



Обзор
нефтесервисного
рынка России – 2020

Ноябрь 2020 года
Исследовательский центр
компании «Делойт» в СНГ



MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS
since 1845

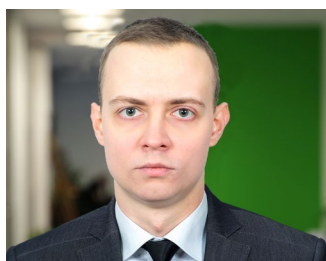
| | |
|--|----|
| Вступительное слово | 03 |
| Ключевые выводы | 04 |
| Будущее мировой энергетики | 05 |
| Мировой рынок нефти | 06 |
| Мировой рынок нефтесервиса | 07 |
| Добыча углеводородов в России | 08 |
| Обзор нефтесервисного рынка России | 09 |
| Геологоразведка в России | 10 |
| Основные стратегические проблемы отрасли | 11 |
| Эксплуатационное бурение | 12 |
| Поисковое и разведочное бурение | 13 |
| Текущий и капитальный ремонт скважин | 14 |
| Геофизические исследования скважин | 15 |
| Сейсморазведка на суше | 16 |
| Сейсморазведка на море | 17 |
| Контакты | 18 |

Вступительное слово



Геннадий Камышников
Руководитель Группы
по предоставлению услуг
предприятиям сектора энергетики,
добывающей и обрабатывающей
промышленности

Мы рады представить вам полную версию нашего ежегодного аналитического отчета, посвященного обзору рынков нефтесервиса и геологоразведки. В новом отчете исследовательский центр «Делойта» подвел итоги 2019 года и оценил последствия изменений на рынке нефти в 2020 году для мировой и российской нефтесервисной отрасли. В отчете представлены ключевые выводы исследования перспектив добычи нефти в мире и России, а также финансирования нефтесервисных услуг и крупнейших сегментов нефтесервисного рынка.



Виталий Михальчук
Руководитель
исследовательских проектов
Исследовательского центра
компании «Делойт» в СНГ

Обвал нефтяных котировок в условиях эпидемии привел к снижению финансирования нефтесервисных услуг. Мировой нефтесервисный рынок снизится на 19% — до 335 млрд долл. США, российский — на 20–25% — до 20,5–22,0 млрд долл. США. Это означает завершение трехлетнего периода роста, продолжавшегося с 2016 года.

Кроме снижения финансирования, для нефтесервисных компаний основными проблемами на российском рынке будут переход к конкуренции по цене в большинстве сегментов рынка, развитие собственных сервисов российскими нефтегазовыми компаниями, а также рост требований заказчиков к технологиям и операционной эффективности.

Ключевые выводы

Макроэкономический прогноз на 2020 год

-6,7 % г/г
88,8
 млн барр.
 в день

Производство нефти в мире

В 2020 году из-за эпидемии коронавируса был значительно нарушен баланс спроса и предложения на мировом рынке нефти. Несмотря на быстрое принятие нового соглашения об ограничении добычи ОПЕК+, мировое производство нефти по итогам 2020 года превысит потребление на 1,1 млн барр. в день, цены стабилизируются на уровне 40–45 долл. США за 1 барр. На мировом нефтесервисном рынке завершится трехлетний период роста, продолжавшийся с 2016 года. В 2020 году объем рынка сократится до 335 млрд долл. США (-19% г/г).

-34 % г/г
42
 долл. США
 за 1 барр.

Средняя цена Brent

Российская экономика в 2020 году пострадает как от эпидемии, так и от резкого падения мировых цен на нефть. Добыча с учетом газового конденсата сократится на 9% г/г, снижение реального ВВП составит 4,1% г/г.

-19 % г/г
335
 млрд долл. США

Мировой рынок нефтесервисов

-9 % г/г
511
 млн т

Добыча нефти и конденсата в России

Нефтесервисный рынок России

27,5
 млрд долл. США

Объем нефтесервисного рынка в 2019 году

В 2019 году объем российского нефтесервисного рынка составил 27,5 млрд долл. США, в том числе 3,8 млрд долл. США — геологоразведка на углеводородное сырье. В течение 2020 года произойдут адаптация программ капитальных расходов нефтегазовых компаний к ценам на нефть около 40 долл. США за 1 барр. и снижение финансирования нефтесервисных услуг.

28,7
 млн м

Общая проходка бурением в 2019 году

Исходя из прогнозируемого компаниями сокращения финансирования, в 2020 году российский рынок нефтесервисных услуг в долларовом выражении снизится на 20–25% — до 20,5–22,0 млрд долл. США. 10–15% уменьшения произойдет в результате сокращения финансирования нефтегазовыми компаниями и 10% — в результате изменения валютного курса.

