

НАРОДНОЕ ІРО

CENTER Invest

БИРЖА

KASE, AIX

АКЦИЙ К РАЗМЕЩЕНИЮ

до 30 505 974
простых акций

НАЧАЛО ТОРГОВ

Q4 2022

ЦЕНА РАЗМЕЩЕНИЯ

8406 тенге за 1 акцию

ОБЪЕМ РАЗМЕЩЕНИЯ

до 256,5 млрд тенге

КАПИТАЛИЗАЦИЯ ПЕРЕД РАЗМЕЩЕНИЕМ

~5,1 трлн тенге



НАРОДНОЕ IPO АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ»

#1
В КАЗАХСТАНЕ

- ПО ДОБЫЧЕ
- ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ
- ПО ПЕРЕРАБОТКЕ НЕФТИ

АО НК «КазМунайГаз» - это национальная нефтегазовая компания, которая управляет активами по всему производственному циклу от разведки и добычи углеводородов до транспортировки, переработки и предоставления сервисных услуг. Это «нефтяной гигант» на рынке Казахстана.



ГОД ОСНОВАНИЯ
2002г



ОТРАСЛЬ

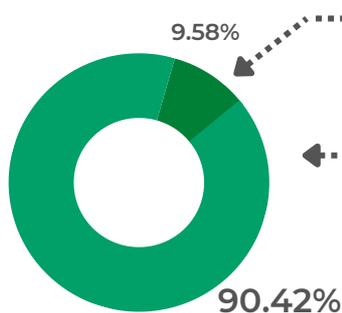
НЕФТЕГАЗОВАЯ



ЧИСЛЕННОСТЬ ШТАТА

47 000

СТРУКТУРА КАПИТАЛА



Национальный банк Республики Казахстан (9,58%) - это центральный Банк Республики Казахстан. Нацбанк обеспечивает стабильность цен и финансовой системы в стране.

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (90,42%) - инвестиционный холдинг, миссия которого заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и обеспечении долгосрочной устойчивости для будущих поколений.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

645

МЛН ТОНН Н.Э

запасы углеводородов (2Р)

