



**ИНВЕСТИЦИОННЫЕ
ВОЗМОЖНОСТИ КАЗАХСТАНА**



**АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ
КОМПЛЕКС**

Расширение производства мяса птицы

Описание проекта

Проектом предполагается увеличение производственной мощности с 51 тыс. тонн до 165 тыс. тонн мяса курицы в год. Аллель Агро является крупнейшим производителем мяса курицы и занимает 26% от общего рынка Казахстана. Проектом планируется покрыть импортозамещение и экспортирование продукции в Китай, ОАЭ и страны СНГ. Совокупный размер рынка этих стран более 1 миллиона тонн в год. Также, количество мяса курицы экспортируемого в Узбекистан выросло с 57 тонн до 172 тонн в 2017 году.

Расположение проекта



Анализ рынка

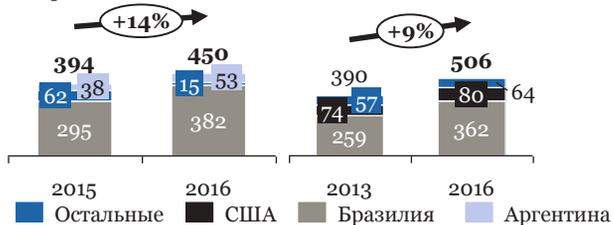
I. Казахстан импортирует ~50% потребляемого мяса курицы в стране. Этот факт и прогнозируемый рост в потреблении создают благоприятные условия для роста на внутреннем рынке.

Мясо курицы, 2018 и 2022, тыс. тонн



II. Потенциальные рынки сбыта – ОАЭ и Китай – сейчас стабильно растут. Также, большая часть импорта этих стран поставляется по цене на много выше, чем у данного предприятия.

Импорт (тыс. тонн) в Китае и ОАЭ, соответственно.



Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии
- Наличие зарубежных дистрибуторских сетей

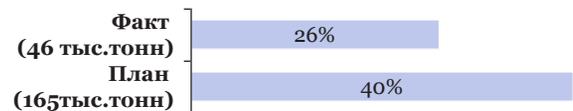
Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$329 млн
NPV	\$107 млн
IRR	20%
Срок окупаемости	8 лет

Конкурентное преимущество

I. Сейчас этот бизнес занимает 26% от общего рынка Казахстана. Руководство предприятия спроектировало детальный бизнес-план и договорилось об оффшорных контрактах для увеличения доли рынка до **минимум 50%**.

Доля на рынке Казахстана фактическая и планируемая, %



II. Близость к потенциальным рынкам сбыта Узбекистана и Кыргызстана.

III. Наличие собственных брендов: Алель, амераль фреш, tastychick и собственного родительского стада, комбикормового завода и оборудования.

Резюме выгод проекта

Данный проект позволит воспользоваться преимуществом **импортозамещения на рынке** с дальнейшей возможностью **экспорта продукции**.

Расширение комплекса по производству мяса птицы

Описание проекта

Проектом предполагается увеличение производственной мощности предприятия с 8 тыс. тонн до 20 тыс. тонн мяса курицы в год. Сейчас компания уже экспортирует продукцию в Кыргызстан. Компания нацелена на рынки Казахстана (80%) и Кыргызстана (20%). Владелец проекта имеет 536 гектаров земли и необходимую инфраструктуру.

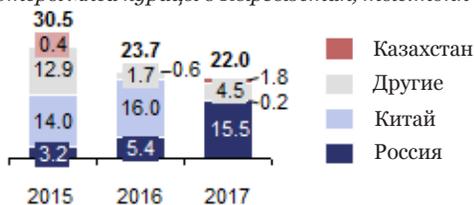
Расположение проекта



Анализ рынка

I. Кыргызстан импортирует более 60% курицы потребляемой в стране. Казахстан составляет всего 8% от общего импорта.

Импортеры мяса курицы в Кыргызстан, тыс. тонн



II. Казахстан импортирует ~50% потребляемого мяса в стране. Этот факт и прогнозируемый рост в потреблении создают благоприятные условия для роста, как минимум, на внутреннем рынке.

Мясо курицы, 2018 и 2022, тыс. тонн



Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии
- Наличие зарубежных дистрибуторских сетей

Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$34 млн
NPV	\$21 млн
IRR	24%
Срок окупаемости	6 лет

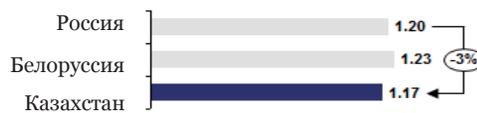
Конкурентное преимущество

I. Инициатор имеет налаженный сбыт продукции в Кыргызстан, который составляет 20% от общего производства.

II. Близко к расположению рынков сбыта: 270 км. до Бишкека (столицы Кыргызстана)

III. Ценовое преимущество при экспорте в Кыргызстан

Цены по странам экспортирующим в Кыргызстан, 2017 год, тыс. долларов США/тонну



Резюме выгод проекта

Проект позволит капитализироваться на существующих торговых отношениях Кыргызстаном через увеличение объемов производства и импорта замещения.

Производство бройлеров в СКО

Описание проекта

Проектом предполагается строительство интегрированной птицефабрики по производству бройлеров напольного содержания мощностью 20 тыс. тонн мяса птицы в год. Не менее 50% всего производства будет реализовано в охлажденном виде, не менее 50% всего производства будет поставляться на экспорт в страны ТС, Центральной Азии и Ближнего Востока. Инициатор проекта уже владеет птицефабрикой по производству яиц мощностью 120 млн. яиц в год, командой со опытом запуска схожего бизнеса и развитой дистрибуторской сетью.

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$34 млн
NPV	\$27 млн
IRR	27%
Срок окупаемости	7 лет

Анализ рынка

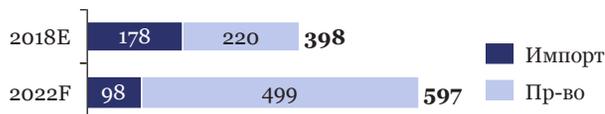
I. Экспортные цены будут значительно выше внутренних, экспорт мяса птицы еще не значителен (6 тыс. тонн в год), что благоприятно для стратегии опережающего входа на рынок.

Цены в разрезе рынка, 2017, долл. США/кг



II. Казахстан импортирует половину потребляемого мяса птицы. Учитывая прогнозы дальнейшего роста потребления, внутренний рынок представляет собой безопасную опцию на случай сбоев в экспорте.

Потребление мяса птиц в Казахстане, тыс. тонн



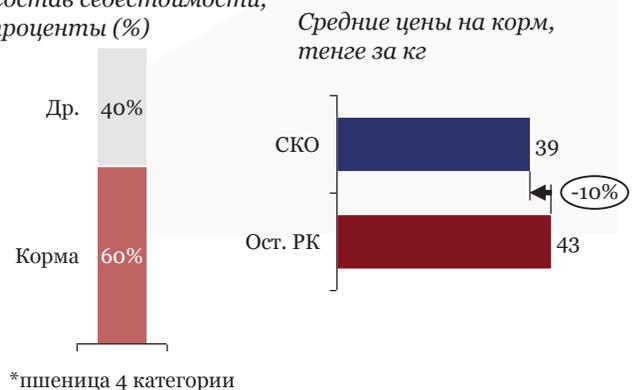
Профиль целевого инвестора

- Поставщик передовых технологий пр-во бройлеров
- Мандат на долгосрочный прирост капитала
- Наличие зарубежных дистрибуторских сетей

Конкурентное преимущество

Стоимость кормов составляет 60% от себестоимости мяса (корма наполовину состоят из пшеницы).

Состав себестоимости, проценты (%)



Резюме выгод проекта

Участие в данном проекте позволит инвестору монетизировать доступ к дешевому сырью, ноу-хау команды, при этом избегая необходимости вкладываться с нуля в маркетинг и дистрибуцию

Производство бройлеров

Описание проекта

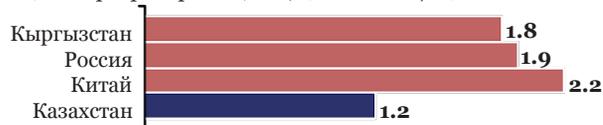
Проектом предполагается строительство эффективной птицефабрики с максимальной производственной мощностью 10 тыс. тонн мяса птицы в год. Будут использоваться передовые технологии и оборудование для производства мяса высокого качества. В настоящее время компания планирует продавать свою продукцию на внутренний рынок и соседние страны, включая Кыргызстан и Узбекистан.



Анализ рынка

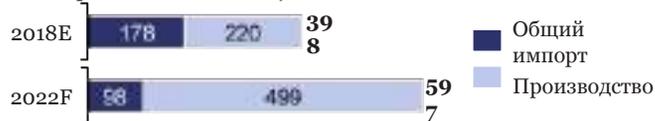
I. Экспортные цены будут значительно выше внутренних, экспорт мяса птицы еще не значителен (6 тыс. тонн в год), что благоприятно для стратегии опережающего входа на рынок.

Цены в разрезе рынка, 2017 (долл. США/кг)



II. Казахстан импортирует половину потребляемого мяса птицы. Учитывая прогнозы дальнейшего роста потребления, внутренний рынок представляет собой безопасную опцию на случай сбоев в экспорте.

Потребление мяса птицы в РК (тыс. тонн)



Профиль целевого инвестора

- Поставщик передовых технологий для производства бройлеров
- Мандат на стабильный источник доходов

Начальные инвестиции	\$22 млн
NPV	\$10 млн
IRR	18%
Срок окупаемости	10 лет

Конкурентное преимущество

Казахстан экспортирует мясо птиц в Кыргызстан в небольших количествах, но по более низкой цене, чем основной поставщик Кыргызстана - Россия.

Цены по странам, экспортирующим в Кыргызстан, 2017 (тыс. Долл. США / т)



Резюме выгод проекта

Этот проект позволяет использовать существующие **торговые отношения** с Кыргызстаном, расширяя объем производства и обеспечивая импортозамещение.

Расширение производства мяса индейки

Описание проекта

Проектом предполагается расширение производства мяса индейки до 20 тыс. тонн, создание племенного репродуктора и модернизация цеха глубокой переработки. Текущая мощность производства составляет 9,5 тыс. тонн мяса индейки в живом весе и 7,7 тыс. тонн в убойном весе. Предприятие производит более 85 наименования продукции из мяса индейки в ассортименте: колбасные, копченые и прочие деликатесные изделия). Имеется земельный участок в более 200 га.

Расположение проекта



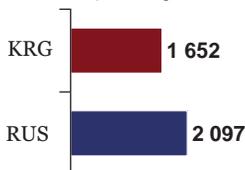
Анализ рынка

Казахстан уже экспортирует мясо индейки в Россию и Кыргызстан. Кроме того, возникла необходимость в импортозамещении мяса индейки.

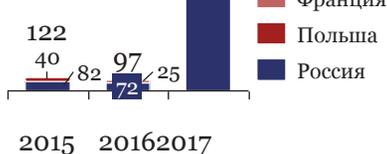
Экспорт мяса индейки из Казахстана, тонн



Экспортные цены Казахстана, 2017 год, долл. США/тонну



Импорт мяса индейки в Казахстана, тонны



Импортная цена мяса инд. в Казахстан, 2017 год, долл. США/тонну



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$44 млн
NPV	\$49 млн
IRR	18%
Срок окупаемости	11 лет

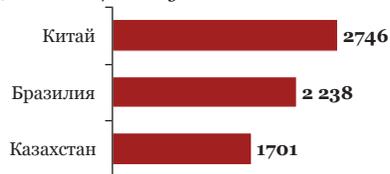
Конкурентное преимущество

Единственная компания в Казахстане, которая выращивает индеек и производит продукты из своего мяса в промышленных масштабах.

Компания имеет долгосрочные контракты с 4 оптовыми покупателями: 2 в Казахстане, 1 в России и 1 в Кыргызстане.

На рынке импорта России в Казахстан самая низкая цена на товар на рынке импорта России

Импортная цена в России, 2017
Долл. США/тонну



Казахстан имеет самую низкую импортную цену в России среди импортеров мяса индейки

Резюме выгод проекта

Данный проект позволяет капитализироваться на существующей промышленной базе и воспользоваться преимуществами расширения объемов экспорта в страны СНГ.

Профиль целевого инвестора

- Способность трансфера передовой технологии,
- Налаженная дистрибуция на экспортных рынках.

Расширение птицефабрики по производству уток

Описание проекта

Проектом предполагается расширение объема производства уток с 150 тонн до 6 тысяч тонн мяса птицы в год и 3,3 млн. голов птицы в год. Инициатором является крупный агрохолдинг в Северо-Казахстанской области, который производит зерновые, масличные, зернобобовые культуры и разводит КРС. Также имеет 430 тыс. га, 540 единиц в машино-тракторном парке и мощность хранения в 550 тыс. тонн.

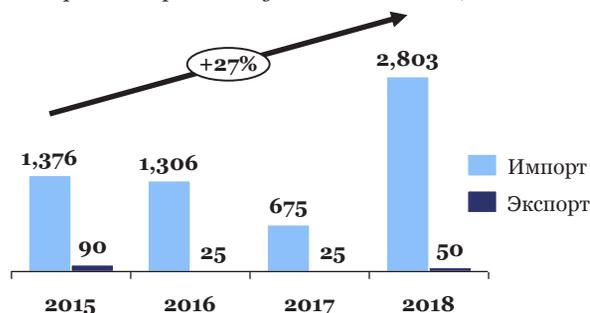
Расположение проекта



Анализ рынка

Наблюдается рост импорта мяса утки за последние 4 года. Общий объем роста составил 27%, что показывает увеличение спроса на продукт на рынке Казахстана.

Импорт и экспорт мяса утки в Казахстане, тонн



Основными импортными странами в Казахстан, в 2014-2017 гг., были Венгрия 58%, Россия 28% и США 14%. В то же время, экспортными направлениями Казахстана были Россия (общий объем 28,24 тонн) и ОАЭ (общий объем 0,01 тонн).

Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии

Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$26 млн
NPV	\$13 млн
IRR	17 %
Срок окупаемости	9 лет

Конкурентное преимущество

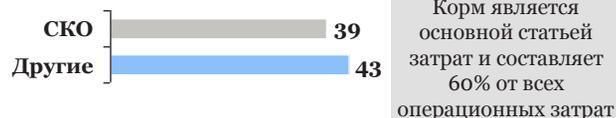
I. Цена реализации мяса утки ТОО «ПСХ» (АО Атамекен агро) ниже на 35% чем стоимость импортированных тушек.

Стоимость мяса утки, тыс. США/тонну



II. Средняя стоимость кормов Северо-Казахстанской области на 10% ниже, чем в среднем по стране и региону.

Средние цены на корм, тенге за кг



Резюме выгод проекта

Проект позволяет занять нишу во внутреннем рынке как крупнейший производитель мяса водоплавающей утки и производить 6 тысяч тонн мяса птицы в год.

Строительство откормочной площадки и завода по переработке мяса КРС

Описание проекта

Проектом предполагается строительство откормочной площадки площадью 2 000 га для откорма до 30 000 голов КРС с последующим производством мяса, мясных продуктов и колбасных изделий до 5 000 тонн в год. Реализация продукции будет осуществляться на внутреннем и внешних рынках. У инициатора есть действующие цеха по производству мяса (КРС и МРС - 12 000 голов), продукция которых реализуется внутри Казахстана и экспортируется в Узбекистан, Иран и ОАЭ.

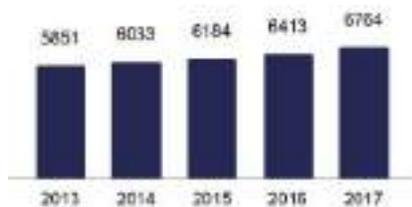
Расположение проекта



Анализ рынка

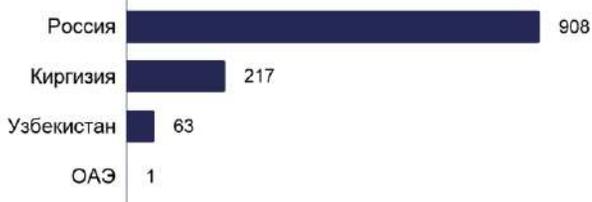
Внутренний рынок говядины в Казахстане обеспечен мясом более, чем на 90%

Обеспеченность КРС казахстанского рынка, тыс. голов



Основными рынками сбыта Казахстанского мяса являются Россия, Киргизия и Узбекистан.

Экспорт мяса КРС из Казахстана по странам, 2017 г., тонн



Профиль целевого инвестора

- Стратегический партнер с оффтайм контрактами
- Способность трансфера передовой технологии

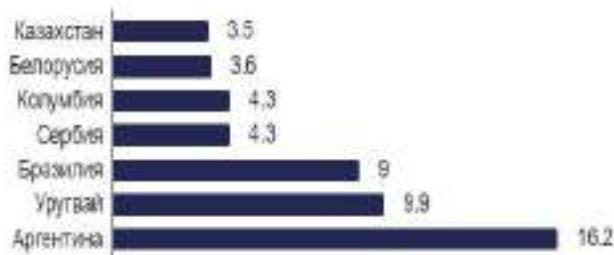
Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$16 млн
NPV	\$15 млн
IRR	25%
Срок окупаемости	7 лет

Конкурентное преимущество

Себестоимостьэкспортируемой говядины обладаетценнымпреимуществом на общемировом рынке.

Ценовое преимущество на рынке России, 2017 год, доллар/кг



Резюме выгод проекта

Проект позволяет использовать преимущества растущего экспорта мяса из Казахстана за счет низких цен и высокого качества продукции.

Производство мяса КРС в Карагандинской области

Описание проекта

Проект нацелен на расширение существующего проекта откормочной площадки с 3 500 голов КРС до 25 000 голов КРС интенсивного откорма с последующим производством мяса, мясных продуктов и колбасных изделий до 4500 тонн в год, строительство которого начато в 2014 году, а также внедрения передовых технологий разведения, содержания и откорма скота. Также планируется закуп кормовых культур, которые будут засеяны на кормовую площадку для интенсивного откорма скота.

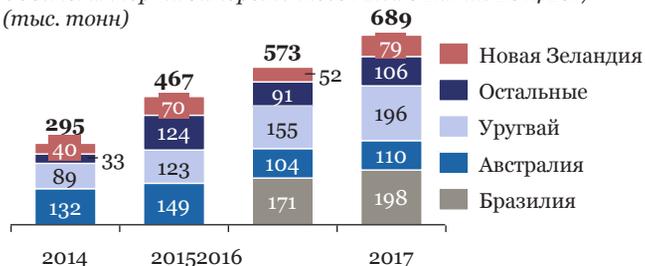
Расположение проекта



Анализ рынка

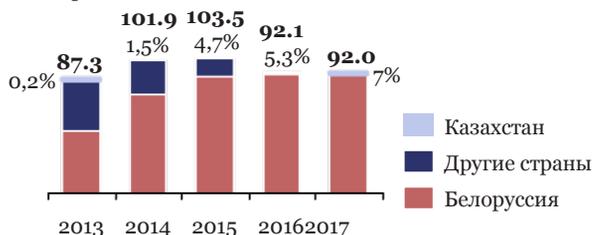
I. Китай является привлекательным рынком.

Объемы импорта замороженного мяса в Китае 2014-2017 (тыс. тонн)



II. Перспективным рынком сбыта также является Россия

Импорт говядины в Россию (тыс. тонн)



Профиль целевого инвестора

- Длинные дешевые финансовые ресурсы
- Трансферт передовых технологий

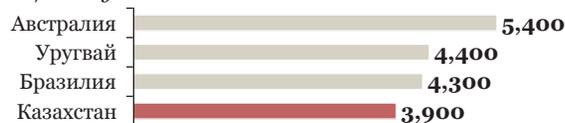
Инвестиционные индикаторы

Инвестиции	\$19 млн
NPV	\$10 млн
IRR	18%
Срок окупаемости	7 года

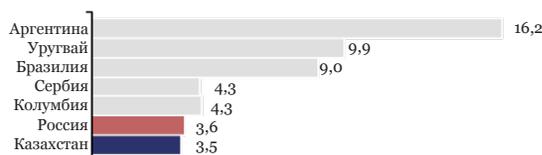
Конкурентное преимущество

Экспортная цена на мясо КРС в Казахстане является конкурентной в Китай и Россию.

Импортные цены на говядину в Китае, 2017, долл. США/тонну



Импортные цены на КРС в России, 2017, тыс. долл. США/тонну



Резюме выгод проекта

Данный проект позволит воспользоваться конкурентным преимуществом в экспортной цене для сбыта на рынки Китая и России.

