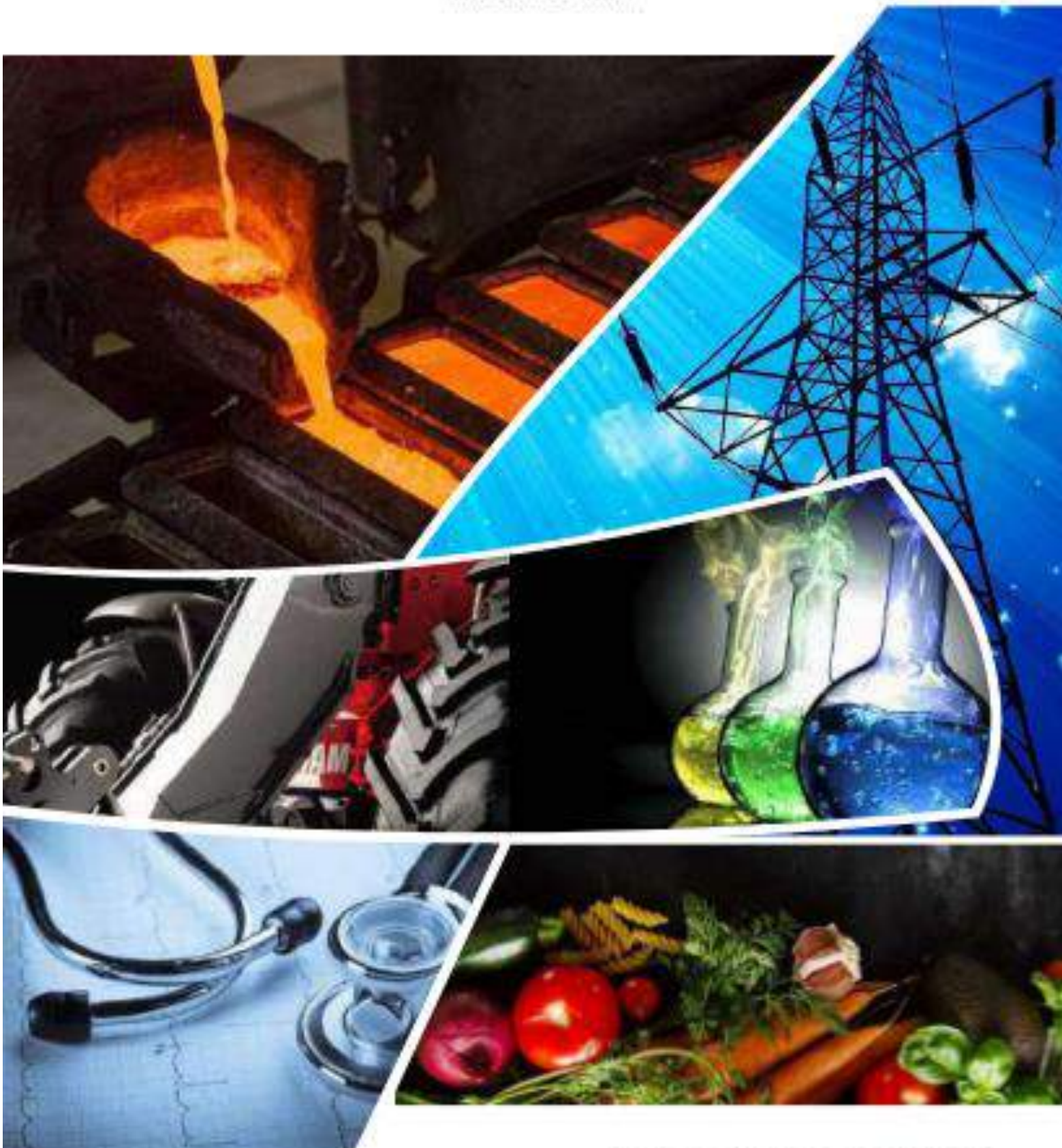




KAZAKH INVEST

NATIONAL COMPANY



**ИНВЕСТИЦИОННЫЕ
ВОЗМОЖНОСТИ КАЗАХСТАНА**
Нишевые проекты

Агро-
ПРОМЫШЛЕННЫЙ
КОМПЛЕКС

Строительство завода по производству пектина в индустриальной зоне «Талдыкорган»

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству пектина и сухих гранулированных кормов из свекловичного жома (отходов производства сахарной свеклы) на основе новой технологии извлечения пектина из свекловичного жома (новый практический способ). Количество создаваемых рабочих мест – 82.

Место реализации Проекта:

г. Талдыкорган, индустриальная зона «Талдыкорган».

Инициатор Проекта:

TOO «Green Technology Partners».

Товарная продукция и мощности:

пектин - 600 тонн в год,
сухие гранулированные корма – 6 000 тонн в год.

Рынки сбыта: Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Узбекистан, Монголия, Великобритания, страны ЕС.

Производственный процесс:

промывка сырья – сортировка и дезинтеграция – экстракция (извлечение пектина путем нагревания смеси) - охлаждающая экстракция – фильтрация - осаждение пектина - концентрированное выпаривание - получение раствора пектина - извлечение сухого пектина в порошок.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	13 267
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 090
IRR, %	19,7%
Доходность по EBITDA, %	37,3%
Срок окупаемости, лет	7,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,9

Структура инвестиций



СМР

22%

\$2,9 млн



Приобретение оборудования

73%

\$9,7 млн



Первоначальный оборотный капитал

5%

\$0,6 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Отсутствие аналогичных производств в Казахстане.

Отсутствие прямых конкурентов на рынке даст возможность завоевать большую рыночную долю и реализовать стратегию импортозамещения.

Богатая сырьевая база. Объемы производства свекловичного жома в одной только Алматинской области достигают ежегодно 150 000 тонн. При этом ежегодная потребность производства составляет 30 000 тонн.

Инновационность проекта и технологическая поддержка.

Разработана новая технология извлечения пектина из свекловичного жома, которая более экономична технологий извлечения пектина из цитрусовых и яблочных компонентов. Разработчики технологии зарегистрировали свои права на технологию в РК и депонировали в 167 странах мира. При структурировании сделки эксклюзивные права на технологию будут переданы авторами Инициатору Проекта на долгосрочной или бессрочной основе.

Рентабельность Проекта

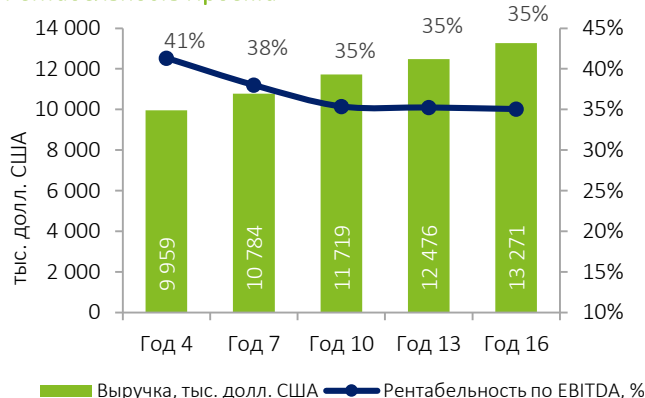


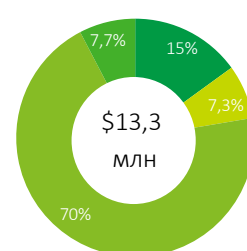
Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
15% (\$1,99 млн)

Участие Фонда (KIDF или КСМ)
7,3% (\$0,98 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$9,29 млн)

Участие Инвестора
от 7,7% (\$1,02 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Расширение современного свинокомплекса мощностью до 500 000 голов

АПК

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август – 2020 г.

Описание проекта:

Проектом предусматривается расширение мощности существующего свинокомплекса с 50 до 500 тыс. голов. В рамках реализации проекта планируется создание около 240 дополнительных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Тайыншинский район, Северо-Казахстанская область.

Инициатор Проекта:

ТОО «EMC Agro»

Предполагаемые объемы продаж:

51 тыс. тонн готовой продукции (2026 г.), из которых мясо на кости составляет 68%, колбасные изделия – 24% и субпродукты – 8%. 86% от общего объема готовой продукции приходится на убой свиней и 14% - на КРС.

Рынок сбыта:

70% продукции планируется экспортировать в Китай, 30% реализовывать на внутреннем рынке через дистрибьютерские сети.

Производственный процесс:

Экономически обоснованной технологической схемой организации свиноводства считается процесс с законченным циклом производства, включающим воспроизводство поросят, их дорастивание и откорм до товарных позиций. Данный механизм позволяет равномерно осуществлять воспроизводство и комплектование стада, обеспечивать поточность и равномерность поступления молодняка на откорм.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	126 866
NPV Проекта, тыс. долл. США	121 368
IRR, %	26,4%
Доходность по EBITDA, %	22%
Срок окупаемости, лет	8,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,2

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Кормовая база. Свинокомплекс находится в центре зернового региона Казахстана, богатом выращиваемой пшеницей, рапсом, соей. Наличие качественной и недорогой кормовой базы является одной из ключевых условий для свиноводства и дает существенное конкурентное преимущество. ТОО «EMC Agro» приобретает корма у сестринских компаний АО «АзияАгроФуд» и ТОО «Bio Operations» (5 км от свинокомплекса).

Экспорт в Китай. За последние 5 лет импорт свинины в Китае увеличился в 2,6 раз и составил 2 млн тонн в 2019 г. Ожидается, что данный показатель будет расти в связи со спадом объемов собственного производства свинины. Согласно сельскохозяйственному обзору 2020-2029 гг. Министерства сельского хозяйства КНР, ожидается, что в 2020 г. производство свинины снизится до 39 млн тонн (-9,2% к 2019 г.) из-за бушующей в Китае африканской чумы свиней (далее – АЧС) и COVID-19. Более того, планируется включение ТОО «EMC Agro» в Реестр Главного таможенного управления КНР в качестве потенциального экспортера свинины в Китай.

Наличие необходимой инфраструктуры и квалификации.

Инициатор управляет современным свинокомплексом, располагает земельным участком со всеми инженерно-техническими коммуникациями. В состав свинокомплекса, где автоматизированы технологические процессы, входят репродукторная ферма, станция искусственного осеменения, ферма дорастивания и откорма, мясокомбинат, собственная ветеринарная служба, а также оборудованная лаборатория.

Рентабельность Проекта

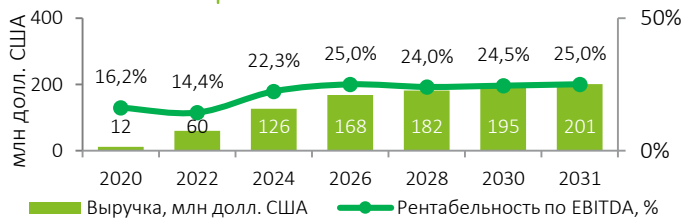
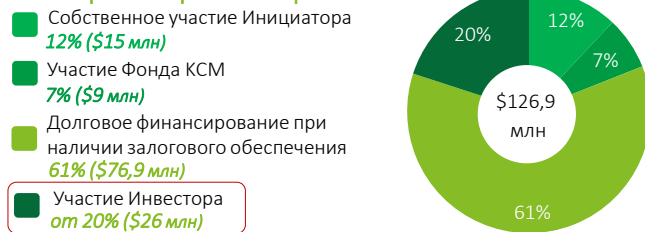


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Предприятие полного цикла по откорму скота, переработке и реализации мяса

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август - 2020 г.

Описание Проекта

Проектом предусматривается увеличение мощности производства предприятия полного цикла по откорму скота, переработке и реализации мяса КРС в Алматинской области.

В рамках реализации проекта в двух локациях планируется:

- расширить в с. Болексаз Кегенского района существующую откормочную площадку, а также обеспечить собственную кормовую базу на арендуемом земельном участке;
- построить в с. Кошмамбет Карасайского района новую откормочную площадку, а также увеличить мощности действующего мясоперерабатывающего комбината.

В рамках Проекта ожидается создание 192 рабочих мест.

Инициатор:

ТОО «Meat Processing and Service»

Место реализации Проекта:

Республика Казахстан, Алматинская область

Товарная продукция и мощности:

24 157 тонн мяса ежегодно, начиная с 2022 г.

- охлажденные туши говядины;

Рынки сбыта: Внутренний рынок Республики Казахстан и рынок КНР.

Поставщики оборудования: ООО «Джарвис Россия», ООО «Компания SkanRef», ТОО «Agromanagement Казахстан», ИП Пестерев И.А.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	35 508
NPV Проекта, тыс. долл. США	44 277
IRR, %	27,8
Доходность по EBITDA, %	11
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,3

Структура инвестиций



СМР

20%

\$7,1 млн



Приобретение оборудования

7%

\$2,4 млн



Прочие капитальные затраты

24%

\$8,5 млн



Первоначальный оборотный капитал

49%

\$17,5 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Выстроенная торгово-логистическая цепочка. Для реализации собственной продукции под собственным брендом «Асыл Ет» Компания владеет сетью мясных магазинов «Асыл ЕТ», а также собственной дистрибуцией замороженного мяса MPS Distribution (Магазин у дома). Инициатор имеет аккредитацию для сбыта продукции в Китай, Россию и страны Ближнего Востока.

Наличие обширной материально-технической базы у Компании. Среди активов Компании числятся крупные земельные участки под пашню и пастбища, действующие мясоперерабатывающий комбинат, откормочная площадка, торговая сеть из пяти магазинов, посевная техника и зернохранилище, что в значительной степени упрощает реализацию Проекта.

Близость к потенциальным клиентам. Расположение в густонаселенной Алматинской области дает преимущество в близости к рынкам сбыта г. Алматы и Алматинской области численностью 3,8 млн. человек. Стратегически удобное расположение области для приграничной торговли с регионами КНР позволит снизить транспортные расходы при экспорте продукции.

Рентабельность Проекта

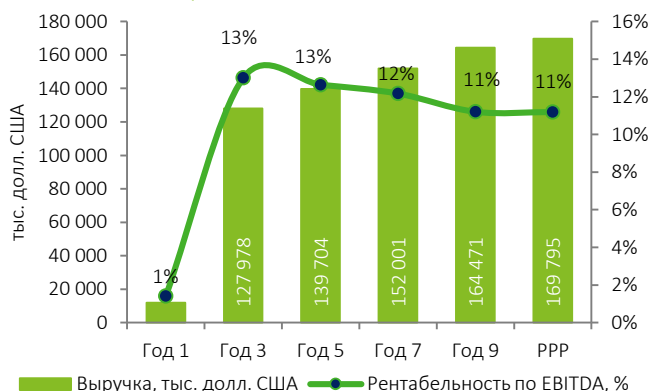
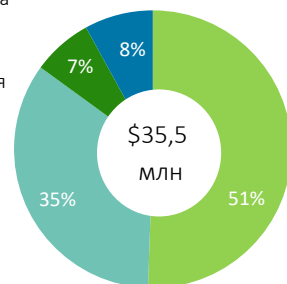


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора **51% (\$18 млн)**
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения **35% (\$12,2 млн)**
- Участие Фонда (KIDF или КСМ) **7% (\$2,6 млн)**

Участие Инвестора **от 8% (\$2,7 млн)**



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Агропромышленный сектор

Описание проекта:

Строительство агропромышленного комплекса тепличного типа по производству клубники с производительностью 870 тонн в год. Реализация проекта создаст более 100 постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Панфиловский сельский округ Талгарского района Алматинской области

Инициатор Проекта:

ТОО «Green Land Alatau»

Товарная продукция, мощности и рынок сбыта:

Планируется реализация клубники в объеме 870 тонн в год через сегмент HoReCa, а также в крупных торговых сетях и гипермаркетах г. Алматы как Рамстор, Metro Cash&Carry, Magnum Cash&Carry, Дастархан, SMALL, A-Store, Carrefour, Galmart.

Производственный процесс:

Выращивание клубники будет осуществляться в теплицах гидропонным методом. Данный метод предполагает выращивание растений на искусственных субстратах, без почвы. При данном методе растение получает из раствора все необходимые питательные вещества в нужных количествах.

Технология гидропонного выращивания

Метод выращивания	Кокос
Система выращивания	Подвесные лотки
Количество рядов	8

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	8 207
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 995
IRR, %	20,1%
Доходность по EBITDA, %	43%
Срок окупаемости, лет	6,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,4

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Приоритетность направления деятельности.

Тепличное выращивание клубники относится к классу ОКЭД (01. Растениеводство – выращивание прочих видов плодовых деревьев, кустарников и орехов). Данный ОКЭД относится к перечню приоритетных инвестиционных проектов.

Импортозамещение - Реализация Проекта позволит заместить существенный объем импортируемой продукции.

Объем импорта клубники в РК в 2019 г. составил 563 тонн. Строительство теплицы мощностью 870 тонн клубники в год позволит заместить импортные поставки качественной отечественной продукцией.

Надежный партнер – Проектная группа обладает значительным опытом выращивания овощей в тепличных условиях, обладает квалифицированными кадрами, что позволит выращивать качественную, конкурентную продукцию с учетом необходимых требований и стандартов.

Рентабельность Проекта

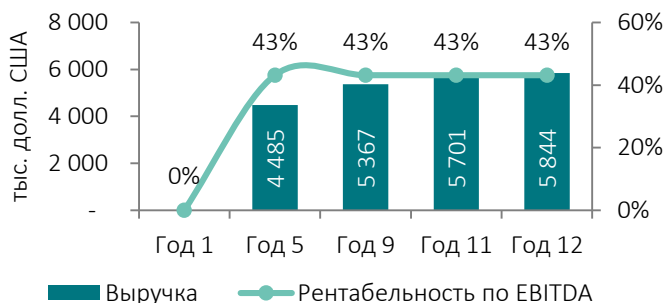
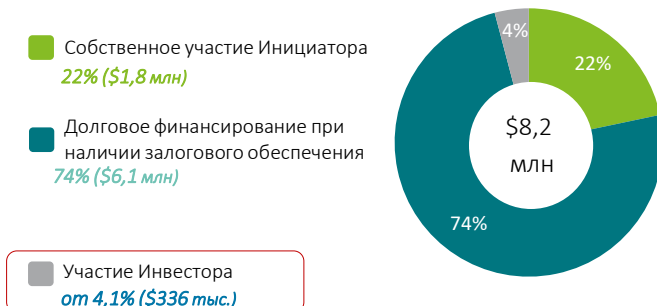


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Создание АПК «Сары-Арка» по производству и переработке сельскохозяйственной продукции

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST

Инвестиционное предложение

Август - 2020 г.

Описание проекта:

Создание завода по глубокой переработке пшеницы с открытием 56 постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Акмолинская область, г. Нур-Султан, на территории СЭЗ «Астана-Технополис»

Инициатор Проекта:

ТОО «АПК Сары-Арка»

Товарная продукция и мощности:

Клейковина – 3,9 тыс. тонн/год;

Крахмал – 14,8 тыс. тонн/год;

Сухие кормовые добавки – 14,5 тыс. тонн/год;

Глюкозно-фруктозный сироп (ГФС) – 16,8 тыс. тонн/год.

Рынки сбыта:

До 80% производимой продукции планируется реализовывать на внутреннем рынке, 20% - на внешнем рынке (Китай, Узбекистан, Кыргызстан).

Производственный процесс:

1. Очистка и помол зерна, отделение клейковины, отделение крахмала и сухого кормового продукта.
2. Заготовка товарной продукции (расфасовка, упаковка и транспортировка продукции на склад).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	34 537
NPV Проекта, тыс. долл. США	31 247
IRR, %	22,8%
Доходность по EBITDA, %	50%
Срок окупаемости, лет	6,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,4

Структура инвестиций



Строительно-монтажные работы

17%

\$5,8 млн



Приобретение оборудования

76%

\$26,4 млн



Первоначальный оборотный капитал

7%

\$2,3 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Достаточность сырьевой базы. Казахстан входит в 10-ку лидирующих стран мира по экспорту пшеницы. В 2019 г. было произведено 11,5 млн тонн пшеницы. Также, Акмолинская область лидирует по показателю валового сбора яровой пшеницы: в 2019 г. собрано 32% от общереспубликанского показателя.

Импортозамещение. В 2019 г. импорт пшеничного крахмала вырос на 46%, готовых кормов для сельскохозяйственных животных – на 12,5%. Высокая импортозависимость Казахстана говорит о явном дисбалансе производства продуктов глубокой переработки зерна. Насыщение собственной продукцией внутреннего рынка позволит вытеснить дорогостоящие аналоги зарубежных поставщиков.

Экспортный потенциал. Глубокая переработка пшеницы является относительно новой отраслью в промышленности РК. Учитывая широкий спектр применения и высокий спрос на крахмал и глютен, существует потенциальная возможность для выхода на международные рынки при должном уровне развития производства.

Рентабельность Проекта

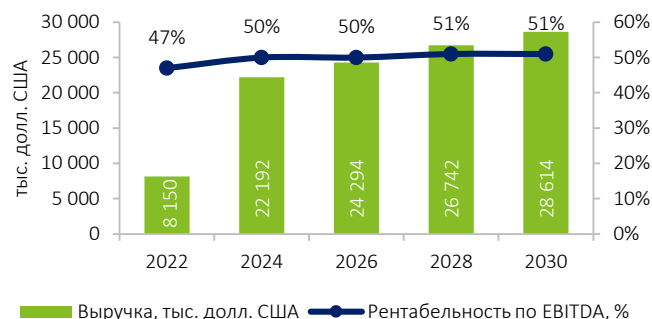
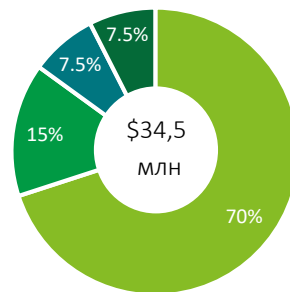


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 7,5% (\$2,6 млн)
- Участие Фонда (KIDF или KCM) 7,5% (\$2,6 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$24,2 млн)
- Участие Инвестора от 15% (\$5,2 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Промышленное выращивание голубики и организация центра по клонированию растений в Туркестанской области

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Создание агротехнического комплекса полного цикла, обеспечивающего производство посадочного материала, производство и реализацию голубики. Проект предусматривает создание 250 постоянных и 3 000 сезонных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Туркестанская область, Арысский р-н, п. Сарсенбай.

Инициатор Проекта:

Vanrik Eco berry – совместное предприятие, учрежденная холдингом Vanrik Agro Group (50%) и казахстанской компанией ТОО «LOYALMATY GROUP» (50%). Vanrik Agro Group – агрохолдинг из Грузии, 11 лет специализирующийся на выращивании голубики.

Товарная продукция, мощности и рынок реализации:

Планируется промышленное выращивание голубики на площади 520 га: 9 227 тонн свежей голубики, 3 104 тонны замороженной голубики. Предполагаемый рынок реализации: Китай, РФ, Узбекистан, Кыргызстан.

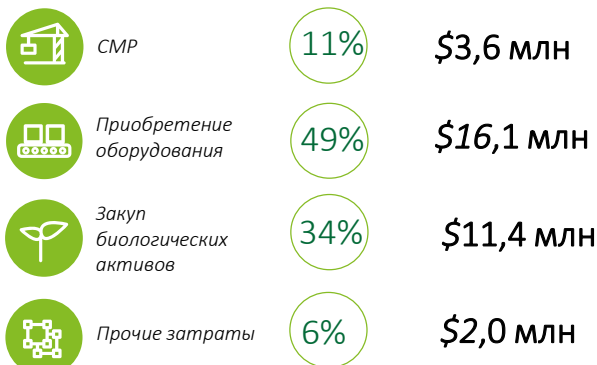
Производственный процесс:

1. Микрочлонирувание саженцев, посадка ирги, павлонии и голубики;
2. Инспекция, упаковка и реализация голубики.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	33 034
NPV Проекта, тыс. долл. США	47 686
IRR, %	25,7%
Доходность по EBITDA, %	21%
Срок окупаемости, лет	7,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,0

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на голубику в мире. Мировой рынок выращивания голубики в 2018 г. оценивался в 1 741 млн. долл. США. Ожидается, что к 2024 г. он достигнет 2 638 млн. долл. США. CAGR за прогнозируемый период ожидается на уровне 7,3%.

Зависимость страны от импорта голубики. В Казахстане на текущий момент не выращивают голубику в промышленных масштабах. Весь объем потребления голубики покрывается за счет импорта, поэтому цены на голубику в РК сохраняются на высоком уровне. Объем импорта за 2019 г. составил 41 тонну, в денежном выражении - 407 тыс. долл. США.

Близость к емким рынкам. Географическая близость страны к емким рынкам сбыта как РФ, Китай и ЮВА позволит наладить экспорт и занять долю на их рынках потребления. Рано созревающие сорта голубики будут реализовываться в РФ при дефиците на рынке в мае/июне. Средние и поздние сорта, плодоносящие в июне-августе, планируется поставлять на рынок Китая и ЮВА с высокими ценами (где заканчивается сбор голубики в апреле/мае, а с июня наблюдается дефицит).

Рентабельность Проекта

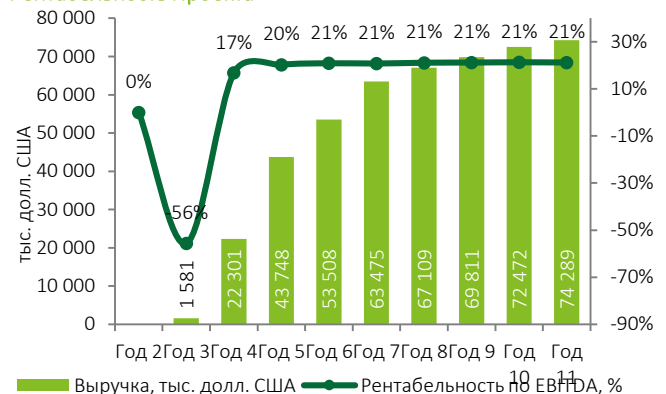
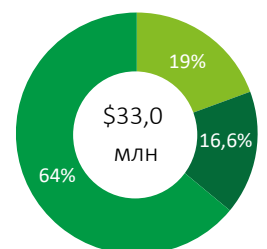


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 19,4% (\$6,4 млн)
- Участие Фонда (KIDF или KCM) 16,6% (\$5,5 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 64% (\$21,1 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство маслоэкстракционного завода по производству растительных масел в СКО предусматривает использование комбинированного процесса переработки до 847 тыс. тонн семян подсолнечника, рапса и сои ежегодно. Проект предусматривает создание 364 рабочих мест.

Предполагаемые объемы продаж и рынки сбыта:

- на внутреннем рынке начиная – 145,4 тыс. тонн в год, включая масло в объеме 34,1 тыс. тонн, шрот – 58,1 тыс. тонн, топливные гранулы – 51,4 тыс. тонн, растительный лецитин – 1,8 тыс. тонн.
- на экспорт - 522,5 тыс. тонн в год, из них: масло – 193,5 тыс. тонн, шрот – 329,0 тыс. тонн.

Производство Завода планируется реализовывать через собственный торговый дом.

Место реализации Проекта:

Казахстан, Северо-Казахстанская область, город Петропавловск.

Инициатор Проекта:

ТОО «Петропавловский маслоэкстракционный завод»

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, млн. долл. США	179,0
NPV Проекта, млн долл. США	252,3
IRR, %	25,5%
Доходность по EBITDA, %	20,22%
Срок окупаемости, лет	6,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,6

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Богатая сырьевая база. Валовый сбор семян подсолнечника, рапса и сои в Казахстане за 2019 г. составил 918, 241 и 282 тыс. тонн.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами. В целом, наблюдается диспаритет цен в Казахстане в сравнении с ценами на продукцию в сопредельных странах, чем обосновывается усиленный экспорт масличной продукции из Казахстана по ряду позиций.

Квалифицированный персонал. Компания привлекает для работы квалифицированные кадры для эффективного управления производством, а также с научно-практическим опытом в селекции сортов масличных с повышенными потребительскими свойствами.

Надежный партнер и современное оснащение завода. «Exoil Group» обладает значительным опытом в переработке, трейдинге масличных и зерновых культур, портовой перевалке и логистике. В 2016 г. группой введен в эксплуатацию аналогичный проект по производству и глубокой переработке масличных культур мощностью 2000 тонн в сутки в Липецкой области, РФ.

Рентабельность Проекта

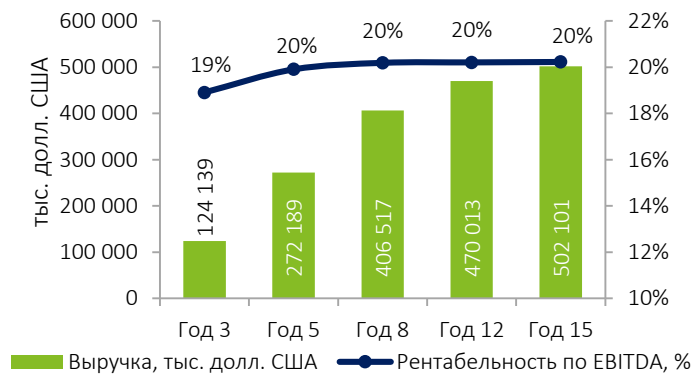
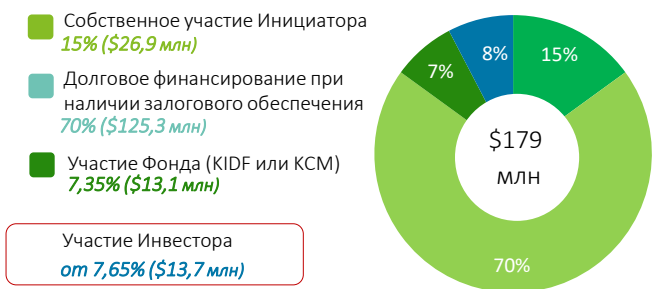


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Организация мясного кластера по производству мяса баранины и говядины в ЗКО

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Создание мясного кластера полного цикла по производству мяса баранины и говядины в ЗКО.

В рамках реализации проекта планируется строительство репродуктора мощностью 5 000 голов единовременного содержания, откормочной площадки мощностью 20 000 голов единовременного содержания, мясокомбината убойной мощностью 700 туш в смену. Проект предусматривает создание 95 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

ЗКО, Сырымский район, Шолаканкатынский сельский округ, село Тоганас.

Инициатор Проекта:

ТОО «KazMeat Industry»

Товарная продукция, мощности и рынки сбыта:

Баранина – 3 425 тонн, говядина - 33 тонны. Мясо баранины будет направляться на мясоперерабатывающие предприятия республики и на экспорт в страны СНГ, на Ближний Восток и в Китай, тогда как говядина будет реализована на мясоперерабатывающем предприятии области.

Производственный процесс:

1. Содержание МРС и маточного поголовья КРС. Хозяйством выбрана смешанная система содержания МРС: комбинация пастбищного и стойлового содержания.
2. Убой, сортировка и подготовка мясoproдуктов к реализации (охлаждение и хранение).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	18 468
NPV Проекта, тыс. долл. США	32 164
IRR, %	16,7%
Доходность по EBITDA, %	26%
Срок окупаемости, лет	11,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	15,7

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Рост мирового спроса на баранину. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления баранины. Среднегодовой темп роста в 2020-2024 гг. составит 2,39%.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами.

Средняя цена на баранину в приграничных регионах РФ выше среднеказахстанских цен на 37%. Средняя цена на рынке КНР (9,82 долл. США/кг), что превышает среднюю цену на баранину в РК в 2 раза. Средняя цена импорта баранины в странах Ближнего Востока на 54% выше внутренних цен.

Развитие экспортных поставок в зарубежные страны.

Объемы экспорта баранины из РК растут динамичными темпами в последние годы (в 3 раза с 2017 г.), что объяснимо началом поставок в Иран, Китай и РФ.

Выгодное местоположение. Климатические условия выбранного региона благоприятны для разведения овец. Выбранный участок для хозяйства представляет из себя посевные луга с доступом к речной воде.

Рентабельность Проекта

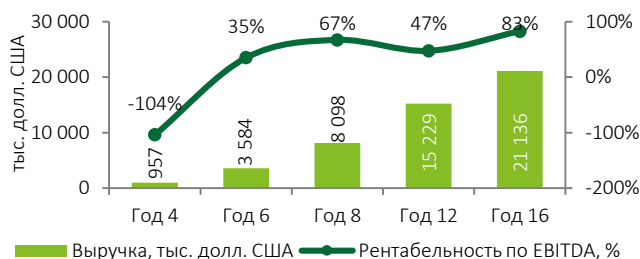
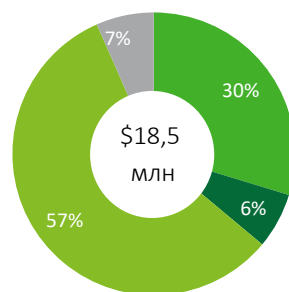


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 30% (\$5,5 млн)
- Участие Фонда (KIDF или KCM) 6% (\$1,2 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 57% (\$10,6 млн)
- Участие Инвестора от 7% (\$1,2 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Ферма по выращиванию коз и строительство молочного завода

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

В рамках Проекта планируется в Алматинской области запуск фермы с поголовьем 10 000 коз и завода по производству жидкого пастеризованного и цельного сухого козьего молока. Козы альпийской молочной породы будут завезены из Франции. Проект предусматривает передачу технологии выращивания молочных коз в условиях современной фермы с высоким уровнем автоматизации технологических процессов, что сокращает издержки на обслуживание фермы и повышает молочную производительность коз. Альпийская коза дает молоко, лишённое традиционного козьего запаха, поэтому по вкусу и запаху его невозможно отличить от коровьего. Проект предусматривает создание 65 рабочих мест.

Инициатор Проекта:

Компания S.A.S D.A.E, основанная двумя французскими фермерами: Рене Монсерре и Давид Амме.

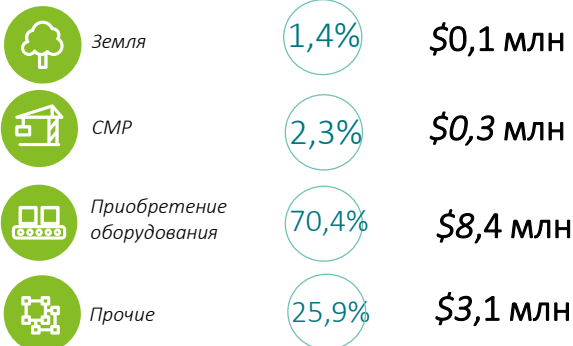
Товарная продукция и мощности:

молоко пастеризованное козьё и цельное сухое козьё молоко. Объем производства при выходе на проектную мощность: 2,7 млн. л. пастеризованного и 840 тонн цельного сухого молока. Продукцию планируется реализовывать как на внутреннем рынке, так и за рубеж. 19% объема сухого молока- на экспорт в Китай.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	11 886
NPV Проекта, тыс. долл. США	14 893
IRR, %	24,8%
Доходность по EBITDA, %	37,39%
Срок окупаемости, лет	6,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,8

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Дефицит на внутреннем рынке. За 2019 г. дефицит производства составил 21,7 тыс. тонн, а обеспеченность продукцией собственного производства составила 13%. Вся представленная продукция на рынке преимущественно импортируется. Основные экспортеры сухого молока – Беларусь, Литва и Франция.

