

Исследования
"Крупнейшие инвестпроекты в нефтегазовой отрасли в Центральной Азии и Закавказье 2025 г.",
"Крупнейшие инвестпроекты в нефтегазовой отрасли России 2024-2027 гг."

1 РАЗ В ГОД

Перед Вами **полная версия** исследования **"НЕФТЯНАЯ, ГАЗОВАЯ И УГОЛЬНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ РОССИИ. Итоги 2024 года и тенденции 2025 года"**, которое включает в себя результаты многолетней отраслевой работы INFOLine:

- Мониторинг событий в нефтяной, газовой и угольной промышленности.
- Формирование аналитических баз данных и рейтингов компаний.
- Анализ инвестиционных проектов 2025-2028 годов.

СОДЕРЖАНИЕ

- **Введение**
  - Динамика и структура ВВП
  - Динамика ключевых экономических показателей
  - Основные торговые партнеры РФ
- **Часть I. Основные показатели ТЭК**
  - 1.1. Основные показатели топливного и электроэнергетического комплекса
  - 1.2. Инвестиционная деятельность в ТЭК
  - 1.3. Кредитование предприятий ТЭК
  - 1.4. Нефтегазовые доходы бюджета
- **Часть II. Ключевые события ТЭК**
  - 2.1. Влияние санкций на нефтегазовую и угольную отрасли РФ
  - 2.2. Государственное регулирование
  - 2.3. Сделки M&A
  - 2.4. Отставки и назначения
- **Часть III. Положение в отраслях ТЭК**
  - 3.1. Положение в нефтяной отрасли
    - 3.1.1. Добыча и переработка нефти
    - 3.1.2. Экспорт нефти
    - 3.1.3. Производство и отгрузка нефтепродуктов
    - NEW 3.1.4. Перевалка наливных грузов в портах России
    - 3.1.5. Транспортировка и экспорт нефтепродуктов
    - 3.1.6. Важнейшие события отрасли
    - 3.1.7. Крупнейшие инвестиционные проекты в добыче и транспортировке нефти
    - 3.1.8. Крупнейшие инвестиционные проекты в переработке нефти
    - NEW 3.1.9. Рейтинги компаний нефтяной отрасли
    - NEW 3.1.10. Бизнес-справки по компаниям нефтяной отрасли
      - 3.1.10.1. ПАО "НК "Роснефть"
      - 3.1.10.2. ПАО "ЛУКОЙЛ"
      - 3.1.10.3. ПАО "Газпром нефть"
      - 3.1.10.4. ПАО "Сургутнефтегаз"
      - 3.1.10.5. ПАО "Татнефть"
      - 3.1.10.6. ПАО НК "РуссНефть"
      - 3.1.10.7. АО "НК "Нефтиса"
      - 3.1.10.8. ПАО "Транснефть"
      - 3.1.10.9. АО "Транснефтепродукт"
  - 3.2. Положение в газовой отрасли
    - 3.2.1. Добыча и потребление газа
    - 3.2.2. Экспорт газа
    - 3.2.3. Переработка газа, производство СПГ и СУГ
    - NEW 3.2.4. Транспортировка и экспорт СУГ
    - 3.2.5. Важнейшие события отрасли
    - 3.2.6. Крупнейшие инвестиционные проекты в добыче и транспортировке газа
    - 3.2.7. Крупнейшие инвестиционные проекты в переработке газа
    - NEW 3.2.8. Рейтинги компаний газовой отрасли
    - NEW 3.2.9. Бизнес-справки по компаниям газовой отрасли
      - 3.2.9.1. ПАО "Газпром"
      - 3.2.9.2. ПАО "НОВАТЭК"

NEW - *новый/дополненный раздел по сравнению с I итерацией*

СОДЕРЖАНИЕ

3.3. Положение в угольной отрасли
- 3.3.1. Добыча угля
- 3.3.2. Обогащение угля и поставки на внутренний рынок
- 3.3.3. Экспорт угля
- 3.3.4. Транспортировка угля
- 3.3.5. Важнейшие события отрасли
- 3.3.6. Крупнейшие проекты в добыче и обогащении угля
- 3.3.7. Крупнейшие инвестиционные проекты в перевалке угля
- NEW 3.3.8. Рейтинги компаний угольной отрасли
- NEW 3.3.9. Бизнес-справки по компаниям угольной отрасли
  - 3.3.9.1. ООО "Сибкор"
  - 3.3.9.2. АО "УК "Кузбассразрезуголь"
  - 3.3.9.3. ООО "УК "ЭЛСИ"
  - 3.3.9.4. АО "Русский уголь" и ПАО "Кузбасская топливная компания" (Группа "САФМАР")
  - 3.3.9.5. ПАО "Угольная компания "Южный Кузбасс" и АО "Холдинговая компания "Якутуголь" (ПАО "Мечел")

- NEW **Часть IV. Ключевые тренды в топливно-энергетическом комплексе**
  - 4.1. Активизация горизонтального бурения в нефтяной отрасли
  - 4.2. Сдвиг "вправо" и изменение конфигурации инвестиционных проектов в нефтегазовой отрасли
  - 4.3. Ограничения логистической инфраструктуры для экспорта угля
  - 4.4. Увеличение объемов ремонтных работ на НПЗ и объектах хранения нефтепродуктов и газа
  - NEW 4.5. Снижение цен на мировых рынках нефти и угля

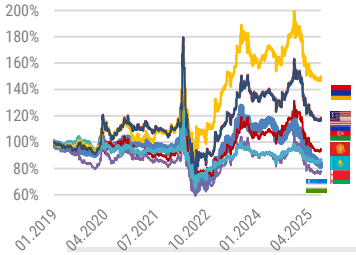
- NEW **Часть V. Перспективы развития ТЭК**
  - 5.1. Динамика и прогноз ключевых экономических показателей России
  - 5.2. Консенсус-прогноз ключевых макроэкономических показателей России
  - 5.3. Официальные прогнозы и оценки, оценки экспертов
  - 5.4. Ключевые параметры прогноза развития нефтегазовой отрасли
  - 5.5. Ключевые тренды и факторы нефтегазовой отрасли
  - 5.6. Ключевые параметры прогноза развития угольной отрасли
  - 5.7. Ключевые тренды и факторы угольной отрасли
  - 5.8. Перспективы развития нефтяной отрасли
  - 5.9. Перспективы развития газовой отрасли
  - 5.10. Перспективы развития угольной отрасли

- **Отраслевые министерства, ведомства, ассоциации**
- **Список источников и сокращений**
- **Соглашение об использовании информации**
- **Об авторе – информационно-аналитическое агентство INFOLine**

NEW - *новый/дополненный раздел по сравнению с I итерацией*

КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ 2025 Г.

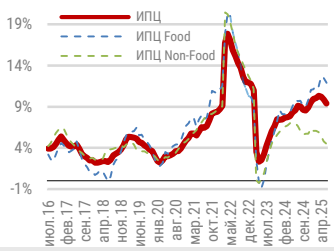
Динамика курсов иностранных валют к рублю



Источник: ЦБ РФ

В 2024 г. рубль значительно ослаб: он потерял **19%** к доллару США, **14,4 %** к юаню и др. валютам. После введения санкций и приостановки торгов валютой с июня 2024 года курс устанавливается на основе межбанковских транзакций. В I пол. 2025 г. рубль резко укрепился: курс доллара снизился на **22,8%**, а юаня – на **18,5%**. Санкционное давление и укрепление рубля усиливают неопределённость и валютные риски для бизнеса в РФ, как с точки зрения убыточности экспорта, так и высоких транзакционных издержек при импорте (платежи и поставки из РФ происходят через посредников с комиссией).

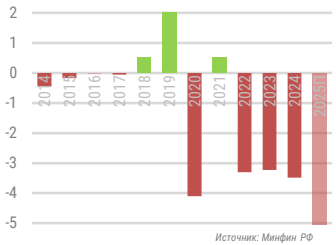
Индекс потребительских цен, % к аналогичному месяцу пред. года



Источник: ФСГС

В I полугодии 2025 г. активизировались проинфляционные тренды, связанные с повышением регулируемых тарифов (ж/д перевозки, газ, э/энергия и др.), увеличением расходов госбюджета и размеров бюджетного дефицита, опережающим ростом денежной массы и спроса по сравнению с предложением товаров. По официальным данным, которые занижены, рост цен на товары за 3 года превысил **40%**. С 1 июля 2025 г. тарифы ЖКХ в России выросли в среднем на **12%** (электроэнергия **+12,6%**, газ **+10,3%**), что окажет дополнительное давление на инфляцию во II полугодии.

Дефицит и профицит федерального бюджета РФ, трлн. руб.

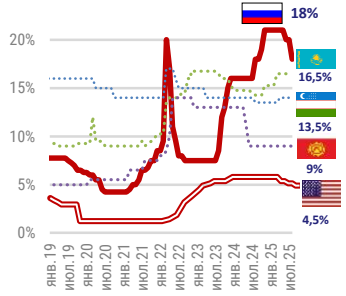


Источник: Минфин РФ

По итогам 2024 г. бюджет исполнен с дефицитом **3,485 трлн руб.** (1,7% ВВП). Расходы в 2024 г. увеличились на **24,2%** до 40,19 трлн руб., а доходы – на **26,0%** до 36,71 трлн руб., в т.ч. нефтегазовые – на **26,2%** до 11,13 трлн руб. В связи с ростом расходов и необходимостью повышения доходов бюджета, согласно №176-ФЗ, с 1 января 2025 г. введена прогрессивная шкала НДФЛ и увеличены налоги.

Во II кв. 2025 г. Правительство РФ было вынуждено пересмотреть плановый дефицит бюджета на 2025 г. с **1,17 трлн** до **3,79 трлн руб.** (1,8% ВВП). При этом уже в I полугодии дефицит вырос до **3,7 трлн руб.**, а нефтегазовые доходы снизились на **16,9%**.

Ставки по кредитам и ключевая ставка ЦБ, нац. банков и ФРС, %



Источник: национальные ЦБ и ФРС США

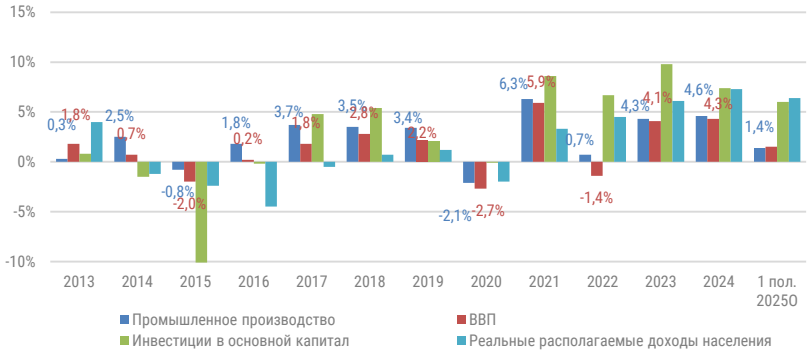
В 2024 г. ЦБ РФ провел ряд повышений ключевой ставки (в июле до **18%**, в сентябре до **19%**, в октябре до рекордных **21%**), в июне 2025 г., впервые за три года, снизил её до **20%**, а в июле – до **18%**. Текущая ставка не только выше, чем в странах Центральной Азии, но и сохраняет лидерство России в мире по величине реальной ключевой ставки (ставка минус официальная инфляция). Дополнительным фактором финансового давления на бизнес, связанного с процентными расходами по долгу, стало увеличение банковских комиссий при кредитовании (с уровня "ключевая ставка (КС) плюс 3-4%" летом 2023 г. до "КС плюс **7-8%**" в 2024-2025 гг.).

ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

«Экономика спроса у нас росла, а экономика предложения отставала», — отметила Набиуллина, глава ЦБ РФ. Сессия на ПМЭФ2025 **здесь**.

- Реальные располагаемые доходы населения в 2024 г. выросли до **112,5%** от уровня 2013 г. (**104,8%** в 2023 г.), причем в долларовом выражении средние доходы россиян упали с **805 долл.** в месяц в 2013 г. до **680,8 долл.** в 2024 г. При сокращении задолженности по потребительским кредитам во II полугодии просроченная задолженность в 2024 г. выросла в **1,5 раза** до **150 млрд руб.** (до **1,8%** по сравнению с **1,1%** в 2021-2023 гг.).
- В 2023-2024 гг. рост внутреннего спроса значительно опережал возможности расширения предложения товаров и услуг. Это связано с ростом государственных, особенно военных расходов (по оценкам Международного института стратегических исследований на **42%** до **13,1 трлн руб.** или **6,55%** ВВП) и дефицитом трудовых ресурсов (безработица в 2024 г. снизилась до **2,3%**), из-за которого рост зарплат опережал динамику производительности труда.
- Правительство РФ ожидает в 2025 г. сокращения доли нефтегазовых доходов бюджета до минимальных значений с 2006 г. (**27,1%**), учитывая снижение цен на энергоресурсы, при увеличении ненефтегазовых доходов на **18,4%** до **29,36 трлн руб.** в результате реформы налогообложения, а также улучшения налогового администрирования.

Динамика основных макроэкономических показателей России, %



Источник: ФСГС (официальный пересмотр данных от 11 апреля 2025 г.)

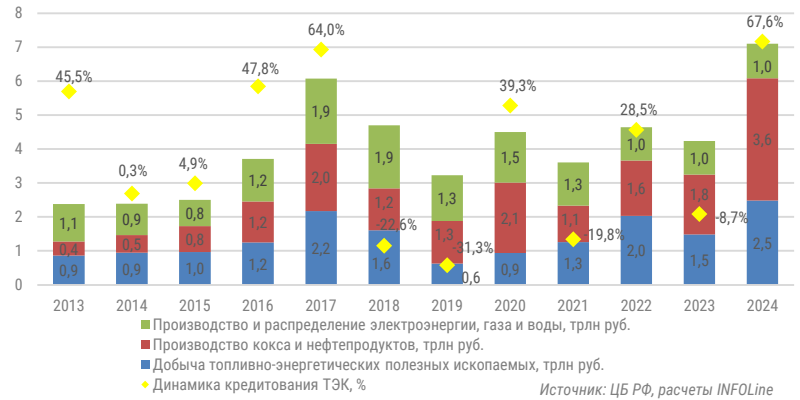
Компоненты текущего счета платежного баланса РФ по кварталам, млрд долл. США

Источник: ЦБ РФ

1.3. КРЕДИТОВАНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ТЭК

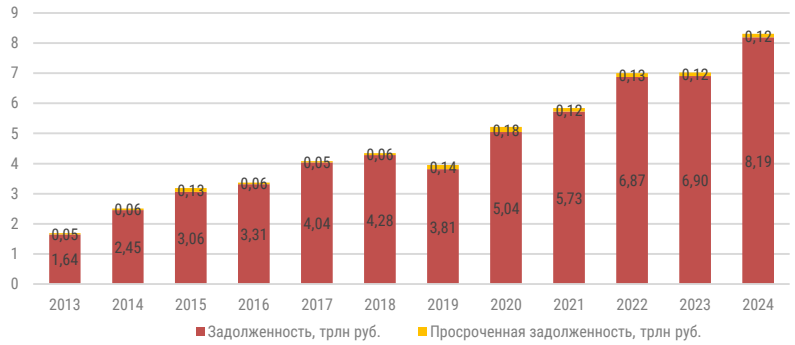
- В январе-мае 2025 г. предприятия ТЭК увеличили объемы привлечения заемного финансирования на **14,8%** до **2,67 трлн руб**. В январе-мае 2025 г. объем кредитов, предоставленных предприятиям по добыче нефти, газа и угля сократился на **16,5%** до **662,4 млрд руб**., нефте- и газоперерабатывающим компаниям вырос на **35,8%** до **1,67 трлн руб**., компаниям по производству и распределению электроэнергии, газа и воды вырос на **11,2%** до **335,4 млрд руб**.
- По данным Росстата, сальдированный убыток российских угольных компаний в январе-мае 2025 г. составил **136,2 млрд руб.** (в январе-мае 2024 г. была прибыль в размере **9,1 млрд руб**). Доля убыточных компаний выросла на **14 п.п.** до **64,9%**. Доля прибыльных организаций уменьшилась также на **14 п.п.** до **35,1%**. Консолидированный убыток угольных компаний по итогам 2025 г. может составить **350 млрд руб**.
- Общая задолженность предприятий ТЭК на 1.06.2025 г. увеличилась на **19,9%** до **8,85 трлн руб.**, что на **549,8 млрд руб.** больше, чем на 1.01.2025 г., причем доля валютной задолженности (в первую очередь номинированной в юанях) сократилась на **9 п.п.** до **24,1%** (**2,14 трлн руб**.), доля просроченной задолженности сократилась на **0,2 п.п.** до **1,3%**.

Кредиты предприятиям ТЭК, предоставленные в валюте и в рублях



Источник: ЦБ РФ, расчеты INFOLine

Задолженность по кредитам предприятий ТЭК



Источник: ЦБ РФ, расчеты INFOLine

2.1. ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА НЕФТЕГАЗОВУЮ И УГОЛЬНУЮ ОТРАСЛИ

- **В июле 2025 г. постпреды стран ЕС согласовали 18-й пакет антироссийских санкций.**
- В рамках нового пакета под санкции попадут газопроводы "Северный поток" а также 105 танкеров так называемого теневого флота, которые Брюссель связывает с поставками российской нефти. Ограничения коснутся нефтеперерабатывающего завода ПАО "НК" Роснефть" в Индии.
- С 21 января 2026 г. запрещается импорт и перевозка нефтепродуктов, произведенных из российской нефти за пределами РФ, для стран - нетто-импортёров нефти. Под ограничения попадают НПЗ Индии, Турции и Египта. Исключение составляют Великобритания, Канада, Норвегия, США и Швейцария.
- 18-й пакет санкций в отношении РФ также отменяет разрешение для Чехии на импорт российской нефти.
- По словам верховного представителя ЕС по иностранным делам и политике безопасности Каи Каллас, представителям стран ЕС также удалось согласовать снижение потолка цен на нефть из РФ до 47,6 долл. за баррель.
- В июле 2025 г. в 18-й пакет санкций ЕС быливнесены поправки, предусматривающие исключение из-под запрета сделок с определенными российскими портами для транзита казахстанского угля.
- В июле 2025 г. ЕС начал работу над 19-м пакетом антироссийских санкций, заявил министр иностранных дел Эстонии Маргус Цахкна. Предполагается, что новые меры будут предусматривать усиление борьбы с обходом санкций через третьи страны, расширение вторичных ограничений и уточнение параметров экспортно-импортного контроля.

- В июле 2025 г. министр финансов Соединенного Королевства сообщила, что Великобритания поддержит принятое ЕС решение понизить потолок цены на нефть из РФ с 60 до 47,6 долл за барр.
- В июле 2025 г. Великобритания расширила санкции против РФ. В частности, в список внесены более 130 нефтяных танкеров. Британские власти также ввели санкции против швейцарской компании LITASCO MIDDLE EAST DMCC, которую Минфин считает связанной с ПАО "Лукойл".

- В июле 2025 г. для снижения американских пошлин с 30% до 15% Еврокомиссия в т. ч. пообещала США полностью заместить нефть и газ из РФ на американский СПГ, нефтепродукты нефть и ядерное топливо на 750 млрд. долл. Глава Еврокомиссии высказала мнение, что ЕС якобы "более не хочет российских ресурсов", и заявила, что американский СПГ "гораздо лучше".

2.2. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ: КЛЮЧЕВЫЕ СТРАТЕГИИ И ДОКУМЕНТЫ

ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

- В апреле 2025 г. Председатель Правительства РФ подписал Распоряжение12 апреля 2025 г. №908-р об утверждении Энергетической стратегии РФ до 2050 г. (текст документа). В стратегии предусмотрены мероприятия, направленные на ускоренное развитие переработки нефти и газа, расширение программы газификации регионов, обеспечение внутреннего рынка достаточным количеством нефтепродуктов по доступным ценам для всех категорий потребителей. План мероприятий по реализации стратегии будет подготовлен Минэнерго РФ и представлен в Правительство РФ в течение шести месяцев в 2025 г. В качестве года для установления базового уровня показателей и параметров выбран 2023 г. Значения показателей и параметров за 2037 - 2050 гг. носят оценочный характер и будут уточнены по результатам реализации I этапа.
- Добыча нефти в РФ должна вырасти с **531 млн т** в 2023 г. до **540 млн т** в 2030 г. При этом добыча нефти на уровне **540 млн т** будет держаться до 2050 г. Экспорт нефти увеличится: с **234 млн т** в 2023 г. до **235 млн т** в 2030 г., на этом же уровне показатель продержится и до 2050 г. Предполагается рост глубины переработки нефти с **84,1 процента** в 2023 г. до **90 процентов** в 2030, 2036 и 2050 гг. и полное обеспечение потребностей внутреннего рынка нефтепродуктами.
- Показателями решения поставленных задач являются увеличение уровня газификации населения РФ с **73,8 процента** в 2023 году до **82,9 процента** в 2030 г., с **84 процентов** в 2036 г. до **86,2 процента** в 2050 г., увеличение проектной производительности экспортных газопроводов в страны Дальнего Востока и АзиатскоТихоокеанского региона с **30 млрд. куб. м** в 2023 году до **98 млрд. куб. м** в 2030, 2036 и 2050 гг.,, объема производства сжиженного природного газа с **32,339 млн. т** в 2023 г. до **90** - **105 млн. т** в 2030 г., до **110** - **130 млн. т** в 2036 г. и до **110** - **175 млн. т** в 2050 г., а также увеличение объема потребления природного газа (метана) в качестве моторного топлива с **2,19 млрд. куб. м** в 2023 г. до **6,7** - **9 млрд. куб. м** в 2030 г., до **11,5** - **16,8 млрд. куб. м** 2036 г. и до **21,3** - **29,3 млрд. куб. м** в 2050 г.
- Запланировано увеличение доли открытого способа добычи угля в общем объеме добычи с **77,7 процента** в 2023 г. до **80** - **83 процентов** в 2036 г. и до **82** - **85 процентов** в 2050 г,, увеличение доли обогащаемого угля (кроме бурого угля) в общем объеме его добычи с **58,9 процента** в 2023 г. до **62** - **64 процентов** в 2036 г. и до **74** - **76 процентов** в 2050 г., увеличение доли регионов Восточной Сибири и Дальнего Востока в общем объеме добычи угля с **38,8 процента** в 2023 г. до **42** - **44 процентов** в 2036 г. и до **46** - **50 процентов** в 2050 г., а также увеличение доли российского экспорта в международной торговле углем с **14,5 процента** в 2023 г. до **21** - **23 процентов** в 2036 г. и до **24** - **27 процентов** в 2050 г.