Производство говядины

Описание проекта:

Строительство площадки для откорма КРС и комплекса по мясопереработке

Сумма инвестиций:

40 536 – 41 700 тыс. долл. США

Мощность: производство 7 115 тонн товарной говядины в год

Продукция: товарная говядина

Местоположение:

реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 11 регионах РК

Период реализации:

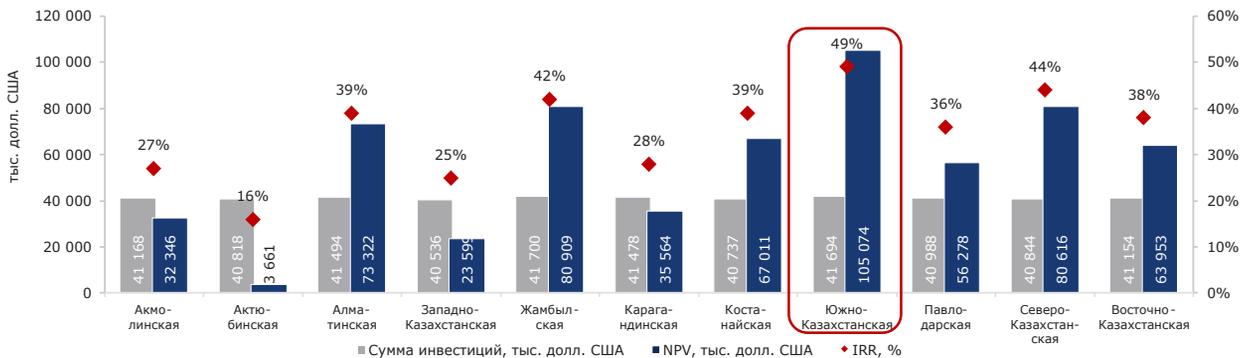
24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Россия, КНР, и Казахстан

Поставщики: казахстанские фермы выращивания КРС

Потребители: рынки Китая и России; рынок оптовых продаж Казахстана

Ключевые инвестиционные показатели



Перспективные регионы



Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Качественные показатели проекта

	Экспортный потенциал	Климатические условия	Доступ к сырьевой базе (КРС)
Акмолинская	Высокий	Подходящие	Средний
Актыбинская	Высокий	Подходящие	Высокий
Алматинская	Высокий	Благоприятные	Высокий
Западно-Казахстанская	Высокий	Подходящие	Высокий
Жамбылская	Средний	Благоприятные	Ниже среднего
Карагандинская	Средний	Подходящие	Высокий
Костанайская	Высокий	Приемлемые	Средний
Южно-Казахстанская	Средний	Благоприятные	Высокий
Павлодарская	Высокий	Подходящие	Средний
Северо-Казахстанская	Высокий	Приемлемые	Ниже среднего
Восточно-Казахстанская	Высокий	Благоприятные	Высокий

Рыночные предпосылки:

- Перспективы экспорта** - совокупный объем импорта соседних стран превысил 944 тыс. тонн говядины в 2016 г.
- Конкурентоспособность** – существенный ценовой дифференциал говядины с соседними странами (разница достигает 4,5 долл. США/кг).
- Низкая себестоимость продукции** – дешевая кормовая база и относительно недорогая квалифицированная рабочая сила.
- Ресурсы** – наличие пастбищных земель в Казахстане более 180 млн га для выращивания скота и производства мяса.
- Поддержка государства** вдоль всей цепочки производств путем предоставления инвестиционных преференций.

Производство баранины



Описание проекта:

Строительство площадки для откорма МРС и комплекса по мясопереработке

Сумма инвестиций:

31 669 – 33 389 тыс. долл. США

Мощность: производство 6842 тонн товарной баранины в год

Продукция: товарная баранина

Местоположение:

реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 11 регионах РК

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Россия, КНР, и Казахстан

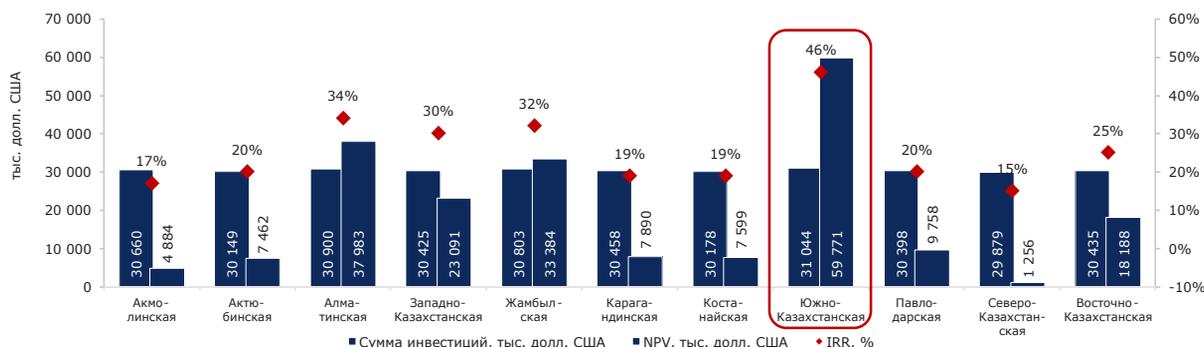
Поставщики: казахстанские фермы выращивания МРС

Потребители: рынки Китая и России; рынок оптовых продаж Казахстана

Рыночные предпосылки:

- **Рост спроса** - по данным ОЭСР ежегодно с 2012 г. по 2016 г. потребление баранины в мире растет в среднем на 150 000 тонн.
- **Конкурентоспособность** – существенный ценовой дифференциал баранины с соседними странами (разница достигает 3,5 долл. США/кг).
- **Низкая себестоимость продукции** – дешевая кормовая база и относительно недорогая квалифицированная рабочая сила.
- **Ресурсы** – наличие пастбищных земель в Казахстане более 180 млн га для выращивания скота и производства мяса.
- **Поддержка государства** вдоль всей цепочки производств путем предоставления инвестиционных преференций.

Ключевые инвестиционные показатели



Перспективные регионы



Качественные показатели проекта

	Экспортный потенциал	Климатические условия	Доступ к сырьевой базе (КРС)
Акмолинская	Высокий	Подходящие	Средний
Актюбинская	Высокий	Подходящие	Высокий
Алматинская	Высокий	Благоприятные	Высокий
Западно-Казахстанская	Высокий	Подходящие	Высокий
Жамбылская	Средний	Благоприятные	Высокий
Карагандинская	Средний	Подходящие	Высокий
Костанайская	Высокий	Приемлемые	Ниже среднего
Южно-Казахстанская	Средний	Благоприятные	Высокий
Павлодарская	Высокий	Подходящие	Средний
Северо-Казахстанская	Высокий	Приемлемые	Ниже среднего
Восточно-Казахстанская	Высокий	Благоприятные	Высокий

Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Производство свинины

Описание проекта:

Строительство площадки для откорма свиней и комплекса по мясопереработке

Мощность: производство 11 тыс. тонн товарной свинины в год

Продукция: товарная свинина

Местоположение:

реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 4 регионах РК

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Россия, КНР, и Казахстан

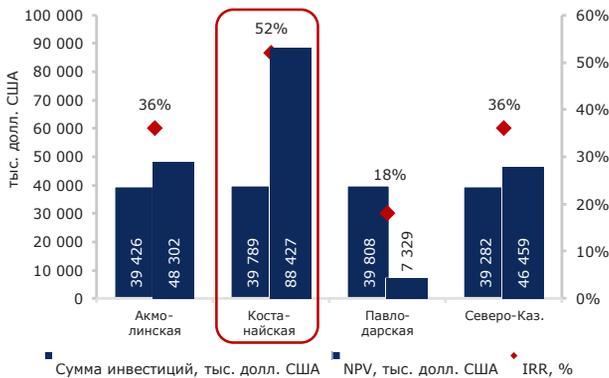
Поставщики: казахстанские фермы выращивания свиней

Потребители: рынки Китая и России, рынок оптовых продаж Казахстана

Рыночные предпосылки:

- *Перспективы экспорта* - совокупный объем импорта соседних стран превысил 1 875 тыс. тонн свинины в 2016 г.
- *Конкурентоспособность* – существенный ценовой дифференциал свинины с соседними странами (разница достигает 1,6 долл. США/кг).
- *Низкая себестоимость продукции* – дешевая кормовая база и относительно недорогая квалифицированная рабочая сила.
- *Ресурсы* – наличие пастбищных земель в Казахстане более 180 млн га для выращивания скота и производства мяса.
- *Поддержка государства* вдоль всей цепочки производств путем предоставления инвестиционных преференций.

Ключевые инвестиционные показатели



Период окупаемости проекта

Область	Период окупаемости, лет	Диск. срок окупаемости, лет
Акмолинская	3,6	4,4
Костанайская	3,0	3,4
Павлодарская	5,0	10,3
Северо-Казахстанская	3,7	4,5

Перспективные регионы



Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Качественные показатели проекта

	Экспортный потенциал	Климатические условия	Доступ к сырьевой базе (свиньи)
Акмолинская	Высокий	Благоприятные	Высокий
Костанайская	Высокий	Благоприятные	Высокий
Павлодарская	Высокий	Благоприятные	Средний
Северо-Казахстанская	Высокий	Благоприятные	Высокий

Молочный завод



Описание проекта:

Создание современного молоко-перерабатывающего предприятия по переработке сырого молока, с полным производственным циклом

Сумма инвестиций:

22 026 – 22 326 тыс. долл. США

Мощность:

4206 тонн пастеризованного молока, 2337 тонн кефира, 88 тонн сыра, 133 тонн сливочного масла, 144 тонн творога, 245 тонн сметаны, 6095 тонн сырого молока и 77 тонн говядины в живом весе в год

Местоположение:

реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 10 регионах РК

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки:

Казахстан

Поставщики: колхозные, фермерские и домашние хозяйства

Потребители: розничные сети дистрибуции продуктов питания для населения (рынки, супермаркеты, продуктовые магазины, рестораны и т.д.)

Рыночные предпосылки:

- **Импортозависимость** – в структуре потребления молочной продукции в стране доля импорта высока и составляет около 20%.
- **Низкая доля переработки молока** – в 2016 г. переработано около 18% от общего количества произведенного сырого молока.
- **Дефицит производства** – по итогам 2016 г. в стране имеется дефицит в дополнительных производственных мощностях в размере 175 тыс. тонн кефира, 60 тыс. тонн сметаны и 50 тыс. тонн творога.
- **Экспортный потенциал** – имеются перспективы развития экспортного потенциала реализации молочной продукции в соседние страны.
- **Государственная поддержка** – наличие поддержки со стороны государства путем предоставления инвестиционных преференций, льготных кредитов и субсидий, а также льгот по уплате налогов и таможенных платежей при ввозе оборудования

Ключевые инвестиционные показатели



Качественные показатели Проекта

Область	Акмолинская	Актюбинская	Алматинская	Западно-Каз.	Жамбылская	Карагандинская	Костанайская	Кызылординская	Южно-Каз.	Павлодарская	Восточно-Каз.
Внутреннее потребление	СреднееСреднее	Среднее	Высокое	Ниже среднего	СреднееСреднее	СреднееСреднее	СреднееСреднее	СреднееСреднее	Высокое	СреднееСреднее	Высокое
Рынок в области	Ниже среднего	Средний	Ниже среднего	Средний	Высокий	Высокий	Ниже среднего	Средний	Высокий	Средний	Высокий
Цены на молоко	Средние	Высокие	Ниже средних	Высокие	Средние	Средние	Высокие	Средние	Высокие	Ниже средних	Средние
Цены на молочные продукты	Средние	Высокие	Ниже средних	Высокие	Средние	Средние	Средние	Средние	Ниже средних	Средние	Средние

Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Строительство форелевого хозяйства

Описание проекта

Проект предусматривает организацию деятельности коммерческого предприятия по разведению рыбы в бассейнах вдоль русла реки Чилик, Алматинская область, атакже в садках на Бартогайском водохранилище. Общий объем производства составит 7 200 тонн товарной рыбы (форели) в год. Компания является крупнейшим производителем радужной форели в Республике Киргизия. Действующая мощность производства и переработки продукции – 600 тонн радужной форели в год.

Расположение проекта



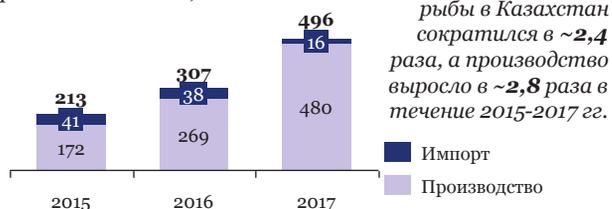
Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$16 млн
NPV	\$37 млн
IRR	41%
Срок окупаемости	5 лет

Анализ рынка

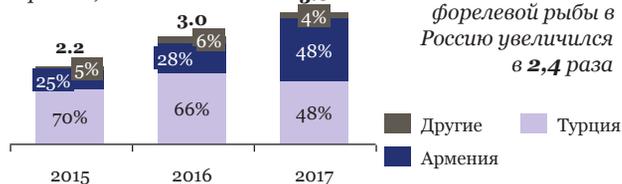
I. Основным экспортером форелевой рыбы в Казахстан является Россия с долей ~98%.

Импорти производство форелевой рыбы в Казахстан, тонн



II. Основными экспортерами форелевой рыбы в Россию являются Армения и Турция с долей ~95%.

Импорт форелевой рыбы в Россию по странам, тыс. тонн



Профиль целевого инвестора

- Долгосрочное дешевое финансирование

Конкурентное преимущество

Компания является крупнейшим производителем радужной форели в Республике Киргизия, имеет долгосрочные оффшорные контракты с Россией на весь объем производимой форели.

Сравнение цены на импорт форелевой рыбы в Россию с ценами производителя в Казахстане, долл. США/тонну



Резюме выгод проекта

Проект имеет преимущественное местоположение, возможность эффективного использования водных ресурсов для выращивания форели, и потенциального импортозамещения и экспорта.

Выращивание осетра

Описание проекта:

Создание современного производства по выращиванию товарной рыбы в садковых линиях с последующей переработкой и реализацией на внутреннем и внешнем рынках

Сумма инвестиций:

25 363 – 25 525 тыс. долл. США

Мощность: 1000 тонн мороженого и охлаждённого осетра (бестер) в год

Местоположение:

реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 14 регионах РК

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Казахстан, Россия, Китай

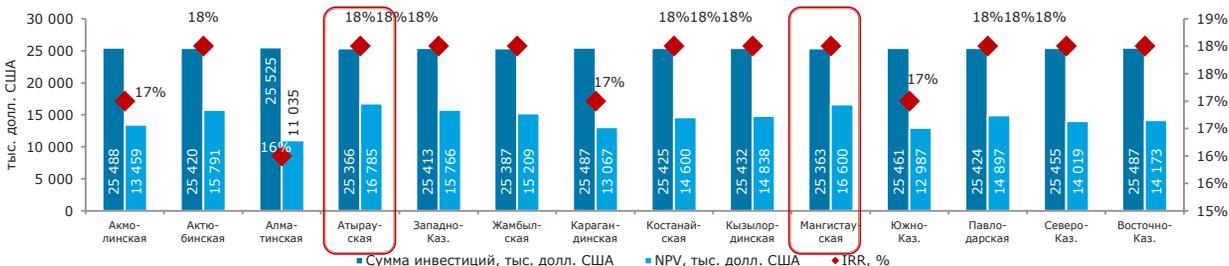
Поставщики: компании по выращиванию специализированных кормов для рыб и производители оплодотворенной икры

Потребители: сети дистрибуции продуктов питания для населения (супермаркеты, продуктовые магазины, рестораны, кафе и т.д.)

Рыночные предпосылки:

- *Отсутствие промышленного улова* – в Казахстане на улов осетровых рыб объявлен мораторий, поскольку данное семейство относится к исчезающим видам рыб.
- *Дефицит производства* – в 2016 г. объем выращивания осетра составил всего 312 тонн, что не позволяет удовлетворить потребности внутреннего рынка.
- *Экспортный потенциал* – КНР является крупнейшим импортером и потребителем рыбы; уровень потребления рыбы на душу населения составляет 42 кг; по прогнозам ОЭСР в 2026 г. этот показатель достигнет 50 кг. Рынок России в связи с санкциями лишился импорта продукции из многих стран, и эта ситуация благоприятна для производителей из Казахстана.
- *Поддержка государства.* В программе государственного развития АПК 2017-2021 выращивание ценных видов рыб является приоритетным направлением.

Ключевые инвестиционные показатели



Перспективные регионы



Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Качественные показатели Проекта

Область	Водные ресурсы	Климат	Развитость рынка
Акмолинская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Актюбинская	Средняя	Благоприятные	Высокая
Алматинская	Высокая	Благоприятные	Высокая
Атырауская	Ниже средней	Приемлемые	Высокая
Западно-Каз.	Ниже средней	Приемлемые	Высокая
Жамбылская	Средняя	Благоприятные	Ниже средней
Карагандинская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Костанайская	Средняя	Приемлемые	Высокая
Кызылординская	Средняя	Благоприятные	Высокая
Мангистауская	Ниже средней	Благоприятные	Высокая
Южно-Каз.	Средняя	Благоприятные	Высокая
Павлодарская	Средняя	Приемлемые	Высокая
Северо-Каз.	Средняя	Приемлемые	Высокая
Восточно-Каз.	Средняя	Благоприятные	Высокая

Выращивание форели

Описание проекта:

Полный цикл производства форели, включающий в себя инкубацию личинок, выращивание товарной рыбы в садковых линиях и последующую переработку рыбы в холодильном цехе

Сумма инвестиций: 22 299 тыс. долл. США

Мощность: 1450 тонн мороженой и охлажденной форели радужной в год

Местоположение: реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 14 регионах РК

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Казахстан

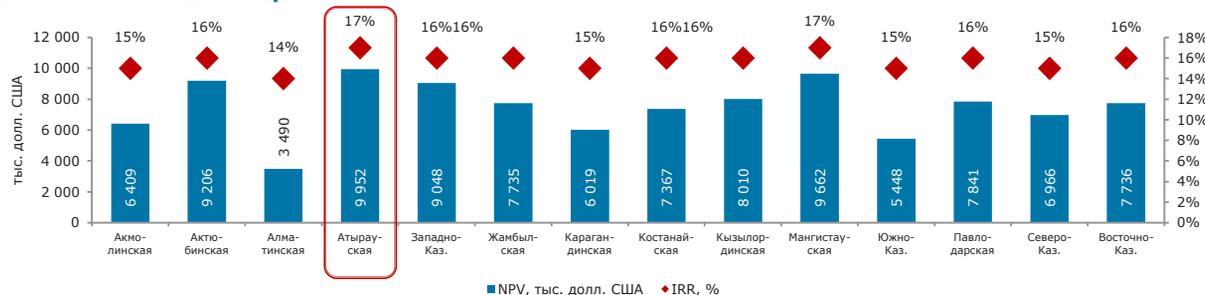
Поставщики: компании по выращиванию специализированных кормов для рыб и производители оплодотворенной икры

Потребители: представители сетей дистрибуции продуктов питания для населения (супермаркеты, продуктовые магазины, рестораны, кафе и т.д.)

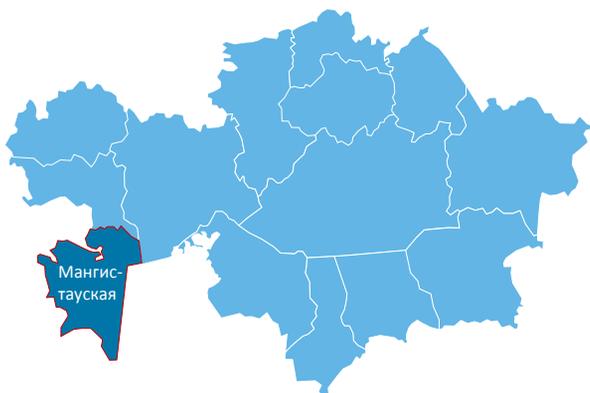
Рыночные предпосылки:

- **Отсутствие промышленного улова** – В Казахстане форель водится в небольшом количестве в прохладных горных озерах восточных и южных регионов страны, что, в свою очередь, не позволяет ловить форель в промышленных целях.
- **Дефицит производства** – в 2016 г. объем выращенной форели составил всего 269 тонн, что не позволяет удовлетворить потребности внутреннего рынка.
- **Импортозамещение** – спрос населения на форель в основном удовлетворяется за счет импорта. Так, в 2016 г. в Казахстан было импортировано 524 тонны форели, что в 2 раза превышает объемы выращивания.
- **Государственная поддержка** – В программе государственного развития АПК 2017-2021 выращивание ценных видов рыб является приоритетным направлением по снижению импорта.

Ключевые инвестиционные показатели



Перспективные регионы



Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Качественные показатели Проекта

Область	Водные ресурсы	Климат	Развитость рынка
Акмолинская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Актюбинская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Алматинская	Высокая	Благоприятные	Средняя
Атырауская	Ниже средней	Благоприятные	Средняя
Западно-Каз.	Ниже средней	Приемлемые	Средняя
Жамбылская	Средняя	Благоприятные	Средняя
Карагандинская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Костанайская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Кызылординская	Средняя	Благоприятные	Средняя
Мангистауская	Ниже средней	Благоприятные	Высокая
Южно-Каз.	Средняя	Благоприятные	Ниже средней
Павлодарская	Средняя	Приемлемые	Средняя
Северо-Каз.	Средняя	Приемлемые	Средняя
Восточно-Каз.	Средняя	Благоприятные	Средняя

Производство подсолнечного масла



Описание проекта

Проектом планируется строительство современного маслоэкстракционного завода мощностью 310 тыс. тонн семян подсолнуха. В качестве сырья будут закупаться подсолнечники у производителей Костанайской области, с которыми заключены предварительные договора поставок. Рынком сбыта для данного проекта станут два собственных завода в Алматы и Караганде, куда планируется поставлять 80% производимого подсолнечного масла. Оставшиеся 20% продукции планируется экспортировать на рынки Узбекистана и Киргизстана.

Расположение проекта



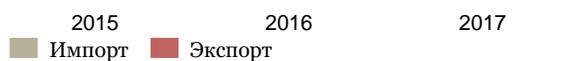
Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$114 млн
NPV	\$95 млн
IRR	33%
Срок окупаемости	6 лет

Анализ рынка

I. Россия поставляет >99% импорта подсолнечного масла Казахстана. Евразийский фонд Корпорейшн закупает российское подсолнечное масло в больших объемах. Но цена экспортёров значительно выше себестоимости их производства.

Объемы импорта и экспорта в Казахстане, тыс. тонн



II. В последние годы наблюдается рост импорта подсолнечного масла Кыргызстана и Узбекистана. Единственный другой поставщик продукта в эти страны – Россия.

Совокупный объем импорта подсолнечного масла Кыргызстаном и Узбекистаном, тыс. тонн



Профиль целевого инвестора

- Долгосрочные инвестиции
- Доступ к внешним рынкам
- Наличие передовых технологий

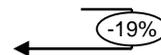
Конкурентное преимущество

I. Гарантированный рынок сбыта. 80% производимого подсолнечного масла планируется отправлять на собственные заводы для глубокой переработки.