Качественные молочные продукты. Альпийские козы обладает хорошей генетикой, являются одними из самых продуктивных молочных пород домашних коз и хорошо адаптированы к суровому климату. Средний удой козы в день составляет 2,9 литра.

Низкий уровень конкуренции. В Казахстане имеет место острая нехватка племенных коз. На сегодняшний день в Казахстане присутствует всего 3 сравнительно крупные козоводческие фермы. В промышленных масштабах молочная продукция в нашей стране не производится. Зачастую на полках магазинов крупных городов и мегаполисов можно найти импортное обезжиренное сухое и ультрапастеризованное козьё молоко.

Рентабельность Проекта

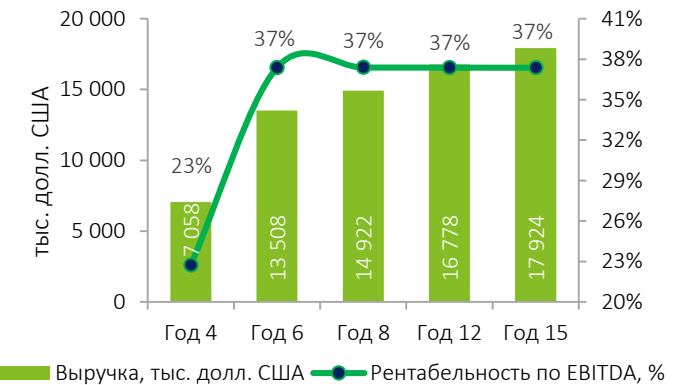


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Развитие аквакультурного комплекса по производству черной икры и товарной осетрины

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Развитие аквакультурного комплекса по производству черной икры и товарной осетрины, с созданием 31-го дополнительного рабочего места.

Место реализации Проекта:

Западно-Казахстанская область, г. Уральск, п. Зачаганск

Инициатор Проекта:

ТОО «Учебно-научный комплекс опытно-промышленного производства аквакультуры» (ТОО «УНКППА»)

Товарная продукция и мощности:

Копченая рыба – 3 тонны

Свежемороженая рыба – 6,7 тонн

Пищевая икра - 10 тонн

Рынки сбыта:

Внутренний рынок: икра 2 тонны и копченая рыба 3 тонны;

Экспорт: свежемороженая рыба 6,7 тонн (в РФ) и икра 8 тонн (Россия, ОАЭ, США, Япония, ЕС).

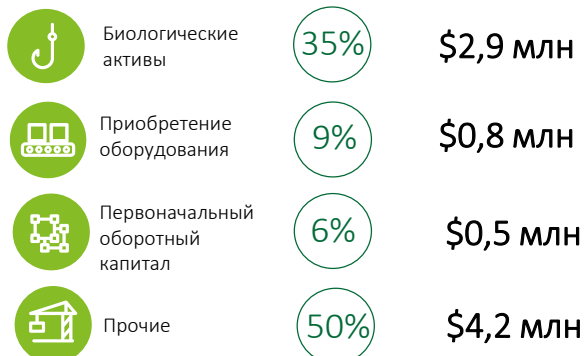
Производственный процесс:

1. Содержание и кормление в установке замкнутого водоснабжения (УЗВ) (получение личинок, выращивание молоди, выращивание до зрелого производителя, зимовка)
2. Заготовка товарной продукции (отбор, пастеризация, добавка консервантов)

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	8 400
NPV Проекта, тыс. долл. США	30 553
IRR, %	36,5%
Доходность по EBITDA, %	58%
Срок окупаемости, лет	7,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,7

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Возрождение популяции редких видов. Деятельность Компании направлена на решение экологической проблемы вымирания и на возрождение популяции осетровых в Каспийском регионе путем внедрения бережливого производства.

Рост спроса на рыбу. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления рыбы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2025 гг. составит 1,8%. Так, если в 2018 г. потребление рыбы в расчете на душу населения составило 20,3 кг на человека, то к 2027 г. потребление достигнет уровня 21,3 кг на человека.

Импортозамещение. Объем импорта икры осетровых в 2019 г. составил 3,4 тонны, увеличившись в 1,5 раза по сравнению с 2018 г., в связи с чем, возможность производства качественной продукции по приемлемым ценам позволит занять существенную нишу на рынке.

Рентабельность Проекта

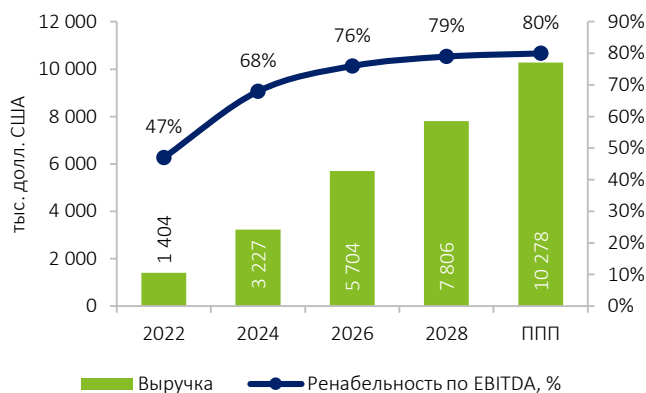
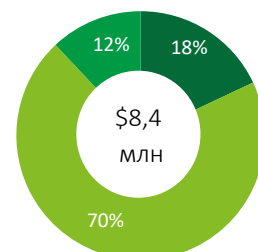
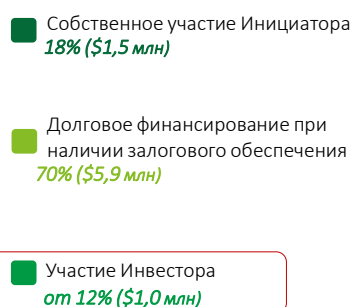


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Агропромышленный комплекс

Описание Проекта

Проектом предусматривается снятие обременения с завода по производству соков, сокосодержащих напитков, холодного чая и ультрапастеризованного молока в г. Нур-Султан, находящего в залоге у банка, а также дальнейшая пусконаладка и перезапуск производства.

Завод был ранее введен в эксплуатацию в 2015 г. и остановлен в 2018 г., располагает производственным технологическим оборудованием, всей необходимой инфраструктурой и инженерными сетями. В рамках Проекта ожидается создание 82 рабочих мест.

Инициатор:

ТОО «Астана Боттлерс»

Товарная продукция и мощности:

79,2 млн ед. продукции с 2026 г.

- Соки и нектары восстановленные торговой марки «Kariba»;
- Безалкогольные напитки холодные чаи торговой марки «Kariba ice»;
- Молоко торговой марки «Жаным»;
- Безалкогольные напитки торговой марки «Мировой»;
- Детское питание торговой марки «Балапан».

Рынки сбыта: внутренний рынок, экспорт в Кыргызстан, Узбекистан и Россию.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	15 655
NPV Проекта, тыс. долл. США	19 300
IRR, %	23,9%
Доходность по EBITDA, %	22,5%
Срок окупаемости, лет	7,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,3

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Спрос на безалкогольные напитки в Казахстане.

Среднегодовой темп роста продаж безалкогольных напитков в Казахстане за 2017-2019 гг. составил 9,3%. Согласно прогнозам Fitch Solutions темп роста продаж безалкогольных напитков в 2020-2024 гг. ожидается в среднем на уровне 8,7% (CAGR). Анализ данных показал наличие импортозависимости страны по напиткам и фруктовым концентратам.

Дефицит производства. Согласно прогнозам Fitch Solutions, в Казахстане в 2020-2024 гг. темпы роста потребления молока составят в среднем 4,7%. Исторический баланс производства и потребления, экспорта и импорта обработанного жидкого молока и сливок в РК указывает на наличие дефицита его производства в стране. За 2019 г. дефицит производства составил 21,5 тыс. тонн.

Современная производственная база в г. Нур-Султан, являющаяся частью продуктового пояса агломерации. Инициатор является единственным крупным производителем напитков в агломерации г. Нур-Султан. Расположение производства в г. Нур-Султан является выгодным преимуществом по оперативной доставке в регионы страны и на рынок России. Завод полностью укомплектован необходимым производственным и упаковочным оборудованием, линией асептического розлива жидких напитков, подведена инженерно-техническая инфраструктура.

Рентабельность Проекта

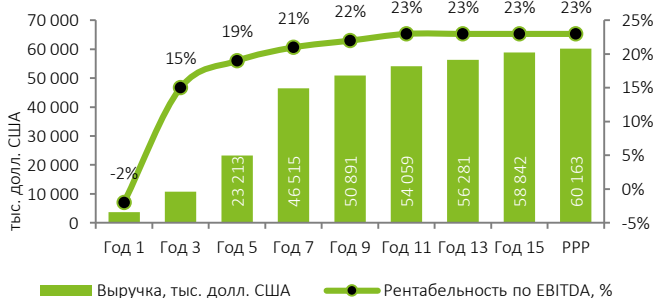
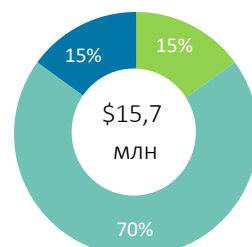


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15% (\$2,4 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$11 млн)
- Участие Инвестора от 15% (\$2,3 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство и розлив минеральной воды в Алматинской области

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство линии розлива для выпуска газированной и негазированной премиальной минеральной воды в стеклянных бутылках объемом 0,33 и 0,5 л. В качестве сырья будет использована вода из артезианской скважины №791 Хоргосского месторождения. Реализация данного проекта предусматривает создание 35 новых рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Алматинская область, южнее г. Жаркент на 39 км.

Инициатор Проекта:

ТОО «Kartex Group» является поставщиком нефтесервисного оборудования для нефтедобывающих компаний на территории РК и Туркмении.

Товарная продукция, мощности и рынок сбыта:

Минеральная вода в стеклянных бутылках объемом 0,33 – 7,8 млн бутылок и 0,5 л – 5,2 млн бутылок в год. Вся производимая в рамках проекта продукция будет направляться на экспорт в Китай.

Производственный процесс:

Прием минеральной воды из скважины, фильтрация, насыщение углекислым газом, обеззараживание, подготовка бутылок, розлив воды в бутылки, упаковка и хранение.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	12 285
NPV Проекта, тыс. долл. США	4 074
IRR, %	25%
Доходность по EBITDA, %	21,96%
Срок окупаемости, лет	5,23
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,86

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Состав воды. Вода Хоргосского месторождения уникальна своей ультрапресностью и сбалансированным составом катионов и анионов. Такой состав редко встречается в Центральной Азии и сопоставим с составом премиальных минеральных вод.

Месторасположение. Завод занимает стратегически удобное расположение для приграничной торговли с регионами Китая: расстояние от скважин до границы с Китаем составляет 35 км. Это существенно уменьшает транспортные расходы и обеспечивает оперативную доставку продукции.

Опыт работы с рынком Китая. Благодаря нынешнему бизнесу по поставке нефтесервисного оборудования из Китая, у компании имеется опыт работы на рынке КНР, опыт взаимодействия с крупными китайскими компаниями-поставщиками в различных сферах.

Рентабельность Проекта

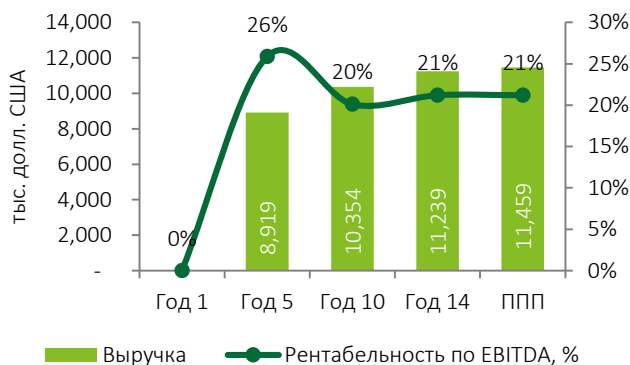
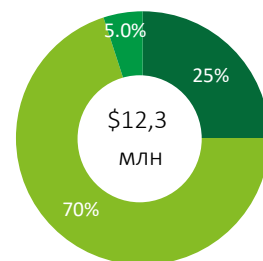


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 25% (\$3,0 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$8,6 млн)
- Участие Инвестора от 5% (\$0,7 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство органической продукции в Костанайской области

Органическое земледелие

Описание проекта:

Организация выращивания и производства органической продукции. Реализация проекта позволит создать 24 новых постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Республика Казахстан, Костанайская область

Инициатор Проекта:

ТОО «Алдамар Агро Экспорт»

Товарная продукция и мощности:

Чечевица – 1 360 тонн, Соя – 1 496 тонн,
Подсолнечник – 1 664 тонн, Лен – 1 690 тонн,
Пшеница твердая – 5,299 тонн,
Пшеница мягкая – 4,416 тонн, Ячмень – 4,122 тонн.

Рынок сбыта:

Производимую продукцию планируется экспортировать на рынок Европейского Союза.

Производственный процесс:

Органическое земледелие – метод ведения сельского хозяйства, исключающий применение пестицидов, гербицидов, химических удобрений, различных регуляторов роста растений, а также генномодифицированного посевного материала. Ограничено использование удобрений с содержанием магния, минерального калия, микроэлементов, навоза и тяжелых металлов.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	11 814
NPV Проекта, тыс. долл. США	15 638
IRR, %	23%
Доходность по EBITDA, %	49%
Срок окупаемости, лет	7,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,8

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Благоприятный климат. Костанайская область имеет благоприятные климатические условия, что способствует сокращению расходов, связанных с выращиванием продукции растениеводства. Средняя температура воздуха в зимние месяцы составляет (-13,6 °С), в летние 19,9 °С, количество солнечных дней в году – 64,3 дня.

Экологически чистая продукция. Потребительский спрос постепенно смещается в пользу экологически чистых органических продуктов, несмотря на их дороговизну. Производство органической продукции (organic foods) в Казахстане может стать конкурентной отраслью. Соблюдение стандартов экологической чистоты выращивания продукции растениеводческой, без применения химических минеральных удобрений и средств защиты растений, позволяет вырастить экологически чистый продукт, качественный и безопасный для употребления в пищу.

Конкурентные цены. Цена реализации с доставкой будет ниже средних цен на европейском рынке, что вероятно позволит занять определенную долю на рынках потребления органической продукции.

Рентабельность Проекта

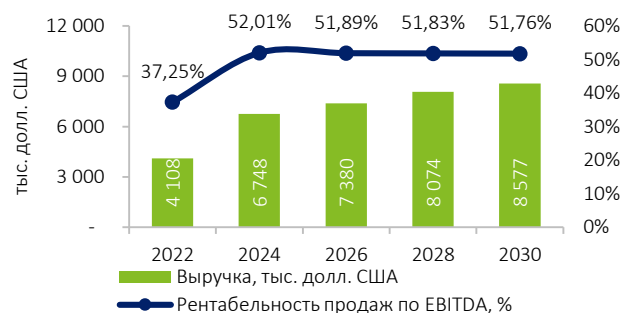
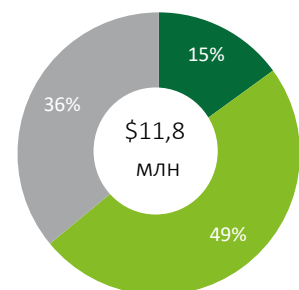


Схема финансирования Проекта

- АО «СПК «Тобол»
15% (\$1,8 млн)
- Иностранный партнер
49% (\$5,7 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
36% (\$4,2 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство агропромышленного комплекса тепличного типа по производству томатов в Карагандинской области общей площадью 20 га. Годовая производственная мощность составит 13 087 тонн томатов в год (при плановой урожайности в 66 кг/кв. м). Проект предусматривает создание 314 рабочих мест.

Инициатор Проекта:

АО «Корпорация Казахмыс» - крупнейший производитель меди в Казахстане. Являясь градообразующим предприятием города Карагандинской области страны, Компания разрабатывает данный проект в качестве меры регионального развития.

Товарная продукция и мощности:

Томаты тепличные планируется реализовывать на внутренний рынок в объеме 6 544 тонн в год, а также на экспорт в Российскую Федерацию - 6 544 тонн в год. Выход на полную проектную мощность предполагается на 2-ой год после запуска производства.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	50 293
NPV Проекта, тыс. долл. США	54 260
IRR, %	17,3%
Доходность по EBITDA, %	59%
Срок окупаемости, лет	8,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,4

Структура инвестиций



CIP

42%

\$20,9 млн



Приобретение оборудования

58%

\$29,4 млн

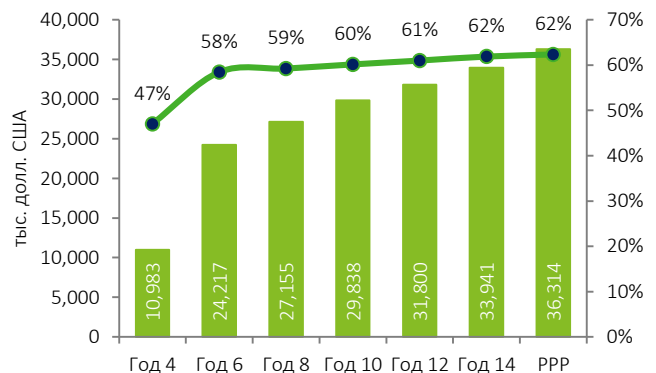
Предпосылки для реализации Проекта

Импортозависимость по томатам. В Казахстане в период межсезонья возникает дефицит на томаты, покрываемый импортом. В 2019 году импорт томатов достиг 43 тыс. тонн. Строительство теплицы позволит заместить импортные поставки качественной казахстанской продукцией.

Выгодное расположение. Расположение теплицы в Карагандинской области охватит рынок не только Карагандинской области, но и близлежащих регионов. Высокий показатель продолжительности солнечного сияния в Караганде в 2 572 часов позволит снизить себестоимость производства томатов.

Ценовой дифференциал с РФ. Средняя цена на томаты в приграничных регионах РФ выше цен в стране на 31%. Географическая близость к крупному импортеру томатов – России - обеспечивает удобный доступ к целевому крупному и емкому рынку сбыта с населением в 19,4 миллиона человек. Импорт томатов в РФ в 2019 г. достиг 558 тыс. тонн.

Рентабельность Проекта



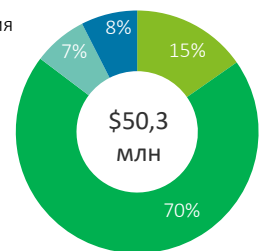
■ Выручка, тыс. долл. США ● Рентабельность по EBITDA, %

■ Участие Инициатора от 15,3% (\$7,7 млн)

■ Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения (доля Инициатора в залоговом обеспечении не более 51%) до 70% (\$35,2 млн)

■ Возможное участие инвестиционного фонда до 7,2% (\$3,6 млн)

■ Участие Инвестора от 7,5% (\$3,8 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство органических и органогуминовых комплексных удобрений

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август - 2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство завода по производству органических и органогуминовых удобрений, с созданием 30 новых рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Карагандинская область, г. Караганда, на территории СЭЗ «Сары Арка»

Инициатор Проекта:

ТОО «ЕСМАР»

Товарная продукция и мощности:

Органогуминовые удобрения из бурого угля (гумат натрия) – 47,7 тыс. тонн в год.

Рынки сбыта:

Весь объем производимой продукции планируется реализовывать на внутреннем рынке.





Производственный процесс:

1. Дробление окисленного бурого угля, ошелачивание и добавление микроэлементов к полученной массе, производство органоминерального удобрения.
2. Заготовка товарной продукции (расфасовка, упаковка и транспортировка продукции на склад).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	6 459
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 994
IRR, %	34%
Доходность по EBITDA, %	23%
Срок окупаемости, лет	5,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,6

Структура инвестиций

 Строительно-монтажные работы	37%	\$2,4 млн
 Приобретение оборудования	29%	\$1,8 млн
 Техника и транспорт	15%	\$1,0 млн
 Первоначальный оборотный капитал	18%	\$1,1 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Снижение уровня загрязнения окружающей среды.

производство подразумевает использование забалансовых (окисленных в пластах) бурых углей, являющихся неутилизированными извлеченными отходами, хранение которых относится к непроизводственным затратам и считается фактором загрязнения окружающей среды.

Рост спроса на органические удобрения. На сегодняшний день в мире набирает популярность концепция «зеленой» экономики. Вредоносное воздействие химических удобрений, приводящее к истощению почвы способствовало ограничению их использования на законодательном уровне в ряде развитых стран по всему миру.

Импортозамещение. Доля импорта органических удобрений в 2019 г. составила 1,6 тыс. тонн, увеличившись в 5 раза по сравнению с 2015 г., в связи с чем, возможность производства качественной продукции по приемлемым ценам позволит занять существенную нишу на рынке.

Рентабельность Проекта

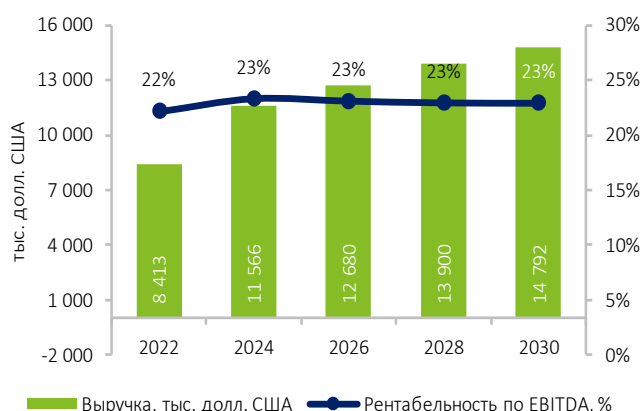
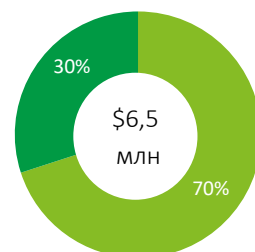


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора
0% (\$0 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$4,5 млн)
- Участие Инвестора
от 30% (\$1,9 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Выращивание кормовых культур на экспорт с использованием орошения

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта

Проектом предусматривается организация собственного выращивания кормов для крупного рогатого скота на основе люцерны и ячменя. Проект предусматривает создание дополнительно 20 постоянных рабочих мест.

Производство планируется осуществлять в двух локациях на земельных участках: общей площадью 3 468 га в с. о. Байтерек Янайкинского района (ЗКО) и общей площадью 14 933 га около г. Степногорск Акмолинской области.

В рамках реализации проекта планируется осуществить следующие задачи:

- Нарастить экспортный потенциал в КНР кормовых культур отрасли АПК, что позволит увеличить мощность производства продукции с добавленной стоимостью;
- Освоение новых земельных участков, строительство инфраструктуры под орошение земель и применение современных технологий полива посевных культур;

Инициатор:

TOO SC Food, компания реализует мясо крупного рогатого скота (имеется действующее племенное хозяйство), имеет свыше 10 лет опыта в сельском хозяйстве и кормопроизводстве.

Товарная продукция и мощности:

При выходе на проектную мощность на 3 году работы Проекта планируется совокупно реализовывать до 62 593 тонн продукции ежегодно. Производимая продукция: ячмень и сено люцерны.

Рынки сбыта: внутренний рынок и экспорт (Китай).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	9 744
NPV Проекта, тыс. долл. США	16 140
IRR, %	27,3%
Доходность по EBITDA, %	30,0%
Срок окупаемости, лет	6,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,0

Структура инвестиций



CIP

40%

\$3,91 млн



Приобретение оборудования

60%

\$5,83 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Расположение Проекта.

Инициатор владеет правом землепользования по двум ЗУ сроком до 49 лет. Выбранные участки расположены возле водохранилищ, где стоимость воды не превышает 1 тг/куб. м, что значительно дешевле воды из каналов (17-25 тг/1 куб. м).

Высокий спрос на сено в Казахстане. Потребление сена крупным рогатым скотом в 2019 г. увеличилось в 1,5 раза по сравнению с 2015 г. CAGR за период 2015-2019 гг. составил 8%, что указывает на растущий спрос на продукцию. Среднегодовой темп роста общего потребления сена в стране (CAGR) за период 2015-2019 гг. составил 11%.

Гарантированный сбыт продукции. На текущий момент компанией подписан меморандум на поставку сена люцерны от 30 июля 2020 г. экспорт в КНР в объеме 180 000 тонн с компанией Kaz-Food (Alashankou) Import & Export Co. Ltd.

Государственная поддержка. Проект относится к инвестиционным приоритетным проектам, для которых предусмотрены государственные преференции различных видов.

Рентабельность Проекта

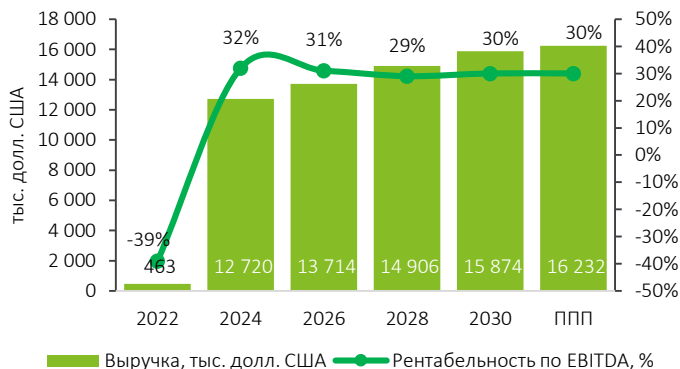
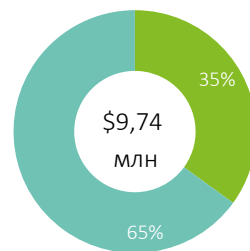


Схема финансирования Проекта

- Участие Инвестора 35% (\$3,41 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 65% (\$6,33 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Выращивание кормовых для птицы на новых орошаемых землях с кормопроизводством

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание Проекта

Проектом предусматривается организация собственного выращивания кормов на основе соевых бобов и кукурузы для домашней птицы.

Производство планируется осуществлять на арендуемом земельном участке площадью 6 700 га в с. Акмол Целиноградского района Акмолинской области. Производственный процесс включает ресурсосберегающую технологию полива посевных культур.

Инициатор:

ТОО «Акмола-Феникс Плюс» входит в группу компаний «Шанырак», осуществляющих производство продуктов питания: куриные яйца, мясная продукция, колбасы и деликатесы.

Товарная продукция и мощности:

При выходе на проектную мощность на третьем году работы Проекта планируется производить 23 450 тонн кормов ежегодно. Производимая продукция:

- Кукуруза;
- Соевые бобы.

Рынки сбыта: внутренний рынок.

Компания в полном объеме обеспечит кормом птицефабрику сестринской компании TOO Capital Project, куда ежегодно планируется поставлять 23 450 тонн продукции.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	11 968
NPV Проекта, тыс. долл. США	14 060
IRR, %	25,0%
Доходность по EBITDA, %	53,0%
Срок окупаемости, лет	6,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,9

Структура инвестиций



CIP

67%

\$8,0 млн



Приобретение оборудования

27%

\$3,2 млн



Прочие капитальные затраты

6%

\$0,8 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Гарантированный сбыт продукции.

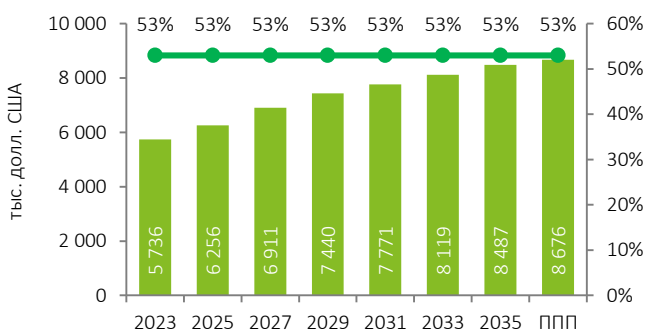
Производимая продукция будет реализована в рамках договоров с сестринской компанией TOO Capital Project (100%), что обеспечивает гарантированный рынок сбыта производимой продукции.

Высокий спрос на зерновые и зернобобовые корма в РК.

Потребление зернового корма домашней птицей в 2019 г. увеличилось в 3 раза по сравнению с 2015 г. Среднегодовой темп роста потребления зернового корма (CAGR) за период 2015-2019 гг. достиг 32%, что способствует росту производства зерновых культур. В 2019 году потребление зернобобового корма домашней птицей достигло 1,8 тыс. тонн, увеличившись на 23% по сравнению с прошлым годом.

Выгодное местоположение. Умеренно-холодный климат выбранного региона благоприятен для посева выбранных культур. Вегетативный период находится в пределах 150-160 дней в год. Абсолютный максимум температур наблюдается в июле, со среднемесячной температурой 19,8°C, абсолютный минимум температур приходится на февраль, со средней температурой -15,8°C. Количество атмосферных осадков составляет около 280-350 мм в год. Для орошения планируется использование поверхностных вод реки Нура.

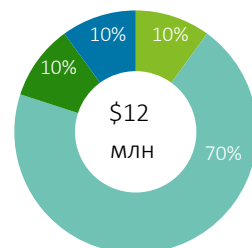
Рентабельность Проекта



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

Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 10% (\$1,2 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$8,4 млн)
- Участие Фондов (KIDF, KCM, SKI) 10% (\$1,2 млн)
- Участие Инвестора 10% (\$1,2 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Выращивание кормовых для птицы на новых орошаемых землях с кормопроизводством

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта

Организация собственного выращивания кормов на основе соевых бобов и кукурузы для домашней птицы. Производство планируется осуществлять в двух локациях в Алматинской области:

- в Тургенском с. о. Енбекшиказахского района на арендуемом земельном участке площадью 800 га и

- в Тигерменском с. о. Уйгурского района на собственном земельном участке площадью 1 200 га.

Производственный процесс включает ресурсосберегающую технологию полива посевных культур. В рамках Проекта ожидается создание 75 рабочих мест.

Инициатор:

TOO Adal Agro Group, входящее в группу компаний TOO Otan Green Food, специализирующейся на производстве продуктов питания: куриные яйца, мясная продукция, колбасы и деликатесы. В корпоративной стратегии Инициатора данный проект рассматривается как проект вертикальной интеграции, что позволит достичь самодостаточности, снизить себестоимость конечной продукции холдинга и освоить новые переделы продукции агропромышленного комплекса.

Товарная продукция и мощности:

При выходе на проектную мощность на 3 году работы Проекта планируется производить до 14 742 тонн кормов ежегодно.

Производимая продукция: кукуруза и соевые бобы.

Рынки сбыта: внутренний рынок и экспорт.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	6 968
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 520
IRR, %	22,9%
Доходность по EBITDA, %	53,0%
Срок окупаемости, лет	6,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,5

Структура инвестиций



СМР

10%

\$0,7 млн



Приобретение оборудования

28%

\$2,0 млн



Прочие капитальные затраты

62%

\$4,3 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Гарантированный сбыт производимой продукции.

Производимая продукция преимущественно будет реализована в рамках договоров с материнской компанией TOO Otan Green food.

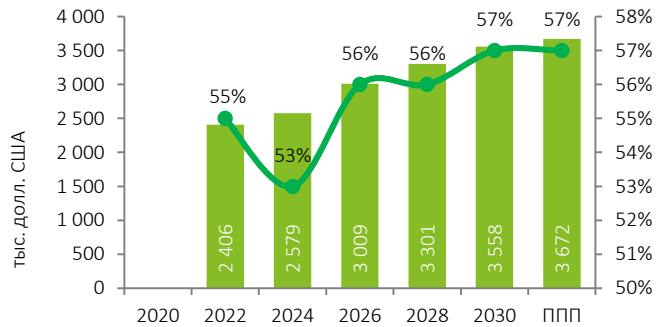
Высокий спрос на зерновые и зернобобовые корма в РК.

Потребление зернового корма домашней птицей в 2019 г. увеличилось в 3 раза по сравнению с 2015 г. Среднегодовой темп роста потребления зернового корма (CAGR) за период 2015-2019 гг. достиг 32%, что способствует росту производства зерновых культур. В 2019 году потребление зернобобового корма домашней птицей достигло 1,8 тыс. тонн, увеличившись на 23% по сравнению с прошлым годом.

Выгодное местоположение. Умеренно-холодный климат локаций Проекта благоприятен для посева выбранных культур. Вегетативный период в двух районах составляет 165-170 дней в год.

Абсолютный максимум температур наблюдается в июле со среднемесячной температурой 22,0°C, абсолютный минимум в январе при температуре (-8,0°C). Количество атмосферных осадков составляет около 200-400 мм в год.

Рентабельность Проекта



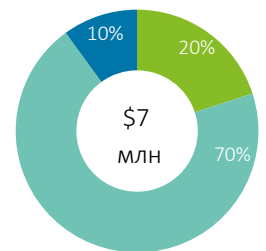
■ Выручка, тыс. долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта

■ Собственное участие Инициатора
20% (\$1,4 млн)

■ Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$4,9 млн)

■ Участие Инвестора
10% (\$0,7 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Предприятие полного цикла по откорму скота, переработке и реализации мяса КРС

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта

Проектом предусматривается организация хозяйства по разведению крупного рогатого скота с последующей переработкой и реализацией мяса говядины в г. Семей, ВКО.

Инициатор владеет необходимой инфраструктурой для реализации Проекта: здание бывшего мясокомбината (ныне нефункционирующего) с прилегающим земельным участком площадью 29 га. К месту реализации Проекта подведены необходимые инженерно-технические коммуникации. В рамках Проекта ожидается создание 103 рабочих мест.

Инициатор: ТОО «Sembell». Компания владеет двумя откормочными площадками: 1) запущенная в 2016 г. в Жарминском районе ВКО (ТОО «Sembell») с единовременным содержанием 3 000 бычков и 2) расположенная в Павлодарской области (ТОО «My Feedlot») с единовременным содержанием 3 000 бычков.

На сегодняшний день на территории ТОО «My Feedlot» ведется работа по реализации проекта орошения 3У площадью 4,5 га, что позволит обеспечивать собственным кормом имеющееся поголовье скота.

Место реализации Проекта:

Республика Казахстан, ВКО, г. Семей

Товарная продукция и мощности:

22 251 тонны охлажденных туш говядины, 162 000 ед. шкур и субпродуктов (головы) ежегодно, начиная с 2023 г.

Рынки сбыта:

Внутренний рынок и экспорт в КНР.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	38 974
NPV Проекта, тыс. долл. США	55 145
IRR, %	18,3%
Доходность по EBITDA, %	15%
Срок окупаемости, лет	6,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,9

Структура инвестиций



СМР

29%

\$11,3 млн



Приобретение оборудования

70%

\$27,4 млн



Прочие капитальные затраты

1%

\$0,3 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Спрос на мясо говядины.

В 2015-2019 гг. наблюдалось снижение потребления говядины в стране. В целом, 2015-2016 гг. объем потребления говядины в среднем на душу населения достиг 27 кг. В 2018 гг. данный показатель нормализовался на уровне 28 кг. Согласно данным ОЭСР, прогноз по потреблению говядины в стране стабилизируется к 2028 году на уровне 29,3 кг.

