

Russia through a lens

Исследовательский центр «Делойта», СНГ | 11-й выпуск | II квартал 2018 года

Макроэкономический прогноз

Ключевые макроэкономические показатели России во II квартале 2018 года

Страница 04

Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России

Оценка финансового климата в России: снижение уровня оптимизма

Страница 16

Обзор рынка черной металлургии

Драйверы роста металлургии в России: инвестиции, менеджмент и фокус на отечественного потребителя

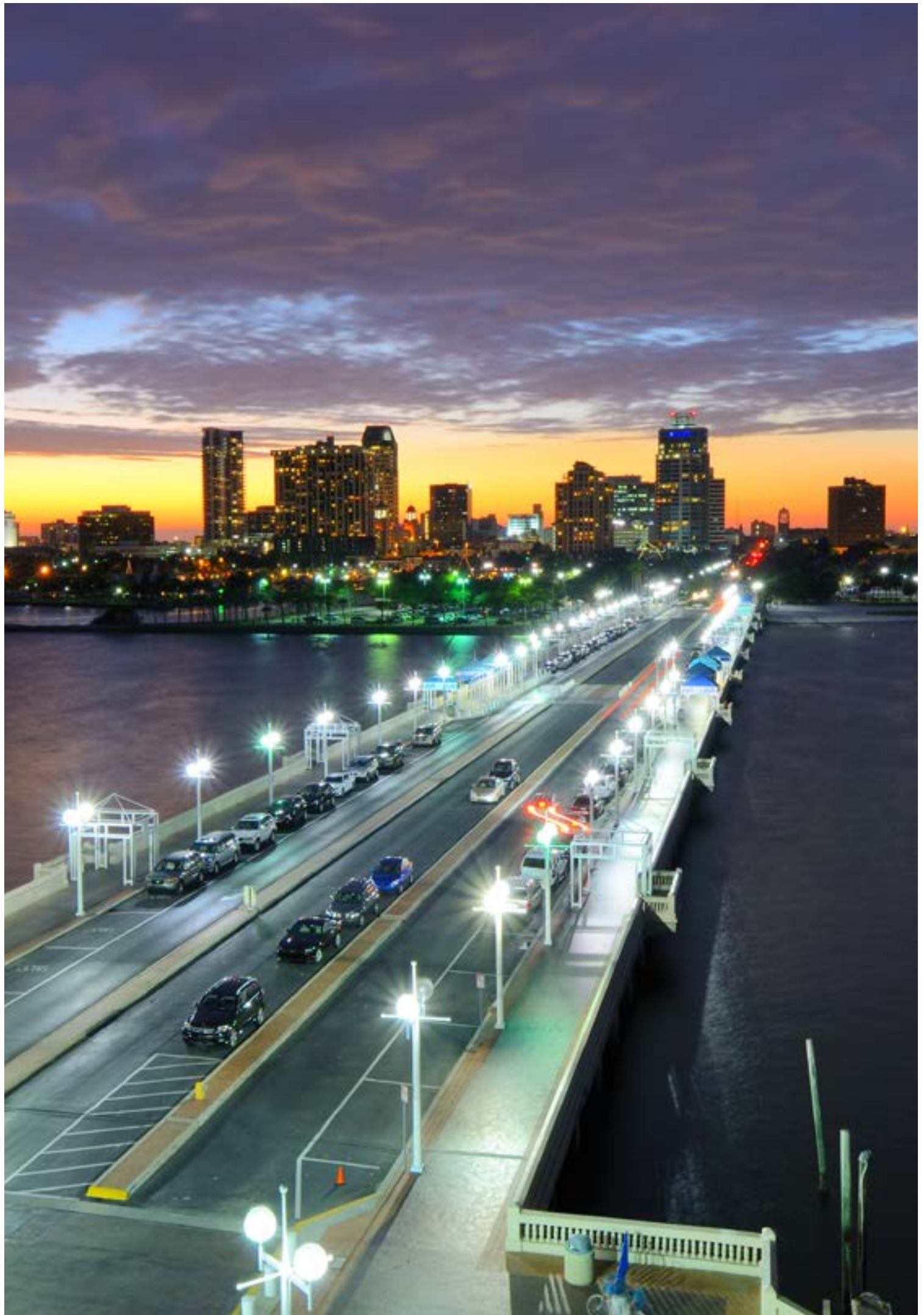
Страница 22

Обзор нефтесервисного рынка России

Развитие технологий нефтесервисных компаний и обеспечение доступа к ним как возможность расширения рынка

Страница 28





Содержание

Мы рады представить вашему вниманию последний выпуск издания Russia through a lens – макроэкономического журнала, подготовленного Исследовательским центром «Делойта» в Москве.

Основанный в декабре 2015, журнал выпускается ежеквартально и входит в мониторинговую деятельность Исследовательского центра.

В нашем выпуске мы сосредоточили внимание на текущих ключевых тенденциях в российской экономике и осветили следующие темы:

- Россия в цифрах: статистический анализ;
- Исследовательский центр: свежая аналитика;
- лидеры сделок по слиянию и поглощению.

Если у вас возникнут вопросы или предложения, касающиеся настоящего проекта, пожалуйста, обращайтесь к нам:

cisresearchteam@deloitte.ru

04

Россия в цифрах

Макроэкономические прогнозы (ВВП, инфляция, внешнеторговые отношения, курсы валют, ключевая ставка Центрального банка РФ, динамика цен на биржевые товары и т. д.)

16

Исследовательский центр: свежая аналитика

- Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России
- Обзор рынка черной металлургии
- Обзор нефтесервисного рынка России

32

Топ-5 сделок M&A

33

Новости со всего света

Топ-новости: Россия и Китай
Топ-новости: Россия и Европа

34

Полезные заметки

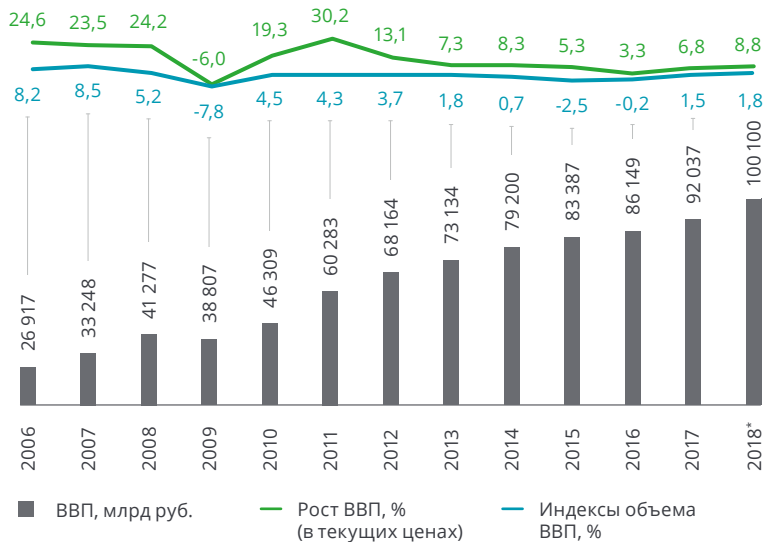
35

Контакты

Россия в цифрах

Валовой внутренний продукт

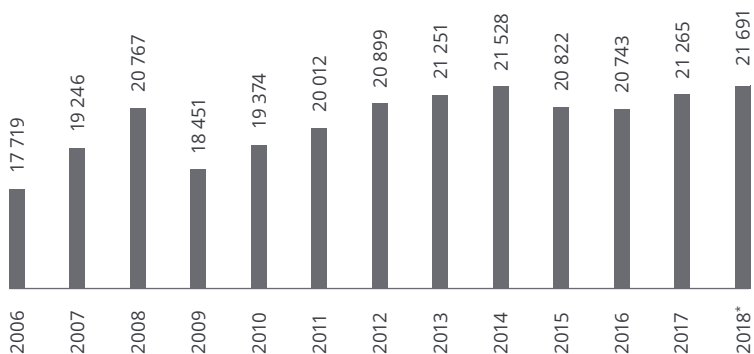
Динамика ВВП



Источник: Росстат, (*) Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН (прогноз)

В июне 2018 года Росстат пересмотрел показатели промышленного производства: по новой оценке, промышленность в 2017 году выросла на 2,1% (ранее считалось, что на 1%), а в январе-мае 2018 года – на 3,2% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года.

ВВП за II квартал (в постоянных ценах за 2016 год), млрд руб.



Источник: Росстат, (*) Центральный банк РФ



«В 2018 году экономика России вырастет на 1,6–2,1%».

Максим Орешкин
Министр экономического развития
Российской Федерации

По оценке Минэкономразвития России, в январе-мае 2018 года рост ВВП составил 1,8%. Основной вклад в более активный экономический рост в апреле-мае по сравнению с I кварталом 2018 года внесли обрабатывающая промышленность, транспорт, оптовая и розничная торговля. Кроме того, в последние два месяца продолжилось восстановление строительного сектора.

Источник: «Картина деловой активности. Июнь 2018 года», обзор Министерства экономического развития РФ

По оценке ЦБ РФ, во II квартале 2018 года темп роста ВВП в годовом выражении составит 1,8–2,2%.

Источник: «Экономика: факты, оценки, комментарии. Май 2018 года», Информационно-аналитические комментарии ЦБ РФ

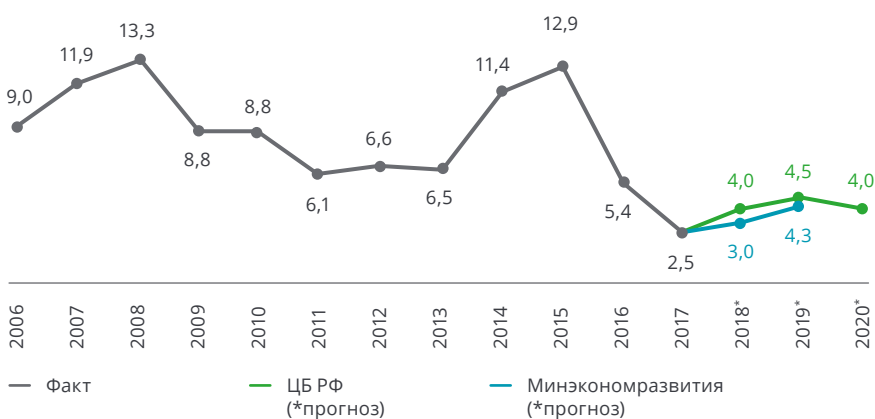
Прогноз динамики ВВП

Источник	2018	2019	2020
Economist Intelligence Unit	+1,7%	+1,8%	+1,6%
Минэкономразвития России	+1,9%	+1,4%	-
Центральный банк РФ	+1,5%	+1,5%	+1,5%
	+2,0%	+2,0%	+2,0%
ИНП РАН	+1,8%	+2,1%	+2,2%
Standard & Poor's	+1,8%	+1,7%	+1,7%
Moody's	+1,5%	-	-
Fitch	+1,8%	+1,9%	+1,5%

Источник	2018	2019	2020
Еврокомиссия	+1,7%	+1,6%	-
Всемирный банк	+1,5%	+1,8%	+1,8%
Международный валютный фонд (МВФ)	+1,7%	+1,5%	+1,5%
Европейский банк реконструкции и развития	+1,5%	+1,5%	-
Институт Гайдара	+1,5%	+1,4%	+1,6%
Организация экономического сотрудничества и развития	+1,8%	+1,5%	-

Инфляция

Инфляция, %



99

«Повышение НДС добавит, по нашим оценкам, примерно 1 п. п. в инфляцию... По нашему прогнозу, инфляция может только временно подняться чуть выше цели – до 4,5% в следующем году – и потом вернется к 4%».