41
 тыс. кв. км

Выполнено 3D-сейсморазведки в 2019 году

51,4
 тыс. пог. км

Выполнено 2D-сейсморазведки в 2019 году

Будущее мировой энергетики

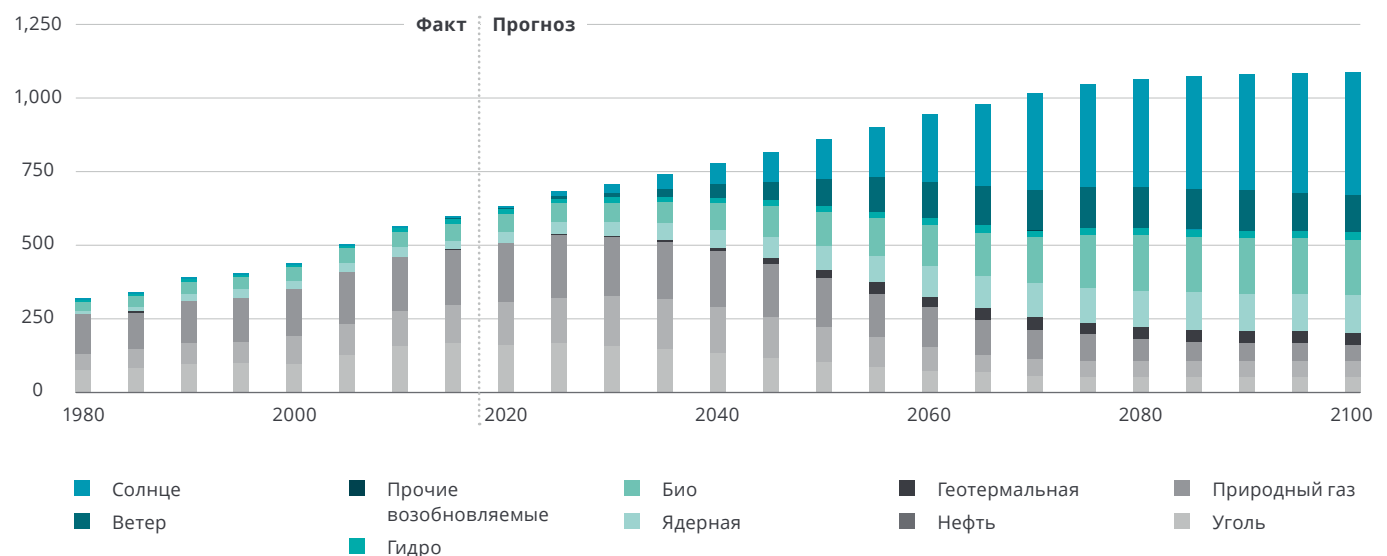
Декарбонизация и изменение мирового энергетического баланса в пользу возобновляемых источников энергии стоят на повестке руководителей всех энергетических компаний. Эта тенденция является основной долгосрочной проблемой для геологоразведочных и нефтесервисных компаний. Их ключевых заказчиков ожидает трансформация из нефтегазовых в энергетические компании в ближайшие 15–20 лет. Вслед за этим изменится и нефтесервисная отрасль.

Поскольку себестоимость производства энергии с использованием возобновляемых источников довольно высока, падение цен на нефть почти в два раза в 2020 году замедлит развитие этих технологий на какое-то время. На этот период разработка некоторых инвестиционных решений по возобновляемым источникам энергии может быть отложена до восстановления нефтяного рынка.

Однако, как показало исследование Future of Energy, проведенное «Делойтом», мир все же движется к энергосистеме, основанной на принципах снижения вреда, наносимого окружающей среде, и использования возобновляемых источников энергии. Нефтесервисным компаниям уже сегодня необходимо задуматься о своем месте в мире, где большая часть энергии будет произведена из возобновляемых источников.

Источники первичной энергии в мире

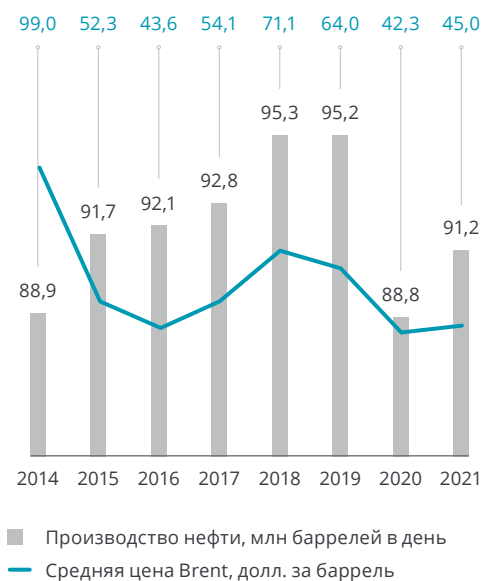
эксаджоулей
в год



Источник: данные Shell (Sky scenario)

Мировой рынок нефти

Основные показатели мирового рынка нефти



В I квартале 2020 года из-за распространения эпидемии коронавируса произошло резкое изменение положения на мировом рынке нефти. Падение цен на нефть до 20 долл. США за 1 барр. и дисбаланс спроса и предложения потребовали заключения новой сделки между странами — производителями нефти.

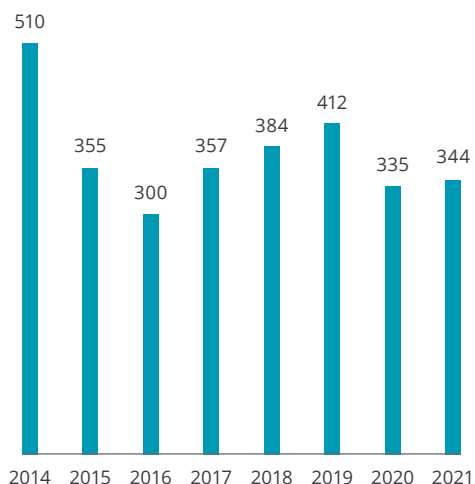
Даже с учетом новой сделки ОПЕК+ сохраняется значительная неопределенность с динамикой мирового спроса в 2020–2021 годах, который будет зависеть от эффективности мер борьбы с эпидемией. Многие энергоемкие отрасли, такие как транспорт и туризм, останутся в сложной ситуации в течение большей части 2021 года, что будет препятствовать восстановлению мирового спроса на нефть. По прогнозу The Economist Intelligence Unit, мировое потребление нефти сократится на 8,5% в 2020 году.

Цены на нефть сохранятся на текущем уровне около 40 долл. США за 1 барр. при условии исполнения сделки ОПЕК+ и отсутствия непредвиденных изменений со стороны предложения.

В 2021 году можно ожидать роста цен на нефть до 45 долл. США за 1 барр., но мировая экономическая активность пока не способна обеспечить более устойчивый рост цен.