2.3. КРУПНЕЙШИЕ СДЕЛКИ M&A: НЕФТЯНАЯ ОТРАСЛЬ

Участники		Актив	Стоимость, млрд руб.	Дата завершения	Формат и описание
АО "НПП "Бурсервис"	ООО "Нафта Дриллинг Компани"	ООО "Нафта Дриллинг Компани"	н/д	Февраль 2024 г.	В феврале 2024 г. АО "НПП "БурСервис", созданная на базе активов американского Halliburton, приобрело ООО "Нафта Дриллинг Компани", которая специализируется на геологоразведочном и эксплуатационном бурении, имеет две производственные базы в Ханты-Мансийском АО — в Нефтеюганске и Пыть-Яхе. Стоимость сделки неизвестна. Ранее "БурСервис" отмечал, что рассматривает расширение портфеля активов, в том числе за счет M&A-сделок. АО "НПП "БурСервис" получило российские активы Halliburton, которые тот оценивал в примерно в 340 млн долл. Компания оказывает услуги бурения и разработки нефтегазовых месторождений, в ее состав входят производственные базы в восьми регионах РФ.
ООО "Лукойл-Западная Сибирь", ООО "Лукойл-Пермь"	ООО Сервис-Менеджмент, ООО "НПО Менеджмент", ООО "Усинск НПО-Сервис"	ООО "Когалым НПО-Сервис", ООО "Урай НПО-Сервис", ООО "Усинск НПО-Сервис", ООО "УралОйл"	н/д	Октябрь 2024 г. Декабрь 2024 г. Июль 2025 г.	В октябре 2024 г. ООО "Лукойл-Западная Сибирь" стала владельцем 99,9% в ООО "Когалым НПО-Сервис" (Когалым нефтепромысловое оборудование-сервис) и 99,9% в ООО "Урай НПО-сервис" (Урай нефтепромысловое оборудование-сервис). Оставшиеся 0,1% в каждой из приобретенных компаний получило ООО "К.Н. Холдинг", 100%-ная дочка ЛУКОЙЛа, являющаяся соучредителем ряда нефтяных компаний в Ханты-Мансийском АО: Ладукетское, Ритек, Югранефтепром, Пулытьинское. Оба купленных актива ранее входили в структуру ПАО "Лукойл". ООО "Когалым НПО-сервис" занимается ремонтом нефтепромыслового и глубинно-насосного оборудования, реконструкцией и техническим перевооружением нефтепромысловых объектов. ООО "Урай НПО-Сервис" осуществляет свою деятельность в Кондинском, Советском и Ханты-Мансийском районах, осуществляя капремонт нефтяного оборудования и сервисное обслуживание нефтегазового оборудования, строительство газопроводов, водопроводов и ЛЭП. В декабре 2024 г. ООО "Лукойл-Пермь" стало владельцем ООО "Усинск НПО-Сервис". ООО "Усинск НПО-Сервис" является основным поставщиком нефтесервисных услуг для ООО "Лукойл-Пермь". В июле 2025 г. к ООО "Лукойл-Пермь" было присоединено ООО "УралОйл" (добыча нефти). Вероятно, ПАО "Лукойл" т. о. консолидирует активы и усиливает единый управленческий подход к деятельности компании. По мнению INFOLine, к июлю 2025 г. складывалась тенденция приобретения нефтесервиса нефтегазодобывающими компаниями, что рассматривается как возможность для извлечения дополнительного синергетического эффекта, выстраивания сервисной экосистемы, выхода на новые рынки, расширения компетенций и диверсификации бизнеса.

2.4. ОТСТАВКИ И НАЗНАЧЕНИЯ: УГОЛЬНАЯ ОТРАСЛЬ

- В мае 2024 г. генеральным директором "**Ванинотрансуголь**" назначен **Евгений Григорьев**.

- В июле 2024 г. генеральным директором **ООО "УК "Колмар"** стал **Алексей Волков**. Валерий Цивилев остался генеральным директором **АО "Колмар Груп"** и **ООО "УК "Ванинотрансуголь"** (запланировано к ликвидации в сентябре 2025 г.).

- В феврале 2025 г. генеральным директором **ООО "УК "Колмар"** назначен **Евгений Ютяев**, который ранее был генеральным директором АО "СУЭК-Кузбасс".

- В марте 2025 г. **Evraz** обновил состав совета директоров, в него вошли **Роман Никишин** и **Максим Башкатов** в качестве независимых неисполнительных директоров.

- В апреле 2025 г. генеральным директором **ООО "Инвест-Углесбыт"** стал **Владимир Баженов**.

- В июне 2025 г. генеральным директором **"Южного Кузбасса"** назначен **Алексей Тихонский**. Временный экс-генеральный директор **Алексей Ляпин** продолжит работать в качестве директора Управления по экономике и финансам.

- В июне 2025 г. генеральным директором **ПАО "Мечел"** назначен **Игорь Хафизов**. **Олег Коржов**, возглавлявший ПАО "Мечел" с 2014 г., покинул компанию.

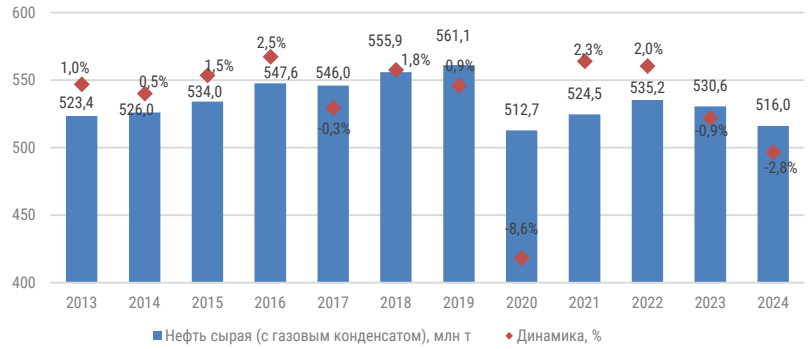
- В июле 2025 г. в должности министра угольной промышленности **Кемеровской области** утвержден **Андрей Брижак**. С 15 апреля 2025 г. он исполнял обязанности главы министерства.

3.1.1. ДОБЫЧА И ПЕРЕРАБОТКА НЕФТИ

В марте 2024 г. Правительство РФ продлило запрет на публикацию статистики по добыче нефти, газа и конденсата до 1 апреля 2025 г. (текст документа). В конце августа 2024 г. вслед за закрытием данных о производстве нефти и бензина ФСГС РФ закрыла информацию об объеме выпуска нефтепродуктов.

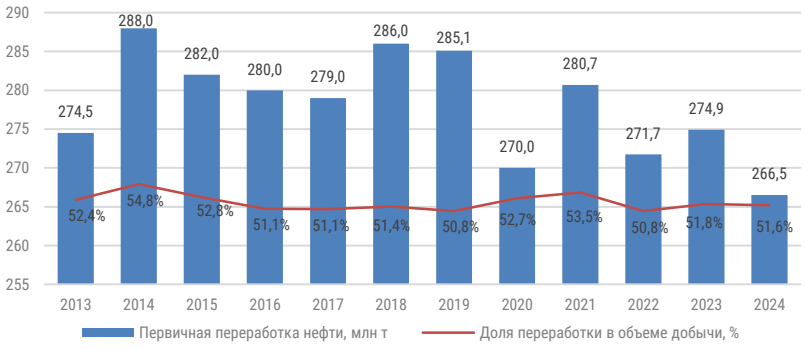
- По данным вице-премьера РФ Александра Новака, добыча нефти в РФ в 2024 г. составила **516 млн т** (**-2,8%**). В 2024 г. в т. ч. началось развитие Чонского кластера с геологическими запасами свыше **1,7 млрд т** нефти и **500 млрд куб. м** газа, которые относятся к трудноизвлекаемым. По данным Минэнерго РФ, добыча нефти в РФ в январе-мае 2025 г. снизилась на **3,5%** до **211 млн т**.
- Количество введенных в эксплуатацию нефтяных скважин в РФ снизилось в 2024 г. на **11,7%** до **7610** ед. Объем ввода в т. ч. снизился из-за активизации горизонтального бурения: компании стремятся продолжать разрабатывать хорошо изученные зрелые месторождения, экономя на строительстве новых скважин. Такой подход в т. ч. может быть связан с ростом затрат на создание новых скважин, а также с ограничением добычи в РФ в рамках сделки ОПЕК+.
- По данным вице-премьера РФ Александра Новака, в 2024 г. объем первичной переработки нефти в РФ снизился на **3,1%** до **266,5 млн т**. В I кв. 2025 г. объем первичной переработки нефти уменьшился на **0,3%** до **65,2 млн т**. Отрасль в 2024 г. работала при добровольных сокращениях в рамках ОПЕК+; некоторые НПЗ находились дольше на ремонте.

Добыча нефти и газового конденсата



Источник: ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ, расчет INFOLine

Первичная переработка нефти, млн т



Источник: ЦДУ ТЭК

3.1.6. ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ НЕФТЯНОЙ ОТРАСЛИ: РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА

- **В июне 2025 г. ПАО "Газпром нефть" сообщило о разработке комплекса решений, которые позволят вовлечь в разработку до 9 млрд т "трудной" нефти в РФ.** Результаты программы были представлены заместителю председателя Правительства РФ Александру Новаку. Совместно с научными и нефтесервисными организациями, а также индустриальными партнерами из атомной отрасли ПАО "Газпром нефть" разработало и подтвердило эффективность комплекса российских инструментов, который позволил в **3** раза сократить стоимость добычи трудноизвлекаемых ресурсов. В рамках проекта было создано и испытано более десятка решений в области высокоскоростного многостадийного гидроразрыва пласта, реагентов и цифровых инструментов для сопровождения ГРП, бурения горизонтальных скважин. Новые технологии готовы к тиражированию и помогут в разработке ачимовской, тюменской свит и других видов "трудных" запасов на месторождениях РФ. В рамках проекта ПАО "Газпром нефть" также разработало и испытало российские реагенты для увеличения добычи, которые дополнительно повысили коэффициент извлечения нефти на рекордный для отечественной промышленности **21 п. п**. Компанией зарегистрированы патенты на современные материалы для ПАВ-полимерного заводнения. Сформирована научная и промышленная экосистема, которая при поддержке государства сможет создать новый индустриальный сегмент по внедрению технологий химических методов увеличения нефтеотдачи. Их полномасштабное внедрение позволит вовлечь в разработку дополнительные запасы нефти и обеспечить дополнительную разработку десятков зрелых месторождений Западной Сибири.
- **В июне 2025 г. глава ПАО "Газпром нефть" заявил, что ПАО "Газпром нефть" заместило до 95% иностранного скважинного оборудования и технологий.** В рамках реализации федерального проекта "ТРИЗ" в РФ был запущен технологический полигон на Пальяновском лицензионном участке, на котором было построено более **50** высокотехнологичных скважин для испытания оптимальных технологий освоения трудноизвлекаемых запасов.