II. Успешная торговая марка. Компания имеет успешные линии продукции «3 желаяния», «Шедевр», «Златые горы», ежегодный объем реализации которых – более 120 тыс. тонн.

III. Импортозамещение. На данный момент компания закупает сырое подсолнечное масло у российских производителей.

Цена импорта и себестоимость компании, долл./тонну



Резюме выгод проекта

Проект позволит восполнить дефицит производства в Казахстане и монетизировать гарантированный рынок сбыта.

Производство льняного масла

Описание проекта

Проектом предполагается строительство маслозавода мощностью 20 тыс. тонн льняного масла в год. Планируется установить 10 приемочных пунктов, построить железнодорожный тупик. В собственности у инициатора имеется помещение, необходимое для завода. Также имеется земля площадью 16 тыс. га, используемые для выращивания льна и рапса. Дополнительно планируется осуществлять закуп льна из мелких фермерских хозяйств Северо-Казахстанской области, которая является одним из лидеров в объемах производства семян льна по Республике.

Расположение проекта



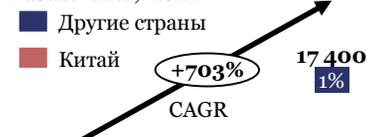
Инвестиционные индикаторы

Сумма инвестиций	\$20 млн
NPV	\$36 млн
IRR, %	33%
Окупаемость проекта	5 лет

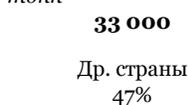
Анализ рынка

Казахстан экспортирует основные объемы льняного масла в Китай. Также имеется значительный потенциал экспорта в Японию.

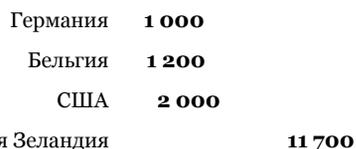
Экспорт льняного масла из Казахстана, тонн



Объем импорта Китая, тонн



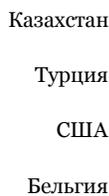
Импорт. цены в Японии, долл. США/тонну



Конкурентное преимущество

- Высокий средний выход масла из семян льна в СКО - 50% от общей массы. Обычно стандартный выход составляет 30-40%.
- Ценовое преимущество Казахстана среди других стран в экспорте продукции в Китай

Импортные цены в Китае, долл. США/тонну



Резюме выгод проекта

Данный проект позволяет воспользоваться преимуществом экспорта продукции и ценовым преимуществом по стоимости продукции среди других стран экспортеров.

Профиль целевого инвестора

Инвестор должен иметь возможность:

- Предоставлять оффтэйк контракты
- Быть поставщиком технологий
- Предоставлять долгосрочные инвестиции

Строительство комплекса по производству детского питания

Описание проекта

Целью проекта является строительство комплекса по производству продуктов детского питания мощностью 25 тыс. тонн в год (20 тыс. тонн детского питания на основе молока и 5 тыс. тонн на основе овощей). Проект предполагает реализацию в 3 этапа: 1 – строительство нового завода по производству детского питания; 2 – строительство молочно-товарной фермы на 2,4 тыс. голов; 3 – создание массива орошения на 5 тыс. га для развития сырьевой базы (с расширением до 10 тыс. га).

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$17 млн
NPV	\$15 млн
IRR	28%
Срок окупаемости	5 лет

Анализ рынка

Одним из факторов спроса на детское питание является стабильный рост рождаемости.

Количество новорожденных с Казахстане, тыс. человек

373 381 387 399 398 401 390 390

2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018

Спрос на продукты детского питания на основе молока и молочных продуктов для детей от 0 до 4 лет составляет **до 180 тыс. тонн в год**. Производство в Казахстане составляет **11,5 тыс. тонн**, что покрывает менее 7% спроса.

Объемы импорта, производства и спроса на детское питание на основе молока в Казахстане, тыс. тонн/год

0.4 11.6

- Производство в Казахстане
- Импорт
- Потенциальный спрос

Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии
- Стратегический партнер с оффшэйк контрактами

Конкурентное преимущество

I. *Собственная сырьевая база:* планируется строительство фермы на 2,4 тыс. голов для производства собственного **молока высшего качества**.

II. *Высокий дебет воды:* Ертисский речной бассейн является обеспеченным водой, средний дебет воды составляет 9 млрд м³ ежегодно. Это будет способствовать высокому качеству молока. *Обеспеченность речных бассейнов водными ресурсами, куб. км*

Ертисский

Балкаш-Алакольский

Есильский

Резюме выгод проекта

Проект позволяет воспользоваться растущим спросом на продукты детского питания на основе молока и удовлетворить потребность внутреннего рынка на продукцию.

Модернизация крахмалопаточного завода для производства лимонной кислоты

Проект предполагает модернизацию завода по переработке кукурузы, конечным продуктом которого будет являться лимонная кислота. Планируемая мощность по переработке лимонной кислоты будет составлять 10 000 тонн в год. Компания владеет земельным участком в 3 000 Га и перерабатывает кукурузу для получения крахмала и патоки. Кукурузу закупают в Алматинской области. В настоящее время компания сбывает продукцию таким казахстанским потребителям, как Хамле и Рахат.

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$22 млн
NPV	\$33 млн
IRR	31%
Срок окупаемости	6 лет

Анализ рынка

Доля импорта лимонной кислоты в потреблении большинства стран СНГ составляет ~90%. Сырьем для производства лимонной кислоты является кукуруза, ежегодный объем которой увеличивается на ~5% в Казахстане.

Импорт лимонной кислоты, тыс. тонн

44.6
4.9

~90% лимонной кислоты импортируется странами СНГ из Китая



Производство кукурузы в Казахстане, тыс. тонн

664 734 762 785

Цены на импорт в Казахстан в 2017 г., долл. США/тонну

Китай	1 046
Германия	1 689
Россия	1 797

2014 2015 2016 2017

Профиль целевого инвестора

- Стратегический инвестор
- Способность трансфера передовой технологии

Конкурентное преимущество

Рыночная цена лимонной кислоты в Казахстане будет на **30% дешевле** по сравнению с импортной ценой Китая, который имеет статус самого дешевого экспортера данной продукции в страны СНГ.

Компания уже имеет налаженный сбыт продукции крупным кондитерским компаниям в Казахстане.

Цена импорта и внутренняя цена в 2017 г., долл. США/тонну



Резюме выгод проекта

Данный проект позволит воспользоваться преимуществами **импортозамещения на рынке**, имея **конкурентное преимущество в цене**.

Производство крахмала

Описание проекта:

Строительство промышленного комплекса по переработке картофеля и производству крахмала и протеина, используемого как корм для скота

Сумма инвестиций:

46 172 – 46 205 тыс. долл. США

Мощность: 10,5 тыс. тонн крахмала и 8,8 тыс. тонн протеина

Местоположение:

реализация Проекта в промышленном масштабе возможна в 2 регионах РК

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Казахстан, Китай, Россия, Узбекистан

Поставщики: представители колхозных, фермерских и домашних хозяйств

Потребители: предприятия пищевой, целлюлозно-бумажной, текстильной, фармацевтической, химической отраслей

Рыночные предпосылки:

- **Импортозамещение** – рынок крахмала и крахмальной продукции в РК характеризуется высокой импортозависимостью и растущим спросом. Ежегодный объем потребления крахмала и крахмалопродуктов составляет 49 тыс. тонн.
- **Отсутствие производства картофельного крахмала в стране**
- **Экспортный потенциал** – рост импорта в соседних странах открывает возможность занять нишу на рынках крахмала в Китае, России и Узбекистане.
- **Сырьевая база** – низкая производственная себестоимость продукции достигается за счет дешевого сырья – валовый сбор картофеля в Казахстане в 2016 г. составил 3546 тыс. тонн.

Ключевые инвестиционные показатели

Область	Сумма инвестиций, тыс. долл. США	NPV, тыс. долл. США	IRR, %	Период окуп., лет	Диск. срок окуп., лет
Карагандинская	46 205	19 365	23%	4,9	8,5
Павлодарская	46 172	21986	24%	4,8	7,9

Качественные показатели Проекта

Область	Карагандинская	Павлодарская
Экспортный потенциал	Средний	Высокий
Климатические условия	Благоприятные	Благоприятные
Рынок в области	Средний	Средний
Доступ к сырьевой базе	Высокий	Высокий

Рентабельность Проекта



- **Экспортный потенциал.** Высокий экспортный потенциал Павлодарской области определен близостью экспортных рынков (Россия и Китай).
- **Доступ к сырью.** По итогам 2016 г. большая часть всего урожая картофеля приходилась на Павлодарскую область (11,5%).
- **Климатические условия** Карагандинской и Павлодарской областей являются наиболее благоприятными в РК для выращивания картофеля.

Переработка сахарной свеклы

Описание проекта:

Строительство завода по переработке сахарной свеклы

Сумма инвестиций:

216 733 – 217 030 тыс. долл. США

Мощность: 200 тыс. тонн сахара в год

Местоположение: Реализация проекта целелсообразна в двух областях РК – Северо-Казахстанская и Жамбылская области

Период реализации:

24 года, включая период строительства

Целевые рынки: Казахстан, Китай, Россия

Поставщики: колхозные, фермерские и домашние хозяйства

Потребители: розничные сети дистрибуции продуктов питания (супермаркеты, продуктовые магазины, рестораны, кафе и т.д.), а также производители продуктов питания и фармацевтические компании.

Рыночные предпосылки:

- **Наличие спроса** – высокое потребление сахара (20,2 кг в год) на душу населения.
- **Экспортный потенциал** – В 2016 г. совокупный импорт сахара в КНР и РФ составил 734 тыс. тонн.
- **Сырьевая база** – наличие земель для выращивания свеклы и достижения высокой урожайности, а также низкая производственная себестоимость продукции, достигаемая за счет наличия дешевой сырьевой базы и рабочей силы.
- **Поддержка со стороны государства** путем предоставления инвестиционных преференций, льготных кредитов и субсидий, а также льгот по уплате налогов и таможенных платежей при ввозе оборудования.

Ключевые инвестиционные показатели

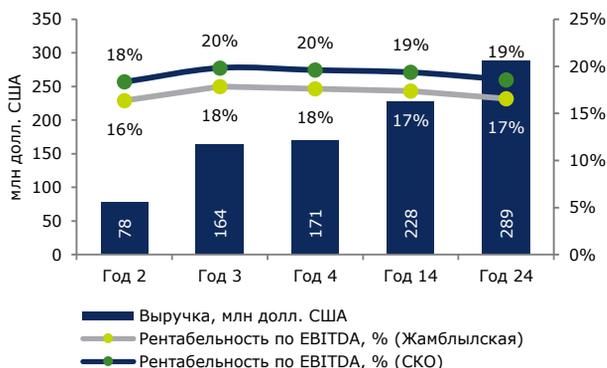
Область	Сумма инвестиций, тыс. долл. США	NPV, тыс. долл. США	IRR, %	Период окуп., лет	Диск. срок окуп., лет
Северо-Каз.	216 733	64 384	15%	8,9	16,6
Жамбылская	217 030	37 988	14%	9,7	20,8

Перспективные регионы

Область	Северо-Казахстанская	Жамбылская
Экспортный потенциал	Высокий	Средний
Климатические условия	Благоприятные	Благоприятные
Рынок в области	Средний	Выше среднего
Доступ к сырьевой базе	Средний	Выше среднего

Регионы с наилучшими инвестиционными показателями

Рентабельность Проекта



Жамбылская область

- Рынок в области: объемы производства сахара занимают лидирующее положение по стране (388 тыс. тонн в 2016 г.)
- Доступ к сырьевой базе: самый высокий валовый сбор свеклы после Алматинской области (116 тыс. тонн в 2016 г.)

Северо-Казахстанская

- Климат: урожайность свеклы может достигать в СКО 50-55 тонн с гектара с сахаристостью 15-17% (в южных регионах - 25-27 тонн)
- Доступ к сырьевой базе: валовый сбор составил 11 тыс. тонн в 2016 г.

Строительство тепличного комплекса

Описание проекта

План проекта – строительство тепличного комплекса площадью 12 га в г. Уральск, ЗКО. Комплекс позволит выращивать до 4 400 тонн огурцов и 3 400 тонн томатов в год. На данный момент компания уже имеет комплекс площадью 12 га и мощностью производства до 7 200 тонн овощей, расположенный в г. Алматы. Тепличный комплекс будет построен по голландским технологиям компании «Dalsem». Компания планирует экспортировать продукцию в Россию.

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

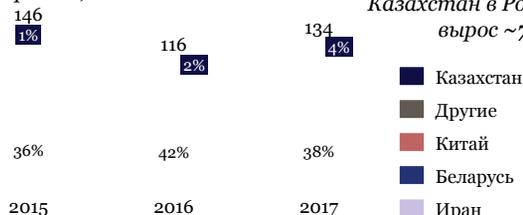
Начальные инвестиции	\$39 млн
NPV	\$14 млн
IRR	16%
Срок окупаемости	8 лет

Анализ рынка

I. В 2017 году доля Казахстана в российском импорте огурцов составлял ~4%.

Импорт огурцов в Россию по странам, тыс. тонн

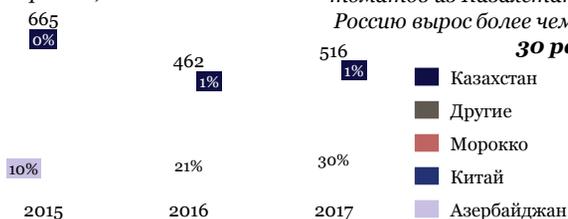
В 2015-2017 годах экспорт огурцов из Казахстана в Россию вырос ~7 раз



II. В 2017 году доля Казахстана в российском импорте томатов составлял ~1%.

Импорт томатов в Россию по странам, тыс. тонн

В 2015-2017 годах экспорт томатов из Казахстана в Россию вырос более чем в 30 раз



Конкурентное преимущество

1. Долгосрочные оффтэйк контракты: Компания имеет долгосрочные контракты на весь объем производимых овощей в Россию.

2. Ценовое преимущество: Казахстан имеет сравнительное ценовое преимущество среди других импортеров на российском рынке.

Импортные цены овощей в России, 2017, долл. США/тонну
Топ-3 поставщика томатов (доля ~70%) и Казахстан

Азербайджан	988
Казахстан	1 004
Морокко	1 232
Китай	1 244

Импортные цены овощей в России, 2017, долл. США/тонну
Топ-3 поставщика огурцов (доля ~75%) и Казахстан

Беларусь	834
Казахстан	1 071
Китай	1 226
Иран	1 241

Профиль целевого инвестора

- Дешевое долгое финансирование в российских рублях

Резюме выгод проекта

Данный проект позволяет извлечь выгоду из реализации **экспорта** овощей за счет конкурентоспособных экспортных цен.

Расширение тепличного комплекса

Описание проекта

План проекта – строительство тепличного комплекса площадью 8 га, в котором будет выращиваться до 5 000 тонн томатов в год. На данный момент компания уже имеет комплекс 12 га с мощностью производства до 7 200 тонн овощей, расположенный в городе Алматы. Тепличный комплекс будет построен по голландским технологиям компании «Dalsem». Компания также имеет налаженный рынок сбыта и сотрудничает с такими компаниями, как «Magnum», «Lime Group» и др.

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$26 млн
NPV	\$12 млн
IRR	18%
Срок окупаемости	8 лет

Анализ рынка

I. Основными экспортерами томатов в Казахстан являются Узбекистан и Китай с общим объемом ~ 90% от всего импорта в 2017 г.



II. В 2017 году на долю Казахстана приходилось ~ 1% доли российского импорта томатов.



Профиль целевого инвестора

- Дешевое долгое финансирование

Конкурентное преимущество

Компания имеет долгосрочные контракты на весь объем производимых овощей, 50% в Россию и 50% в внутренний рынок Казахстана.

Компания обладает тепличным комплексом 5-го поколения с самыми современными технологиями.

Сравнение цен на импортные томаты в Россию с ценами производителя в Казахстане, долл. США/тонну

Страна	Цена (долл. США/тонну)	Комментарий
Азербайджан	988	Казахстан имеет сравнительное ценовое преимущество среди других импортеров на российском рынке
Казахстан	1 004	
Морокко	1 232	
Китай	1 244	

Резюме выгод проекта

Данный проект позволяет извлечь выгоду из реализации современного тепличного комплекса, а также обеспечить **импортозамещение** и **экспорт** овощей за счет конкурентоспособных экспортных цен.



**ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
КОМПЛЕКС**

Строительство горно-металлургического комплекса по добыче и переработке оловянных руд

Описание Проекта:

Строительство горно-металлургического комплекса с мощностью переработки 2 млн тонн руды в год на месторождении Сырымбет. («Проект»).

Мощность переработки: 2 млн тонн руды в год

Сырье: оловянная, медная и флюоритная руда

Среднегодовая мощность производства:

Основные продукты:

1) Оловянный концентрат – в среднем 3 500 тонн олова в концентрате в год; 2) Оловянные возгоны – в среднем 4 900 тонн олова в концентрате в год.

Попутные продукты:

1) Медный концентрат - в среднем 2 000 тонн меди в концентрате в год; 2) Флюоритовый концентрат - в среднем 173 000 тонн флюорита в концентрате в год.

Инициатор: АО Tin One Mining, осуществляющее свою деятельность на основании права пользования недрами в РК от 23 сент. 1998 г. сроком на 30 лет (5 лет на разведку и 25 лет на добычу)

Местоположение: Северо-Казахстанская область

Рынок сбыта: Казахстан, Китай, Россия

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	15
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	2
эксплуатационная фаза, лет	13
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	285 136
NPV Проекта, тыс. долл. США	380 017
NPV Проекта, тыс. долл. США (без учета получения налоговых преференций)	276 642
IRR, %	41,2%
Доходность по EBITDA, %	51%
Срок окупаемости, лет	4,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,3

Местоположение Проекта:

Северо-Казахстанская область



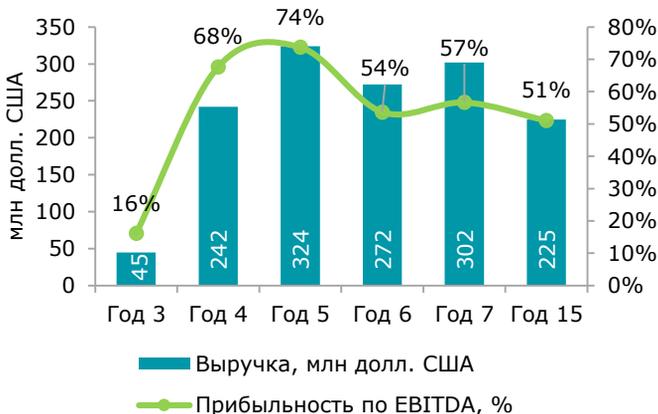
Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в мире неосвоенным месторождением по разведанным и классифицированным запасам олова по международному стандарту JORC.

Импортозамещение и возможности экспорта – В связи с отсутствием собственного производства олова Казахстан полностью зависит от импорта из других стран; олово поступает из Индонезии, России, Бельгии, Польши и Китая. Китай является крупным потребителем олова, на долю которого приходится 48% общего объема импорта оловянных продуктов в мире.

Рост цен и спроса - На сегодняшний день мировые цены на олово и оловянный концентрат демонстрируют восходящую динамику в связи с увеличением спроса на данный продукт в результате стабилизации мировой экономики.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения

Категория	Руда, тыс. тонн	Олово, %	Олово, тонн
Измеренные	46 552	0,46%	214 139
Исчисленные	9 164	0,33%	30 241
Предполагаемые	68 945	0,37%	256 632
Итого	124 661	0,40%	501 012

Добыча и переработка редкометалльных руд Дрожиловского месторождения

Описание Проекта:

Добыча и переработка редкометалльных руд Дрожиловского месторождения в Костанайской области

Товарная продукция и объем производства за весь период реализации Проекта:

- литиевый концентрат – 2490 тыс. тонн (литий – 149 тыс. тонн)
- триоксид молибдена – 176,6 тыс. тонн (молибден – 118,3 тыс. тонн)
- искусственный шеелит – 62,26 тыс. тонн (триоксид вольфрама – 48,6 тыс. тонн)

Инициатор:

ОО СП «Казахстанско-Российская рудная компания», имеет Контракт на разведку и добычу молибдена и вольфрама на Дрожиловском месторождении

Место реализации Проекта:

Костанайская область, Денисовский район

Потенциальные рынки:

Россия, Китай

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	26
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	1
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	25
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	88 556
NPV Проекта, тыс. долл. США	332 269
IRR, %	46,6%
Доходность по EBITDA, %	30%
Срок окупаемости, лет	6,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,0

Местоположение Проекта: Костанайская область



Рыночные предпосылки:

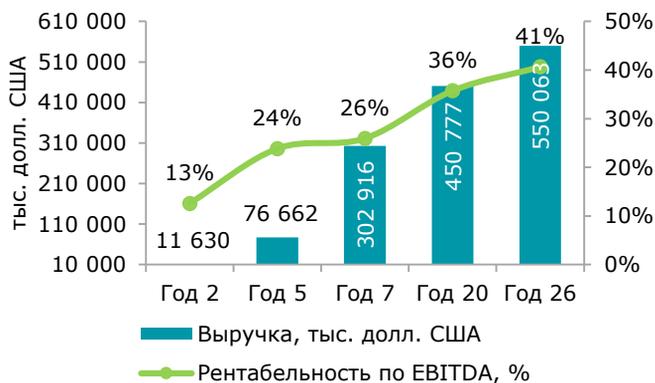
Растущий спрос на редкие металлы –

Прогнозируется рост мирового спроса на вольфрам в течение следующих 10 лет (CAGR 5,3%), поскольку вольфрам очень востребован для дальнейшего развития обрабатывающей и автомобильной отраслей. Потребление лития также значительно вырастет – литиевые батареи широко используются на растущем рынке электронных устройств и электромобилей.

