

2015

**Бизнес-план торговли нефтью
и нефтепродуктами**



Питер-Консалт

Оглавление

1 РЕЗЮМЕ.....	2
2 АНАЛИЗ РЫНКА	3
2.1 Рынок нефти	3
2.2 Рынок нефтепродуктов	5
2.3 Выводы	6
3 УЧАСТНИКИ И ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СХЕМА ПРОЕКТА	7
3.1 Участники проекта	7
3.2 Базовые условия поставок	7
3.3 Схема договоров и товарно-денежных потоков проекта.....	7
4 ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН	8
4.1 Потребность в финансировании	8
4.2 План доходов	8
4.3 Баланс денежных средств по сделке	8

1 Резюме

Цель проекта – организация факторингового финансирования операций по оптовой торговле нефтью и дизельным топливом (ДТ).

Компания-заемщик – ХХХ.

Компания с **** г. работает на оптовом рынке нефти и нефтепродуктов, сотрудники компании имеют богатый опыт и обширные деловые связи как среди поставщиков, так и среди конечных покупателей. Дополнительное финансирование позволит компании нарастить объемы операций и максимизировать прибыль.

В настоящее время на внутреннем рынке РФ наблюдается дефицит нефти и дизельного топлива. Связано это в основном с увеличением экспорта, которое произошло в результате снижения с **** г. вывозных таможенных пошлин. Так экспорт нефти в I квартале **** г. увеличился на *% по сравнению с аналогичным периодом **** г. при незначительном росте добычи, экспорт дизельного топлива вырос на **%. При этом поставки ДТ на внутренний рынок снизились на *,*%. Также увеличение физических объемов экспорта связано со стремлением нефтяных компаний сохранить объемы валютной выручки в результате снижения цен на сырье.

В результате, имея возможность организовать поставки нефти и дизельного топлива, компания «ХХХ» легко сможет увеличить свой объем продаж.

Нефть и нефтепродукты будут приобретаться у следующих компаний – нефть -

Транспортировка продукции потребителям осуществляется железнодорожным транспортом до Санкт-Петербурга, где и происходит реализация продукции конечным покупателям.

Запрашиваемый объем кредитной линии (максимальная сумма выборки) – *** млн. руб.

Тип кредитной линии – возобновляемая (револьверная).

Срок сделки от оплаты поставки до получения расчета от покупателей и срок кредитного транша – ** дней. Всего за месяц планируется проведение *-х операций по купле-продаже нефти и нефтепродуктов.

Срок, на который запрашивается кредитная линия – * года.

Кредитная ставка – **% годовых.

Стоимость финансирования (доход факторинговой компании) составит *,* млн. руб. в месяц.

Суммарный доход факторинговой компании за весь срок действия кредитной линии (* года) – *** млн. руб.

2 Анализ рынка

Нефть и ее переработка являются базовым сектором российской экономики, а также важнейшим экспортным ресурсом страны. Ежегодно Россия экспортирует более *** млн т сырой нефти. По оценкам BusinessStat, к **** г этот показатель вырастет до ***,* млн т.

2.1 Рынок нефти

Добычей нефти в России занимается больше *** нефтегазодобывающих предприятий. Ведущими нефтяными компаниями России являются Газпром нефть, Роснефть, Лукойл, ТНК-ВР, Башнефть, Славнефть, Сургутнефтегаз, Татнефть, Русснефть.

Объем добычи нефти в России за период с **** по **** гг. увеличился на *,*% и достиг в **** г нового рекордного значения – ***,* млн. т., что выше аналогичного показателя предыдущего года на *,*%. За весь период незначительное снижение объема добычи было зафиксировано только в **** г – на *,*%.

.....

Рисунок 1. Динамика добычи и экспорта нефти, млн. т. Источник: Минэнерго¹, Росстат²

На долю вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК) приходится **, *% добычи.

.....

Рисунок 2. Структура добычи по типам компаний. Источник: Минэнерго³

Положительная динамика добычи обеспечена введенными в эксплуатацию несколько лет назад месторождениями в Восточной Сибири и на Юге Тюменской области. Кроме того, рост добычи происходит за счет технологических мер, обеспечивших рост нефтеотдачи на некоторых старых месторождениях.

**** год был довольно успешным для ТЭК России: отмечен рост показателей по всем отраслям, кроме газовой. В нефтяном секторе выросли добыча и переработка. Выявленные в **** году тенденции сохранились и в начале **** года, но с рядом особенностей. В I квартале **** г. основные показатели нефтяной отрасли выросли по сравнению с аналогичными значениями предыдущих лет. Так, уровень добычи оказался на рекордно высоком уровне относительно постсоветского периода — ***,* млн. т за квартал (по данным Минэнерго России). Рост добычи нефти обеспечивается, главным образом, разработкой месторождений в относительно новых районах — в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке.