Эльвира Набиуллина
Председатель Банка России

Прогноз инфляции

Источник	2018	2019	2020
МВФ	3,5%	4,0%	4,0%
Внешэкономбанк	3,5%	4,0%	-
Опрос Bloomberg (консенсус-прогноз)	2,9%	4,0%	-
Интерфакс (консенсус-прогноз)	4,0%	4,1%	-
Economist Intelligence Unit	4,0%	4,4%	4,2%

Инфляция в январе–мае 2018 года*: 1,6%
Цель по инфляции на 2018 год**: 4,0%

*Показатель инфляции отражает темп прироста потребительских цен к соответствующему месяцу предыдущего года (Источник: Федеральная служба государственной статистики)

**Цель по инфляции устанавливается для показателя инфляции, отражающего темп прироста потребительских цен к соответствующему месяцу предыдущего года (Источник: ЦБ РФ)

Внешнеторговые отношения

Период: январь–апрель 2018 год

- Внешнеторговый оборот: 215,2 млрд долл. США (+23,8% по сравнению с январем–апрелем 2017 года).
- Сальдо торгового баланса: 65,3 млрд долл. США (+17,9 млрд долл. США по сравнению с январем–апрелем 2017 года).
- Экспорт: 140,2 млрд долл. США (+26,8% по сравнению с январем–апрелем 2017 года).
На долю стран дальнего зарубежья приходилось 87,8% общего объема экспорта, на страны СНГ – 12,2%.
- Импорт: 75,0 млрд долл. США (+18,6% по сравнению с январем–апрелем 2017 года).
На долю стран дальнего зарубежья приходилось 88,9% общего объема импорта, на страны СНГ – 11,1%.

Доля топливно-энергетических товаров в общем экспорте в страны дальнего зарубежья/ страны СНГ (период: январь 2006 года – апрель 2018 года)



Источник: Федеральная таможенная служба

В ответ на введение США пошлин на сталь и алюминий Россия планирует ввести дополнительные импортные пошлины на американские товары, имеющие аналоги на российском рынке. Весь объем ответных мер оценивается почти в 540 млн долл. США. Эта сумма, по подсчетам РФ, эквивалентна ущербу для российского экспорта, нанесенному ограничениями со стороны США.

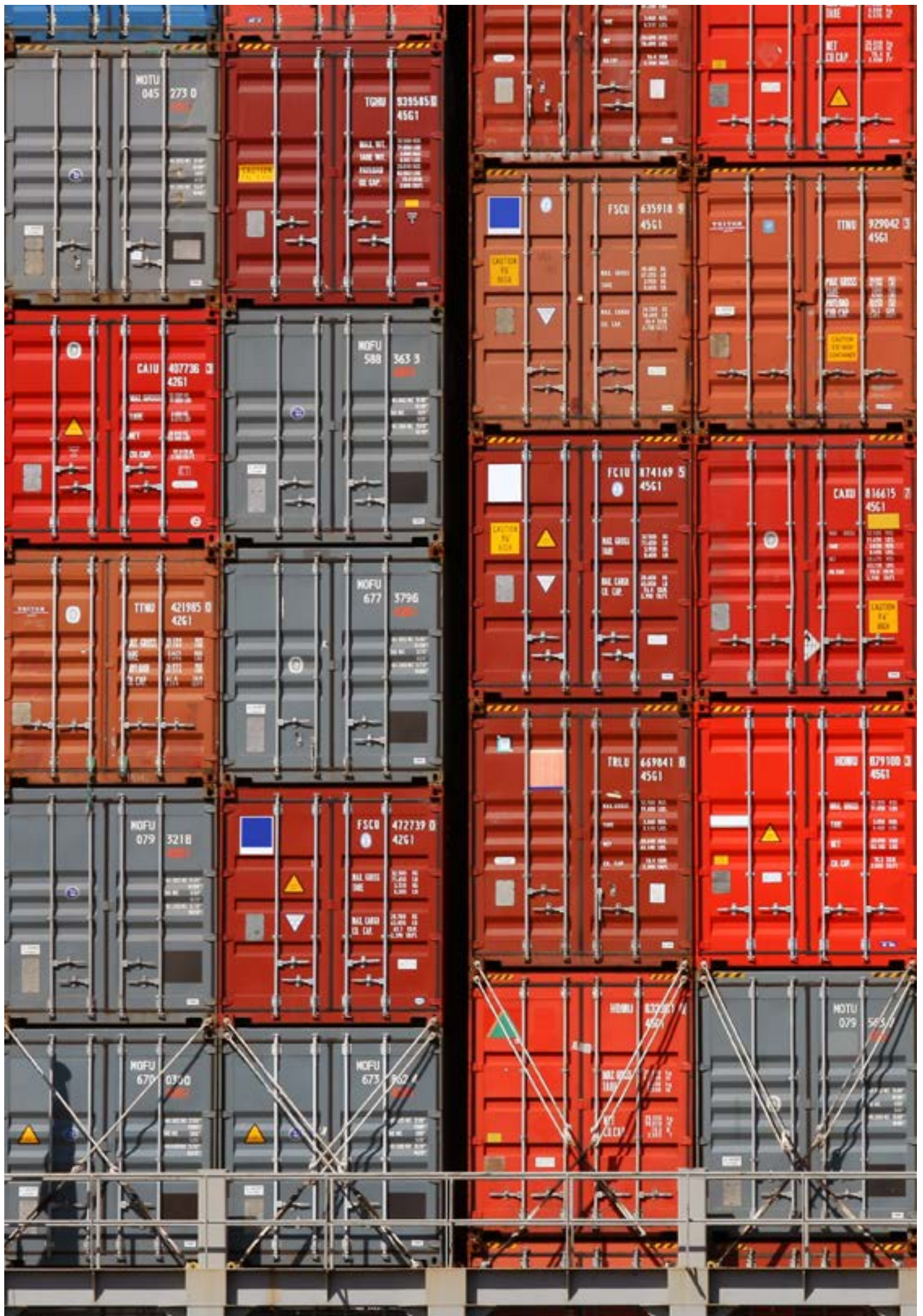
Источник: Министерство экономического развития Российской Федерации

Доля основных категорий товаров в общем экспорте в страны дальнего зарубежья/ страны СНГ (период: январь–апрель 2018 года):

	Страны дальнего зарубежья	Страны СНГ
Топливо-энергетические товары	67,8%	38,3%
Металлы и изделия из них	10,4%	12,5%
Продукция химической промышленности	5,0%	13,2%
Машины и оборудование	4,2%	15,8%
Продовольственные товары и сырье для их производства	4,8%	9,0%
Лесоматериалы и целлюлозно-бумажные изделия	3,0%	4,3%

Доля основных категорий товаров в общем импорте из стран дальнего зарубежья/ стран СНГ (период: январь–апрель 2018 года):

	Страны дальнего зарубежья	Страны СНГ
Машины и оборудование	49,3%	20,7%
Продукция химической промышленности	19,5%	14,7%
Продовольственные товары и сырье для их производства	12,3%	20,4%
Металлы и изделия из них	5,8%	18,7%
Текстильные изделия и обувь	6,1%	7,5%
Топливо-энергетические товары	0,5%	4,6%



NOTU 045 273 0

TQBU 939585 B 45G1

MAX. WT. 30,480 KG
MAX. WGT. ALLOWED ON EACH DOOR 2,000 KG
FRAGILE DOOR CAP.

FSCU 635918 9 45G1

TTBU 929042 3 45G1

CAIU 487736 3 42G1

NOFU 588 363 3

FCIU 874169 5 45G1

CAIU 816615 7 45G1

TTBU 421985 0 42G1

NOFU 677 3796

TRBU 669841 0 45G1

NOBU 879100 3 45G1

NOFU 079 321 B

FSCU 472739 0 42G1

NOBU 837901 45G1

NOTU 079 565 1

Экспорт (период: январь–апрель 2018 года):

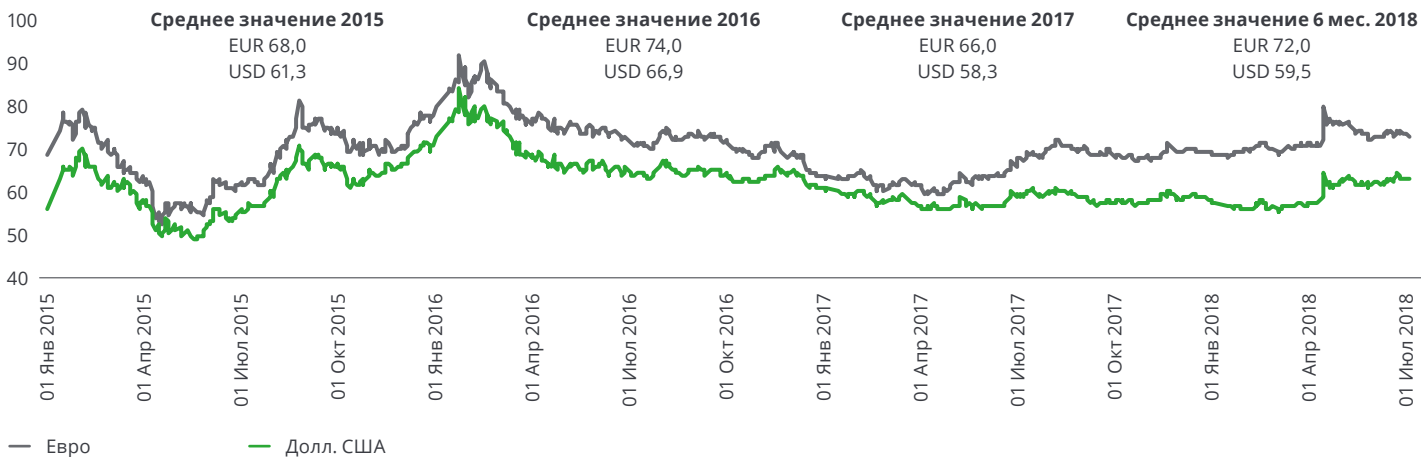
	Удельный вес в структуре экспорта	Изменение объема (стоимостного)	Изменение объема (физического)	Категории
Топливо- энергетические товары	64,2%	↑ 27,2%	↑ 6,8%	
			↑ 18,1%	Керосин
			↑ 17,0%	Каменный уголь
			↑ 7,0%	Автомобильный бензин
			↑ 5,3%	Природный газ
			↓ -10,8%	Жидкие топлива
			↓ -4,6%	Электроэнергия
			↓ -2,8%	Кокс каменный
		↓ -1,8%	Нефть и нефтепродукты	
Металлы и изделия из них	10,7%	↑ 36,7%	↑ 15,4%	
			↑ 39,9%	Чугун
			↑ 20,1%	Медь и медные сплавы
			↑ 15,7%	Алюминий
			↑ 11,5%	Полуфабрикаты из железа или нелегированной стали
			↓ -12,4%	Прокат плоский из железа и нелегированной стали
		↓ -2,1%	Ферросплавы	
Продукция химической промышленности	6,0%	↑ 16,2%	↑ 5,1%	
			↑ 24,3%	Продукты неорганической химии
			↑ 23,7%	Мыла и моющие средства
			↑ 3,1%	Пластмассы и изделия из них
		↓ -0,7%	Каучук, резина и изделия из них	
Машины и оборудования	5,6%	↑ 29,1%	н/д	
		↑ 47,4%		Электрооборудование
		↑ 30,9%		Инструменты и аппараты оптические
			↓ -5,6%	Легковые автомобили
			↑ 1,5%	Грузовые автомобили
Продовольственные товары и сырье для их производства	5,3%	↑ 26,5%	↑ 39,4%	
			↑ 59,6%	Пшеница
			↑ 49,3%	Мясо крупного рогатого скота
Лесоматериалы и целлюлозно- бумажные изделия	3,1%	↑ 23,0%	↑ 0,9%	
			↑ 10,0%	Фанера клееная
			↑ 3,3%	Целлюлоза
			↑ 3,2%	Пиломатериалы
			↓ -7,6%	Лесоматериалы необработанные
		↓ -1,2%	Бумага газетная	

