



Impactul unei investiții în industria de explorare și producție onshore de petrol și gaze naturale asupra economiei României

Raport Final
18 martie, 2025



Cuprins

Sumar executiv	4
Explorarea și producția de petrol și gaze în România	7
Prezentarea metodologiei	11
Analiza impactului economic	15
Anexe	23

Ovidiu Popescu

Partener

Email: ovpopescu@deloittece.com

Camelia Budeanu

Director

Email: cabudeanu@deloittece.com

Notă importantă

Prezentul document (în continuare, "Raportul") este elaborat pentru uzul și în beneficiul exclusiv al Federației Patronale a Energiei (în continuare, "FPE" sau "Clientul") pe baza termenilor stabiliți în scrisoarea de angajament din data de 17 februarie 2025 (în continuare, "Contractul") și poate fi utilizat numai în scopul prevăzut în Contract. Cu excepția cazurilor prevăzute în mod expres în Contract, Raportul nu trebuie citat sau menționat în niciun document sau copiat.

Nicio parte nu are dreptul să se bazeze pe acest document în niciun scop și nu acceptăm nicio responsabilitate sau răspundere față de nicio altă parte decât Clientul în ceea ce privește acest document și/sau conținutul acestuia.

Pentru confortul dumneavoastră, este posibil ca acest Raport să vă fi fost pus la dispoziție în format electronic și/sau pe suport de hârtie. Prin urmare, este posibil să existe mai multe copii și versiuni ale acestui Raport în diferite suporturi. Numai copia finală sau Raportul final trebuie considerate ca fiind definitive.

Federația Patronală a Energiei

Ghica House, Strada Ion Ghica nr. 13
Sectorul 3
București, România

18 martie, 2025

Stimați Domni/Stimate Doamne

Studiu de impact

Vă punem la dispoziție Raportul nostru final privind impactul unei investiții în explorarea și producția onshore de petrol și gaze naturale asupra economiei României, care cuprinde secțiunile prezentate în cuprinsul de la pagina 2.

Prezentul Raport nu se dorește a fi exhaustiv, ci evidențiază cele mai importante aspecte și abordarea generală în ceea ce privește analiza impactului economic efectuată.

Pentru confortul dumneavoastră, este posibil ca acest Raport să vă fi fost pus la dispoziție în format electronic și/sau pe suport de hârtie. Prin urmare, este posibil să existe mai multe copii și versiuni ale acestui Raport în diferite suporturi. Numai copia finală sau Raportul final trebuie considerate ca fiind definitive.

Cu stimă,

Deloitte Consultanță SRL

Deloitte Consultanță SRL

The Mark Tower, etajul 14
Calea Griviței nr. 82-98
Sector 1, 010735
București, România

Tel: +40 212 22 16 61
Fax: +40 212 22 16 60
www.deloitte.ro

Notă importantă

Raportul privind impactul unei investiții în explorarea și producția onshore de petrol și gaze naturale asupra economiei României (în continuare, "Raportul") a fost elaborat de Deloitte Consultanță SRL (în continuare, "Deloitte", "Noi" sau "Consultantul") la solicitarea Federației Patronale a Energiei (în continuare, "Clientul" sau "FPE"), în conformitate cu termenii și condițiile stabilite în scrisoarea de angajament din data de 17 februarie 2025 (în continuare, "Contractul"). Impactul asupra altor domenii nu face parte din Raport (de exemplu, ESG, concurenți, alte țări). Raportul nu a luat în considerare niciun acord de finanțare pentru investiția în explorarea și producția onshore de petrol și gaze naturale.

Prezentul Raport este elaborat pentru uzul și în beneficiul exclusiv al Clientului și poate fi utilizat numai în scopul prevăzut în Contract. Deloitte nu are nicio responsabilitate față de nimeni altcineva decât Clientul pentru furnizarea Raportului și/sau a consultanței în legătură cu Raportul. Nicio altă parte nu are dreptul să se bazeze pe acest document în niciun scop, iar Deloitte nu acceptă nicio răspundere față de nicio altă parte decât Clientul în ceea ce privește acest document și/sau conținutul acestuia.

Acest Raport se bazează pe informațiile publice, publicate de autoritățile relevante (de exemplu, ANRE, ANRM, INS, EUROSTAT, Comisia Europeană, etc.), companiile relevante din sectorul de explorare și producție de petrol și gaze naturale, alte instituții, asociații și/sau autorități guvernamentale relevante, precum și pe informațiile furnizate de FPE (în continuare, "Informațiile"). Deloitte nu a verificat în mod independent conținutul informațiilor, nici nu a auditat sau verificat în alt mod informațiile. În consecință, orice erori sau omisiuni în acestea ar putea avea un impact semnificativ asupra livrabililor. În cazul în care informațiile sunt inexacte sau incomplete, conținutul acestui document sau orice alte informații orale puse la dispoziție pot fi nesigure, iar Deloitte își declină orice responsabilitate sau răspundere pentru acestea. Deloitte nu face nicio declarație cu privire la caracterul adecvat al informațiilor conținute în Raport pentru scopurile oricărei părți terțe. Deloitte nu își asumă nicio răspundere față de terți, fie contractuală, fie delictuală, pentru orice utilizare a Raportului și nu va fi răspunzătoare față de niciun terț pentru nicio pierdere sau daună cauzată ca urmare a accesării sau utilizării Raportului sau a extraselor din acesta și indiferent de modul în care este cauzată o astfel de pierdere sau daună.

Prin utilizarea acestui document, orice utilizator este de acord că acest document a fost elaborat în interesul și pentru nevoile Clientului și nu ale oricărei alte părți. Conținutul acestuia nu constituie consultanță financiară sau altă consultanță profesională. Orice altă parte ar trebui să solicite propria consiliere profesională în legătură cu circumstanțele sale specifice. În special, acest document nu constituie o recomandare sau o aprobare din partea Deloitte sau a Clientului. În cea mai mare măsură posibilă, atât Deloitte, cât și Clientul declină orice răspundere care decurge din sau are legătură cu utilizarea (sau neutilizarea) prezentului document și a conținutului său, inclusiv orice acțiune sau decizie luată ca urmare a unei astfel de utilizări (sau neutilizări). Niciun utilizator terț nu dobândește, ca urmare a acestui acces, vreun drept pe care nu l-ar fi avut în alt mod, iar Deloitte nu și-a asumat nicio răspundere sau obligație pe care nu ar fi avut-o în alt mod.



Sumar executiv

Sumar executiv	4
Explorarea și producția de petrol și gaze în România	7
Prezentarea metodologiei	11
Analiza impactului economic	15
Anexe	23

Sumar executiv | Prezentarea generală a analizei de impact

Analiza prezintă industria de petrol și gaze naturale din România și impactul economic pe care o investiție de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore l-ar avea asupra economiei României

Introducere privind industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale în România

- România are o istorie de peste 160 de ani în explorarea și producția de petrol și gaze naturale, fapt care consemnează importanța acestei industrii și contribuția susținută a acesteia în dezvoltarea și creșterea economică
- Industria de explorare și producție de petrol și gaze are o contribuție importantă în asigurarea securității energetice naționale, reducând dependența de importuri
- Natura capital-intensivă a industriei atrage investiții substanțiale în economie, stimulând progresul tehnologic și eficiența producției
- Industria de explorare și producție de petrol și gaze are un rol important în economia României prin contribuția la creșterea PIB, a gradului de ocupare a forței de muncă și a veniturilor la bugetul de stat

Introducere privind analiza de impact

Analiza de impact evaluează impactul pe care o investiție de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore l-ar avea asupra economiei României și a fost elaborat la solicitarea Federației Patronale a Energiei ("FPE")

Impactul asupra altor domenii nu face parte din analiză (de exemplu, ESG, concurenți, alte țări)

Prezentarea analizei de impact

Analiza impactului economic a fost realizată pe baza metodologiei Leontief

- Analiza a fost realizată pe baza celor mai recente tabele input-output publicate de EUROSTAT pentru România, pentru anul 2020
- Analiza utilizează metodologia Leontief pentru a calcula coeficienții de multiplicare ai PIB și ocupării forței de muncă, care sunt ulterior utilizați pentru a determina impactul pe care o investiție de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze onshore l-ar avea asupra economiei României