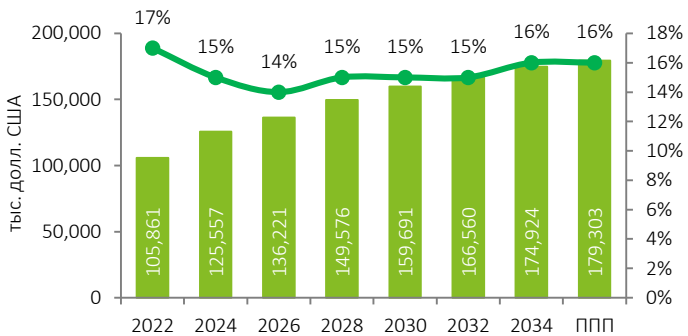
Выгодное местоположение.

Умеренно-холодный климат Жарминского района ВКО благоприятен для разведения бычков для последующего откорма КРС. В течение года выпадает умеренное количество осадков, даже во время самого засушливого месяца. Температура в среднем 4,3°C. Среднее количество осадков в год составляет 200-300 мм.

Близость к потенциальным клиентам.

Расположение мясокомбината в г. Семей дает преимущество близости к рынкам сбыта на территории ВКО, где проживает 1,8 млн человек. Также, стратегически удобное расположение области для приграничной торговли с регионами КНР и РФ позволит снизить транспортные расходы при экспорте продукции.

Рентабельность Проекта



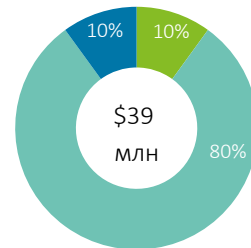
■ Выручка, тыс. долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта

■ Собственное участие Инициатора
10% (\$3,9 млн)

■ Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
80% (\$31,2 млн)

■ Участие Инвестора
от 10% (\$3,9 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Закладка интенсивных садов общей площадью 5 тыс. га и переработку фруктов, предусмотрен замкнутый цикл производства с «нулевыми отходами» (zero-waste policy). Инвестиции включают в себя закладку фруктовых садов, заводы по производству концентратов, готовых соков и по упаковке свежих фруктов.

Проект создаст порядка 1 300 новых рабочих мест в Туркестанской области.

Место реализации Проекта: с. Казыгурт, Туркестанская обл.

Инициатор Проекта:

ТОО «Аманкелді» совместно с Göknur Gıda, крупнейшим производителем фруктовых и овощных концентратов в Турции.

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 5-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 137,3 тыс. тонн в год. Перечень выпускаемой продукции состоит на 86% из свежих фруктов и на 14% из концентратов, соков и пюре.

Рынок сбыта: внутренний рынок (52%) и экспорт, включая Россию и Китай (48%).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	336 646
NPV Проекта, тыс. долл. США	181 979
IRR, %	17%
Доходность по EBITDA, %	49%
Срок окупаемости, лет	10,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	15,5

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Опыт Инициатора.

Göknur Gıda – первая компания в Турции, которая использует собственные сельскохозяйственные угодья для выращивания органических фруктов для производства фруктовых соков, концентратов, пюре и других ингредиентов. Компания владеет 5 сельхозугодьями в Турции (Нигде, Адана, Афьон, Йозгат и Эскишехир) общей мощностью 125 тыс. тонн фруктов ежегодно (яблоки, сладкая и кислая вишня, груши, персики, гранаты, айва) и 4 производственными площадками с мощностью переработки 7,5 тыс. тонн фруктов ежедневно.

Налаженная стратегия сбыта.

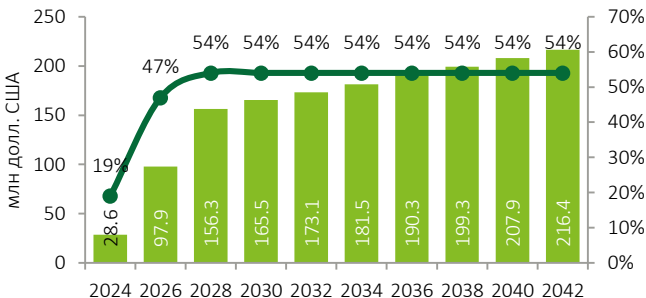
Выпуск Компании на 40% состоит из органической продукции. Компания обслуживает 500 различных клиентов в 60 странах мира. Göknur Gıda имеет своих представителей в Америке, Нидерландах, Германии и России, обеспечивает высокую степень удовлетворенности клиентов, предоставляя услуги по доставке продукции до двери, обладая своим складским и логистическим персоналом.

Узнаваемость брендов продукции.

Продукция Компании продвигается под международными брендами: United Juice (США), Rheinfrucht (Нидерланды), Fruit Drops (Турция), Yeni Hayat (Турция), Pegoo Juice (Китай).

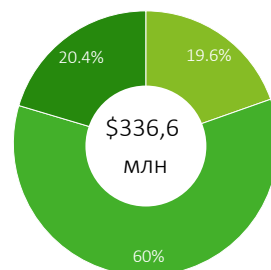
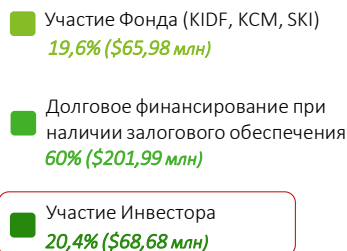
Растущий спрос. В мире наблюдается рост потребления органических продуктов (свыше 95 млрд долл. США). Потребление фруктов в Казахстане также увеличилось в 2019 г. и достигло 77,4 кг на душу населения в год.

Рентабельность Проекта



■ Выручка, млн долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Запуск завода по производству комбикормов

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Запуск завода по производству комбикорма мощностью 120 000 тонн/год. Инициатор владеет современным и полностью оборудованным заводом, на земельном участке площадью 3,3 га. Завод полностью готов к операционной деятельности. К заводу проведена вся необходимая инфраструктура и подведены инженерные коммуникации, включая ж/д тупик. Общая площадь производственных помещений составляет 4 000 кв. м.

Проект предполагает создание порядка 25 рабочих мест. Предполагается, что потенциальный партнер будет обладать достаточным опытом в данном направлении для дальнейшего масштабирования своего бизнеса путем расширения номенклатуры выпускаемой продукции, модернизации технологии производства, а также включения продукции Инициатора в свою цепочку поставок.

Место реализации Проекта: г. Алматы

Инициатор Проекта: ТОО «Baharat»

Товарная продукция и мощности: Выход на полную мощность планируется на 3-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 118,8 тыс. тонн в год. На начальных этапах развития, Компания планирует производить комбикорм для птиц нескольких разновидностей, различаемых по составу в зависимости от возраста, а именно:

- Старт (start) – 13,1 тыс. тонн;
- Гроуер (grower) – 40,4 тыс. тонн;
- Финиш (finish) – 65,3 тыс. тонн.

Рынок сбыта:

Всю производимую в рамках проекта продукцию планируется реализовывать на рынках приграничных государств (Узбекистан и Китай) путем прямых адресных продаж с последующей доставкой на склад покупателя.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	3 633
NPV Проекта, тыс. долл. США	26 417
MIRR, %	24,5%
Доходность по EBITDA, %	13%
Срок окупаемости, лет	2,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	2,1

Структура инвестиций



Первоначальный
оборотный капитал



\$3,6 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Выгодное местоположение. г. Алматы – город республиканского значения, один из ведущих промышленных и экономических центров Казахстана, называемый южной столицей Казахстана.

Также, через г. Алматы проходят основные ж/д магистрали, транспортный коридор «Западная Европа – Западный Китай», расположен «Международный аэропорт Алматы», что способствует снижению транспортных и логистических расходов при реализации продукции на экспорт.

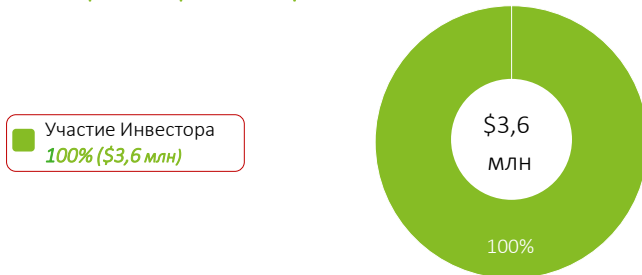
Наличие сырьевой базы. В рамках проекта, основное сырье зерновых культур - пшеницу предполагается закупать у местных производителей. Казахстан входит в топ 10 стран-экспортеров пшеницы, показатель производства пшеницы за 2019 г. достиг 11,5 млн тонн.

Высокотехнологичное оборудование. Оборудование, используемое при изготовлении кормов, отвечает современным техническим стандартам. Производитель – швейцарская компания «Bühler AG», один из мировых лидеров в сфере разработки оборудования для производства кормов и продуктов питания.

Рентабельность Проекта



Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству сыров в г. Алматы

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта

Инвестиционный проект предусматривает строительство завода по производству сыров мощностью 150 тонн сырья в сутки на территории индустриальной зоны «Алматы».

Проект предполагает создание свыше 250 высококвалифицированных рабочих мест.

Инициатор:

ОО «Агрохолдинг Dinara Group» является многопрофильным холдингом с вертикально-интегрированным производственным циклом: от растениеводства, изготовления комбикормов до переработки мяса говядины, производства молока, и реализации всего ассортимента готовой продукции.

В структуру холдинга входят четыре компании – Агрофирма «Dinara Ranch», СПК «Племзавод Алматы», ПК «Динара» и ОО «Agrofood». Компания является крупным производителем молока в регионе, покупателями продукции которой являются такие крупные потребители, как FoodMaster, Danone, Raimbek Agro.

Товарная продукция и мощности:

Производимая продукция: полутвердый сыр, сливочное масло, сыры моцарелла и рикотта.

С 2026 г. планируется выход на полную проектную мощность в 6 408 тыс. тонн.

Рынки сбыта:

экспорт (Китай, ОАЭ) и внутренний рынок.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	23 292
NPV Проекта, тыс. долл. США	36 995
IRR, %	31,4%
Доходность по EBITDA, %	26%
Срок окупаемости, лет	6,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,7

Структура инвестиций



СМР

16%

\$3,7 млн



Приобретение оборудования

75%

\$17,3 млн



Первоначальный оборотный капитал

7%

\$1,7 млн



Прочие капитальные затраты

2%

\$0,6 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Наличие устойчивой материально-технической базы у Инициатора. Среди активов Инициатора находятся три крупные молочно-товарные фермы, обеспечивающие сырьевую базу. Помимо прочего, группа Инициатора также владеет земельными участками под пастбища и орошение, действующим мясоперерабатывающим комбинатом, откормочной площадкой, посевной техникой и зернохранилищем.

Спрос на продукцию.

За последние 5 лет производство сыра и творога в стране сохранилось на одном уровне – 30 тыс. тонн по итогам 2019 г. При этом, потребление продукции увеличилось с 50 тыс. тонн в 2015 г. до 52 тыс. тонн в 2019 г. Показатели производства и потребления за первое полугодие 2020 г. также превосходят показатели за аналогичный период предыдущего года.

Близость к емким рынкам.

Расположение в густонаселённой Алматинской области дает преимущество в близости к емким потребительским рынкам сбыта г. Алматы и Алматинской области (численность около 4 млн человек). Также, стратегически удобное расположение области для приграничной торговли с регионами КНР позволит снизить транспортные расходы при экспорте продукции.

Рентабельность Проекта

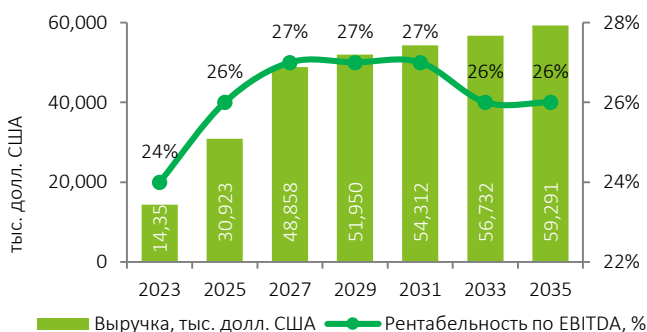
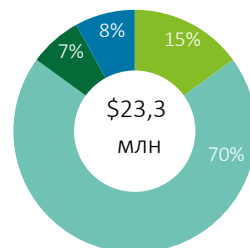


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15% (\$3,5 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$16,3 млн)
- Участие Фондов (KIDF, KCM, SKI) 7% (\$1,7 млн)

Участие Инвестора от 8% (\$1,8 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство комплекса по выращиванию грибов полного цикла в Алматинской области

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта

Проектом предусматривается строительство комплекса по выращиванию грибов полного цикла со следующим ассортиментом продукции: консервированные грибы, свежие грибы, производство компоста фазы 3 в Алматинской области. Производство планируется на земельном участке площадью 45 га в Караойском с. о. Илийского района. Общая площадь комплекса из трех заводов составит 69 000 кв. м.

В рамках Проекта будут решены следующие задачи:

- обеспечение внутреннего рынка высококачественной конкурентоспособной продукцией с использованием передовых апробированных технологий производства, снабжения и дистрибуции;
- наращивание экспортного потенциала в ОАЭ, Россию и страны СНГ продукции АПК, что позволит увеличить мощность производства с добавленной стоимостью;
- создание 157 постоянных рабочих мест

Инициатор:

TOO Alma Agri Industries.

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную проектную мощность предполагается с 2023 г. Производимая продукция:

- Консервированные грибы;
- Компост фазы 3.

Рынки сбыта: экспорт (Россия, ОАЭ) и внутренний рынок.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	44 229
NPV Проекта, тыс. долл. США	43 655
IRR, %	17,5%
Доходность по EBITDA, %	47,0%
Срок окупаемости, лет	6,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,9

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Импортозамещение.

В Казахстане на текущий момент не выращивают грибы в промышленных масштабах. По причине 100%-ной импортозависимости страны, цены как на свежие, так и на консервированные грибы в Казахстане сохраняются на высоком уровне.

Мировой спрос на грибы и продукцию из них.

Мировой рынок выращивания грибов в 2019 г. оценивался в 23 291 млн. долл. США. Ожидается, что к 2025 г. он достигнет 37 088 млн. долл. США. CAGR за прогнозный период составит 8%.

Близость к емким рынкам.

Учитывая, что г. Алматы и Алматинская область обладают разветвленной дорожно-транспортной и логистической инфраструктурой для доступа к емким рынкам сбыта, таким как РФ и страны СНГ, короткое транспортное плечо позволяют наладить экспорт, чтобы занять существенную долю на их рынках потребления.

Рентабельность Проекта

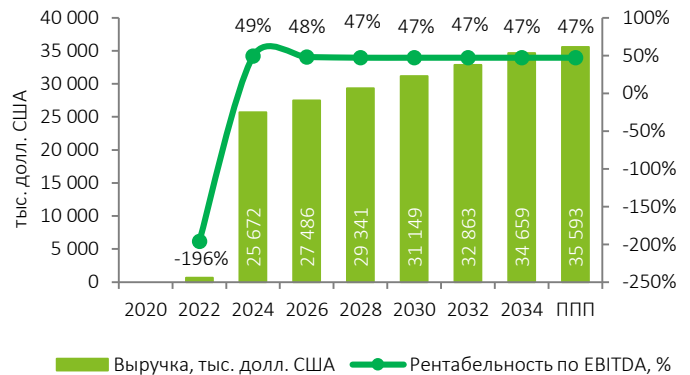
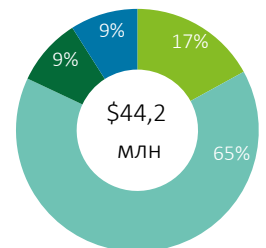


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 17% (\$7,5 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 65% (\$28,7 млн)
- Участие Фондов (KIDF, KCM, SKI) 9% (\$4,0 млн)
- Участие Инвестора от 9% (\$4,0 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Запуск современного свиноводческого комплекса в Алматинской области

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь – 2020 г.

Описание проекта:

Проектом предусматривается строительство убойного цеха мощностью 800 голов в смену и запуск свиноводческого комплекса на 46 800 голов. Предполагается создание 113 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

с. Даулет, Талгарский район, Алматинская область

Инициатор Проекта:

ТОО «EcoMeat»

Предполагаемые объемы продаж:

С 2023 г. производство достигнет 3 338 тонн продукции ежегодно (2 781 тонну мяса и 556 тонн субпродуктов).

Рынок сбыта:

Экспорт мяса свинины (83%) в Китай, субпродукты (17%) – на внутреннем рынке.

Производственный процесс:

Экономически обоснованной технологической схемой организации свиноводства считается процесс с законченным циклом производства, включающим воспроизводство поросят, их дорастивание и откорм до товарных позиций. Данный механизм позволяет равномерно осуществлять воспроизводство и комплектование стада, обеспечивать поточность и равномерность поступления молодняка на откорм.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	5 708
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 788
IRR, %	22,6%
Доходность по EBITDA, %	22,9%
Срок окупаемости, лет	5,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,6

Структура инвестиций



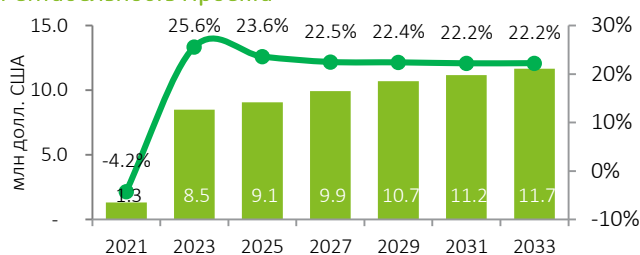
Предпосылки для реализации Проекта

Выгодное местоположение. Расположение в густонаселённой Алматинской области обеспечивает близость к потребительским рынкам сбыта г. Алматы и Алматинской области, где проживает 3,8 млн человек. Также, стратегически удобное расположение области для приграничной торговли с регионами КНР позволит снизить транспортные расходы при экспорте продукции.

Экспорт в Китай. За последние 5 лет импорт свинины в Китай возрос в 2,6 раз и составил 2 млн тонн (2019 г.) Ожидается, что данный показатель будет расти в связи со спадом объемов внутреннего производства свинины. Согласно сельскохозяйственному обзору 2020-2029 гг. Министерства сельского хозяйства КНР, ожидается, что в 2020 г. производство свинины в КНР снизится до 39 млн тонн (-9,2% к 2019 г.) из-за бушующей в Китае африканской чумы свиней (далее – АЧС) и COVID-19.

Наличие необходимой инфраструктуры и автоматизированный процесс производства. Инициатор управляет современным свинокомплексом, куда проведены необходимые инженерно-технические коммуникации. В состав свинокомплекса, где автоматизированы технологические процессы, входят репродукторная ферма, станция искусственного осеменения, цех воспроизводства, цех откорма, Кормоцех, оборудованный механической кормоподачей с кормокухни и др.

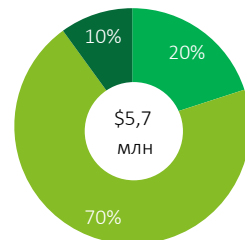
Рентабельность Проекта



■ Выручка, млн долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 20% (\$1,1 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$4,0 млн)
- Участие Инвестора от 10% (\$0,6 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство птицефабрики в Костанайской области Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание проекта:

Строительство птицефабрики с одновременным содержанием 10 млн голов птиц в Костанайской области. Производство предусматривает организацию полного производственного цикла: производство кормов, процесс инкубации, выращивание бройлеров, убойный цех, цех по переработке продукции. Количество создаваемых рабочих мест – 507.

Место реализации Проекта:

РК, Костанайская область, поселок Карабалык.

Инициатор Проекта:

ТОО «Жас-Канат 2006» имеет действующий бизнес-производство смешанное, мясорубное мощностью 250 млн штук яиц (куриное пищевое) и 500 тонн курятины в год.

Товарная продукция и мощности:

мощность производства – 64 392 тонны: тушки (целиком) – 38 120 тонн, грудинка – 5 151 тонн, бедро – 4 829 тонн, суповой набор – 4 765 тонн, филе - 3 348 тонн, голень – 2 511 тонн и т.д.

Рынки сбыта: страны ближнего зарубежья.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	232 558
NPV Проекта, тыс. долл. США	211 003
IRR, %	20,1%
Доходность по EBITDA, %	33,7%
Срок окупаемости, лет	7,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,9

Структура инвестиций



Здания и сооружения

58%

\$133 757 тыс.



Приобретение оборудования

40%

\$94 166 тыс.



Транспорт

2%

\$4 635 тыс.

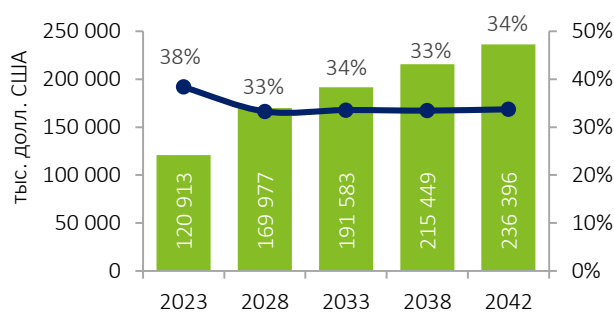
Предпосылки для реализации Проекта:

Опыт Инициатора. Инициатор обладает богатым опытом (свыше 18 лет) реализации подобного рода проектов, управления действующей птицефабрикой по выпуску яиц куриных и курятины. Также, в настоящее время Инициатор осуществляет модернизацию птицефабрики ТОО «Poultry-Agro» по производству куриного мяса бройлера.

Расширение поголовья птиц. Наличие ресурсов, использование новых технологий выращивания, а также создание дополнительных условий даст возможность увеличить поголовье птиц и, соответственно, выручку от реализации продукции.

Растущий спрос и выход на новые рынки. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, во всем мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления мяса птицы, что предоставляет возможности для дальнейшего расширения рынка сбыта продукции.

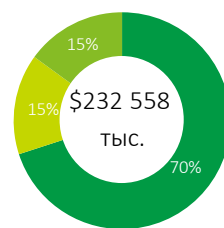
Рентабельность Проекта



■ Выручка, тыс. долл. США ● Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта

- Участие Фонда (KIDF или KCM) 7,5% (\$34 186 тыс.)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$162 791 тыс.)
- Участие Инвестора от 7,5% (\$35 581 тыс.)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство производственного комплекса глубокой переработки пшеницы в ИЗ «Костанай»

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство производственного комплекса глубокой переработки пшеницы с получением лимонной кислоты, пшеничного глютена, нативных и модифицированных крахмалов, глюкозных сиропов, кормов для животноводства в Индустриальной зоне «Костанай» на земельном участке площадью 20 га. Мощность предприятия составит 237 тыс. тонн продукции в год. Проект создаст 361 рабочее место.

Место реализации Проекта: г. Костанай, ИЗ «Костанай».

Инициатор Проекта: ТОО «Олжа Агро» — холдинг агропромышленного сектора Казахстана, включает комплекс перерабатывающих и производственных компаний. Земельный банк — 930 тыс. га. В группе Холдинга объединены 10 сельхозпредприятий, 8 элеваторов общей емкостью 1 млн 450 тыс. тонн.

Товарная продукция и мощности:

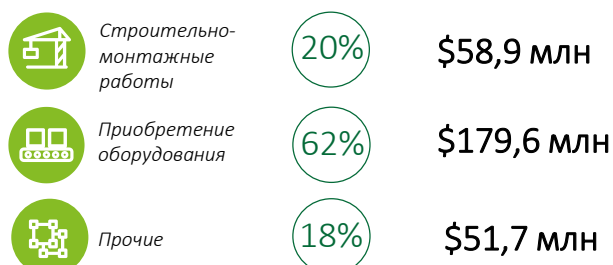
Глютен пшеничный — 21,0 тыс. тонн;
 Крахмал нативный — 51,1 тыс. тонн;
 Крахмал катионный — 26,0 тыс. тонн;
 Крахмал экструзионный — 26,5 тыс. тонн;
 Лимонная кислота — 31,7 тыс. тонн;
 Сиропа разносахаренные — 11,0 тыс. тонн;
 Кормовая добавка — 69,9 тыс. тонн.

Рынки сбыта: внутренний рынок и на экспорт

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	290 241
NPV Проекта, тыс. долл. США	130 971
IRR, %	18,7%
Доходность по EBITDA, %	38,9%
Срок окупаемости, лет	7,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,2

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Достаточность сырьевой базы. Завод располагается в непосредственной близости от поставщиков сырья (250 тыс. тонн пшеницы в год). Костанайская область лидирует по валовому сбору пшеницы: в 2019 г. собрано 2,4 млн тонн (19,2% от общереспубликанского показателя). По итогам 2019 г. на полях холдинга собрали 280 тыс. тонн пшеницы (урожайность 14 ц/га).

Импортозамещение. В 2019 г. импорт пшеничного крахмала вырос на 46%, готовых кормов для сельскохозяйственных животных — на 12,5%. Высокая импортозависимость Казахстана говорит о явном дисбалансе производства продуктов глубокой переработки зерна. насыщение внутреннего рынка собственной продукцией позволит вытеснить дорогостоящие аналоги зарубежных поставщиков.

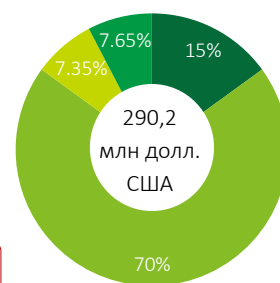
Экспортный потенциал. Учитывая широкий спектр применения и высокий спрос на крахмал и глютен в мире, существует потенциальная возможность для выхода на международные рынки при должном уровне развития производства.

Рентабельность Проекта



Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора **15% (43,6 млн долл. США)**
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения **70% (203,3 млн долл. США)**
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) **7,35% (21,3 млн долл. США)**
- Участие Инвестора **от 7,65% (22,2 млн долл. США)**



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству биотоплива из костры льна в Акмолинской области

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта:

Проект предусматривает строительство завода по производству топливных гранул, брикетов из костры льна мощностью 40 тыс. тонн в год. Производство планируется на земельном участке площадью 5,92 га, куда подведены необходимые инфраструктурные и инженерные коммуникации. В рамках Проекта ожидается создание 30 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Конысбайский сельский округ Зерендинского района Акмолинской области.

Инициатор Проекта:

ТОО «Armandas Star».

Товарная продукция и мощности:

Производимая продукция - топливные пеллеты из костры льна. При выходе на проектную мощность на 7 году работы Проекта планируется производить до 36 тыс. тонн топливных пеллетов ежегодно.

Рынки сбыта: страны Европейского Союза.

Производственный процесс:

Первичное измельчение – дробление – кондиционирование – смешивание – гранулирование – охлаждение – просеивание – упаковка в мешки.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	4 488
NPV Проекта, тыс. долл. США	7 712
IRR, %	28%
Доходность по EBITDA, %	43%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,9

Структура инвестиций



СМР

39%

\$1,7 млн



Приобретение оборудования

60,9%

\$2,7 млн



Прочие капитальные затраты

0,1%

\$0,03 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Сертифицированный продукт. В разных странах приняты различные стандарты производства топливных гранул. Компания имеет сертификат ENplus, который необходим для реализации продукции в странах Евросоюза. Кроме того, продукция полностью соответствует ГОСТ34092—2017(ISO16993:2015).

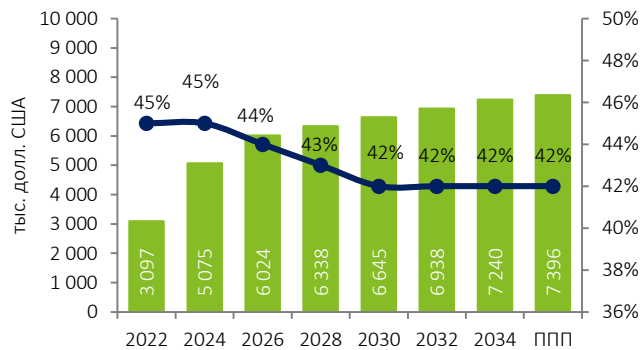
Богатая и доступная сырьевая база. Ежегодно в Казахстане доступно более 5 млн тонн сельскохозяйственных отходов, большая часть из которых сжигается. На сегодняшний день, Компания заключила меморандум о сотрудничестве с Управлением сельского хозяйства Акмолинской области на предмет обеспечения бесперебойного снабжения сырьем.

Снижение уровня загрязнения окружающей среды.

Использование топливных пеллет снижает выбросы углекислого газа в атмосферу, так как при сгорании пеллеты не производят CO₂ и серные соединения. Также, зола используется в качестве удобрения.

Рынок сбыта. Возобновляемые и экологически чистые источники энергии высоко востребованы на промышленных предприятиях Европы и Восточной Азии.

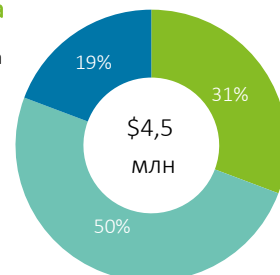
Рентабельность Проекта



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

Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 31% (\$1,4 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 50% (\$2,2 млн)
- Участие Инвестора от 19% (\$0,9 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Создание предприятия по откорму скота, переработке и реализации мяса КРС

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST

Инвестиционное предложение

Ноябрь 2020 г.

Описание проекта:

Создание предприятия полного цикла по откорму скота, переработке и реализации мяса КРС.

Успешная реализация Проекта позволит создать откормочную площадку с поголовьем скота 5 000 ед. единовременного содержания, с собственной кормовой базой, а также решить задачи по обеспечению внутреннего рынка качественной конкурентоспособной продукцией и создать порядка 50 новых рабочих мест в Северо-Казахстанской области.

Место реализации Проекта:

с. Иммантау, Айыртауский р-н, Северо-Казахстанская обл.

Инициатор Проекта:

ТОО «Hairun-Agro» - компания, созданная 14 октября 2014 г., основной деятельностью которой является выращивание и реализация зерновых культур (пшеница и ячмень).

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 3-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 1 557 тонн в год. Перечень выпускаемой продукции на 100% состоит из мяса КРС.

Рынок сбыта: внутренний рынок (70% готовой продукции) и экспорт в страны ближнего зарубежья, включая Россию и Китай (30%).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 444
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 180
IRR, %	16,97%
Доходность по EBITDA, %	49%
Срок окупаемости, лет	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,8

Структура инвестиций



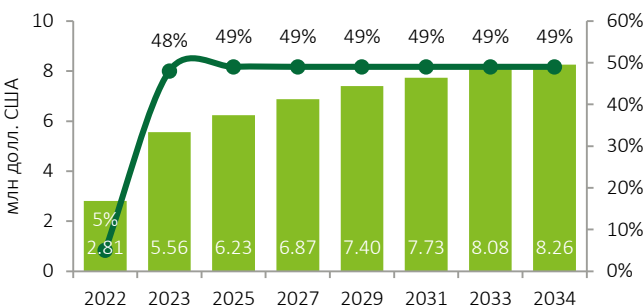
Предпосылки для реализации Проекта

Выгодное местоположение. Климат выбранного региона благоприятен для разведения бычков и посева культур для последующего откорма КРС. В течение года выпадает значительное количество осадков – в среднем 350 мм в год. Средняя температура воздуха самого теплого месяца (июля) почти повсеместно составляет 18°C, а самого холодного (января) -16°C. Продолжительность теплого периода с температурой воздуха выше нуля составляет в среднем по области 200 дней.

Наличие обширной кормовой базы. В наличии у Инициатора имеются крупные земельные участки под пашню и пастбища, посевная техника и зернохранилище, что в значительной степени упрощает реализацию Проекта. На данный момент предприятие выращивает ячмень и пшеницу (3-го, 4-го, 5-го сортов).

Растущий спрос. Согласно прогнозам, объем потребления говядины в мире и в Казахстане будет расти, что способствует дальнейшему расширению рынка сбыта продукции.

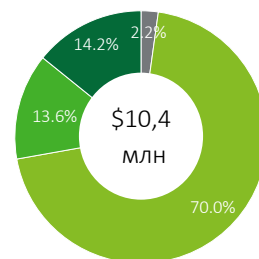
Рентабельность Проекта



■ Выручка, млн долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 2,2% (\$230 тыс.)
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) 13,6% (\$1,42 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$7,31 млн)
- Участие Инвестора от 14,2% (\$1,48 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Строительство овцеводческой фермы в Алматинской области

Агропромышленный комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание проекта:

Строительство овцеводческой фермы с одновременным содержанием 16 507 голов в Алматинской области. Для выращивания планируется использовать эдильбаевскую, гиссарскую и романовскую породы овец.

На территории фермы будет организовано выращивание кормовых культур, строительство откормочных площадок, овчарни и убойного цеха. Количество создаваемых рабочих мест – 46.

Место реализации Проекта:

Алматинская область.

Инициатор Проекта: ТОО «Амаль Агро Лайн».

Компания владеет с начала 2020 года крестьянским хозяйством площадью 7,5 га на территории Енбекшиказахского района Алматинской области, где выращиваются малина, смородина, ежевика и слива. Данное крестьянское хозяйство действует с 2016 г. Вся выращиваемая продукция крестьянского хозяйства реализуется в ОАЭ.

Товарная продукция и мощности:

мясо баранины – 289 тонн в год.

Рынки сбыта: Объединенные Арабские Эмираты.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	3 107
NPV Проекта, тыс. долл. США	3 221
IRR, %	18,5%
Доходность по EBITDA, %	50,3%
Срок окупаемости, лет	8,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,7

Структура инвестиций



Здания и сооружения

51%

\$1 591 тыс.



Приобретение оборудования

22%

\$681 тыс.



Биологические активы

27%

\$835 тыс.

Предпосылки для реализации Проекта:

Востребованность продукции. За последние пять лет зафиксирован рост объемов импорта баранины таргетируемыми странами Ближнего Востока, что свидетельствует о востребованности продукции и возможности нарастить экспорт мяса из Казахстана. Качественные характеристики, а также экологическая чистота отечественной баранины являются ее конкурентными преимуществами, несмотря на огромную транспортную составляющую в себестоимости мяса. Средняя цена импорта баранины в странах Ближнего Востока на 54% выше средних цен на внутреннем рынке.

Выгодное местоположение. Алматинская область с благоприятными климатическими условиями традиционно является зоной разведения овец в РК.

Наличие договоренностей о реализации продукции. Компания имеет положительный опыт поставок ягод и фруктов в г. Дубай, ОАЭ. Расширение ассортимента экспортируемой продукции и наличие договоренностей (Договор о намерениях поставки мясной продукции) позволяют укрепить позиции компании на рынке Дубая.

Рентабельность Проекта

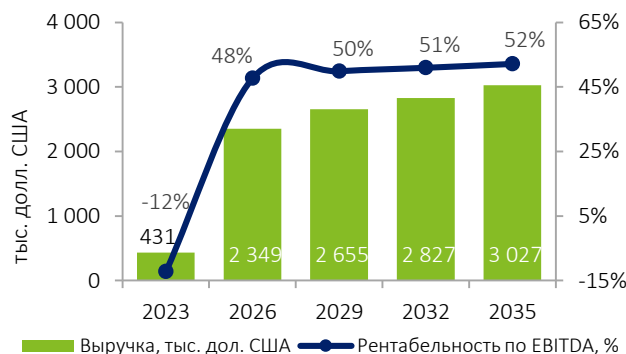
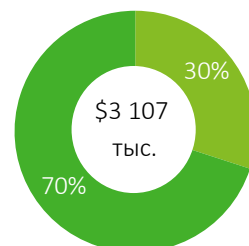


Схема финансирования Проекта

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$2 175 тыс.)