Импорт (период: январь–апрель 2018 года):

	Удельный вес в структуре импорта	Изменение объема (стоимостного)	Изменение объема (физического)	Категории
Топливо- энергетические товары	0,9%	↑ 15,5%	↓ -9,7%	
Металлы и изделия из них	7,2%	↑ 25,2%	↑ 26,0%	
			↑ 27,5%	Черные металлы и изделия из них
			↓ -9,1%	Трубы
			↓ -1,1%	Прокат плоский из железа и нелегированной стали
Продукция химической промышленности	19,0%	↑ 19,9%	↑ 5,6%	
			↑ 29,7%	Удобрения
			↑ 11,1%	Пластмассы и изделия из них
			↑ 11,2%	Мыла и моющие средства
			↑ 2,3%	Продукты неорганической химии
			↑ 1,8%	Краски и лаки
Машины и оборудования	46,1%	↑ 20,4%	н/д	
		↑ 28,0%		Электрооборудование
		↑ 17,3%		Механическое оборудование
		↑ 16,6%		Инструменты и аппараты оптические
			↑ 45,3%	Легковые автомобили
			↓ -10,4%	Грузовые автомобили
Продовольственные товары и сырье для их производства	13,2%	↑ 10,3%	↑ 9,7%	
			↑ 230%	Подсолнечное масло
			↑ 19,6%	Молоко и сливки
			↑ 9,7%	Сыры и творог
			↑ 7,8%	Рыба свежая и мороженая
			↓ -35,4%	Мясо свежее и мороженое
			↓ -45,3%	Сливочное масло
Текстильные изделия и обувь	6,2%	↑ 16,8%	↑ 4,3%	

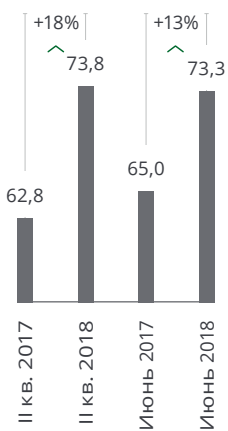
Курсы валют

Курс рубля к доллару США и евро

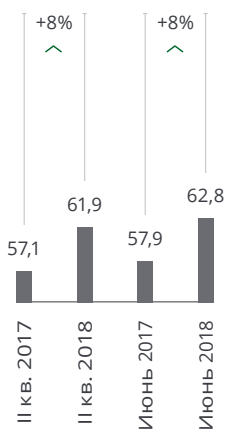


Источник: Центральный банк РФ

Средний курс рубля к евро



Средний курс рубля к долл. США



Источник: Центральный банк РФ

Прогноз курса рубля к евро (в среднем за период)

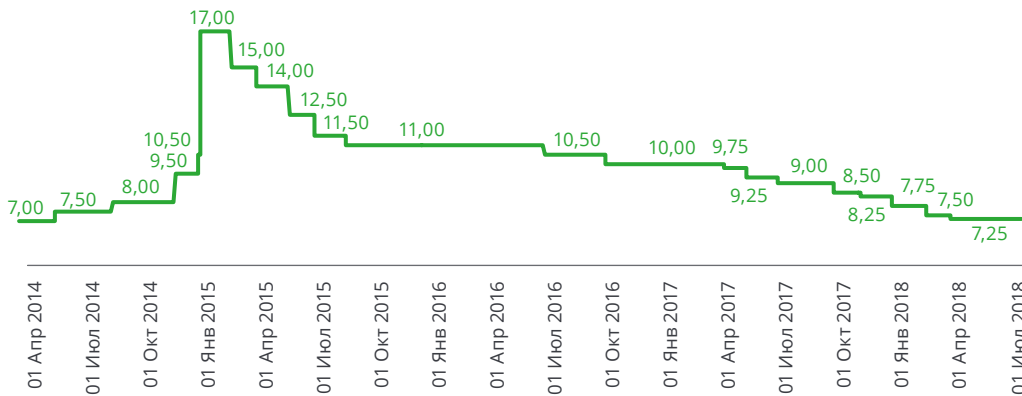
Источник	2018	2019	2020
ИНП РАН	73,3	71,5	70,4
Economist Intelligence Unit	73,1	71,3	72,6

Прогноз курса рубля к доллару (в среднем за период)

Источник	2018	2019	2020
Минэкономразвития России	61,0	63,0– 64,0	63,0– 64,0
Институт Гайдара	58,9	58,8	58,1
ИНП РАН	61,1	63,5	64,0
Economist Intelligence Unit	60,1	59,4	60,0

Ключевая ставка Центрального банка РФ, биржевые индексы и кредитные рейтинги

Ключевая ставка Центрального банка РФ, %



Источник: Центральный банк РФ

Прогноз ключевой ставки на конец периода, %

Источник	2018	2019	2020
ИНП РАН	6,75	5,75	5,25
Economist Intelligence Unit	7,00	8,00	7,80

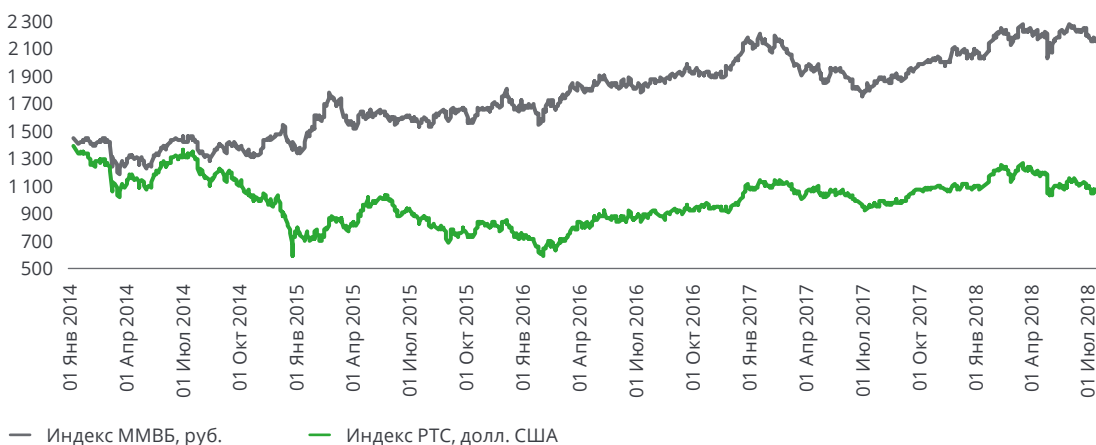
15 июня 2018 года ЦБ РФ принял решение о сохранении ключевой ставки на уровне 7,25% годовых, оставив ее чуть выше нейтрального диапазона, который ЦБ РФ оценивает в 6–7%.

99

«Реализовавшиеся инфляционные риски заставляют нас на данный момент сохранять пусть небольшую, но жесткость денежно-кредитной политики. Пока, по нашим оценкам, этого будет достаточно, чтобы ограничить вторичные проинфляционные эффекты запланированных налоговых решений».

Эльвира Набиуллина
Председатель Банка России

Индексы Московской биржи: январь 2014–июнь 2018 годов



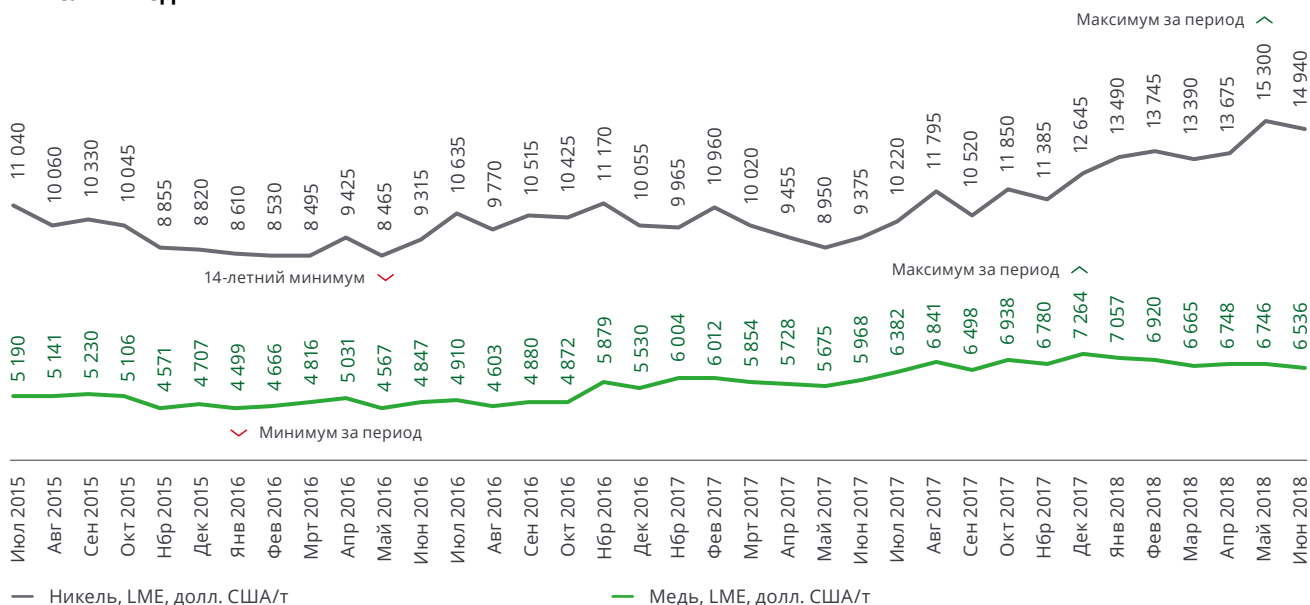
Источник: Московская биржа

Кредитные рейтинги

Агентство	Рейтинг	Прогноз	Дата изменения
S&P	BВВ-	Стабильный	23 февраля 2018 года
Moody's	Ba1	Позитивный	25 января 2018 года
Fitch	BВВ-	Позитивный	23 февраля 2018 года

Динамика цен на биржевые товары (никель, медь)

Никель и медь



Источник: ФИНАМ

Прогноз цен на никель, долл. США/т

Источник	2018	2019	2020
Всемирный банк	13 983	14 043	14 144
МВФ	13 781	14 077	14 251

Росту цен на никель способствовало снижение запасов – признак здорового потребления, а также ожидание увеличения спроса, связанное с развитием сектора электромобилей.

