



Надбавка к  
обратному акцизу —  
кому будет интересно  
заключать новые  
инвестиционные  
соглашения?



## Коротко о главном

**7 июля 2020 года в Государственную Думу Российской Федерации был внесен Законопроект<sup>1</sup>, вводящий ряд мер поддержки нефтегазо-химического комплекса и нефтеперерабатывающих заводов (далее – НПЗ). Одной из таких мер поддержки стала инвестиционная надбавка, увеличивающая сумму «обратного» акциза на нефтяное сырье (далее: нефтяное сырье – НС, акциз на нефтяное сырье – Анс) для НПЗ, отвечающих условиям Законопроекта.**

Фактически инвестиционная надбавка представляет собой субсидию для НПЗ, которые готовы инвестировать в модернизацию своих мощностей с целью увеличения глубины переработки сырья.

Получить инвестиционную надбавку смогут только налогоплательщики, использующие механизм «обратного» акциза на нефтяное сырье (держатели Свидетельства о регистрации лица, совершающего операции по переработке нефтяного сырья, далее – Свидетельство).

Для получения инвестиционной надбавки налогоплательщик должен до 1 июля 2021 года заключить инвестиционное соглашение (далее – **Инвестиционное соглашение**) на следующих условиях:



Кратко напомним условия выдачи Организации Свидетельства для получения «обратного» акциза:

- в отношении организации (или ее материнской компании) применяются санкции, либо
- налогоплательщик осуществляет поставки автомобильного бензина класса 5 на территории РФ или прямогонного бензина на переработку в объеме 10% от общего объема производства и за последние 3 месяца объем таких поставок больше и равен 5 тыс. тонн, либо
- налогоплательщик до 1 июня 2019 года заключил **соглашение о модернизации НПЗ с Минэнерго РФ (далее – Соглашение о модернизации)**.

Ввод в эксплуатацию объектов основных средств НПЗ в размере **не менее**

01.01.2020

31.12.2026

50 млрд рублей

01.01.2023

при условии оплаты затрат (включая авансы), связанных с созданием таких объектов, в размере **не менее 30 млрд рублей с 1 января 2019 года до 1 января 2023 года**

Налогоплательщики, которые уже **заключили Соглашение о модернизации**, смогут заключить новое Инвестиционное соглашение только после хотя бы частичного исполнения такого Соглашения о модернизации как минимум на **40 млрд рублей** (или после полного исполнения).

Предметом Инвестиционного соглашения **не могут быть установки переработки нефти, включенные в Соглашения о модернизации** (кроме случаев увеличения их мощности более чем на 15%).

При этом **ужесточаются требования** к исполнению действующих Соглашений о модернизации. Так, одним из оснований его неисполнения является **нарушение сроков реализации хотя бы одного из мероприятий**, предусмотренных Соглашением. Более того, теперь его исполнение регулируется в том числе Налоговым кодексом РФ.

На Министерство энергетики РФ возлагаются функции по **ежегодному контролю** выполнения мероприятий, предусмотренных Соглашением.

<sup>1</sup> Законопроект № 984546-7 "О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации..." в редакции от 07.07.2020 [https://sozd.duma.gov.ru/bill/984546-7#bh\\_histras](https://sozd.duma.gov.ru/bill/984546-7#bh_histras)

# Как работает инвестиционная надбавка

В соответствии с Законопроектом формула вычета по акцизу на нефтяное сырье приобретает дополнительный коэффициент Кинв:

## Вычет по акцизу на НС = Анс х 2 + Кдемп + Кинв

**Анс** – суммы акциза на нефтяное сырье, исчисленные налогоплательщиком, имеющим свидетельство о регистрации лица, совершающего операции по переработке нефтяного сырья

**Кдемп** – демпфирующий коэффициент

**Кинв** – инвестиционная надбавка (далее – ИН)



**Кинв** применяется до 1 января 2031 года

Налогоплательщик может начать применять Кинв с момента выполнения следующих условий<sup>1</sup>:

- направление на переработку 3 млн тонн нефтяного сырья за период с 2019 года
- инвестирование 3 млрд руб. х Дфин, начиная с 01.01.2019г. в ОС, являющиеся предметом инвестиционного соглашения

**Кинв**, в свою очередь, рассчитывается налогоплательщиком самостоятельно по формуле:

$$\text{Кинв} = \text{Ставка Анс} \times (1,3 - \text{Крег}) \times 7\,000\,000 / 12 \times \text{Дфин}$$



Данной частью формулы расчета Кинв предусмотрено, что налогоплательщики, уже получающие льготу, связанную с региональными особенностями рынков продуктов переработки нефтяного сырья, не будут дополнительно получать инвестиционную надбавку или будут получать ее в меньшем размере.

К примеру, в предлагаемой редакции Законопроекта следующие НПЗ не смогут применять ИН (Кинв = 0):

- Ачинский НПЗ (Крег = 1,5)
- Ангарский НПЗ (Крег = 1,4)
- Ухтинский НПЗ (Крег = 1,3)

А следующие НПЗ смогут применять ИН в меньшем размере:

- Антипинский НПЗ (Крег = 1,1)
- Омский НПЗ (Крег = 1,05)

**Ставка Анс** – ставка акциза на НС (п.27 ст. 187 НК РФ)

**Крег** – коэффициент, характеризующий региональные особенности рынков продуктов переработки НС (п. 8 ст. 193 НК РФ)

**Дфин** – коэффициент, характеризующий долю конкретного участника в финансировании Инвестиционного соглашения (в т.ч. с учетом заемного финансирования).

*Дфин = 1, в случае если Инвестиционное соглашение заключается с единственным налогоплательщиком, и Дфин = 0, в случае если налогоплательщик не указан в соответствующем Инвестиционном соглашении.*



**В случае неисполнения или нарушения требований к Инвестиционному соглашению, Кинв признается равным 0, а сумма налога в части инвестиционной надбавки, исчисленной с даты начала ее получения, подлежит полному возмещению в бюджет, включая пени.**

<sup>1</sup> До момента выполнения указанных условий Кинв = 0.

# Для кого это актуально?

Для анализа применимости ИН можно рассмотреть **4 кластера** НПЗ. Для представителей первых двух кластеров, уже получающих «санкционный» обратный Анс, применимость достаточно низкая и требует детального анализа экономики и целесообразности дальнейших инвестиций в модернизацию:

- 1 Крупные и модернизированные НПЗ в составе ВИНК**  
 Модернизация для таких НПЗ по большей части завершена. С учетом высокой мощности НПЗ (>10 млн т) и порядка расчета ИН, который исходит из базовой мощности в 7 млн т, эффект может быть не столь существенным (<30% Анс) для обеспечения требуемой доходности на инвестиции.
- 2 Экспортно-ориентированные прибрежные НПЗ (НОВАТЭК Усть-Луга и Туапсинский НПЗ)**  
 Эти простые НПЗ большой мощности реализуют дистилляты на экспорт. Эффект от применения ИН для них скорее всего будет небольшой, а полноценная программа модернизации потребует значительных капитальных вложений.

Следующие 2 кластера простых НПЗ, не имеющих углубляющих процессов, с выходом светлых нефтепродуктов не выше 50-60%, можно определить как возможных ключевых бенефициаров ИН:

- 3 Крупные простые НПЗ**  
 Значительная доля таких НПЗ получает «санкционный» обратный акциз и на текущий момент не имеет достаточных стимулов для дальнейшей модернизации. В первую очередь к данной категории могут быть отнесены НПЗ, расположенные в Поволжье и на Дальнем Востоке. Средняя мощность таких НПЗ составляет около 7 млн т, что с учетом формулы расчета ИН обеспечит им дополнительный эффект на уровне 30% Анс. **A**
- 4 Малые независимые НПЗ, заключившие соглашения о модернизации для получения обратного Анс**  
 Большая часть НПЗ в этой группе еще не успела завершить модернизацию в рамках уже подписанных соглашений. Ввиду сравнительно небольшой средней мощности таких НПЗ, эффект от ИН на тонну для них может достигать 70% ставки Анс **B**, что может послужить мощным экономическим стимулом продолжения модернизации. С другой стороны, с учетом высокого уровня кредитной нагрузки у таких НПЗ, требование о необходимости оплаты капитальных затрат в сумме не менее чем 30 млрд руб. до конца 2022 г. может стать существенным препятствием для получения ИН.