3.1.7. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ: ДОБЫЧА И ТРАНСПОРТИРОВКА НЕФТИ

- К июлю 2025 г. в сегменте добычи и транспортировки нефти анонсировано и реализуется **более 130** значимых инвестиционных проектов строительства (к июлю 2024 г. **– более 125 проектов).** Заявленный объем инвестиций в крупнейшие проекты составляет почти **64 трлн руб**.
- В Ханты-Мансийском АО реализуется **21** крупный инвестиционный проект общей стоимостью **17,1 трлн руб.**, в том числе месторождения Самотлорское, Приобское и Красноленинское, а также Эргинский кластер – **ПАО "НК "Роснефть"**, Ватьеганское месторождение **ПАО "ЛУКОЙЛ"** и другие.
- В Красноярском крае продолжается реализация крупнейшего комплексного проекта "Восток Ойл", включающего в т.ч. строительство нефтепровода и экспортного терминала; Юрубчено-Тохомского и Куюмбинского НГКМ **ПАО "НК "Роснефть"** и **ПАО "НГК "Славнефть"**; в регионе реализован проект по крупным подземным хранилищам нефти.
- В Ямало-Ненецком АО реализуется **17 проектов по добыче и транспортировке**, в т. ч. Мессояхская группа месторождений ООО "Газпромнефть-Развитие", ожидаемые извлекаемые запасы составляют более **470 млн т** нефти.

Крупнейшие инвестиционные проекты в добыче нефти в 2025-2028 гг.

ТОП-5 регионов по объему инвестиций:
1. Красноярский край (вкл. шельф моря Лаптевых) – 5 проектов – 17,3 трлн руб.
2. Ханты-Мансийский АО – 21 проект – 17,1 трлн руб.
3. Ямало-Ненецкий АО (вкл. шельф Карского моря) – 17 проектов – 7 трлн руб.
4. Тюменская область – 3 проекта – 6,5 трлн руб.
5. Республика Татарстан – 3 проекта – 3,8 трлн руб.

Крупнейшая компания-инвестор в сфере строительства объектов добычи нефти

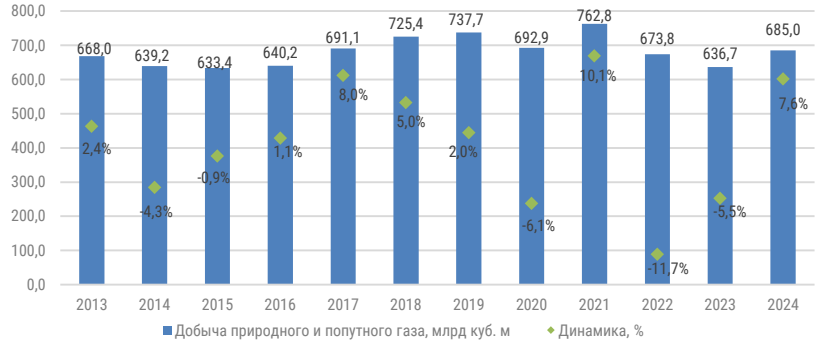
КОМПАНИЯ	**ПАО "НК "Роснефть"**
РУКОВОДИТЕЛИ	**Сечин Игорь Иванович,** главный исполнительный директор – председатель Правления **Мухаммед Бин Салех Аль-Сада,** председатель Совета директоров
КРУПНЕЙШИЕ ПРОЕКТЫ СТРОИТЕЛЬСТВА	**Проект "Восток Ойл" (месторождения Ванкорского кластера, Пайяхское месторождение и Западно-Иркинский участок)** Красноярский край (13 трлн руб.)

Источник: INFOLine "300 крупнейших инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности России. Проекты 2024-2027 годов"

3.2.1. ДОБЫЧА И ПОТРЕБЛЕНИЕ ГАЗА

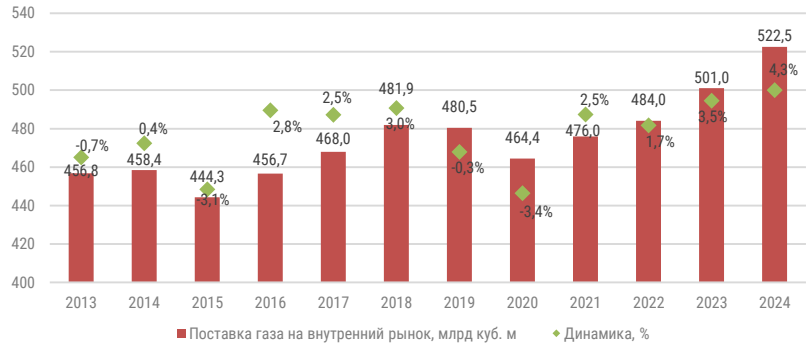
- По данным вице-премьера РФ Александра Новака в 2024 г. добыча газа в РФ увеличилась на **7,6%** до **685 млрд куб. м**, чему способствовал рост внутреннего спроса на **4,3%** до **522,5 млрд. куб. м**, в связи с газификацией регионов. По оценке МЭА, потребление газа в РФ в 2025 г. вырастет на **2,7%** до **530 млрд куб. м**.
- Потенциал дальнейшего роста добычи связан с экспортом – как прямым, в виде трубопроводов и СПГ, так и косвенным, через экспорт газохимической продукции.
- В 2024 г. начата промышленная добыча углеводородов на участке ачимовских залежей Уренгойского месторождения в ЯНАО. По данным ФСГС, за январь-май 2025 г. добыча газа в РФ снизилась на **4%** до **236,6 млрд куб. м**.
- Уровень газификации РФ по итогам 2024 г. составил **74,7%** (**+1,2%** к началу 2024 г.). Согласно госпрограмме "Развитие энергетики" уровень газификации РФ в 2025 г. составит **75%**, в 2026 г. - **75,8%**, в 2027 г. - **76,7%**.
- К июлю 2025 г. на стадии согласования находится Концепция развития рынка газомоторного топлива в РФ до 2035 г., целевой сценарий которой предусматривает рост потребления газа на автотранспорте до **15,4 млрд куб. м** в 2035 г.

Добыча природного и попутного газа



Источник: ЦДУ ТЭК, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, расчеты INFOLine

Поставка газа на внутренний рынок



Источник: Минэнерго РФ, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, расчеты INFOLine

3.2.5. ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ: ЦИФРОВИЗАЦИЯ

- **В октябре 2024 г. ООО "ФракДжет-Волга" заключило соглашение о сотрудничестве и стратегическом партнерстве с ООО "Газпромнефть-Снабжение".** Соглашение направлено на поиск наиболее эффективных способов организации перевозки грузов, развитие существующей инфраструктуры, автоматизацию логистических процессов и внедрение ИТ-продуктов по управлению логистическими операциями.
- **В октябре 2024 г. ООО "Газпром Трансгаз Томск" и QRate подписали соглашение о долгосрочном сотрудничестве в сфере разработки и применения инновационной продукции в области квантовых коммуникаций.** Соглашение предусматривает взаимодействие по использованию высокотехнологичной и инновационной продукции в области квантовых коммуникаций, а также разработке новых специализированных решений для газовой отрасли РФ. В рамках соглашения запланированы работы по реализации совместной научно-исследовательской деятельности.

- **В октябре 2024 г. ООО "Газпром трансгаз Томск" и компания-разработчик отечественного ПО НОТА (Холдинг Т1) заключили соглашение о стратегическом сотрудничестве, направленном на развитие цифровых технологий в газотранспортной системе.** Партнерство позволит объединить усилия компаний в создании новых информационных продуктов и систем, повышающих уровень цифровизации нефтегазового сектора.
- **В октябре 2024 г. ООО "Газпром межрегионгаз инжиниринг" и Ассоциация производителей газового оборудования заключили соглашение о сотрудничестве в области развития и внедрения систем телеметрии в сфере газоснабжения.** Стратегическое партнерство направлено на решение масштабной задачи по цифровизации учета поставок газа на территории РФ.

- **В апреле 2025 г. ООО "Газпром межрегионгаз инжиниринг" получило расширенную лицензию Федеральной службы по техническому и экспертному контролю на деятельность по технической защите конфиденциальной информации.** Выданная лицензия подтверждает дает право проектировать в защищенном исполнении средства и системы информатизации.
- **В июне 2025 г. ПАО "НК "Роснефть" дополнила программный комплекс "РН-ВЕГА" возможностью комплексного анализа динамических данных для газовых и газоконденсатных скважин без необходимости остановки их работы**. Методика апробирована на скважинах Уренгойского газоконденсатного месторождения компании.

3.2.7. ПЕРЕРАБОТКА ГАЗА: КРУПНЕЙШИЕ ПРОЕКТЫ НА СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

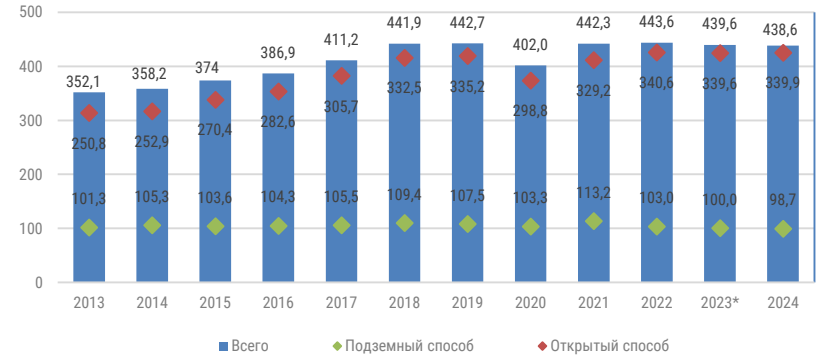
Инвестор	Объект	Начало реализации	Окончание реализации	Инвестиции, млрд руб.	Описание проектов
ООО "РусХимАльянс"	комплекс по переработке этансодержащего газа и завод по производству сжиженного природного газа в Ленинградской области	2021 г.	2031 г.*	5347	Проект предусматривает сооружение: мощностей по ежегодной переработке газа; мощностей по производству и отгрузке СПГ, до 4 млн т этана и более 2,2 млн т сжиженных углеводородных газов. В 2022 г. ООО "РусХимАльянс" приобрело компанию "Северные технологии". На ее базе консолидированы технологические компетенции и продолжится изготовление спиральновитых теплообменников для СПГ-заводов. Изменение состава участников, в частности, прекращение участия компании Linde, как заявлено, не повлияет на ход проекта. В феврале 2024 г. Правительство РФ внесло проект в перечень реализуемых за счет Фонда национального благосостояния, проекту направят 900 млрд руб. Запуск первой очереди газоперерабатывающего комплекса запланирован в 2027 г., второй очереди - в 2029 г. В декабре 2024 г. стало известно, что прогресс по строительству комплекса составил 46%, точка невозврата по проекту пройдена. В феврале 2025 г. ПАО "Газпром" стало владельцем 50% в ООО "Балтийский химический комплекс". В марте 2025 г. Главгосэкспертиза РФ одобрила проектную документацию для строительства газохимического комплекса. В июне 2025 г. стало известно, что Банк ВТБ в течение нескольких лет направит 800 млрд руб. на финансирование проекта. Первые 300 млрд руб. будут выданы в 2025 г., еще 500 млрд руб. – в 2026 г. В июне 2025 г. готовность газоперерабатывающего комплекса превысила 57%.
ПАО "НОВАТЭК"	комплекс по производству, хранению, отгрузке СПГ и стабильного газового конденсата на Салмановском месторождении "Арктик СПГ 2" в Ямало-Ненецком АО	II кв. 2019 г.	2029 г.*	1700	Проект предусматривает строительство трех технологических линий по производству сжиженного природного газа мощностью 6,6 млн т в год каждая и стабильного газового конденсата до 1,6 млн т в год. В 2023 г. ФГУП "Гидрографическое предприятие" завершило работы по строительству объектов федеральной собственности терминала "Утренний". В марте 2024 г. вице-премьер РФ Александр Новак сообщил об открытии первой очереди проекта. В апреле 2024 г. сжижение газа на проекте было остановлено. Причиной такого решения названо давление США, в результате которого у ПАО "НОВАТЭК" нет танкеров для отправки топлива покупателям. В июне 2024 г. компания Wison New Energies, строившая модули для проекта, приостановила деятельность в РФ. В мае 2025 г. стало известно о запуске второй линии проекта, приостановлена работа первой линии сжижения газа, запуск третьей линии завода ожидается в 2028 г.