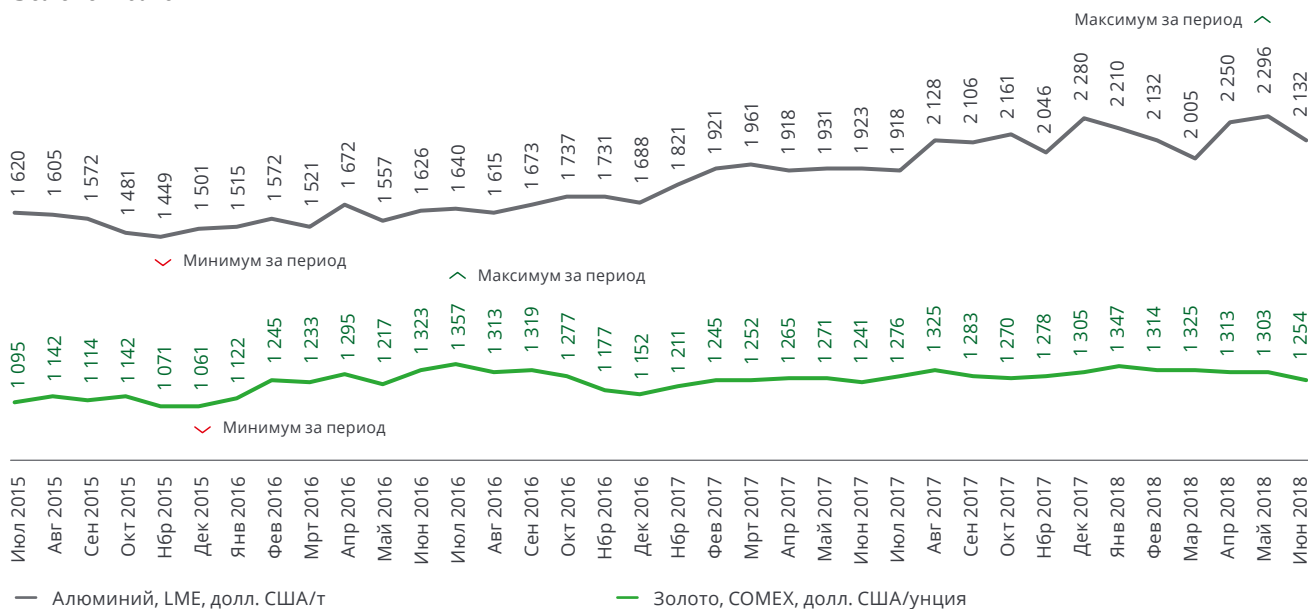
Источник: Metal Bulletin

Прогноз цен на медь, долл. США/т

Источник	2018	2019	2020
Всемирный банк	7 043	6 923	6 824
МВФ	7 132	7 228	7 242
Pan Pacific Copper	7 280	7 720	-

Динамика цен на биржевые товары (золото, алюминий)

Золото и алюминий



Источник: ФИНАМ

Прогноз цен на золото, долл. США/унция

Источник	2018	2019	2020
Goldman Sachs Group	1 375	1 450	-
Всемирный банк	1 346	1 302	1 263
Morgan Stanley	1 355	1 412	1 460
Credit Suisse	1 375	1 300	1 300
Oxford Economics	1 321	1 323	-
Merrill Lynch	1 357	1 450	-
JPMorgan	1 405	1 475	-
Citigroup	1 350	1 370	-

С 23 марта 2018 года США ввели дополнительные импортные пошлины в размере 25% на сталь и 10% на алюминий. В первую очередь введение пошлин затронуло импорт из России и Китая, но с 1 июня 2018 года их действие было распространено также на Канаду, Мексику и страны – члены Европейского союза.

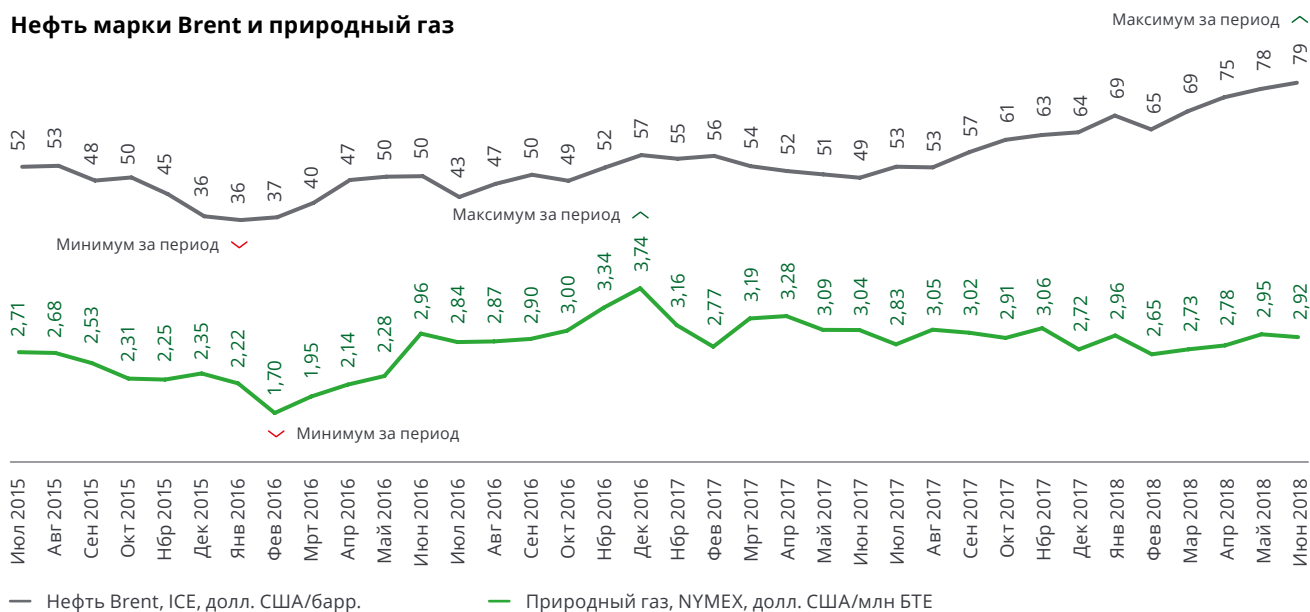
Источник: Таможенная и пограничная служба США

Прогноз цен на алюминий, долл. США/т

Источник	2018	2019	2020
Всемирный банк	2 253	2 133	2 106
Morgan Stanley	2 116	-	-
МВФ	2 208	2 235	2 261
Oxford Economics	2 033	-	-
Merrill Lynch	2 426	-	-
JPMorgan	2 237	-	-

Динамика цен на биржевые товары (нефть, газ)

Нефть марки Brent и природный газ



Источник: ФИНАМ

Прогноз цен на газ, долл. США/млн БТЕ

Источник	2018	2019	2020
Всемирный банк	3,1	3,1	3,2
МВФ	2,8	2,8	2,8
Economist Intelligence Unit	3,0	3,3	-

Прогноз цен на нефть, долл. США/барр.

Источник	2018	2019	2020
U.S. Energy Information Administration	71,1	67,7	-
Всемирный банк	65,0	65,0	66,0
МВФ	64,7	60,7	58,0
Европейский центральный банк	66,0	66,0	67,0
ИНП РАН	68,0	68,0	68,0
JPMorgan	70,0	65,0	-
Economist Intelligence Unit	72,0	70,0	65,4
Центральный банк РФ (Юралс)	67,0	-	-
Минэкономразвития России (Юралс)	69,3	63,4	-

В декабре 2016 года для решения проблемы избытка предложения на мировом рынке и удержания уровня цен крупнейшие мировые производители нефти, государства – члены нефтяного картеля ОПЕК и другие крупные страны – производители нефти, включая Россию, приняли решение о сокращении объема ее добычи на 1,8 млн барр. в сутки относительно уровня октября 2016 года. Однако в 2018 году вместо оговоренного уровня сокращение достигло около 2,8 млн барр., поэтому страны, входящие и не входящие в ОПЕК, пришли к соглашению об увеличении добычи нефти с июля на 1 млн барр. в сутки, придя к целевым показателям сделки. В настоящий момент соглашение о сокращении добычи действует вплоть до конца 2018 года, заседание о дальнейших формах сотрудничества запланировано на сентябрь 2018 года.



«Мы пригласили Россию присоединиться к ОПЕК в качестве наблюдателя и ассоциированного члена. Я полагаю, что Россия рассматривает это предложение. Мы с нетерпением ждем ее формального согласия. Могу вас заверить, что мы только приветствуем ее полноценное членство в ОПЕК».

Халид аль-Фалих
Министр энергетики Саудовской Аравии



Исследовательский центр: свежая аналитика

Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России

Основные выводы

Финансовая ситуация в 2018 году

- В целом на начало 2018 года позитивные ожидания относительно финансовых перспектив компаний сменились на более умеренные. Чуть больше половины финансовых директоров (**55%**) не ожидают существенных изменений в текущем финансовом положении компаний.
- Самое большое количество финансовых директоров – оптимистов наблюдается среди представителей производственного сектора (**40%**).
- Самыми пессимистично настроенными оказались финансовые директора компаний с небольшой численностью сотрудников – до 250 человек (доля пессимистов – **22%**).
- За последние полгода выросла уверенность финансовых директоров в росте доходов компаний (на **11 п. п.**).
- Ожидания относительно изменения операционной прибыли остаются примерно **на одном и том же уровне** начиная со второго полугодия 2016 года. На текущий момент больше половины компаний (**60%**) ожидают роста прибыли.
- Ожидания относительно роста операционных издержек по сравнению со вторым полугодием 2017 года выросли (на **9 п. п.**).
- Финансовые директора не ожидают существенного изменения затрат на капитал в ближайшие полгода (**65%**).
- Финансовые директора стали несколько чаще (на **6 п. п.**) говорить об ожидаемом росте численности сотрудников. Стоит отметить, что в целом за последние два года данный показатель вырос на **10 п. п.**
- Роста заработной платы ожидают **73%** компаний; еще полгода назад эта доля была существенно ниже (на **15 п. п.**).
- Наши эксперты ожидают роста операционных издержек – на **50%**, численности сотрудников – на **48%** и доходов компании – на **28%**.



О неопределенности, рисках и стратегиях развития



На начало года можно наблюдать продолжение постепенного повышения уровня неопределенности. Со второго полугодия 2017 года уровень неопределенности увеличился еще на 10 пунктов, вернувшись приблизительно к уровню второго полугодия 2016 года.

Повышение уровня неопределенности, несомненно, сказалось на готовности принятия рискованных решений. Так, за прошедшие полгода уровень готовности к риску уменьшился на 29 пунктов.

Факторы риска, которые оказывают значительное негативное влияние на развитие бизнеса в России в 2018 году:

- снижение внешнего спроса;
- геополитический риск;
- снижение доходов от основной деятельности;
- повышение барьеров для выхода на новые рынки;
- снижение интереса потребителей к новым продуктам.