¹/...../...../...../

²/...../.../..../.14_13/...../.../.02/14-16....

³/...../...../...../

На первичную переработку по итогам I квартала было отправлено **, * млн. т (-*, % к аналогичному периоду прошлого года).

Падение экспорта нефти по итогам **** года (-*, % к **** году) сменилось ростом в начале **** года. Так, за I квартал объем экспорта вырос на % к уровню **** года⁴, что может позволить в **** году достичь показателей ****–**** годов (около *** млн. т).

Рост экспорта связан со снижением первичной переработки нефти на российских НПЗ, а также с увеличением привлекательности экспорта нефти в результате принятия налогового маневра, в результате которого были снижены экспортные пошлины на нефть.

Таблица 1. Ключевая энергетическая статистика России (Источник Минэнерго)

.....

.....

Рисунок 3. Экспорт нефти из России (Источник — Минэнерго России, Росстат)⁵.

В марте **** г. цена на нефть марки «Urals» уменьшилась относительно февраля **** г. на *, % и составила **, * доллара США за баррель, по сравнению с мартом **** г. цена сократилась на **, * процента. В январе-марте **** г. цена на нефть «Urals» снизилась по сравнению с соответствующим периодом прошлого года на **, % до **, * долл. США за баррель.

Основными факторами, влиявшими на динамику цены нефти в **** году были нестабильность политической ситуации на Ближнем Востоке и в Северной Африке, сокращение спроса на сырье со стороны Китая, рост добычи сланцевой нефти в США.

Цена нефти на внутреннем рынке в **** году изменялась разнонаправленно. Средняя цена производителей на нефть, реализуемую на внутреннем рынке, в декабре **** г. составила **** руб./т, индекс цен производителей на нефть к предыдущему месяцу – **, %, а к декабрю **** г. – **, %.

Цены производителей на нефть, добытую в марте **** г., составили ** ** руб./т, увеличившись на **, % по сравнению с ценами марта **** г. Рост с начала года составил **, %.

.....

Рисунок 4. Средняя цена производителей на конец года. Источник: Росстат^{6,7}, Минэкономразвития⁸

⁴/2078/

⁵/5146....

⁶/14_13/...../04/25-17....

⁷/09_03/...../05/100....

⁸/201504293

2.2 Рынок нефтепродуктов

Объем первичной переработки нефти в **** году увеличился по сравнению с предыдущим годом, по данным Минэнерго, на *,*% до ***,* млн тонн⁹. Объем переработки достиг рекордного значения.

Увеличение производства обусловлено увеличением экспорта нефтепродуктов, тогда как внутренние поставки преимущественно сокращались.

.....

Рисунок 5. Первичная переработка нефти, млн. т. Источник: Минэнерго

.....

Рисунок 6. Производство нефтепродуктов в России (Источник: Минэнерго)¹⁰

После спада в **** году российская нефтепереработка возобновила рост производства и, начиная с **** года, наращивала его. По объемам производства отрасль вышла на рекордный уровень по всем группам продукции (первичная переработка, производство бензина, дизельного топлива и топочного мазута). Исключением стал авиационный керосин, выпуск которого, согласно данным Минэнерго, снизился в **** году на *.*% до *.* млн тонн.

В то же время производство автомобильного бензина, согласно данным Росстата, выросло на *.*% до рекордного уровня *.* млн тонн, дизельного топлива — также на *.*% до *.* млн тонн, топочного мазута — на *.*% до *.* млн тонн.

Рост производства в отрасли обусловлен увеличением спроса на внешнем рынке, а также существенным увеличением экспорта российского мазута и дизельного топлива.

Индекс производства нефтепродуктов в I квартале **** г. составил ***,*%, а в марте — ***,*% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года. При этом доля переработки нефти в I квартале **** г. в общем объеме её добычи уменьшилась на *,*% по сравнению с I кварталом **** г. и составила **, * процента.

Оптовый и розничный рынки бензинов и дизтоплива в целом по России характеризуется высоким уровнем концентрации. Наибольшая концентрация отмечается в сфере производства на НПЗ — доля компаний «топ-*» (ОАО «Роснефть», ОАО «Лукойл», ОАО «Газпром нефть», ОАО «Башнефть») составляет более **% по бензинам, а в сфере дизельного топлива на компании «топ-*» (ОАО «Роснефть», ОАО «Лукойл», ОАО «Газпром нефть») приходится более **% рынка.

Глубина переработки нефтяного сырья в I квартале **** г. увеличилась на *,*% по сравнению с уровнем I квартала **** г. и составила **, * процента.

⁹//...../...../...../1558/

¹⁰//...../...../...../5146....

Таблица 2. Производство и экспорт основных видов нефтепродуктов в ** году, млн. т (по данным Минэкономразвития)**

.....