21,7

МЛН ТОНН

добыча нефти и конденсата

8,1

МЛРД МЗ

добыча газа

74,6

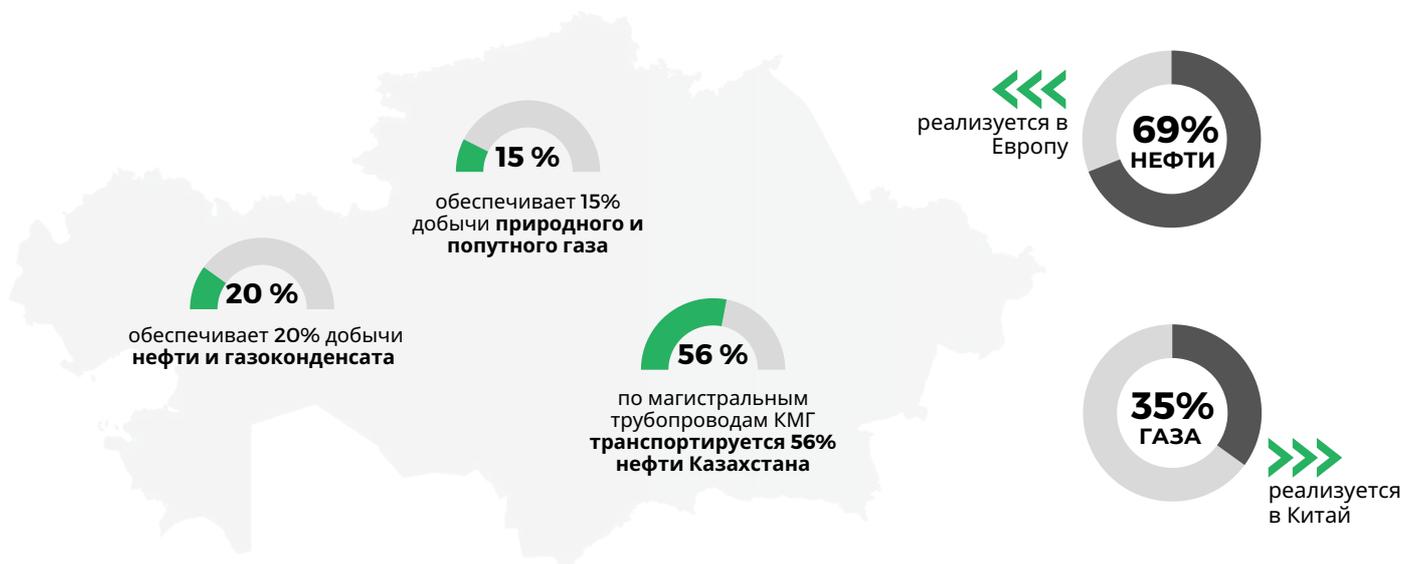
МЛН ТОНН

транспортировка нефти

18,9

МЛН ТОНН

переработка нефти



+7 (747) 1111-505
303 | bcc.kz

Банк операциялары мен өзге де операцияларды және багалы қағаздар нарығындағы қызметті жүргізуге ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі 03.02.2020 ж. берген №1.2.25/195/34 лицензия.

Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020 г., выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.

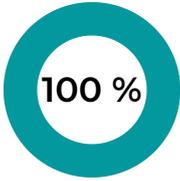
**Источник: Отчетность компании АО НК «КазМунайГаз»

СТРУКТУРА АКТИВОВ



РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА

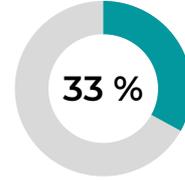
ОПЕРАЦИОННЫЕ АКТИВЫ:



- Озенмунайгаз (ОМГ)
- Эмбамунайгаз (ЭМГ)
- Казхтуркмунай (КТМ)
- КазМунайТениз Урихтау
- Оперейтинг (УО)



- Мангистаумунайгаз (ММГ)
- Казгермунай (КГМ)
- Каражанбасмунай (КБМ)
- Казахойл Актобе (КОА)



ПетроКазахстан Инк (ПКИ)

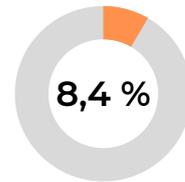
МЕГАПРОЕКТЫ



Тенгизшевройл (ТШО)



Карачаганак (КПО)



Кашаган (НКОК)



ТРАНСПОРТИРОВКА



Казмортрансфлот (КМТФ)



КазТрансОйл (КТО)



КазРосГаз



Каспийский Трубопроводный Консорциум



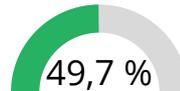
ПЕРЕРАБОТКА



ПНХЗ КМГ International



АНПЗ



ПКОП



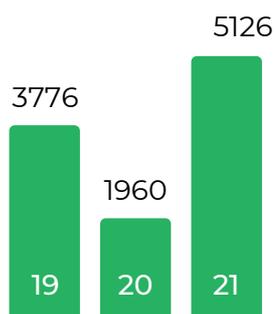
Caspi Bitum



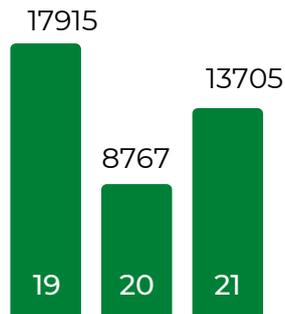
- ТОО "СЗТК "МунайГас"
- ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод"
- Каспийский Трубопроводный Консорциум
- АО "КазТрансОйл"
- etl ПЕРЕРАБОТКА
- ГНПС (НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ СТАНЦИЯ)
- ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОБЫВАЮЩИЕ АКТИВЫ
- МЕГА ПРОЕКТЫ
- ГНПС (ГОЛОВНАЯ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ СТАНЦИЯ)



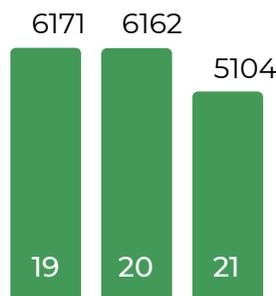
Финансовые показатели (млн долл. США)