**В связи с ограничениями вследствие вводимых санкций сроки реализации данных инвестиционных проектов могут быть перенесены.*

3.3.1. ДОБЫЧА УГЛЯ

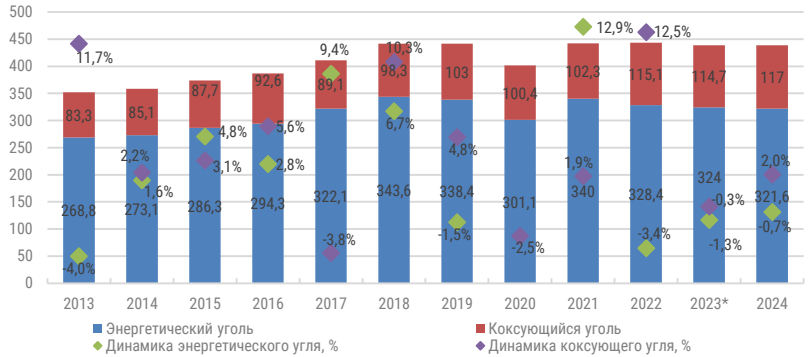
- В мировом рейтинге угледобычи РФ (около **5%** мировой добычи) занимает шестое место после Китая, Индии, США, Австралии и Индонезии. По данным вице-премьера РФ Александра Новака в 2024 г. добыча угля в РФ увеличилась на **1,1%** до **443,5 млн т** (по Росстату добыча угля в 2024 г. составила **427 млн т**, (-**2,7%**)). По данным ЦДУ ТЭК, добыча угля в 2024 г. составила **438,6 млн т** (-**0,2%**). Прогноз по добыче угля в РФ на 2025 г., скорее всего, будет скорректирован в сторону снижения. По данным Росстата, в январе-июне 2025 г. добыча угля выросла на **1,6%** до **216 млн т**.
- Лидерами по добыче угля по итогам 2024 г. остаются Кемеровская обл. (**198,4 млн т**, -**7,3%**) и Якутия (**49,4 млн т**, +**28%**). В 2024 г. открыто новое месторождение угля Сибирское в Кемеровской области, его запасы составляют **561 млн т**.
- По данным Росстата, сальдированный убыток российских угольных компаний в 2024 г. составил **112,6 млрд руб**. (в 2023 г. была прибыль **374,7 млрд руб**.), сальдированный убыток в январе-мае 2025 г. составил **136,2 млрд руб**. (в январе--мае 2024 г. была прибыль в размере **9,1 млрд руб**). Доля убыточных компаний выросла на **14 п.п.** до **64,9%**. За январь-апрель 2025 г. убытки угольных компаний выросли в **3,1** раза и составили **179,8 млрд руб**.

Добыча угля в РФ по способам, млн т



*Источник: ФСГС РФ, Росинформуголь, ЦДУ ТЭК, , за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, * - оценка*

Добыча угля в РФ по видам, млн т



*Источник: ФСГС РФ, Росинформуголь, ЦДУ ТЭК, за 2024 г. полные данные в открытом доступе не предоставлены ЦДУ ТЭК, * - оценка*

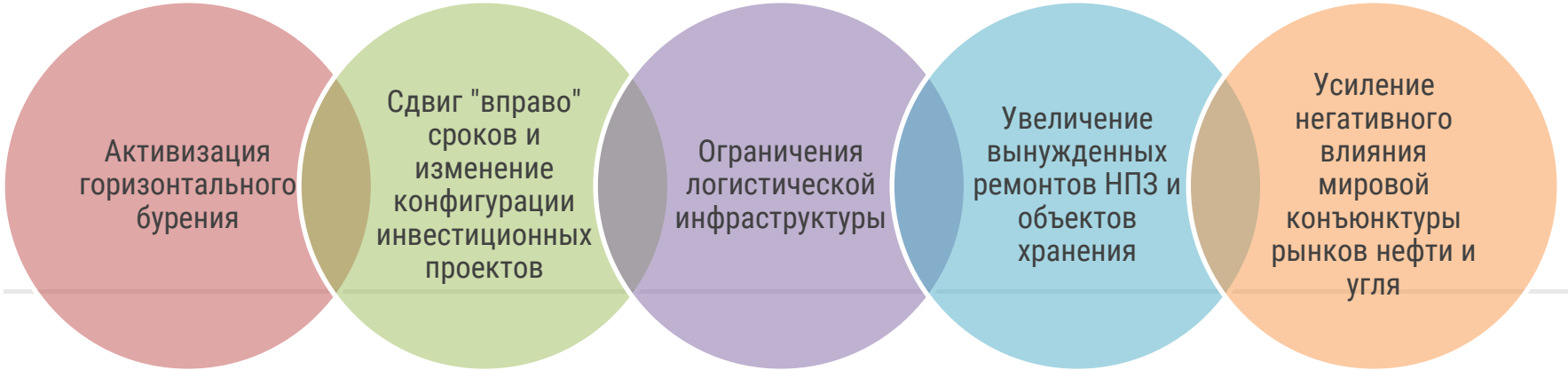
3.3.5. ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ УГОЛЬНОЙ ОТРАСЛИ: ДОБЫЧА

МИНИСТЕРСТВО ЭНЕРГЕТИКИ РФ
МИНЭНЕРГО РОССИИ

В июне 2025 г. Министр энергетики РФ заявил, что угольщики, которые получат господдержку, должны будут вернуть государству то, что на них было потрачено. Детали того, что именно, когда и в каких объемах надо будет вернуть, к июлю 2025 г. неизвестны. Министр энергетики РФ также заявил, что угольные компании, которые воспользуются принятыми правительством РФ мерами поддержки отрасли, должны будут потом доказать свою эффективность. В марте 2025 г. был составлен список шахт и разрезов, которые приостановили добычу "в связи с нестабильной ситуацией на рынке". Список включал в т. ч.: ООО "Энергоснаб" (разрез 8 марта); ООО "Разрез Киселевский" ("МелТэк"); разрезы "Задубровский Новый" и "Евтинский Новый"; разрез "Истокский"; разрез "Бунгурский"; шахта "Ольжерасская-Новая"; шахта "Инская"; УК "Сибкоул".

- В июле 2025 г. Минфин РФ по поручению Правительства РФ подготовил проект постановления "О мерах поддержки организаций угольной отрасли". Документ внесен на рассмотрение в Правительство РФ. Предлагается дать право угольным компаниям на отсрочку по уплате налога на добычу полезных ископаемых до 30 ноября 2025 г. включительно. До этой даты также будут продлены сроки уплаты отдельных страховых взносов. До 30 ноября 2025 г. компаниям будет предоставлена отсрочка по уплате задолженности в части суммы отрицательного сальдо единого налогового счета по состоянию на 1 июня 2025 г. Все отсрочки будут предоставляться без начисления процентов на сумму долга. Предварительная оценка объема финансовой поддержки в виде отсрочек по уплате налогов и страховых взносов может составить порядка **63 млрд руб**.
- К июлю 2025 г. отдельные компании получили индивидуальные решения, такие как субсидии, отсрочки по кредитам и реструктуризация задолженностей. В частности, рассмотрено 7 компаний: ПАО "Мечел" АО "Воркутауголь", АО "ХК "СДС-уголь", АО "УК "Сила Сибири", ООО "ТД "Донские угли", АО "УК "Северный Кузбасс", АО "СУПК". К июлю 2025 г. отраслевым министерством подтверждена необходимость рассмотрения **5** угольных компаний, в ближайшее время ожидается обращение порядка **40** компаний. В июле 2025 г. компаниям "Северный Кузбасс" и "Сила Сибири" одобрены меры в т. ч. по реструктуризации задолженностей, "Сила Сибири" также получит логистическую субсидию.
- В Минэнерго РФ особый приоритет дадут угольщикам Хакасии ("на втором месте после Кузбасса") из-за большого влияния на экономику региона. По словам министра энергетики РФ, соглашения "вези или плати" будут заключаться по каждой отдельной компании Хакасии с ОАО "РЖД".

КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ В ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОМ КОМПЛЕКСЕ



- Прирост доли ТРиЗ
- Высокая стоимость строительства новых скважин
- Необходимость импортозамещения технологий и оборудования для добычи

- Уход из России международных энергетических и инжиниринговых компаний
- Необходимость замещения оборудования из стран, которые ввели санкции
- Рост ключевой ставки и ограничение сбыта российских энергетических ресурсов из-за санкций вызвали снижение экономической эффективности ряда проектов

- Рост тарифов на железнодорожные перевозки, особенно для угля
- Ограничения железнодорожной инфраструктуры, в том числе на подходах к портам
- Ограничения логистической (хранение и отгрузка) инфраструктуры промышленных предприятий угольной и нефтеперерабатывающей промышленности

- Многочисленные аварии на НПЗ снижают объемы нефтепереработки
- Увеличение аварийных ситуаций на нефтебазах и нефтеперекачивающих станциях, газораспределительных и газоизмерительных станциях, объектах газопереработки

- Снижение мировых цен на нефть и уголь
- Риски недополучения бюджетом РФ нефтегазовых доходов
- Риски увеличения банкротств предприятий угольной отрасли и социальной напряженности в угледобывающих регионах
- Риски снижения объемов экспорта

Источник: INFOLine

4.1. АКТИВИЗАЦИЯ ГОРИЗОНТАЛЬНОГО БУРЕНИЯ В НЕФТЯНОЙ ОТРАСЛИ

- По данным Минэнерго РФ, количество введенных в эксплуатацию нефтяных скважин в РФ снизилось в 2024 г. на **11,7%** до **7610** ед. Объем ввода скважин в том числе снизился из-за активизации горизонтального бурения: по сравнению с 2014 г. объемы горизонтального бурения выросли в **3,5** раза.
- В 2024 г., в частности, ПАО "НК "Роснефть" увеличило горизонтальную проходку на **16,2%**, до **9 тыс. км**, ПАО "Газпром нефть" – на **10,6%**, до **3,45 тыс. км**, ПАО "Сургутнефтегаз" – на **3,8%**, до **2,36 тыс. км**.
- Высокие показатели по горизонтальному бурению свидетельствуют об ухудшении качества запасов, поскольку гидроразрыв пласта и горизонтальная проходка нужны при освоении трудноизвлекаемых залежей нефти и газа.
- Ключевым вызовом при реализации инвестиционных проектов по бурению для российских нефтяных компаний в 2025 г. станет запрет для компаний США с 27 февраля 2025 г на оказание услуг по добыче нефти на территории РФ, в т. ч. для компаний Schlumberger, Baker Hughes, Weatherford и др., которые могут косвенно осуществлять продажу или поставку нефтесервисных услуг российским компаниям.