Приоритетные стратегии ведения бизнеса в России в 2018 году:

- постоянный контроль за затратами;
- развитие бизнеса за счет естественного роста;
- сокращение расходов.

О драйверах и барьерах развития бизнеса



Драйверы для развития бизнеса в России в первой половине 2018 года:

- издержки производства;
- диджитализация;
- ликвидность.

Барьеры для развития бизнеса в России в первой половине 2018 года:

- акцент на основной деятельности;
- валютные риски;
- производство в России.

О клиентах компаний и инновациях



- Почти каждый второй участник нашего опроса (**49%**) говорит о том, что его компания придерживается сбалансированной внутренней политики, то есть одинаково учитывает как интересы компании, так и интересы клиентов.
- Каждый второй финансовый директор (**51%**) отмечает рост количества новых клиентов за прошедший год.
- Каждый второй опрошенный (**49%**) отмечает, что стоимость компании после внедрения каких-либо инноваций увеличилась. Из них каждый третий респондент (**33%**) сообщил о росте стоимости компании до 5%, половина респондентов (**52%**) – о росте в размере 5–10%, и еще около **11%** экспертов отметили рост стоимости компании в размере 10–20%.
- Уровень инновационности компаний на начало 2018 года составляет **0,15**. За прошедший год он вырос на **0,04 пункта**. Стоит при этом отметить, что большая часть роста произошла за первое полугодие 2017 года.
- Четверть респондентов (**24%**) планирует тратить на НИОКР от 1 до 5% выручки, а еще каждый пятый эксперт говорит о намерении его компании тратить на НИОКР до 1% выручки.
- Основным источником внедрения инноваций в компаниях служат специально выделенные подразделения внутри компании (в **66%** компаний).
- Основными драйверами стратегии диджитализации, по мнению наших экспертов, являются рынок и конкуренция. На втором месте – стратегия управления.

Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России

Стратегии развития в 2018 году

Потенциал развития бизнеса за рубежом

78% опрошенных компаний сотрудничают с иностранными партнерами







22% опрошенных компаний не сотрудничают с иностранными партнерами

42% респондентов планируют расширить географию бизнес-отношений

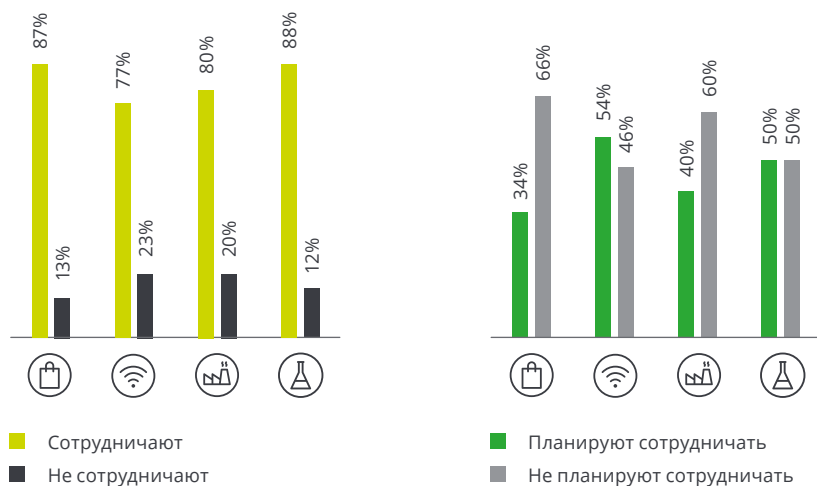
58% участников опроса не планируют расширить географию бизнес-отношений

Терминология

Отрасли

-  Потребительский сектор
-  Нефтегазовая и энергетическая промышленность
-  Производственный сектор
-  Телекоммуникации, СМИ и технологии
-  Банки, финансовые организации
-  Сектор медико-биологических наук и здравоохранения

Сотрудничество с внешними партнерами по индустриям

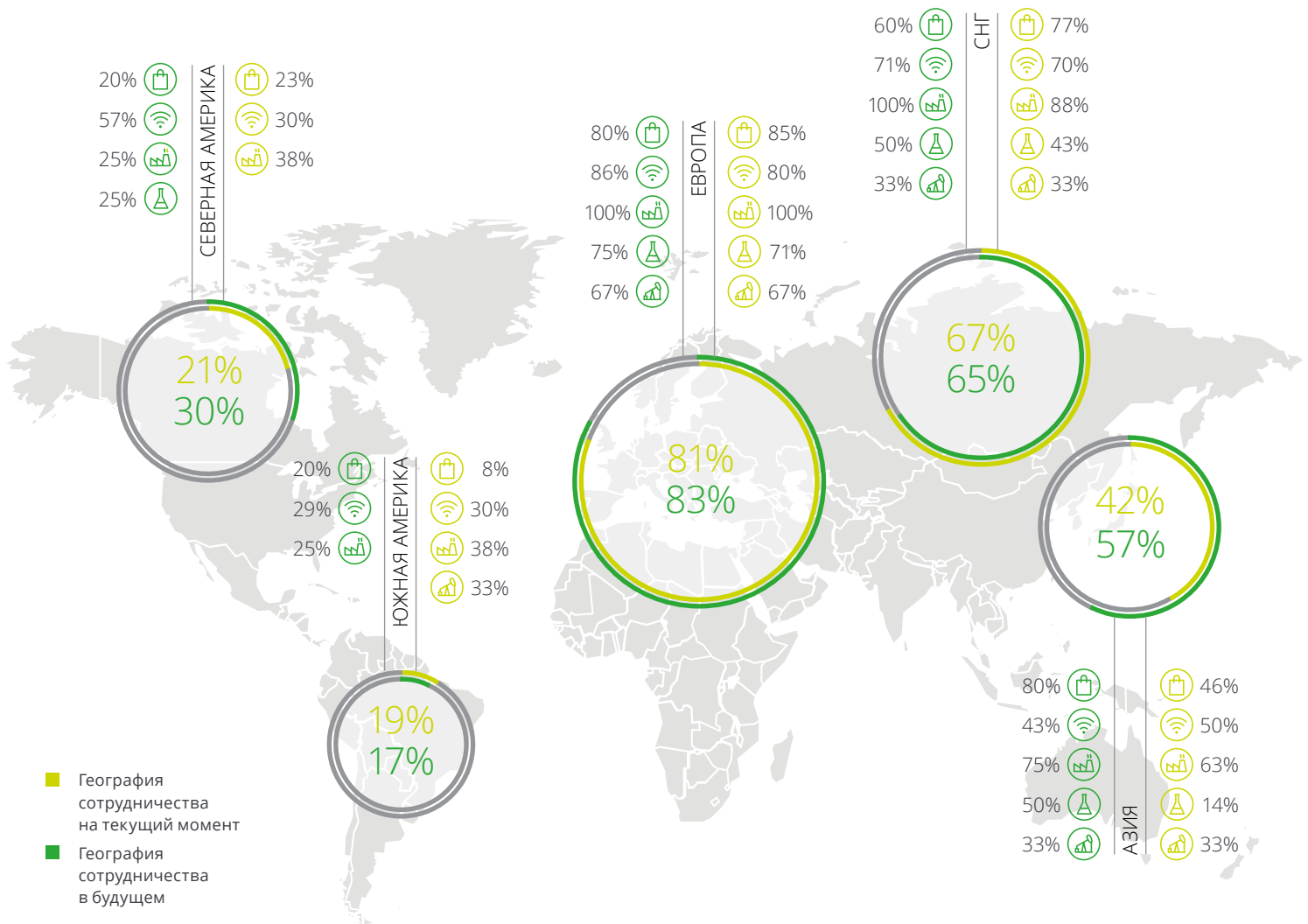


Тенденции:

- За прошедший год количество компаний, сотрудничающих с иностранными партнерами, практически не изменилось (на **2 п. п.** выше среднего показателя). При этом произошло значительное снижение количества компаний, которые планируют расширить географию бизнес-отношений (на **9 п. п.**).

Особенности:

- Чаще других сотрудничают с иностранными партнерами компании потребительского сектора (**87%**) и сектора здравоохранения (**88%**). Однако расширить сотрудничество планируют в основном компании сектора высоких технологий, телекоммуникаций, развлечений и СМИ (**54%** респондентов). Представители остальных секторов, скорее всего, не будут расширять в ближайший год географию бизнес-отношений.



Тенденции:

- Сравнивая текущую географию сотрудничества с планируемой, можно заметить, что дальнейшее расширение бизнес-отношений компании чаще планируют с Северной Америкой (на **9 п. п.** выше среднего показателя) и Азией (на **15 п. п.** выше среднего показателя).

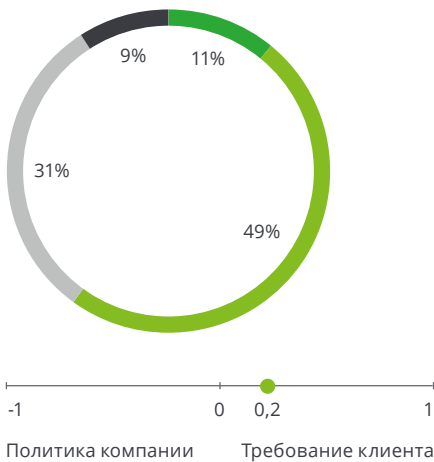
Особенности:

- Компании потребительского сектора планируют расширить дальнейшее партнерство со странами Азии (на **34 п. п.** выше среднего показателя) и с Южной Америкой (на **12 п. п.** выше среднего показателя). Также сотрудничество с Южной Америкой чаще планируют представители нефтегазовой и энергетической промышленности (на **33 п. п.** выше среднего показателя).
- Сотрудничество с Северной Америкой больше остальных планируют расширять эксперты из сектора высоких технологий, телекоммуникаций, развлечений и СМИ (на **27 п. п.** выше среднего показателя).
- Сектор медицины и фармацевтики рассматривает дальнейшее расширение сотрудничества с Северной Америкой (на **25 п. п.** выше среднего показателя) и Азией (на **36 п. п.** выше среднего показателя).

Опрос финансовых директоров ведущих компаний в России

Клиенты компаний

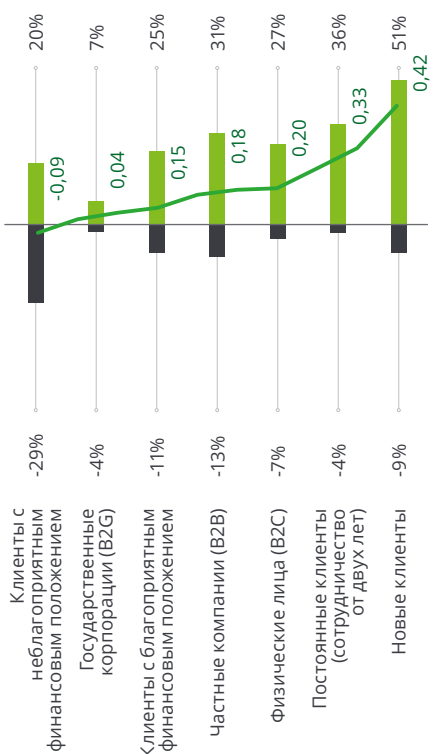
Клиентоориентированность бизнеса



- В приоритете скорее политика компании, чем интересы/требования клиента
- В приоритете скорее интересы/требования клиента, чем политика компании
- Интересы клиента и политика компании находятся на одном уровне по значимости
- Интересы клиента в абсолютном приоритете

- Половина компаний (**49%**) придерживается сбалансированной внутренней политики, когда одинаково учитываются как интересы компании, так и интересы клиентов.
- Для трети компаний (**31%**) интересы клиентов являются важным приоритетом, а примерно для одной десятой компаний (**9%**) – абсолютным приоритетом.
- Приоритетность политики компании над интересами клиентов подтвердили **11%** опрошенных нами финансовых директоров.
- При этом стоит отметить, что никто из финансовых директоров не сказал о том, что политика компании находится в абсолютном приоритете.