Analiza măsoară trei dimensiuni ale impactului economic

- Impactul direct și indirect, aferent activităților specifice industriei explorare și producție de petrol și gaze naturale și lanțului său valoric
- Impactul indus, aferent cheltuielilor suplimentare ale populației ca urmare a creșterii veniturilor salariale datorită numărului de locuri de muncă nou create și/sau menținute, care stimulează activitatea economică și consumul



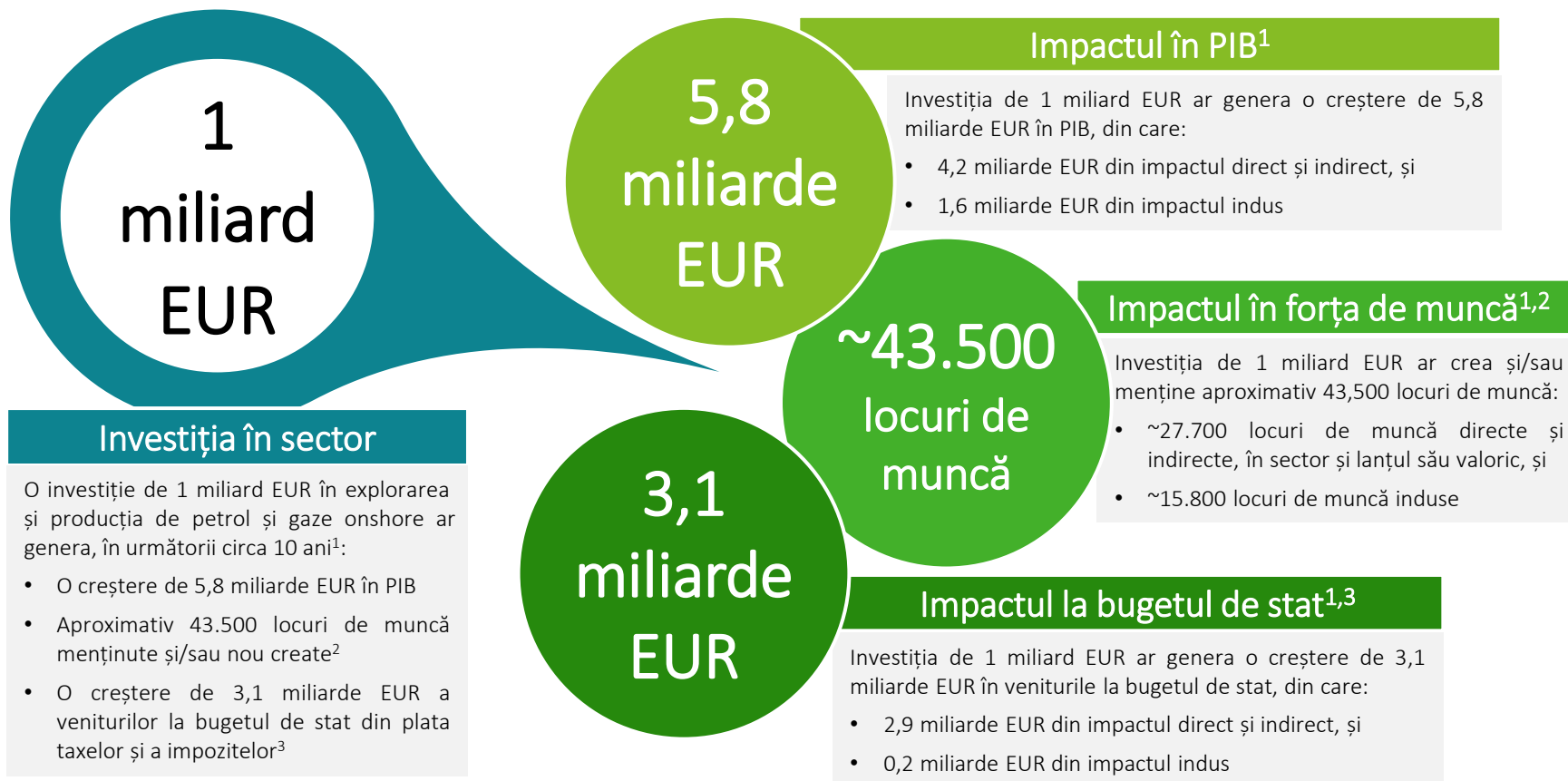
Analiza măsoară impactul în PIB, în ocuparea forței de muncă și la bugetul de stat

- Impactul în PIB, măsurat ca valoare totală a bunurilor și serviciilor produse și/sau livrate pe teritoriul României
- Impactul în ocuparea forței de muncă, măsurat în numărul de locuri de muncă nou create și/sau menținute
- Impactul în veniturile la bugetul de stat, cuantificat pe baza taxelor și impozitelor general aplicabile și cele specifice industriei



Sumar executiv | Rezultatele analizei de impact

O investiție de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze onshore are un impact direct și indirect semnificativ în economie, iar prin lanțul valoric și interdependențele specifice sectorului, acest impact se propagă și în alte industrii creând, de asemenea, un impact indus considerabil



Surse: Analiza impactului economic al unei investiții de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore pe baza informațiilor disponibile public
 Note: 1) Rezultatele reflectă impactul generat atât în perioada de construcție (estimată la 1 an, conform FPE), cât și în perioada de producție (estimată la 10 ani, conform FPE)
 2) Menținerea sau crearea a ~8.300 de locuri de muncă în anul de construcție și a ~3.500 de locuri de muncă anual, în medie, pe parcursul fiecăruia dintre cei 10 ani de producție
 3) Impactul în veniturile la bugetul de stat exclude impactul dividendelor pe care statul le-ar primi în calitate de acționar în companiile în care deține acțiuni



Explorarea și producția de petrol și gaze în România

Sumar executiv	4
Explorarea și producția de petrol și gaze în România	7
Prezentarea metodologiei	11
Analiza impactului economic	15
Anexe	23

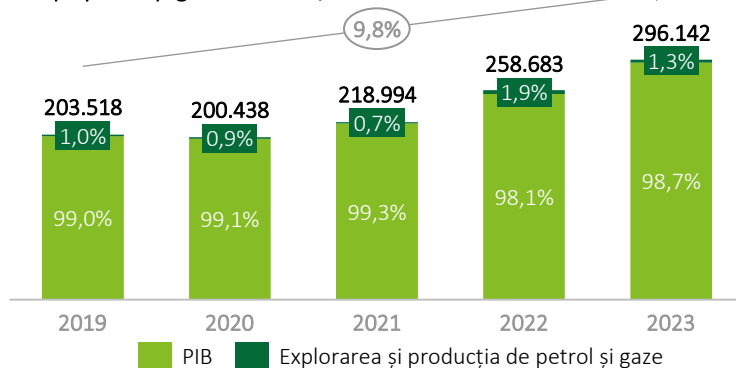
Explorarea și producția de petrol și gaze în România | Prezentare generală

Cu un istoric de peste 160 de ani, industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale a României a marcat numeroase premiere la nivel mondial și are un rol esențial în consolidarea economiei naționale și asigurarea securității energetice

Aspecte cheie privind industria de petrol și gaze naturale din România

- Industria de petrol și gaze naturale a României are o istorie impresionantă, aceasta marcând numeroase premiere mondiale conform înregistrărilor internaționale datând din 1857:
 - Prima țară producătoare de petrol la nivel mondial a fost România
 - Primul oraș din lume iluminat cu lămpi de kerosen a fost București
 - Prima rafinărie din lume a fost în Ploiești
- În prezent, se remarcă necesitatea unor investiții importante pentru a susține nivelul actual de producție, industria ajungând în stadiul matur
- Industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale a avut o contribuție directă la PIB-ul României de 1,2%, în medie, în ultimii cinci ani, conform informațiilor publicate de EUROSTAT, fără a lua în considerare impactul intersectorial indirect și indus

Evoluția PIB și a contribuției directe în PIB a industriei de explorare și producție petrol și gaze naturale, în milioane EUR



Sursa: EUROSTAT

Beneficii aduse de industria de explorare și producție de petrol și gaze onshore



Contribuția în dezvoltarea economiei naționale

- Industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale reprezintă o componentă esențială a economiei României, prin valoarea adăugată generată și interdependențele puternice cu cele mai multe dintre sectoarele economiei
- Industria atrage investiții străine și locale semnificative, contribuind la creșterea economică și avansul tehnologic