Кратко напомним расчет **Анс** и **Спю**:

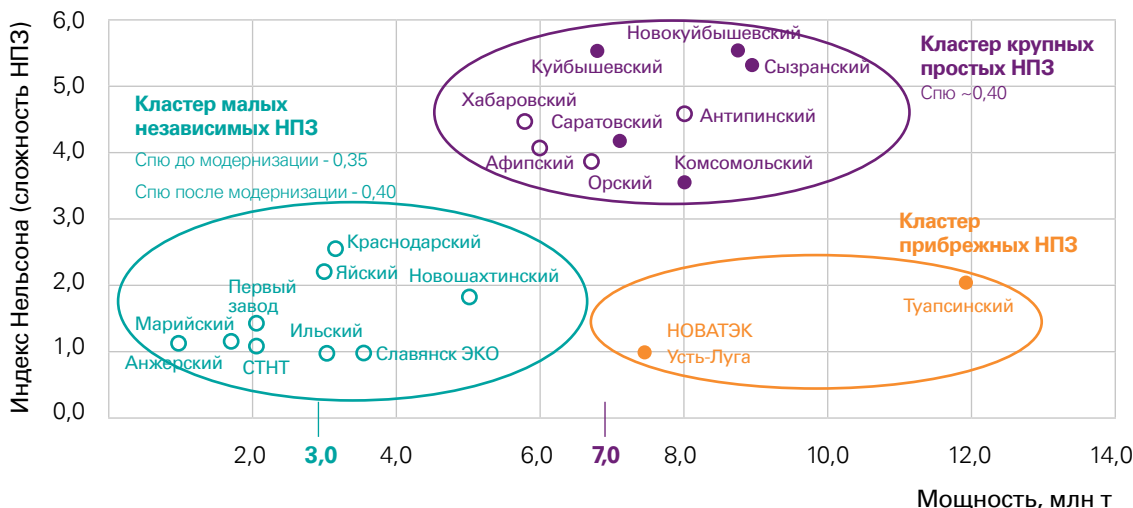
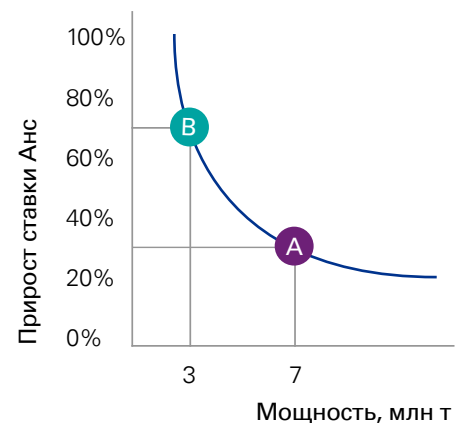
**Анс** – эквивалент таможенной субсидии:

**Вывозная таможенная пошлина x Спю x Региональный коэффициент (Крег)**

**Спю** – структура выхода нефтепродуктов НПЗ, взвешенная по исходным ставкам вывозной таможенной пошлины:

**(Vсырья – 55% x Vнафты – 30% x Vсветлых – 30% x Vмасла – 6,5% x Vкокса – Vтемных) / Vсырья**

## Эффект прироста ставки Анс от ИН для НПЗ различной мощности



На схеме не показаны НПЗ I группы ввиду низкой вероятности использования ИН

- «Санкционные НПЗ»
- НПЗ, подписавшие соглашения о модернизации, либо получающие Анс за счет поставок бензинов на внутренний рынок / нафты на нефтехимические предприятия



# Как ИН может повлиять на экономику переработки?

Среднее логистическое отставание российских НПЗ составляет **20-30 долл. США/т** (экспорт нефтепродуктов по ж/д в среднем обходится на 40-50% дороже трубопроводного транспорта нефти). Одна из главных задач обратного акциза – компенсация такого отставания.