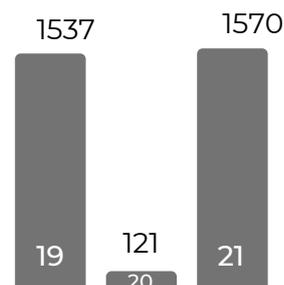
ПОКАЗАТЕЛЬ ЕВИТДА
составил
1 609 млрд тг
(3 776 млн долл. США)
по сравнению с 810 млрд тенге (1 960 млн долл. США) в 2020 году



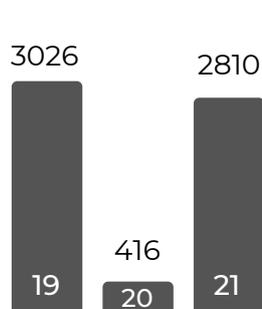
ВЫРУЧКА
в 2021 году составила
5 839 млрд тг
(13 704 млн долл. США)
по сравнению с 3 625 млрд тенге (8 767 млн долл. США) в 2020 году



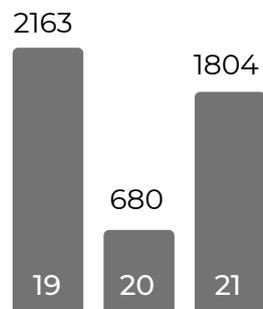
ЧИСТЫЙ ДОЛГ
31 декабря 2021 года составил
2 204 млрд тг
(5 104 млн долл. США)
снизившись на 15 % по сравнению с показателем на уровне 2 594 млрд тенге (6 162 млн долл. США) на конец 2020 года



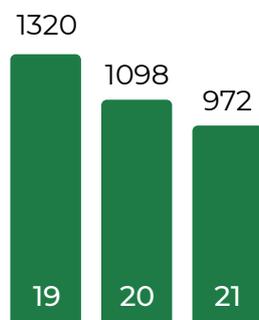
СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК
составил
669 млрд тг
(1 570 млн долл. США)
по сравнению с 50 млрд тенге (121 млн долл. США) в 2020 году



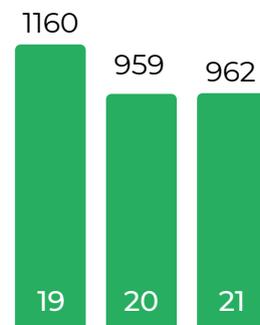
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ
составила
1 197 млрд тг
(2 810 млн долл. США)
по сравнению с 172 млрд тенге (416 млн долл. США) в 2020 году



Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний



Капитальные вложения по методу начисления



Капитальные вложения по кассовому методу

787 КРУПНЫЙ
МЛРД ТГ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИК

РАЗМЕР ДИВИДЕНДОВ
АКЦИОНЕРАМ ДОСТИГ **56**
МЛРД ТГ

Операционные показатели



Запасы углеводородов (2P), млн тонн н.э.



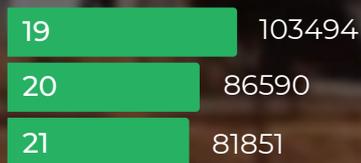
Добыча нефти и газового конденсата, тыс. тонн



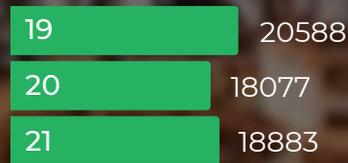
Добыча природного и попутного газа, млн м³



Транспортировка нефти, тыс. тонн

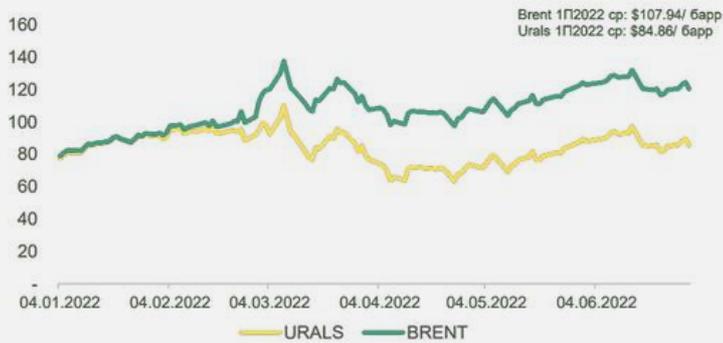


Транспортировка газа, млн м³



Переработка нефти, тыс. тонн

Цена нефти Brent и Urals в 1-ом полугодии 2022 г., \$ за баррель¹



- В 1 полугодии 2022 г. средняя цена нефти марки Brent выросла на 66,1% в сравнении с предыдущим периодом прошлого года.
- Разница между Brent и Urals на 30 июня 2022 г. составила 34,9 долл./барр.