Участие Инвестора
от 30% (\$932 тыс.)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по переработке рыбы и икры

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь - 2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Расширение мощностей осетровой фермы, производящей черную икру и товарную осетрину до 300 тонн продукции ежегодно и 3 тонны черной икры в год.

Место реализации Проекта:

Мангистауская область, п. Акшукур

Инициатор Проекта:

С момента организации ТОО «Kazakh Osseter» специализировалось на выращивании рыбы. В начале своей деятельности предприятие производило ограниченный ассортимент рыбной продукции, работая на давальческом сырье. По мере развития ТОО «Kazakh Osseter» наращивало объемы переработки, привлекая к работе лучших специалистов-технологов по переработке рыбы в п. Акшукур, а также формировало собственное маточное поголовье. Предприятие занимает 15% рынка рыбы и рыбной продукции Мангистауской области.

Товарная продукция и мощности:

Свежемороженая рыба – 163 тонны
Переработанная рыба – 85 тонн
Икра зернистая осетровая – 3 тонны

Рынки сбыта:

Внутренний рынок и на экспорт в страны СНГ. При выходе на проектную мощность на 5-м году работы Проекта, планируется реализовывать 195 тонн на внутреннем рынке, а оставшиеся 57 тонн – на экспорт.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	7 157
NPV Проекта, тыс. долл. США	6 270
IRR, %	23,7%
Доходность по EBITDA, %	45,4%
Срок окупаемости, лет	8,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,8

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Опыт разведения. В регионе исторически сложились традиции по разведению и выращиванию осетровых рыб на рыбоводных заводах. Начиная с 2014 г. завод нарабатал положительный опыт в выращивании и размножении осетровых пород рыб. Осетровая ферма занимает стратегически удобное положение для сбыта продукции. Поселок Акшукур располагается на берегу Каспийского моря, в 19 км от г. Актау, характеризуется развитой транспортной инфраструктурой, рынком труда и платежеспособным населением.

Рост спроса на рыбу. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления рыбы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2025 гг. составит 1,8%. Так, если в 2018 г. потребление рыбы в расчете на душу населения составило 20,3 кг на человека, то к 2027 г. потребление достигнет уровня 21,3 кг на человека.

Импортозамещение. Объем импорта икры осетровых в 2019 г. составил 3,4 тонны, увеличившись в 1,5 раза по сравнению с 2018 г., в связи с чем, возможность производства качественной продукции по приемлемым ценам позволит занять существенную нишу на рынке.

Рентабельность Проекта

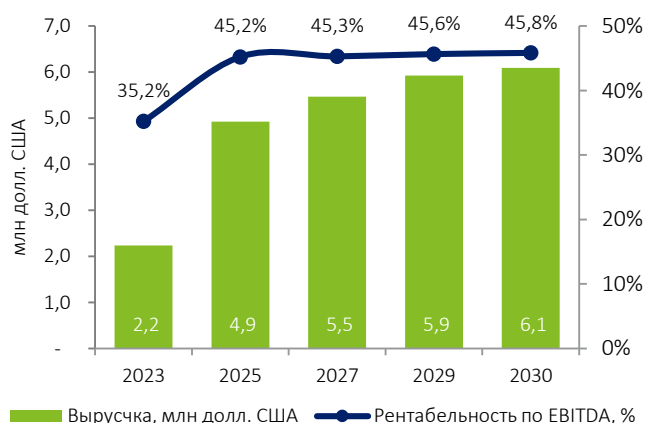
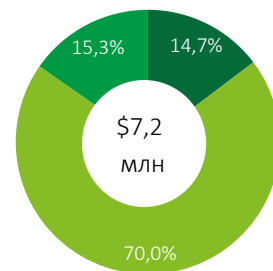


Схема финансирования Проекта

- Участие ФПИ (KIDF, KCM, SKI); **14,7% (\$1,1 млн)**
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения **70% (\$5,0 млн)**
- Участие Инвестора **от 15,3% (\$1,1 млн)**



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по глубокой переработке зерна пшеницы мощностью 41 тыс. тонн в год

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство завода по глубокой переработке зерна пшеницы мощностью 40,9 тыс. тонн в год. Планируется создание 43 постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

На текущий момент изучается возможность размещения производства на территории Индустриального парка №1 СЭЗ «Астана – Новый город». В качестве альтернативы рассматривается локация в Индустриальной зоне «Костанай» в Костанайской области с точки зрения доступности природного газа, что позволит существенно снизить себестоимость производимой продукции.

Инициатор Проекта: ТОО «BS Prom»

Товарная продукция и мощности: Выход на полную мощность в 40,9 тыс. тонн/год планируется в 2023 г.:

Пшеничная клейковина (глютен) – 5,1 тыс. тонн/год;

Пшеничный крахмал (А) – 27,4 тыс. тонн/год;

Пшеничный крахмал (В) – 6,3 тыс. тонн/год;

Удобрения и корма – 2,1 тыс. тонн/год.

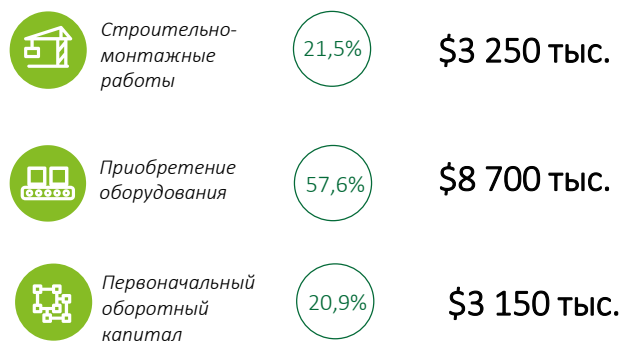
Рынки сбыта:

Внутренний рынок и экспорт. Основные направления для экспорта: Россия, Узбекистан, Кыргызстан, Таджикистан и Туркменистан.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	15 100
NPV Проекта, тыс. долл. США	17 119
IRR, %	26,2%
Доходность по EBITDA, %	22%
Срок окупаемости, лет	6,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,1

Структура инвестиций



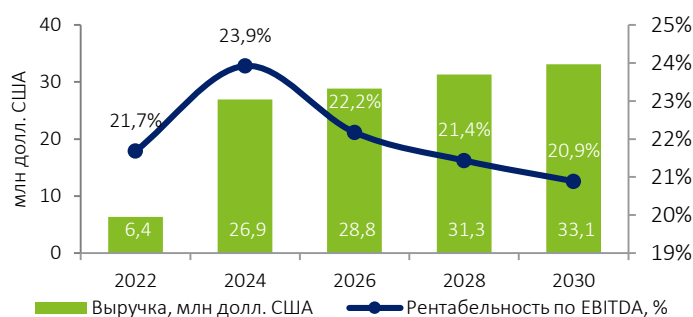
Предпосылки для реализации Проекта

Достаточность сырьевой базы. Выбор мест реализации обусловлен изобилием в упомянутых регионах крупных элеваторов и мукомольных предприятий, что позволит снизить транспортные расходы по доставке необходимого сырья. Более того, в 2019 г. совокупная доля Акмолинской и Костанайской областей составляет 49% от общего объема производства пшеницы в стране или 5,6 млн тонн.

Растущий спрос на продукцию. Согласно данным UN Comtrade, мировой спрос на продукцию глубокой переработки зерна пшеницы будет только расти в ближайшие годы. К примеру, спрос на пшеничную клейковину увеличится с 12,5 млрд долл. США в 2019 г. до 13,4 млрд долл. США в 2024 г. Объем рынка крахмала, в том числе модифицированного, вырастет с 144,8 до 152 млрд долл. США за аналогичный период.

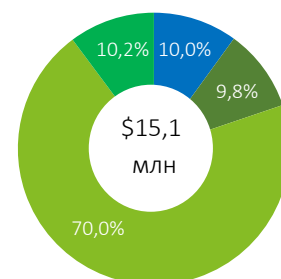
Сильная государственная поддержка. Производство крахмалов и крахмальных продуктов входит в перечень приоритетных инвестиционных проектов обрабатывающей промышленности, для которых предусмотрены меры господдержки в рамках Предпринимательского кодекса, Государственной программы индустриально-инновационного развития на 2020-2025 гг. и пр.

Рентабельность Проекта



Структура финансирования

- Собственное участие Инициатора **10% (\$1 510 тыс.)**
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) **9,8% (\$1 480 тыс.)**
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения **70% (\$10 570 тыс.)**
- Участие Инвестора **от 10,2% (\$1 540 тыс.)**



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Создание линии по производству ветеринарных препаратов

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Ветеринария

Описание проекта:

Организация производственной линии по изготовлению ветеринарных препаратов мощностью 60 тыс. ед. в год на территории имеющегося биокombината с созданием порядка 40 рабочих мест в Жамбылской обл.

Место реализации Проекта:

с/о Сарыбулак, Кордайский р-н, Жамбылская обл.

Инициатор Проекта:

ТОО «BioVet KZ» специализируется на производстве и реализации ветеринарных препаратов.

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 2-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 60 тыс. ед. в год. Перечень выпускаемой номенклатуры изделий включает:

- Вакцина против бешенства животных – 4 708 ед./год;
- Вакцина против оспы овец для МРС – 7 145 ед./год;
- Вакцина против контагиозного пустулезного дерматита (эктимы) МРС – 3 776 ед./год;
- Вакцина против нодулярного дерматита крупного рогатого скота – 2 406 ед./год;
- Сибирская язва – 27 018 ед./год;
- Вакцина против гриппа птиц – 3 449 ед./год;
- Вакцина против бруцеллеза – 11 497 ед./год.

Рынок сбыта:

Вплоть до 2025 г. более 20% продукции предполагается реализовывать на внешних рынках. Далее, намечен планомерный переход на покрытие спроса внутреннего рынка, в связи с чем более 99% выпускаемой продукции в 2030 г. планируется реализовывать в стране.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 512
NPV Проекта, тыс. долл. США	7 689
IRR, %	27%
Доходность по EBITDA, %	30%
Срок окупаемости, лет	5,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,4

Структура инвестиций



Приобретение машин и оборудования



100%

\$10,5 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Инновационная продукция. Биопрепараты Компании соответствуют мировым стандартам GMP и GLP и разработаны на основе отечественных вакцинных штаммов, не имеют местных аналогов.

Передовой опыт. Компания обладает обширной интеллектуальной и материальной базой для перспективных экспериментальных разработок.

Отсутствие конкурентов. В настоящее время, в РК для производства вакцин в основном используются кустарные мелкосерийные технологии и устаревшее лабораторное оборудование, все этапы производства выполняются с применением ручного труда.

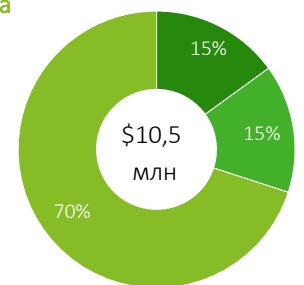
Масштабирование ассортимента продукции и сферы применения. Наличие ресурсов, инструментов государственной поддержки, а также использование инновационных технологий производства позволит увеличить мощность производства и разнообразить ассортимент выпускаемой продукции.

Рентабельность Проекта



Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора **15% (\$1,58 млн)**
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения **70% (\$7,36 млн)**
- Участие Инвестора **от 15% (\$1,58 млн)**



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Организация и развитие производства по выпуску растительных масел

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрены организация и развитие производства по выпуску растительных масел. Строительство завода осуществляется на отведенном земельном участке в 18 га крупного аграрно-индустриального комплекса в г. Талдыкорган, Алматинской области.

В рамках проекта ожидается осуществление следующих задач:

- завершение строительства завода в промышленной зоне г. Талдыкорган и дальнейшее развитие современного производства по выпуску высококачественных растительных масел;
- создание 135 постоянных рабочих мест.

Место реализации проекта: РК, Алматинская область, промышленная зона г. Талдыкорган

Инициатор: АК «ЖетысуМажико» - проектная компания, специализирующаяся на производстве растительных масел.

Товарная продукция и мощность производства:

- масло растительное гидратированное (подсолнечное и рапсовое) – 26,8 тыс. тонн;
- жмых (подсолнечный и рапсовый) – 35,8 тыс. тонн.

Рынок сбыта: рынки стран СНГ, Китая, Турции, Индии и Ирана.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	12 304
NPV Проекта, тыс. долл. США	10 268
IRR, %	22,0%
Доходность по EBITDA, %	12%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	5,8
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	8,2

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Рост спроса на растительное масло и жмых на внутреннем и мировом рынках. Имеется повышенный потребительский спрос на растительные масла, а также жмых используется в приготовлении кормов для животноводства, что в целом способствует реализации продукции Проекта. Среднегодовой темп роста (CAGR) потребления масличных культур прогнозируется на уровне 1,95% до 2023 года. Общее мировое потребление растительного масла достигло 201 млн тонн в 2019 г.

Богатая сырьевая база. Имеющаяся в стране сырьевая база максимально соответствует созданию высокоэффективных производств по выпуску растительных масел. За последнее время в Казахстане наметилась тенденция интенсивного роста посевных масличных культур. Валовый сбор семян подсолнечника и рапса в Казахстане за 2019 г. составил 918 и 241 тыс. тонн.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами. В целом, наблюдается диспаритет цен в Казахстане в сравнении с ценами на продукцию в сопредельных странах, чем обосновывается усиленный экспорт масличной продукции из Казахстана по ряду позиций.

Рентабельность Проекта

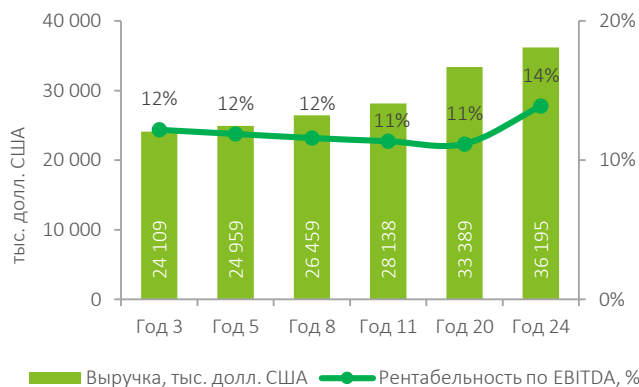
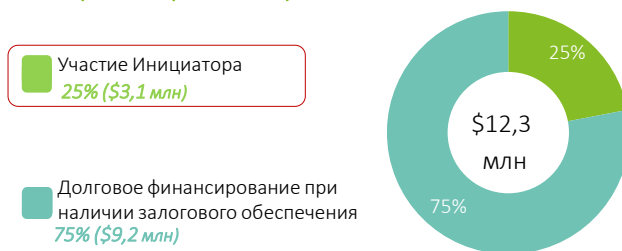


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство крахмала из картофеля

Агропромышленный комплекс

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство интегрированного агропромышленного комплекса, состоящего из завода по производству картофельного крахмала и откормочной площадки для утилизации отходов основного производства.

В рамках реализации проекта планируется осуществить следующие задачи:

- Создание эффективного интегрированного бизнеса по переработке картофеля, производству и реализации крахмала на внутреннем и экспортных рынках;
- Создание свыше 90 постоянных рабочих мест.

Местоположение:

Павлодарская область, Павлодарский район, Кенесский сельский округ, село Новоямышево.

Инициатор Проекта:

ТОО «Kereku Agro», крупное предприятие по выращиванию овощей и картофеля с площадью орошаемых земель около 6000 га и современными складами для длительного хранения овощей.

Товарная продукция и мощности:

- картофельный крахмал – до 13,5 тыс. тонн/год;
- картофельный сок – до 52,7 тыс. тонн/год;
- говядина – до 2,6 тыс. тонн/год;
- субпродукты – 536 тонн/год;
- шкуры – 341 тонн/год.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	44 948
NPV Проекта, тыс. долл. США	30 760
IRR, %	28,7
Доходность по EBITDA, %	30-38%
Срок окупаемости, лет	5,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,1

Структура инвестиций



СМР

38%

\$17,3 млн



Приобретение оборудования

50%

\$22,3 млн



Пополнение оборотного капитала

12%

\$5,3 млн

Рыночные предпосылки

Отсутствие местного производства и высокая импортозависимость

В стране отсутствует производство крахмала из картофеля, несмотря на то, что в пищевой, текстильной, бумажной промышленности картофельный крахмал превосходит кукурузный по качеству. Среднегодовой темп роста импорта картофельного крахмала в РК относительно стабилен, составив за последние пять лет 2%.

Низкая производственная себестоимость

Сырьем для производства картофельного крахмала служит картофель, цены на который в 2020 г. составили 0,18 долл. США/кг. Валовый сбор картофеля в Казахстане в 2020 г. составил 4 007 тыс. тонн, что с избытком покрывает всё потребление страны. Также, Компания станет основным поставщиком сырья для Проекта, что дополнительно снизит себестоимость производства.

Безотходная схема производства

Строительство крахмального завода с откормочной площадкой КРС и тесная интеграция с существующим сельскохозяйственным предприятием Инициатора позволит наладить безотходную схему производства, которая увеличит рентабельность Проекта и позволит диверсифицировать источники доходов.

Рентабельность Проекта:

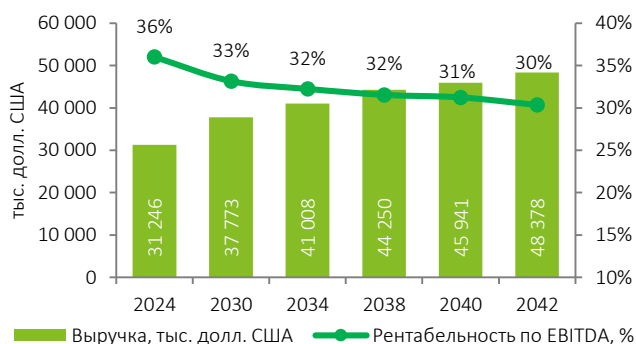
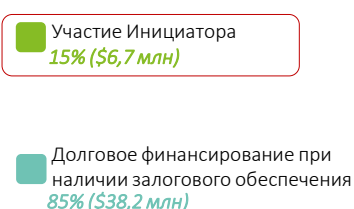


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству безалкогольной продукции, концентратов и пюре

Агропромышленный комплекс

Описание проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству безалкогольной продукции в ассортименте, а также производство концентратов и пюре из свежих фруктов и ягод по евро стандартам BSI, DIN, EN и ISO EU. В рамках проекта ожидается создание 180 постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта: г. Шымкент, РК.

Инициатор Проекта: ТОО «ANM group» занимается производством безалкогольной продукции, напитков и питьевой воды.

Максимальная мощность проекта:

- Бутилированная вода – 80 млн бутылок/год;
- Натуральные и сокодержачие напитки – 30 млн бутылок/год;
- Прохладительные чаи – 33 млн бутылок/год;
- Прохладительные кофейные напитки – 11 млн банок/год;
- Лимонады газированные – 40 млн бутылок/год;
- Яблочный концентрат – 60 000 тонн/год;
- Яблочное пюре – 15 000 тонн/год;
- Другие фрукты – 38 000 тонн/год;
- Концентрат из ягод – 25 000 тонн/год.

Рынок сбыта: внутренний рынок РК и рынки СНГ.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты: безалкогольная продукция	Результаты: концентраты и пюре
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	27 667	38 178
NPV Проекта, тыс. долл. США	30 495	26 198
IRR, %	28%	26%
Доходность по EBITDA, %	18,1%	7,6%
Срок окупаемости, лет	6	7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,8	9,2

Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на безалкогольные напитки

Среднегодовой темп роста продаж безалкогольных напитков в Казахстане за 2017-2019 гг. составил 9,3%. Согласно прогнозам Fitch Solutions темп роста продаж безалкогольных напитков в 2020-2024 гг. ожидается в среднем на уровне 8,7% (CAGR). Анализ данных показал наличие импортозависимости страны по напиткам и фруктовым концентратам.

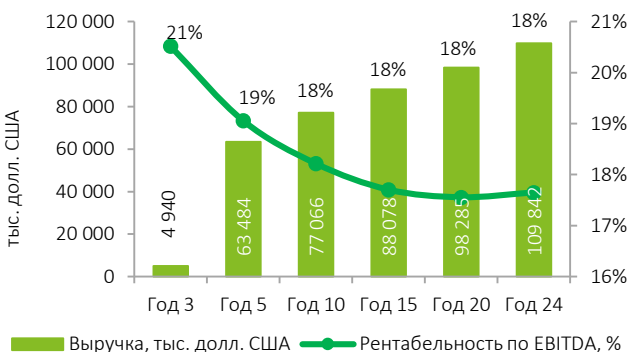
Рост спроса на фруктовый концентрат

Следуя мировым тенденциям, на рынке фруктовых и овощных соков будет наблюдаться восходящая динамика – средний CAGR равен 8,9%. Кроме того, растет потребление соков в экономичной упаковке (2,0 л и 1,5 л), их доля составляет 25% на рынке. Дополнительный спрос на соки отмечен в зимне-весенний период и объясняется это недостатком свежих овощей и фруктов, главных источников витаминов и минеральных веществ.

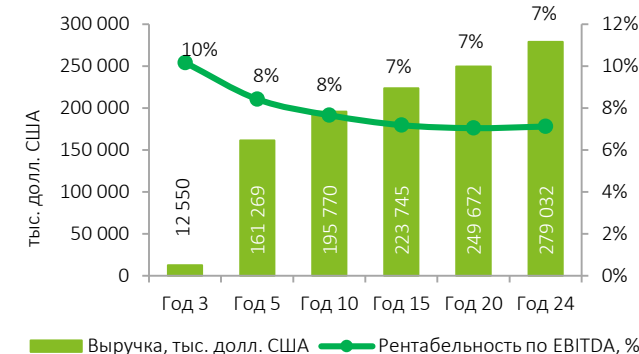
Импортозамещение

Объемы импорта безалкогольных напитков демонстрирует положительную динамику. Среднегодовой темп роста импорта за 2015 – 2019 гг. составил 23,3%, а экспорта - 9,6%.

Рентабельность Проекта по производству безалкогольной продукции



Рентабельность Проекта по производству концентратов и пюре



Строительство тепличного комплекса в Северо-Казахстанской области

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство тепличного комплекса площадью 3 га по выращиванию томатов и огурцов в год с последующим расширением до 10 га, а также организация круглогодичного производства томатов и огурцов в собственной теплице и дальнейшая реализация в Петропавловске и близлежащих регионах РФ.

В рамках проекта ожидается осуществление следующих задач:

- строительство промышленной теплицы позволит удовлетворить потребности внутреннего рынка, заместить импорт, а также развить на должном уровне экспортный потенциал отрасли овощеводства страны;
- создание 54 постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта: СКО, г. Петропавловск, пр. Я. Гашека 3

Инициатор Проекта: ТОО «РиМ-КазАгро» является 100% дочерней компанией ТОО «Радуга». Предприятие относится к субъектам малого и среднего бизнеса.

Максимальная мощность Проекта: выращивание 1200 тонн томатов и 1300 тонн огурцов в год.

Рынок сбыта: Планируется реализация продукции в г. Петропавловск и приграничных регионах России.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	17 764
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 738
IRR, %	15,4%
Доходность по EBITDA, %	70%
Срок окупаемости, лет	9,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	14,7

Структура инвестиций



СМР

1%

\$0,1 млн



Приобретение оборудования

73%

\$13 млн



Прочие капитальные затраты

26%

\$4,6 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Зависимость страны от импорта томатов и огурцов

В связи с климатическими особенностями большинства регионов РК, в период межсезонья в стране возникает дефицит на томаты и огурцы. Дефицит покрывается за счет импорта, который составил 38,9 тыс. тонн томатов и 7,8 тыс. тонн огурцов в 2020 г.

Ценовой дифференциал с РФ

Средняя цена на томаты в приграничных регионах РФ выше цен в стране на 31%. Географическая близость к крупному импортеру томатов – России – обеспечивает удобный доступ к целевому крупному и емкому рынку сбыта с населением в 19,4 миллиона человек.

Развитие экспортных поставок в зарубежные страны

Объемы экспорта томатов и огурцов из РК растут динамичными темпами: в 2020 г. объем экспорта томатов составил 30,4 тыс. тонн, огурцов – 7,4 тонн.

Географическая близость к РФ

Обеспечивает удобный доступ к целевому емкому рынку сбыта. Россия в 2019 г. импортировала 558 тыс. тонн томатов и 100 тыс. тонн огурцов.

Рентабельность Проекта

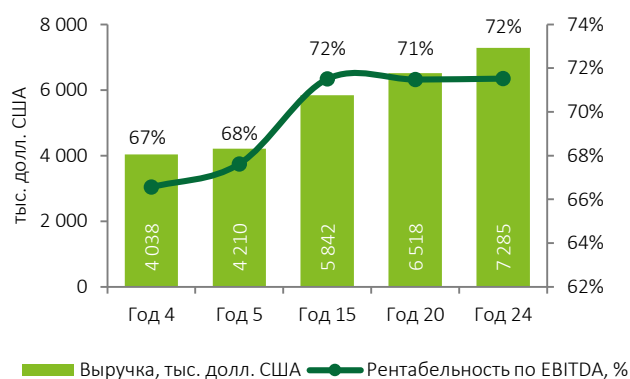
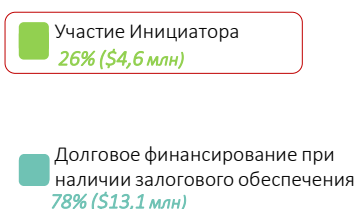


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Комплекс по производству радужной форели

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство комплекса аквакультур полного цикла. Проект предусматривает создание современного производства по выращиванию и переработке товарной рыбы ценных пород в установках замкнутого водоснабжения (УЗВ) с последующей реализацией на внутреннем и внешнем рынках.

Место реализации Проекта:

Караойский с/о, Илийский район, Алматинская область, Казахстан.

Инициатор Проекта:

ТОО «Central Asia Beer (CAB)»

Максимальная мощность проекта:

Ежегодное производство 6 тыс. тонн товарной рыбы.

Товарная продукция:

Радужная форель.

Производственный процесс:

Наземное аквакультурное хозяйство закрытого цикла в установках замкнутого водоснабжения.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	35 194
NPV Проекта, тыс. долл. США	29 567
IRR, %	20,4%
Доходность по EBITDA, %	46%
Срок окупаемости, лет	9,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,6

Местоположение Проекта: Алматинская область



Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на рыбу - Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления рыбы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2025 гг. составит 1,8%. Так, если в 2018 г. потребление рыбы в расчете на душу населения составило 20,3 кг на человека, то к 2027 г. потребление достигнет уровня 21,3 кг на человека.

Импортозамещение - Доля импорта в структуре потребления рыбы и рыбной продукции в стране составляет 74%, что говорит о высокой импортозависимости страны.

Так, в 2018 г. Казахстан импортировал 30 тыс. тонны замороженной рыбы, что в 5 раз превышает объемы собственного производства.

Развитие экспорта - Казахстан также направляет рыбную продукцию органического происхождения на экспорт. В 2018 г. объем экспорта рыбы составил 12,5 тыс. тонн, продемонстрировав рост на 64% по сравнению с 2013 годом.

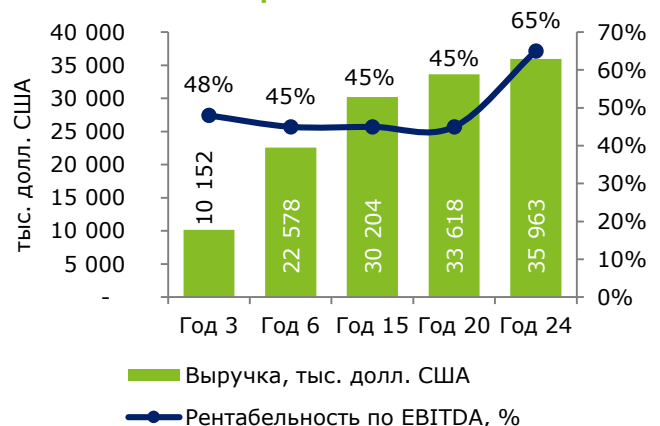
Данный рост объясняется началом крупных поставок в Россию, являющуюся крупным покупателем казахстанской рыбы. Начиная с 2017 года, свыше 25% всего объема экспорта направлялось в Китай.

Ценный вид рыбы и отсутствие промышленного улова

Форель является деликатесным продуктом, который ценится благодаря легкоусвояемому и диетическому мясу. Форель пользуется большим спросом во многих кухнях народов мира благодаря богатым полезным свойствам при ее небольшом весе (300-600 г).

В Казахстане форель водится в небольшом количестве в прохладных горных озерах восточных и южных регионов страны, что не позволяет ловить ее в промышленных масштабах.

Рентабельность Проекта



Организация комплексного хозяйства по разведению мелкого рогатого скота (овцы)

Описание проекта:

Организация комплексного хозяйства по разведению мелкого рогатого скота: откорм и убой МРС с последующей реализацией бараньих тушек. Обеспечение хозяйства собственной кормовой базой путем выращивания зерна позволит обеспечить диверсификацию бизнеса и, в целом, усилит устойчивость предприятия.

Место реализации Проекта:

п. Карасу, Амангельдинский район Костанайской области Казахстана

Инициатор Проекта:

ТОО «Крестьянское хозяйство Досет»

Максимальная мощность проекта:

содержание 400 000 голов МРС

Товарная продукция:

бараньи тушки весом до 36 кг

Производственный процесс:

- Откорм МРС ~300 тыс. голов в год
- Производство мяса ~11 000 тонн в год

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	20 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	86 575
IRR, %	25,0%
Доходность по EBITDA, %	40%
Срок окупаемости, лет	7,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,4

Местоположение Проекта:

Костанайская область



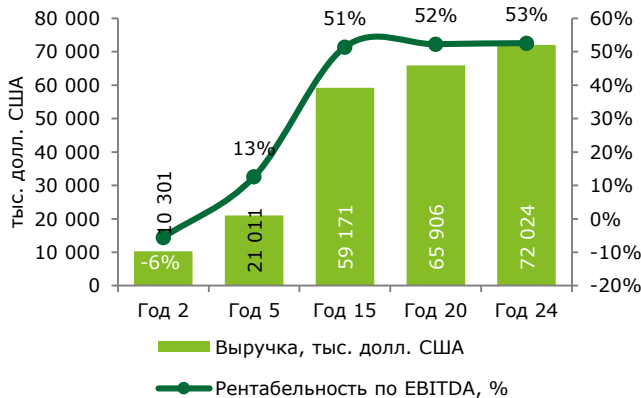
Предпосылки для реализации Проекта

Рост мирового спроса на баранину. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления баранины. Среднегодовой темп роста в 2019-2023 гг. составит 2,12%.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами. Средняя цена на баранину в регионах РФ, граничащих с РК выше среднеказахстанских цен на 21%. Средняя цена на рынке КНР (8,5 долл. США/кг) более чем в 2 раза превышает среднюю цену на баранину в РК.

Развитие экспортных поставок в зарубежные страны. Объемы экспорта баранины из РК растут динамичными темпами в последние годы (в 7 раз с 2017 г.). Это объясняется началом крупных поставок в Иран, который стал основным покупателем баранины из РК. Более 10% всего объема экспорта направляется в РФ. В 2018 г. производители баранины совершили впервые поставку в Китай.

Рентабельность Проекта



Земельные участки

Тип почвы/ Цель	Площадь, га		
	текущая	оформляемая в аренду	Итого
Пашня	4 000		4 000
Пастбища	40 000	150 000	190 000
Сенокос	2 000	50 000	52 000
Строительство базы	178		178
Итого	46 178	200 000	246 178

Строительство комплекса по разведению и инкубации товарного осетра и белуги

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство комплекса по разведению и инкубации товарного осетра и белуги

Место реализации Проекта:

Атырауская область, г. Атырау, река Урал, проток Садов

Инициатор Проекта:

ТОО «Caspian Эко-Тур», специализирующееся на развитии пресноводной аквакультуры и экологического туризма

Товарная продукция и мощности:

Товарная рыба (осетр и белуга) - 300,0 тонн

Пищевая икра - 2,0 тонны.

Производственный процесс:

1. Содержание и кормление в установке замкнутого водоснабжения (УЗВ) (вывод самок в нерестовый режим, оплодотворение, сортировка)
2. Содержание и кормление в Садах (зимняя спячка, сортировка, реализация)

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 982
NPV Проекта, тыс. долл. США	13 613
IRR, %	22,9%
Доходность по EBITDA, %	52%
Срок окупаемости, лет	6,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,1

Местоположение Проекта: Атырауская область



Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на рыбу - Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления рыбы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2025 гг. составит 1,8%. Так, если в 2018 г. потребление рыбы в расчете на душу населения составило 20,3 кг на человека, то к 2027 г. потребление достигнет уровня 21,3 кг на человека.

Импортозамещение - Доля импорта в структуре потребления рыбы и рыбной продукции в стране составляет 74%, что говорит о высокой импортозависимости страны.

Так, в 2018 г. Казахстан импортировал 30 тыс. тонны замороженной рыбы, что в 5 раз превышает объемы собственного производства.

Развитие экспорта - Казахстан также направляет рыбную продукцию органического происхождения на экспорт. В 2018 г. объем экспорта рыбы составил 12,5 тыс. тонн, продемонстрировав рост на 64% по сравнению с 2013 годом.

Рентабельность Проекта

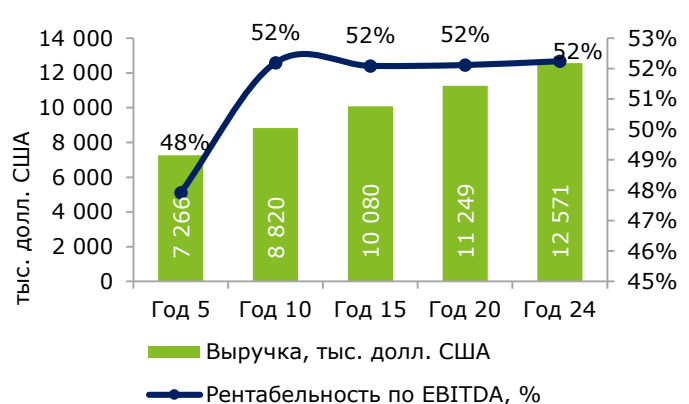
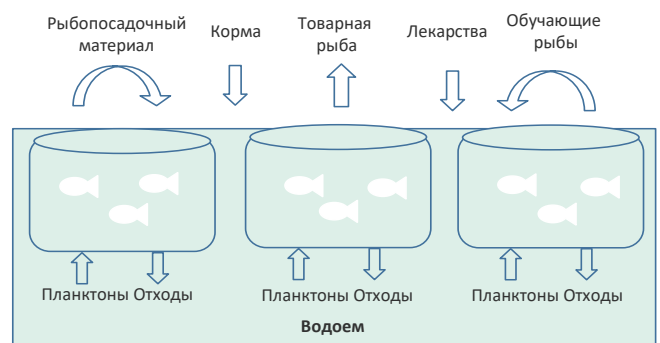


Схема типовой конструкции садковой линии



Агропромышленный комплекс Организация комплексного хозяйства по разведению крупного рогатого скота

Описание Проекта

Организация комплексного хозяйства по разведению крупного рогатого скота

Цель Проекта:

Создание устойчивого, развивающегося предприятия по разведению крупного рогатого скота для откорма с целью дальнейшего убоя и реализации.