В марте **** г. к предыдущему месяцу индекс цен производителей, реализующих продукцию на внутренний рынок, по автобензину всех марок составил ***, %%, по дизельному топливу – ***, %% и по топочному мазуту – ***, %%. При этом индекс потребительских цен на автобензин и дизельное топливо в марте **** г. к декабрю **** г. составил – **, %% и **, %% соответственно при индексе потребительских цен на товары и услуги ***, %%, а к февралю **** г. – ***, %% и ***, %%.

Средние цены на дизельное топливо, приобретаемое организациями, по данным Минэнерго составили по итогам марта **** г. ** *** руб., т¹¹.

Темп роста средних экспортных цен по нефтепродуктам в январе-феврале **** г. составил **, %% к уровню января-февраля **** г., в том числе по автомобильному бензину **, %%, дизельному топливу, не содержащего биодизель, – **, %% и топливу жидкому, не содержащего биодизель, – **, * процента. В I квартале **** г. нефтеперерабатывающими предприятиями на внутренний рынок отгружено автомобильного бензина *, * млн. тонн (***, %% к уровню **** года), дизельного топлива *, * млн. тонн (**, %%) и топочного мазута *, * млн. тонн (**, %%).

2.3 Выводы

.....

Таблица 3. Доля экспорта в производстве

Источник: Минэкономразвития¹²

.....

.....

¹¹ «..... 2015 ..», 113-114
(...://...../...../...../...../...../201504293)

¹² «..... 2015 ..», 114
(...://...../...../...../...../...../201504293)

3 Участники и организационная схема проекта

3.1 Участники проекта

-

3.2 Базовые условия поставок

Транспортировка продукции потребителям осуществляется железнодорожным транспортом до Санкт-Петербурга, где и происходит реализация продукции конечным покупателям.

Транспортные расходы включены в цену товара. Поставка осуществляется на условиях на условиях «DDP Санкт-Петербург» (англ. Delivered, Duty Paid, букв. «доставлено, пошлина оплачена») - все риски, все расходы по доставке груза (налоги, пошлины и т. д.), ответственность за порчу и потерю товара, включая пошлины и прочие выплаты несёт продавец.

3.3 Схема договоров и товарно-денежных потоков проекта

Схема договоров и товарно-денежных потоков проекта приведена на рисунке ниже (Рисунок 7):

.....

Рисунок 7. Схема договоров и товарно-денежных потоков проекта

Последовательность операций в соответствии с нумерацией на рисунке:

1.

Всего длительность операционного цикла сделки от отгрузки до получения оплаты от конечных покупателей – ** дней.

4 Финансовый план

4.1 Потребность в финансировании

Всего запрашиваемый размер кредитной линии (сумма максимальной выборки) составляет ***** млн. руб.**

Плановый объем закупок в месяц составит:

- нефть – ** *** т/мес.;
- дизельное топливо – ** *** т/мес.

Исходя из длительности операционного цикла одной сделки ** дней и проведения *-х сделок в месяц, размер закупаемой партии составит:

- нефть – ** *** т;
- дизельное топливо – ** *** т.

План закупок нефти и нефтепродуктов представлен в таблице ниже:

Таблица 4. План закупок нефти и нефтепродуктов

.....

Потенциальный объем закупок при увеличении финансирования исходя из возможностей имеющихся поставщиков составит:

- нефть – *** *** т/мес.;
- дизельное топливо – ** *** т/мес.

Всего затраты на финансирование закупок при потенциальном увеличении закупок до максимального объема составят * *** млн. руб./мес., что при графике отгрузок * раза в месяц составляет *** млн. руб.

4.2 План доходов

Выручка от реализации одной партии нефти и нефтепродуктов составит *****, ** млн. руб.**

Таким образом, при графике поставок * партии в месяц, сумма доходов составит * *** млн. руб./мес.

Таблица 5. План доходов от реализации нефти и нефтепродуктов от одной партии

.....

4.3 Баланс денежных средств по сделке

При расчете бюджета движения денежных средств мы руководствовались следующими предположениями:

- тип кредитной линии – возобновляемая (револьверная);

Бизнес-план по торговле нефтью ©Питер-Консалт

- максимальный размер транша финансирования – $***, *$ млн. руб.;
- длительность операционного цикла одной сделки по купле-продаже нефти и ДТ и срок погашения кредитного транша – $**$ дней;
- число сделок (револьверных траншей) в месяц – $*$;
- стоимость финансирования – $**\%$;
- всего срок кредитной линии – $*$ года.

Всего при принятых допущениях и плане закупок стоимость финансирования (доход факторинговой компании) составит $*, *$ **млн. руб./мес.**, что суммарно за $*$ года составит $***, *$ млн. руб.

Таблица 6. План доходов от реализации нефти и нефтепродуктов

.....