Объемы горизонтального бурения, в РФ, тыс. км

*Источник: ЦДУ ТЭК,, СМИ, расчеты INFOLine, * - оценка*

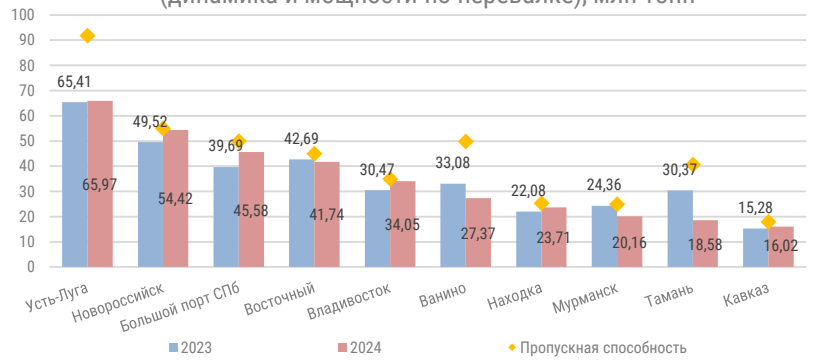
Ввод новых нефтяных скважин в эксплуатацию в РФ, ед.

Источник: ЦДУ ТЭК, расчеты INFOLine

4.3. ОГРАНИЧЕНИЯ ЛОГИСТИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ДЛЯ УГОЛЬНОЙ ОТРАСЛИ

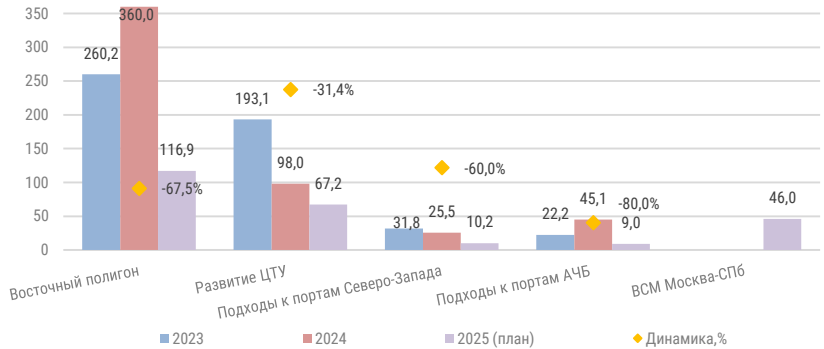
- По данным АСОП, из-за проблем с железнодорожным сообщением в порты не было доставлено **80 млн** т грузов. Среднемесячный процент невыполнения ОАО "РЖД" подтвержденных объемов перевозок составляет не менее **25%**.
- Порт Тамань в 2024 г. был загружен на **45,6%** (кроме ограничений ж/д инфраструктуры повлиял также конфликт с грузоотправителями из-за уровня тарифов), а порт Ванино – на **55%**. Порт Усть-Луга в 2024 г. был загружен на **71,9%**, а его железнодорожная инфраструктура – более чем на **90%**.
- Порты Северо-Запада имеют наибольший потенциал увеличить перевалку, особенно минеральных удобрений, но их развитие сдерживается сокращением инвестиций ОАО "РЖД" в железнодорожные подходы в 2025 году.
- Инвестиции ОАО "РЖД" в Восточный полигон и подходы к портам Северо-Западного и Азово-Черноморского бассейнов в 2025 г. снизились в **3,16 раз** до **136 млрд руб.** (в 2024 г. – более **430 млрд руб.**). В результате происходит сокращение инвестиций в объекты портовой инфраструктуры, т. к. инвесторы не имеют гарантий наличия провозных мощностей железной дороги в направлении портов, а в ряде случаев действующие мощности недогружены.

ТОП-10 портов по перевалке сухих грузов
(динамика и мощности по перевалке), млн тонн



Источник: : INFOLine по данным Морцентр-ТЭК

Инвестиции в развитие инфраструктуры ОАО "РЖД", млрд руб

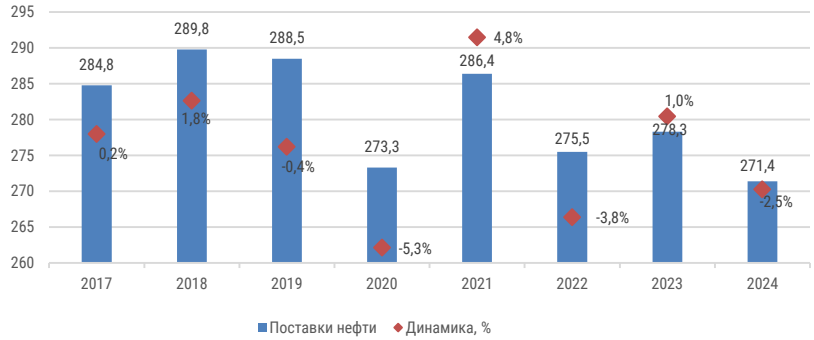


Источник: по данным ОАО "РЖД"

4.4. УВЕЛИЧЕНИЕ ВЫНУЖДЕННЫХ РЕМОНТОВ НА НПЗ И ОБЪЕКТАХ ХРАНЕНИЯ НЕФТЕПРОДУКТОВ И ГАЗА

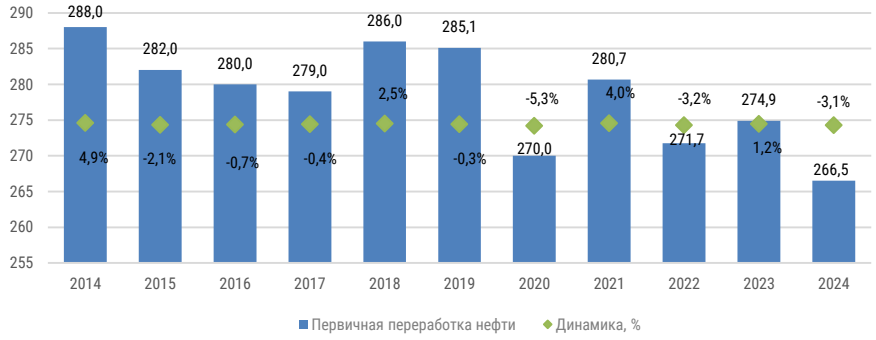
- По данным СМИ, в 2024 г. поставки нефти на НПЗ сократились на **2,5%** до **271,4 млн т,** первичная переработка нефти при этом сократилась на **3,1%** до **266,5 млн т**. Независимые поставщики в 2024 г. увеличили отгрузки на НПЗ на **21,8%**, до **27,4 млн т**. В 2024 г. ПАО "Газпром нефть" снизило отгрузки на собственные и сторонние НПЗ на **2,2%**, до **34,7 млн т**, ПАО "Лукойл" – на **8,6%**, до **41,5 млн т**, ПАО "НК "Роснефть" – на **7%**, до **68,5 млн т**. ННК нарастила поставки сырья на заводы на **6%**, до **12,2 млн т**. Отгрузки ПАО "Сургутнефтегаза" остались на уровне 2023 г. – **27,1 млн т**.
- Одним из ключевых факторов влияния на объемы производства топлива в РФ в 2024 г. стали многочисленные внеплановые ремонты на НПЗ в результате повреждений из-за атак БПЛА.
- В I пол. 2024 г. вышла из строя установка каталитического крекинга на Нижегородском НПЗ ПАО "Лукойл", приостанавливали работу Куйбышевский НПЗ ПАО "НК "Роснефть", Волгоградский НПЗ, Сызранский НПЗ. Аналогичные инциденты происходили на Туапсинском НПЗ, на "Славнефть-Ярославнефтеоргсинтезе", Московском НПЗ и др.
- С начала 2025 г. аварийные ситуации также стали возникать на объектах переработки и транспортировки газа.

Поставки нефти на объекты переработки в РФ, млн т*



Источник: ЦДУ ТЭК, СМИ, расчеты INFOLine

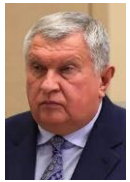
Первичная переработка нефти в РФ, млн т



Источник: ЦДУ ТЭК, СМИ, расчеты INFOLine

5.3. ОФИЦИАЛЬНЫЕ ПРОГНОЗЫ И ОЦЕНКИ – НЕФТЯНАЯ ОТРАСЛЬ

- В мае 2025 г. в аппарате Комитета Госдумы РФ по энергетике сообщили, что уровень импортозамещения в нефтегазовой отрасли достиг **70%**, но для обеспечения технологического суверенитета требуется усиление господдержки по приоритетным направлениям, включая шельфовую добычу и освоение трудноизвлекаемых запасов. К 2030 г. уровень импортозамещения заявлен в объеме не менее **90%**. "Среди основных вызовов и приоритетов — создание и внедрение новых технологий, особенно для трудноизвлекаемых запасов, доля которых уже достигает **60%**, инвестиции в НИОКР и дополнительные меры поддержки научных центров и промышленных полигонов; налоговые стимулы, создание отечественного IT, автоматического управления системами", - сказал глава комитета. Акцент председатель комитета сделал на разработку отечественных технологий бурения, обустройства месторождений, подводных добычных комплексов, а также важность подготовки соответствующих кадров. Также он отметил необходимость формирования единого подхода к обеспечению безопасности и совершенствования системы государственного регулирования морских нефтегазовых месторождений. Комитет ожидает доработки и внесения законопроекта "О морских нефтегазовых объектах", выделяющего морские нефтегазовые объекты в отдельную категорию и, соответственно, полностью меняющего подход к их государственному регулированию.