Выращивание зерна позволит обеспечить диверсификацию бизнеса и кормовую базу хозяйства, что в целом усилит устойчивость предприятия.

Место реализации Проекта:

п. Карасу, Амангельдинский район Костанайской области Казахстана

Товарная продукция:

Мясо говядины, пшеница, ячмень, овес, сено.

Максимальная мощность проекта:

до 100 000 голов маточного поголовья к 2030 г.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	22 804
NPV Проекта, тыс. долл. США	67 542
IRR, %	19,8%
Доходность по EBITDA, %	44%
Срок окупаемости, лет	9,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	13,0

Местоположение Проекта: Костанайская область



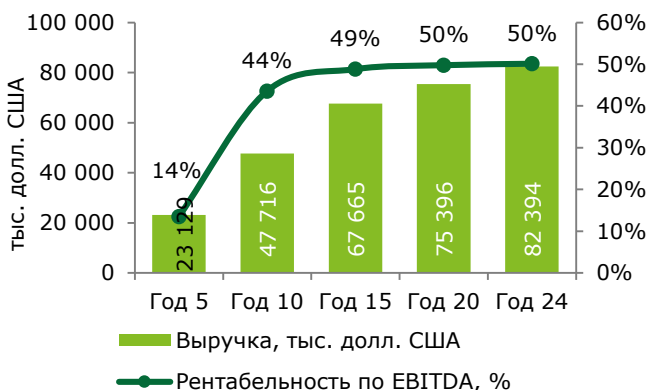
Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на говядину - Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления говядины. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2023 гг. составит 1,14%.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами - Средняя цена на говядину в регионах РФ, граничащих с Казахстаном, выше средних казахстанских на 11%. Средняя цена на рынке Китая (10,56 долл. США/кг) более чем в 2 раза превышает среднюю цену на говядину в Казахстане.

Развитие экспорта - В последние годы объемы экспорта говядины из РК растут динамичными темпами. В 2018 г. объем экспорта говядины составил 1126 тонн. Экспорт говядины вырос по сравнению с 2017 г. почти в 7 раз. Данный рост объясняется началом крупных поставок в Узбекистан. Более 10% всего объема экспорта также направляется в Россию. В 2017 г. Казахстан впервые экспортировал говядину в ОАЭ.

Рентабельность Проекта



Здания и сооружения

Наименование	Кол-во	Длина	Ширина	Площадь здания, кв. м
Телятник	10	130	24	~ 3 120
Коровник	40	130	30	~ 3 900
Ангар для техники	1	100	24	~ 2 400
Склады для зерновых	1	100	24	~ 2 400
Лаборатория	1	24	24	~576
Убойный пункт	1	100	24	~2 400
База откорма КРС	1	-	-	~1 500
Итого	55			~196 476

Комплекс по разведению и инкубации рыбы, производства рыбной и сопутствующей продукции

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Организация комплексного хозяйства по разведению и инкубации сома и баррамунди, производству рыбной и сопутствующей продукции.

Место реализации Проекта:

Алматинская область, Талгарский район, Кайнарский сельский округ, в 25 км от г. Алматы.

Инициатор Проекта:

ТОО «Zor Fish»

Максимальная мощность проекта:

729 тыс. ед. консервов из клариевого сома (*Clarias gariepinus*), 900 тонн баррамунди (*Lates calcarifer*), 600 тыс. ед. мальков в год.

Товарная продукция:

Консервы, рыба, рыбные изделия, охлажденная рыба, рыбная продукция и полуфабрикаты в ассортименте.

Производственный процесс:

Рыборазведение (выращивание рыбы), рыбопереработка (производство консервов, рыбных изделий, полуфабрикатов, рыбного фарша).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	18 716
NPV Проекта, тыс. долл. США	23 739
IRR, %	23,38%
Доходность по EBITDA, %	61,8%
Срок окупаемости, лет	5,87
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,04

Местоположение Проекта: Алматинская область



Предпосылки для реализации Проекта

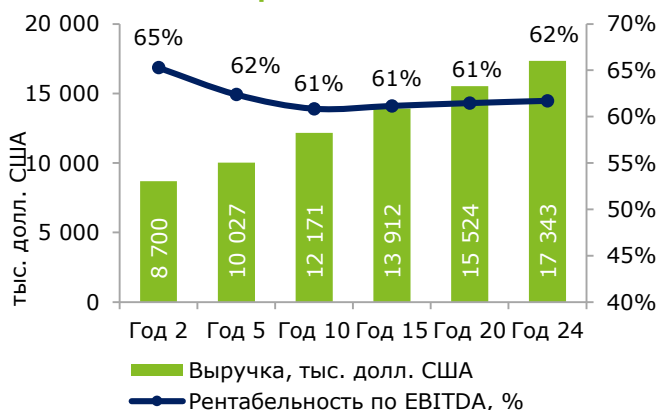
Рост спроса на рыбу - Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления рыбы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2025 гг. составит 1,8%. Так, если в 2018 г. потребление рыбы в расчете на душу населения составило 20,3 кг на человека, то к 2027 г. оно достигнет уровня 21,3 кг на человека.

Импортозамещение - Доля импорта в структуре потребления рыбы и рыбной продукции в стране составляет 74%, что говорит о высокой импортозависимости страны.

Так, в 2018 г. Казахстан импортировал 30 тыс. тонны замороженной рыбы, что в 5 раз превышает объемы собственного производства.

Развитие экспорта - Казахстан также направляет рыбную продукцию органического происхождения на экспорт. В 2018 г. объем экспорта рыбы составил 12,5 тыс. тонн, продемонстрировав рост на 64% по сравнению с 2013 годом.

Рентабельность Проекта



Земельные участки

Тип почвы/ Цель	Площадь, кв. м
Застройки	13 786
Покрытие	10 887
Озеленение	43 569
Пруды	12 737
Итого	80 979

Строительство теплицы в Павлодарской области

Описание Проекта:

Строительство тепличного комплекса по выращиванию томатов и огурцов и реализации продукции на внутреннем и внешнем рынках с целью замещения импорта и развития экспортного потенциала продукции овощеводства страны.

Инициатор Проекта:

АО «Социально-предпринимательская корпорация «Павлодар»

Максимальная мощность проекта:

выращивание 3,7 тыс. тонн томатов и 3,9 тыс. тонн огурцов

Параметры Проекта:

Общая площадь теплицы – 8,4 га; площадь посадки – 7,9 га

Товарная продукция:

томаты и огурцы

Место реализации Проекта:

г. Экибастуз, Павлодарская область

Рынок сбыта:

Павлодарская область, северные регионы РК, приграничные регионы РФ

Предпосылки для реализации Проекта

Зависимость страны от импорта томатов и огурцов.

В связи с климатическими особенностями большинства регионов РК в период межсезонья возникает дефицит на томаты и огурцы. Дефицит покрывается за счет импорта, который составил 65 тыс. тонн томатов и 14,5 тыс. тонн огурцов в 2018 г.

Ценовой дифференциал с РФ. Средняя цена на томаты и огурцы в регионах РФ, граничащих с РК, выше среднеказахстанских цен на 33% и 24%.

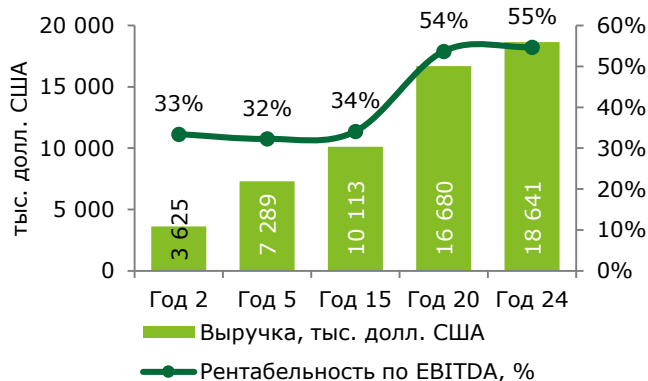
Развитие экспортных поставок в зарубежные страны. Объемы экспорта томатов и огурцов из РК растут динамичными темпами: 2018 г. объем экспорта томатов составил 20,7 тыс. тонн (в 2016 г. - 2,9 тыс. тонн), огурцов 6,1 тонн (в 2016 г. - 2,5 тыс. тонн).

Географическая близость к РФ, крупному импортеру томатов и огурцов, обеспечивает удобный доступ к целевому емкому рынку сбыта. Россия в 2018 г. импортировала 578 тыс. тонн томатов и 123 тыс. тонн огурцов.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	21 891
NPV Проекта, тыс. долл. США	12 769
IRR, %	15,7%
Доходность по EBITDA, %	43%
Срок окупаемости, лет	8,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	14,5

Рентабельность Проекта



Местоположение Проекта: Павлодарская область



Технологический процесс

Светокультура (электроподсвечивание)

- Покрывает недостаток солнечного света
- Улучшает урожайность и качество продукции



Агропромышленный комплекс

Бизнес-план по организации полного цикла производства мяса свинины

Описание Проекта

Создание производства полного цикла производства и реализации мяса свинины. В рамках Проекта предусматривается разведение особой породы свиней по датской технологии.

Цель Проекта:

Создание животноводческого комплекса (кластера), включающего в себя свинокомплекс и мясоперерабатывающий комбинат;

Увеличение экспорта мясной продукции и качественной мясной продукции на местном рынке;

Внедрение на территории РК использования инновационного оборудования и технологий.

Инициатор:

ТОО «АПК Bavaria Product (AIC Bavaria Product LLP)»

Место реализации Проекта:

Акмолинская область, Астраханский район, Жарсуатский с/о, с. Жалтыр

Товарная продукция:

охлажденное или замороженное мясо свинины.

Максимальная мощность проекта:

Маточное поголовье – 2050 свиноматок;

Производство мяса свинины – до 5500 тонн в год в убойном весе.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	35 061
NPV Проекта, тыс. долл. США	12 951
IRR, %	20,8%
Доходность по EBITDA, %	29-37%
Срок окупаемости, лет	6,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,7

Местоположение Проекта: Акмолинская область



Предпосылки для реализации Проекта

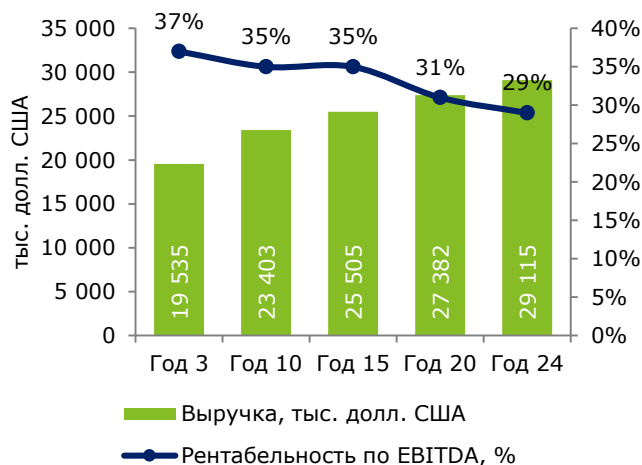
Увеличение импорта свинины в Китай - За последние 5 лет импорт свинины Китаем вырос более чем в 2 раза, и в 2018 г. составил 1,1 млн тонн на сумму 2 млрд долл. США. Согласно прогнозам OECD производство свинины в Китае будет незначительно отставать от объемов потребления, и Китай в ближайшем будущем будет импортировать около 1,4 млн тонн свинины в год.

Низкая себестоимость производства - Обширная и дешевая кормовая база для Проекта – сельскохозяйственные предприятия северного Казахстана - позволит в значительной степени сократить расходы на откорм и содержание свиней. Также расходы на утилизацию навоза, тарифы на воду и заработные платы работников в разы ниже, чем на предприятиях ЕС или других производителей.

Экспорт продукции премиум класса – Китай и Россия импортируют в основном свинину из стран Европы и Америки, что вынуждает поставщиков производить транспортировку мяса в замороженном виде. Географическое положение Казахстана позволяет наладить поставку (автотранспортом) свинины, как в Китай, так и в Россию, в охлажденном виде, что позволит Проекту реализовывать продукцию по более высокому конкурентоспособным ценам.

Географическая удаленность региона реализации Проекта от других свиноферм - Африканская чума свиней показала уязвимость свиноводческой отрасли к эпидемиям и болезням. Факторами, защищающими поголовье Проекта от заражения данной и другими болезнями является удаленность места реализации Проекта от других свиноферм и домашних хозяйств с зараженными свиньями.

Рентабельность Проекта



Агропромышленный комплекс

Бизнес-план по организации селекционно-гибридного центра в Алматинской области

Описание Проекта

Создание селекционно-гибридного центра с технологией замкнутого цикла - от разведения особой породы свиней по датской технологии до реализации мяса свинины и живых свиноматок в качестве генетического материала.

Инициатор: ТОО «Селекционно-гибридный центр «Каратал»

Место реализации Проекта:

Алматинская область, Каратальский район, город Уштобе

Товарная продукция:

- товарная свинина;
- мясные субпродукты;
- молодые свиноматки.

Максимальная мощность

- Производство свинины и мясных субпродуктов - 13 тыс. тонн/ год;
- Маточное поголовье – 5800 голов.

Рынки сбыта:

Китай, Россия и внутренний рынок

Поставщики племенного поголовья:

компания DanBred (Дания)

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	26 811
NPV Проекта, тыс. долл. США	34 662
IRR, %	31,7%
Доходность по EBITDA, %	28,5%
Срок окупаемости, лет	5,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,8

Местоположение Проекта:

Алматинская область



Предпосылки для реализации Проекта

Увеличение импорта свинины в Китай - За последние 5 лет импорт свинины Китаем вырос более чем в 2 раза, и в 2018 г. достиг 1,1 млн тонн на сумму 2 млрд долл. США. Согласно прогнозам OECD, производство свинины в Китае будет незначительно отставать от объемов потребления, и Китай в ближайшем будущем будет импортировать около 1,4 млн тонн свинины в год.

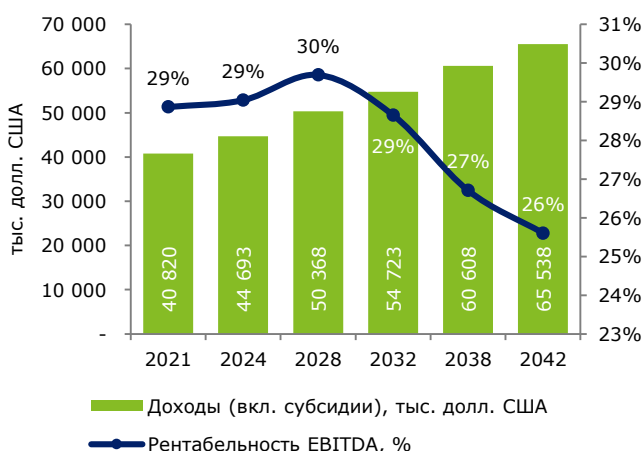
Низкая себестоимость производства

Обширная и дешевая кормовая база для Проекта – сельскохозяйственные предприятия Алматинской области и прочих регионов Казахстана. Это позволит в значительной степени сократить расходы на откорм и содержание свиней. Также расходы на утилизацию навоза, тарифы на воду и заработные платы работников в разы ниже, чем на предприятиях ЕС или других производителей.

Экспорт продукции премиум класса - Китай и Россия импортируют в основном свинину из стран ЕС и США, что вынуждает поставщиков производить транспортировку мяса в замороженном виде. Заморозка негативно влияет на качество и цену мяса. Географическое положение Казахстана позволяет наладить поставку (автотранспортом) свинины, как в Китай, так и в Россию, в охлажденном виде, что позволит Проекту реализовывать продукцию по более высоким конкурентоспособным ценам.

Географическая удаленность региона реализации Проекта от других свиноферм - Африканская чума свиней показала уязвимость свиноводческой отрасли к эпидемиям и болезням. Факторами, защищающими поголовье Проекта от заражения данной и другими болезнями является удаленность места реализации Проекта от других свиноферм и домашних хозяйств, разводящими свиней – потенциальных источников болезней.

Рентабельность Проекта



Строительство автоматической рыбной фермы для производства осетровой икры

Описание проекта:

Строительство автоматической рыбной фермы по технологии замкнутого водоснабжения с ежегодной производительностью 5 200 кг осетровой икры.

Место реализации Проекта:

Акмолинская область, Целиноградский район, Кояндынский сельский округ, поселок Коянды. Земельный участок (5 га) был предоставлен акиматом инициатору в безвозмездное пользование.

Инициатор Проекта: ТОО «Aqua Factoria»

Товарная продукция и мощности производства:

Черная осетровая икра - 5,2 тонн/год
Товарная рыба (свежемороженая и копченая) – 10,3 тонн/год

Производственный процесс:

- Содержание и кормление в УВЗ
- Вывод самок в нерестовый режим
- Оплодотворение
- Сортировка

Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на рыбу и осетровую икру.

Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления рыбы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2025 гг. составит 1,8%. Так, если в 2018 г. потребление рыбы в расчете на душу населения составило 20,3 кг на человека, то к 2027 г. потребление достигнет уровня 21,3 кг на человека. По прогнозам, мировой рынок икры также будет расти со значительным CAGR в 7% за 2015-2025 гг. По оценкам, к 2025 г. объем рынка икры будет оцениваться в 560,6 млн долл. США.

Отсутствие конкуренции в регионе. В настоящее время в Акмолинской области (в частности в окрестностях г. Нур-Султан) отсутствует производство осетровой икры. Данный факт указывает на наличие нереализованной возможности создать стратегически выгодное производство осетровой икры рядом со столицей РК – крупным мегаполисом с платежеспособным населением.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	6 513
NPV Проекта, тыс. долл. США	19 856
IRR, %	36,47%
Доходность по EBITDA, %	76%
Срок окупаемости, лет	4,46
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,34

Рентабельность Проекта

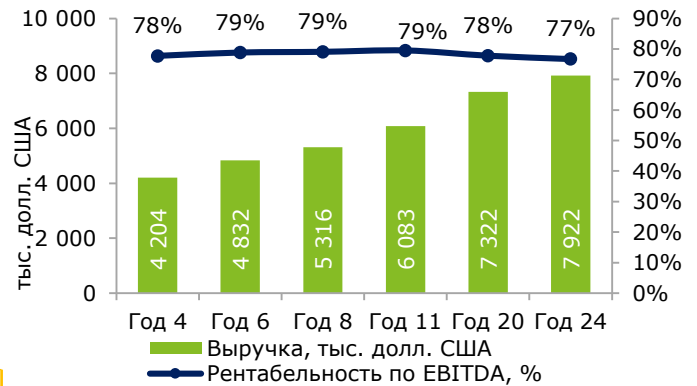


Схема типовой конструкции УЗВ



Расширение теплицы до 40 га в Алматинской области

Описание Проекта:

Увеличение производственных мощностей путем расширения площади тепличного комплекса до 40 га с годовым объемом производства в 55,5 тыс. тонн томатов и огурцов и реализация продукции на внутреннем и внешнем рынках в целях импортозамещения и развития экспортного потенциала продукции страны.

Инициатор Проекта: ТОО «Green Land Alatau», действующее предприятие, оперирующее теплицей площадью 10 га.

Максимальная мощность проекта:

55,5 тыс. тонн готовой продукции

Параметры Проекта:

Общая площадь теплицы – 40 га

Товарная продукция:

томаты и огурцы

Место реализации Проекта:

Алматинская обл., г. Капшагай, трасса Алматы – Усть-Каменогорск 65 км

Рынок сбыта: г. Алматы, Алматинская область, экспорт в Россию

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	118 442
NPV Проекта, тыс. долл. США	123 422
IRR, %	25,7%
Доходность по EBITDA, %	49,2%
Срок окупаемости, лет	5,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,2

Местоположение Проекта:

Индустриальная зона г. Алматы



Предпосылки для реализации Проекта

Зависимость страны от импорта томатов и огурцов

В связи с климатическими особенностями большинства регионов РК в период межсезонья возникает дефицит на томаты и огурцы. Дефицит покрывается за счет импорта, который составил 65 тыс. тонн томатов и 14,5 тыс. тонн огурцов в 2018 г.

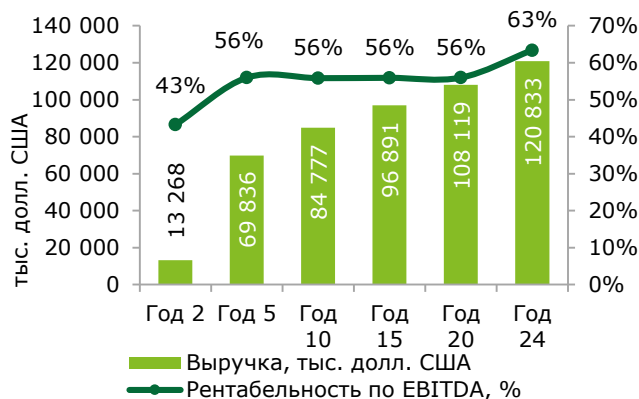
Ценовой дифференциал с РФ - Средняя цена на томаты и огурцы в регионах РФ, граничащих с РК, выше среднеказахстанских на 33% и 24%.

Развитие экспортных поставок в зарубежные страны

Объемы экспорта томатов и огурцов из РК растут динамичными темпами: 2018 г. объем экспорта томатов составил 20,7 тыс. тонн (в 2016 г. - 2,9 тыс. тонн), огурцов 6,1 тонн (в 2016 г. - 2,5 тыс. тонн).

Географическая близость к РФ, крупному импортеру томатов и огурцов, обеспечивает удобный доступ к целевому емкому рынку сбыта. Россия в 2018 г. импортировала 578 тыс. тонн томатов и 123 тыс. тонн огурцов.

Рентабельность Проекта



Технологический процесс

Светокультура (электроподсвечивание)

- Покрывает недостаток солнечного света
- Улучшает урожайность и качество продукции



Бизнес-план по расширению интенсивных яблоневых садов в Алматинской области

Описание Проекта

Расширение интенсивных яблоневых садов действующего предприятия ТОО «Fresh Land» до 105 гектар в Енбекшиказахском районе Алматинской области.

Инициатор:

ТОО «Fresh Land»

Место реализации Проекта:

Алматинская область, Енбекшиказахский район

Товарная продукция:

Товарные свежие яблоки сортов:

- «Голден Делишес»;
- «Ред Делишес»;
- «Фуджи».

Максимальная мощность проекта:

6 819 тонн товарных яблок в год.

Сезон плодоношения:

сентябрь-октябрь

Рынки сбыта:

Внутренний рынок Республики Казахстан и Российская Федерация

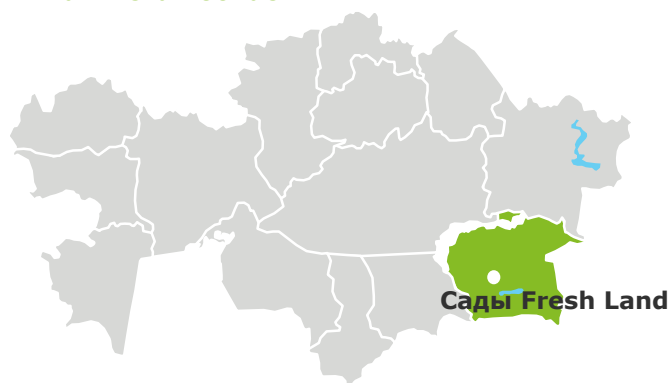
Поставщики саженцев:

Vivai Nischler D. Nischler Georg & Co. (Италия)

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	6 814
NPV Проекта, тыс. долл. США	7 291
IRR, %	22,99%
Доходность по EBITDA, %	58%
Срок окупаемости, лет	7,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,5

Местоположение Проекта: Алматинская область



Предпосылки для реализации Проекта

Стабильный спрос на яблоки на внутреннем рынке

Среди косточковых культур яблоки являются самыми распространенным и значимым продуктом питания. Вкусовые характеристики и полезные свойства яблок создают постоянный спрос на продукт. В совокупности потребление на душу населения яблок с 2016 г. выросло на 8,1%, достигнув 17,4 кг в 2018 г.

Экспортный потенциал

Соседство с самым крупным импортером яблок – Россией – обеспечивает удобный доступ к целевому крупному и емкому рынку сбыта. Россия в 2018 году импортировала 843,5 тыс. тонн яблок, что составляет 10% мирового импорта. Сложившиеся сложные торговые отношения РФ с Украиной и Польшей, ранее крупными поставщиками яблок в РФ, создают уникальную возможность для Казахстана занять определенную долю на рынке соседних стран.

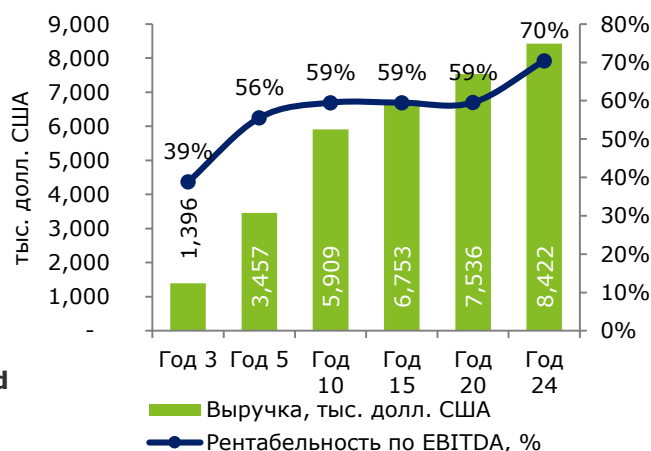
Ценовой дифференциал с соседними странами.

В близлежащих к Казахстану областях Российской Федерации средняя цена килограмма яблок в течение года варьируется в зависимости от региона в пределах 1,3 – 2,0 долл. США, что выше среднеказахстанских цен на 4% - 65%.

Импортозависимость по яблокам в период межсезонья

Поскольку фрукт является сезонным, и лежкость продукта невысока, в период с января по июль Казахстан испытывает импортозависимость по яблокам. В связи с нехваткой фруктохранилищ в стране, после окончания товарных запасов, импорт яблок в Казахстан значительно возрастает в этот период.

Рентабельность Проекта



Описание проекта: Строительство завода по выпуску биопрепаратов по стандарту GMP (Good Manufacturing Practice) мощностью 15 млн доз в год.

Цель Проекта: Строительство первого в Казахстане биофармацевтического завода по производству лекарственных препаратов в соответствии с международным стандартом GMP.

Инициатор Проекта: Республиканское государственное предприятие «Научно-исследовательский институт проблем биологической безопасности»

Товарная продукция и мощности производства:

- Вакцина против оспы МРС – 3 750 тыс. доз;
- Вакцина против гриппа птиц – 2 250 тыс. доз;
- Вакцина против нодулярного дерматита КРС – 3 000 тыс. доз;
- Вакцина против чумы МРС – 2 250 тыс. доз;
- Вакцина против эктимы МРС – 1 500 тыс. доз;
- Вакцина против бруцеллеза животных – 2 250 тыс. доз.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 171
NPV Проекта, тыс. долл. США	8 603
IRR, %	22,4%
Доходность по EBITDA, %	57%
Срок окупаемости, лет	8,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,2

Место реализации Проекта:

Алматинская область, Жамбылский район, поселок городского типа Гвардейский



Предпосылки для реализации Проекта

Отсутствие производства по GMP стандартам.

На данный момент в Казахстане отсутствует производство биопрепаратов, отвечающее международным стандартам GMP. Соответствие стандартам GMP обеспечит лабораторную комплексную проверку и регулирование параметров производства, качество всей продукции, снизит риск ошибок на производстве до минимума.

Рост поголовья КРС, МРС и птиц. В настоящее время в Казахстане наблюдается рост поголовья КРС, МРС и птиц. Например, за 2018 г. прирост поголовья КРС составил 6%, МРС - 2% и птиц - 11%. По этой причине возрастает необходимость в ветеринарных препаратах для профилактики и лечения животных.

Импортозамещение. Доля импорта в структуре потребления ветеринарных препаратов в стране составляет 78%, что говорит о высокой импортозависимости. В 2018 г. импорт в страну составил 246 тонн ветеринарных препаратов, из которых 200 тонн импортировано из России.

Рентабельность Проекта

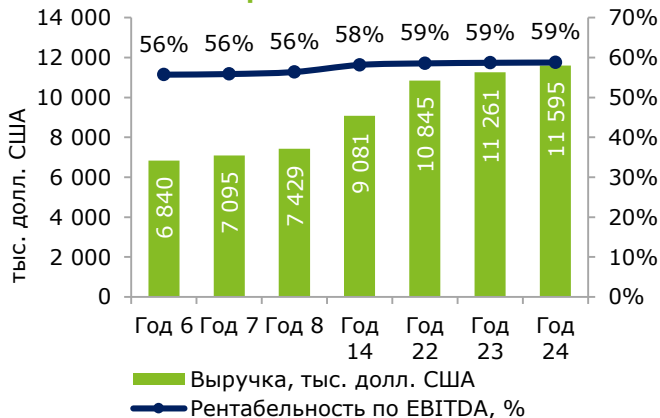


Схема получения биологических препаратов



Комплексное хозяйство по разведению МРС в Актюбинской области

Описание проекта:

Организация комплексного хозяйства по разведению мелкого рогатого скота: откорм и убой МРС с последующей реализацией продукции овцеводства.

Цель Проекта:

Создание устойчиво развивающегося предприятия по разведению мелкого рогатого скота (МРС), в приоритетном порядке развивающее производство баранины с дальнейшим развитием и углублением переработки. Обеспечение хозяйства собственной кормовой базой позволит поддерживать производственный процесс независимо от ценовых колебаний на рынке кормов и, в целом, усилит устойчивость предприятия.

Инициатор Проекта: TOO SalurbeyGroup

Максимальная мощность проекта: 90 000 голов маточного поголовья

Товарная продукция: баранина, молоко, кожа, шерсть. В дальнейшем, планируется строительство консервного завода, цеха по производству мясокостной муки и жира.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	33 009
NPV Проекта, тыс. долл. США	22 161
IRR, %	14,72%
Доходность по EBITDA, %	45,98%
Срок окупаемости, лет	9,69
Дисконтированный срок окупаемости, лет	15,5

Местоположение Проекта:

Актюбинская область



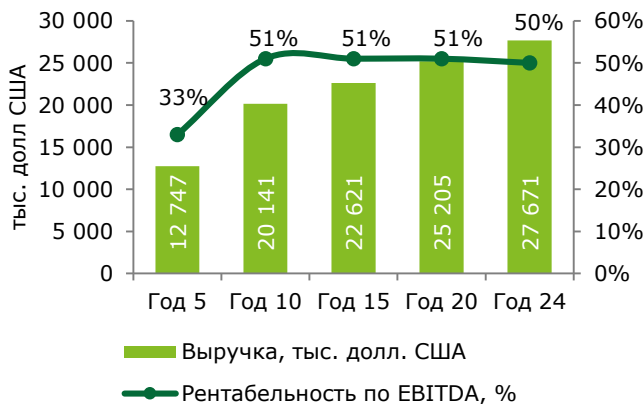
Предпосылки для реализации Проекта

Рост мирового спроса на баранину. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления баранины. Среднегодовой темп роста в 2019-2023 гг. составит 2,12%.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами. Средняя цена на баранину в регионах РФ, граничащих с РК, выше среднеказахстанских цен на 21%. Средняя цена на рынке КНР (8,5 долл. США/кг) превышает среднюю цену на баранину в РК более, чем в 2 раза.

Развитие экспортных поставок в зарубежные страны. Объемы экспорта баранины из РК растут динамичными темпами в последние годы (в 7 раз с 2017 г.). Это объясняется началом крупных поставок в Иран, являющийся основным покупателем баранины из РК. Свыше 10% всего объема экспорта направляется в РФ. В 2018 г. производители баранины совершили впервые поставку в Китай.

Рентабельность Проекта



Разводимые породы

- Порода меринос - порода овец тонкорунного направления, которых разводят для получения высококачественной шерсти и мяса.
- Романовская порода – грубошерстная порода овец «шубного» направления.

Земельные участки

Наименование	Площадь, га
Площадь хозяйства	100
Травы	4 950
Зерновые	4 950
Итого	10 000

Создание вертикально-интегрированного животноводческого комплекса по разведению крупного рогатого скота

Описание проекта: создание вертикально-интегрированного животноводческого комплекса по разведению крупного рогатого скота (откорм и убой) расширит объемы производства мясных консервов и действующего мясокомбината.

Цели Проекта:

- Повышение объемов производства мясоперерабатывающего комплекса ТОО «Кублей»;
- Создание полного цикла производства мясных продуктов: от откорма и убоя КРС до производства свежего охлажденного мяса, консервов и субпродуктов.

Инициатор Проекта: ТОО «Кублей» - одно из крупнейших перерабатывающих предприятий Казахстана, занимающееся производством свежего охлажденного мяса, а также выпуском консервной продукции.

Товарная продукция: говядина и субпродукты, направляемые для дальнейшей переработки на мясоперерабатывающий комплекс ТОО «Кублей».

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	7 474
NPV Проекта, тыс. долл. США	15 731
IRR, %	35,6%
Доходность по EBITDA, %	40%
Срок окупаемости, лет	4,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,7

Местоположение Проекта: ЗКО, Казахстан



Предпосылки для реализации Проекта

Рост спроса на мясные консервы в Казахстане. Согласно данным Комитета по статистике РК, объем потребления готовых и консервированных мясных продуктов за 2018 г. составил 112,3 тыс. тонн в РК.

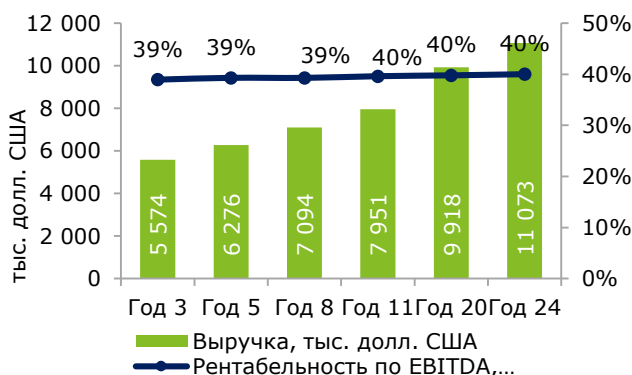
Рост спроса на говядину. Согласно прогнозам ОЭСР и ФАО ООН, в мире будет наблюдаться рост общего уровня потребления говядины.