Макроэкономические показатели Казахстана²

Индикаторы	1П2021	1П2022
Рост ВВП, %	2,2	3,4
Инфляция, % (г/г)	7,9	15,0
Базовая ставка, %	9,00	14,50

Валютный курс	1П2021	1П2022
USDKZT, average	424,22	450,06
USDKZT, end-of period	427,893	470,34

Moody's	S&P	Fitch
Baa1	BBB+	BBB+
Baa2 (Стабильный)	BBB	BBB (Стабильный)
Baa2 (Стабильный)		
Baa3	BBB- (Стабильный)	BBB- (Стабильный)
Ba1	BB+	BB+
Ba2	BB (Негативный)	BB
Ba3	BB-	BB

Инвестиционный уровень

■ Суверенные кредитные рейтинги Казахстана

■ Кредитный рейтинг КМГ

ОСОБЕННОСТИ

	1П 2021	1П 2022
ДОБЫЧА НЕФТИ И ГАЗОВОГО КОНДЕНСАТА	445 тыс. баррелей в сутки (10,7 млн тонн)	447 тыс. баррелей в сутки (10,8 млн тонн)
ТРАНСПОРТИРОВКА НЕФТИ	36,9 млн тонн	37,2 млн тонн
ОБЪЕМЫ ПЕРЕРАБОТКИ	9,7 млн тонн	9,7 млн тонн
ЕВИТДА	\$ 1 767 млн	\$ 2 486 млн
СВОБОДНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК	\$ 685 млн	\$ 417 млн
КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (КАССОВЫЙ МЕТОД)	\$ 361 млн	\$ 370 млн
ЧИСТЫЙ ДОЛГ	\$ 5 104 млн ³	\$ 4 872 млн

- С начала 2022 года в составе Совета директоров и Правления КМГ произошли изменения. На сегодняшний день Совет директоров состоит из 8 человек, Правление тоже состоит из 8 человек.
- 20 июня 2022 года КМГ выплатил дивиденды Самрук-Казына и Национальному Банку в размере 200 млрд тенге.
- 13 июня 2022 года Компания завершила сделку по приобретению 49,5% акций ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.», реализующего масштабный проект по строительству завода по производству полипропилена.

(1) Brent, источник: S&P Global Platts.

(2) Официальная статистика, источник: Комитет по статистике, Национальный Банк Казахстана.

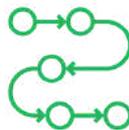
(3) на 31 декабря 2021

7 ПРЕИМУЩЕСТВ КОМПАНИИ И ОТРАСЛИ



ВЫГОДНОЕ ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ

Республика Казахстан отличается в мировом масштабе выгодным расположением, большим ресурсным потенциалом и возможностью поставлять продукцию в Европу и Азию.



ПОЛНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

Сильное преимущество АО «КазМунайГаз», как национального нефтегазового оператора - это полная интеграция на всех этапах производства.



РАЗНОПЛАНОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ ПО ДОБЫЧЕ НЕФТИ И ГАЗА

Диверсификация портфеля добывающих активов обеспечивает компании привлекательность и потенциальный рост.



ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

Для своего дальнейшего развития компания обладает финансовой устойчивостью на рынке, что дает ей заметное преимущество в долгосрочной перспективе.



ПРИНЦИПЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Система корпоративного управления компании предполагает приверженность принципам устойчивого развития. Главная идея - удовлетворение потребностей человека при сохранении окружающей среды и ресурсов.



ПРЕДПРИЯТИЯ В КАЗАХСТАНЕ И РУМЫНИИ

Под управлением компании находятся четыре крупнейших нефтеперерабатывающих завода в Казахстане и два – в Румынии.



РОЛЬ ЛИДЕРА

У компании по праву ведущая позиция в секторе транспортировки нефти Казахстана. Оператор участвует во всех проектах транспортировки нефти в Казахстане, что составляет **56%** доли рынка.