Рост цен на металлы – За последние три года средняя цена на оксиды лития увеличилась в 2,5 раза из-за стремительно растущего спроса. Средние цены на оксид молибдена выросли на 20% за этот же период. В настоящее время цены на производные вольфрама снова растут.

Наличие сырьевой базы – По запасам вольфрама РК находится на первом месте (63% мировых запасов). Имеются значительные запасы молибдена и лития.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения Дрожиловское

	Запасы, млн тонн	Металлы, тыс. тонн			Содержание, %		
		Mo	W	Li	Mo	W	Li
Доказанные	140	263	64,3		0,19	0,05	
Исчисленные	131	77,5	88,3	121	0,06	0,03	0,45
Предполагаемые	300	150	150		0,05	0,05	

Строительство горно-химико-металлургического комплекса «Тымлай»

Описание проекта:

Строительство горно-химико-металлургического комплекса по выпуску продуктов переработки титано-магнетитовой руды. Комплекс состоит из двух производств: горно-обогатительный комбинат на рудном поле Тымлай и химико-металлургический комбинат в СЭЗ «Павлодар».

Мощность:

- 1) Диоксид титана – 601 тыс. тонн в год;
- 2) Спец. стали – 1956 тыс. тонн в год;
- 3) Диоксид кремния – 76 тыс. тонн в год.

Продукт:

1) диоксид титана пигментный; 2) специальные марки сталей; 3) диоксид кремния;

Инициатор: ТОО «TENIR-Logistic»

Местоположение: Жамбылская область; СЭЗ «Павлодар»

Рынок сбыта: Казахстан, страны ближнего зарубежья

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	29
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	7
эксплуатационная фаза, лет	26
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	2 585 904
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 465 840
IRR, %	46,4%
Доходность по EBITDA, %	57%
Срок окупаемости, лет	7,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,1

Местоположение Проекта: Кордайский район Жамбылской обл.; СЭЗ «Павлодар»

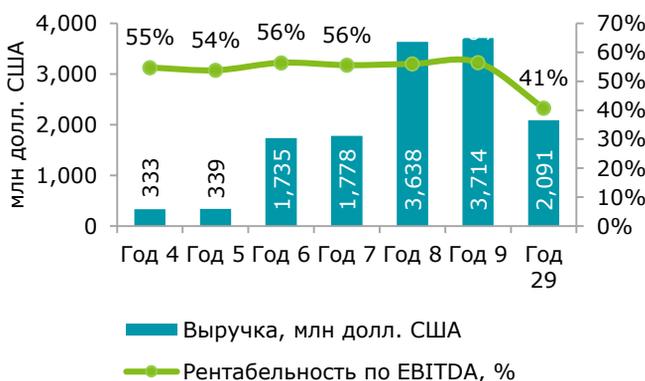


Рыночные предпосылки:

Стабильный спрос – Высокие показатели исторического роста производства и стратегическая важность дальнейшего развития отраслей, использующих сталь и диоксид титана в качестве сырья, создают устойчивый спрос на производимую в рамках Проекта продукцию.

Импортозамещение и экспорт - Отсутствие производства диоксида титана в РК, и незначительное производство в СНГ, создает перспективы сбыта. Касательно легированных видов сталей, объем импорта за последние 5 лет в среднем составил 828 тыс. тонн в РФ и 2627 тыс. тонн в год в КНР. Более того, на данный момент имеются предварительные контракты на поставку специальных видов сталей.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождений

Название рудного участка	Промышленные резервы (млн тонн)		Прогнозные ресурсы (млн тонн)	
	C1	C2	P1	P2
Тымлай	226			
Сарысай	100	60	44	
Акдала (Южная)	70	40	20	
Акдала (Северная)	-	-	30	229
Актерек	-	-	10	47
Итого:	396	100	104	276
Итого C1+C2+P1+P2	876			

Освоение меднорудных месторождений Баталинское и Красноармейское

Описание проекта:

строительство промышленного комплекса по добыче и обогащению медных руд на месторождениях Баталинское и Красноармейское в Костанайской области.

Продукт:

медный концентрат (включая последующую переработку на заводе ТОО «Казцинк» в г. Усть-Каменогорск с последующей реализацией конечным потребителям).

Инициатор:

ТОО «Мыстау»

Местоположение:

Денисовский район, Костанайская область

Рынок сбыта:

заводы по обработке цветных металлов стран ближнего зарубежья, Китая и Европы

Рыночные предпосылки:

Большие запасы меди. Казахстан занимает 6-е место в мире по запасам меди с долей 4,7% мировых запасов, (36,6 млн тонн).

Высокий спрос. Ожидается, что стабильный рост спроса на рафинированную медь сохранится в последующие годы, так как медь является важнейшим ресурсом для современного технологического общества. Прогнозируется рост спроса на рафинированную медь на 2,99% в 2018 г. и на 2,15% в 2019 г.

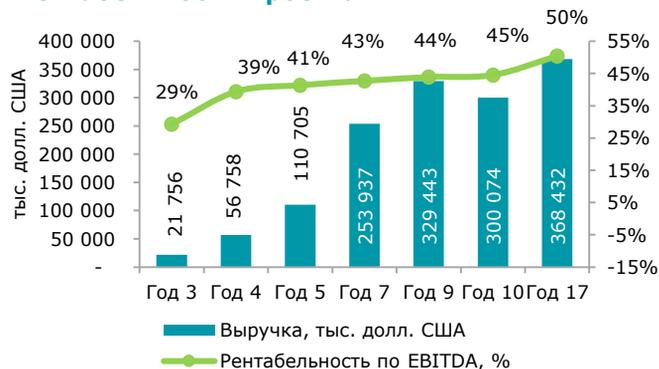
Рост цен. Мировые цены на рафинированную медь демонстрируют восходящую динамику в связи с увеличением спроса на данный продукт в результате стабилизации мировой экономики. Согласно прогнозам, ожидается умеренный рост цен на медь: 2020 г. – 6833 долл. США, 2021 г. – 6849 долл. США за тонну.

Экспортный потенциал. Дефицит по данной продукции указывает на наличие потенциала для импортозамещения. Также РК имеет возможность для увеличения экспорта в КНР и др. страны.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	17
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	2
эксплуатационная фаза, лет	15
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	298 600
NPV Проекта, тыс. долл. США	163 693
IRR, %	22,5%
Доходность по EBITDA, %	31-53%
Срок окупаемости, лет	7,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,3

Рентабельность Проекта



Место реализации проекта: Денисовский район, Костанайская область



Запасы месторождений Проекта

Показатели	Ед. изм.	Балансовые запасы категории C2
Баталинское		
Медь	тыс. тонн	561,7
руда	тыс. тонн	130 899,7
содержание	%	0,43-0,45
Красно-армейское		
Медь	тыс. тонн	203,9
руда	тыс. тонн	85 050,20
содержание	%	0,24

Освоение железорудных месторождений Чумекской площади в Восточно-Казахстанской области

Описание проекта:

Проект предусматривает завершение разведки на на Чумекской железорудной площади в Восточно-Казахстанской области, с дальнейшей добычей и реализацией железосодержащих руд.

Продукция и среднегодовой объем производства:

Железная руда – 5691 тыс. тонн

На основе предварительных данных руды месторождения отличаются высоким качеством и соответствуют самым строгим технологическим требованиям металлургических предприятий. Это значит, что не потребуются технологический передел – после добычи и рудо-подготовки руда будет готова к продаже.

Инициатор: ТОО «Lacus Mining»

Местоположение: Курчумский район, Восточно-Казахстанская область

Рынок сбыта: заводы по переработке черных металлов Китая и РК

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	36
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	6
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	30
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	816 792
NPV Проекта, тыс. долл. США	242 629
IRR, %	19,2%
Доходность по EBITDA, %	54%
Срок окупаемости, лет	9,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	14,0

Место реализации Проекта: Курчумский район, Восточно-Казахстанская область

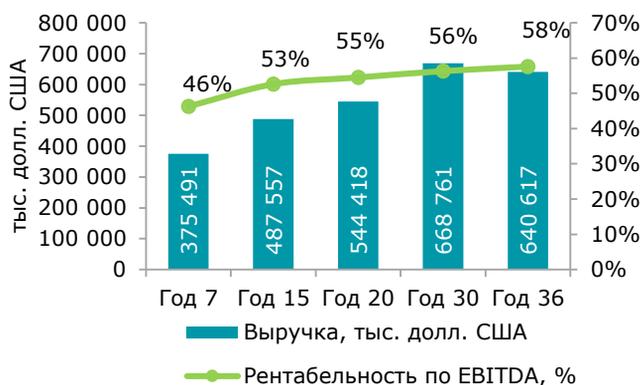


Рыночные предпосылки:

Высокий спрос. Спрос на железную руду, прежде всего, обусловлен спросом на сталь, который непосредственно отражает тенденции развития мировой экономики. Согласно оценкам The Economist Intelligence Unit («EIU»), в обозримом будущем производство стали вырастет на 4%, составив в 2019 г. 1692 млн тонн.

Экспортный потенциал. Поскольку производство железной руды в стране полностью обеспечивает внутренний спрос на данный продукт, основная доля окатышей и концентрата, производимых в республике, поставляется за ее пределы. При этом, ключевыми рынками сбыта (90-99%) являются РФ и КНР. Будучи крупнейшими производителями железной руды, КНР и РФ также являются крупнейшими в мире ее потребителями и импортерами, поскольку данные страны занимают лидирующую позицию по производству стали во всем мире. Совокупный импорт железной руды КНР и РФ составил 1084 млн тонн в 2017 г.

Рентабельность Проекта



Авторский подсчет запасов площади

Вид запасов	Руда, млн тонн	Содержание железа, %
Мартитовые, магнетитовые руды	179	62,5
Вкрапленная минерализация	317	62,5

Подсчет запасов выполнен по стандартам ГКЗ на основе результатов геофизических работ в 2017 г. и данных исторических разведочных работ в 1965 г. Отчет о геофизических работах на Чумекской площади подготовлен ТОО ИЦЭТИ в ноябре 2017 г.

Строительство гидрометаллургического завода по производству катодной меди в ВКО

Описание Проекта:

Строительство промышленного комплекса по производству катодной меди мощностью 5000 тонн в год («Проект»).

Продукт: катодная медь (содержание чистого металла не менее 99,99%).

Мощность: 5000 тонн катодной меди в год.

Производственный процесс:

добыча – открытая;
переработка – кучное выщелачивание, селективная экстракция и электролиз.

Инициатор: ТОО АК Minerals –владелец права эксклюзивной переработки руды на Ай-Караулской площади.

Местоположение: Восточно-Казахстанская область. Завод будет расположен в Урджарском районе, в 40 км от г. Аягоз, в относительной близости от Ай-Караулского меднорудного района.

Потенциальные рынки сбыта: Казахстан, Китай, Россия.

Рыночные предпосылки:

Большие запасы меди. Казахстан занимает 6-е место в мире по запасам меди с долей 4,7% мировых запасов, (36,6 млн тонн).

Высокий спрос. Ожидается, что стабильный рост спроса на рафинированную медь сохранится в последующие годы, так как медь является важнейшим ресурсом для современного технологического общества. Прогнозируется рост спроса на рафинированную медь на 2,99% в 2018 г. и на 2,15% в 2019 г.

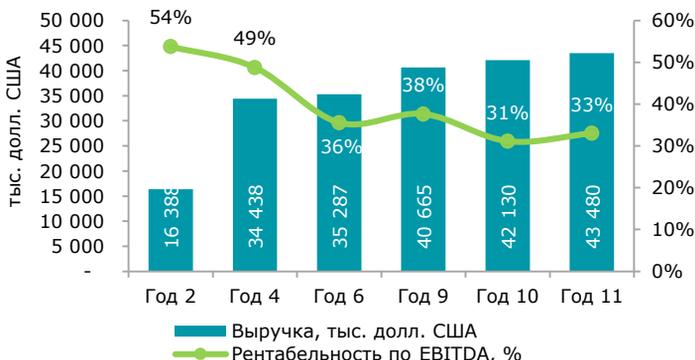
Рост цен. Мировые цены на рафинированную медь демонстрируют восходящую динамику в связи с увеличением спроса на данный продукт в результате стабилизации мировой экономики. Согласно прогнозам, ожидается умеренный рост цен на медь: 2020 г. – 6997 долл. США, 2021 г. – 7250 долл. США за тонну.

Экспортный потенциал. Дефицит по продукции «плиты, листы и полосы или ленты медные» указывает на наличие потенциала для импортозамещения. Также РК имеет возможность для увеличения экспорта в КНР и др. страны.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	11
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	1
эксплуатационная фаза, лет	10
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	25 643
NPV Проекта, тыс. долл. США	24 396
IRR, %	45,6%
Доходность по EBITDA, %	41%
Срок окупаемости, лет	3,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	4,4

Рентабельность Проекта



Местоположение Проекта: Восточно-Казахстанская область



Запасы месторождения Ай-Караул (Протокол МКЗ «Востказнедра»)

Показатель	Открытая добыча		Подземная добыча
	Окисленные руды	Сульфидные руды	Сульфидные руды
Медь, тыс. тонн	17,79	23,75	16,92
Содержание меди, %	1,48	1,89	1,56
Серебро, тонн	2,6	8,8	6,9
Содержание, г/тонн	2,21	7,01	6,42

Освоение вольфрамовых руд месторождения Южный Жаур

Описание Проекта:

Добыча и переработка редкометалльных руд месторождения Южный Жаур в Карагандинской области («Проект»).

Товарная продукция:

- 57%-ый концентрат триоксида вольфрама
- 50%-ый концентрат молибдена

Производственный процесс:

- открытая добыча
- сульфидно-шеелитовая флотация, включающая измельчение в одну стадию, сульфидную флотацию и шеелитовую флотацию.

Максимальная мощность переработки:

4000 тыс. тонн товарной руды в год

Инициатор: ТОО «СП Сарыарка Tungsten».

Местоположение: Карагандинская область, Шетский район.

Срок реализации Проекта: 35 лет

Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – По запасам вольфрама РК находится на первом месте в мире (2 млн тонн или 63% мировых запасов). Наличие существенных запасов молибдена (160 тыс. тонн) на территории Казахстана открывает потенциал для возрождения добычи данного металла в будущем.

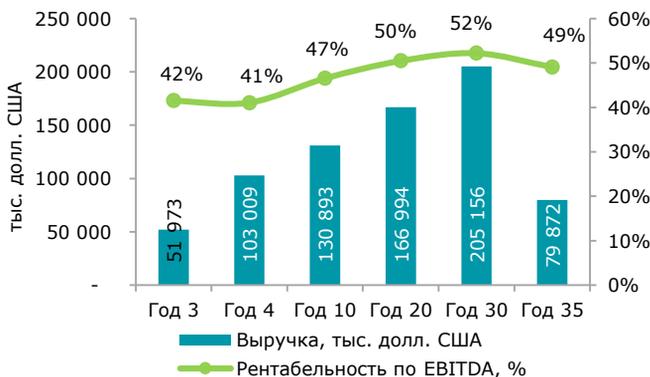
Рост цен на металлы – Отсутствие легкодоступного финансирования и низкое содержание металла в рудах месторождений являются причинами ограниченного предложения металла на рынке, что в дальнейшем может послужить стимулом для дальнейшего роста цен на вольфрам и молибден.

Растущий спрос – В течение следующих 10 лет мировой спрос на вольфрам, согласно прогнозам, увеличится с 72 552 тонн до 121 679 тонн (5,3% CAGR). Развитие сталелитейной индустрии влияет на растущий спрос на молибден. В долгосрочной перспективе, до 2024 г., ожидается, что темп роста спроса на этот металл составит 3,6% в год.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	35
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	2
эксплуатационная фаза, лет	33
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	70 942
NPV Проекта, тыс. долл. США	173 323
IRR, %	32,7%
Доходность по EBITDA, %	49%
Срок окупаемости, лет	5,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,7

Рентабельность Проекта



Местоположение Проекта: Карагандинская область



Запасы месторождения Южный Жаур (JORC)

Наименование	Балансовые запасы по категории C2	
	Количество, тонн	Содержание, %
Руда	122 189 700	
Триоксид вольфрама	198 953	0,163
Молибден	13 062	0,010
Висмут	6 408	0,005

Освоение месторождений золота и свинца на площади Маятас в Костанайской области

Описание проекта:

Проект предусматривает проведение доразведки и строительство промышленного комплекса по добыче и обогащению золотых и полиметаллических руд на площади рудной зоны Маятас в Костанайской области.

Товарная продукция и среднегодовая мощность:

Переработка 700 тыс. тонн руды в год (с содержанием золота и свинца). Концентраты планируется перерабатывать на производственных объектах ТОО «Казцинк» (и других заводах) с дальнейшей реализацией финального продукта на внутреннем и внешних рынках.

Инициатор: ТОО «Маятас» (100% дочерняя организация ТОО KazLead)

Местоположение: Аркалыкский район, Костанайская область

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	13
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	3
эксплуатационная фаза, лет	10
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	21 581
NPV Проекта, тыс. долл. США	57 910
IRR, %	93,9%
Доходность по EBITDA, %	52%
Срок окупаемости, лет	3,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	3,9

Место реализации проекта: Аркалыкский район, Костанайская область



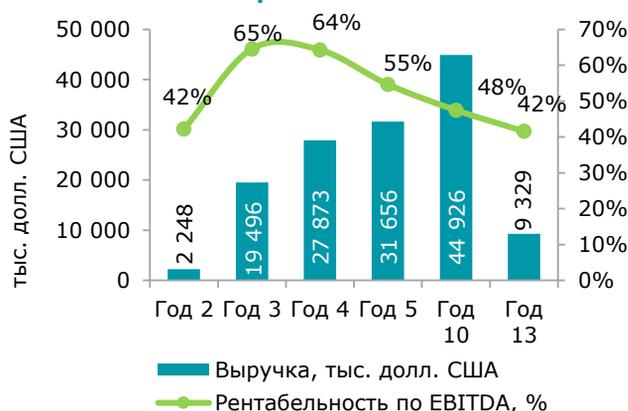
Рыночные предпосылки

Стабильно высокий спрос. Потребление золота в мире остается стабильно высоким. Оно широко используется в различных технологиях и ювелирном деле, играет роль особой валюты. По прогнозам отрасли, потребление свинца в мире превысит производство на 10 тыс. тонн в 2019 г. на фоне постоянных сокращений поставок.

Импортозамещение. Производственные мощности РК не покрывают внутренний спрос на золото. Среднегодовой рост импорта золотосодержащей руды в РК с 2010 г. по 2014 г. составил 93%. Несмотря на наблюдаемый стабильный рост в объемах производства свинца и свинцовых руд в Казахстане за последние несколько лет, уровень обеспеченности отечественного рынка составил лишь 46%.

Экспортный потенциал. Китай является основным импортером свинцовых руд и концентратов из Казахстана. КНР импортировала в 2016 г. рекордное количество металла из Казахстана – 51 595 тонн.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождений Проекта

Место-рождения	Руда	Содержание	Кол-во металла
Золото			
Увальное			
Южное	6 800 тыс. тонн	1,18 г/т	8 024 кг
Дайковское			
Прочие			
Свинец			
Заречное	5 426 тыс. тонн	1,8%	97 770 т

Освоение месторождения Беркаринское в Восточно-Казахстанской области

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом («Проект») предусмотрена разработка месторождения Беркаринское в Восточно-Казахстанской области, включающая доразведку, добычу, и переработку руды содержащей медь и серебро.

Продукт: Рафинированная медь, рафинированное серебро

Инициатор: ТОО «Nouvelle Mining»

Местоположение: Участок Беркара находится на территории, входящей в состав городской администрации г. Семей Восточно-Казахстанской области

Рынок сбыта:

Медь - заводы по обработке цветных металлов стран ближнего зарубежья, Китая и Европы.

Серебро – аффинажные заводы РК, РФ, КНР

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	12
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	3
эксплуатационная фаза, лет	9
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	24 091
NPV Проекта, тыс. долл. США	60 155
IRR, %	51,2%
Доходность по EBITDA, %	62%
Срок окупаемости, лет	6,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,5

Место реализации проекта: Территория, входящая в состав городской администрации г. Семей Восточно-Казахстанской области



Рыночные предпосылки

Высокий спрос. Прогнозируется рост спроса на рафинированную медь на 2,99% в 2018 г. и на 2,15% в 2019 г.

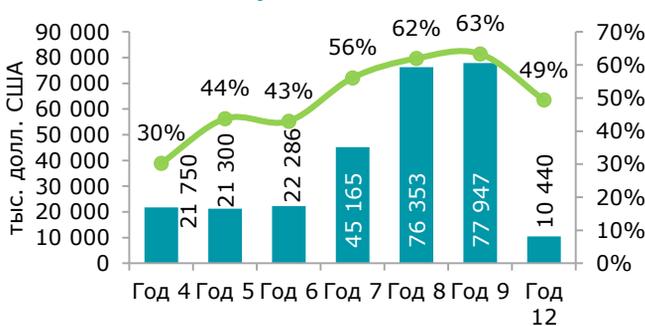
Согласно данным Silver Institute за последние пять лет наблюдался мировой дефицит серебра (в 2017 г. дефицит составил 35 млн унций (810 тонн)). При этом ежегодно добыча металла снижается (сокращение на 4% в 2017 г.).

Рост цен. Согласно прогнозам Всемирного Банка, ожидается умеренный рост цен на медь в среднесрочной перспективе.

Экспортный потенциал. Торговый дефицит по рассмотренной медной продукции указывает на наличие потенциала для импортозамещения. Также РК имеет возможность для увеличения экспорта в КНР и страны ближнего зарубежья.

Также, имеется экспортный потенциал поставки серебра в Китай и Россию. Данные страны входят в топ-10 крупнейших мировых импортеров серебра по итогам 2017 г.