Мировой рынок нефтесервиса

Мировой рынок нефтесервиса, млрд долл. США



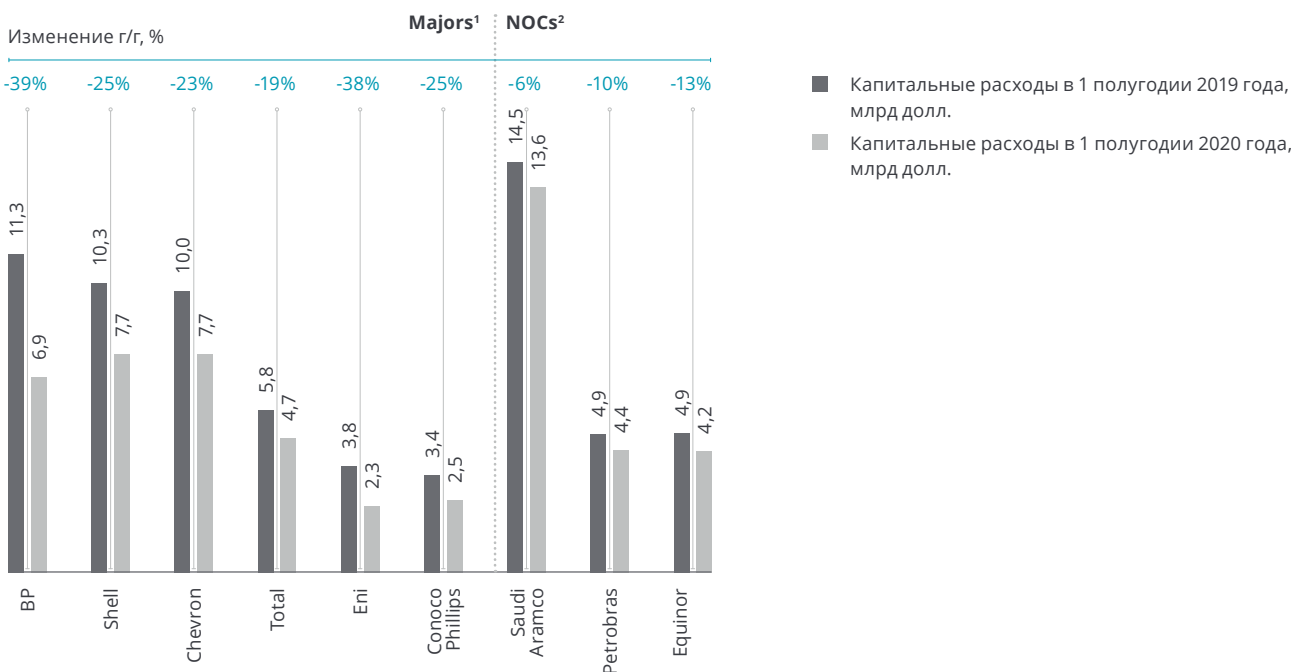
Падение мирового потребления нефти из-за эпидемии и принятие соглашения ОПЕК+ по ограничению добычи приведет к снижению расходов на нефтесервисные услуги.

Большинство крупных нефтегазовых операторов по итогам первого полугодия 2020 года сообщили о снижении капитальных расходов на 20–30% г/г. Для мирового рынка нефтесервиса это означает завершение трехлетнего периода роста с 2016 года. В 2020 году объем рынка снизится до 335 млрд долл. США (-19% г/г).

Крупнейшими региональными рынками останутся США и Канада (около 94 млрд долл. США в 2020 году), Азия и Индия (70 млрд долл. США) и Ближний Восток (42 млрд долл. США).

Источник: Barclays E&P Spending Surveys (2014–2019 годы), анализ «Делойта»

Капитальные расходы нефтегазовых компаний в первом полугодии 2019 и 2020 годов, млрд долл. США



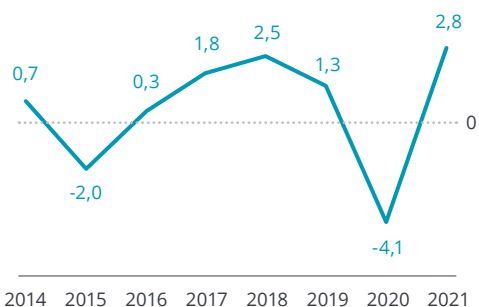
¹ Крупнейшие частные нефтегазовые компании

² Государственные нефтегазовые компании

Источник: анализ «Делойта» по данным компаний

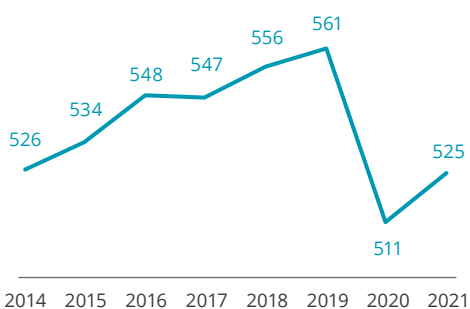
Добыча углеводородов в России

Реальный темп роста ВВП РФ, %



Источник: данные МВФ

Добыча нефти и конденсата в РФ, млн т



Источник: IEA, данные анализа «Делойта»

Во II квартале российская экономика показала лучшие результаты, чем ожидалось, несмотря на то что пострадала как от эпидемии, так и от резкого падения мировых цен на нефть.

Реальный ВВП сократился на 8,5% в годовом исчислении во II квартале 2020 года после роста на 1,6% в I квартале. В III квартале экономика вернется к росту (в квартальном выражении), однако снижение мирового спроса на нефть, соглашение об ограничении нефтедобычи с ОПЕК+ и снижение реальных располагаемых доходов населения будут ограничивать восстановление российской экономики.

В рамках новой сделки ОПЕК+ России пришлось взять наибольшие обязательства по сокращению добычи нефти. На Россию приходилось 26% от всего объема сокращения.

Согласно взятым обязательствам и с учетом объемов газового конденсата добыча в 2020 году сократится на 9% по сравнению с 2019 годом — до 511 млн т.

После стабилизации мирового нефтяного рынка к концу 2020 года ограничения добычи будут снижены, но незначительно, учитывая низкий спрос на нефть в 2021 году.

С учетом прогноза мирового спроса и потребления нефти добыча нефти и конденсата в России в 2021 году может составить около 525 млн т.