Contribuția în creșterea gradului de ocupare al forței de muncă

- Industria este un angajator important în România, asigurând 11.100 locuri de muncă directe, în anul 2023, în activitățile specifice sectorului, precum forare, explorare, producție și mentenanță, conform datelor publicate de INS



Contribuția în creșterea veniturilor la bugetul de stat

- Industria are o contribuție importantă la bugetul de stat prin taxe generale (TVA, impozit pe profit, contribuții sociale, impozit pe cifra de afaceri, taxa pe construcții speciale), dar și prin taxe specifice industriei (redevențe, taxe suplimentare petroliere, taxa pe veniturile suplimentare)



Contribuția în asigurarea securității energetice

- Producția internă de petrol și gaze naturale reduce dependența României de importurile de energie, consolidând securitatea energetică națională
- Industria asigură aprovizionarea stabilă și sigură cu energie, esențială pentru o creștere economică susținută și activitățile industriale

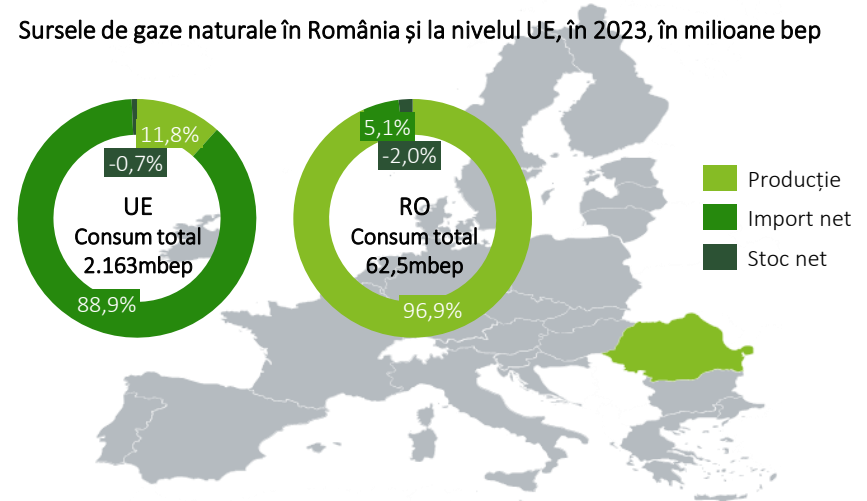
Explorarea și producția de petrol și gaze în România | Gaze naturale

România joacă un rol cheie în contextul energetic regional datorită producției semnificative de gaze naturale și a rezervelor sale dovedite, care contribuie la securitatea aprovizionării cu energie în regiune

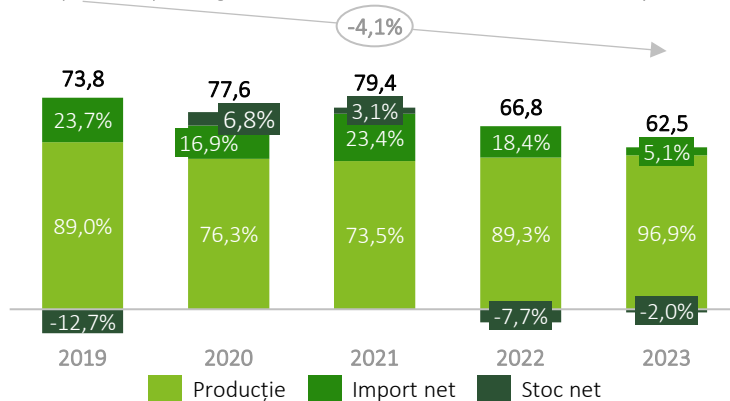
Aspecte cheie privind industria gazelor naturale din România

- Cu o producție internă de 60,5 milioane bep în 2023, România este cel mai mare producător de gaze naturale din regiunea ECE și al doilea din UE, după Olanda (77,4 milioane bep)
- Dependența României de importul de gaze naturale a fost ~5% în 2023, cea mai scăzută din UE, unde aproape 90% din consum a fost import
- România se numără printre țările UE cu cele mai mari rezerve de gaze naturale, estimate la 720 milioane bep conform Anuarului de statistici energetice 2022 al UN
- Satisfacerea unei părți semnificative a consumului intern de gaze naturale reduce vulnerabilitatea la import și la tensiunile geopolitice, România având o contribuție cheie la securitatea energetică regională; cu toate acestea, investițiile sunt esențiale pentru a spori producția și a asigura securitatea energetică pe termen lung

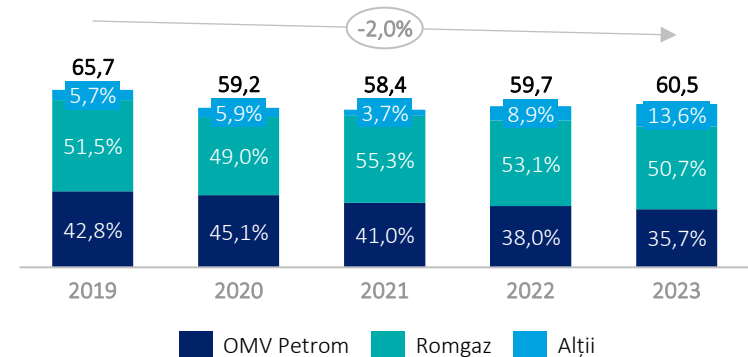
Sursele de gaze naturale în România și la nivelul UE, în milioane bep



The Evoluția balanței de gaze naturale a României, în milioane bep



Evoluția producției de gaze naturale în România, în funcție de producător, în milioane bep



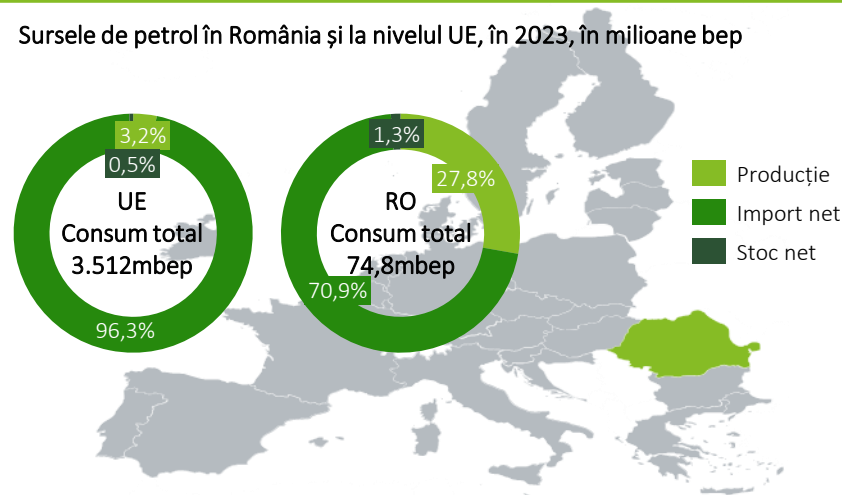
Explorarea și producția de petrol și gaze în România | Petrol

România se numără printre principalii producători de petrol din UE, însă se bazează din ce în ce mai mult pe importuri din cauza diminuării resurselor de petrol și a declinului producției interne

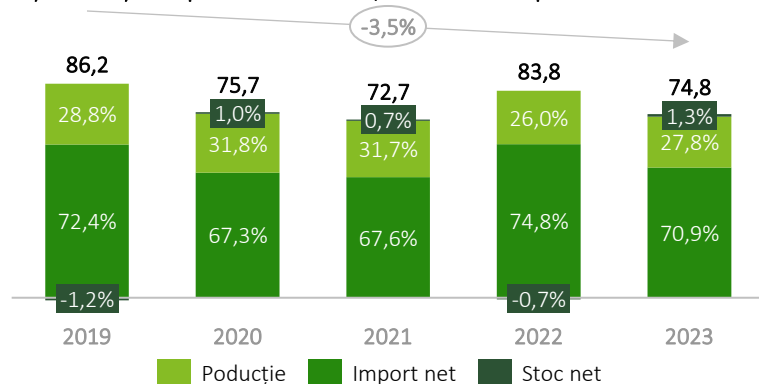
Aspecte cheie privind industria petrolieră din România