- В июне 2025 г. глава ПАО "НК "Роснефть" заявил, что несмотря на заявленный рост добычи нефти, ни о каком ее избытке на мировом рынке в долгосрочной перспективе речи быть не может. Мировые запасы нефти к июню 2025 г. находятся на минимальных уровнях за последние пять лет. "ЕС продолжает попытки продавить снижение ценового потолка на российскую нефть до **45 долл**. за баррель. Полагаю, что реальной целью является стремление Евросоюза повысить эффективность своих закупок из РФ,— сказал глава компании.— Очевидно, что США не согласятся на снижение референтных цен, продвигаемое европейцами, потому что оно негативно повлияет на рентабельность нефтяного экспорта США". "Решение, принятое лидерами ОПЕК, о форсированном увеличении добычи выглядит сегодня весьма дальновидным и, с точки зрения рынка, оправданным, учитывая интересы потребителей в свете неопределенности в отношении масштабов ирано-израильского конфликта", — резюмировал он.
- Сечин назвал цену, которую компания заложила в бизнес-план на 2025-2026 гг.: "Мы не знаем, какие факторы геополитического характера будут воздействовать на рынок. Но какие бы они ни были, "Роснефть" в свой бизнес-план на этот год ставит **45 долл.**, на следующий – **42-43**. Мы не хотим зависеть от этой волатильности", — заявил он.

5.4. КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПРОГНОЗА РАЗВИТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ

- С учетом закрытия из-за санкций рынков стран G7 развитие нефтегазовых и угольных проектов связано с экспортом в АТР, которое невозможно без развития транспортной инфраструктуры и повышения эффективности логистики: расширения БАМа и Транссиба (для вывоза угля и нефтяных грузов), расширения газо-и нефтепроводов в Китай.
- Также существует потенциал развития перевозок топливно-энергетических ресурсов по Северному морскому пути (СМП). В июне 2025 г. "Росатом" предварительно оценил коридор грузопотока по СМП в 2025 г. в объеме **36-38,5 млн т**.
- Драйвером роста добычи и экспорта нефти станет запуск и выход на объемы 30 млн тонн в год проекта "Восток Ойл", который реализует ПАО "НК "Роснефть".
- Основным вызовом в нефтегазовой отрасли РФ в ближайшее время эксперты INFOLine считают технологии и рентабельность добычи ТРиЗ. К июлю 2025 г. на ТРиЗ приходилось более трети текущей добычи, к 2030 г., по оценке Минэнерго РФ, будет уже более **80%**. Приоритетом к июлю 2025 г. становилось не наращивание объёмов добычи, а стабилизация за счёт эффективного использования инфраструктуры и применения технологий увеличения нефтеотдачи.

Сильные и слабые стороны, возможности и риски (SWOT-анализ) для нефтегазовой отрасли

Сильные стороны	Слабые стороны	Возможности	Риски
Масштабная ресурсная база	Зависимость от иностранных технологий и оборудования	Спрос на энергоресурсы в странах Азиатско-Тихоокеанского региона, Африки и Южной Америки	Ухудшение финансовых показателей компаний (снижение цен и увеличение налоговой нагрузки)
Устойчивое финансовое положение	Исчерпание месторождений с низкими издержками добычи нефти и газа; увеличение доли ТРиЗ	Развитие собственных нефтесервисных мощностей и цифровизация добычи	Высокая зависимость от рынков сбыта в условиях санкций (Китай и Индия – нефть, уголь; Турция и Китай – природный газ, уголь)
Высокая доля РФ на мировом рынке нефти и газа	Ограничения в поставках российской нефти, нефтепродуктов, газа и угля	Импортозамещение (разработка отечественных технологий и оборудования) и диверсификация производства	Снижение инвестиционной активности в т.ч. из-за проблем с поставками оборудования и технологий; причинение ущерба объектам инфраструктуры
Стратегическая значимость отраслей и компаний ТЭК для экономики РФ	Зависимость экспорта от транзитной транспортной инфраструктуры	Расширение собственной финансовой, страховой и логистической инфраструктуры для экспорта	Дефицит кадров

Источник: INFOLine

5.7. КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕНДЫ И ФАКТОРЫ - **РИСКИ**

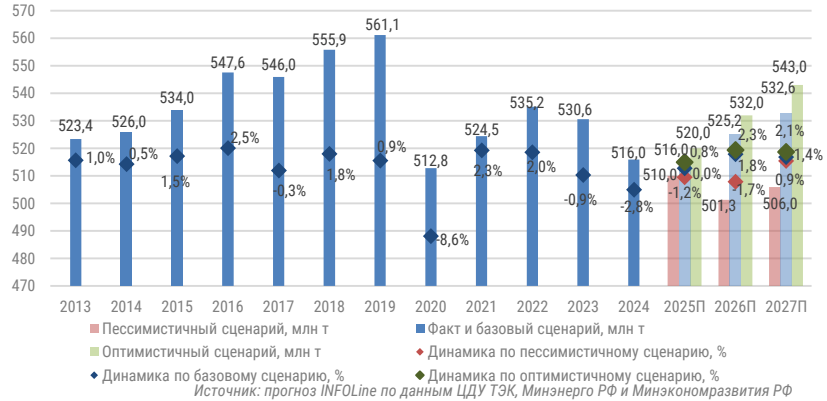
- ❑ **РЕЗКОЕ УХУДШЕНИЕ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ КОМПАНИЙ, ПРИОСТАНОВКА ДОБЫЧИ**
- ❑ **ПЕРЕХОД НА АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ВИДЫ ТОПЛИВА**
- ❑ **СНИЖЕНИЕ МИРОВЫХ ЦЕН НА УГОЛЬ И УВЕЛИЧЕНИЕ ДИСКОНТА НА РОССИЙСКИЙ УГОЛЬ**
- ❑ **ВЫСОКАЯ ЗАВИСИМОСТЬ ОТ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ СБЫТА В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ (КИТАЙ И ИНДИЯ)**

- По заявлению Минэнерго РФ, убытки российской угольной отрасли в 2024 г. составили **112,6 млрд руб.** и в 2025 г. продолжат увеличиваться. К июлю 2025 г. **51** предприятие (шахты и разрезы) либо остановлены, либо на грани остановки. Долги угольных компаний в конце июня 2025 г. составляли **1,2 трлн руб.**, к концу 2025 г. могут вырасти до **1,4 трлн руб**. Консолидированный убыток угольных компаний по итогам 2025 г. может составить **350 млрд руб**.
- В мае 2025 г. КНР установила солнечных панелей совокупной мощностью **93 ГВт**, что в **4** раза больше, чем за тот же период в 2024 г. Таким образом, Китай установил больше солнечных мощностей за один месяц, чем любая другая страна за весь 2024 г. При этом в 2024 г. власти КНР выдали разрешение на строительство около **100 ГВт** новой угольной генерации – максимальное значение за последние **10** лет.
- Цены на энергетический и коксующийся уголь в 2025 г. продолжают снижаться. Средние котировки австралийского энергетического угля на базисе FOB Ньюкасл в 2025 г. снижаются на **21%** до **108 долл**. за т (средняя цена коксующегося угля – на **20,5%** до **190 долл**. за т). Весной 2025 г. ряд российских угольных компаний уже сообщали о планах прекращения экспорта в связи со снижением мировых цен. В I полугодии 2025 г. экспорт российского энергетического угля на всех направлениях был убыточным, причем даже морской экспорт российского коксующегося угля сократился на **10,4%** до **17,9 млн т**.
- По оценкам Минэнерго РФ, снижение мировых цен и укрепление рубля грозит сокращением экспорта угля из РФ в 2025 г. до **166,5 млн т**. Китай по результатам 2024 г. снизил покупку угля РФ на **7%**, до **93,86 млн т**. Поставки угля в Индию и Турцию сократились в 2024 г. на **37%** до **25 млн т** и **39%** до **14 млн т** соответственно. В мае 2025 г. КНР попросила электростанции отдать приоритет углю местной добычи вместо импортного. Поставки угля в Индию к середине 2025 г. снизились в **1,6** раза до **7,8 млн т**; Турция, возможно, снизит потребление угля из-за роста выработки ГЭС.

5.8. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НЕФТЯНОЙ ОТРАСЛИ

- По данным вице-премьера РФ Александра Новака, добыча нефти в РФ в 2024 г. составила **516 млн т** (**-2,8%**). По данным Минэнерго РФ, добыча нефти в РФ в январе-мае 2025 г. снизилась на **3,5%** до **211 млн т**.
- По прогнозу Минэкономразвития РФ, добыча нефти с конденсатом в РФ в 2025 г. останется на уровне 2024 г. РФ в августе-сентябре 2025 г. планирует полностью компенсировать объемы нефти, добытые ранее сверх квоты ОПЕК+.
- По оценке INFOLine, добыча нефти с конденсатом в РФ в 2025 г. снизится на **1,2%** до **510 млн т**, под влиянием ограничений добычи в I полугодии и сокращением экспорта в первую очередь в Индию в связи с рисками вторичных санкций со стороны США. По прогнозам ЦБ РФ, Urals не будет дороже **55 долл.** за барр. в 2025-2026 гг.
- По прогнозу Минэкономразвития РФ, в 2025 г. из РФ будет экспортировано **229,7** млн т нефти (ранее прогноз составлял **233,5 млн т**), в 2026 г. — **238 млн т** нефти, в 2027 — **242,4 млн т**, в 2028 г. — **250,5 млн т**. Минэкономразвития РФ прогнозирует, что по итогам 2025 г. экспорт нефтепродуктов составит **125,9 млн т**. В 2026 г. поставки увеличатся до **132 млн т**, в 2027 г. — до **134 млн т**, в 2028 г. объем экспорта нефтепродуктов сохранится на уровне 2027 г.

Прогноз добычи нефти и газового конденсата по годам



Источник: прогноз INFOLine по данным ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ и Минэкономразвития РФ

Прогноз экспорта нефти по годам

Источник: прогноз INFOLine по данным ЦДУ ТЭК, Минэнерго РФ и Минэкономразвития РФ

ТЭК: МИНИСТЕРСТВА, ВЕДОМСТВА, ОТРАСЛЕВЫЕ АССОЦИАЦИИ

- Министерство энергетики РФ (Минэнерго)
- Министерство природных ресурсов и экологии РФ (Минприроды)
- Федеральное агентство по недропользованию (Роснедра)
- Федеральная служба по экологическому, технологическому и атомному надзору (Ростехнадзор)
- Федеральная антимонопольная служба (ФАС)
- Комитет Государственной Думы по энергетике
- Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП):
  - Комитет по энергетической политике и энергоэффективности
  - Комиссия по нефтегазовой промышленности
  - Комиссия по электроэнергетике