Импортозамещение. Объем импорта консервов из баранины и конины за 2018 г. составил 636 тонн, что выше на 148% показателя за предыдущий год, что может говорить о растущей импортозависимости страны.

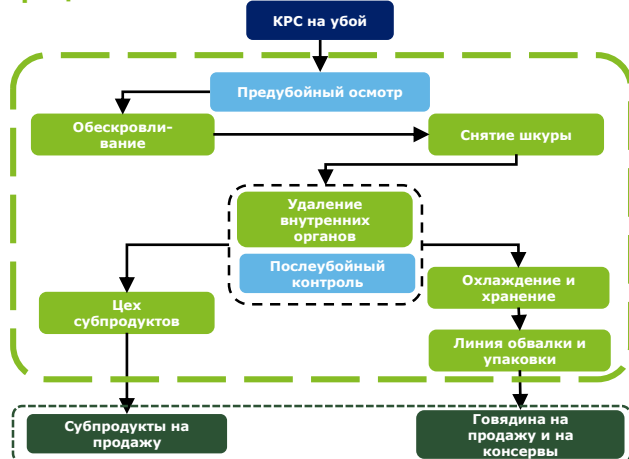
Развитие экспорта. Объем экспорта консервов из мяса баранины и конины за 2018 г. составил 212 тонн, что выше на 135,5% показателя за предыдущий год.

Собственная сырьевая база. Способность выращивать собственный КРС и природно-климатические условия ЗКО не только дадут возможность контролировать затраты на получение сырья, но и позволят достичь высокого качества продукции и оптимального уровня обеспеченности сырьевой базой.

Рентабельность Проекта



Процесс забоя КРС



Агропромышленный комплекс Бизнес-план по реконструкции свиноводческого комплекса в Алматинской области

Описание Проекта: Реконструкция в Алматинской области свиноводческого комплекса с законченным циклом производства, включающим воспроизводство поросят, их доращивание и откорм до товарных позиций с применением поточной системы.

Инициатор: ТОО «Животноводческий комплекс «Караой»

Место реализации Проекта: Алматинская область, Илийский район, село Караой

Товарная продукция:

- Свинина, свежая и охлажденная;
- Субпродукты свиньи;

Максимальная мощность проекта:

- Маточное поголовье – 5 200 свиноматок;
- Откорм до 100 000 голов молодняка в год;
- Ежегодный объем производства в 7 234 и 2 311 тонн мяса свинины и субпродуктов, соответственно.

Рынки сбыта:

Китай, Россия и внутренний рынок

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	28 289
NPV Проекта, тыс. долл. США	16 632
IRR, %	28,1%
Доходность по EBITDA, %	27%
Срок окупаемости, лет	5,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,0

Местоположение Проекта:
Алматинская область



Предпосылки для реализации Проекта

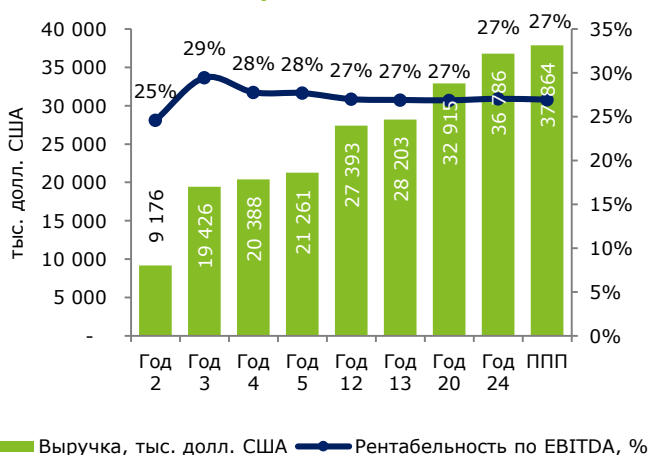
Увеличение импорта свинины в Китай - За последние 5 лет импорт свинины Китаем вырос более чем в 2 раза, и в 2018 г. достиг 1,1 млн тонн на сумму 2 млрд долл. США. Согласно прогнозам OECD, производство свинины в Китае будет незначительно отставать от объемов потребления, и Китай в ближайшем будущем будет импортировать около 1,4 млн тонн свинины в год.

Низкая себестоимость производства - Обширная и дешевая кормовая база для Проекта – сельскохозяйственные предприятия Алматинской области и прочих регионов Казахстана. Это позволит в значительной степени сократить расходы на откорм и содержание свиней. Также расходы на утилизацию навоза, тарифы на воду и заработные платы работников в разы ниже, чем на предприятиях ЕС или других производителей.

Экспорт продукции премиум класса - Китай и Россия импортируют в основном свинину из стран ЕС и США, что вынуждает поставщиков производить транспортировку мяса в замороженном виде. Заморозка негативно влияет на качество и цену мяса. Географическое положение Казахстана позволяет наладить поставку (автотранспортом) свинины, как в Китай, так и в Россию, в охлажденном виде, что позволит Проекту реализовывать продукцию по более высоким конкурентоспособным ценам.

Географическая удаленность региона реализации Проекта от других свиноферм - Африканская чума свиней показала уязвимость свиноводческой отрасли к эпидемиям и болезням. Факторами, защищающими поголовье Проекта от заражения данной и другими болезнями является удаленность места реализации Проекта от других свиноферм и домашних хозяйств, разводящими свиней – потенциальных источников болезней.

Рентабельность Проекта



Описание Проекта

В рамках Проекта предполагается строительство водной инфраструктуры к участку регулярного орошения «Балатобе» в Урджарском районе Восточно-Казахстанской области. Планируется установка круговой оросительной системы на площади угодий в 2 200 га.

Инициатор: TOO «URDZHAR AGRO COMPANY»

Цели:

- Повышение урожайности сельскохозяйственных культур с сохранением и повышением плодородия почв;
- Выход в лидеры по объемам производства зерновых и масличных культур

Место реализации Проекта:

Восточно-Казахстанская область, Урджарский район.

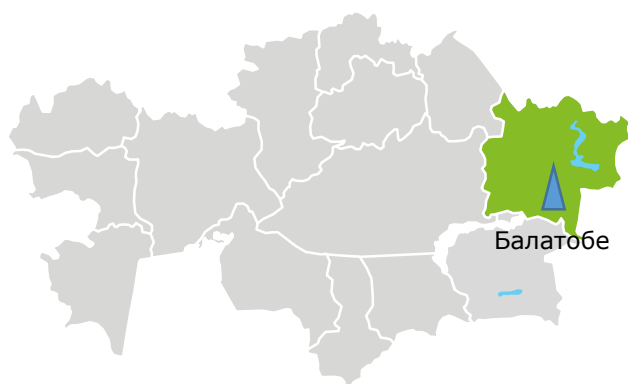
Товарная продукция: соевые бобы, кукуруза, семена подсолнечника.

Мощность проекта: в год: кукурузы – 18 тыс. тонн, подсолнечник – 2 800 тонн, соя – 300 тонн.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	7 421
NPV Проекта, тыс. долл. США	16 291
IRR, %	37,1%
Доходность по EBITDA, %	69,9%
Срок окупаемости, лет	4,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,1

Местоположение Проекта: ВКО, Урджарский район



Предпосылки для реализации Проекта

Урожайность

Техника и технология полива оказывает решающее влияние на качество регулирования водного режима почвы, а, следовательно, и не только на урожайность сельскохозяйственных культур, но и на эффективность использования водных, почвенно-климатических, материально-технических и энергетических ресурсов, а также экологическое состояние окружающей среды.

Стабильный спрос на кукурузу и семена подсолнечника на внутреннем рынке

Растущий спрос на кукурузу и семена подсолнечника создают благоприятные условия для выращивания указанных культур. В течение последних 5 лет потребление кукурузы и семян подсолнечника на душу населения росло со среднегодовым темпом роста в 4,6% и 7,9%. Большая часть внутреннего спроса покрывается внутренним производством данных культур.

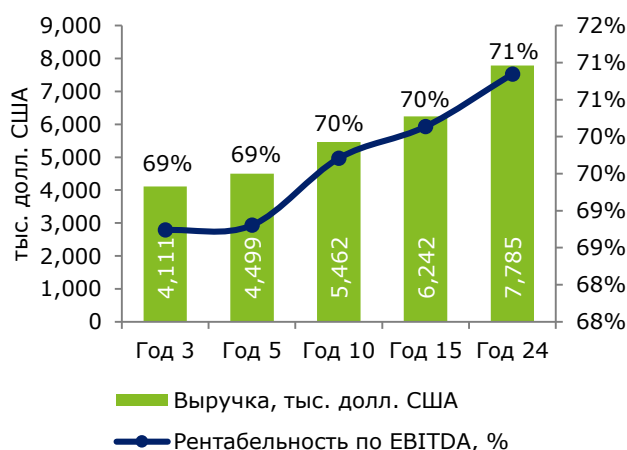
Экспортный потенциал

Соседство с одним из крупнейших импортеров кукурузы – Китаем – обеспечивает удобный доступ к целевому крупному и емкому рынку сбыта. Импорт Китая в 2018 г. составил 3 521 тыс. тонн кукурузы. Помимо этого, более 93% объемов экспорта кукурузы из Казахстана отправляется в Узбекистан, объемы импорта которого возросли на 40% за последний год.

Ценовой дифференциал с соседними странами.

В близлежащих к Казахстану областях Российской Федерации средняя цена килограмма семян подсолнечника в течение года варьируется в зависимости от региона в пределах 0,25 – 0,4 долл. США, что выше среднеказахстанских цен на 5% - 60%.

Прогнозная динамика выручки



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 закупку льна из мелких фермерских хозяйств Северо-Казахстанской области, которая является одним из лидеров в объемах производства семян льна по Республике.

Расположение проекта

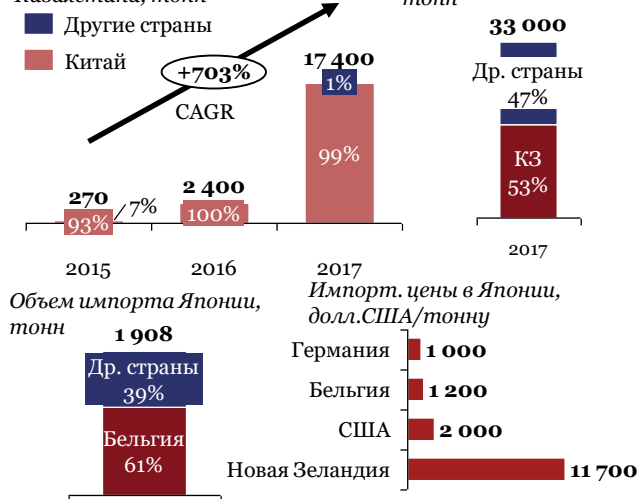


Анализ рынка

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



Профиль целевого инвестора

Инвестор должен иметь возможность:

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

Инвестиционные индикаторы

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

Конкурентное преимущество

- I. Высокий средний выход масла из семян льна в СКО - **50%** от общей массы. Обычно стандартный выход составляет 30-40%.
- II. 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.

Модернизация крахмалопаточного завода для производства лимонной кислоты

Описание проекта

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

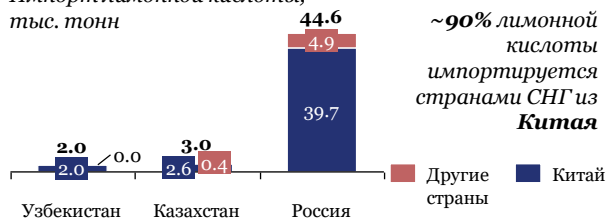
Начальные инвестиции	\$22 млн
NPV	\$33 млн
IRR	31%
Срок окупаемости	6 лет

Анализ рынка

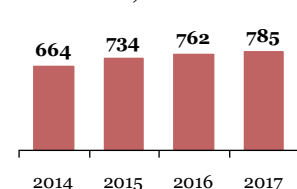
Доля импорта лимонной кислоты в потреблении большинства стран СНГ составляет ~90%.

Сырьем для производства лимонной кислоты является кукуруза, ежегодный объем которой увеличивается на ~5% в Казахстане.

Импорт лимонной кислоты, тыс. тонн



Производство кукурузы в Казахстане, тыс. тонн



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



Профиль целевого инвестора

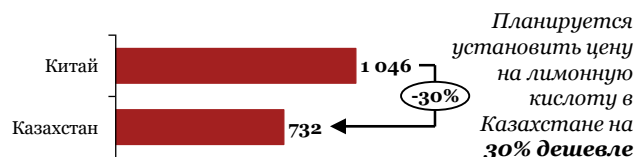
- Стратегический инвестор
- Способность трансфера передовой технологии

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/тону



Резюме выгод проекта

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

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

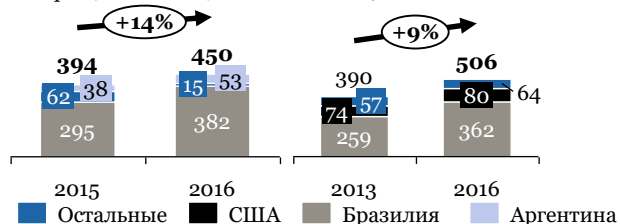
I. Казахстан импортирует ~50% потребляемого мяса курицы в стране. Этот факт и прогнозируемый рост в потреблении создают благоприятные условия для роста на внутреннем рынке.

Мясо курицы, 2018 и 2022, тыс. тонн



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

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



Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии
- Наличие зарубежных дистрибуторских сетей

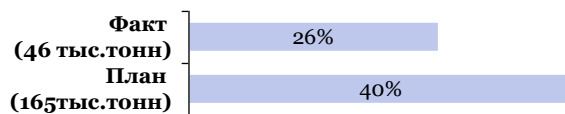
Инвестиционные индикаторы

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 оффтэйк 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, tasty chick 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 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

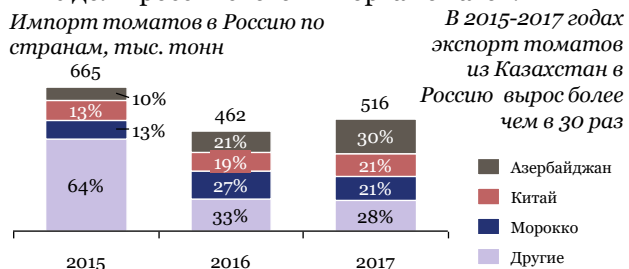
Начальные инвестиции	\$26 млн
NPV	\$12 млн
IRR	18%
Срок окупаемости	8 лет

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

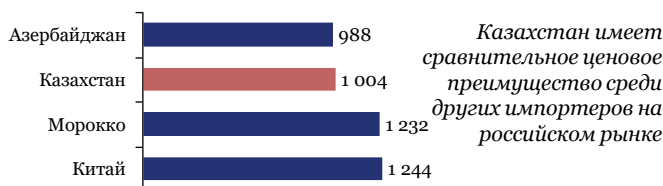
- Дешевое долгое финансирование

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



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.

Строительство форелевого хозяйства

Описание проекта

Проект предусматривает организацию деятельности коммерческого предприятия по разведению рыбы в бассейнах вдоль русла реки Чилик, Алматинская область, а также 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

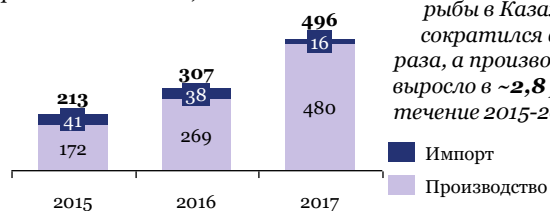
Начальные инвестиции	\$16 млн
NPV	\$37 млн
IRR	41%
Срок окупаемости	5 лет

Анализ рынка

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

Импорт и производство форелевой рыбы в Казахстан, тонн

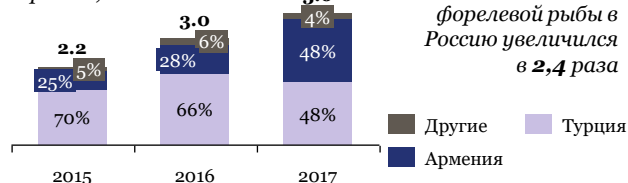
Импорт форелевой рыбы в Казахстан сократился в ~2,4 раза, а производство выросло в ~2,8 раза в течение 2015-2017 гг.



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

Импорт форелевой рыбы в Россию по странам, тыс. тонн

В течение 2015-2017 гг. импорт форелевой рыбы в Россию увеличился в 2,4 раза



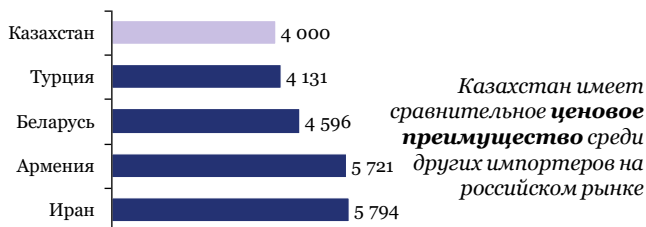
Профиль целевого инвестора

- Долгосрочное дешевое финансирование

Конкурентное преимущество

Компания является крупнейшим производителем радужной форели в Республике Кыргызстан, и 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



Казахстан имеет сравнительное ценовое преимущество среди других импортеров на российском рынке

Резюме выгод проекта

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

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.

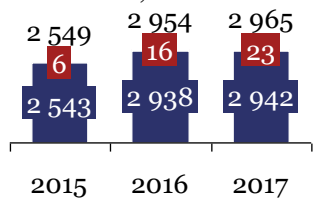
Расположение проекта



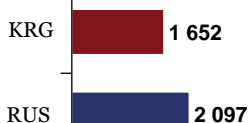
Анализ рынка

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

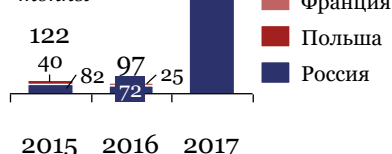
Экспорт мяса индейки из Казахстана, тонны



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

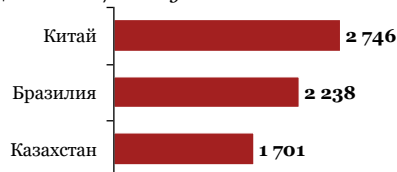
Конкурентное преимущество

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 Казахстане 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 трансферта передовой технологии,
- Налаженная дистрибуция на экспортных рынках.

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



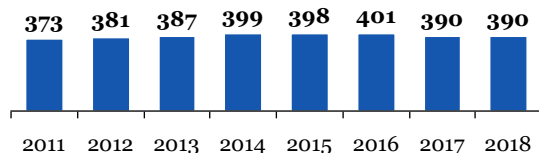
Инвестиционные индикаторы

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

Анализ рынка

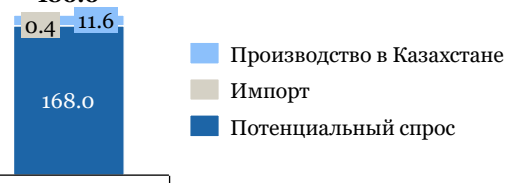
Одним из факторов спроса на детское питание является стабильный рост рождаемости.

Количество новорожденных с Казахстане, тыс. человек



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



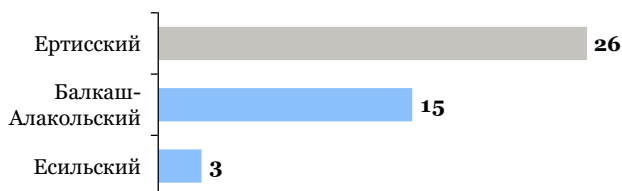
Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии
- Стратегический партнер с оффтэйк 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*



Резюме выгод проекта

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

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



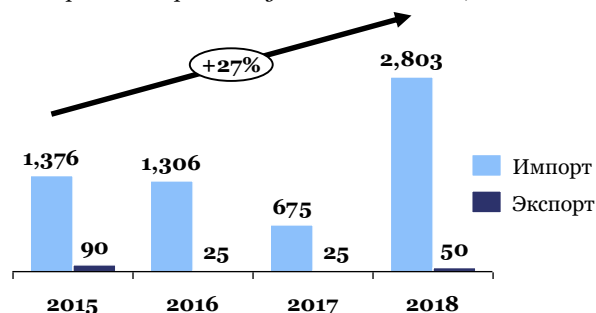
Инвестиционные индикаторы

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

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 импортерами 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

Конкурентное преимущество

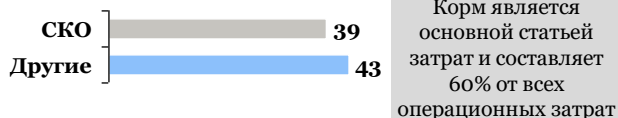
I. Цена реализации мяса утки ТОО «ПСХ» (АО Атамекен агро) ниже на 35% чем стоимость импортных туш уток.

Стоимость мяса утки, тыс. США/тонну



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

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.

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



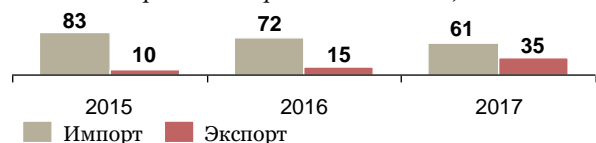
Инвестиционные индикаторы

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

Анализ рынка

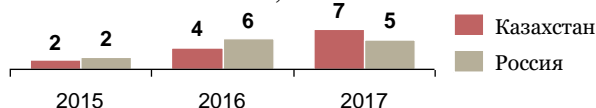
I. Россия поставляет >99% импорта подсолнечного масла Казахстана. Евразийский фонд Корпорейшн закупает российское подсолнечное масло в больших объемах. Но цена экспортёров значительно выше себестоимости их производства.

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.

Расширение и автоматизация сахарного завода

Описание проекта

Проект направлен на модернизацию производства по глубокой переработке сахарной свеклы. Мощность увеличится с 150 до 380 тыс. тонн сахарной свеклы в год. Конечные продукты - сахар (12%) и жом (88%). Заключен 5-летний договор с китайским оффтэйкером на реализацию всего жома. Сырье - сахарную свеклу - планируется приобретать в южном Казахстане. Инициатор уже владеет земельным участком площадью порядка 500 га.

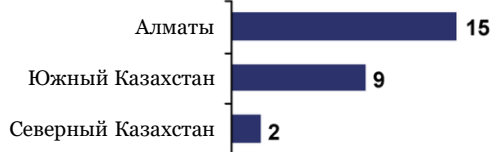
Расположение проекта



Анализ рынка

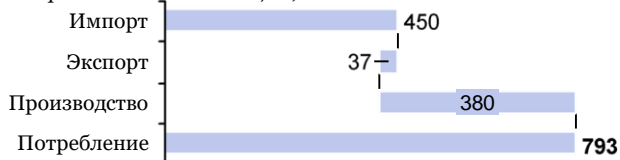
I. В настоящее время рынок концентрирован, и один крупнейший игрок контролирует 99% рынка, что создает потенциал для входа более эффективных игроков.

Количество заводов по производству сахара в Казахстане



II. Казахстанский рынок сахара зависит от импорта более чем наполовину.

Сахар в Казахстане в 2017 г., тыс. тонн



III. Кроме того, выращивание сахарной свеклы в Казахстане привлекательно **субсидиями на удобрения (до 50%) и воду (20-90%)**.

Профиль целевого инвестора

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

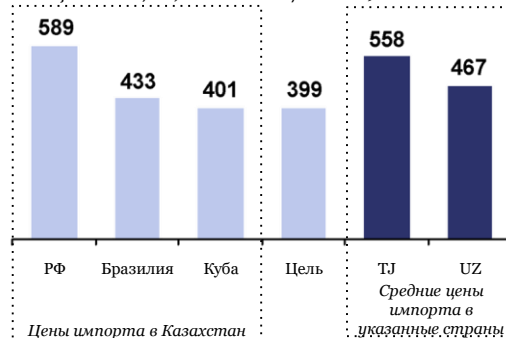
Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$51 млн
NPV	\$35 млн
IRR	18%
Срок окупаемости	10 лет

Конкурентное преимущество

Казахстан поставляет 22% и 13% общего импорта Узбекистана и Таджикистана, соответственно.

Сравнение цен в 2017 г., долл. США/тонна



Резюме выгод проекта

Проект позволяет воспользоваться высоким неудовлетворенным внутренним спросом на сахар и заместить рыночную долю менее эффективных поставщиков в импорте стран Средней Азии.

Важное уведомление

Заинтересованные в получении дополнительной информации должны зарегистрироваться в Казах Инвесте. Просьба связаться с Проектным менеджером ФИО, по телефону +7 7172 917070 (lastname@kazakhinvest.kz)
Исключительным владельцем данного документа является Казах Инвест. Данный документ подготовлен в информационных целях. Казах Инвест не несет каких-либо гарантий касательно полноты и точности представленной информации.

Горно-
металлургический
КОМПЛЕКС

Освоение меднорудных месторождений Баталинское и Красноармейское

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020

Горно-металлургический комплекс

Описание проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство промышленного комплекса по добыче и обогащению медной руды на месторождениях Баталинское и Красноармейское в Костанайской области. Проект предусматривает производство медного концентрата (марки КМ-3) объемом 150 тыс. тонн в год, с последующей переработкой на медном заводе ТОО «Казцинк» в г. Усть-Каменогорск и реализацией конечным потребителям.

В рамках проекта ожидается создание 31 постоянных рабочих мест.

Местоположение: месторождения Баталинское и Красноармейское находятся недалеко друг от друга в Денисовском районе Костанайской области.

Инициатор: ТОО «Мыстау» - совместное предприятие АО «СПК «Тобол» и ТОО «Баталы медь».

Товарная продукция и мощность:

Медный концентрат (марки КМ-3) объемом 150 тыс. тонн в год.

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

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	17
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

Структура инвестиций



CIP

38%

\$114,6 млн



Приобретение оборудования

49%

\$145 млн



Прочие капитальные затраты

13%

\$39 млн

Рыночные предпосылки

Растущий спрос

Общий объем производства рафинированной меди в 2019 г. составил 24,6 млн тонн, что на 2% выше предыдущего, 2018 года. Наблюдается стабильный рост производства за 2015-2019 гг. Согласно прогнозам EMIS, потребление и производство рафинированной меди будут расти с 2020 по 2029 гг. с CAGR - 2,1%.

Рост цен

Согласно прогнозу Bloomberg на рынке меди возникнет дефицит предложения в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Ожидается, что цены за медь будут повышаться с 2021 г. по 2024 г. с 5,8 тыс. долл. США до 6,8 тыс. долл. США за тонну.

Экспортный потенциал

Казахстан граничит с Китаем – крупнейшим в мире импортером медной продукции, что обеспечивает короткое транспортное плечо для экспорта. В 2019 г. объемы потребления меди в Китае были на 34% выше производимого объема в стране. Согласно аналитикам EMIS в прогнозном периоде объемы потребления меди в Китае будут расти быстрее объемов производства. Таким, к 2029 г. внутреннее производство меди покрывает лишь 68% потребления.

Рентабельность Проекта

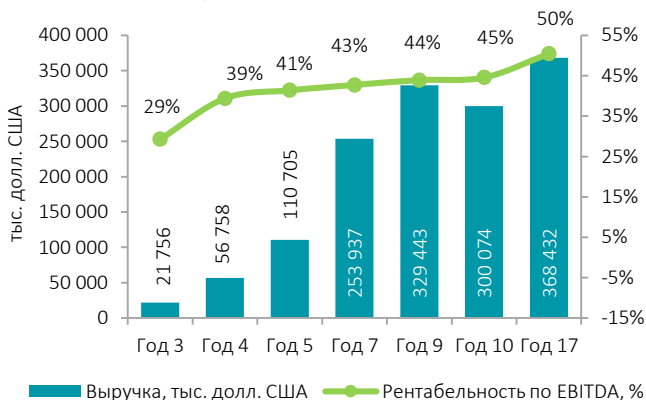
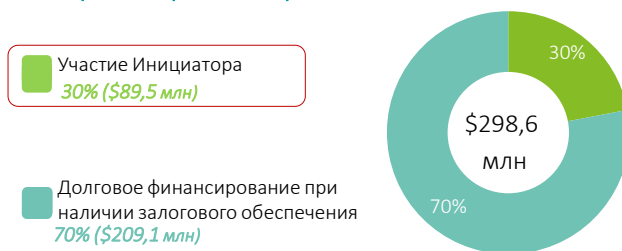


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Завод по производству алюминиевой фольги в СЭЗ «Павлодар»

Горно-металлургический комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству алюминиевой фольги. Количество создаваемых рабочих мест – 135.

Место реализации Проекта:

Павлодарская область, г. Павлодар, специальная экономическая зона «Павлодар».

Инициатор Проекта:

СЭЗ «Павлодар» ведет поиски инвестора, обладающего опытом в производстве алюминиевой фольги.

Товарная продукция и мощности:

упаковочная фольга - 6 019 тонн,
фармацевтическая лента – 6 019 тонн,
блистерная фольга – 2 257 тонн,
кухонная фольга – 752 тонны.

Рынки сбыта: Казахстан, приграничные районы России, Узбекистан, Таджикистан, Киргизия, Туркменистан.

Производственный процесс:

1. Плавка слэбов и разливка слитков, прокатка слитков на ленточную заготовку и прокатка фольги из ленточной заготовки.
2. Наматывание готовой фольги на втулку и сматывание фольги в рулон на перемоточной машине.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	19 098
NPV Проекта, тыс. долл. США	38 208
IRR, %	28,9%
Доходность по EBITDA, %	27,01%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,8

Структура инвестиций



СМР

7%

\$1,4 млн



Приобретение оборудования

86%

\$16,3 млн



Первоначальный оборотный капитал

7%

\$1,4 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Наличие сырьевой базы и дешевые энергоресурсы.

Казахстан обладает богатой сырьевой базой и является крупнейшим производителем алюминия и глинозема в мире. На СЭЗ и в области, являющейся исторически промышленной, имеется построенная инфраструктура. Имеется профицит электроэнергии, вырабатываемой ЭГРЭС, соответственно, низкие цены на энергоресурсы.

Близость к поставщикам алюминия. Потенциальные поставщики сырья для Проекта находятся в непосредственной географической близости (40 км.), что снижает риски транспортировки и соответствующие накладные расходы.

Выгодное местоположение. Регион локации производства выделяется разветвлённой дорожно-транспортной и логистической инфраструктурой. Также размещение в специальной экономической зоне «Павлодар» обеспечит получение инвестиционных преференций.

Рентабельность Проекта

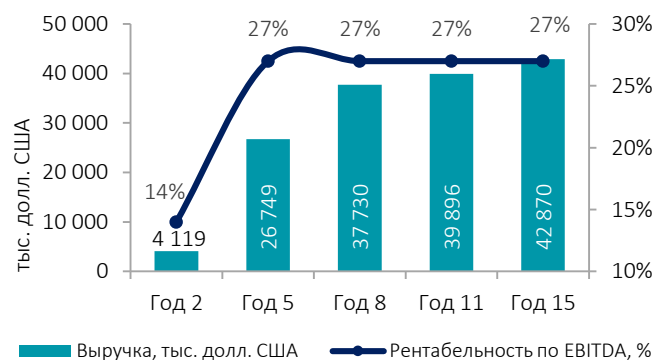


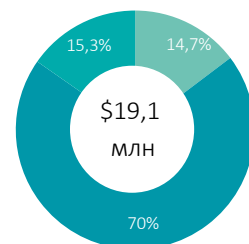
Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
0%

Участие Фонда (KIDF или КСМ)
14,7% (\$2,81 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$13,37 млн)

Участие Инвестора
от 15,3% (\$2,92 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство металлургического комбината в индустриальной зоне г. Актобе

Горно-металлургический комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство металлургического комбината по производству прямоугольных заготовок из высоколегированной стали. Количество созданных рабочих мест – 379.

Место реализации Проекта:

Актюбинская область, г. Актобе, индустриальная зона

Инициатор Проекта:

ТОО «ORDABASY GROUP». Проект находится в pipeline проектов Инициатора.

Товарная продукция и мощности:

прямоугольные заготовки из высоколегированной стали - 170 тыс. тонн в год.

Рынки сбыта:

Казахстан.

Производственный процесс:

плавка сырьевого стального лома – первичная обработка сырьевого лома электропечью 30Т – рафинирование печью LF 35Т – рафинирование печью VD 35 Т – трехстаночная машина непрерывного литья – автоматическая газовая резка на заданную длину – нагревание заготовок в сталепрокатной печи – помещение заготовок на склад готовой продукции.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	32 469
NPV Проекта, тыс. долл. США	173 016
IRR, %	33,6%
Доходность по EBITDA, %	27,8%
Срок окупаемости, лет	7,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,0

Структура инвестиций



СМР

10%

\$3,3 млн



Приобретение оборудования

83%

\$26,9 млн



Первоначальный оборотный капитал

7%

\$2,2 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Отсутствие аналогичных производств в Казахстане.

Отсутствие прямых конкурентов на рынке даст возможность завоевать большую рыночную долю и реализовать стратегию импортозамещения.

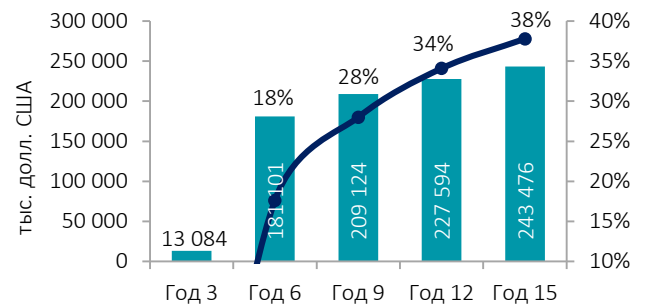
Наличие постоянного спроса на продукцию. Стальные заготовки являются единственным видом сырья, используемым предприятиями, производящими готовую стальную продукцию.

Богатая сырьевая база. Ежегодно в РК образуется около 5 млн тонн лома, в то время как необходимый объем лома для реализации Проекта составляет 200 тыс. тонн.

Выгодное территориальное расположение.

Функционирование завода на территории индустриальной зоны г. Актобе предоставляет ряд предпочтений. Также Актюбинская область исторически является промышленной территорией и здесь функционируют большое количество промышленных предприятий, являющихся потенциальными потребителями продукции Компании.

Рентабельность Проекта



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

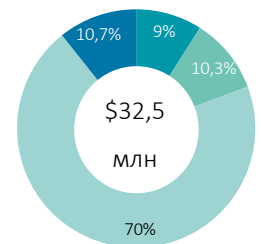
Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
9% (\$2,9 млн)

Участие Фонда (KIDF или КСМ)
10,3% (\$3,3 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$22,7 млн)

Участие Инвестора
от 10,7% (\$3,5 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство горно-обогатительной фабрики по добыче и переработке лития в Восточно-Казахстанской области Горно-металлургический комплекс

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта:

Строительство горно-обогатительной фабрики по добыче и переработке лития в Уланском районе Восточно-Казахстанской области. В рамках Проекта планируется осуществление следующих мероприятий: проведение геолого-разведочных работ на месторождениях, постановка новых запасов на государственный баланс, организация добычи лития, строительство горно-обогатительной фабрики, начало реализации сподуменового концентрата и карбоната лития. Количество создаваемых рабочих мест – 170.