+7 (747) 1111-505
303 | bcc.kz

Банк операциялары мен өзге де операцияларды және бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүргізуге ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі 03.02.2020 ж. берген №1.2.25/195/34 лицензия.

Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020 г., выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.

**Источник: Отчетность компании АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Показатель	Ед. изм.	2021	2020	Изменение
Выручка и прочие доходы				
Выручка	млн тенге	5 838 793	3 624 964	2 213 829
Доля в прибылях совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	млн тенге	768 733	280 815	487 918
Финансовый доход	млн тенге	84 599	87 987	(3 388)
Доход от выбытия совместных предприятий	млн тенге	19 835	0	19 835
Прочий операционный доход	млн тенге	30 779	19 020	11 759
Итого выручка и прочие доходы	млн тенге	6 742 739	4 012 786	2 729 953
Расходы и затраты				
Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов	млн тенге	(3 596 491)	(1 901 236)	(1 695 255)
Производственные расходы	млн тенге	(693 031)	(656 178)	(36 853)
Налоги, кроме подоходного налога	млн тенге	(428 639)	(254 322)	(174 317)
Износ, истощение и амортизация	млн тенге	(322 068)	(317 427)	(4 641)
Расходы по транспортировке и реализации	млн тенге	(131 912)	(137 144)	5 232
Общие и административные расходы	млн тенге	(148 478)	(146 625)	(1 853)
Обесценение основных средств, активов по разведке и оценке, нематериальных активов и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	млн тенге	(20 724)	(243 893)	223 169
Расходы по разведке	млн тенге	(79 083)	(19 807)	(59 276)
Обесценение инвестиций в совместное предприятие и ассоциированную компанию	млн тенге	(64)	(30 654)	30 590
Финансовые затраты	млн тенге	(249 265)	(265 372)	16 107
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	млн тенге	17 781	(16 189)	33 970
Прочие расходы	млн тенге	(24 510)	(28 094)	3 584
Итого расходы и затраты	млн тенге	(5 676 484)	(4 016 941)	(1 659 543)
Прибыль/(убыток) до учета подоходного налога	млн тенге	1 066 255	(4 155)	1 070 410
Расходы по подоходному налогу	млн тенге	(221 393)	(85 276)	(136 117)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	млн тенге	844 862	(89 431)	934 293
Прекращенная деятельность				
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	млн тенге	352 478	261 328	91 150
Чистая прибыль за год	млн тенге	1 197 340	171 897	1 025 443
Чистая прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на акционеров Материнской компании	млн тенге	1 215 561	273 237	942 324
на неконтрольную долю участия	млн тенге	(18 221)	(101 340)	83 119
		1 197 340	171 897	1 025 443

Динамика EBITDA за последние пять лет, млн долл. США



Динамика скорректированного показателя EBITDA за последние пять лет



Динамика скорректированного показателя EBITDA сегмента «Разведка и добыча нефти и газа» за последние пять лет



СТРАТЕГИЯ 2031

МИРОВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РЫНКА, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ СТРАТЕГИЮ АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ»



МИРОВЫЕ ТРЕНДЫ



ТРЕБОВАНИЯ К КОМПАНИИ

Усиление эффективности производства, поддержка мер ОПЕК+
Переход АО «КазТрансГаз» в АО «Самрук-Қазына»
Развитие бизнес-сегмента нефтегазохимии



ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ МИРОВОГО ТОПЛИВНОЭНЕРГЕТИЧЕСКОГО БАЛАНСА

Поддержка мирового спроса и цен на нефть
Ослабление расширения ВИЭ в топливно-энергетическом балансе
Балансирование цен на газ в силу высокого спроса в Китае и энергетического кризиса в Европе
Обеспечение роста спроса на продукцию нефтегазохимии в долгосрочных перспективах

Решение определенных бизнес-проблем в производстве с помощью цифровизации - акцент на разведку и добычу и переработку, а также формирование точечных решений в Группе компаний



ЦИФРОВИЗАЦИЯ

Автоматизация процессов и повсеместное использование цифровых технологий

Использование принципов устойчивого развития в центральных бизнес-процессах



УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И ESG-СТРАТЕГИЯ

Определение важности устойчивого развития и финансовых инструментов ESG в инвестиционном сообществе

Определение низкоуглеродного направления деятельности



АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИСТОЧНИКИ ЭНЕРГИИ, УГЛЕРОДНАЯ НЕЙТРАЛЬНОСТЬ

Переход к «углеродной нейтральности» в нефтегазовой области



+7 (747) 1111-505
303 | bcc.kz

Банк операциялары мен өзге де операцияларды және бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүргізуге ҚР Қаржы нарығын реттеу және дамыту агенттігі 03.02.2020 ж. берген №1.2.25/195/34 лицензия.

Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020 г., выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.

**Источник: Отчетность компании АО НК «КазМунайГаз»

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ



Достаточная ресурсная база для обеспечения роста Компании



Прирост запасов и ускоренная оборачиваемость в добычу



Повышение эффективности цепочки стоимости Компании



Рост чистого денежного потока и снижение удельных затрат



Диверсификация бизнеса и расширение портфеля продуктов



Получение дополнительного денежного потока от расширения цепочки стоимости

ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ — 2031

+299 МЛН ТОНН

ПРИРОСТ ЗАПАСОВ

240 МЛН ТОНН

СУММАРНАЯ ДОБЫЧА НЕФТИ

ДО **89%**

УВЕЛИЧЕНИЕ ГЛУБИНЫ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ НА КАЗАХСТАНСКИХ НПЗ

РЕАЛИЗАЦИЯ НАМЕЧЕННЫХ ПРОЕКТОВ НЕФТЕХИМИИ ПО ПРОИЗВОДСТВУ ПОЛИЭТИЛЕНА, ПОЛИПРОПИЛЕНА И БУТАДИЕНА



МИССИЯ

Мы эффективно и рационально осваиваем природные ресурсы для обеспечения энергетической безопасности, развития и процветания Казахстана с заботой о будущих поколениях.



КЛЮЧЕВЫЕ ПРИОРИТЕТЫ АКЦИОНЕРОВ

- Эффективное управление портфелем
- Ответственные инвестиции
- Устойчивое развитие

ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ — 2031

НА **15%**

СНИЖЕНИЕ ВЫБРОСОВ CO₂

ДО **15%**

УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛИ ВИЭ В БАЛАНСЕ ЭЛЕКТРОПОТРЕБЛЕНИЯ