Рентабельность Проекта



■ Выручка, тыс. долл. США

● Рентабельность по EBITDA, %

Авторский подсчет запасов участка Восточная Беркара, Май 2017

Тип руды	Борт. содерж. %	Руда, Тонн	Содерж. Меди, %	Содерж. Серебра, г/т
Окисленные руды	0,5	1 896 900	1,29	-
Смешанные руды	0,5	1 384 801	2,03	19,3

Представленные данные являются результатом предварительных подсчетов запасов для участка Восточная Беркара, выполненных в Micromine на основе данных бурения в 2016-2017 гг.

Расширение добычи и переработки медно-никелевых руд месторождения Максут

Описание Проекта

расширение добычи и переработки медно-никелевых руд месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области («Проект»).

Цель Проекта

увеличение добычи и переработки медно-никелевых руд обогатительной фабрики месторождения Максут с 400 тыс. тонн **до 1,4 млн тонн руды в год**

Инициатор Проекта

горнорудная компания АО «БАСТ», разрабатывающая медно-никелевое месторождение Максут.

Продукция и среднегодовой объем производства после расширения:

- 21%-ный медный концентрат – 24,3 тыс. тонн
- 4%-ный никелевый концентрат – 57,8 тыс. тонн

Мощность переработки после расширения:

1,4 млн тонн руды в год

Место реализации Проекта:

Абайский район Восточно-Казахстанская область

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	20
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	2
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	18
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	24 979
NPV Проекта, тыс. долл. США	43 749
IRR, %	41,3%
Доходность по EBITDA, %	30%
Срок окупаемости, лет	4,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	4,8

Местоположение Проекта:

Абайский район Восточно-Казахстанская область



Рыночные предпосылки:

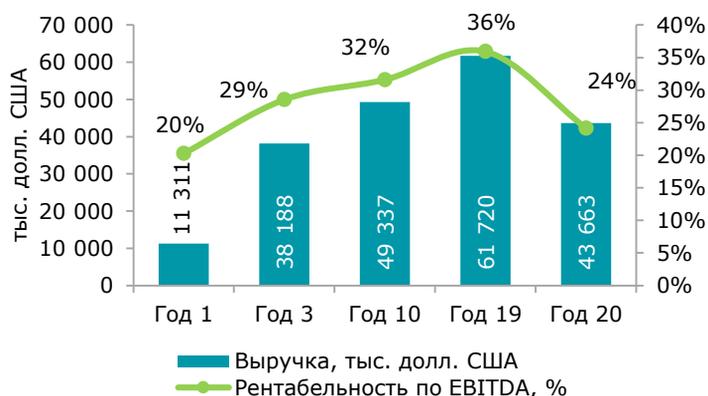
Наличие сырьевой базы – Исчисленные запасы м. Максут согласно Кодексу JORC 2012 составляют 26,8 млн тонн руды с содержанием меди 0,44% и никеля 0,35% м.

Растущий спрос – Ожидается рост спроса на рафинированную медь на 2,99% в 2018 г. и на 2,15% в 2019 г. По данным Всемирного бюро Статистики металлов, в 2017 году дефицит рафинированного никеля на мировом рынке составил около 96 тыс. тонн.

Растущие цены на металлы – Согласно прогнозным данным Всемирного Банка, ожидается умеренный рост цен на медь: 2018 г. – 6800 долл. США, 2021 г. – 6849 долл. США за тонну. За период 2018 – 2022 гг. цена на никель в среднем за год будет возрастать на 3%.

Наличие клиентской базы. Горно-обогатительный комплекс Максут – это действующее предприятие, которое выпускает медный и никелевый концентраты. Концентраты успешно пользуются большим спросом в Китае, России, Узбекистане. Компания имеет долгосрочные договоры на реализацию концентратов.

Рентабельность Проекта



Отчет по Минеральным Ресурсам месторождения Максут в соответствии с Кодексом JORC на 27 июля 2017 г.

Категория ресурсов	Тоннаж	Сред. содержание Cu, %	Сред. содержание Ni, %
Исчисленные	26,8 млн	0,44	0,35
Предполагаемые	16,7 млн	0,38	0,28
Total	43,5 млн	0,41	0,33

Добыча и переработка коксующегося угля Самарского месторождения

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом («Проект») предусматривается строительство комплекса по добыче и переработке коксующегося угля месторождения Самарское в Карагандинской области.

Инициатор Проекта

ООО "Valdisere Mining"

Продукция и среднегодовой объем производства:

- концентрат коксующихся углей марки ГЖ (газовый жирный) и Ж (жирный) – 2686 тыс. тонн
- концентрат коксующихся углей марки КЖ (коксовый жирный) и К (коксовый) – 1133 тыс. тонн
- энергетический уголь – 955 тыс. тонн
- Побочный продукт производства (уголь низкого качества) – 637 тыс. тонн

Местоположение Проекта: Нуринский район, Карагандинская область

Рынки сбыта: Казахстан, Китай, РФ

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	438 276
NPV Проекта, тыс. долл. США	590 665
IRR, %	31,08%
Доходность по EBITDA, %	55%
Срок окупаемости, лет	6,32
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,51

Местоположение Проекта: Карагандинская область, Нуринский район



*разрешение на добычу остальных балансовых запасов может быть получено без трудностей

Рыночные предпосылки:

Экспортный потенциал – В РФ имеется дефицит угля марок высокого качества К (20% от планируемой продукции на Самарском). В Китае реализуется политика по сокращению добычи угля. Данные факторы открывают возможности для расширения географии реализации продукции.

Постоянно растущие цены. В последнее время на рынке наблюдается повышение цен как на уголь, так и на продукты его переработки, а именно на каменноугольный кокс как следствие повышения цен на коксующийся уголь. В период 2013-2017 гг. средний прирост цен у производителей на каменный и бурый уголь составил 12% и 5% соответственно.

Высокий рыночный спрос. Постоянно развивающийся промышленный сектор диктует необходимость в постоянно увеличивающихся поставках качественного сырья для производства кокса.

Рентабельность Проекта



Данные по запасам месторождения



- Выход летучих веществ – 34-40%
- Содержание серы – 1,8-2,2%
- Содержание фосфора – 0,03-0,06%
- А, % - 9%
- У, тт - 22

Производство стали на месторождении Велеховское в Актюбинской области

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство комплекса по производству стали, посредством обогащения и переработки железосодержащих руд, добываемых на месторождении Велеховское Южное в Актюбинской области.

Продукт: низколегированная конструкционная сталь, углеродистая конструкционная сталь, качественная углеродистая конструкционная сталь

Инициатор: АО "ДП "Актобе-Темир-ВС"

Местоположение: Каргалинский район, Актюбинская область

Рынок сбыта: Казахстан, РФ, Китай

Рыночные предпосылки:

Стабильный спрос на сталь. Высокие показатели исторического роста производства и стратегическая важность дальнейшего развития отраслей, использующих сталь в качестве сырья, создают устойчивый спрос на производимую в рамках Проекта продукцию.

Дальнейший рост спроса на сталь. Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой объем спроса на сталь и продукцию из стали увеличится на 1,8% и 0,7% в 2018 г. и в 2019 г. соответственно.

Потенциал для импортозамещения и экспорта стали. Наличие торгового дефицита в течение последних нескольких лет свидетельствует о хорошем потенциале для импортозамещения и наличии стабильного спроса на сталь на внутреннем рынке Казахстана. Также, благодаря географической близости таких крупных мировых потребителей стали как РФ и КНР, имеется хороший экспортный потенциал для поставки продукции в данные страны.

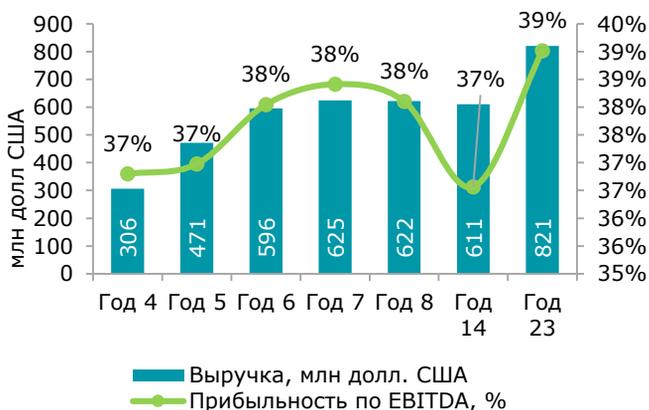
Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	550 727
NPV Проекта, тыс. долл. США	421 198
IRR, %	25,9%
Доходность по EBITDA, %	38%
Срок окупаемости, лет	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,8

Место реализации Проекта: Каргалинский район, Актюбинская область



Рентабельность Проекта



Подсчет ресурсов согласно JORC

Тип	Категория	Борт. содерж.	Тоннаж, т	Среднее содержание Fe (%)
Магнетитовые ресурсы, тело - I	Исчисленные	16	112 851 680,80	20,91
Мартитовые ресурсы <30% Fe	Исчисленные	16	4 455 263,52	20,86
Магнетитовые ресурсы, тело - I	Предполаг.	16	344 762 786,56	20,02
Магнетитовые ресурсы, тело - II	Предполаг.	16	9 829 786,72	20,18
Мартитовые ресурсы <30% Fe	Предполаг.	16	17 570 097,36	19,59
Мартитовые ресурсы >30% Fe	Предполаг.	20	4 991 815,92	41,00
Всего	-	-	494 461 430,88	20,43

Отчет по Минеральным Ресурсам месторождения Велеховское Южное в соответствии с Кодексом JORC на 2 февраля 2012

Добыча и переработка золотоносных руд месторождений Шокпар и Гагаринское

Описание Проекта:

Добыча и переработка золотоносных руд месторождений Шокпар и Гагаринское («Проект»)

Продукт: коллективные концентраты золота и серебра

Мощность: 17 531 кг золота и 90 764 кг серебра за весь период реализации Проекта

Производственный процесс:

Добыча – открытым и подземным способом;
Переработка – прямая коллективная флотация

Срок реализации Проекта: 14 лет с учетом параллельной отработки месторождений

Инициатор:

АО «НГК «Тау-Кен Самрук», национальный оператор горнорудных активов в Казахстане, обладающий приоритетным правом на приобретение лицензии на разведку и добычу минеральных ресурсов

Местоположение: Жамбылская область

Рынок сбыта: Казахстан

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	14
<i>в т. ч. инвестиционная фаза, лет</i>	2
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	12
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	66 566
NPV Проекта, тыс. долл. США	37 391
IRR, %	21,1%
Доходность по EBITDA, %	42%
Срок окупаемости, лет	6,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,6

Местоположение Проекта: Жамбылская область



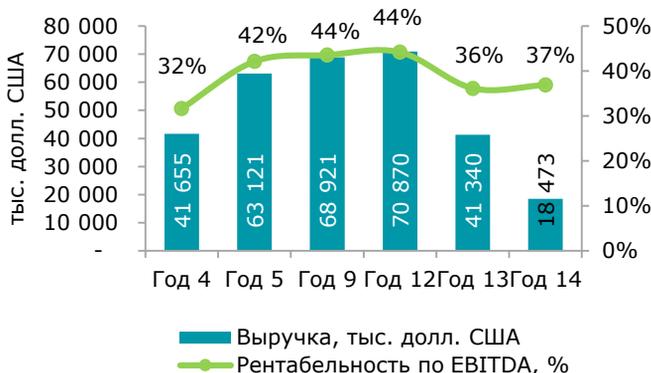
Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – Казахстан занимает 6-е место в мире и 2-е место в СНГ по разведанным запасам золота (307 тонн, 41,4% резервов СНГ). Запасы серебра Казахстана разведаны более чем на 100 месторождениях.

Импортозамещение – Внутренние производственные мощности не могут покрыть спрос на золото. В Казахстане потребление золота преимущественно формируется для целей пополнения валютного запаса страны тремя аффинажными заводами, применяющими различные технологии аффинажа добываемого золота: «Казцинк», «Казахмыс» и «Тау-Кен-Алтын».

Стабильно высокий спрос – Золото пользуется стабильным спросом в мире, находит многообразное применение в технологиях, в ювелирном деле, в качестве основного валютного металла. За последние пять лет наблюдался мировой дефицит серебра (в 2017 г. - 35 млн унций (810 тонн)). При этом ежегодно добыча данного металла снижается (сокращение на 4% в 2017 г.).

Рентабельность Проекта



Запасы и ресурсы месторождения Шокпар

	Запасы		Ресурсы	
	C2	P1	C2	P1
Руда	2 105 тыс. тонн	2 121,8 тыс. тонн		
Золото	15 151,8 кг (7,2 г/т)	15 600 кг (7,4 г/т)		
Серебро	89,7 тонн (42,6 г/т)	78,6 тонн (37 г/т)		

Запасы месторождения Гагаринское

	Запасы	
	C2	P1
Руда	1 659,6 тыс. тонн	
Золото	9 430,3 кг (5,7 г/т)	
Серебро	85,4 тонн (51,5 г/т)	

Освоение меднорудных месторождений Жездыбассай в Мангыстауской области

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство промышленного комплекса по добыче и обогащению медных руд на месторождении Жездыбассай и близ расположенных месторождениях в Мангыстауской области. Медный концентрат планируется перерабатывать в катодную медь на медном заводе «КазЦинк», с дальнейшей ее реализацией.

Продукт: медный концентрат; медь катодная (в листах)

Инициатор: ТОО «Техногран-Актобе»

Местоположение: Мангыстауский район, Мангыстауская область

Рынок сбыта: заводы по обработке цветных металлов стран ближнего зарубежья, Китая и Европы

Рыночные предпосылки:

Большие запасы меди. Казахстан занимает 6-е место в мире по запасам меди с долей 4,7% мировых запасов, что в натуральном выражении составляет 36,6 млн тонн.

Высокий спрос. Прогнозируется рост спроса на рафинированную медь на 2,99% в 2018 г. и на 2,15% в 2019 г.

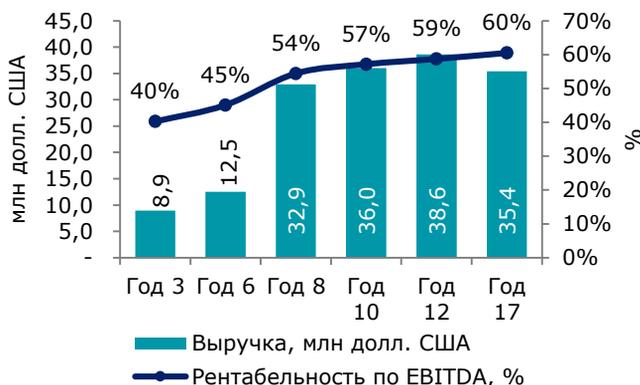
Рост цен. Согласно прогнозам Всемирного Банка, ожидается умеренный рост цен на медь в среднесрочной перспективе.

Экспортный потенциал. Торговый дефицит по рассмотренной медной продукции указывает на наличие потенциала для импортозамещения. Также РК имеет возможность для увеличения экспорта в КНР и страны ближнего зарубежья.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	17
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	4
эксплуатационная фаза, лет	13
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	23 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	29 435
IRR, %	29,5%
Доходность по EBITDA, %	39-61%
Срок окупаемости, лет	7,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,7

Рентабельность Проекта



Место реализации Проекта: Мангыстауский район, Мангыстауская область



Запасы месторождений Проекта

Наименование месторожд./рудопроявл.	Категория	Руда, млн тонн	Содержание меди, %	Кол-во меди, тыс. тонн
Жездыбассай	C ₂ +P ₁	6,7	0,58	39,2
Долнапинское	C ₂ +P ₁	1,8	0,6	10,8
Саршасайское	P ₁	2,4	0,6	14,0
Восточно-Шаирское	P ₁	1,1	0,8	8,8
Кызылтанское	C ₂ +P ₁	0,8	0,6	4,8
Шаниязское	P ₁	0,09	1,1	1,0
Коктас	P ₁	0,36	0,4	0,9
Другие проявления и участки	P ₁	2,1	0,5	10,5
Итого:	C₂+P₁	15,3		90,0

Развитие цинково-медного месторождения Александровское в ВКО

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство промышленного комплекса по добыче и обогащению цинково-медных руд месторождения Александровское в Восточно-Казахстанской области.

Продукция и среднегодовой объем производства:

Медный концентрат – 6881 тонн (963 тонн меди)

Цинковый концентрат – 22 696 тонн (10 213 тонн цинка)

Мощность переработки: 360 тыс. тонн руды

Инициатор:

ТОО «Varsa Mining»

Местоположение:

Куршимский район, Восточно-Казахстанская область

Рынок сбыта:

Заводы по обработке цветных металлов стран ближнего зарубежья, Китая и Европы

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	8
<i>в т. ч. инвестиционная фаза, лет</i>	3
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	5
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	15 620
NPV Проекта, тыс. долл. США	11 997
IRR, %	49,1%
Доходность по EBITDA, %	42%
Срок окупаемости, лет	4,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,1

Место реализации проекта: Куршимский район, Восточно-Казахстанская область



Рыночные предпосылки:

Растущий спрос на металлы – Ожидается рост спроса на рафинированную медь на 2,99% в 2018 г. и на 2,15% в 2019 г.

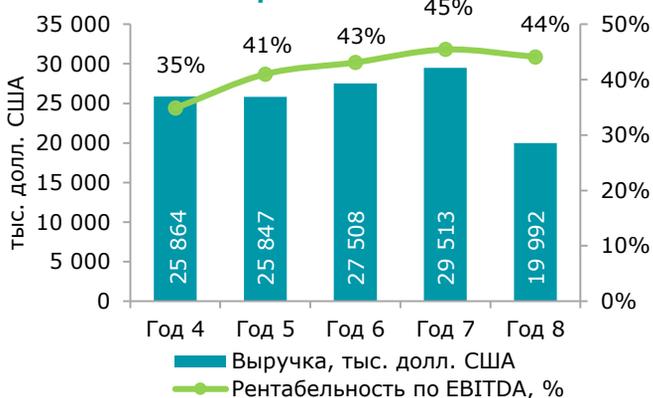
Спрос на рафинированный цинк, увеличившись на 1,8% в 2019 г. и 1,9% в 2020 г., достигнет 14 389 тыс. тонн в 2020 г.

Экспортный потенциал – У Казахстана имеется географическое преимущество для увеличения поставок продукции в Китай. Казахстан, являясь основным экспортером медной продукции в РФ, может нарастить объемы поставок медных концентратов.

В Китае, крупнейшем потребителе цинковой продукции, ожидается рост спроса на рафинированный цинк с 6596 тыс. тонн в 2018 г. до 7257 тыс. тонн в 2020 г. Казахстан, в отличие от Перу и Австралии, имеют более выгодное географическое положение для экспорта продукции в КНР.

РК также является основным экспортером цинковых концентратов в Россию.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения Александровское

Показатели	Категория	Ед. изм.	Расчет* запасов
Сульфидная цинково-медная руда	C1-C2	тыс. тонн	1300
Содержание цинка		%	3,83
Содержание меди		%	0,34
Расчет запасов цинка		тонн	49 799
Расчет запасов меди		тонн	4 394

*Авторские расчеты Инициатора в 2018 г. по итогам бурения

Освоение вольфрамовых руд месторождения Коктенколь

Описание Проекта:

Освоение вольфрамовых руд Промежуточного участка месторождения Коктенколь («Проект»)

Товарная продукция и среднегодовая мощность:

- паравольфрамат аммония (ПВА) – 3000 тонн
- оксид молибдена – 600 тонн
- гидроксид меди – 300 тонн

Производственный процесс:

подземно-скважинное выщелачивание с использованием щавелевой и соляной кислот.

Инициатор:

TOO Dala Mining, частная казахстанская компания, которая является правообладателем Контракта на разработку вольфрамовых и вольфраммолибденовых руд месторождения Коктенколь.

Местоположение:

Карагандинская область, Шетский район

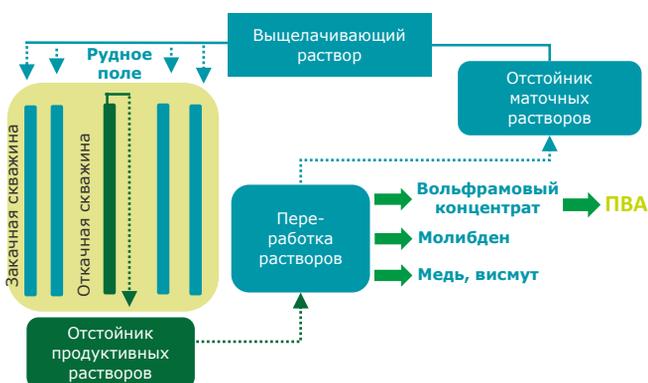
Рынок сбыта:

Германия, Япония

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	36
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	2
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	34
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	77 769
NPV Проекта, тыс. долл. США	89 425
IRR, %	26,5%
Доходность по EBITDA, %	25%
Срок окупаемости, лет	7,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,3

Технологический процесс (ПСВ)



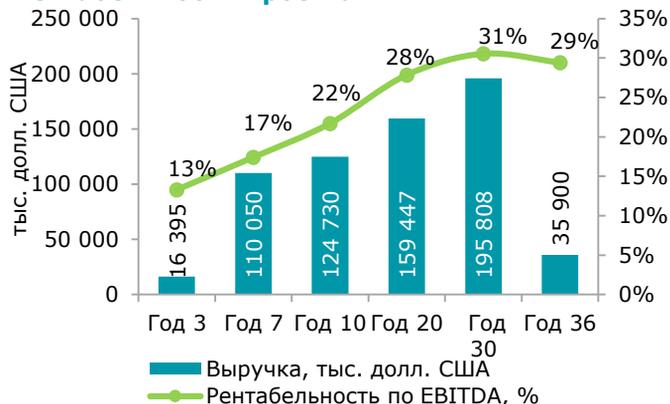
Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – Пространственная изолированность вольфрамового и молибденового оруднения месторождения Коктенколь позволяет организовать первоочередную обработку неглубоко залегающих вольфрамовых руд Промежуточного участка.