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

- АТР – Азиатско-Тихоокеанский регион
- б/с – баррелей в сутки
- ВВП – валовой внутренний продукт
- ВИНК – вертикально-интегрированные нефтяные компании
- ВИЭ – возобновляемые источники энергии
- ВСТО – система магистральных газопроводов "Восточная Сибирь – Тихий океан"
- ГКМ – газоконденсатное месторождение
- ГРП – гидроразрыв пласта
- ГРС – газораспределительная станция
- ГПЗ – газоперерабатывающий завод
- ГПС – газоперекачивающая станция
- ГРЭС – государственная районная электрическая станция
- ГТУ – газотурбинная установка
- ГХЗ – газохимический завод
- ГХК – газохимический комплекс
- ДЗО – дочерние и зависимые организации
- ЕС – Европейский союз
- ЖУВ – жидкие углеводороды
- КС – компрессорная станция
- КСПГ – комплекс сжижения природного газа
- МГП – магистральный газопровод
- МНП/МНПП – магистральный нефтепровод/нефтепродуктопровод
- МСФО – международные стандарты финансовой отчетности
- МТБЭ – метил-третбутиловый эфир
- НДД – налог на добавленный доход
- НДПИ – налог на добычу полезных ископаемых
- НДТ – Наилучшие доступные технологии
- Тонна нефтяного эквивалента (т н.э.) – единица измерения условного органического топлива, равная 41,868 ГДж или 11,63 МВт·ч или 7,11 барр. н. э.
- НПЗ – нефтеперерабатывающий завод
- НПС – нефтеперекачивающая станция
- НГКМ – нефтегазоконденсатное месторождение
- Нетбэк – экспортная рыночная стоимость товара без учета транспортных расходов, логистики и экспортных налогов.
- ООН – Организация Объединенных Наций
- ОПЕК – Организация стран-экспортеров нефти (Organization of the Petroleum Exporting Countries – OPEC)
- ПГ – природный газ
- ПГУ – парогазовая установка
- ПНГ – попутный нефтяной газ
- ПС – подстанция
- ППС – продуктоперекачивающей станции
- ПХГ – подземное хранилище газа
- СПГ – сжиженный природный газ
- СУГ – сжиженные углеводородные газы
- ТАМЭ – метил-трет-амиловый эфир
- ТПиР – техническое перевооружение и реконструкция
- ТРиЗ – трудноизвлекаемые запасы
- ТЭО – технико-экономическое обоснование
- ТЭПИ – топливно-энергетические полезные ископаемые
- УВС – углеводородное сырьё
- УПН – установка подготовки нефти
- ФАС – Федеральная антимонопольная служба
- ФТС – Федеральная таможенная служба РФ
- ШФЛУ – широкая фракция легких углеводородов
- ЦПС – центральный пункт сбора (нефти)
- CAPEX – капитальные затраты, инвестиции в основной капитал
- M&A – Merge and acquisition (слияния и поглощения)
- OPEX – операционные затраты

СОГЛАШЕНИЕ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ИНФОРМАЦИИ

- Подписчик (клиент, покупатель) имеет право хранить и обрабатывать предоставляемую информацию.
- Дальнейшее распространение, перепродажа, копирование и публикация информации запрещены.
- Ни одна из информационных частей, ни весь продукт целиком не может распространяться в локальной сети, транслироваться и передаваться в любом виде и любыми средствами, включая учебные, электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или другие, без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Запрещается передача информации любым другим организациям: дочерним, предприятиям с долевым участием, любым другим юридическим лицам, под запрет также попадает передача информации структурным подразделениям без образования юридического лица, расположенным по другому физическому адресу, в том числе филиалам, отделениям и любым иным структурным подразделениям в коммерческих или некоммерческих целях.
- Срок исполнения обязанностей подписчика, клиента, покупателя по настоящему соглашению: 10 лет с момента предоставления информации.
- Подписчик не может передавать или иным образом уступать, полностью или частично, свои права и обязанности по данному Соглашению без предварительного письменного согласования с INFOLine.
- Подписчик несет полную имущественную ответственность за невыполнение своих обязательств по Соглашению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Предоставляемая информация является сообщениями и материалами информационного агентства INFOLine (зарегистрировано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор) за номером ИА № ФС 77 – 37500).

КОМПЛЕКСНАЯ ЛИНЕЙКА ИССЛЕДОВАНИЙ И ОБЗОРОВ ПО ТОПЛИВНО-ЭНЕРГЕТИЧЕСКОМУ КОМПЛЕКСУ

- Обзор "Электроэнергетическая отрасль России 2024 года"
- Обзор "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России 2024 года"
- Обзоры "300 крупнейших инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности РФ", "140 крупнейших инвестиционных проектов в нефтегазовой промышленности Центральной Азии и Закавказья"
- Периодические обзоры "Инвестиционные проекты в электроэнергетике, тепло- и водоснабжения РФ", "Инвестиционные проекты в нефтегазовой промышленности"
- Обзор "130 крупнейших инвестиционных проектов на ранних стадиях в электроэнергетике, тепло- и водоснабжении РФ", "130 крупнейших инвестиционных проектов в электроэнергетике стран ближнего зарубежья"
- Тематические новости: "Объекты инвестиций и строительства стран Центральной Азии, Кавказа и Республики Беларусь" (Казахстан, Беларусь, Киргизия, Узбекистан, Азербайджан, Таджикистан)
- Реестр "300 крупнейших производителей и поставщиков электротехнических изделий РФ"
- Тематические новости по отраслям: "Электроэнергетика и ЖКХ", "Нефтегазовая промышленность", "Металлургия", "Проекты в области цифровизации РФ"

Информационное агентство INFOLine также проводит индивидуальные исследования в соответствии с Вашим техническим заданием.

Для заказа индивидуальных исследований Вы можете обратиться по электронной почте research@advis.ru или по телефонам +7(812)322-68-48 или +7(495)772-76-40

ПЕРИОДИЧЕСКИЙ ОБЗОР ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ В НЕФТЕГАЗОВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РФ

Дата выхода: **1 раз в месяц**
Кол-во страниц: **50**
Язык отчета: **Русский**
Форматы предоставления:
Стоимость: **6 600 руб.**

Содержание обзора:

- Более 30 инвестиционных проектов (НПЗ, ГПЗ, СПГ, системы газоснабжения, объекты нефтяной промышленности)
- Местоположение объекта
- Текущая стадия строительства
- Срок начала строительства
- Срок завершения работ
- Объем инвестиций
- Контактная информация всех участников строительства (заказчика, инвестора, застройщика, ген. подрядчика, проектировщика и других)

ПЕРИОДИЧЕСКИЙ ОБЗОР ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ В ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКЕ, ТЕПЛО- И ВОДОСНАБЖЕНИИ РФ

Дата выхода: **1 раз в месяц**
Кол-во страниц: **50**
Язык отчета: **Русский**
Форматы предоставления:
Стоимость: **6 600 руб.**

Содержание обзора:

- Более 30 инвестиционных проектов (ГРЭС, ТЭЦ, ТЭС, ГЭС, объекты Альтернативной энергетики, подстанции, котельные, мини-ТЭЦ, очистные сооружения, коллекторы, сети водоснабжения)
- Местоположение объекта
- Текущая стадия строительства
- Срок начала строительства
- Срок завершения работ
- Объем инвестиций
- Контактная информация всех участников строительства (заказчика, инвестора, застройщика, ген. подрядчика, проектировщика и других)

ОБЗОРЫ ЭКОНОМИКИ И КЛЮЧЕВЫХ ОТРАСЛЕЙ

ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАСЛЕЙ:

- "Строительная отрасль России"
- "Производство продуктов питания в России"
- "Агропромышленный комплекс России"
- "Транспортная отрасль России"
- "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России"
- "Электроэнергетическая отрасль России"
- "Рынок общественного питания России"
- "Розничная торговля FOOD и рынок потребительских товаров России"
- "Розничная торговля NON-FOOD и рынок потребительских товаров России"

- В 2025 году эксперты INFOLine представляют **серию отраслевых исследований,** которые помимо подробного анализа развития отраслей включают рейтинги компаний, анализ ВЭД, описание крупнейших сделок M&A, анализ изменений в государственном регулировании, динамику развития отраслей за последние 5 лет и прогноз развития на 2025-2026 гг. и еще ряд элементов, необходимых для понимания текущей ситуации и перспектив.

- Исследования выпущены **в формате удобной электронной презентации:** оптимальное сочетание ключевых выводов и тезисов, графических материалов (всего более 1000 рисунков, диаграмм, таблиц), а также гиперссылки на важнейшие нормативные документы и сайты компаний. Материалы доступны на русском и английском языках.

- Единый (по методике и структуре) **набор из 9 (!) исследований** охватывает все ключевые отрасли и рынки экономики.

- С 2022 года INFOLine реализует аналогичную линейку продуктов по экономике стран Центральной Азии.

Специальное предложение: **вы можете БЕСПЛАТНО получить краткую версию исследования одной из интересующих отраслей**, для этого отправьте запрос на электронную почту mail@infoline.spb.ru или свяжитесь с нами по телефонам: (812) 322-68-48, (495) 772-7640.

ЭКСПЕРТНОЕ СОПРОВОЖДЕНИЕ ИССЛЕДОВАНИЙ

- За 25 лет работы команда **INFOLine** накопила высокие компетенции, позволяющие ей регулярно выпускать широкую линейку информационных и аналитических продуктов, отражающих состояние, вектор развития и знаковые тренды ключевых отраслей **в России и странах Центральной Азии**.
- Одной из самых востребованных опций при покупке исследований INFOLine в последние годы стало **экспертное сопровождение** наших продуктов.
- Как это работает? Эксперты INFOLine предлагают вам:
  - обсуждение результатов исследования со специалистами вашей компании, с акцентами на основных показателях и ключевых трендах отрасли;
  - выступление на корпоративном мероприятии вашей компании с аналитическим докладом и расширенной презентацией;
  - участие в клиентской конференции вашей компании (спикерская интеграция, модерация, отраслевая аналитика).
- **Вы:** приобретаете исследование INFOLine.
- **Мы**: поможем вам эффективно применить его в работе вашей компании.

ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАСЛЕЙ:

- "Строительная отрасль России"
- "Производство продуктов питания в России"
- "Рынок общественного питания России"
- "Агропромышленный комплекс России"
- "Транспортная отрасль России"
- "Нефтяная, газовая и угольная промышленность России"
- "Розничная торговля FOOD и рынок потребительских товаров России"
- "Электроэнергетическая отрасль России"
- "Розничная торговля NON-FOOD и рынок потребительских товаров России"

ОБСУДИТЬ ВЫСТУПЛЕНИЕ ЭКСПЕРТОВ INFOLine:
отправьте запрос на электронную почту mail@infoline.spb.ru
или свяжитесь с нами по телефонам: (812) 322-68-48, (495) 772-7640.
Оперативная связь с нами возможна через бота **https://t.me/INFOLine_auto_Bot**

Подписка на рассылку
Summary INFOLine

ОБ АВТОРЕ – ГРУППА КОМПАНИЙ INFOLINE

В настоящее время для компаний как никогда остро встал вопрос необходимости проведения мониторинга и анализа отраслевых и экономических событий в мире. Решение данной задачи не представляется возможным без профессионального и высокоэффективного информационного отдела.

INFOLine – это **ваш информационный отдел**, который будет работать на пользу и развитие вашего бизнеса, услугами которого смогут воспользоваться все сотрудники вашей фирмы.
Группа компаний INFOLine является независимой компанией и работает на рынке исследований различных отраслей РФ с 2001 г. Проведенные исследования инвестиционных процессов в различных отраслях промышленности **специалистами агентства INFOLine являются лучшими на рынке**, что признано многочисленными клиентами и партнерами.

Россия | Казахстан | Сербия | ОАЭ

www.infoline.spb.ru | www.info2b.kz | mail@infoline.spb.ru | info@info2b.kz

+74957727640 | +77478230289 | +971524183664 | @INFOLine_auto_Bot

Спасибо за внимание!