Количество клиентов



- Выросло
- Снизилось
- Баланс

Тенденции:

- Каждый второй из опрошенных нами финансовых директоров (**51%**) сообщил, что количество новых клиентов за прошлый год увеличилось (баланс равен **0,42**).
- Каждый третий финансовый директор отметил рост количества постоянных клиентов (**36%**), физических лиц (**27%**) и частных компаний (**31%**).
- Положительной тенденцией является тот факт, что количество клиентов с неблагоприятным финансовым положением в большинстве компаний уменьшается. Это единственный показатель, попавший в негативную часть баланса (**-0,09**).

Особенности:

- Представители сектора высоких технологий, телекоммуникаций, развлечений и СМИ чаще других отмечают рост клиентов – государственных корпораций (**15%**). Также они сообщают о значительном снижении количества клиентов с неблагоприятным финансовым положением (на **38 п. п.**).
- Самый значительный рост количества новых клиентов отмечают эксперты финансового сектора (**80%**).
- Количество клиентов – физических лиц больше всего увеличилось в потребительском (**40%**) и финансовом (**40%**) секторах, а также в секторе медицины и фармацевтики (**38%**). В то же время количество клиентов – частных компаний увеличилось в производственном и потребительском секторах (на **40%**).



DO NOT EXTEND THE INSTRUMENT CLAMP
BEYOND THE INSTRUMENT MOUNTING POINT

16:49

1:48

MODE WHEEL STERING

167
151 / 207°
DTE 8.8
L888/1887
CMD
2400
198
272

48171 145186
242° / 20
HCG 213 MAG
9500E
1649.62
1.4m
2.5
1.0
0.01
2.5
0.6
VER 1
VER 2

MAIN PANEL
OFF
OUTRO DU
UPPER DU
BACKGROUND
OFF
AFDS FLOOD
OFF
LOWER DU

18 PROGRESS
8500 4.1 1047
872 5.3 1047
9500E 1.4 1653
872 5.9 1653
4200E 9.0 1653
LEZL TO E/O 9.8NM
1653Z/ WIND
239*7 22kt NAV STA

KEYBOARD

FN	DIR	DEL	INS	CLS		
MEM	LIST	ESC	HOLD	PRG		
NUM	NUM	A	B	C	D	
NUM	NUM	F	G	H	I	
1	2	3	K	L	M	N
4	5	6	P	Q	R	S
7	8	9	U	V	W	X
0	%	Z	SP	BD	/	

Обзор рынка черной металлургии

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Мировое производство и потребление стали в 2017 году, после стабилизации отрасли в прошлом году, продолжили дальнейший рост:

- рост производства стали – 5,3% (до 1 691 млн т)
- рост потребления стали – 3,6% (до 1 657 млн т)

Рост производства был частично обусловлен большими, чем ожидалось, объемами производства в Китае за последние шесть недель 2017 года. При этом прогноз роста мирового объема производства стали на 2018 год довольно скромный и составляет всего 0,5%, как и прогноз мирового спроса на сталь (рост на 1,3%).

В настоящее время сложности для прогнозирования цен на сталь создает торговая политика США. После введения пошлин на сталь внутренние цены в США в апреле уже выросли более чем на 25% выше мировых цен.

По итогам 2017 года индекс металлургического производства в России составил 96,4%.

Однако если рассматривать отдельные виды продукции металлургического производства, то можно увидеть, что многие из них закончили год с положительной по сравнению с прошлым годом динамикой. Наиболее значительный рост произошел в производстве проволоки (31,7%) и труб обсадных бесшовных (19,8%).

По итогам 2017 года лидером среди ведущих металлургических компаний России по показателю EBITDA и производству является НЛМК.

Рост российского экспорта основных металлургических продуктов в денежном выражении в 2017 году по отношению к 2016 году составил в отношении проката – 38%, труб – 116%.

Рост российского импорта основных металлургических продуктов в денежном выражении в 2017 году по отношению к 2016 году составил в отношении проката – 42%, труб – 40%.

Инвестиции

Эксперты ИНП РАН говорят о недоинвестировании направления расширения рынка (ввод новых мощностей, новых марок, новых продуктов), высоко оценивая возможности сегмента углубленной переработки металла как точки роста для отечественных металлургических предприятий.

В настоящее время свыше 50% экспортируемой продукции (чугун, стальная заготовка, горячекатаный прокат) направляется на переработку в металлургию других стран.

Потребители

Действующая система взаимодействия представителей металлургической отрасли и потребителей металла ориентирована на решение относительно простых задач, связанных со строительством, обеспечением потребностей крупных потребителей в топливно-энергетическом комплексе, транспортной отрасли, машиностроении. Для развития малого и среднего бизнеса, связанного с использованием металла, необходима специальная система коммуникации, которая создается в настоящее время в России.

Менеджмент

К особенностям отрасли относится то, что принятие ключевых управленческих и стратегических решений сосредоточено в руках акционеров с большой долей. Несмотря на это эксперты считают, что в металлургии создана одна из наиболее эффективных корпоративных моделей управления. Данная модель позволяет обеспечить низкий уровень рисков между собственниками и менеджерами, а транснациональный характер ведения бизнеса помогает снижать другие риски связанные с процессами в экономике отдельной страны. Это позволяет считать, что текущие проблемы отрасли не повлияют существенно на развитие металлургии в России в среднесрочной перспективе.

Также в отрасли наблюдается трансформация металлургических производственных компаний в инвестиционные, что позволяет компаниям эффективно распределять доходы не только в производственную сферу.



Обзор рынка черной металлургии

Вызовы и возможности в металлургической отрасли в России

Инвестиции и производство

Индекс промышленного производства в металлургии в 2011–2014 годах показывал небольшой рост (на 12%). Однако в 2015–2017 годах промышленное производство в металлургии демонстрировало спад. В результате чего физические объемы выпуска металлопродукции в 2017 году оказались на уровне 2010 года.

Данная динамика наблюдается на фоне постепенного сокращения инвестиций в основной капитал (в 2013–2015 годах и в 2017 году). В 2017 году физический объем инвестиций в основной капитал металлургии составил 85,3% от уровня 2010 года.

Динамика производства и инвестирования средств в металлургической отрасли (в % к 2010 году)



— Индекс производства

— Динамика инвестиций в основной капитал

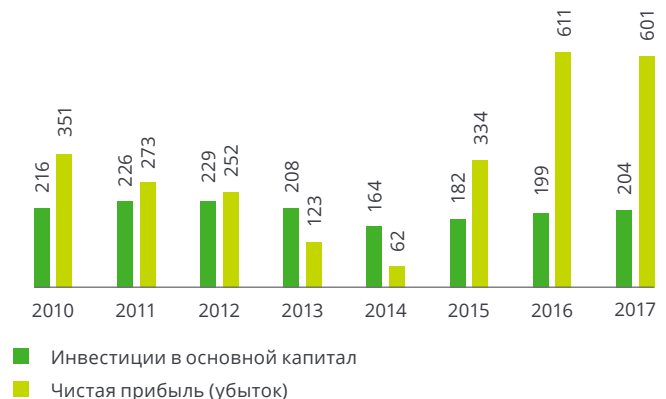
Исчерпание потенциала восстановительного роста производства после кризиса 2008 года требует поиска новых направлений инвестиционного роста. Для перехода от политики адаптации к политике стратегического развития нужны управленческие решения и структуры, способные обеспечить их реализацию. В настоящее время идет процесс разработки идей и способов их осуществления на основе межотраслевых и межкорпоративных структур. Переход их в практическую область неизбежно будет сопровождаться ростом инвестиций в металлургию.

Инвестиции и прибыль

Чистая прибыль в металлургической отрасли к 2017 году выросла почти в пять раз по сравнению с докризисным 2013 годом и составила 601 млрд руб. (в ценах 2010 года), однако это не повлияло на объем инвестиций в основной капитал, который сохраняется на одном уровне в течение последних восьми лет (примерно 200 млрд руб.).

Увеличение чистой прибыли произошло в основном за счет девальвации рубля в конце 2014 года, что привело к резкому росту экспортной выручки в рублевом выражении при незначительном росте затрат на производство.

Соотношение инвестиций и чистой прибыли в металлургии (млрд руб. в ценах 2010 года)



■ Инвестиции в основной капитал

■ Чистая прибыль (убыток)

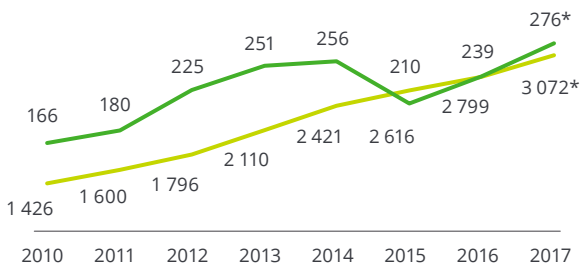
Относительный избыток прибыли при ограниченных возможностях ее эффективного использования в собственном производстве требует поиска инвестиционных решений. Это ведет к изменениям в корпоративном управлении. Действующая система управления производственными процессами дополняется механизмом управления инвестиционной деятельностью и реализацией стратегических задач.

Инвестиции и основные фонды

Количество основных фондов в металлургии с 2010 года выросло примерно в два раза и на 2017 год их количество оценивается в 3 072 млрд руб.

Ввод основных фондов за рассматриваемый период рос умеренными темпами (в среднем 7% в год). Исключение составил 2015 год, когда произошло резкое сокращение (на 18%).

Основные фонды в металлургии (млрд руб.)



— Наличие основных фондов
— Ввод в действие основных фондов

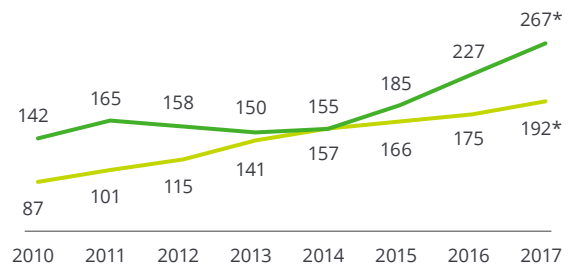
Динамика основных фондов отражает инвестиционную паузу в металлургической отрасли, вызванную неопределенностью на международном и российском рынках металлопродукции, финансов и металлургического оборудования.

Инвестиции и амортизация

Количество инвестиций в основной капитал за счет собственных средств в 2017 году составило 267 млрд руб. За рассматриваемый период примерно 70% всех инвестиций в металлургическую отрасль происходит именно за счет собственных средств компаний.