- România se situează în topul producătorilor de petrol din UE în 2023, cu o producție internă de 20,8 milioane bep, după Italia (30,5 milioane bep) și Danemarca (21,1 milioane bep)
- Din cauza diminuării zăcămintelor de petrol, producția de petrol a scăzut în ultimele decenii, respectiv cu 4,3% CAGR între 2019 și 2023
- Industria petrolieră din România este dominată de OMV Petrom, cu o producție care acoperă ~96% din producția totală de petrol și rezerve de 208 milioane bep, în 2023, conform Raportului Anual OMV Petrom
- În 2023, dependența României de importurile de petrol era de aproximativ 70%, mai mică decât media UE de 96%, conform EUROSTAT
- După mai mult de un secol și jumătate de producție, majoritatea zăcămintelor de petrol din România au ajuns la maturitate, fiind necesare noi investiții pentru a menține un nivel ridicat al producției

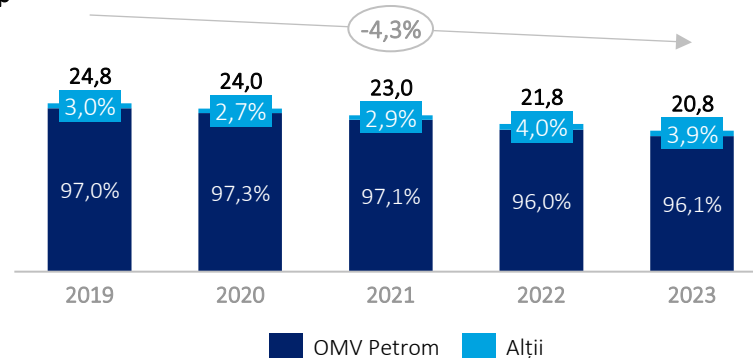
Sursele de petrol în România și la nivelul UE, în 2023, în milioane bep



Evoluția balanței de petrol a României, în milioane bep



Evoluția producției de petrol în România, în funcție de producător, în milioane bep





Prezentarea metodologiei

Sumar executiv	4
Explorarea și producția de petrol și gaze în România	7
Prezentarea metodologiei	11
Analiza impactului economic	15
Anexe	23

Prezentarea metodologiei | Modelul Leontief input-output

În cuantificarea impactului economic al investiției în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore a fost utilizat modelul input-output dezvoltat de economistul Wassily Leontief

Fundamentul modelului input-output

Economistul Wassily Leontief, laureat al Premiului Nobel, și progresul analizei economice input-output

- Modelul input-output a fost dezvoltat de Wassily Leontief în anii treizeci ai secolului trecut
- În recunoașterea muncii sale revoluționare, Leontief a fost laureat al Premiului Nobel în economie, în 1973
- Totodată, Leontief este considerat fondatorul unui nou domeniu de cercetare empirică ce reunește microeconomia și macroeconomia

Utilizarea modelului input-output

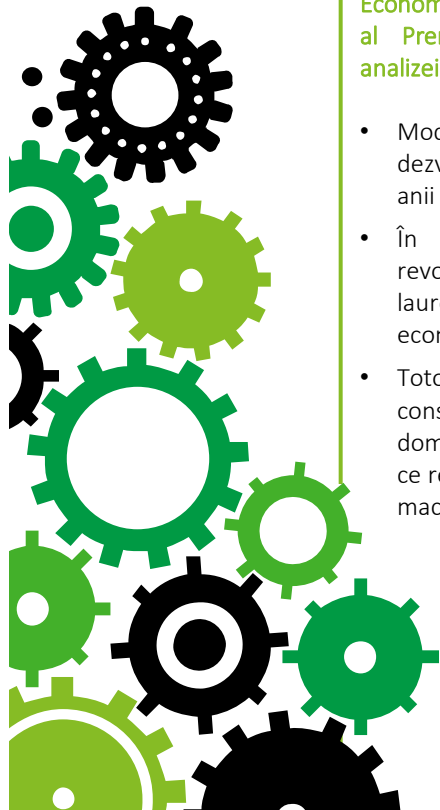
Cuantificarea impactului pe care modificarea cererii într-un anumit sector îl generează asupra întregii economii prin modelul input-output

- Modelul Leontief ilustrează interdependențele dintre diferitele sectoare ale unei economii prin examinarea fluxului de bunuri și servicii între sectoare
- Acesta permite analiza modului în care modificarea cererii dintr-un sector poate afecta alte sectoare
- Acest model rămâne fundamentul analizei impactului economic, fiind utilizat în elaborarea politicilor, planificare strategică și cercetarea empirică în diverse domenii

Tabelele simetrice input-output

Modelul Leontief are la bază tablele simetrice input-output

- Interdependențele dintre sectoare sunt reprezentate într-un format matriceal, cu coeficienți structurali care descriu relațiile dintre intrările pe care le absoarbe fiecare sector și producția pe care o realizează
- Interdependența dintre sectoare poate fi descrisă printr-un set de ecuații liniare care exprimă echilibrul dintre intrările și ieșirile totale ale fiecărui bun și serviciu produs
- EUROSTAT publică periodic tablele simetrice input-output pentru statele membre UE
- Cele mai recente table input-output pentru România publicate de EUROSTAT sunt pentru 2020



Prezentarea metodologiei | Utilizarea modelului Leontief input-output

Coeficienții direcți, indirecti și induși au fost determinați prin aplicarea modelului Leontief input-output pentru a cuantifica impactul în economie al unei investiții în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore

Utilizarea modelului Leontief input-output¹

1 Tabelele input-output EUROSTAT

Analiza impactului economic are la bază cele mai recente tabele input-output publicate de EUROSTAT pentru Romania, care descriu structura de producție a economiei românești pentru anul 2020

2 Intrări în activitățile de producție

Conform tabelor input-output, primul Cadran indică necesarul de produse intermediare în producție, inclusiv bunurile și serviciile produse/livrare de anumite sectoare pentru alte sectoare

3 Consumul final

Conform tabelor input-output, al doilea Cadran arată utilizarea finală a bunurilor și serviciilor pentru consum (ex., consumul public și privat, export, formarea brută de capital fix, variația stocurilor)

4 Resurse primare în activitățile de producție

Conform tabelor input-output, al treilea Cadran indică necesarul de resurse primare al fiecărui sector (ex., remunerarea angajaților, excedentul de exploatare și valoarea adăugată brută)

5 Informații suplimentare utilizate în calculul coeficienților de multiplicare

- Coeficienții pentru impactul în PIB sunt calculați pe baza tabelor input-output, considerând valoarea adăugată brută și consumul intermediar total
- Coeficienții pentru impactul în ocuparea forței de muncă au la bază cele mai recente informații publicate de EUROSTAT pentru 2020

Coeficienți de multiplicare rezultați

Impact în
Produsul Intern
Brut

Coeficient impact
direct și indirect
0.89

Coeficient impact
indus
0.34

Impact în
ocuparea forței
de muncă

Coeficient impact
direct și indirect
5.90

Coeficient impact
indus
3.37

Note: 1) O prezentare generală a analizei impactului economic pe baza tabelor input-output este prezentată în Anexa 1



Prezentarea metodologiei | Analiza impactului economic

Impactul în economie al unei investiții în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore a fost determinat prin cuantificarea contribuțiilor directe, indirecte și induse ale investiției în PIB, ocuparea forței de muncă și veniturile la bugetul de stat

Impact în PIB

- Impactul în Produsul Intern Brut (PIB) este măsurat prin valoarea totală brută a produselor și serviciilor produse/prestate pe teritoriul țării și consumul intermediar
- Impactul în PIB este rezultanta modificării cererii generate de investiția în explorarea și producția de petrol și gaze onshore pe durata construcției și a producției

Impact în ocuparea forței de muncă

- Impactul în ocuparea forței de muncă este măsurat prin numărul de locuri de muncă nou create și/sau menținute (numărul de angajați)
- Impactul în ocuparea forței de muncă este rezultanta modificării cererii generate de investiția în explorarea și producția de petrol și gaze onshore pe durata construcției și a producției

Impact în veniturile la bugetul de stat

- Contribuțiile la bugetul de stat reflectă taxa pe valoarea adăugată, impozitul pe venit, contribuțiile la asigurările sociale, impozitul pe cifra de afaceri, și alte impozite și taxe specifice sectorului (ex., redevențe, impozit pe venitul din exploatarea petrolului, impozit pe veniturile suplimentare)
- Impactul economic în bugetul de stat este derivat din impactul în PIB și ocuparea forței de muncă

Impact direct și indirect

- Estimat pe baza activităților asociate
 - Direct, investiției în explorarea și producția de petrol și gaze
 - Indirect, prin intermediul furnizorilor și altor terțe părți angajate