Экспортный потенциал – В 2017 г. мировой импорт вольфраматов составил 11 049 тонн. Основными покупателями паравольфрамата аммония на международном рынке являются США, Германия и Япония. Развитие автомобильной и горнорудной промышленности в этих странах открывает перспективы для поставок продукции Проекта.

Растущий спрос – В течение следующих 10 лет мировой спрос на вольфрам, согласно прогнозам, увеличится с 72 552 тонн до 121 679 тонн (CAGR 5,3%). Рост спроса на вольфрам тесно связан с развитием обрабатывающей промышленности, производством автомобилей.

Рентабельность Проекта



Сводка по запасам Промежуточного участка месторождения Коктенколь

Руда, тыс. тонн	W gen, %	W gen, тоннаж	Cu gen, %	Cu gen, тоннаж
87 340	0,315	274 798	0,222	95 000

Кокбулакское железорудное месторождение

Описание проекта:

Разработка Кокбулакского железорудного месторождения и строительство обогатительного комбината по производству железорудного концентрата

Сумма инвестиций: 418 986 тыс. долл. США

Мощность: 8 млн тонн в год

Продукт:

концентрат с содержанием железа не менее 60% для получения стали

Местоположение:

Актюбинская область, ТОО «Актобе-Steel Production»

Период реализации:

24 года, включая период строительства

Рынок сбыта:

внутренний рынок, экспорт в Россию и КНР

Рыночные предпосылки:

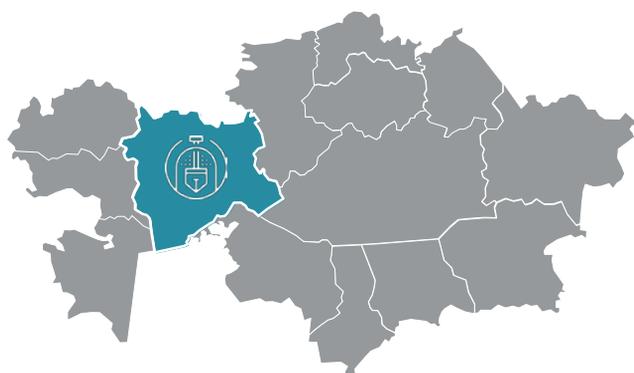
- Большие запасы железной руды** – Казахстан занимает 11-е место в мире по запасам железной руды с долей 2% мировых запасов.
- Высокий спрос** - спрос на железную руду, прежде всего, обусловлен спросом на сталь, который непосредственно отражает тенденции развития мировой экономики.
- Экспортный потенциал** – в связи с тем, что объемы произведенной железной руды в стране полностью обеспечивают внутренний спрос на данный продукт, основная доля окатышей и концентрата, производимых в республике, поставляется за ее пределы. При этом, ключевыми рынками сбыта (90-99%) являются Россия и Китай.

Ключевые инвестиционные показатели

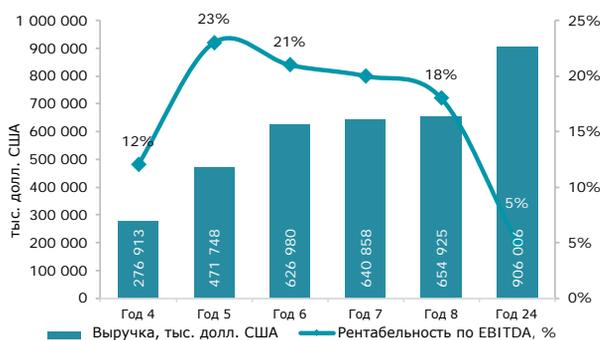
Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	418 986
NPV Проекта, тыс. долл. США	36 668
IRR	14,9%
Доходность по EBITDA	24%
Срок окупаемости	9,4
Дисконтированный срок окупаемости	16,3

Локация реализации проекта:

Актюбинская область, Шалкарский район



Рентабельность Проекта



Запасы месторождения «Кокбулак»

Класс	Запасы, млн тонн	Fe, %	P ₂ O ₅ , %	Сера, %
Центральная зона				
B	163,1	41,3	1,67	0,06
C1	198,1	37,8	1,48	0,09
Всего:	361,2	39,4	1,57	0,08
Северная зона				
C1	561,9	42,1	1,46	0,06
C2	49,3	37,9	1,36	0,06
Всего:	611,2	38,1	1,39	0,06
Южная зона				
C2	295,9	35,2	1,38	0,09
Всего:	295,9	35,2	1,38	0,09
Забалансовые ресурсы				
C1	410,7	26,6	0,99	0,11
C2	238,1	28,3	1,09	0,1
Всего:	648,8	27,2	1,03	0,11

Производство металлических порошков

Описание проекта:

Производство металлических порошков методом водной атомизации на базе АО «Экскаватор»

Сумма инвестиций: 23 308 тыс. долл. США

Продукция:

железный порошок марки ПЖР

Местоположение:

Южно-Казахстанская область

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: Казахстан, Россия и Китай

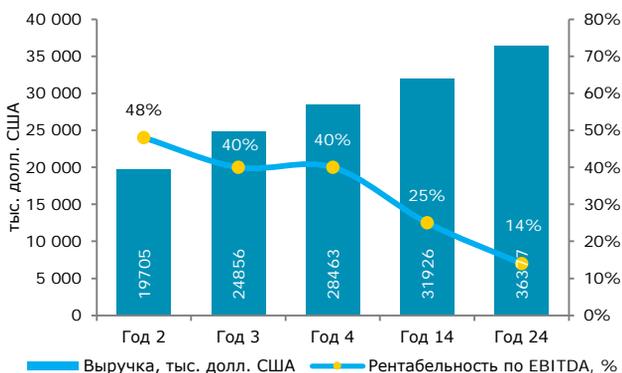
Поставщики: местные металлургические предприятия и закупщики металлолома

Потребители: производственные площадки

Рыночные предпосылки:

- **Отсутствие конкурентов** – завод настоящего проекта будет первым заводом в своей сфере в Казахстане.
- **Экспортный потенциал.** На сегодняшний день, крупнейшим потребителем металлических порошков является Китай, который в 2016 году импортировал около 116 тыс. тонн данной продукции.
- **Низкая себестоимость.** В РК в избытке аккумулируются отходы промышленного стального лома, данные материалы могут являться основным сырьем при производстве металлических порошков, что существенно снизит себестоимость продукции.

Рентабельность Проекта



Инициатор проекта

Инициатором и исполнителем проекта является АО «Экскаватор», основанное в 1958 г.

Для строительства завода, АО «Экскаватор» предоставляет земельный участок (делимый), целевое значение которого – под существующие здания завода.

*Проект на стадии реализации строительства, тем самым предусматривается выкуп доли у существующего предприятия.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	23308
NPV Проекта, тыс. долл. США	6 795
IRR, %	23,3%
Доходность по EBITDA, %	27%
Срок окупаемости, лет	5,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,7



Производство прямошовных труб

Описание проекта:

Строительство завода по производству стальных прямошовных труб

Сумма инвестиций: 24 215 тыс. долл. США

Продукция:

стальные прямошовные трубы среднего диаметра от 273 до 630 мм.

Местоположение:

СЭЗ «Сарыарка» в г. Караганда

Период реализации:

24 года, включая 1-2 года строительства

Целевые рынки:

Казахстан

Поставщики:

местные и российские поставщики сырья

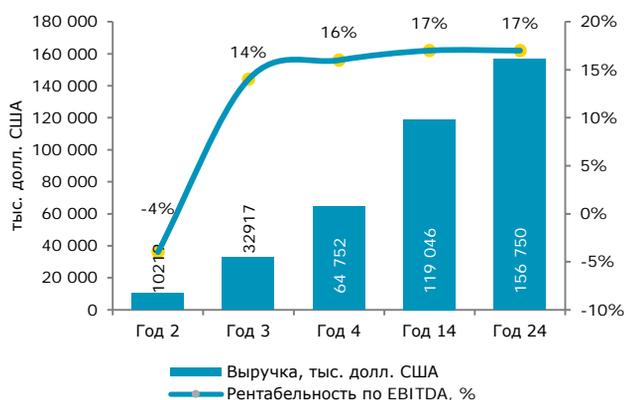
Потребители:

собственная дилерская сеть металлотрейдеров и сеть металлобаз

Рыночные предпосылки:

- **Местный спрос** – существует незаполненная ниша на производство стальных труб диаметром от 273 до 630 мм.
- **Конкуренция.** Стальные трубы относятся к категории биржевых товаров и основным конкурентным преимуществом является цена. Учитывая низкие производственные затраты связанные с технологическим процессом производства прямошовных труб, цена на производимую продукцию будет значительно ниже чем средняя цена на аналоги.
- **Импортозамещение.** Проект создается для замещения импортируемой продукции на трубы отечественного производства.

Рентабельность Проекта



Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	24 215
NPV Проекта, тыс. долл. США	20292
IRR	25,9%
Доходность по EBITDA	16%
Срок окупаемости, лет	7,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,5

Общий потенциальный рынок стальных труб* ~ 94 млрд. тенге в 2016 году

Сектор	Описание	Потенциальный объем рынка РК (2016) (тыс. км)	Потенциальный объем рынка РК (2016) (млрд. тенге.)
ЖКХ	Тепло-трассы	6,7	~87
	Водо-провод	14	
	Газо-провод	16,2	~7
Всего		36,9	~111

*Магистральные газо- и нефтепроводы не рассматриваются, так как их диаметр превышает диаметр выпускаемых труб



ХИМИЯ И НЕФТЕХИМИЯ

Строительство завода по производству базовых масел в Туркестанской области

Описание Проекта:

Строительство завода по производству базовых масел I, II и III группы в Туркестанской области

Сырье:

прямогонный мазут с нефтеперерабатывающего завода ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (ПКОП)

Продукт:

высококачественные базовые масла I группы (1200SN), II группы (60N, 150N, 350N), III группы (650N).

Мощность: 255 тыс. тонн базовых масел в год

Инициатор:

Группа компаний HILL Corporation, единственный крупный производитель смазочных масел в Казахстане.

Местоположение: Туркестанская область, промышленная зона г. Шымкент.

Рынок сбыта: Казахстан, Китай.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	4
эксплуатационная фаза, лет	20
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	729 238
NPV Проекта, тыс. долл. США	770 807
IRR, %	26,3%
Доходность по EBITDA, %	65%
Срок окупаемости, лет	6,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,5

Местоположение Проекта: промышленная зона г. Шымкент, Туркестанская область



Рыночные предпосылки:

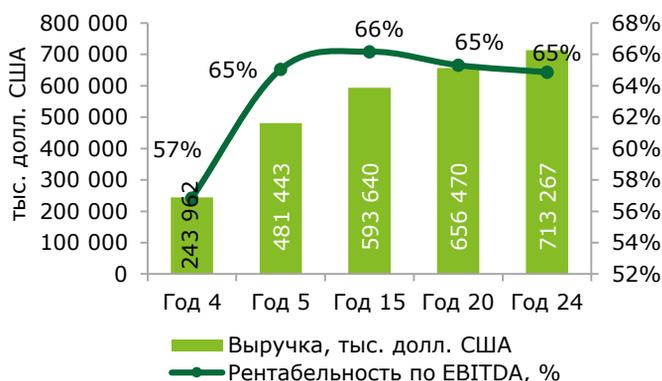
Наличие клиентской и сырьевой баз –

Существует необходимость обеспечить сырьем действующий завод HILL Corporation по компаундированию смазочных масел. Основное сырье Проекта, прямогонный мазут, будет поставляться ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс», нефтеперерабатывающим заводом в г. Шымкент, расположенным в 350 м от будущего завода.

Импортозамещение и экспорт – В Казахстане отсутствует производство базовых масел, которые используются местными предприятиями в качестве основы для смазочных материалов и моторных масел.

Внешний рынок привлекателен для сбыта ввиду высокого спроса, и это открывает значительные перспективы по организации экспорта продукции Проекта. Имеются предварительные соглашения на сбыт продукции как в самом Казахстане, так и на экспорт (в Китай). Согласно плану, объем экспорта масел составит 183 тыс. тонн в год.

Рентабельность Проекта



Плановая мощность завода

Продукция	Объем, тонны	Доля
Базовые масла	254 738	100%
Базовое масло 60N	20 000	8%
Базовое масло 350N	36 044	14%
Базовое масло SN1200	40 470	16%
Базовое масло 650N	60 950	24%
Базовое масло 150N	97 274	38%
Побочные продукты	240 000	100%
Бурильная жидкость	18 000	8%
Нафта	50 542	21%
Деасфальтизат	75 074	31%
Дизтопливо	96 026	40%

Строительство завода по производству моторных топлив и продуктов нефтехимии

Описание Проекта:

Строительство нефтеперерабатывающего завода Standard Petroleum для производства моторных топлив и продуктов нефтехимии в Туркестанской области.

Мощность переработки: 1,85 млн тонн в год.

Сырье: нефть, газовый конденсат, их смеси месторождения Кенлык.

Продукт: 1) бензин марки АИ-95 класса 5; 2) зимние и арктические сорта дизельного топлива класса 5; 3) газомоторное пропан-бутановое топливо (СПБт); 4) нефтяной кокс (на начальном этапе – мазут М150); 5) смесь ароматики (БТК), изопропиловый спирт, нафталин, полимеры, карбамид, оксигенаты; 6) электроэнергия.

Инициатор: TOO Standard Petroleum & Co, входящее в состав интегрированного холдинга по разведке, бурению, добыче нефти и торговле нефтепродуктами.

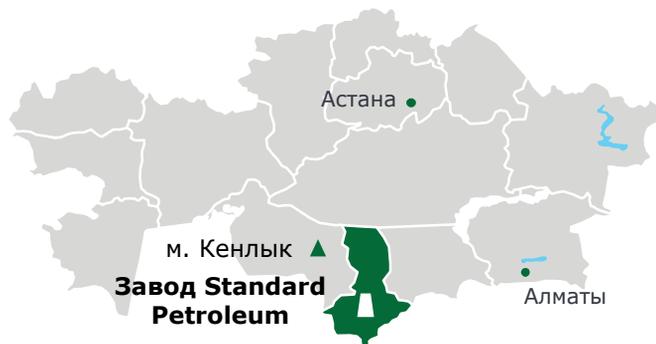
Местоположение: Туркестанская область.

Рынок сбыта: Казахстан, Китай, Россия.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	2
эксплуатационная фаза, лет	22
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	300 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	460 711
IRR, %	31,2%
Доходность по EBITDA, %	22,8%
Срок окупаемости, лет	5,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,2

Местоположение Проекта: Туркестанская область



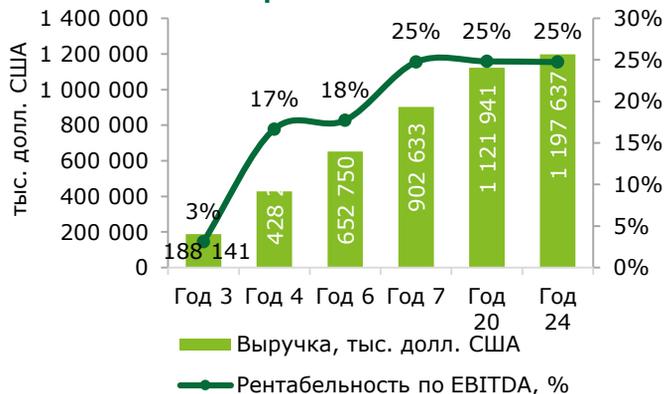
Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – Общие прогнозные извлекаемые ресурсы углеводородного сырья в стране составляют примерно 15 млрд тонн. Доказанные запасы составляют 5,5 млрд тонн. По подтвержденным запасам нефти Казахстан входит в число ведущих стран мира.

Импортозамещение и экспорт – На данный момент, НПЗ страны удовлетворяют только 70% внутреннего спроса на бензин. Потребности в светлых нефтепродуктах обеспечиваются за счет импорта из России. В РФ и Китае растет спрос на продукцию нефтехимической промышленности, в частности, на полимеры, нафталин и бензол.

Растущий спрос на полимеры – Спрос на полимеры, по данным AS Marketing и METI, за последние пять лет вырос почти на 20%. Ключевым драйвером роста мирового спроса на полимеры является упаковочная промышленность.

Рентабельность Проекта



Максимальная мощность завода (финальная пусковая очередь), тыс. тонн в год

Наименование продукта	Объемы
Автомобильное топливо	430 - 440
Дизельное топливо	280 - 290
Полиэтилен низкого давления	172 - 180
Нафталин	160 - 180
Смесь БТК	152 - 160
Кокс нефтяной	88 - 92
Полипропилен	65 - 70
Спирт изопропиловый	60 - 76
Карбамид	60 - 65
Газомоторное топливо (СПБт)	36 - 40
Электроэнергия	до 80 МВт·час

Строительство завода по производству сжиженного природного газа

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство завода по производству сжиженного природного газа («СПГ») на территории Жамбылской области.

Мощность: 47 520 тонн СПГ в год

Продукт: Сжиженный природный газ

Инициатор: ТОО «Астана-Транс-Ойл»

Местоположение: п. Шолдала, пригород г. Тараз, Жамбылская область.

Основные потребители:

- 1) Бытовые потребители. для газификации населенных пунктов (Акмолинская, Северо-Казахстанская, Павлодарская, Карагандинская, Восточно-Казахстанская области);
- 2) автотранспорт и сельхозтехника;
- 3) объекты малой энергетики;
- 4) малоподвижная и стационарная тяжелая техника;
- 5) предприятия

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	48 588
NPV Проекта, тыс. долл. США	64 629
IRR, %	23,3%
Доходность по EBITDA, %	51%
Срок окупаемости, лет	6,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,9

Место реализации Проекта: п. Шолдала, пригород г. Тараз, Жамбылская область



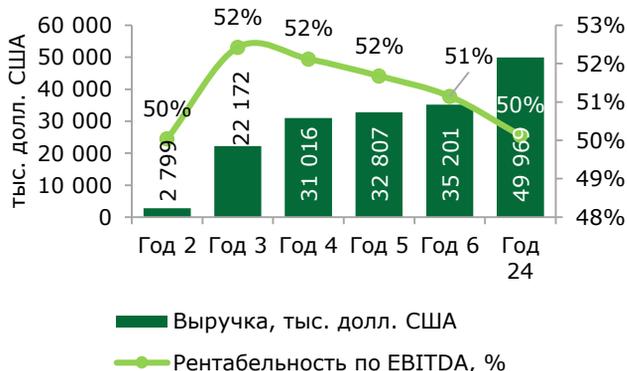
Рыночные предпосылки

Обеспеченность ресурсами. Республика Казахстан, располагающая огромным газовым потенциалом, способна занять лидирующее положение среди стран СНГ в области производства сжиженного газа.

Низкий уровень газификации в РК. По данным Акиматов областей, уровень газификации населения РК по итогам 2017 г. составляет 47,38 %. Согласно Генеральной схеме газификации, к 2030 г. охват территории страны газификацией достигнет 56%. Данная статистика свидетельствует о наличии широкого потенциала для развития индустрии СПГ в РК.

Прочие благоприятные факторы. На момент данного анализа, в Казахстане отсутствует производство СПГ. Таким образом, учитывая отсутствие конкуренции, недостаточный уровень газификации в РК и ряд преимуществ СПГ как топлива (экономичность, эффективность, экологические выгоды, безопасность), существует хороший потенциал для развития индустрии СПГ в РК.

Рентабельность Проекта



Обеспечение сбыта продукции

На текущий момент подписаны меморандумы по сбыту продукции со следующими компаниями:

- ТОО «Кокшетау Транс Газ»
- МЦПС «Хоргос»
- АО «КазТрансГаз Онімдері»
- Щучинско-Боровская курортная зона
- ТОО «ХПП Карагай», Астанинская обл.
- ТОО «Регионстрой», Астанинская обл.
- Депо «Арыс» ст. Арыс Казахской Ж.Д

Расширение производства сухого цианида натрия в Жамбылской области

Описание Проекта:

Расширение мощности завода по производству сухого цианида натрия до 30 тыс. тонн в год

Мощность: 30 тыс. тонн цианида натрия

Сырье: аммиак, едкий натр, природный газ и воздух

Продукт: основной продукт - цианид натрия, попутный продукт – сульфат аммония

Инициатор: TOO Talas Investment Company, входящее в группу компаний Финансовой торгово-промышленной корпорации «Онтустик»

Местоположение: Промышленная зона г. Каратау, Жамбылская область

Рынок сбыта: Казахстан, Россия, Китай, другие страны ближнего зарубежья

Рыночные предпосылки:

Растущий спрос – Для 85 тонн золота, которое было произведено в 2017 г. отечественными золотодобывающими компаниями, потребовалось более 40 тыс. тонн реагента, что в 3 раза превышает мощности казахстанского производства цианистого натрия.

Импортозамещение и экспорт – Внутренняя потребность Казахстана в цианиде натрия преимущественно покрывается за счет импорта из России и Китая. Порядка 90% цианида натрия в мире используется для переработки золота. В связи с ростом добычи золота в Россию и КНР увеличился импорт цианида натрия – мощности собственных предприятий не покрывают полностью спрос на реагент. Соседние в Казахстане Кыргызстан и Таджикистан полностью зависят от импортных поставок цианистого натрия.