В 2017 году амортизация основных фондов в металлургической отрасли по сравнению с 2016 годом увеличилась примерно на 10% – до 192 млрд руб.

Использование собственных средств для осуществления инвестиций в металлургии (млрд руб.)



— Инвестиции в основной капитал за счет собственных средств
— Амортизация основных фондов

На динамику вложений собственных средств предприятий повлияли проблемы на международном рынке. Ограничения на финансирование из-за рубежа способствовали замещению кредитов собственными средствами. Собственные средства были получены в результате роста цен на металл и девальвации рубля в 2014 году. Отсутствие значимого роста амортизации в металлургии в 2015–2017 годах, несмотря на наличие в отрасли больших объемов импортного оборудования и факта девальвации рубля, указывает на наличие проблем в амортизационной политике в РФ. Имеет место эффект отсроченной переоценки основных фондов, который может быть реализован в дальнейшем.

*По расчетам ИНП РАН



Обзор рынка черной металлургии

Вызовы и возможности в металлургической отрасли в России

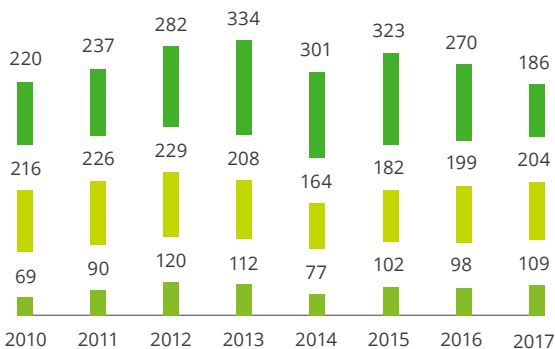
Инвестиции по видам деятельности

Наибольший объем инвестиций в 2017 году получило металлургическое производство и производство готовых металлических изделий (204 млрд руб.).

В целом по сравнению с 2010 годом не произошло существенного роста инвестиций в основной капитал в отраслях, связанных с металлургией.

Диспропорции во вложениях в производство и сферу потребления металла создают угрозы для перспективного развития металлургической отрасли и должны быть устранены. Нет необходимости развивать производство, если не растут потребление и спрос. Отрасль должна уделить повышенное внимание развитию российского рынка металлопродукции и предложить потребителям продукцию повышенной технологической готовности. Мировая практика подтверждает высокую эффективность вложений в углубленную переработку металла по сравнению с затратами на дополнительную обработку металла у потребителей (машиностроение, строительство).

Соотношение инвестиций по видам деятельности (млрд руб., в ценах 2010 года)



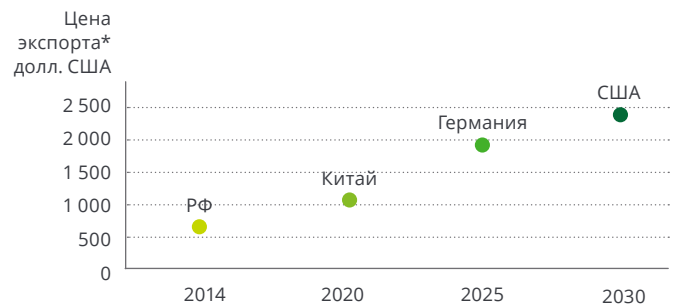
- Машиностроительные виды деятельности
- Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий
- Добыча металлических руд

Инвестиции и цены

Поскольку РФ отстает по уровню средних экспортных цен на металлопродукцию от других стран, играющих ведущую роль на мировом рынке металла, то уровень цен данных стран можно использовать как целевой показатель для развития металлургической отрасли в России на период до 2030 года.

К 2020 году можно достичь уровня Китая, в 2025 году – Германии, к 2030 году – США. Это можно сделать за счет развития в РФ производств по углубленной переработке металлопродукции и улучшения структуры экспорта (сокращение доли заготовки для переката и чугуна в структуре экспорта).

Целевые показатели роста цен на металлопродукцию (коды 72-73 ТН ВЭД) в РФ



*Экспортная цена страны рассчитана как отношение стоимостного объема экспорта страны (сумма по кодам 72–73 ТН ВЭД, за исключением позиций 7203 и 7204, в долларах США) к натуральному объему экспорта этой страны (сумма по кодам 72–73 ТН ВЭД, за исключением позиций 7203 и 7204, в тоннах). Позиция 7203 – Продукты прямого восстановления железной руды и прочее губчатое железо в кусках, окатышах или аналогичных формах; 7204 – Отходы и лом черных металлов; шихтовые слитки (являются сырьем для производства металлопродукции)

Обзор нефтесервисного рынка России

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

+18% Среднегодовой
рост цен
на нефть в 2017 году
(к 2016 году)

в 2 раза Увеличение доли структуры
Роснефти в совокупном
предложении на рынке бурения
за три года (2017 к 2014 году)

+12% Рост объемов
эксплуатационного
бурения в 2017 году
(к 2016 году)

-1% Сокращение расходов
на подземный
ремонт скважин в 2017 году
(к 2016 году)

+9% Рост проходки
в поисково-разведочном
бурении в 2017 году
(к 2016 году)

-32% Снижение затрат
на капитальный
ремонт скважин в 2017 году
(к 2016 году)

+3% Рост проходки
в вертикальном
бурении в 2017 году
(к 2016 году)

+26% Рост объемов работ
по сейсморазведке
2D в 2017 году
(к 2016 году)

+27% Рост проходки
в горизонтальном
бурении в 2017 году
(к 2016 году)

+3% Рост объемов работ
по сейсморазведке
3D в 2017 году
(к 2016 году)

Зрелые месторождения Западной Сибири

сосредоточили в себе основной
прирост в горизонтальном бурении,
который позволил получить
дополнительную продуктивность.

Тормозящим фактором

для развития нефтесервисной
отрасли в России является
отставание в технологиях.

Технологии и цифровизация



1. Моделирование



2. Система контроля параметров бурения



3. Автоматизированная система управления бурением



4. Мобильная лаборатория по исследованию шлама и газа бурового раствора в процессе бурения



1. Бескабельные технологии 4D HD сейсморазведка



2. Интерпретация: углубленная обработка данных



Бурение нефтяных и газовых скважин, а также их дальнейшее обслуживание являются наиболее капиталоемкой составляющей в нефтегазовом секторе. При современных условиях – низкой цене на нефть, нестабильной геополитической ситуации, ограниченном доступе к зарубежным технологиям, сокращении добычи в соответствии с соглашением ОПЕК+, жестких экологических требованиях, развитии сланцевой добычи – оптимизация затрат становится приоритетом. Ее можно достичь за счет поэтапной цифровизации операционной деятельности как добывающих компаний, так и нефтесервисных. При этом все более важную роль играет интеграция различных технологических решений. Для ускорения такой интеграции необходима выработка общепромышленных стандартов в сфере цифровых технологий.

Теоретические расчеты и практические примеры свидетельствуют о том, что цифровые технологии могут найти себе широкое применение не только на новых активах, но и на старых выработанных месторождениях и скважинах. Они способны существенно повысить производительность таких активов и не только сэкономить затраты компаний, но и обеспечить им дополнительные финансовые поступления.

99

«В данный момент мы наблюдаем стабильно невысокий спрос на технологии, связанные с диджитализацией со стороны как добывающих, так и нефтесервисных компаний. Сокращение рынка международных нефтесервисов привело к тому, что некоторые проекты оказались заморожены из-за отсутствия готовых решений и технологий, соответствующих высоким стандартам качества со стороны российских представителей нефтесервисного рынка – как независимых, так и принадлежащих к структурам ВИНКов. В связи с этим необходимость внедрения технологий, в том числе диджитализации операционной деятельности, диктуется не конкурентной средой, а вынужденными обстоятельствами. А самое важное, что для этого имеются готовые решения у небольших профильных компаний. Но мы пока оцениваем общую готовность рынка к цифровой трансформации как низкую».

Дмитрий Егоров
Главный инженер проектов по автоматизации

Обзор нефтесервисного рынка России

Международные компании в России

Карта ключевых⁽¹⁾ проектов международных сервисных компаний



■ Schlumberger

1. ООО «Технологическая компания Шлюмберже» в 2018 году заключила контракт с ПАО АНК «Башнефть» на оказание услуг по инженерно-техническому сопровождению буровых растворов.
2. ООО «Шлюмберже Восток» в 2017 году заключила контракт с ООО «РН-Сахалинморнефтегаз» на обслуживание погружных электроцентробежных насосов и аренду оборудования УЭЦН.
3. ООО «Рэдалит Шлюмберже» – резидент особой экономической зоны промышленно-производственного типа «Липецк» с объемом инвестиций почти 4 млрд руб.
4. Завод «Радиус-Сервис» производит винтовые забойные двигатели и прочее оборудование для нефтяной отрасли на территории Пермского края.

■ Weatherford

1. ООО «Везерфорд» в 2018 году заключила контракт с ПАО «Роснефть» на техническое и технологические сопровождение наклонно-направленного бурения.
2. ООО «СТУ» заключила на 2018 год контракт с ПАО «Башнефть» на работы по цементированию скважин.

■ Saipem (подразделение Eni)

1. Компания принимает участие в реализации проекта по бурению первой поисковой скважины на Западно-Черноморской площади совместно с «Роснефтью». На 21 марта 2018 года бурение поисково-оценочной скважины «Мария-1» завершено, обнаружена уникальная карбонатная структура мощностью более 300 метров.^[2]
2. НК «Роснефть» выбрала итальянскую компанию Saipem для разработки технико-экономического обоснования и оказания услуг по управлению проектом Восточного нефтехимического комплекса (ВНХК). Работы должны быть завершены к концу августа 2018 года.

Источник: ЦДУ ТЭК, «Ведомости», «Спарк-Интерфакс», neftegaz.ru, Oil&Capital, «Коммерсант», «Роснефть»

Одна из главных проблем российских нефтесервисных компаний – отставание от иностранных коллег по используемым технологиям. Иностранные предприятия используют высокотехнологичное оборудование, вкладывают средства в научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР), привлекают высококвалифицированных специалистов. В среднесрочной перспективе не следует ожидать от российских нефтесервисных компаний технологического соответствия запрашиваемым стандартам для работы на шельфе и в условиях вечной мерзлоты.

Выгоду от введения санкций получили производители из Китая и Юго-Восточной Азии. КНР стала заметным игроком на российском рынке оборудования для нефтедобычи. Ожидается, что в течение трех лет на отечественном рынке увеличится доля оборудования из Китая, Республики Корея, Сингапура. Китайская компания Jereh, которая занимается производством оборудования для бурения, цементирования, повышения нефтеотдачи, оборудования для компрессии/перекачки природного газа, оборудования для сжижения природного газа, оперативно создала в РФ крупную сеть филиалов гарантийного обслуживания, а также склад запасных частей.

Schlumberger в июле 2017 года объявила о планах приобрести 51% акций EDC, а консорциум РФПИ с китайскими и ближневосточными фондами – 16,1%. Однако при обсуждении сделки со Schlumberger ФАС выдвинула условие, что в случае введения новых санкций США против российского нефтегазового сектора компания передаст пакет EDC в оперативное управление или продаст российской структуре. Schlumberger согласилась на это условие и начала прорабатывать с ФАС юридические аспекты передачи контроля. На 8 февраля 2018 года компания подала уже второе ходатайство в ФАС России с предложениями, учитывающими замечания ФАС по отдельным условиям сделки.