Impact direct și indirect

- Estimat pe baza activităților asociate
 - Direct, investiției în explorarea și producția de petrol și gaze
 - Indirect, prin intermediul furnizorilor și altor terțe părți angajate

Impact direct și indirect

- Estimat pe baza impactului direct și indirect determinat anterior pentru
 - PIB
 - ocuparea forței de muncă

Impact indus

- Este impactul suplimentar generat de
 - Consumul/cheltuielile suplimentare ale angajaților direcți în industria de explorare și producție de petrol și gaze
 - Consumul/cheltuielile suplimentare ale angajaților furnizorilor și terțelor părți

Impact indus

- Este impactul suplimentar generat de
 - Consumul/cheltuielile suplimentare ale angajaților direcți în industria de explorare și producție de petrol și gaze
 - Consumul/cheltuielile suplimentare ale angajaților furnizorilor și terțelor părți

Impact indus

- Estimat pe baza impactului indus determinat pentru
 - PIB
 - ocuparea forței de muncă



Analiza impactului economic

Sumar executiv	4
Explorarea și producția de petrol și gaze în România	7
Prezentarea metodologiei	11
Analiza impactului economic	15
Anexe	23

Analiza impactului economic | Prezentare generală

Această secțiune oferă o prezentare generală a etapelor întreprinse în analiza impactului economic pentru investiția de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore

1

Prezentarea datelor de intrare și a ipotezelor

- Prezentarea datelor de intrare și a ipotezelor utilizate în analiza impactului economic al investiției de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore
- Datele de intrare și ipotezele sunt grupate în cinci categorii:
 - Indicatori macroeconomici
 - Indicatori specifici investiției
 - Indicatori specifici industriei
 - Indicatori economici și financiari
 - Indicatori fiscali generali și cei specifici industriei

2

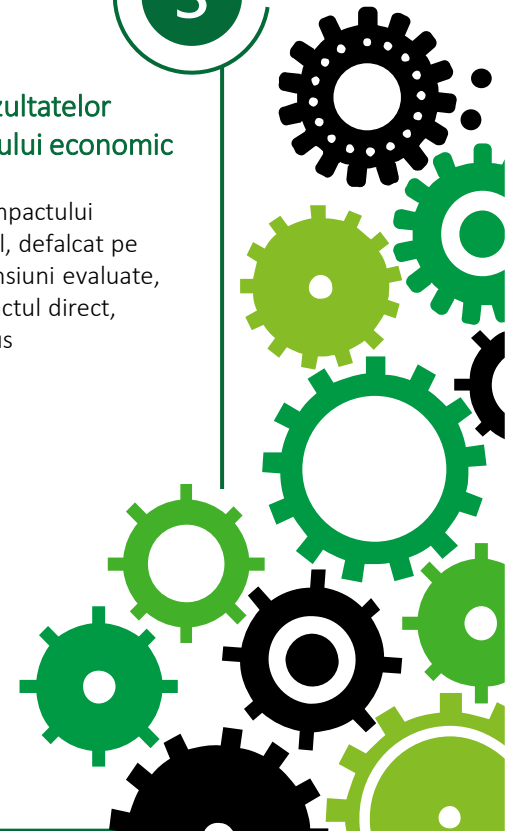
Prezentarea calculului impactului economic

- Prezentarea calculului impactului economic al investiției de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore, prin furnizarea unei defalcări complete a impactului economic în cele trei domenii evaluate :
 - Impact în PIB
 - Impact în ocuparea forței de muncă
 - Impact în veniturile la bugetul de stat
- Calculul impactului economic ia în considerare și:
 - Impactul direct și indirect
 - Impactul indus

3

Prezentarea rezultatelor analizei impactului economic

- Prezentarea impactului economic total, defalcat pe cele trei dimensiuni evaluate, respectiv impactul direct, indirect și indus





Analiza impactului economic | Date de intrare și ipoteze

1/2

Această secțiune prezintă datele de intrare și ipotezele utilizate în analiza impactului pe care investiția de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore îl are asupra economiei României, inclusiv sursele de informații folosite

Indicatori macroeconomici

Cursul de schimb valutar Conform estimărilor ECB (2026-2027) și CNSP (2026-2028) a fost folosit cursul de schimb valutar mediu de 5,11 RON/EUR și 1,06 USD/EUR

Indicatori specifici investiției

Ponderea petrol vs. gaze naturale a investiției Investiția de 1 miliard EUR în explorarea și producția onshore este împărțită în mod egal între sectorul petrolier și cel al gazelor naturale

Ponderea furnizorilor interni Pe baza estimărilor și instrucțiunilor FPE, furnizorii interni au o pondere de 90% în realizarea investiției în explorarea și producția de petrol și gaze onshore

Durata perioadei de construcție Pe baza estimărilor și instrucțiunilor FPE, investiția în explorarea și producția de petrol și gaze onshore are o durată a perioadei de construcție de un an

Durata perioadei de producție Pe baza estimărilor și instrucțiunilor FPE, investiția în explorarea și producția de petrol și gaze onshore are o durată a perioadei de producție de 10 ani

Indicatori specifici industriei

CAPEX/bep Valoarea investiției unitare de 18 USD/bep (17 EUR/bep) are la bază proiecțiile 2025 ale North Sea Transition Authority și cele mai recente comunicate de presă ale Romgaz privind proiectul Caragele

Indicatori specifici industriei (cont.)

Prețul petrolului și al gazelor naturale

- Prețul mediu Brent al petrolului de 82 USD/bep (77 EUR/bep) utilizat are la bază proiecțiile EIA (2026-2036) și EIU (2026)
- Diferențialul de preț al petrolului pentru România, de 11 USD/bep (10 EUR/bep) utilizat, are la bază diferențialul implicit de preț între prețul Brent al petrolului și prețul petrolului practicat de OMV Petrom conform Reportului pentru T4 2024
- Prețul mediu al gazelor naturale de 32 EUR/MWh utilizat are la bază prețul mediu CEGH pentru contractele futures anuale în perioada 2026-2029

Indicatori economici și financiari

Salariul mediu brut lunar Conform datelor INS pentru perioada dec-23 – noi-24, salariul mediu brut lunar în România este:

- 8.429 RON/lună (1.650 EUR/lună) la nivel național
- 16.633 RON/lună (3.256 EUR/lună) la nivelul sectorului explorare și producție de petrol și gaze

Marja brută de profit Marja brută de profit utilizată a fost estimată la:

- 8,2% la nivel național, conform INS pentru 2023
- 7,9% pentru industrie, conform INS pentru 2023
- 38,3% pentru explorarea și producția de petrol și gaze, conform rapoartelor financiare anuale Romgaz și OMV Petrom pentru 2023



Analiza impactului economic | Date de intrare și ipoteze

2/2

Această secțiune prezintă datele de intrare și ipotezele utilizate în analiza impactului pe care investiția de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore îl are asupra economiei României, inclusiv sursele de informații folosite

Indicatori fiscali generali

Taxa pe valoarea adăugată (TVA)	Cota TVA este 19%, conform Codului Fiscal
Baza TVA pentru impactul economic	Baza de aplicare TVA a fost determinată pe baza impactului PIB generat după deducerea investiției de 1 miliard EUR
Impozitul pe profit (CIT)	Cota CIT este 16%, conform Codului Fiscal
Impozitul pe cifra de afaceri	Impozitul pe cifra de afaceri este 0,5%, conform Codului Fiscal
Contribuția la asigurările sociale (SSC)	Contribuția totală la asigurările sociale și de sănătate pentru angajat și angajator este estimată la 47,75%, pe baza prevederilor Codului Fiscal
Impozitul pe construcții speciale	Conform prevederilor OUG nr. 156/2024, a fost reintrodus impozitul pe construcții speciale (aplicat anterior în perioada 2014-2016), reprezentând 1% din valoarea construcțiilor speciale la data prezentului Raport