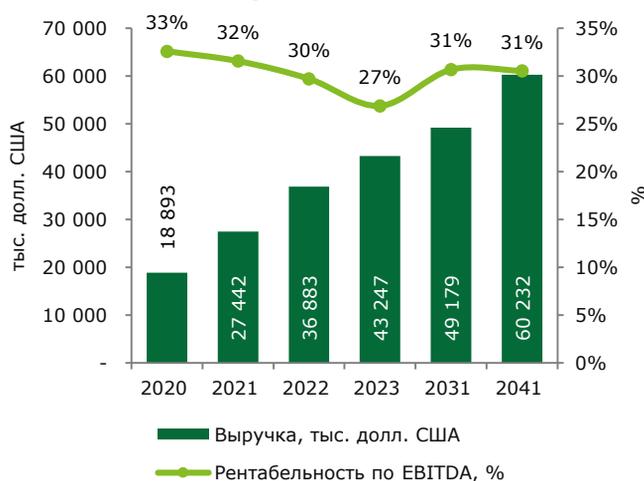
Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	3
эксплуатационная фаза, лет	21
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	21 051
NPV Проекта, тыс. долл. США	41 013
IRR, %	36%
Доходность по EBITDA, %	22-33%
Срок окупаемости, лет	5,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,9

Местоположение Проекта: Жамбылская область



Рентабельность Проекта



Плановая мощность завода

Индекс	2017	2018П-2019П*	2020П	2021П	2022П
Загрузка, %	100%	100%	50-60%	70-80%	100%
Мощность, тонн	15 000	15 000	7500-9000	10 500-12 000	13 500-15 000
*Период строительства	Сущест. мощность		+ Новая мощность		



**МАШИНОСТРОЕНИЕ И ПРОИЗВОДСТВО
КОМПЛЕКТУЮЩИХ**

Производство сельскохозяйственной техники



Описание проекта:

Строительство завода по производству сельскохозяйственной техники

Сумма инвестиций:

19 950 – 64 454 тыс. долл. США

Продукция: комбайны, тракторы

Местоположение:

Реализация проекта в промышленном масштабе возможна в 3 регионах РК (Северо-Казахстанская, Восточно-Казахстанская, Костанайская области)

Период реализации:

24 года, включая 2 года строительства

Целевые рынки: страны СНГ

Поставщики: местные и зарубежные поставщики оборудования и комплектующих

Потребители: сельхозтоваропроизводители, крестьянские и фермерские хозяйства

Рыночные предпосылки:

- **Импортозамещение** – объем импорта тракторов и комбайнов более чем в 3 раза превышает объемы производства данной сельхозтехники в стране
- **Высокий уровень износа сельскохозяйственной техники в стране.** Согласно официальным данным, более 93% тракторов и 71% комбайнов в Казахстане подлежит к списанию.
- **Низкая себестоимость.** Строительство мелко-узловых машиностроительных заводов с начальным 49% уровнем локализации с последующим ее повышением до 90% к 2041 г., является выгодным в отношении себестоимости и замещения импорта.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты	Показатель	Результаты
Сценарий 1		Сценарий 3	
Сумма инвестиций	20 871	Сумма инвестиций	19 950
NPV Проекта	11 988	NPV Проекта	2 064
IRR	26%	IRR	17%
Рент. ЕВITDA	8%-12%	Рент. ЕВITDA	9%-12%
Срок окупаемости, лет	6,40	Срок окупаемости, лет	8,00

Показатель	Результаты	Показатель	Результаты
Сценарий 2		Сценарий 4	
Сумма инвестиций	64 454	Сумма инвестиций	19 950
NPV Проекта	10 214	NPV Проекта	19 060
IRR	18%	IRR	32%
Рент. ЕВITDA	3%-7%	Рент. ЕВITDA	11%-13%
Срок окупаемости, лет	8,10	Срок окупаемости, лет	5,60

Мощность завода, ед.



Перспективные регионы



➤ Географические преимущества

Логистически удобный регион в связи с близостью к таким поставщикам оборудования и комплектующих, как Китай и Россия

➤ Пахотные земли (рынок сбыта)

Данные области, а в частности Костанайская область имеют крупнейшие пахотные земли в стране

Сценарий с наилучшими инвестиционными показателями

Производство шин

Описание проекта:

Строительство и модернизация промышленного комплекса, с существующей инфраструктурой, по производству шин для легковых автомобилей

Сумма инвестиций: 68 539 тыс. долл. США

Продукция:

летние шины размером R14, R15 и R16 бюджетного сегмента

Местоположение:

Южно-Казахстанская область

Период реализации:

24 года, включая 1 год строительства

Целевые рынки: страны СНГ

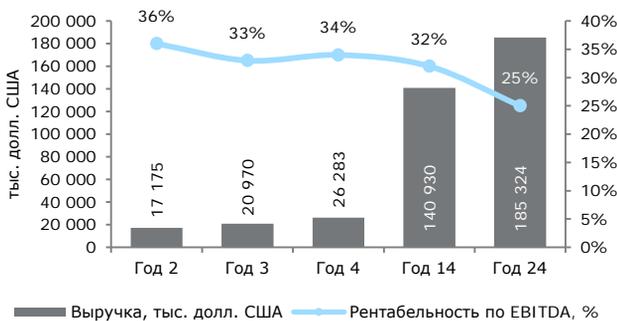
Поставщики:

зарубежные поставщики сырья

Потребители:

дилеры и население

Прогнозная динамика выручки



Целевой рынок



Рыночные предпосылки:

- **Импортозамещение** – в Казахстане отсутствуют действующие заводы по производству шин.
- **Наличие спроса на продукт** – в связи с замедленным экономическим ростом, в последние 5 лет наблюдается существенный рост спроса на шины бюджетного сегмента.
- **Экспортный потенциал** – в некоторых соседних странах (Азербайджан, Кыргызстан, Таджикистан) отсутствует производство шин в то время как в других странах СНГ имеется стабильный спрос на новые шины и покрышки. Импортные ставки во многих соседних странах СНГ являются нулевыми.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	68 539
NPV Проекта, тыс. долл. США	6 546
IRR, %	14,50%
Доходность по EBITDA, %	25-37%
Срок окупаемости, лет	10,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	18,7

■ Климат, требующий использование зимней резины
■ Климат, не требующий использование зимней резины

Соотношение рынка летней резины к зимней:

☀️ 58% ● 42% ❄️



Энергетика

Описание проекта

Проект включает в себя строительство гидроэлектростанции на реке Коксу в Алматинской области с проектной мощностью 42 МВт. Площадь набережной реки Коксу составит 100 га, что соответствует требованиям для производства электроэнергии. Имеется заключение государственной экспертизы на строительство ГЭС. Инициатор проекта имеет соглашение о покупке всего объема электроэнергии Расчетно-финансовым центром по возобновляемым источникам энергии на 15 лет.

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$38 млн
NPV	\$12 млн
IRR	21%
Срок окупаемости	7 лет

Анализ рынка

В настоящее время 35% потребляемой в области электроэнергии закупается за пределами области. Кроме того, прогнозируется рост экономики области на уровне 6% до 2022 года, что будет стимулировать спрос на энергию.

Баланс электроэнергии в Алматинской области, 2017г., млрд кВт ч

Purchase	1.1	
Production		— 2.0
Consumption		3.1

Инициатор также рассматривает возможность экспорта электроэнергии в Китай.

Объемы импорта э/э Китаем, млн МВт ч *Цены на э/э в разрезе стран-экспортеров, долл. США/МВт ч*

6.42		Корея
6.21	6.19	Гонконг, Китай
		Мьянмар
		Россия
2015	2016	2017

Профиль целевого инвестора

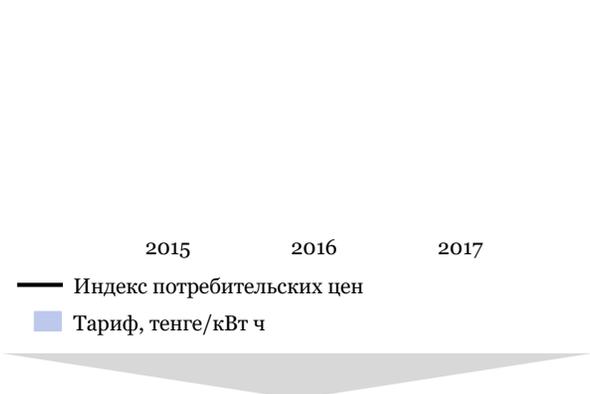
- Возможность поставить технологии
- Доступ к внешним рынкам

Конкурентное преимущество

I. Заключен 15-летний контракт на закупку всей производимой электроэнергии.

II. Законом «О поддержке использования ВИЭ» зафиксированы тарифы, подлежащие ежегодной корректировке на инфляцию и валютный курс. Тариф на 70% индексируется по ИПЦ и 30% по обменному курсу.

Динамика тарифа на э/э от ВИЭ, 2015-2017 гг.



Резюме выгод проекта

Данный проект позволяет восполнить дефицит электроэнергии в Алматинской области.

Строительство гидроэлектростанции и в Алматинской области

Описание Проекта:

Строительство каскада малых гидроэлектростанций на реке Буйен (и ее притоках) в Алматинской области

Мощность: 18,2 МВт

Местоположение: Республика Казахстан, Алматинская область, Аксуский район в 100 км на северо-восток от г. Талдыкорган, в 30 км на юго-восток от аула Жансугуров

Инициатор Проекта: ТОО «КазГидроКаскад»

Рынок сбыта: Алматинская область

Применяемая Технология:

Гидроагрегаты с ковшовыми турбинами (турбины Пелтона)

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	23
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	3
эксплуатационная фаза, лет	20
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	30 081
NPV Проекта, тыс. долл. США	30 607
IRR, %	19,4%
Доходность по EBITDA, %	87%
Срок окупаемости, лет	7,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,6

Технические характеристики и Компоненты Проекта:

Компоненты Проекта:

- **Каскад малых ГЭС на реке Буйен (14 МВт):**
 - ГЭС-1 (7,6 МВт);
 - ГЭС-2 (1,4 МВт);
 - ГЭС-3 (2,5 МВт);
 - ГЭС-4 (2,5 МВт).
- **Малая ГЭС на реках Коксай и Буркеттыбиень (притоки реки Буйен):** 4,2 МВт.

Средняя годовая выработка электроэнергии Проекта: 89,9 ГВтч.

Рыночные предпосылки:

Дефицит электроэнергии в регионе

Алматинская область (включая г. Алматы) является энергодефицитной. Около 30% потребляемой электроэнергии области поступает из энергоизбыточной Северной энергетической зоны, либо импортируется из соседней Киргизии. В 2017 г. объем производства электроэнергии составил 7,4 млрд кВтч, при объеме потребления – 10,4 млрд кВтч (дефицит – 3 млрд кВтч). По данным МЭ РК, дефицит электроэнергии в Южной энергетической зоне (включающая в себя Алматинскую область и г. Алматы) в 2017 г. дефицит электроэнергии составил 9,2 млрд кВтч, и по их прогнозам до 2024 г. будет оставаться на уровне около 9 млрд кВтч.

Рост потребления электроэнергии В 2017 г. в Алматинской области объем потребления электроэнергии составил 10,4 млрд кВтч, что является 9% ростом по сравнению с показателем 2013 г. (Среднегодовой показатель роста за последние пять лет - 2,1%). Уменьшение размера дефицита электроэнергии в области требует введения в эксплуатацию значительных дополнительных энергопроизводящих мощностей в будущем.

Поддержка государства Сектор возобновляемых источников энергии («ВИЭ») активно поддерживается государством. На сегодняшний день предприятия сектора ВИЭ освобождаются от платы за передачу электроэнергии и им обеспечиваются предсказуемые и долгосрочные тарифы на и гарантированный выкуп всей произведенной электроэнергии.

Рентабельность Проекта





**ТРАНСПОРТ И
ЛОГИСТИКА**

Создание мультимодального хаба на базе Международного аэропорта в г. Астана

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено создание современного мультимодального хаба на базе Международного аэропорта Нурсултан Назарбаев в г. Астана, который в последующем станет центром Аэротрополиса с коммерческими и жилыми объектами, индустриальной зоной, объектами транспортно-логистического назначения, рекреационными центрами и туристическими объектами.

Местоположение: проект будет реализован в г. Астана на базе существующего аэропорта Нурсултан Назарбаев.

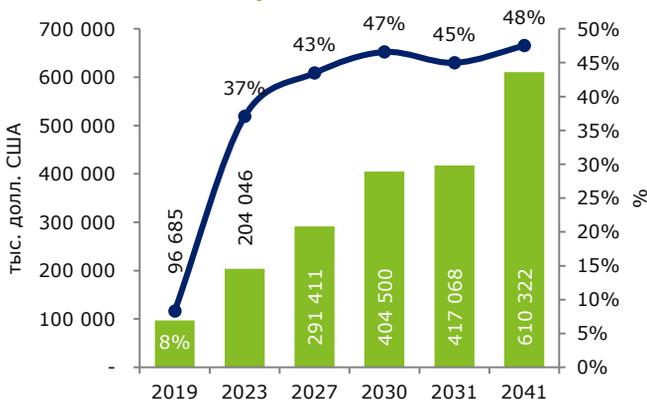
Направления деятельности:

- обслуживание воздушных судов, обслуживание пассажиров, обработка и хранение грузов, мультимодальные перевозки;
- девелопмент Аэротрополиса: привлечение инвесторов в индустриальную зону, коммерческую зону, и для строительства туристических, жилых и рекреационных объектов.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	10
эксплуатационная фаза, лет	14
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	430 975
NPV Проекта, тыс. долл. США	967 264
IRR, %	17,2%
Доходность по EBITDA, %	3-51%
Срок окупаемости, лет	9,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,7

Рентабельность Проекта



Рыночные предпосылки:

Стратегически выгодное расположение.

Аэропорт г. Астаны имеет уникальный шанс стать трансконтинентальным авиационным мостом, так как в зоне восьмичасового полета расположены 2,3 млрд человек, что включает население КНР, Индии, России.

Растущий грузооборот и пассажирооборот.

Ежегодный темп роста объемов грузоперевозок в аэропорту Астаны составил 8% (CAGR с 2013 по 2017 гг.), а пассажиропоток увеличился с 2,6 млн человек до 4,3 млн человек. Согласно данным Lufthansa Consulting к 2030 г. общий пассажиропоток Астаны достигнет 13 млн человек, а грузопоток – 117 тыс. тонн.

Новые маршруты. С началом функционирования финансового центра в г. Астана и согласно Плана нации (Шаг 67) появятся новые маршруты в Нью-Йорк, Токио и Сингапур, что также отразится на росте пассажиропотока и грузопотока в целом.

Грузооборот из Китая. Расположение города между крупными экспортёрами и импортерами мира: КНР и страны ЕС, позволит мультимодальному хабу развивать транзитные перевозки между Китаем и Европой, Россией, СНГ и странами Ближнего Востока.

Структура мультимодального хаба и Аэротрополиса



■ Выручка, тыс. долл. США — Рентабельность EBITDA, %

Строительство транспортно-логистического центра в г. Усть-Каменогорск

Описание Проекта:

Строительство современного транспортно-логистического центра в Восточно-Казахстанской области, предоставляющего полный спектр коммерческих услуг по транспорту и логистике («УТЛЦ»)

Мощность: грузооборот 0,5 млн тонн в год

Местоположение: Восточно-Казахстанская область (ВКО), г. Усть-Каменогорск, вдоль автодороги Усть-Каменогорск-Алматы

Предоставляемые услуги:

- таможенно-брокерские услуги, различные услуги по оформлению всех категорий грузов
- терминальная обработка грузов
- предоставление железнодорожных тупиков, открытых площадок хранения, складских и офисных помещений

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	4
эксплуатационная фаза, лет	20
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	29 674
NPV Проекта, тыс. долл. США	24 920
IRR, %	24,8%
Доходность по EBITDA, %	87%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,8

Качественные показатели:

Составляющие ТЛЦ:

- Склад ТЛЦ с зоной СВХ: сухой и климатический
- Грузовой контейнерный терминал: погрузочно-разгрузочная площадка с ж/д веткой, контейнерные площадки, зона СВХ и контейнерный кран
- Стоянка для легковых и грузовых автомобилей
- Административно-бытовой комплекс
- Ремонтная мастерская с гаражом для спецтехники

Площадь участка: 10 га

Рыночные предпосылки:

Выгодное местоположение. ВКО граничит с Китаем и Россией, что позволит УТЛЦ развиваться как центр локального транспортно-логистического коридора между Западным Китаем и восточными регионами России. УТЛЦ имеет все шансы стать транспортно-логистическими воротами Казахстана в Сибирь.

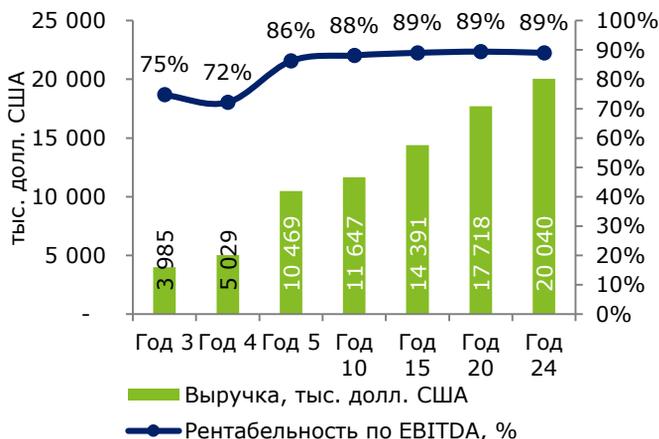
Рост внешней торговли ВКО. С 2015 по 2017 годы внешнеторговый оборот ВКО увеличивался в среднем ежегодно на 6% и основными партнерами выступали КНР и Россия, что должно обеспечить спросом услуги по складированию, транспорту и таможенные услуги.

Рост в объемах оптовой и розничной торговли. Рост в объемах оптовой и в объемах розничной торговли в ВКО, в период с 2016 г. по 2017 г. составил 19% и 15% соответственно. Учитывая прямую корреляцию между увеличением в объемах торговли и ростом заполняемости складских помещений, ожидается увеличение спроса на услуги УТЛЦ

Рост в объемах отгрузки промышленной продукции из ВКО в другие регионы страны. Наблюдается рост в объемах отгрузки промышленной продукции из ВКО в другие регионы, который составил 401% в период с 2014 по 2016 годы. Это создает дополнительный спрос на услуги по распределению, хранению и сортировке грузов

Низкая конкуренция в сфере транспорта и логистики в ВКО. В настоящее время в области нет аналогичных предприятий, оказывающих полный комплекс высококачественных услуг, связанных с транспортно-логистической деятельностью.

Рентабельность Проекта





ТУРИЗМ

Развитие курортного комплекса на озерах Большое Чебачье и Текеколь

Описание Проекта:

Развитие многофункционального курортного комплекса («Комплекс») в Щучинско-Боровской курортной зоне на берегах озер Большое Чебачье и Текеколь с круглогодичным функционированием.

Местоположение:

Акмолинская область, Щучинско-Боровская курортная зона («ЩБКЗ»), берега озер Большое Чебачье и Текеколь

Инициатор Проекта:

ТОО «Бурабай Даму»: подведомственная организация Управления Делами Президента («УДП»).

Государственная поддержка:

УДП предоставляет земельный участок, а государственный бюджет финансирует строительство инженерной инфраструктуры

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	13
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	11
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	190 151
NPV Проекта, тыс. долл. США	53 898
IRR, %	17,4%
Доходность по EBITDA, %	42%
Срок окупаемости, лет	10,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	17,9

Ключевые объекты Комплекса:

Площадь земельного участка

233 га

Гостиничный фонд

- Семейный отель;
- Отель для взрослых;
- Отель для спортивных мероприятий и встреч;
- Гостевые коттеджи и виллы.

Общая вместимость гостиничного фонда: 800 номеров или 1900 койкомест.

Категории гостиниц: 3-4.

Рыночные предпосылки:

Растущий спрос на туристические услуги

Среднегодовой рост количества внутренних туристов в РК в 2013-2017 гг. составил 10%, тогда как количество выездных туристов за последние пять лет почти не изменилось. Среднегодовой рост количества выездных туристов в 2016-2017 гг. составил 18%. В 2017г. количество выездных туристов (в основном из стран СНГ) составило 7,7 млн человек.

Рост посещаемости ЩБКЗ

ЩБКЗ является одной из самых популярных в РК. В 2017 г. в ее местах размещения туристов остановилось 150 тыс. человек, при оценочной посещаемости курортной зоны 600 тыс. человек. Согласно прогнозам экспертов среднегодовой рост общей посещаемости курорта до 2030 г. составит 4,1%

Низкая конкуренция на рынке

На сегодняшний день в ЩБКЗ отсутствуют туристические объекты, предоставляющие аналогичный комплекс разнообразных услуг по отдыху и проживанию, с соответствующими стандартами качества. Единственным комплексом с схожим масштабом и универсальностью предоставляемых услуг является комплекс Park resort «8 озер», находящийся близ г. Алматы.

Прогнозы производительности Комплекса к 2040 г.:

Гостиничный фонд Комплекса: проживание 380 тыс. туристов в год;

Население коттеджного поселка: 2000 человек;

Разовых посещений объектов досуга и развлечений Комплекса: 3,3 млн в год.

Объекты досуга и развлечений

- Аквапарк и Marina Club;
- Лыжная арена;
- Центр обучения и развлечений;
- Оздоровительный центр;
- Городской центр с коммерческими площадями;
- Спортивный центр.

Коттеджный поселок

- 340 коттеджей;
- 84 виллы.

Строительство всех объектов Комплекса разбито на 3 фазы, с плановым завершением всех строительных работ в 2030 г.

Строительство курортного городка «Коктерек»

Описание проекта

Проектом планируется строительство нового курортного городка «Коктерек» (в поселке «Сарыагаш») в целях развития оздоровительного (лечебного) туризма с использованием минеральных и термальных вод. Проект включает в себя гостиницу, санаторий, открытый и закрытый бассейн (термальная вода), спа-центр. Преимуществом реализации проекта является близость к Узбекистану для притока туристов и наличие природной минеральной воды Сарыагаш.

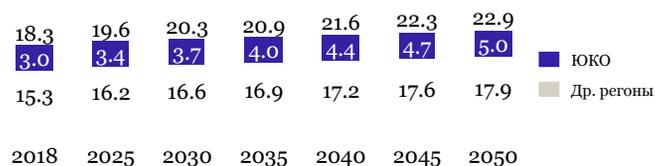
Расположение проекта



Анализ рынка

Ожидаемый рост населения создает потенциал спроса на увеличение внутреннего туризма.