Место реализации Проекта:

РК, Восточно-Казахстанская область, Уланский район.

Инициатор Проекта:

ТОО «Алатау Литий».

Товарная продукция:

Проектная мощность – 1 095 тыс. тонн в год. Проектный объем производства сподуменового концентрата – 25 тыс. тонн в год, карбоната лития – 4 тыс. тонн в год.

Рынки сбыта: Южная Корея и Япония.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	102 040
NPV Проекта, тыс. долл. США	64 079
IRR, %	24,2%
Доходность по EBITDA, %	40,1%
Срок окупаемости, лет	9,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,0

Структура инвестиций



Здания и сооружения

73%

\$74,44 млн



Приобретение оборудования

19%

\$19,07 млн



Прочее

8%

\$8,53 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Наличие лицензий на месторождения. Инициатор является обладателем лицензий на добычу полезных ископаемых месторождений Ахметкино, Бакенное, Верхне-Баймурзинское, Медведка, Юбилейное в Восточно-Казахстанской области.

Увеличение спроса на литий. Ключевыми факторами, способствующими росту производства карбоната лития, являются растущий спрос на конечные продукты, производимые из лития (батареи, аппаратура на электромобилях, электронике, бытовой технике). Наибольший рост со стороны конечных потребителей ожидается благодаря позитивной динамике роста производства электромобилей.

Наличие собственных средств для запуска Проекта. Компания имеет собственные средства в размере 3-5 млн. долл. США для целей проведения работ по разведке, постановки запасов на государственный баланс и перевода этих запасов по JORC (австралийский кодекс отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды).

Рентабельность Проекта

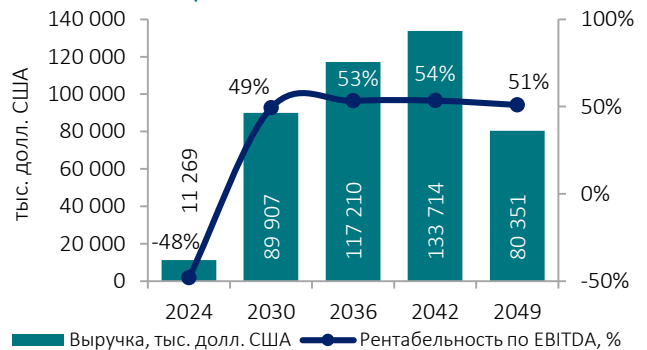
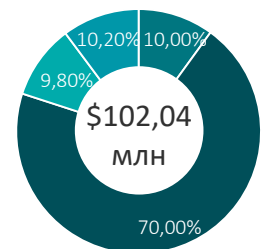


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора **10,0% (\$10,2 млн)**
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) **9,8% (\$10,0 млн)**
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения **70,00% (\$71,4 млн)**
- Участие Инвестора **от 10,2% (\$10,4 млн)**



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству ювелирных изделий

ГМК

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода общей площадью 9 тыс. кв. м, на территории СЭЗ «Астана – новый город», мощностью 6 тыс. кг ювелирных изделий в год.

Успешная реализация Проекта позволит создать эффективный бизнес по производству ювелирных изделий, заместить ввозимые на внутренний рынок зарубежные аналоги продуктом казахстанского производства, обладающим высоким качеством при доступной цене, а также создать порядка 300 новых рабочих мест в г. Нур-Султан.

Место реализации Проекта:

СЭЗ «Астана – новый город», г. Нур-Султан.

Инициатор Проекта:

АО «УК «СЭЗ Астана-Технополис» совместно с Altinbaş Holding

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 3-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 6 тыс. кг в год. Перечень выпускаемых изделий на 100% состоит из золотых ювелирных украшений.

Рынок сбыта:

- Внутренний рынок Казахстана (55% готовой продукции);
- Экспорт в страны ближнего зарубежья, включая Узбекистан, Кыргызстан, Россию и др. (45%).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	47 736
NPV Проекта, тыс. долл. США	33 610
IRR, %	25,8%
Доходность по EBITDA, %	10%
Срок окупаемости, лет	6,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,5

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Отсутствие предприятий с аналогичными производственными возможностями на территории РК. На данный момент на рынке РК отсутствуют предприятия, производящие продукцию аналогичного качества с использованием передовых методов и технологий. В связи с этим, основная доля спроса во внутреннем рынке покрывается за счет импорта.

Выгодное местоположение. Проект планируется осуществлять на территории СЭЗ «Астана – новый город», г. Нур-Султан. Данное расположение имеет ряд преимуществ: получение преференций, доступность развитой инфраструктуры, близость к трудовым ресурсам и экономия по коммунальным услугам. Указанные факторы позволят достичь более низкой, конкурентоспособной себестоимости продукции.

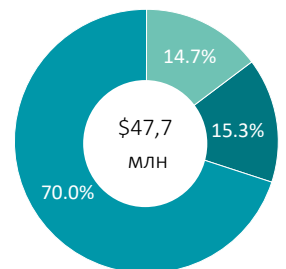
Значительный отраслевой опыт компании. Инициатор является одним из крупнейших производителей ювелирных изделий в Турции с опытом работы в отрасли свыше 45 лет. У Компании имеется богатый опыт эффективного производства и маркетинга продукции.

Рентабельность Проекта



Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15,3% (\$7,3 млн)
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) 14,7% (\$7,0 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$33,4 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Развитие свинцово-серебряного месторождения Алайгыр

Горно-металлургический комплекс

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено развитие свинцово-серебряного месторождения Алайгыр. Реализация настоящего Проекта позволит развить технологически передовую подотрасль цветной металлургии и будет способствовать замещению импорта продуктов переработки полиметаллических руд.

Местоположение: Карагандинская область, на границе Шетского и Каркаралинского районов

Инициатор: АО «Национальная Компания «Тау-Кен Самрук», осуществляющее деятельность в области разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых.
Оператор Проекта – ТОО «Алайгыр».

Мощность:

Концентрат, содержащий:

- Свинец – около 30 тыс. тонн в год
- Серебро – около 13 тыс. кг в год

Рынок сбыта: внутренний рынок, ТОО «Казцинк»

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	25
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	177 962
NPV Проекта, тыс. долл. США	49 002
IRR, %	19,9%
Доходность по EBITDA, %	43%
Срок окупаемости, лет	7,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,5

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Растущий спрос.

Согласно данным аналитического агентства International Lead and Zinc Study Group, объем мирового потребления свинца в 2019 г. составил 12 174 тыс. тонн, что на 8% больше, чем в 2015 г. Мировое потребление серебра составило 992 млн унций в 2019 г., что на 3% больше чем в 2017 г. Таким образом, спрос на свинец и серебро демонстрирует исторический рост.

Опытная команда

Управленческая команда Компании имеет успешный опыт реализации аналогичных проектов в горно-металлургическом секторе.

Импортозамещение.

Несмотря на наблюдаемый стабильный рост в объемах производства свинца и свинцовых руд за последние несколько лет, Казахстан импортирует свинцовые руды и концентраты. В 2020 г. общий объем ввезенной свинцовой руды составил 132 тыс. тонн.

Рентабельность Проекта

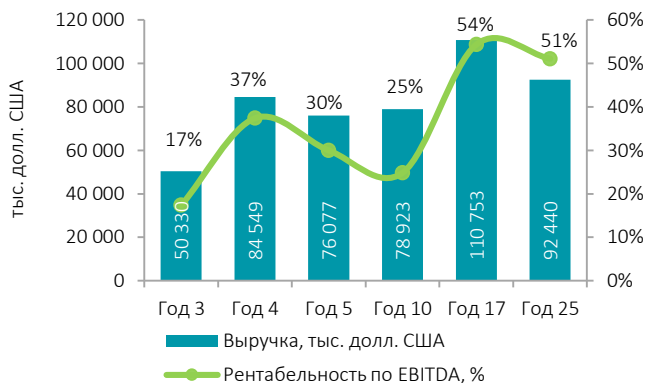
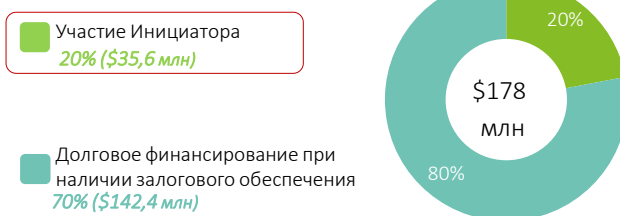


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Золоторудное месторождение «Когадыр-6»

Горно-металлургический комплекс

Описание проекта

Проект предусматривает добычу золотосодержащих руд на месторождении «Когадыр-6» в Жамбылской области, а также увеличение производственной мощности переработки путем строительства золотоизвлекательной фабрики. Согласно данным компании SRK Consulting (методика JORC), запасы месторождения «Когадыр-6» составляют 34,9 тонн золота. Проект предусматривает разработку золотосодержащих руд открытым способом путем отработки запасов окисленной зоны, где переработка окисленных руд ведется методом кучного выщелачивания.

Местоположение: РК, Жамбылская область, Кордайский район, пос. Когадыр

Инициатор: TOO «Ordabasy Group»

Мощность: Сплав Доре объемом 300 тыс. тонн руды в год

Рынок сбыта: аффинажные заводы «Казцинк», «Казахмыс», и государственный завод «Тау-Кен Алтын», приобретающие сплав доре либо катодное золото

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	111 362
NPV Проекта, тыс. долл. США	163 521
IRR	53,9%
Доходность по EBITDA	42%
Срок окупаемости, лет	3,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	3,9

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Наличие каналов сбыта

В Казахстане потребление золота преимущественно формируется для целей пополнения валютного запаса страны в результате переработки тремя аффинажными заводами: «Казцинк» в г. Усть-Каменогорск, «Казахмыс» в г. Балхаш и «Тау-Кен-Алтын» в г. Нур-Султан. По оценке экспертов, к 2020 году аффинаж достигнет до 80-90 тонн.

Импортозамещение

Внутренние производственные мощности не могут покрыть спрос на золото. В 2020 г. было импортировано металла на сумму 334 млн долл. США.

Стабильно высокий спрос

Золото пользуется стабильным спросом в мире. Его используют в технике в виде сплавов с другими металлами, в авиационной и космической промышленности, радиоаппаратуре, электронике, медицине, для изготовления ювелирных изделий. Оно также играет роль основного валютного металла

Рентабельность Проекта

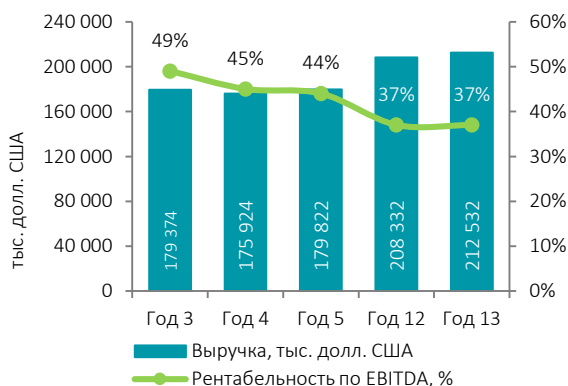
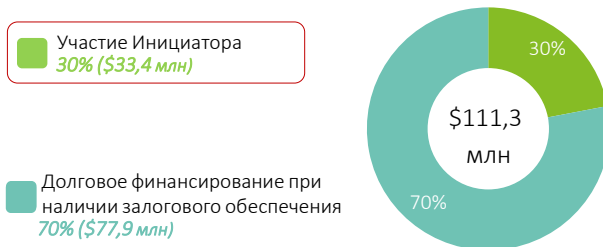


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство горно-металлургического комплекса по добыче и переработке оловянных руд

Горно-металлургический комплекс

Описание Проекта

Строительство горно-металлургического комплекса с мощностью переработки 2 млн тонн руды в год на месторождении Сырымбет. Мощность переработки руды составит 2 млн тонн руды в год.

Местоположение: Северо-Казахстанская область, Айыртауский район

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

Среднегодовая мощность производства:

Основные продукты:

1) Оловянный концентрат – в среднем 2 400 тонн олова в концентрате в год; 2) Оловянные возгоны - в среднем 5 000 тонн олова в концентрате в год.

Попутные продукты:

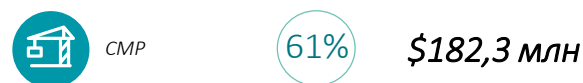
1) Медный концентрат - в среднем 2 600 тонн меди в концентрате в год; 2) Флюоритовый концентрат - в среднем 178 414 тонн флюорита в концентрате в год.

Рынок сбыта: Казахстан, Китай, Россия

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	15
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	289 314
NPV Проекта, тыс. долл. США	241 401
NPV Проекта, тыс. долл. США (без учета получения налоговых преференций)	167 854
IRR, %	49,6%
Доходность по EBITDA, %	39%
Срок окупаемости, лет	5,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,8

Структура инвестиций



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. По итогам 2019 г. Китай импортировал оловянных продуктов на сумму 67,7 млн долл. США.

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. Согласно данным Thomson Reuters, мировое потребление олова составит 362 млн тонн.

Рентабельность Проекта

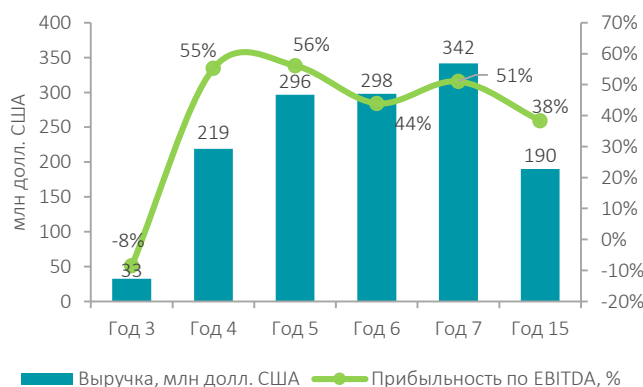
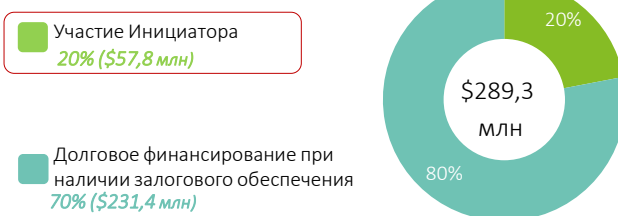


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Золоторудные месторождения «Тохтаровское», «Южно-Тохтаровское» и «ЮТБ» Горно-металлургический комплекс

Описание проекта

Проект предусматривает добычу золотосодержащих руд с утвержденными запасами на месторождениях «Тохтарское», «Южно-Тохтаровское» и Южно-Тохтаровско-Барамбаевская золоторудная площадь (далее: ЮТБ) и их дальнейшую переработку. Согласно данным Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых РК, запасы Тохтарского, Южно-Тохтарского и ЮТБ месторождений составляют 48 385 киллограм золота.

Местоположение: РК, Костанайская область, г. Житикара

Инициатор: ТОО «Горнорудная Компания «Тохтар», созданная в 2008 году. Основной деятельностью компании является добыча драгоценных металлов и руд редких металлов.

Мощность: катодное золото объемом 450 тыс. тонн руды в год

Рынок сбыта: Аффинажные заводы «Казцинк», «Казахмыс», и государственный завод «Тау-Кен Алтын», приобретающие сплав доре либо катодное золото

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	322 034
NPV Проекта, тыс. долл. США	260 341
IRR	50,3%
Доходность по EBITDA	51%
Срок окупаемости, лет	3,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	3,8

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Наличие каналов сбыта

В Казахстане потребление золота преимущественно формируется для целей пополнения валютного запаса страны в результате переработки тремя аффинажными заводами: «Казцинк» в г. Усть-Каменогорск, «Казахмыс» в г. Балхаш и «Тау-Кен-Алтын» в г. Нур-Султан. По оценке экспертов, к 2020 году аффинаж достигнет до 80-90 тонн.

Импортозамещение

Внутренние производственные мощности не могут покрыть спрос на золото. В 2020 г. было импортировано металла на сумму 334 млн долл. США.

Стабильно высокий спрос

Золото пользуется стабильным спросом в мире. Его используют в технике в виде сплавов с другими металлами, в авиационной и космической промышленности, радиоаппаратуре, электронике, медицине, для изготовления ювелирных изделий. Оно также играет роль основного валютного металла

Рентабельность Проекта

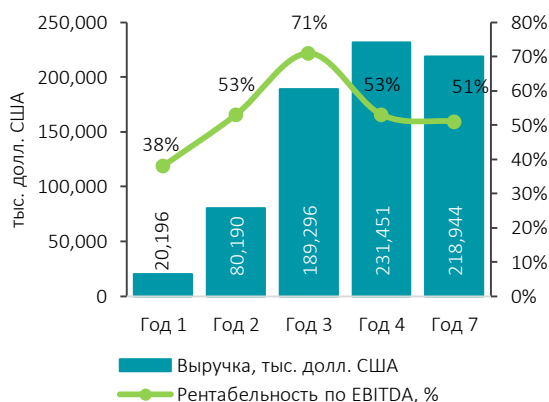
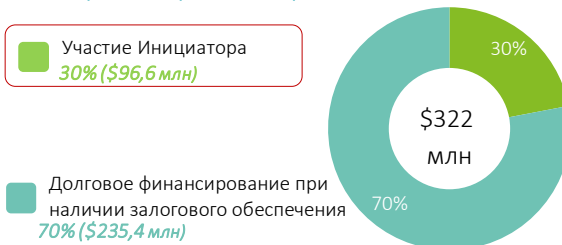


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Организация производства плавиковошпатовых (флюоритовых) и марганцевых концентратов на базе Куланкетпесского рудного поля

Описание проекта:

Организация производства плавиковошпатовых (флюоритовых) и марганцевых концентратов на базе Куланкетпесского рудного поля

Продукт:

- плавиковошпатовый концентрат (марки ФК-75, ФО-90, ФФ-95, 97);
- марганцевый концентрат с содержанием основного компонента 37%.

Инициатор:

ТОО «Мойынқұм-Минерал»

Местоположение:

Кулан-Кетпесское рудное поле расположено в юго-западном Прибалхашье, на территории Мойынумского района Жамбылской области.

Рынок сбыта:

предприятия химической, сталелитейной, ядерной и алюминиевой промышленности стран СНГ

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
<i>в т. ч. инвестиционная фаза, лет</i>	3
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	21
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	68 157
NPV Проекта, тыс. долл. США	16 499
IRR, %	21,0%
Доходность по EBITDA, %	26%
Срок окупаемости, лет	8,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,5

Место реализации проекта: Мойынумский район, Жамбылская область



Предпосылки для реализации Проекта

Наличие богатой ресурсной базы

Куланкетпесское рудное поле с балансовыми запасами флюорита в 2 931 тыс. тонн, является одним из крупных месторождений в Казахстане.

Ценовое преимущество

Близость предприятия к основным потребителям продукции и пошлины на ввоз в ЕАЭС флюоритовых материалов (9-10%) дают серьезное ценовое преимущество при реализации продукции в РФ.

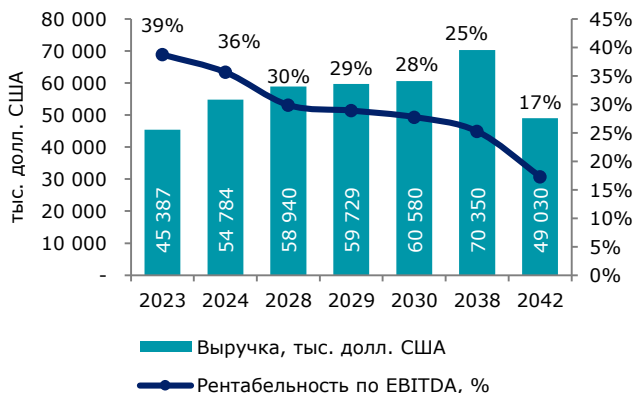
Экспортный потенциал

В связи с высокими операционными и транспортными расходами, на единственном в России отраслевом предприятии прекратился выпуск флюоритовых концентратов.

Низкая себестоимость и капиталоемкость

Технологичность и однородность минералогического состава руды Куланкетпесского поля позволяют выстроить технологический процесс с минимальными производственными затратами.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения Проекта категории C1+C2

Показатели	Руда, тыс. тонн	Флюорит, тыс. тонн	Содержание, %
Жильные тела	5 764	1 667	28,92%
Пластовые тела (залежи)	5 946	1 264	21,26%
Итого	11 710	2 931	25,02%

Горно-металлургический комплекс Строительство ГК на Бесшокинской площади в Карагандинской области

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом (далее – «Проект») предусмотрено строительство ГК на месторождении Бесшоки.

Цель Проекта: развитие группы месторождений на Бесшокинской площади, создание эффективного интегрированного бизнеса по добыче и переработке медно-молибденовой руды.

Инициатор: Ulmus Fund B.V.

Производственный процесс: добыча открытым способом; переработка руды на обогатительной фабрике и получение медно-молибденового концентрата; переработка концентрата на медеплавильном заводе с получением меди и молибдена.

Продукция: медь и молибден

Производственная мощность переработки:

10 млн тонн руды в год

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	210 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	116 747
IRR, %	21,2%
Доходность по EBITDA, %	14-28%
Срок окупаемости, лет	8,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,7

Место реализации Проекта: Бесшокинская площадь, Карагандинская область



Предпосылки для реализации Проекта:

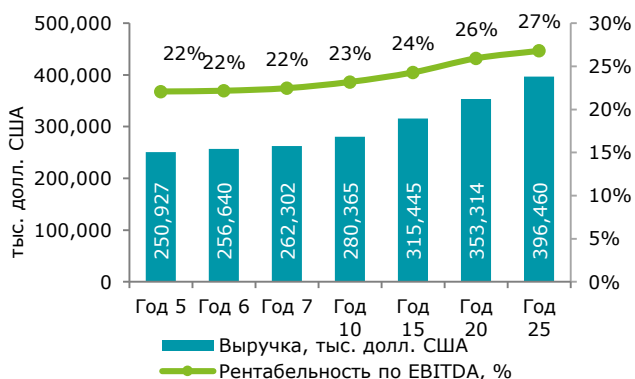
Большие запасы меди. Казахстан занимает 8-е место в мире по запасам меди с долей 4,7% мировых запасов (37 млн тонн).

Высокий спрос. Медь играет значительную роль в современной инфраструктуре, выработке и передаче электроэнергии, в производстве промышленного оборудования и электроприборов. Согласно прогнозам International Copper Study Group, ежегодный рост спроса на рафинированную медь составит 2% в 2019 г. и 1,5% в 2020 г.

Стабилизация цен. Согласно Bloomberg, ожидается рост цен на рафинированную медь с последующей его стабилизацией в среднесрочной перспективе: 2019 г. – 6038,5 долл. США, 2023 г. – 6087 долл. США за тонну.

Рост цены на молибден. Несмотря на значительный спад цен на молибден с 2013 г. (24 889 долл. США) по 2015 г. (11 625 долл. США), согласно индексу Лондонской биржи металлов (ЛБМ), цена на молибден начала стабильно расти до 24,9 тыс. долл. США в 2018 г. (CAGR за 2015-2018 гг. – 29%).

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения по JORC (2012)

Месторождение	Руда, млн тонн	Медь, тыс. тонн	Cu, %
Восточный Бесшоки			
Исчисленные	9,64	74,58	0,77
Предполагаемые	19,09	116,93	0,61
Южный Бесшоки			
Исчисленные	44,36	164,52	0,37
Предполагаемые	147,32	527,03	0,36
Каиндышоки			
Исчисленные	-	-	-
Предполагаемые	37,87	143,52	0,38

Горно-металлургический комплекс

Строительство металлургического комплекса по производству чугуна в Мангистауской области

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство комплекса по производству чугуна, по технологии РОМЕЛТ. Добыча железной руды и ее дробление будет производиться на месторождении Бескемпир. Перерабатывающий комплекс по технологии РОМЕЛТ, куда после дробления транспортируется железная руда, будет располагаться на СЭЗ «Морпорт Актау».

Продукция: Передельный чугун

Производственный процесс:

Добыча – открытая;

Переработка – жидкофазное восстановление энергетическими углями

Инициатор: ТОО «Техногран Актобе».

Местоположение месторождения:

Мангистауский район, Мангистауская область

Рынок сбыта: Китай, РФ

Годовая производственная мощность:

250 тыс. тонн чугуна.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	179 220
NPV Проекта, тыс. долл. США	77 054
IRR, %	21,9%
Доходность по EBITDA, %	45%
Срок окупаемости, лет	6,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,5

Место реализации Проекта: Мангистауский район, Мангистауская область



Рыночные предпосылки:

Наличие богатой ресурсной базы.

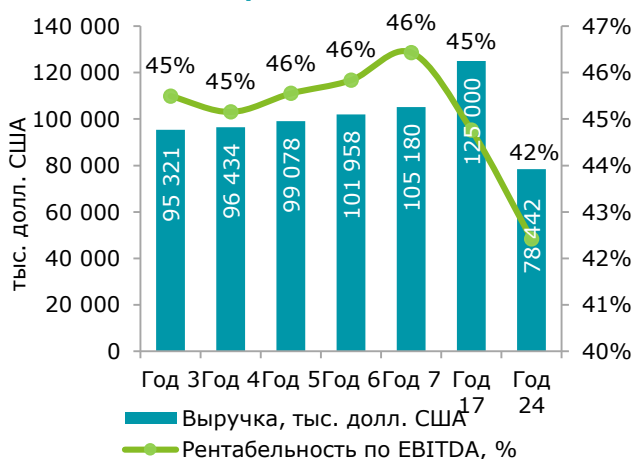
Месторождение Бескемпир, расположенное в центральной части хребта Каратау, является наиболее крупным месторождением железных руд в Мангистауской области.

Положительная динамика цен. После спада в 2014-2015 гг., в последние два года цены на передельный чугун снова демонстрируют положительную динамику. Согласно прогнозам аналитиков рынка (доступных в базе Bloomberg), эти цены будут оставаться относительно стабильными в среднесрочной перспективе.

Потенциал для экспорта чугуна. Экспорт чугуна недостаточно развит в Казахстане (в частности, экспорт в Китай не осуществлялся до 2018 г.). С 2018 года возросла заинтересованность КНР в импорте передельного чугуна из РК: в 2018 г Китай импортировал 93 тыс тонн передельного чугуна, из которых 39 тыс тонн поставлены из РК. Тем временем, импорт передельного чугуна в РФ также стремительно растет. Так, в период с 2017 по 2018 гг. импорт передельного чугуна в РФ увеличился с 96 тыс тонн до 540 тыс тонн (463%). Это в целом создает предпосылки развития экспортного потенциала для казахстанских производителей.

Дальнейший рост спроса на чугун. Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой спрос на сталь (продукт конечного этапа передела чугуна) увеличится на 1,4% и 1,7% в 2019 г. и 2020 г. соответственно. Таким образом, учитывая специфику рынка чугуна и стали, ожидается и рост спроса на чугун.

Рентабельность Проекта



Строительство комплекса по производству баритового концентрата в Мангистауской области

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство комплекса по добыче барит-целестиновых руд и их обработку для производства утяжелителя буровых растворов баритового концентрата. Добыча барит-целестиновых руд и ее обработка будет производиться на месторождении Северный Ауртас.

Продукция:

Утяжелитель барит-целестиновый карбонатный («УБЦК»), утяжелитель и наполнитель карбонатный («УНК»)

Инициатор: ТОО «Кемикалз Трейдинг».

Местоположение месторождения:

Мангистауский район, Мангистауская область

Запасы: 3 579 тыс. тонн (категория С1)

Годовая производственная мощность:

200 тыс. тонн руды в год;

- УБЦК – 186 тыс. тонн;
- УНК – 14 тыс. тонн.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	14 123
NPV Проекта, тыс. долл. США	14 999
IRR, %	32,5%
Доходность по EBITDA, %	34-41%
Срок окупаемости, лет	5,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,1

Место реализации Проекта: Мангистауский район, Мангистауская область



Рыночные предпосылки:

Наличие богатой ресурсной базы.

Месторождение Ауртас, расположенное в Мангистауской области, является крупным месторождением баритовых руд в балансовом запасом руд 3,5 млн тонн. При этом запасы руды могут увеличиться в ходе дополнительной геологической разведки местности во время добычных работ.

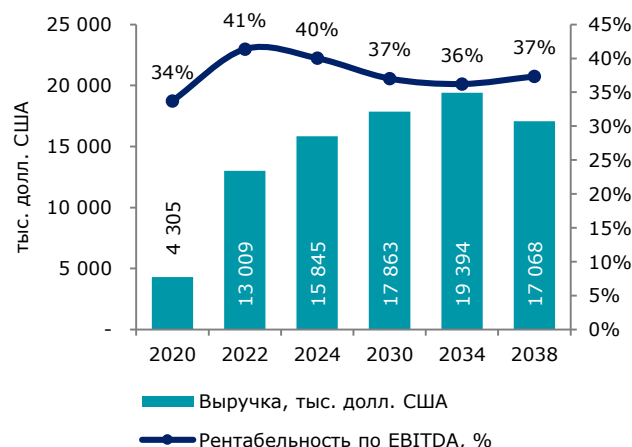
Выгодное местоположение. Географическая близость месторождения Ауртас к нефтегазовым промыслам западного Казахстана и к Каспийскому морю и портам Актау и Курык, обеспечивает выгодное логистическое преимущество при доставке конечной продукции, как отечественным, так и зарубежным потребителям.

Развитие нефтегазовой отрасли РК.

Последние четыре года объем закупок всего нефтегазового рынка в Казахстане увеличивалась в среднем на 20% в год. Общий объем закупок нефтесервисных услуг по итогам 2018 года составил 8,26 млрд долл. США, что на 15,5% больше по сравнению с показателем 2017 года (7,15 млрд долл. США).

Отсутствие конкуренции на иностранных рынках и экспортный потенциал. Согласно анализу конкурентов на иностранных рынках в Туркменистане, России, Азербайджане и Саудовской Аравии, добыча и переработка барита является недостаточной или полностью отсутствует для удовлетворения внутреннего спроса.

Рентабельность Проекта



Горно-металлургический комплекс

Добыча и переработка золотоносных руд месторождения Шойымбай

Описание Проекта:

Добыча и переработка золотоносных руд месторождения Шойымбай («Проект»)

Продукт: Гравитационный концентрат. Далее, гравитационный концентрат будет поставляться на заводы РК по переработке и аффинажу золота.

Максимальная мощность: переработка свыше 130 тыс. тонн золотосодержащей руды в год

Срок реализации Проекта: 12 лет

Инициатор:

ТОО «CaspianGeoConsultingServices», являющаяся дочерней организацией АО «KM GOLD», осуществляет проведение поисково-разведочных работ драгоценных металлов и их добычу. Компания планирует установить собственную модульную обогатительную фабрику.

Местоположение: Карагандинская область

Рынок сбыта: Казахстан

Рыночные предпосылки:

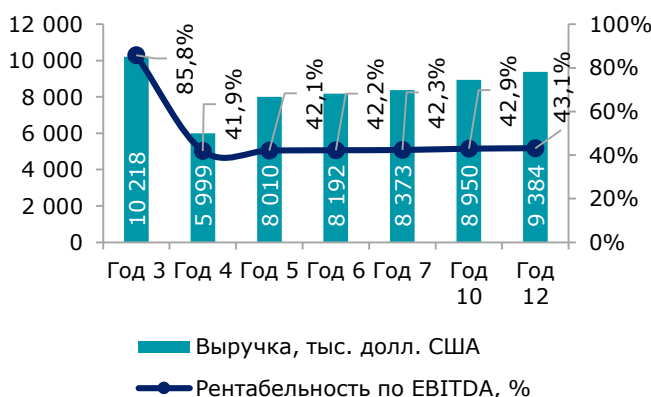
Наличие каналов сбыта – в Казахстане потребление золота преимущественно формируется для целей пополнения валютного запаса страны в результате переработки тремя аффинажными заводами: «Казцинк» в г. Усть-Каменогорск, «Казахмыс» в г. Балхаш и «Тау-Кен-Алтын» в г. Нур-Султан. По оценке экспертов, к 2020 году аффинаж достигнет до 80-90 тонн.

Импортозамещение – Внутренние производственные мощности не могут покрыть спрос на золото. Несмотря на снижение объемов импорта в период с 2013 г по 2017 г в 2018 г было импортировано 210 тыс. тонн металла.

Стабильно высокий спрос – Золото пользуется стабильным спросом в мире. Его используют в технике в виде сплавов с другими металлами, в авиационной и космической промышленности, радиоаппаратуре, электронике, медицине, для изготовления ювелирных изделий. Оно также играет роль основного валютного металла.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	12
<i>в т. ч. инвестиционная фаза, лет</i>	3
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	10
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	11 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	6 139
IRR, %	36,7%
Доходность по EBITDA, %	47%
Срок окупаемости, лет	4,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,6

Рентабельность Проекта**Местоположение Проекта:**
Карагандинская область**Запасы месторождения Шойымбай**

	Запасы			
	C1	C2	P1	P2
Золото	426 кг (14 г/т)	3,42 т (6 г/т)	30 т (2,5 г/т)	109 т (2,5 г/т)

Объемы переработки

	Фаза 1	Фаза 2
Объемы переработки руды	30 000 кг	1 166 667 кг
Содержание золота	14,09 г/т	2,50 г/т

Промышленная разработка месторождения меди на месторождении Жайсан

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрена промышленная разработка по добыче и переработке медной руды на месторождении Жайсан.

Продукция: Катодная медь, серебро в гранулах.

Производственный процесс:

Добыча – подземным способом;

Переработка – добытая оксидная руда транспортируется автотранспортом до площадки кучного выщелачивания рудника Шатыркуль. Сульфидная руда доставляется автотранспортом до станции Берлик-1, затем ж/д транспортом до Балхашской обогатительной фабрики (БОФ). Полученный на БОФ медный концентрат перерабатывается на Балхашском металлургическом заводе.

Инициатор: ТОО «Zhanashyr Project», дочерняя организация ТОО «Корпорация Казахмыс».

Местоположение месторождения:

Жамбылская область, Шуйский район

Годовая производственная мощность:

600 тыс. тонн руды.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	118 436
NPV Проекта, тыс. долл. США	111 287
IRR, %	27,4%
Доходность по EBITDA, %	60%
Срок окупаемости, лет	10,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,4

Место реализации Проекта: Шуйский район, Жамбылская область



Предпосылки для реализации Проекта:

Высокий спрос. Ожидается, что стабильный рост спроса на рафинированную медь сохранится в последующие годы. Медь играет значительную роль в современной инфраструктуре, выработке и передаче электроэнергии, транспорте, коммуникациях, в производстве промышленного оборудования и электроприборов. Согласно прогнозам International Copper Study Group, ежегодный рост спроса на рафинированную медь на 2% в 2019 г. и на 1,5% в 2020 г.