Indicatori fiscali specifici industriei

Redevențe	<ul style="list-style-type: none"> Redevența pentru gaze naturale a fost estimată la 7,5% pe baza Raportului anual Romgaz 2023 Redevența petrolieră a fost estimată la 5,6% pe baza informațiilor din comunicatele de presă ale Ministerului Finanțelor din octombrie 2023
Impozit pe venitul din exploatarea petrolului	Conform prevederilor OG nr. 6/2013 cu modificările și completările ulterioare, veniturilor obținute din exploatarea resurselor naturale, altele decât gazele naturale, li se aplică un impozit de 0,5%
Impozit pe veniturile suplimentare din de-reglementarea prețurilor	Conform prevederilor OG nr. 7/2013 cu modificările și completările ulterioare, se aplică impozitul asupra veniturilor suplimentare obținute ca urmare a de-reglementării prețurilor din sectorul gazelor naturale, prin considerarea unei ponderi de 60% pentru prețul gazelor naturale de până la 85 RON/MWh (17 EUR/MWh) și 80% pentru prețurile care depășesc această limită



Analiza impactului economic | Impactul în PIB

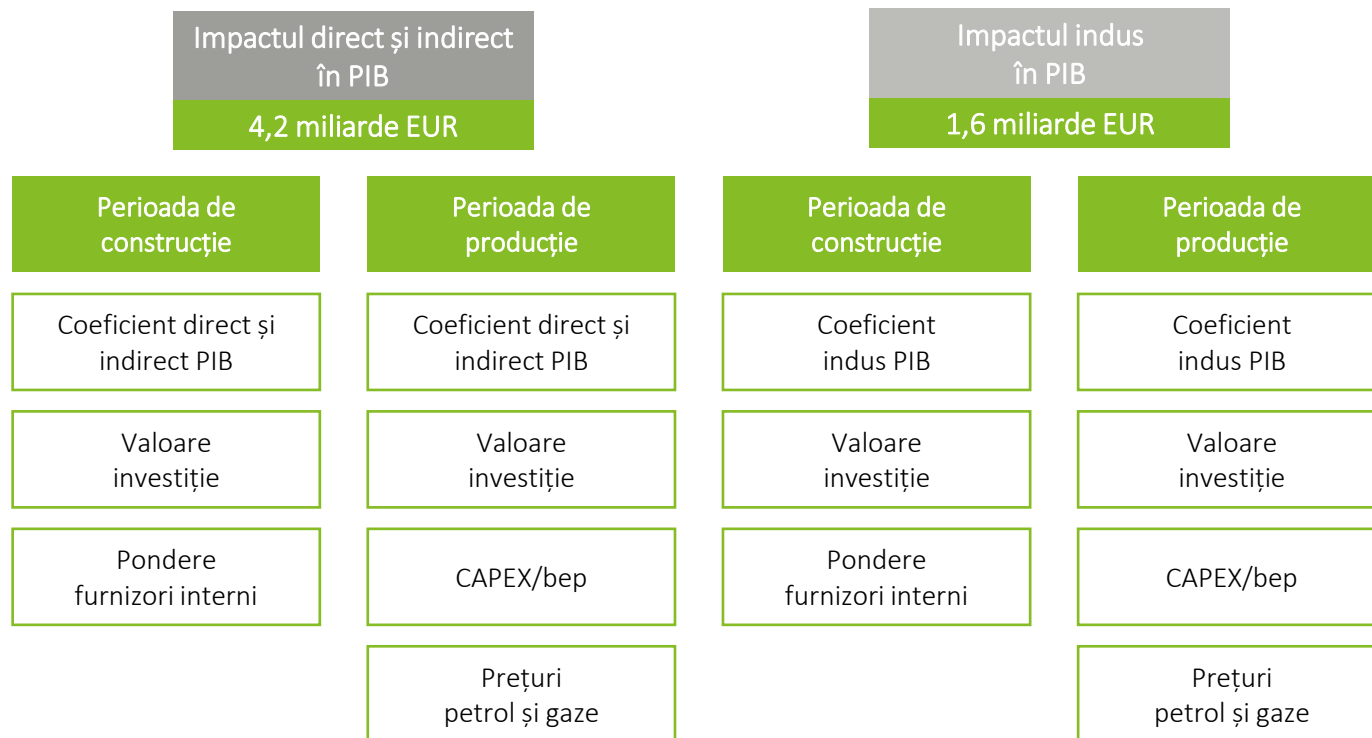
Analiza de impact relevă că o investiție de 1 miliard EUR în industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale onshore generează o contribuție sectorială de 5,8 miliarde EUR în PIB

Impactul direct și indirect în PIB

- Impactul direct și indirect în PIB reflectă cheltuielile și veniturile directe și indirecte aferente perioadei de construcție și perioadei de producție pentru investiția de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore, prin aplicarea coeficienților specifici

Impactul indus în PIB

- Impactul indus reflectă valoarea adăugată în PIB rezultată din creșterea consumului populației ca urmare a creșterii câștigurilor salariale directe și indirecte din explorarea și producția petrolului și gazelor naturale, inclusiv la nivelul furnizorilor și terțelor părți angajate, prin aplicarea coeficienților specifici



Notă: Rezultatele reflectă impactul generat în perioada de construcție (estimată la 1 an, conform FPE) și în perioada de producție (estimată la 10 ani, conform FPE)



Analiza impactului economic | Impactul în forța de muncă

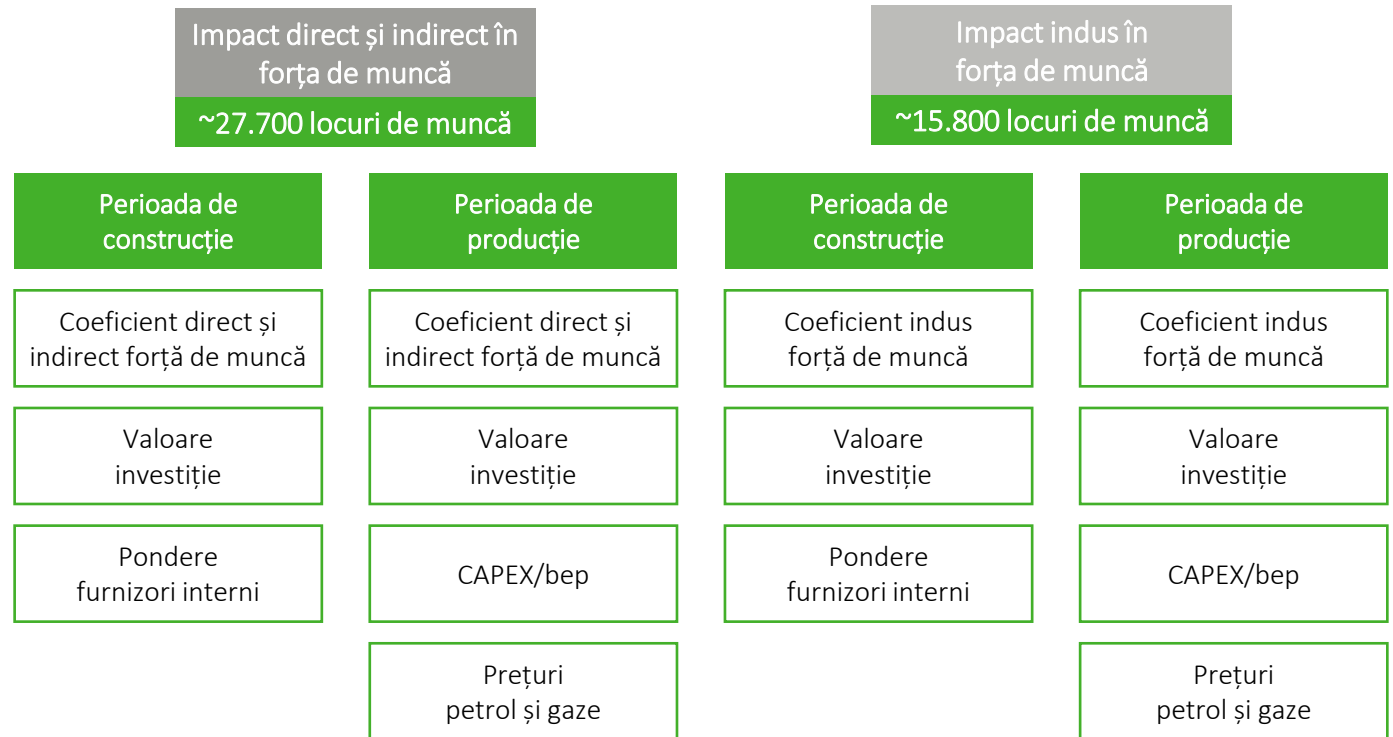
Analiza de impact relevă că o investiție de 1 miliard EUR în industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale onshore generează o contribuție sectorială de aproximativ 43.500 de locuri de muncă nou create și/sau menținute