Обзор нефтесервисного рынка России

Рынок нефтесервиса в РФ, млрд долл. США



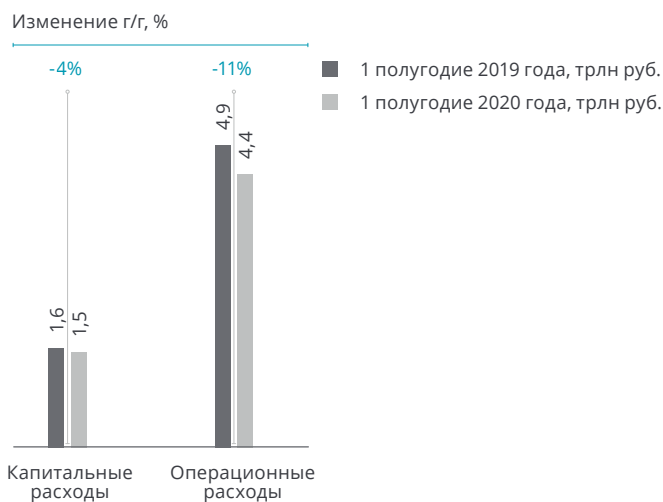
Источник: анализ «Делойта» на основе данных ЦДУ ТЭК, Роснедр, EIA Financial Reviews of the Global Oil and Natural Gas Industry

В России при измерении объема рынка в долларовом выражении наблюдались схожие тенденции с мировым рынком.

После снижения цен на нефть в 2015–2016 годах в течение трех лет наблюдалось восстановление в среднем на 12% в год. В 2019 году объем рынка составил 27,5 млрд долл. США, в том числе 3,8 млрд долл. США — геологоразведка на углеводородное сырье.

В первом полугодии 2020 года среднее снижение капитальных расходов крупнейшими российскими нефтегазовыми компаниями составило 4,2% г/г в рублевом выражении, уменьшение операционных расходов — 10,6% г/г. Но во втором полугодии 2020 года ожидается адаптация программ капитальных расходов нефтегазовых компаний к ценам на нефть около 40 долл. США за 1 барр. и ускорение сокращения в годовом выражении.

Изменение капитальных и операционных расходов крупнейшими российскими нефтегазовыми компаниями, трлн руб.



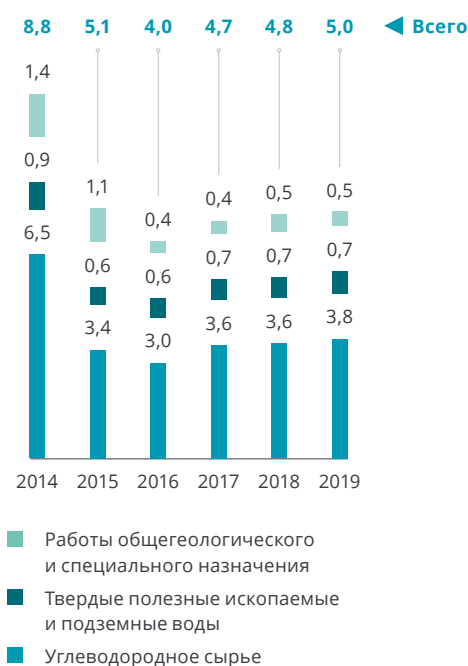
Источник: анализ «Делойта» по данным компаний. В анализ были включены данные таких компаний, как «Роснефть», ЛУКОЙЛ, «Газпром нефть», «Газпром», «Татнефть», НОВАТЭК

Исходя из прогнозируемых компаниями сокращений финансирования, в 2020 году российский рынок нефтесервисных услуг в долларовом выражении снизится на 20–25% — до 20,5–22,0 млрд долл. США. 10–15% уменьшения произойдет за счет сокращения финансирования нефтегазовыми компаниями и 10% — за счет изменения валютного курса.

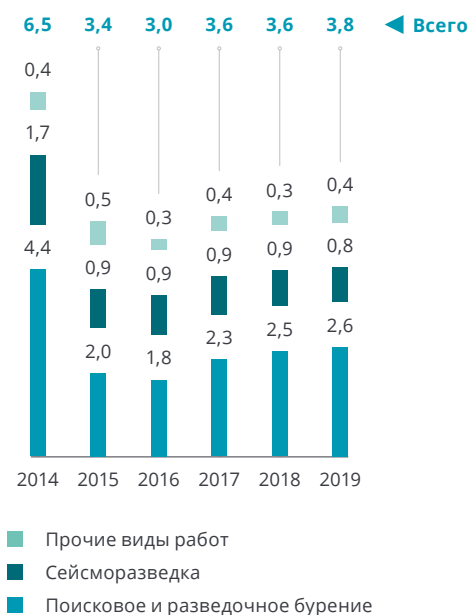
Ключевыми сегментами нефтесервисного рынка являются бурение, ремонт скважин, геофизические исследования скважин и сопровождение бурения, а также сейсморазведка. Суммарно эти виды работ составляют почти 90% российского нефтесервисного рынка в 2019 году в денежном выражении.

Геологоразведка в России

Рынок геологоразведки в РФ, млрд долл. США без учета НДС



Геологоразведка на углеводородное сырье, млрд долл. США без учета НДС



В 2019 году российский рынок геологоразведки составил 5,0 млрд долл. США без учета НДС (+2,5% г/г). 76% рынка (3,8 млрд долл. США) приходится на углеводороды, 14% — на твердые полезные ископаемые и подземные воды, 10% — на работы общегеологического и специального назначения.


В структуре геологоразведочных работ на углеводородное сырье наибольшую долю занимают поисковое и разведочное бурение (2,6 млрд долл. США, 68% рынка) и сейсморазведка (0,8 млрд долл. США, 22% рынка — суммарно 2D- и 3D-сейсморазведка на суше и море). Остальные 10% рынка занимают несейсмические геофизические методы (электро-, грави-, магниторазведка, геофизические исследования поисковых и разведочных скважин и др.)