Прогноз роста населения в Казахстане и Южно-Казахстанской области, млн человек

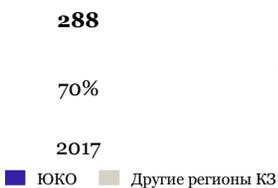


Рост посетителей в курортных санаториях ЮКО с 2015-2017 гг. увеличился на 50%.

Кол-во обслуженных посетителей в санаториях региона Сарыагаш, тыс. человек



Доля ЮКО обслуженных посет-ей в санатория, тыс. человек



Профиль целевого инвестора

- Возможность обеспечить дешевое долгосрочное финансирование
- Эксперт в области гостиничного менеджмента

Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$162 млн
NPV	\$16 млн
IRR	11 %
Срок окупаемости	12 лет

Конкурентное преимущество

Доля посетителей курортных мест: крупнейшим регионом в Казахстане по объему посетителей курортных мест является ЮКО, - **30% рынка**, большая часть которого, ~55% приходится на регион Сарыагаш.

Выгодное географическое расположение: курортная зона находится вблизи исторических мест КЗ и в 15 км от Узбекистана, что дополнительно обеспечит **приток иностранных туристов**.

Благоприятные природные условия: проект находится вблизи **уникальных источников минеральных вод** Сарыагаш, куда уже около 6 лет съезжаются туристы со всех уголков КЗ.

Резюме выгод проекта

Проект позволяет воспользоваться уникальным месторасположением и развить как **внутренний, так и внешний туризм**.

Строительство зоны отдыха "Акколь резорт"

Описание проекта

Целью проекта является строительство зоны отдыха возле столицы Казахстана – Астаны. Ключевыми факторами спроса на проект являются рост населения и отсутствие крупных зон отдыха около Астаны. «Акколь резорт» имеет преимущество в виде удобного расположения с точки зрения логистики. Гостям зоны отдыха будут предлагаться 126 номеров, 15 гостевых домов, 3 конференц-залов, также будут доступны СПА комплекс, спортивные площадки и рестораны.

Расположение проекта



Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$35 млн
NPV	\$22 млн
IRR	19 %
Срок окупаемости	7 лет

Анализ рынка

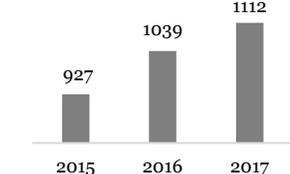
Ожидаемая урбанизация в Астане стимулирует спрос на зоны отдыха. Рост рынка будет способствовать увеличению ассортимента услуг и улучшения качества услуг, доступных в зонах отдыха.

Рост населения (прогноз) в Астане, млн человек

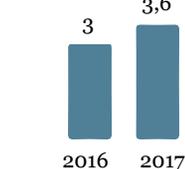


Посещаемость туристических мест региона увеличивается. Также, в Казахстане наблюдается рост иностранных туристов, которые являются потенциальными посетителями курорта.

Количество жителей в выбранной туристической зоне, тыс. человек



Количество иностранных туристов в Казахстане, млн человек



Профиль целевого инвестора

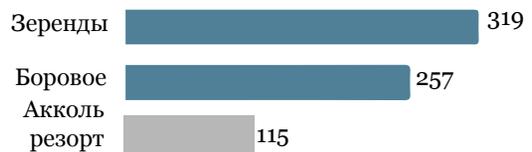
- Дешевое долгосрочное финансирование

Конкурентное преимущество

I. Налаженная инфраструктура, позволяющая частое и быстрое перемещение до локации потенциального туристического отеля.

II. «Акколь резорт» находится в два раза ближе к Астане, чем другие крупные зоны отдыха в данном регионе (Боровое и Зеренды). Это может привлечь больше жителей г.Астаны и туристов, что приведет к более высокой посещаемости, чем у конкурентов.

Расстояние между Астаной и крупными зонами отдыха, км



Резюме выгод проекта

Проект позволяет использовать растущий спрос на курортные зоны и туристические услуги в самом быстро развивающемся регионе страны.

Развитие многофункционального парка развлечений в Алматинской области

Описание Проекта:

Развитие многофункционального парка развлечений «HAPPYLAND PARK» в Алматинской области («Проект»).

Цель Проекта: предоставление гражданам Казахстана и Центральной Азии возможности посещения парка развлечений мирового уровня.

Местоположение: в 23 км от г. Алматы

Инициатор Проекта: Группа компаний «HAPPYLON», которой принадлежит международная сеть крытых тематических парков аттракционов и ресторанов, предоставляющая услуги для семейного отдыха.

Государственная поддержка: Проект соответствует целям Государственной концепции развития туристской отрасли до 2023 г., включая создание культурно-туристического кластера «Алматы – свободная культурная зона Казахстана»

Общая территория: 193 га

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период строительства, лет	6
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	125 989
NPV Проекта, тыс. долл. США	87 000
IRR, %	15,1%
Доходность по EBITDA, %	55%
Срок окупаемости, лет	8,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,7

Ключевые объекты Проекта

Парк аттракционов, 45 га:

- Детская зона – 20 аттракционов;
- Семейная зона – 20 аттракционов;
- Экстремальная зона – 10 аттракционов.

Аквапарк, 5 га:

- На открытом воздухе – 3 га, 26
- Крытый – 1 га, 16 аттракционов.

Дополнительные сегменты:

- Парк природы, 20 га;
- Гольф клуб, 78 га.

Рыночные предпосылки:

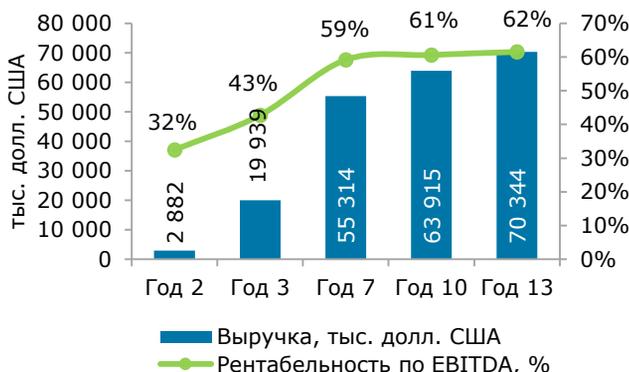
Растущий спрос на услуги туризма –

Среднегодовой рост кол-ва внутренних туристов в РК в 2013-2017 гг. составил 10%. Среднегодовой рост кол-ва въездных туристов в 2016-2017 гг. составил 18% (2017 г. – 7,7 млн чел.). Кол-во посещений парков и зон отдыха в РК составило более 27 млн в 2017 г.

Географическое расположение – Парк будет находиться в 20 км от крупнейшего мегаполиса РК с населением в 1,8 млн человек вдоль новой автомобильной магистрали Алматы – Капшагай. Целевая аудитория Проекта охватывает 162 млн человек – РК, Центральная Азия, приграничные районы РФ и КНР, Кавказ.

Компетентность Инициатора – HAPPYLON является ведущим игроком на рынке РК в сегменте «Крытые парки развлечений» с долей более 70%. Компания имеет 12-летний опыт по созданию и управлению проектами в индустрии развлечений. Кол-во посетителей за 2017 г. составило более 1 млн человек.

Рентабельность Проекта



Крытый развлекательный центр, 5 га:

- Этно-парк;
- Гарри Сити (Парк профессий) и Научный парк;
- Посадочные платформы для крупных аттракционов и для картинга.

SPA & Resort Hotel, 15 га:

- Отель – 200 номеров;
- Коттеджный городок – 150 номеров и 100 домов
- Комплекс бунгалов – 100 номеров;
- Комплекс СПА – 0,5 га.

Развитие многофункционального парка развлечений в г. Шымкенте

Описание Проекта:

Развитие многофункционального парка развлечений «HAPPYLAND PARK» в г. Шымкент («Проект»).

Цель Проекта: предоставление гражданам Казахстана и Центральной Азии возможности посещения парка развлечений мирового уровня.

Местоположение: в 20 км от центра г. Шымкент, на берегу водохранилища Бадам

Инициатор Проекта: Группа компаний «HAPPYLON», которой принадлежит международная сеть крытых тематических парков аттракционов и ресторанов, предоставляющая услуги для семейного отдыха.

Государственная поддержка: Проект соответствует целям Государственной концепции развития туристской отрасли до 2023 г.

Общая территория: 152 га

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период строительства, лет	4
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	56 388
NPV Проекта, тыс. долл. США	68 727
IRR, %	18,4%
Доходность по EBITDA, %	57%
Срок окупаемости, лет	7,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,1

Ключевые объекты Проекта

Парк аттракционов, 30 га:

- Детская зона
- Семейная зона
- Экстремальная зона.

Аквапарк, 5 га:

- На открытом воздухе

Дополнительные сегменты:

- Парк природы, 20 га;
- Гольф клуб, 78 га.

Рыночные предпосылки:

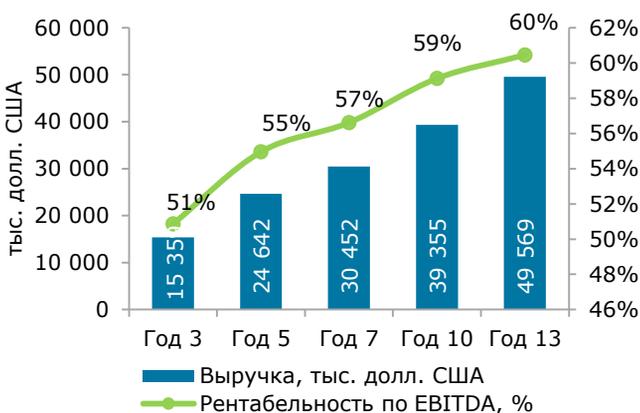
Растущий спрос на услуги туризма –

Среднегодовой рост кол-ва внутренних туристов в РК в 2013-2017 гг. составил 10%. Среднегодовой рост кол-ва въездных туристов в 2016-2017 гг. составил 18% (2017 г. – 7,7 млн чел.). Кол-во посещений парков и зон отдыха в РК составило более 27 млн в 2017 г.

Географическое расположение – Парк будет находиться в 20 км от агломерации Шымкент с населением в 1,8 млн человек. Целевая аудитория Проекта охватывает 162 млн человек – РК, Центральная Азия, приграничные районы РФ и КНР, Кавказ. Климат в регионе позволяет иметь самый длинный сезон работы аквапарка в РК (апрель-октябрь)

Компетентность Инициатора – HAPPYLON является ведущим игроком на рынке РК в сегменте «Крытые парки развлечений» с долей более 70%. Компания имеет 12-летний опыт по созданию и управлению проектами в индустрии развлечений. Кол-во посетителей за 2017 г. составило более 1 млн человек.

Рентабельность Проекта

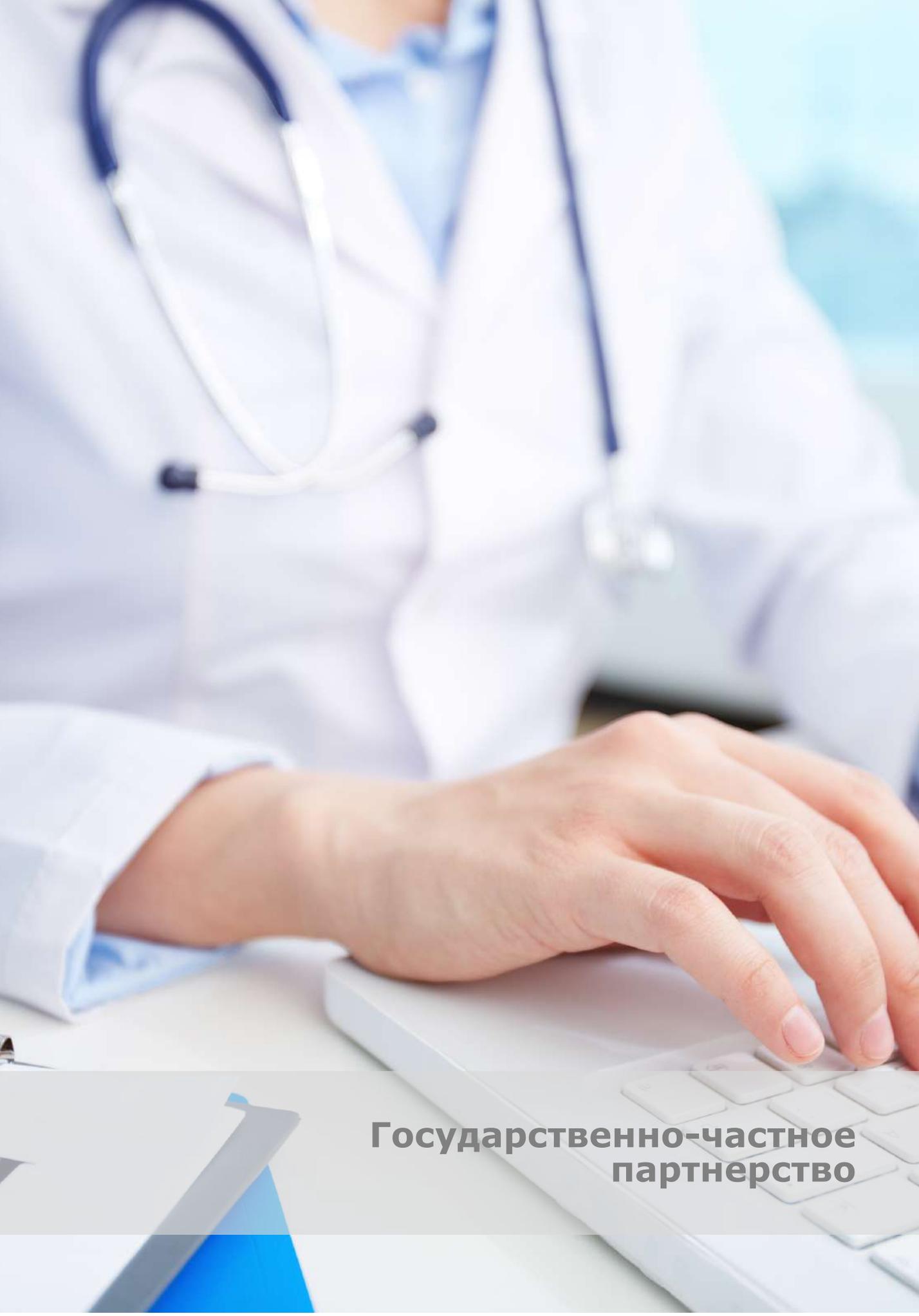


Крытый развлекательный центр, 2 га:

- Посадочные платформы для крупных аттракционов и для картинга.
- Большой фуд-корт – 0,12 га
- Рекреационные зоны

SPA & Resort Hotel, 15 га:

- Отель и СПА – 200 номеров
- Коттеджный городок – 200 номеров
- Комплекс бунгало – 160 номеров



**Государственно-частное
партнерство**

Многопрофильная больница в г. Алматы

Описание проекта:

Строительство современной многопрофильной больницы, предоставляющей полный цикл медицинской помощи, а также обеспечивающей клиническое обучение студентов и переподготовку врачей

Сумма инвестиций: 125 717 тыс. долл. США

Мощность: стационар на 300 коек и поликлиника способная принять 150 посещений в смену (2 смены, 300 посещений в день)

Местоположение: г. Алматы, КазНМУ им. С. Д. Асфендиярова

Период реализации: 15,3 лет, включая 3,3 года строительства

Модель ГЧП: Концессия (инфраструктурная модель)

Поставщики: производители медицинского оборудования и лекарственных препаратов

Клиенты: население г. Алматы, иногородние, иностранцы, корпоративные клиенты, страховые компании

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	125 717
NPV Проекта, тыс. долл. США	13 140
IRR	16%
Рентабельность по EBITDA	85-93%
Период окупаемости, лет	8,2
Диск. срок окупаемости, лет	11,4

Качественные показатели

Участники Проекта

- Частный Партнер
- Государственный партнер (Министерство здравоохранения РК)
- Оператор медицинских услуг (КазНМУ им С.Д. Асфендиярова)

Доходы Частного Партнера

- Компенсация инвестиционных и эксплуатационных затрат;
- Вознаграждение за управление;
- Дополнительный доход (Аптека, утилизация отходов, столовая)

Структура поликлиники

- Дневной стационар;
- Диагностическое отделение;
- Центр семейного здоровья.

Структура стационара

- Медицинская реабилитация;
- Хирургические отделения;
- Терапевтические отделения.

Рыночные предпосылки:

- **Высокий спрос на медицинские услуги.** в г. Алматы и Алматинской области зафиксирован высокий уровень госпитализации, посещений клиник и загруженности коек. По итогам 2016 г. потребность в стационарной помощи на 100 тыс. населения г. Алматы составляет 398 коек.
- **Близость к южным регионам.** Плотность заселения в южных регионах страны высокая, однако уровень обеспеченности больничными койками низкий.
- На сегодняшний день среди услуг, оказываемых клиниками КазНМУ, отсутствуют востребованные населением профили. Более того, большинство поликлиник КазНМУ, включая здание самого университета, построены в период 1932-1982 гг. В целом, 71% больничной инфраструктуры г. Алматы изношена.

Прогнозная выручка Проекта



Объединенная клиника на 1265 коек в г. Алматы

Описание проекта:

Строительство и эксплуатация Объединенной клиники при КазНМУ им С.Д. Асфендиярова путем объединения ведущих медицинских научно исследовательских институтов и научных центров г. Алматы

Сумма инвестиций: 336 496 тыс. долл. США

Мощность: стационар на 1265 коек, включая 1065 профильных коек, 55 коек реабилитационного отделения и 145 коек дневного стационара

Местоположение: г. Алматы, КазНМУ им. С. Д. Асфендиярова

Период реализации:

15,3 лет, включая 3,3 года строительства

Модель ГЧП: Концессия (инфраструктурная модель)

Поставщики: производители медицинского оборудования и лекарственных препаратов

Клиенты: население г. Алматы, иногородние, иностранцы, корпоративные клиенты, страховые компании

Рыночные предпосылки:

- **Высокий спрос на медицинские услуги.** В г. Алматы и Алматинской области зафиксирован высокий уровень госпитализации, посещений клиник и загруженности коек. По итогам 2016 г. потребность в стационарной помощи на 100 тыс. населения г. Алматы составляет 398 коек.
- **Близость к южным регионам.** Плотность заселения в южных регионах страны высокая, однако уровень обеспеченности больничными койками низкий.
- На сегодняшний день среди услуг, оказываемых клиниками КазНМУ, отсутствуют востребованные населением профили. Более того, большинство поликлиник КазНМУ, включая здание самого университета, построены в период 1932-1982 гг. В целом, 71% больничной инфраструктуры г. Алматы изношена.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	336 496
NPV Проекта, тыс. долл. США	35 925
IRR, %	16%
Рентабельность по EBITDA	85-93%
Период окупаемости, лет	8,2
Диск. срок окупаемости, лет	11,3

Прогнозная динамика выручки



Качественные показатели

Участники Проекта

- Частный Партнер
- Государственный партнер (Министерство здравоохранения РК)
- Оператор медицинских услуг (КазНМУ им С.Д. Асфендиярова)

Доходы Частного Партнера

- Компенсация инвестиционных и эксплуатационных затрат;
- Вознаграждение за управление;
- Дополнительный доход (Аптека, утилизация отходов, столовая)

Структура Клиники

- Центр хирургии;
- Центр кардиологии и внутренних болезней;
- Центр акушерства и гинекологии;
- Центр онкологии;
- Блок онкологии;
- Блок хирургии;
- Блок педиатрии.

Многопрофильная больница в г. Караганда

Описание проекта:

Строительство современной многопрофильной больницы, предоставляющей полный цикл медицинской помощи, а также обеспечивающей клиническое обучение студентов и переподготовку врачей на основе современных достижений медицинской науки

Сумма инвестиций: 125717 тыс. долл. США

Мощность: стационар на 300 коек и поликлиника, способная принять 150 посещений в смену (2 смены, 300 посещений в день)

Местоположение:

г. Караганда, Карагандинский государственный медицинский университет («КГМУ»)

Период реализации:

15,3 лет, включая 3,3 года строительства

Модель ГЧП: Концессия (интеграционная или инфраструктурная модель)

Поставщики: производители медицинского оборудования и лекарственных препаратов

Клиенты: население

г. Караганда, иногородние, иностранцы, корпоративные клиенты, страховые компании

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	125 717
NPV Проекта, тыс. долл. США	13 141
IRR	16%
Рентабельность по EBITDA	85-93%
Период окупаемости, лет	8,2
Диск. срок окупаемости, лет	11,4

Качественные показатели

Участники Проекта

- Частный Партнер
- Государственный партнер (Министерство здравоохранения РК)
- Оператор медицинских услуг КГМУ (при инфраструктурной модели)/частный партнер (при интеграционной модели)

Доходы Частного Партнера

- Платежи за медицинские услуги (при интеграционной модели)
- Компенсация инвестиционных и эксплуатационных затрат;
- Вознаграждение за управление;
- Дополнительный доход (Аптека, утилизация отходов, столовая)

Структура поликлиники

- Дневной стационар;
- Диагностическое отделение;
- Центр семейного здоровья.

Структура стационара

- Медицинская реабилитация;
- Хирургические отделения;
- Терапевтические отделения.

Рыночные предпосылки:

- Высокий спрос на медицинские услуги в регионе**
- Высокая потребность в больничных койках.** По итогам 2016 г. потребность в стационарной помощи на 100 тыс. населения составляет 612 больничных коек. При этом, для полного охвата населения стационарной помощью необходимы 8230 больничных коек. Большинство медицинских организации г. Караганда были построены в 1930-1990 гг. и находятся в зрелом возрасте эксплуатации.
- Образовательная и научная деятельность в области здравоохранения.** На сегодняшний день среди услуг, оказываемых клиниками КГМУ, отсутствуют востребованные населением профили. Отдаленность медицинских учреждений, сотрудничающих с университетом, затрудняют непрерывность учебного процесса для студентов и преподавателей.

Прогнозная динамика выручки