Impactul direct și indirect în PIB

- Impactul direct și indirect în ocuparea forței de muncă reflectă cheltuielile și veniturile directe și indirecte aferente perioadei de construcție și perioadei de producție pentru investiția de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore, prin aplicarea coeficienților specifici

Impactul indus în PIB

- Impactul indus reflectă numărul de locuri de muncă rezultat din creșterea consumului populației ca urmare a creșterii câștigurilor salariale directe și indirecte din explorarea și producția petrolului și gazelor naturale, inclusiv la nivelul furnizorilor și terțelor părți angajate, prin aplicarea coeficienților specifici



Note: Rezultatele reflectă impactul generat în perioada de construcție (estimată la 1 an, conform FPE) și în perioada de producție (estimată la 10 ani, conform FPE)
1) Menținerea sau crearea a ~8.300 de locuri de muncă în anul de construcție și a ~3.500 de locuri de muncă anual, în medie, pe parcursul a 10 ani de producție



Analiza impactului economic | Impactul la bugetul de stat

Analiza de impact relevă că o investiție de 1 miliard EUR în industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale onshore generează o contribuție sectorială de 3,1 miliarde EUR la bugetul de stat

Impactul direct și indirect la bugetul de stat

- Impactul direct și indirect în PIB și ocuparea forței de muncă generează venituri suplimentare la bugetul de stat, prin colectarea taxei pe valoarea adăugată, a impozitului pe profit, a impozitului pe cifra de afaceri, a contribuțiilor la asigurările sociale și de sănătate, a impozitului pe construcții speciale, redevențelor, impozitului pe veniturile din exploatarea petrolului și a impozitului pe venituri suplimentare aferente acestora

Impactul indus la bugetul de stat

- Impactul indus în PIB și ocuparea forței de muncă generează venituri suplimentare la bugetul de stat, prin colectarea taxei pe valoarea adăugată, a impozitului pe profit și a contribuțiilor la asigurările sociale și de sănătate aferente acestora

Calcul detaliat al impactului la bugetul de stat

- Calculul detaliat al impactului la bugetul de stat, inclusiv defalcarea fiecărei taxe pe componentele aferente, este prezentat în Anexa 2 a Raportului

Impactul la bugetul de stat subestimat

- Impactul în veniturile la bugetul de stat exclude impactul dividendelor pe care statul le-ar primi în calitate de acționar în companiile în care deține acțiuni

Impactul direct și indirect la bugetul de stat

2,9 miliarde EUR

Taxă pe valoarea
adăugată (TVA)

Impozit pe
profit (CIT)

Contribuții sociale și
de sănătate (SSC)

Impozit pe
cifra de afaceri

Impozit pe
construcții speciale¹

Redevențe

Impozit pe venit
exploatare petrol

Impozit pe
venituri suplimentare

Impactul indus la bugetul de stat

0,2 miliarde EUR

Taxă pe valoarea
adăugată (TVA)

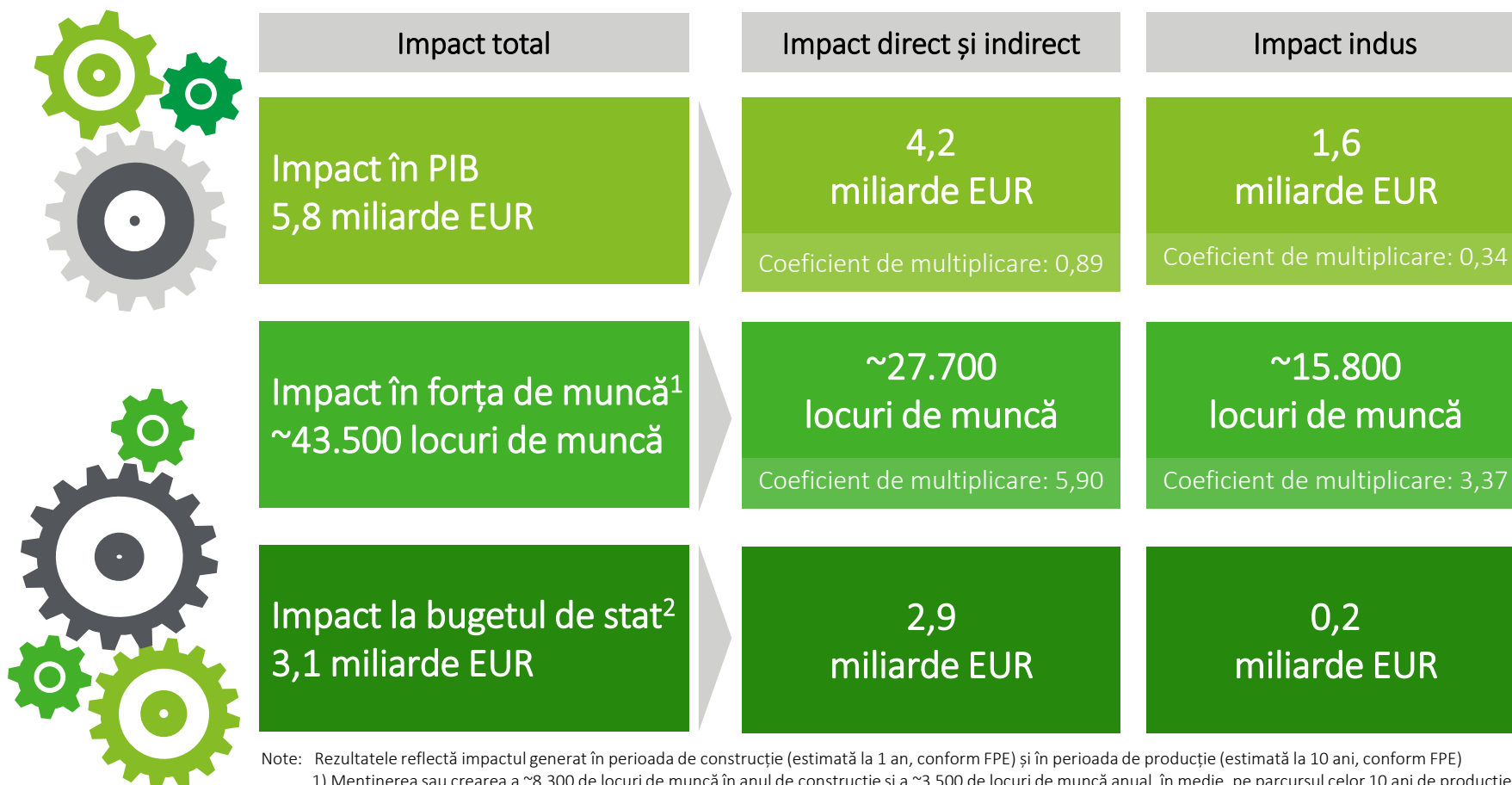
Impozit pe
profit (CIT)

Contribuții sociale și
de sănătate (SSC)

Notă: 1) Impozitul pe construcții speciale se aplică pe durata perioadei de producție de 10 ani, exclusiv; veniturile suplimentare la bugetul de stat, generate de impozitul pe construcții speciale includ doar impactul direct (impactul indirect și indus nu este luat în calcul)

Analiza impactului economic | Impactul total al investiției

O investiție de 1 miliard EUR în explorarea și producția de petrol și gaze naturale onshore are un impact semnificativ în economie, iar prin lanțul de interdependențe, acesta se propagă în alte industrii, creând totodată un impact indus considerabil



Note: Rezultatele reflectă impactul generat în perioada de construcție (estimată la 1 an, conform FPE) și în perioada de producție (estimată la 10 ani, conform FPE)

1) Menținerea sau crearea a ~8.300 de locuri de muncă în anul de construcție și a ~3.500 de locuri de muncă anual, în medie, pe parcursul celor 10 ani de producție

2) Impactul în veniturile la bugetul de stat exclude impactul dividendelor pe care statul le-ar primi în calitate de acționar în companiile în care deține acțiuni



Anexe

Sumar executiv	4
Explorarea și producția de petrol și gaze în România	7
Prezentarea metodologiei	11
Analiza impactului economic	15
Anexe	23



Anexe | A1: Aplicarea Metodologiei Leontief

Prezentarea generală a analizei de impact pe baza dependențelor intersectoriale ale sistemului economic, conform celui mai recent tabel simetric input-output pentru România publicat de EUROSTAT pentru 2020