Снижение цен на нефть в начале 2020 года в связи с эпидемией приведет к сокращению финансирования геологоразведочных работ на углеводородное сырье в ближайшие два года, хотя масштаб снижения будет значительно меньшим, чем в 2015–2016 годах.

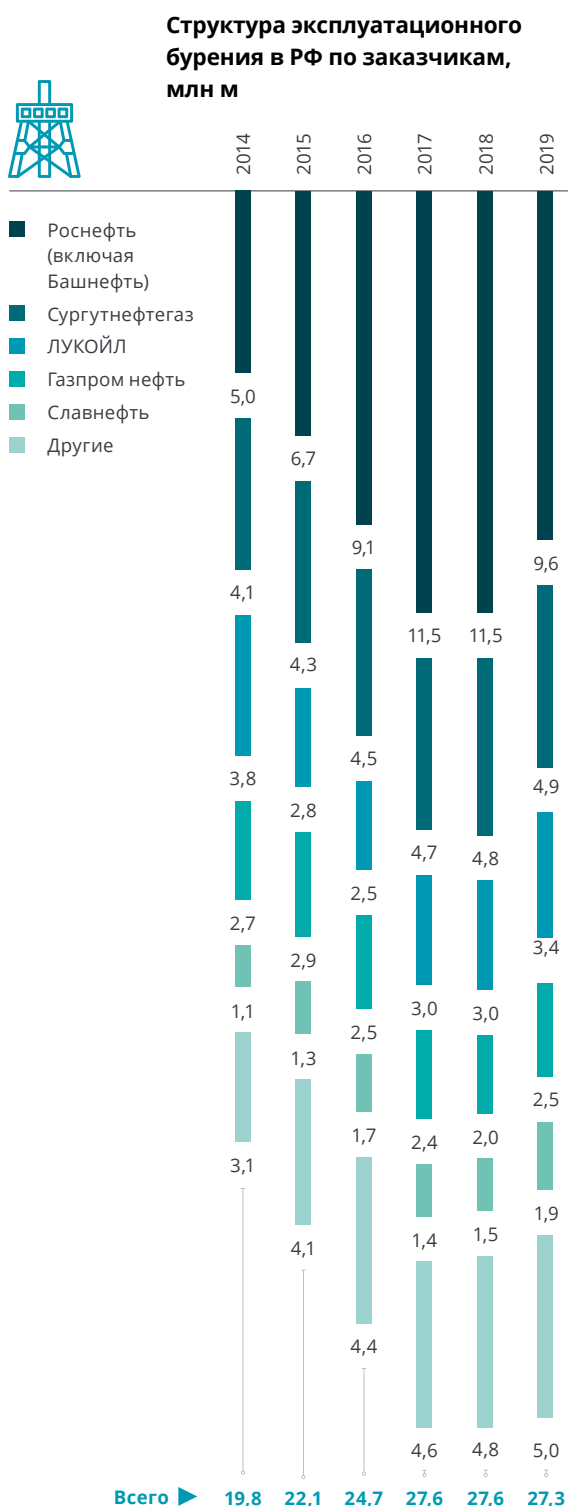
По предварительной оценке на основе данных за первое полугодие 2020 года, по итогам 2020 года финансирование геологоразведочных работ на углеводородное сырье составит 3,6 млрд долл. США (-4,8% г/г).

Основные стратегические проблемы отрасли

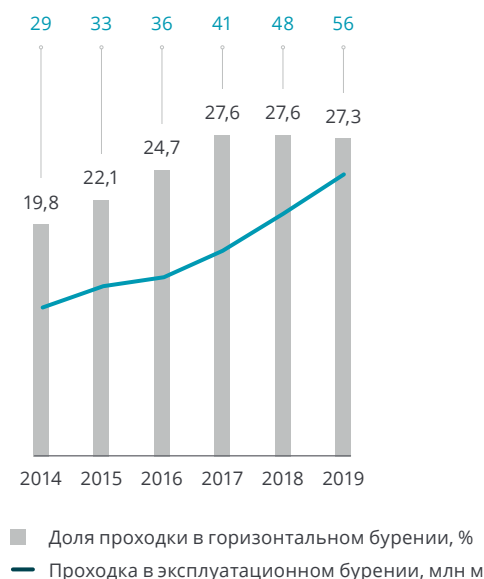


| Стратегические проблемы отрасли | Влияние на компании |
|---|---|
|  <p>Снижение объемов добычи нефти в России по сделке ОПЕК+</p> | <p>Перенос сроков реализации ряда нефтегазовых проектов и снижение спроса на услуги нефтесервисных компаний</p> |
|  <p>Развитие собственных сервисов российскими ВИНК</p> | <p>Сокращение объемов открытого рынка, повышение конкуренции между оставшимися независимыми компаниями</p> |
|  <p>Рост требований заказчиков к технологиям, санкции на покупку иностранного оборудования</p> | <p>Необходимость проводить программу технического перевооружения в условиях низкой рентабельности, роста долговой нагрузки и отсутствия свободных средств</p> |
|  <p>Ухудшение качества запасов и снижение добычи в традиционных регионах</p> | <p>Усложнение технологий работ, необходимость мобилизации в удаленные регионы</p> |
|  <p>Переход к конкуренции по цене в большинстве сегментов рынка</p> | <p>Внедрение эффективной операционной модели для выполнения работ с минимальной себестоимостью</p> |
|  <p>Изменение мирового энергетического баланса в пользу возобновляемых источников энергии</p> | <p>Пересмотр продуктового портфеля и увеличение доли ненефтегазовых заказчиков в выручке</p> |

Эксплуатационное бурение



Эксплуатационное бурение в РФ



Эксплуатационное бурение является крупнейшим сегментом (15,3 млрд долл. США в 2019 году) и занимает более половины российского нефтесервисного рынка. Объемы бурения влияют на большое количество связанных сервисов: геофизические исследования при бурении, буровые растворы и инструменты, цементирование, заканчивание скважин и другие.