НА **10%**

СНИЖЕНИЕ УГЛЕРОДОЕМКОСТИ И ЭНЕРГОЕМКОСТИ ПРОИЗВОДСТВА

СРЕДНИЙ УРОВЕНЬ ESG-РИСК-РЕЙТИНГА

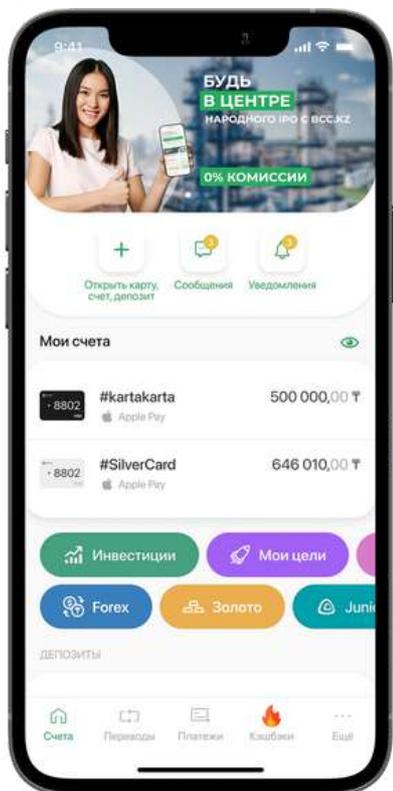




СТАНЬ ИНВЕСТОРОМ В 3 КЛИКА

1

Открыть
брокерский
счет



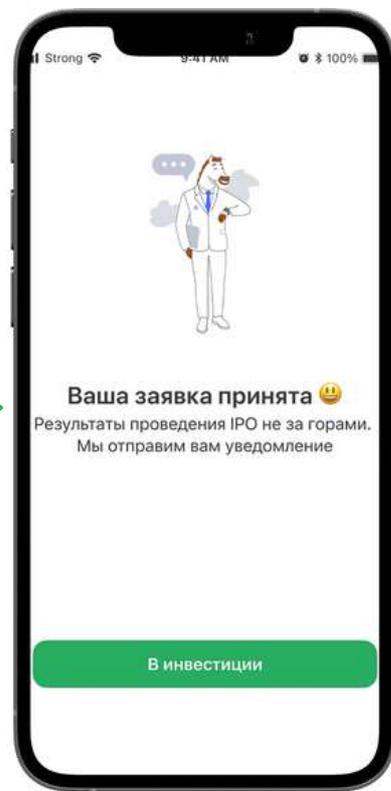
2

Подать
заявку



3

Поздравляем,
Вы-инвестор!



Город	График и время работы		Адрес
	понедельник-пятница	суббота	
Актау	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	микрорайон 12, дом 12
Актобе	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	пр. Алии Молдагуловой, д.30
Алматы	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Панфилова, дом 98
	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Богенбай батыра, 156
	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Толе би, 143а
	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул.Тимирязева, дом 42
	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	мкр-н Аксай-2, д. 9А, помещение 46 - 47
	09:00 - 18:00	выходной	проспект Аль-Фараби, 38, блок С
Атырау	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	г.Атырау, Кулманова, 117 Б
Жезказган	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	пр-т Мира, 26 "а"
Караганда	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Алиханова, 5
Кокшетау	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Абая, 142
Костанай	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул.Тәуелсіздік, 39
Кызылорда	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Аскар Токмагамбетов, дом 28, нежилое помещение 6а
Астана	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул.Бараева, д. 7
	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	пр-т Тауелсіздік, 16/1
	09:00 - 18:00	выходной	ул. Кабанбай батыра, дом 15А, оф 1-7
	09:00 - 18:00	выходной	ул.А.Мамбетова, 24.
Павлодар	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул.Академика Сатпаева, 156/1
Петропавловск	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. И. Алтынсарина, 166
Семей	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	Абая Кунанбаева дом 99 В
Тараз	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул.Казыбек-би, 182
Уральск	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Мухита, 27/2
Усть-Каменогорск	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. М. Горького, 19
Шымкент	09:00 - 18:00	09:00 - 16:00	ул. Байтурсынова, 20А



centercredit

Заявление об ограничении ответственности

Банк ЦентрКредит (ВСС), лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности № 1.2.25/195/34 от 03.02.2020 г. (без ограничения срока действия).

Банк ЦентрКредит уведомляет о существовании риска возникновения конфликта интересов, в том числе вследствие осуществления Банком ЦентрКредит профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг на условиях совмещения различных видов профессиональной деятельности. Инвестиции в рынок ценных бумаг связаны с риском. Стоимость активов может увеличиваться и уменьшаться. Историческая доходность не гарантирует доходности в будущем, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Приведенный перечень финансовых инструментов размещен исключительно в информационных целях и не является инвестиционной идеей, советом, индивидуальной инвестиционной рекомендацией, предложением купить или продать финансовые инструменты. Любое информационное сообщение, размещенное на интернет-ресурсах Банка ЦентрКредит впоследствии может быть изменено.

Предоставленная информация о доходности финансового инструмента является актуальной по состоянию на дату размещения на интернет-ресурсах Банка ЦентрКредит. Пользователь самостоятельно принимает любые решения о совершении или не совершении торговых операций (сделок) в рамках своего брокерского счета, а также самостоятельно несет риск убытков. Определение соответствия финансового инструмента либо операции интересам клиента, инвестиционным целям и уровню допустимого риска является задачей клиента. Принимая во внимание вышесказанное, клиенту не следует полагаться исключительно на указанную информацию, а самостоятельно проводить инвестиционный анализ.

Полный перечень Тарифов, их содержание и условия применения содержатся на сайте <https://www.bcc.kz/fizical/tarify/>.

Получить подробную информацию и ознакомиться с Регламентом осуществления АО «Банк ЦентрКредит» брокерской деятельности с правом ведения счетов клиентов – физических лиц в качестве номинального держателя можно на сайте <https://www.bcc.kz>.

Если у клиентов возникнут какие-либо трудности с доступом к ресурсам Банка ЦентрКредит, пожалуйста, свяжитесь с нами по номеру 303.