Tabel input-output milioane EUR	Input în activitățile de producție					Cerere finală				Total Output la prețuri curente
	Agricultură	Industrie extractivă ¹	Industrie	Construcții	Servicii	Consumul final efectiv	Exporturi	Formarea brută de capital fix	Variația stocurilor	
	Cadran I					Cadran II				
Agricultură	2.592	0,14	4.576	151	93	6.867	3.431	77	(219)	17.567
Industrie extractivă ¹	0,87	385	2.104	244	0,22	167	87	0,45	11	2.999
Industrie	1.117	182	20.498	8.650	15.989	29.146	39.502	2.111	2.190	119.383
Construcții	57	24	1.883	2.584	5.420	1.695	505	29.838	(435)	41.570
Servicii	2.835	411	23.617	7.961	48.329	106.002	28.590	4.710	667	223.123
Produse interne	6.601	1.002	52.677	19.590	69.831	143.878	72.114	36.735	2.213	404.641
Produse din import	1.418	139	22.009	6.598	16.719	21.216	10.261	12.303	-	90.663
Impozite nete pe produs	334	29	2.437	937	4.334	9.585	-	2.844	-	20.501
Consum intermediar	8.353	1.169	77.124	27.124	90.884	174.680	82.375	51.883	2.213	515.805
	Cadran III					Cadran IV				
Remunerarea salariaților	1.699	891	17.574	5.247	61.545	În general, în cadranul IV nu sunt înregistrate tranzacții, deoarece foarte puține tranzacții de piață sunt raportate în această arie				
Alte impozite nete pe producție	(2.389)	154	171	(3)	431					
Excedent brut de exploatare	9.904	785	24.513	9.202	70.263					
Valoare adăugată brută	9.214	1.830	42.259	14.446	132.239					
Output la prețuri curente	17.567	2.999	119.383	41.570	223.123	174.680	82.375	51.883	2.213	
Coeficienții rezultați pe baza modelului Leontief	PIB	Coeficient direct și indirect 0,89		Coeficient indus 0,34		Forța de muncă	Coeficient direct și indirect 5,90		Coeficient indus 3,37	

Note: 1) Industria extractivă din România este reprezentată în principal de extracția și producția de petrol și gaze

Surse: Manualul EUROSTAT de Resurse, Utilizări și Input-Output; Tabelul simetric input-output la prețuri de bază (industrie pe industrie) pentru România, 2020, EUROSTAT; Ocuparea forței de muncă pe industrii detaliate pentru România, 2020, EUROSTAT



Anexe | A2: Calcul detaliat al impactului la bugetul de stat

1/2

Analiza de impact relevă că o investiție de 1 miliard EUR în industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale onshore generează o contribuție sectorială de 3,1 miliarde EUR la bugetul de stat prin taxele și impozitele aferente

Impactul direct și indirect la bugetul de stat ¹							
2,9 miliarde EUR							
Taxă pe valoarea adăugată (TVA)	Impozit pe profit (CIT)	Contribuții sociale și de sănătate (SSC)	Impozit pe cifra de afaceri	Impozit pe construcții speciale ²	Redevențe	Impozit venit exploatare petrol	Impozit venituri suplimentare
Bază TVA impact direct și indirect	Cifra de afaceri directă și indirectă	Nr. angajați din impact direct și indirect	Cifra de afaceri directă	Bază impozit pe construcții speciale	Bază redevențe	Cifra de afaceri exploatare petrol	Bază impozit venituri suplimentare
Cotă TVA	Marjă brută de profit (petrol și gaze industrie)	Salariu mediu brut lunar (petrol și gaze)	Cotă impozit pe cifra de afaceri	Cotă impozit pe construcții speciale	Cotă redevențe	Cotă impozit venit exploatare petrol	Cotă impozit venituri suplimentare
	Cotă CIT	Cotă SSC		Valoare investiție			

Note: 1) Impactul în veniturile la bugetul de stat exclude impactul dividendelor pe care statul le-ar primi în calitate de acționar în companiile în care deține acțiuni

2) Impozitul pe construcții speciale se aplică pe durata perioadei de producție de 10 ani, exclusiv, iar veniturile suplimentare la bugetul de stat, generate de impozitul pe construcții speciale includ doar impactul direct (impactul indirect și indus nu este luat în calcul)



Anexe | A2: Calcul detaliat al impactului la bugetul de stat

2/2

Analiza de impact relevă că o investiție de 1 miliard EUR în industria de explorare și producție de petrol și gaze naturale onshore generează o contribuție sectorială de 3,1 miliarde EUR la bugetul de stat prin taxele și impozitele aferente

Impactul indus la
bugetul de stat

0,2 miliarde EUR

**Taxă pe valoarea
adăugată (TVA)**

**Impozit pe profit
(CIT)**

**Contribuții
sociale și de
sănătate (SSC)**

Bază TVA
impact indus

Cifră de afaceri
indusă

Nr. angajați din
impact indus

Cotă TVA

Marjă brută de
profit (nivel
economie
națională)

Salariu mediu
brut lunar (nivel
industrie)

Cotă CIT

Cotă SSC

Note: 1) Impactul în veniturile la bugetul de stat exclude impactul dividendelor pe care statul le-ar primi în calitate de acționar în companiile în care deține acțiuni
2) Impactul indus datorat impozitului pe construcții speciale nu este luat în calcul



Anexe | A3: Glosar

Lista abrevierilor

ANRE	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei	INS	Institutul Național de Statistică
ANRM	Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Minier	m	Milion
bbi	Baril	MWh	Megawatt-oră
bep	Baril echivalent petrol	OUG	Ordonanță de Urgență a Guvernului
CAGR	Rata de creștere anuală compusă	OG	Ordonanță a Guvernului
CAPEX	Costuri de capital	PIB	Produsul Intern Brut
CE	Comisia Europeană	RO	România
CEE	Europa Centrală și de Est	RON	Leu românesc
CEGH	Piața centralizată de gaze naturale din Europa Centrală	SSC	Contribuții la asigurările sociale și de sănătate
CIT	Impozitul pe profit	tep	Tonă echivalent petrol
CNSP	Comisia Națională de Strategie și Prognoză	TVA	Taxa pe valoarea adăugată
CPI	Indicele prețurilor de consum	TWh	Terawatt-oră
EIA	Energy Information Administration	UE	Uniunea Europeană
EIU	Economist Intelligence Unit	UN	Națiunile Unite
EUR	Euro	USD	Dolar american
FPE	Federația Patronală a Energiei		



Anexe | A4: Factori de conversie

Factori de conversie utilizați în analiza impactului economic

Factori de conversie

Surse

1mtep	=	7,21mbep	Raportul anual OMV Petrom, 2023
1bcm	=	6,55mbep	Raportul anual OMV Petrom, 2023
1mtep	=	1,10bcm	Calculat
1bep	=	0,15mcm	Calculat
1bcm	=	10,70TWh	Raportul anual Transgaz, 2023
1TWh	=	0,09bcm	Calculat
1MWh	=	0,61bep	Calculat

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre entitățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (denumite în mod colectiv "organizația Deloitte"). DTTL (denumită și "Deloitte Global") și fiecare dintre firmele sale membre și entitățile conexe sunt entități separate și independente din punct de vedere juridic, care nu se pot obliga sau lega reciproc față de terți. DTTL și fiecare firmă membră și entitate afiliată DTTL este răspunzătoare numai pentru propriile acțiuni și omisiuni, și nu pentru cele ale celorlalte. DTTL nu furnizează servicii clienților. Vă rugăm să consultați www.deloitte.com/about pentru a afla mai multe.

Deloitte oferă servicii de audit și assurance, servicii fiscale și juridice, consultanță, consultanță financiară și consultanță de risc de top pentru aproape 90% din companiile Fortune Global 500® și mii de companii private. Oamenii noștri oferă rezultate măsurabile și durabile care contribuie la consolidarea încrederii publice în piețele de capital, permit clienților să se transforme și să prospere și deschid calea către o economie mai puternică, o societate mai echitabilă și o lume durabilă. Bazându-se pe istoria sa de peste 175 de ani, Deloitte acoperă mai mult de 150 de țări și teritorii. Aflați cum cei aproximativ 457.000 de oameni ai Deloitte din întreaga lume au un impact care contează la www.deloitte.com.