В 2019 году проходка составила 27,3 млн м (-1,2% г/г). В январе-июле 2020 года в связи с ограничением добычи по сделке ОПЕК+ проходка в эксплуатационном бурении снизилась на 1,5% г/г (15,5 млн м). По итогам 2020 года проходка составит около 27 млн м.

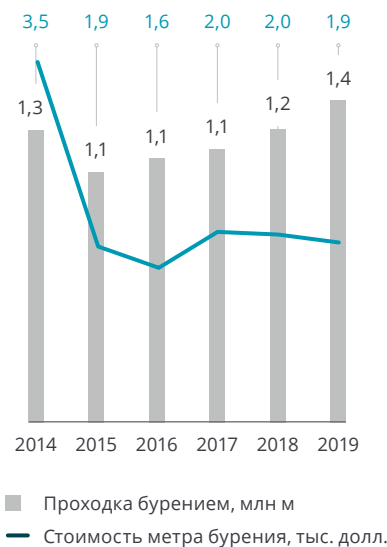
Прекращение увеличения объемов эксплуатационного бурения с 2018 года связано с быстрым усложнением технологий бурения и ростом требований к эффективности расходов на сервисы.

В частности, доля проходки скважин с горизонтальным окончанием в 2019 году превысила половину всей проходки в России. Объемы горизонтального бурения продолжают расти опережающими темпами по сравнению с наклонно-направленным бурением после 2019 года.

Источник: ЦДУ ТЭК, данные анализа «Делойта»

Поисковое и разведочное бурение

Основные показатели поискового и разведочного бурения



С 2015 года проходка поисковым и разведочным бурением в РФ росла каждый год. В 2019 году проходка составила 1,4 млн м (+10,4% г/г), рынок в денежном выражении — 2,6 млрд долл. США без учета НДС. Удельная стоимость метра бурения в долларовом выражении снизилась на 45% с 2014 года в основном за счет изменения валютного курса (в рублевом выражении снижение составляет 6%).

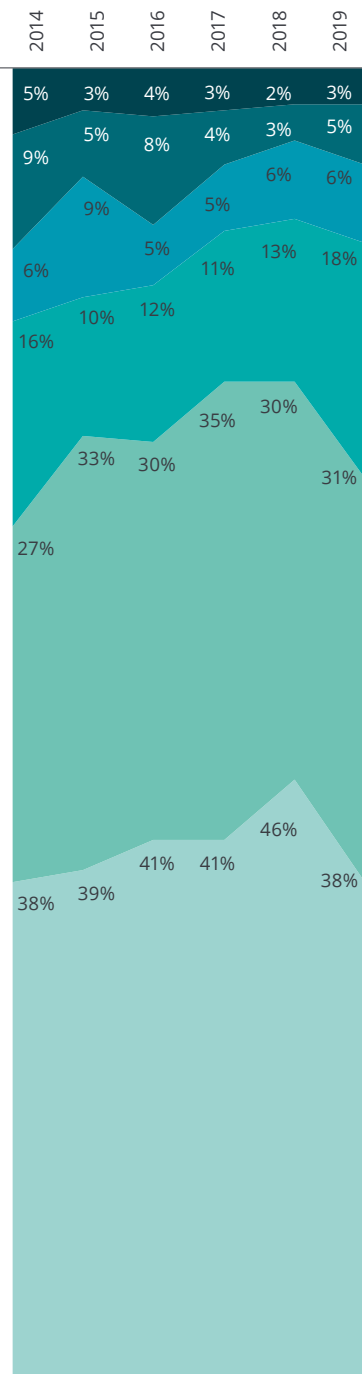
Ключевыми регионами бурения традиционно являются Ханты-Мансийский и Ямало-Ненецкий автономные округа (35% проходки в России в 2019 году). 31% проходки приходится на доразведку зрелых месторождений в Приволжском федеральном округе.

Растет доля бурения в перспективных регионах добычи в Восточной Сибири (с 10% в 2015 году до 18% в 2019 году). Однако, как и в 2015 году, инвестиционная программа по бурению на 2020–2022 годы будет сокращена в первую очередь за счет этих проектов.

Структура поискового и разведочного бурения в РФ по федеральным округам, в % от общей проходки в тыс. м.



- Южный и Северо-Кавказский Ф.О.
- Северо-Западный Ф.О.
- Дальневосточный Ф.О.
- Сибирский Ф.О.
- Приволжский Ф.О.
- Уральский Ф.О.