С учетом текущей цены нефти марки Brent в 40-50 долл. США/барр. и долгосрочных прогнозов в 50-60 долл. США/барр., величина обратного акциза\* для **простого НПЗ** может находиться в диапазоне **20-40 долл. США/т**, для комплексного модернизированного НПЗ – **40-60 долл. США/т**.

В таких условиях НПЗ простой конфигурации может рассчитывать на положительную маржу только при плюсовых значениях маржи аналогичного завода в Европе. Получение ИН может существенно улучшить экономику **простых НПЗ** на период до модернизации и, таким образом, способствовать ее реализации. При этом для **малых НПЗ** обратный акциз с учетом ИН может увеличиться до значений даже выше, чем у комплексного НПЗ. **С**

Предлагаемый порог требуемых инвестиций для получения ИН в размере 50 млрд руб. соответствует стоимости типичной программы модернизации (к примеру, строительство установки гидрокрекинга) крупного НПЗ мощностью порядка 7 млн т. Получать ИН **крупные НПЗ** смогут уже в 2021 г. – максимальный срок действия составит **10 лет**.

**Малым НПЗ** для освоения обозначенного объема инвестиций, скорее всего, будет необходимо реализовать программу полного развития, включая ввод установок крекинга, гидроочистки и УЗК. Для получения ИН они должны сначала выполнить условия уже подписанного Соглашения, что сдвинет срок начала выплат ИН на 2024-2025 гг., ограничив период действия надбавки **5-6 годами**.

Отсутствие в формуле ИН привязки к объемам переработки будет, на наш взгляд, **способствовать уходу в глубину переработки без наращивания мощности**, и в таком случае удельный эффект от субсидии будет выше. С другой стороны, строительство вторичного контура, как правило, экономически обосновано при объемах первичной переработки свыше 6 млн т.

Таким образом, Законопроект дает значительные стимулы для **крупных простых НПЗ** в случае продолжения модернизации и дальнейшего увеличения глубины переработки.

Для **малых НПЗ** итоговое решение, с учетом текущих формулировок Законопроекта и высокого порога требуемых инвестиций на фоне высокой кредитной нагрузки, неочевидно. Принятие такого решения потребует от руководства **малых НПЗ** детальной проработки экономики различных сценариев модернизации и поиска дополнительных источников финансирования.