Летом 2017 года Baker Hughes запустила в Тюменской области новый завод по производству оборудования для закачивания скважин. Данное производство позволит обеспечить российские буровые и нефтегазовые компании высокотехнологичным оборудованием. Главными задачами завода являются локализация производства и технологий, оптимизация системы снабжения и сокращение сроков поставки оборудования для конечного заказчика.

■ Halliburton

1. ООО «Бурсервис» предоставляет услуги по бурению.
2. Компания «Халлибертон» в начале мая 2017 года объявила о начале бурения на объектах «Лукойла» на Восточно-Таймырском месторождении.

■ Baker Hughes

1. Тюменский завод нефтепромышленного оборудования заключил контракт в 2017 году с ООО «РН-Юганскнефтегаз» на поставку нефтепогружного кабеля.
2. ООО «Оренбургнефтегеофизика» занимается выполнением геологоразведочных, геофизических и геохимических работ.
3. Заключен контракт с ООО «РН-Юганскнефтегаз» на ремонт и сервисное обслуживание оборудования.
4. Заключен контракт с ООО «РН-Ванкор» на выполнение работ по комплексному обслуживанию УЭЦН.

■ ZPEC

1. Китайская нефтегазовая корпорация «Чжунмань» (филиал ZPEC, Шанхай) окажет «Роснефти» услуги по бурению и креплению секции «хвостовик» при строительстве эксплуатационных скважин Харампурского месторождения до конца 2019 года.
2. Также компания ведет переговоры с ZPEC об участии в нефтяном проекте «Газпром нефти» по разработке Чонской группы месторождений в Сибири.^[3]

■ COSL

1. Китайская компания сдала в аренду компании «Газпромнефть геологоразведка» полупогружную плавучую буровую установку Nanhai8 для строительства поисково-разведочной скважины Русановская №6 в Карском море.

[1] Под ключевыми проектами мы понимаем крупные инвестиционные проекты в сфере НИОКР, производства и контрактов на сумму более чем 500 млн руб.

[2] Проект заморожен в конце марта 2018 года

[3] Стоимость данного проекта ниже чем 500 млн руб. (~90 млн руб.)

Топ-5 сделок M&A*

(Российские компании/инвесторы)

Поглощаемая компания – объект инвестирования	Отрасль	Компания-покупатель	Компания-продавец	Стоимость сделки** (млн долл. США)	Дополнительная информация
ПАО «НК «Роснефть» (пакет 9,18%)	Энергетика и добывающая промышленность: нефтяная отрасль	Qatar Investment Authority	Glencore Plc	4 427	После этого приобретения Qatar Investment Authority (QIA) будет владеть 18,93% акций ПАО «НК «Роснефть», а Glencore – 0,57%. QIA станет третьим по величине акционером ПАО «НК «Роснефть» после российского правительства, которому принадлежит 50% акций и компании British Petroleum (BP Plc), которой принадлежит 19,75% акций.
ПАО «Магнит» (пакет 11,82%)	Потребительский сектор: розничная и оптовая торговля, дистрибуция	Marathon Group	ПАО «ВТБ БАНК»	1 019	Ожидается, что в результате сделки Marathon Group расширит портфель продуктов на розничном рынке. После этого приобретения ПАО «ВТБ» будет принадлежать 17,28% акций «Магнита».
ОАО «Мостотрест» (пакет 94,2%)	Строительство: транспортная инфраструктура	Аркадий Ротенберг (частный инвестор)	ОАО «ТФК-Финанс»	896	В апреле 2015 года «ТФК-Финанс» приобрела 38,63% акций компании у Marc O'Polo Investments Ltd. и сделала обязательное предложение о поглощении для оставшихся акций компании, после чего она имела общую долю в 94,20%. После сделки ОАО «ТФК-Финанс» не будет участвовать в капитале компании «Мостотрест».
ООО «Мэйл.ру Груп Лимитед» (пакет 2,87%)	Телекоммуникации, СМИ и технологии	ОАО «Газпромбанк», Госкорпорация «Ростехнологии», ООО «Юэсэм Металлоинвест»	ОАО «МегаФон»	248	Партнерство позволит объединить знания в сфере телекоммуникаций, информационных технологий, финансовых услуг и высокотехнологичных отраслей, что даст возможность компаниям выйти на новые рынки и создать межотраслевые промышленные решения. Сделка будет стратегически и финансово выгодна акционерам ОАО «МегаФон»: прибыль, полученная от продажи, снизит его задолженность.
ООО «Сфат-Рязань»	Промышленные продукты и услуги	ЗАО «Нефте-ТрансСервис»	АО «ОТЭКО»	207	Ожидается, что в результате сделки АО «ОТЭКО» увеличит объемы продаж в ключевых сегментах. Сделка согласована со стратегией АО «ОТЕКО» по развитию портовых и промышленных объектов в порту Тамань.

Новости со всего света

Топ-новости: Россия и Китай

16 июня 2018 года

Китайские компании обсуждают участие в проекте строительства завода по сжижению природного газа «Арктик СПГ-2»

Мощность завода может составить 19,8 млн тонн в год. Компания «Новатэк» оценивала капитальные затраты на проект «Арктик СПГ-2» в 10 млрд долл. США.

04 июня 2018 года

Инвесторы из Китая и Индии готовы вложить в добычу золота в Забайкалье 500 млн долл. США

Индийская инвестиционная группа SAN и китайская государственная золотодобывающая компания China National Gold намерены инвестировать в разработку Ключевского золоторудного месторождения. Планируемый объем добычи руды составит свыше 12 млн тонн в год. Золото будет производиться на территории РФ.

24 мая 2018 года

«ВымпелКом» и Huawei заключили соглашение о развитии 5G

ПАО «Вымпелком» (бренд «Билайн») и китайская Huawei подписали соглашение о сотрудничестве в сфере пилотирования и интеграции технологических решений 4,5G / 5G и интернета вещей (IoT, Internet of Things).

11 мая 2018 года

Строительство российско-китайского медицинского кластера начнется во второй половине 2018 года

Кластер будет располагаться на территории портовой особой экономической зоны в Ульяновской области. Он станет самым крупным в России центром производства медицинского оборудования. Общий объем иностранных инвестиций в проект составит 1,5 млрд долл. США.

10 апреля 2018 года

Фонду развития Дальнего Востока удалось найти партнера для реализации проекта масштабной застройки острова Русский во Владивостоке

Более 20 млрд руб. на создание необходимой инфраструктуры и строительство центра для проведения конгрессов и выставок может вложить китайская госкомпания China Communications Construction Corporation (CCCC).

Топ-новости: Россия и Европа

07 июня 2018 года

Компания Stora Enso вложит полмиллиарда рублей в лесопильный завод в Новгородской области

Правительство Новгородской области заключило соглашение с финской компанией Stora Enso, в рамках которого инвестор вложит в развитие новгородского лесопильного завода 500 млн рублей.

05 июня 2018 года

Австрийский концерн построит завод в Новгородской области

Австрийская группа компаний Hasslacher Norica Timber вложит 1,5 млрд рублей в создание в городе Малая Вишера своего производства по глубокой переработке древесины.

30 мая 2018 года

В Санкт-Петербурге построят завод медицинской техники

Компания Sarstedt приобретает у ВТБ земельный участок площадью 4 гектара на территории индустриального парка «Марьино», где намерена построить предприятие по производству медицинской техники. Объем инвестиций в проект со стороны Sarstedt составит порядка 750 млн рублей.

19 апреля 2018 года

Bekaert вложит 1 млрд рублей в развитие своего производства

Компания Bekaert, один из мировых лидеров в производстве металлической проволоки, вложит 1 млрд рублей в третий этап развития своего производства в особой экономической зоне «Липецк».

09 апреля 2018 года

Компания Kipszer и ИСК «Ленжилстрой» вложат 105 млн евро в новое

птицеводческое производство

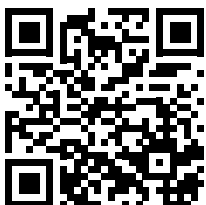
Венгерская компания Kipszer совместно с петербургской ИСК «Ленжилстрой» планируют вложить 7,5 млрд рублей в строительство комплекса по выращиванию и переработке гусей мясной и печеночной породы.

09 апреля 2018 года

Valeo вложит в производство в Тольятти 17 млн евро

Компания Valeo инвестирует в тольяттинский завод порядка 17 млн евро для открытия нового производства.

Полезные заметки



ИТОГИ ПМЭФ – 2018

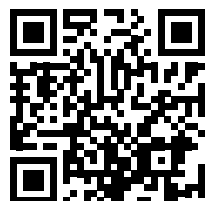
В 2018 году форум проходил под девизом «Создавая экономику доверия».



СТАТИСТИЧЕСКИЙ ОБЗОР МИРОВОЙ ЭНЕРГОСИСТЕМЫ, ПОДГОТОВЛЕННЫЙ КОМПАНИЕЙ BP

Мы прогнозируем, что к 2040 году Россия останется крупнейшим в мире экспортером энергии, удовлетворяющим 5% общемировой потребности в энергии.

(на английском языке)



НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕЙТИНГ СОСТОЯНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛИМАТА В СУБЪЕКТАХ РФ

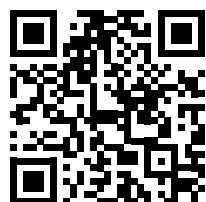
В 2018 году улучшение инвестиционного климата зафиксировано в 78 субъектах из 85.



РЕЙТИНГ ВУЗОВ В 2019 ГОДУ ПО ВЕРСИИ QUACQUARELLI SYMONDS

Среди тысячи лучших вузов мира 27 – российские.

(на английском языке)



WORLD WEALTH REPORT 2018

По итогам 2017 года число долларовых миллионеров в России выросло на 4% – с 182,1 тыс. до 189,5 тыс. человек, установив новый рекорд.

(на английском языке)



THE WORLD CUP AND ECONOMICS 2018

Прогноз победителя Чемпионата мира по футболу – 2018 от Goldman Sachs.

(на английском языке)

Контакты



Джо Пачелли
Партнер
jpacelli@deloitte.ru



Михаил Гордеев
Ведущий специалист
mgordeev@deloitte.ru



Лора Землянская
Руководитель
Исследовательского
центра компании
«Делойт» в СНГ
lzemlyanskaya@deloitte.ru



Юлия Афанасьева
Аналитик
yafanasyeva@deloitte.ru



Владимир Соколов
Ведущий специалист
vsokolov@deloitte.ru



Виктория Пигалкина
Аналитик
vpigalkina@deloitte.ru



Дмитрий Касаткин
Ведущий специалист
dkasatkin@deloitte.ru

deloitte.ru

О «Делойте»

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками, налогообложения и иные услуги государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, в число клиентов которой входят около четырехсот из пятисот крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. «Делойт» имеет многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира и использует свои обширные отраслевые знания и опыт оказания высококачественных услуг для решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Более 264 тысяч специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Для получения более подробной информации заходите на нашу страницу в Facebook, LinkedIn или Twitter.

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт») не представляют 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 сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.