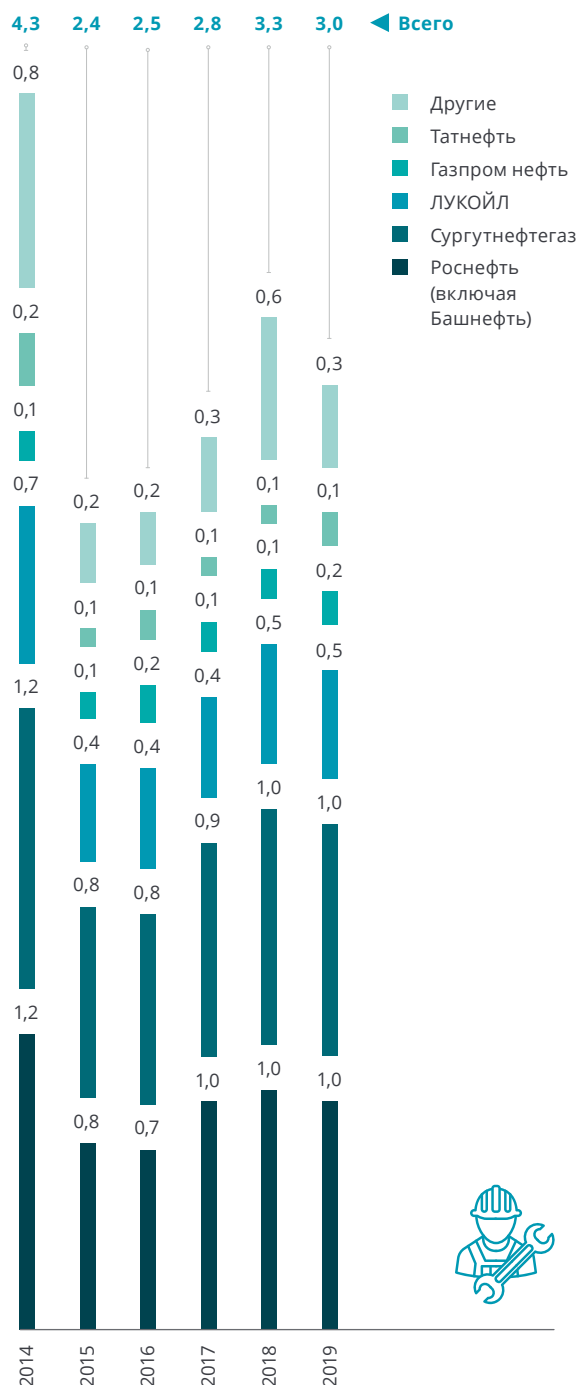


* Доля региона в общем объеме поисково-разведочного бурения в России

Источник: данные Роснедр, анализа «Делойта»

Текущий и капитальный ремонт скважин

Расходы на текущий и капитальный ремонт скважин в России, млрд долл. США



Старение эксплуатационного фонда скважин приводит к повышению уровня сложности и средней стоимости его обслуживания.

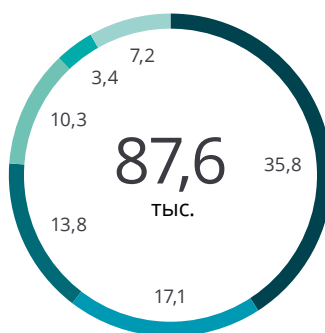
В России при фонде 145 тыс. действующих эксплуатационных скважин в 2019 году было проведено 59,5 тыс. капитальных и 87,6 тыс. текущих ремонтов скважин. Среднегодовой рост количества операций в ближайшие три года составит 4%.

В 2019 году расходы на эти виды услуг составили 3 млрд долл. США, или 13% всех затрат нефтегазовых компаний на нефтесервисные работы. Средняя стоимость одного текущего ремонта составила 8,2 тыс. долл. США, одного капитального ремонта — 38,6 тыс. долл. США.

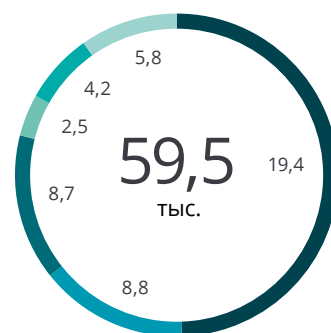
Наибольшее количество ремонтных работ выполняется на скважинах «Роснефти» (65,2 тыс. текущих ремонтов скважин в 2019 году, включая «Башнефть»), ЛУКОЙЛа (25,9 тыс. текущих ремонтов скважин) и «Сургутнефтегаза» (22,5 тыс. текущих ремонтов скважин).

Количество законченных ремонтов скважин в 2019 году, тыс.

Текущие ремонты



Капитальные ремонты

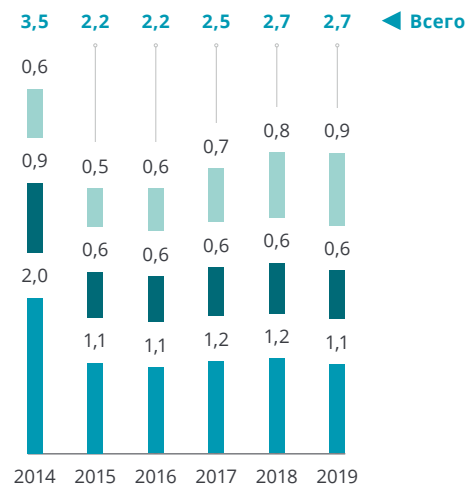


- Роснефть (включая Башнефть)
- Сургутнефтегаз
- ЛУКОЙЛ
- Газпром нефть
- Татнефть
- Другие

Источник: данные ЦДУ ТЭК, анализа «Делойта»

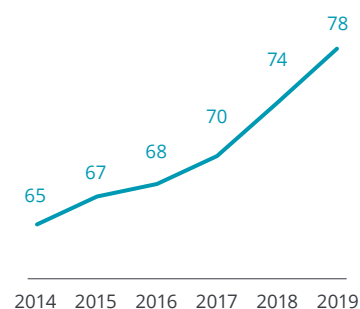
Геофизические исследования скважин

Рынок ГИС в РФ по видам работ, млрд долл. США



- Инженерное сопровождение в рамках LWD при горизонтальной бурении
- Инженерное сопровождение при наклонно-направленной бурении, включая ЗБС
- Стандартный комплекс ГИС

Доля проходки с инженерным сопровождением, %



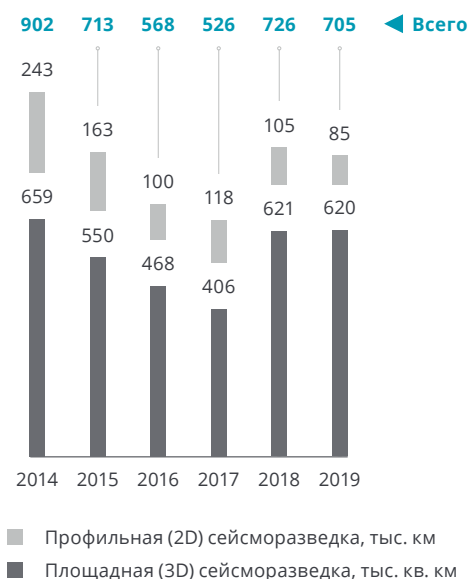
Общий объем финансирования скважинных геофизических исследований (ГИС), включая инженерное сопровождение бурения, в 2019 году составил около 2,7 млрд долл. США.