## Простой НПЗ



Сплю ~ 0,4

## Комплексный НПЗ



Сплю ~ 0,6

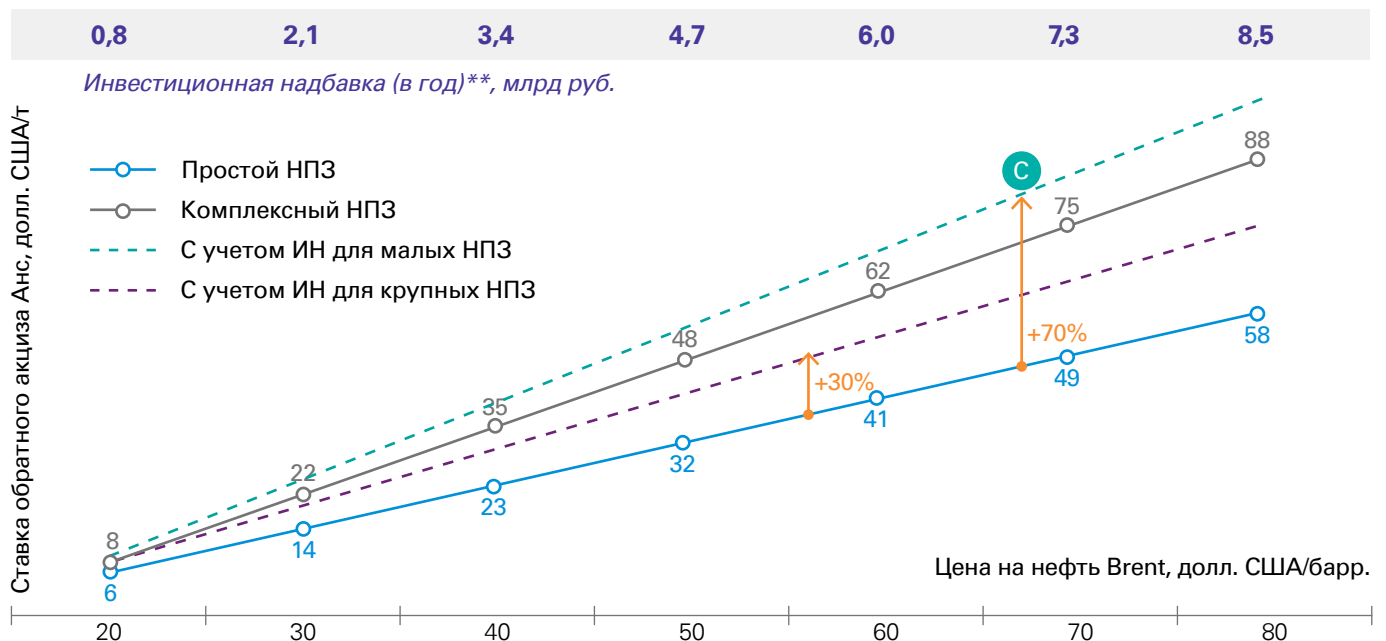
- Дизельное топливо
- Мазут и ВГО
- БГС / бензины
- Прочее, собственное потребление и потери

\* Расчет произведен для 2024 г. Спред Brent – Urals принят равным 2 долл. США/барр.

\*\* Обменный курс принят равным 70 руб./долл. США

\*\*\* При цене нефти Brent 50 долл. США/барр. и обменном курсе 70 руб./долл. США

## Расчет ИН и обратного акциза для различных сценариев цены нефти марки Brent при Сплю 0,4 (простой НПЗ)



Основными бенефициарами предлагаемых мер стимулирования станут **крупные НПЗ**. Ежегодная субсидия для них может составить 30% ставки Анс или около 5 млрд руб.\*\*\*

Для **малых НПЗ** удельная субсидия будет достигать 70% ставки Анс, но предлагаемый порог для получения ИН в 50 млрд руб. с учетом необходимости авансирования 30 млрд руб. до конца 2022 г. может стать существенным препятствием, что не дает однозначного стимула для заключения **Инвестиционного соглашения**.

# КОНТАКТЫ



**Виктория Тургенева**

**Налоговое и юридическое  
консультирование компаний  
нефтегазового сектора**

Партнер

T: +7 (495) 937 29 57

E: vturgeneva@kpmg.ru



**Марина Мизгирева**

**Инвестиции и рынки капитала**

Партнер

T: + 7 (495) 937 44 77, доб. 11644

E: mmizgireva@kpmg.ru



**Олег Жирнов**

**Инвестиции и рынки  
капитала**

Директор

T: + 7 495 937 44 77, доб. 15188

E: ozhirnov@kpmg.ru

[kpmg.ru](http://kpmg.ru)

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2020 г. КПМГ. КПМГ означает АО «КПМГ», ООО «КПМГ Налоги и Консультирование», компании, зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации, и КПМГ Лимитед, компанию, зарегистрированную в соответствии с Законом о компаниях (о. Гернси) с изменениями от 2008 г. Все права защищены.

KPMG и логотип KPMG являются зарегистрированными товарными знаками или товарными знаками ассоциации KPMG International.