Это неоднородный рынок, в котором можно выделить три основных сегмента:

1. стандартный комплекс геофизических исследований, осуществляемых на действующих скважинах и при бурении без инженерного сопровождения (1,1 млрд долл. США в 2019 году). Спрос на эти исследования в основном обеспечивается фондом действующих скважин (около 145 тыс. скважин в 2019 году). Объем использования этого комплекса исследований при бурении в денежном выражении будет снижаться на 3–5% в год в связи с необходимостью все более широкого использования инженерного сопровождения бурения;
2. инженерное сопровождение при наклонно-направленной бурении, включая зарезку боковых стволов (measurement while drilling, MWD) — около 0,6 млрд долл. США в 2019 году. MWD применяется при зарезке боковых стволов (ЗБС) и при бурении большинства наклонно-направленных скважин (примерно 70% общей проходки);
3. инженерное сопровождение при горизонтальной бурении (logging while drilling, LWD) — около 0,9 млрд долл. США в 2019 году. При бурении горизонтальных скважин инженерное сопровождение выполняется всегда, так как стоимость бурения требует максимально точной проходки ствола скважины. Этот рынок растет в связи с увеличением проходки скважин с горизонтальным окончанием.

Сейсморазведка на суше

Рынок сейсморазведки на суше в РФ, млн долл. США без учета НДС



В 2019 году в РФ было выполнено 34,9 тыс. кв. км 3D-сейсморазведки (+4,2% г/г) и 28,6 тыс. пог. км 2D-сейсморазведки (-0,8% г/г) на суше. В денежном выражении объем рынка составил 705 млн долл. США без учета НДС, из которых 88% приходилось на 3D-сейсморазведку.

В 2019 году около половины сейсморазведки на суше в денежном выражении выполнялось в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономном округах, 21% — в новых регионах нефтедобычи в Восточной Сибири, 20% — в регионах Приволжского федерального округа.

2D-сейсморазведка сильно пострадала от кризиса 2015–2016 годов. Это было связано с сокращением программ геологоразведки небольших нефтяных компаний, на которые приходилось около трети общего спроса до кризиса, а также с переходом части финансирования геологоразведки новых участков крупных компаний на доразведку существующих месторождений 3D-сейсморазведкой. Снижение цен на нефть в 2020 году даст дополнительный импульс этому тренду.

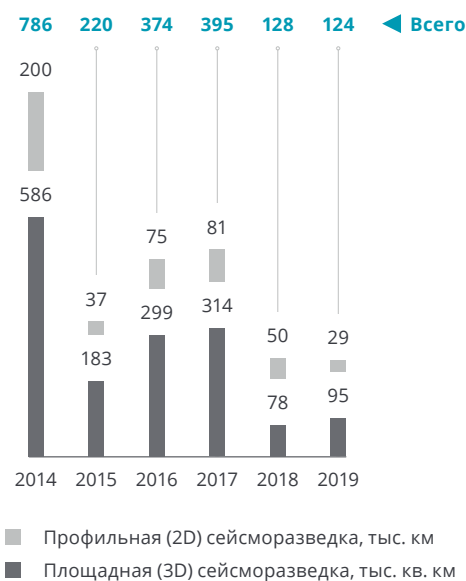
Объем выполненных работ по сейсморазведке на суше



Второй тенденцией, наблюдаемой на рынке, является рост требований заказчиков к операционной эффективности и технологичности сейсморазведки. Все большая доля проектов предполагает проведение «зеленой» сейсморазведки с минимальным воздействием на окружающую среду, применение бескабельного оборудования, роботизацию процессов бурения, раскладки зарядов и приемников, мониторинга работ в реальном режиме времени.

Сейсморазведка на море

Рынок сейсморазведки на море в РФ, млн долл. США без учета НДС



В 2019 году в РФ было выполнено 6,1 тыс. кв. км 3D-сейсморазведки и 22,7 тыс. пог. км 2D-сейсморазведки на море. В денежном выражении объем рынка составил 124 млн долл. США без учета НДС, из которых 77% приходилось на 3D-сейсморазведку.

Ключевым фактором динамики развития рынка сейсморазведки на море является введенный в сентябре 2016 года мораторий на продажу новых лицензионных участков на шельфе.

К 2018 году крупнейшие заказчики сейсморазведки на шельфе — «Газпром» и «Роснефть» — выполнили большую часть обязательств по своим лицензионным участкам. В результате общий объем рынка в 2018–2019 годах в денежном выражении сократился в три раза.

Среди крупных и еще нереализованных проектов до 2022 года на шельфе остались только Северо-Врангелевский (совместное предприятие «Газпром нефти» и НОВАТЭКа) и Хейсовский участки «Газпром нефти». Остальной спрос будет обеспечен оставшимися небольшими проектами на шельфе и в транзитных зонах.

Объем выполненных работ по сейсморазведке на море

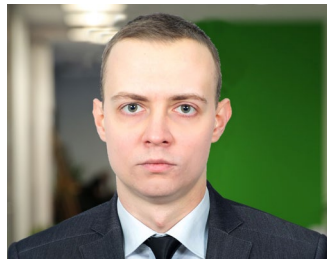


Контакты



Геннадий Камышников

Руководитель Группы по предоставлению услуг предприятиям сектора энергетики, добывающей и обрабатывающей промышленности
gkamysnikov@deloitte.ru



Виталий Михальчук

Руководитель исследовательских проектов Исследовательского центра компании «Делойт» в СНГ
vmikhalychuk@deloitte.ru



Камилла Жалилова

Руководитель проектного офиса по работе с ключевыми клиентами и рынками
kzhalilova@deloitte.ru

Deloitte.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, в том числе аффилированных, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ»). Каждое из этих юридических лиц является самостоятельным и независимым. Компания «ДТТЛ» (также именуемая как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com/about.

«Делойт» является ведущей международной сетью компаний по оказанию услуг в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками и налогообложения, а также сопутствующих услуг. «Делойт» ведет свою деятельность в 150 странах, в число клиентов которой входят около 400 из 500 крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. Около 330 тысяч специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com.

Настоящее сообщение содержит исключительно информацию общего характера. Ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в международную сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящую публикацию.