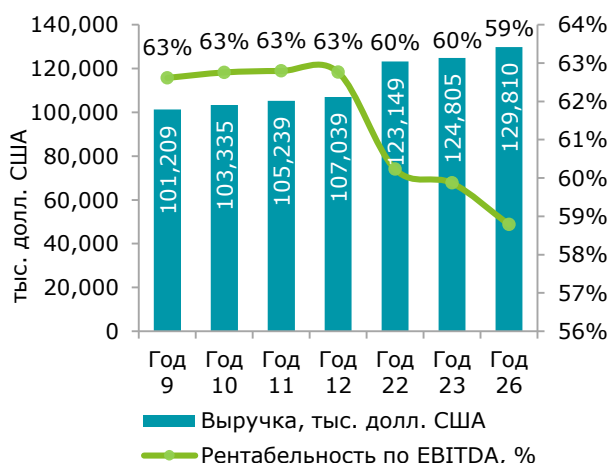
Стабилизация цен. На сегодняшний день мировые цены на рафинированную медь демонстрируют умеренный рост. Согласно прогнозам аналитиков Bloomberg, ожидается умеренный рост цен на рафинированную медь с последующей его стабилизацией в среднесрочной перспективе: 2019 г. – 6038,5 долл. США, 2020 г. – 5961 долл. США, 2021 г. – 6011 долл. США, 2022 г. – 6054,5 долл. США, 2023 г. – 6087 долл. США за тонну.

Мировое производство серебра. За последние 5 лет РК была среди десятки крупнейших стран производителей серебра. Согласно USGS, РК занимает 3е место по запасам серебра в мире.

Запасы месторождения,

Показатели	Ед. изм.	Запасы
Жайсан		Балансовые запасы
Медь (C1)	тыс. тонн	205,6
Медь (C2)	тыс. тонн	96,1
Молибден (C1)	тонн	908
Серебро (C2)	Тонн	35,2

Рентабельность Проекта



Промышленная разработка месторождения цветных и благородных металлов в Восточно-Казахстанской области

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом («Проект») предусмотрена промышленная разработка по добыче и переработке руды цветных и благородных металлов на месторождении Белоусовское в Восточно-Казахстанской области.

Продукция: Катодная медь, серебро в гранулах, золото в слитках, цинк в цинковом концентрате

Производственный процесс:

1) добыча – подземная; 2) Переработка руды планируется на Николаевской обогатительной фабрике, принадлежащей «Каззахмыс»; 3) Рафинирование концентратов меди, золота и серебра с доведением до конечной продукции будет осуществляться Балхашском медеплавильном заводе, принадлежащем «Каззахмыс»

Инициатор: ТОО «Kazakhmys Barlau»

Местоположение месторождения: ВКО, Глубоковский район, п. Белоусовка.

Годовая производственная мощность:

250 тыс. тонн руды.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	13 378
NPV Проекта, тыс. долл. США	30 009
IRR, %	42,2%
Доходность по EBITDA, %	28%
Срок окупаемости, лет	3,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	4,4

Место реализации Проекта: Глубоковский район, Восточно-Казахстанская область



Предпосылки для реализации Проекта:

Высокий спрос. Ожидается, что стабильный рост спроса на рафинированную медь сохранится в последующие годы, так как медь является важнейшим ресурсом и фактором производства в современном технологическом обществе.

Прогнозируется ежегодный рост спроса на рафинированную медь на 2% в 2019 г. и на 1,5% в 2020 г.

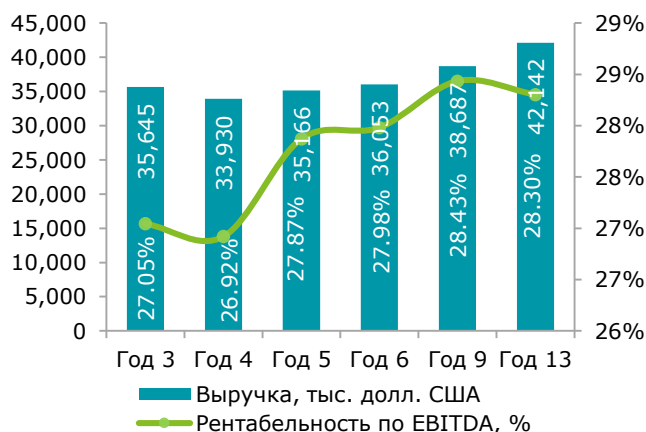
Наличие клиентской базы. В Казахстане потребление золота преимущественно формируется для целей пополнения валютного запаса страны в результате переработки тремя аффинажными заводами: «Казцинк» в г. Усть-Каменогорск, «Каззахмыс» в г. Балхаш и «Тау-Кен-Алтын» в г. Нур-Султан. По оценке экспертов, к 2020 году аффинаж может дойти до 80-90 тонн.

Мировое производство серебра. Казахстан занимает третье место по мировым запасам серебра, однако доля Казахстана в мировом производстве серебра составляет 4%.

Запасы месторождения, тыс. тонн

Руда металл	Балансовые запасы по категориям				
	A	B	C1	A+B+C1	C2
Руда	15	951,3	3 498,3	4 464,6	8 027
Медь	0,5	16,9	26,2	43,6	33,1
Свинец	0,1	19,3	31,3	50,7	64,2
Цинк	0,8	65,1	136,5	202,4	287,7
Руда	-	-	1 398,6	1 398,6	11 102,0
Золото, кг	-	-	1 679,4	1 679,4	4 605,0
Серебро, тонн	-	-	55,9	55,9	555,1

Рентабельность Проекта



Строительство горно-обогатительного комплекса и промышленная разработка месторождения меди Айдарлы

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом («Проект») предусмотрено строительство горно-обогатительного комбината на месторождении Айдарлы в Восточно-Казахстанской области.

Продукция: катодная медь, медный концентрат.

Цель Проекта: развитие ресурсной базы Корпорации Казахмыс, создание эффективного интегрированного бизнеса по добыче и переработке медной руды и реализации катодной меди на внутреннем рынке и за рубежом.

Производственный процесс: добыча – открытым способом. Переработка оксидной руды (1 этап) – на заводе кучного выщелачивания и получение катодной меди.

Переработка сульфидной руды (2 и 3 этапы) – на обогатительной фабрике и получение медного концентрата.

Инициатор: ТОО «Aidarly Project», дочерняя организация ТОО «Корпорация Казахмыс».

Годовая производственная мощность:

Переработка 1,3 млн. тонн руды (этап 1), 20 млн. тонн (этап 2), 50 млн. тонн (этап 3).

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	1 474 770
NPV Проекта, тыс. долл. США	104 605
IRR, %	8,2%
Доходность по EBITDA, %	29%
Срок окупаемости, лет	18,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	21,0

Место реализации Проекта: Аягозский район, Восточно-Казахстанская область



Предпосылки для реализации Проекта:

Высокий спрос. Медь играет значительную роль в современной инфраструктуре, выработке и передаче электроэнергии, транспорте, коммуникациях, в производстве промышленного оборудования и электроприборов. Согласно прогнозам International Copper Study Group, ежегодный рост спроса на рафинированную медь составит 2% в 2019 г. и 1,5% в 2020 г.

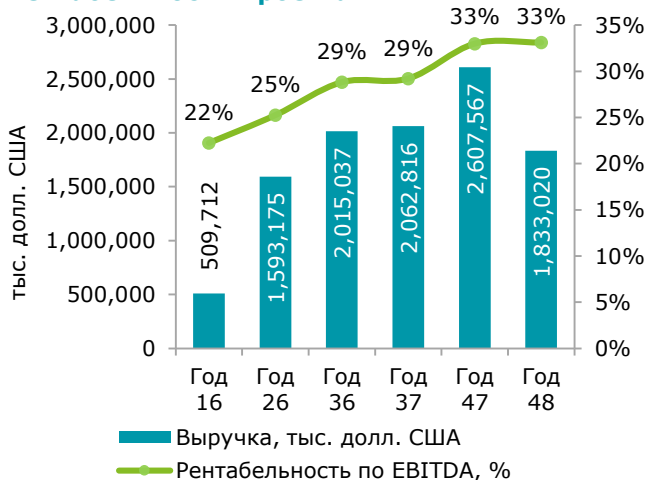
Стабилизация цен. Согласно прогнозам аналитиков Bloomberg, ожидается умеренный рост цен на рафинированную медь с последующей его стабилизацией в среднесрочной перспективе: 2019 г. – 6038,5 долл. США, 2020 г. – 5961 долл. США, 2021 г. – 6011 долл. США, 2022 г. – 6054,5 долл. США, 2023 г. – 6087 долл. США за тонну.

Импортозамещение и рост местного содержания. Тогда как по категории «медь рафинированная и сплавы медные необработанные» динамика торгового баланса показывает профицит, противоположная ситуация наблюдается по категории товаров большей глубины переработки как «плиты, листы и полосы или ленты медные».

Запасы месторождения, тыс. тонн

Показатель	Балансовые запасы в контуре карьера			
	Окис. руды		Сульфидные руды	
	C1	B	C1	C2
Запасы				
Руда	5 878	317 849	1 205 889	
Медь	20,5	1 220,0	4 630	
Молибден, тонн			154 278	
Золото, кг				14 141
Серебро, тонн			2 170,4	

Рентабельность Проекта



Горно-металлургический комплекс Строительство ГК на Бесшокинской площади в Карагандинской области

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом (далее – «Проект») предусмотрено строительство ГК на месторождении Бесшоки.

Цель Проекта: развитие группы месторождений на Бесшокинской площади, создание эффективного интегрированного бизнеса по добыче и переработке медно-молибденовой руды.

Инициатор: Ulmus Fund B.V.

Производственный процесс: добыча открытым способом; переработка руды на обогатительной фабрике и получение медно-молибденового концентрата; переработка концентрата на медеплавильном заводе с получением меди и молибдена.

Продукция: медь и молибден

Производственная мощность переработки:

10 млн тонн руды в год

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	210 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	116 747
IRR, %	21,2%
Доходность по EBITDA, %	14-28%
Срок окупаемости, лет	8,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,7

Место реализации Проекта: Бесшокинская площадь, Карагандинская область



Предпосылки для реализации Проекта:

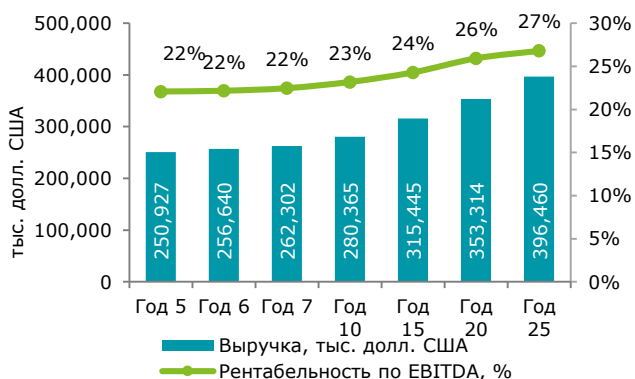
Большие запасы меди. Казахстан занимает 8-е место в мире по запасам меди с долей 4,7% мировых запасов (37 млн тонн).

Высокий спрос. Медь играет значительную роль в современной инфраструктуре, выработке и передаче электроэнергии, в производстве промышленного оборудования и электроприборов. Согласно прогнозам International Copper Study Group, ежегодный рост спроса на рафинированную медь составит 2% в 2019 г. и 1,5% в 2020 г.

Стабилизация цен. Согласно Bloomberg, ожидается рост цен на рафинированную медь с последующей его стабилизацией в среднесрочной перспективе: 2019 г. – 6038,5 долл. США, 2023 г. – 6087 долл. США за тонну.

Рост цены на молибден. Несмотря на значительный спад цен на молибден с 2013 г. (24 889 долл. США) по 2015 г. (11 625 долл. США), согласно индексу Лондонской биржи металлов (ЛБМ), цена на молибден начала стабильно расти до 24,9 тыс. долл. США в 2018 г. (CAGR за 2015-2018 гг. – 29%).

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения по JORC (2012)

Месторождение	Руда, млн тонн	Медь, тыс. тонн	Cu, %
Восточный Бесшоки			
Исчисленные	9,64	74,58	0,77
Предполагаемые	19,09	116,93	0,61
Южный Бесшоки			
Исчисленные	44,36	164,52	0,37
Предполагаемые	147,32	527,03	0,36
Каиндышоки			
Исчисленные	-	-	-
Предполагаемые	37,87	143,52	0,38

Горно-металлургический комплекс

Добыча и переработка никель-кобальтовых руд месторождения Бугетколь

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрена добыча и переработка никель-кобальтовых руд месторождения Бугетколь в Актюбинской области («Проект»).

Цели Проекта:

- развитие ресурсной базы ТОО «Горнорудная компания «Сары Арка», создание эффективного интегрированного бизнеса по добыче и переработке кобальт-никелевой руды и реализации конечной продукции на внутреннем рынке и за рубежом;
- получение высококачественной, экспортоориентированной, конкурентоспособной продукции путем рациональной и эффективной разработки месторождения с использованием передовых апробированных технологий.

Инициатор Проекта: ТОО «Горнорудная компания «Сары Арка».

Продукция

- Концентрат кобальта;
- Концентрат никеля.

Ежегодная мощность добычи: никель - от 4 508 до 9 125 тонн, кобальт - 281 – 580 тонн.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	574 743
NPV Проекта, тыс. долл. США	384 347
IRR, %	35,5%
Доходность по EBITDA, %	58-61%
Срок окупаемости, лет	4,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	4,9

Местоположение Проекта:

Актюбинская область, Айтекебийский район



Рыночные предпосылки:

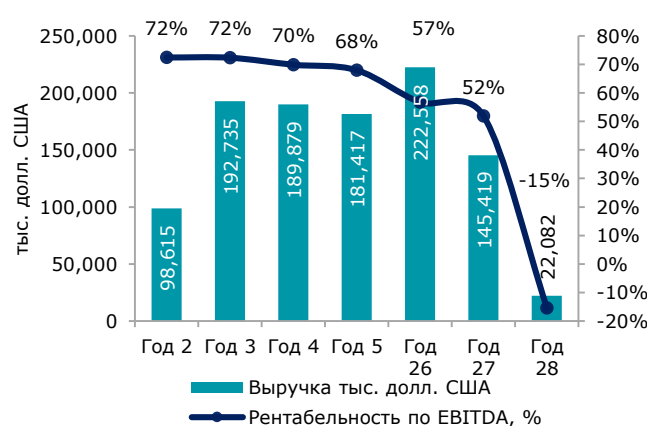
Рост цен на никель и кобальт. По прогнозам аналитиков Bloomberg, средняя цена на никель за период 2019 – 2022 гг. в среднем за год будет возрастать на 9%, достигнув до 15 900 долл. США за тонну в 2027 г. Цены на кобальт в 2021 г. достигнет 44 115 долл. США за тонну и продолжит рост, связанный с развитием аккумуляторной и аэрокосмической промышленности.

Экспортный потенциал. Запасы никель-кобальтовых руд в Казахстане позволяют экспортировать их в значительном объеме в Китай, Южную Корею, Россию, Японию и Украину. Китай является главным импортером никеля, никелевых концентратов, кобальтовых руд и концентратов.

Подземное скважинное выщелачивание серной кислотой (ПСВ): Добытый продуктивный раствор поступает на завод, где проходит следующие этапы обработки:

- извлечение никеля и кобальта из обогащённых растворов ионным обменом;
- нейтрализация элюата;
- очистка и восстановление сульфата никеля, кобальта;
- обезвреживание, хранение и испарение хвостов.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения

Показатель	млн тонн	%Ni	%Co	Ni, тыс. тонн	Co, тыс. тонн
В пределах горного отвода					
Выявленные	36,01	0,68	0,037	243 366	13 221
Прогнозные	1,76	0,68	0,039	11 986	682
За пределами горного отвода					
Выявленные	1,11	0,71	0,041	7 855	454
Прогнозные	0,39	0,55	0,045	2 140	173
Всего					
Выявленные	37,12	0,68	0,037	251 221	13 675
Прогнозные	2,15	0,66	0,040	14 126	855

Горно-металлургический комплекс

Строительство горно-обогатительного комбината по выпуску марганцевого концентрата

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом («Проект») предусмотрено строительство горно-обогатительного комплекса по выпуску марганцевого концентрата на месторождении Карамола в Алматинской области.

Продукция: марганцевый концентрат.

Цель Проекта: Создание инновационного горно-металлургического комплекса по производству марганцевого концентрата в Алматинской области.

Производственный процесс: Разработанная технологическая схема обогащения включает в себя двухстадийное дробление исходной руды до крупности 40 мм, с последующим мокрым грохочением на классы крупности 40-5 мм, 5-125 мм и 1,25-0,0 мм.

Инициатор: ТОО «Тентек».

Годовая производственная мощность:

по руде – 49,6 тыс. тонн в год, выход концентрата – 19,2 тыс. тонн в год.

Предпосылки для реализации Проекта:

Высокий спрос. Марганец в сплавах ферромарганца применяется для «раскисления» стали при её плавке (для удаления из неё кислорода). Высокий рост производства стали в мире и стратегическая важность дальнейшего развития отраслей, использующих сталь в качестве сырья, создают устойчивый спрос на производимую в рамках Проекта продукцию. Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой объем спроса на сталь и продукцию из стали увеличится на 1,4% в 2019 г. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2024 гг. на стальные трубы согласно прогнозам Lucintel составит 1,6%.

Экспортный потенциал. КНР является крупнейшим мировым импортером марганцевого концентрата (27 656 тыс. тонн за 2018 г.). Россия является четвертым крупнейшим импортером марганцевого концентрата (1318 тыс. тонн за 2018 год). За последние 5 лет, темпы роста импортируемого марганцевого концентрата Китаем и Россией составили 14,3 и 6,6%, соответственно.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 114
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 651
IRR, %	24,04%
Доходность по EBITDA, %	75,2%
Срок окупаемости, лет	6,48
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,22

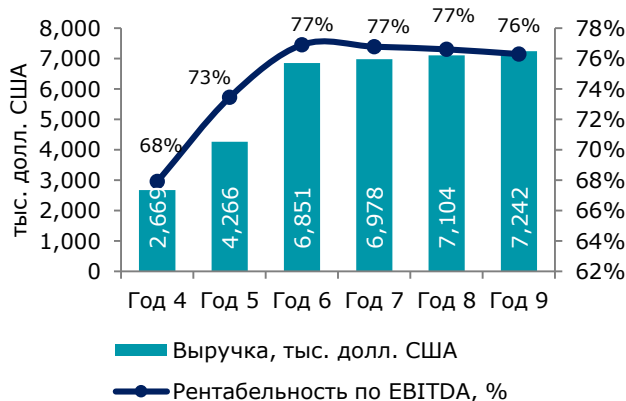
Место реализации Проекта: Алакольский район, Алматинская область



Запасы месторождения

В настоящее время разведан один участок с оцененными запасами в 1,5 – 2,0 млн тонн марганцевых руд, в том числе подсчитанных и утвержденных ГКЗ РК С1 – 233,4 тыс. тонн (Мп 22,65%), С2 – 215,0 тыс. тонн (Мп 22,53%). Запасы месторождения оцениваются в более 16 млн тонн по марганцу и 80 млн тонн по руде. Содержание марганца в рудах варьируется от 12-14% до 38-46%, при содержании фосфора до 0,1%. Прогнозные запасы в целом по 23 рудным участкам (в том числе месторождение Карамола) Карамолинской площади оцениваются в 250 млн тонн.

Рентабельность Проекта



Горно-металлургический комплекс

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:

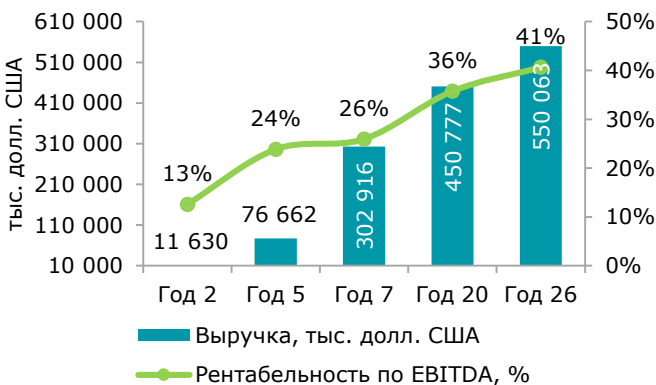
Растущий спрос на редкие металлы –

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

Рыночные предпосылки:

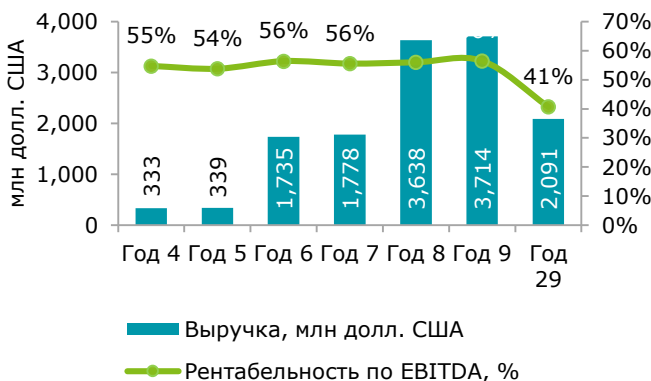
Стабильный спрос – Высокие показатели исторического роста производства и стратегическая важность дальнейшего развития отраслей, использующих сталь и диоксид титана в качестве сырья, создают устойчивый спрос на производимую в рамках Проекта продукцию.

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.

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

Рентабельность Проекта



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



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 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

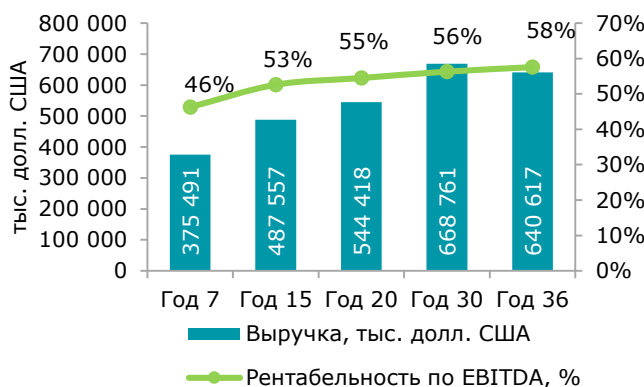


Рыночные предпосылки:

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.

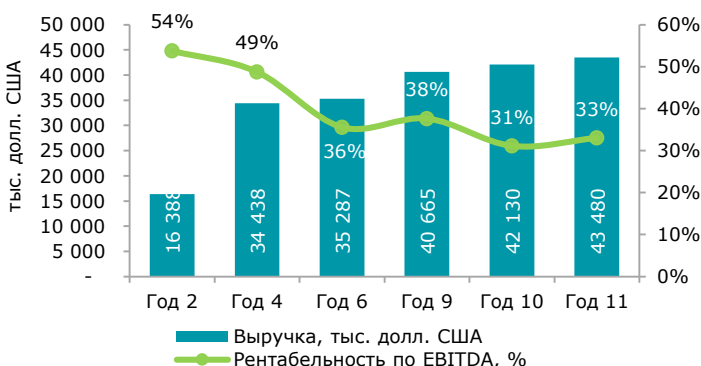
Рост цен. Мировые цены на рафинированную медь демонстрируют восходящую динамику в связи с увеличением спроса на данный продукт в результате стабилизации мировой экономики. Согласно прогнозам, ожидается умеренный рост цен на медь: 2020 г. – 6997 долл. США, 2021 г. – 7250 долл. США за тонну.

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

Добыча и переработка золото-серебряных руд Кумыстинской площади месторождений

Описание Проекта:

Добыча и переработка золото-серебряных руд месторождений Кумыстинской площади «Проект»)

Продукт: концентраты золота и серебра

Мощность: 640 кг золота и 3,9 тонны серебра в год

Период реализации Проекта: 11 лет

Инициатор: TOO Central Asia Mining Co – компания, занимающаяся разведкой россыпного золота на Кумыстинской площади

Местоположение: Туркестанская область, Сузакский район

Рынок сбыта: концентрат планируется перерабатывать на производственных объектах TOO «КазЦинк» и TOO «Тау-Кен Алтын» с дальнейшей реализацией финального продукта данным компаниям либо на другие рынки

Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – Низкая производственная себестоимость продукции, достигаемая за счет наличия собственной дешевой сырьевой базы. Казахстан занимает 6-е место в мире по разведанным запасам золота. Запасы серебра в Казахстане разведаны более чем на 100 месторождениях.

Экспортный потенциал – Принимая во внимание тот факт, что 24% спроса на золото во всем мире поступает из Китая, Казахстан имеет огромный экспортный потенциал. Страна экспортировала 4500 тонн золотосодержащей руды в 2017 г. в Китай. Также одним из основных импортеров казахстанского золота является Россия, которая импортировала 7349 тонн золотосодержащей руды в 2017 г.

Кроме того, Китай и Россия входят в список 10 крупнейших импортеров серебра по состоянию на 2017 г.

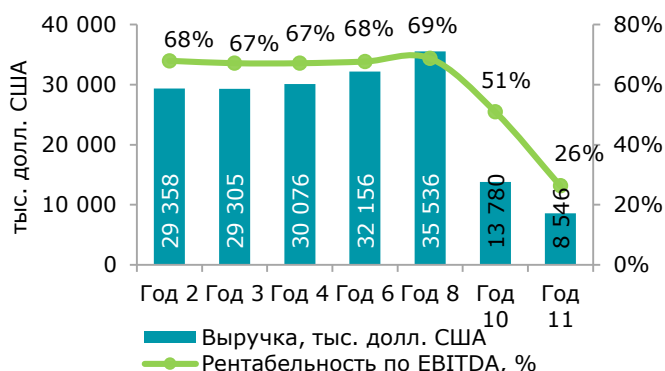
Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	11
в т. ч. инвестиционная фаза, лет	1
эксплуатационная фаза, лет	10
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	41 775
NPV Проекта, тыс. долл. США	34 852
IRR, %	41,7%
Доходность по EBITDA, %	60,1%
Срок окупаемости, лет	3,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	4,2

Место реализации Проекта: Туркестанская область



Рентабельность Проекта



Запасы месторождений Проекта

Наименование месторождения (участка, разреза)	Запасы золота, кг	Запасы серебра, кг	Категория
Россыпное Мыншукур	309,8	619,6	C1
Коренное Алтынтау	320	960	P1
Коренное Тербакты	770	2 310	P2
Коренное Актобе	2 000	6 000	P2
Коренное Шован	359	2 154	C1+C2
Коренное Жолбарысты	835	5 010	C1+C2
Коренное Келиншектау	2 205	13 230	C1+C2
Коренное Верхне-Кумыстинское	879.4	5 276,4	C1+C2
Коренное Нижне-Кумыстинское	875.3	5 251,8	C1+C2

Горно-металлургический комплекс

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.

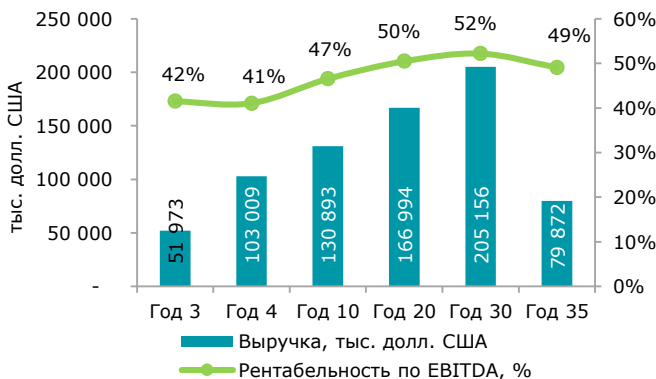
Рост цен на металлы – Отсутствие легкодоступного финансирования и низкое содержание металла в рудах месторождений являются причинами ограниченного предложения металла на рынке, что в дальнейшем может послужить стимулом для дальнейшего роста цен на вольфрам и молибден.

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



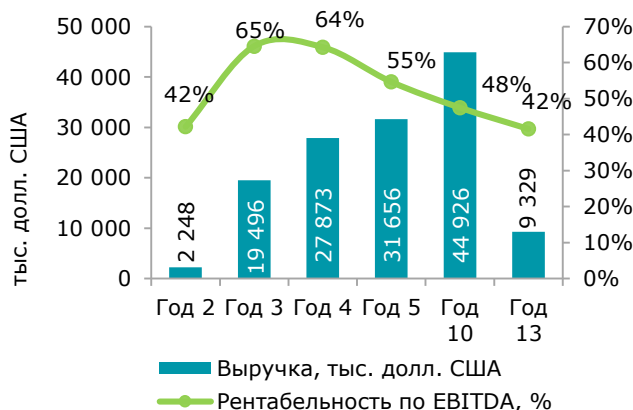
Рыночные предпосылки

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

Горно-металлургический комплекс 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:

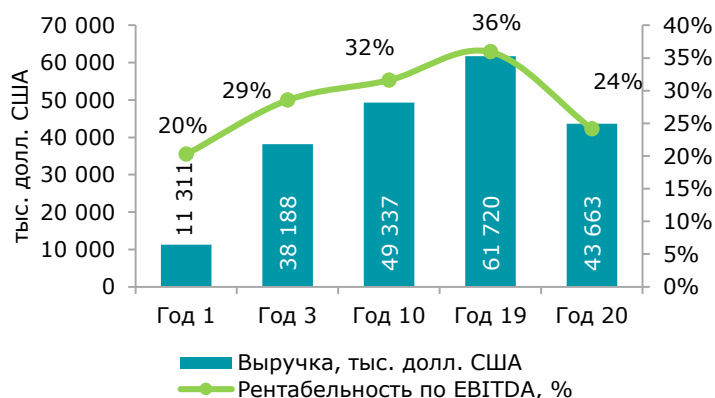
Наличие сырьевой базы – Исчисленные запасы м. Максут согласно Кодексу JORC 2012 составляют 26,8 млн тонн руды с содержанием меди 0,44% и никеля 0,35% м.

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
Всего	43,5 млн	0,41	0,33

Горно-металлургический комплекс

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

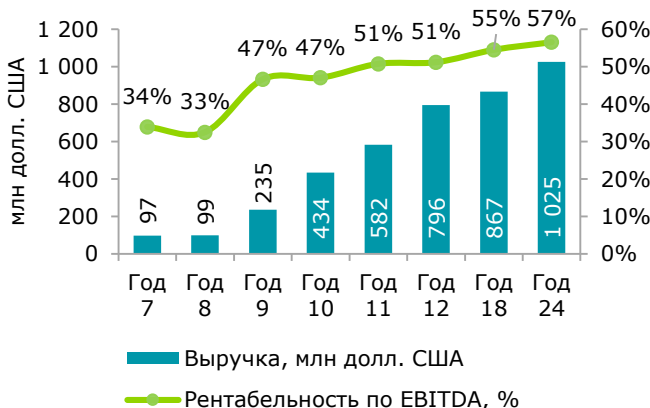
Рыночные предпосылки:

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%
- Y, мм - 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.

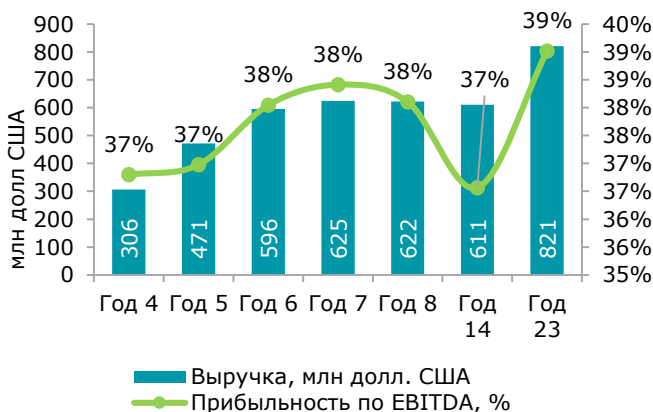
Дальнейший рост спроса на сталь. Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой объем спроса на сталь и продукцию из стали увеличится на 1,8% и 0,7% в 2018 г. и в 2019 г. соответственно.

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

Рентабельность Проекта



Место реализации Проекта: Каргалинский район, Актюбинская область



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

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.

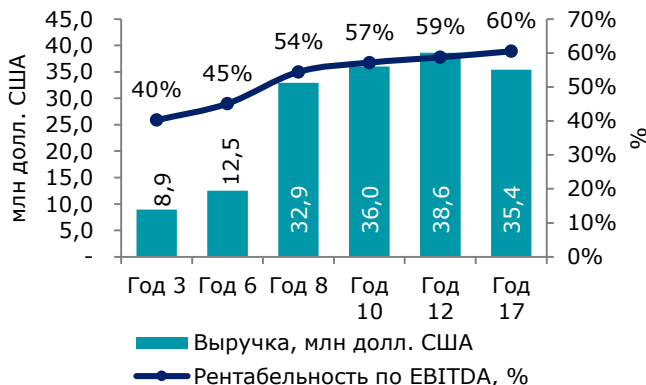
Рост цен. Согласно прогнозам Всемирного Банка, ожидается умеренный рост цен на медь в среднесрочной перспективе.

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.

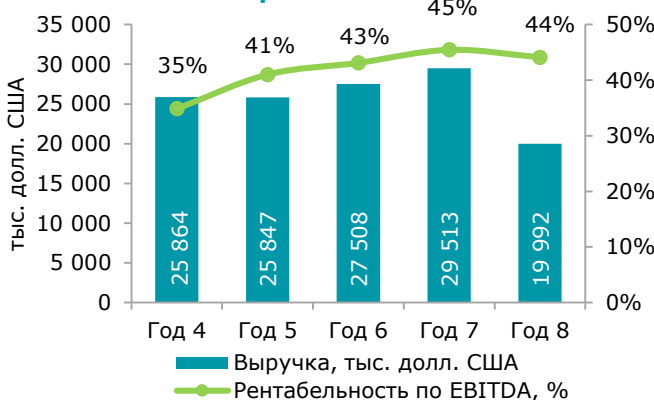
Спрос на рафинированный цинк, увеличившись на 1,8% в 2019 г. и 1,9% в 2020 г., достигнет 14 389 тыс. тонн в 2020 г.

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, имеет 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

Горно-металлургический комплекс

Добыча и переработка кобальт-никелевых руд месторождения Шевченковское

Описание Проекта

добыча и переработка кобальт-никелевых руд месторождения Шевченковское

Инициатор Проекта

ТОО «KazCobalt, недропользователь месторождения АО «Казгеология»

Продукция

ферроникель

Запасы

по оценке 2005 г. от Bateman Minerals and Metals Ltd. запасы Шевченковского месторождения составляют 104,4 млн тонн руды, содержащей в среднем 0,79% никеля и 0,045% кобальта

Местоположение Проекта:

50 км к юго – западу от города Жетикара, Костанайская область

Потенциальные рынки сбыта

Казахстан, Китай

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	46
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	1
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	45
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	250 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	175 989
IRR, %	19,3%
Доходность по EBITDA, %	71%
Срок окупаемости, лет	7,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,7

Местоположение Проекта:

Костанайская область, 50 км к юго – западу от города Жетикара



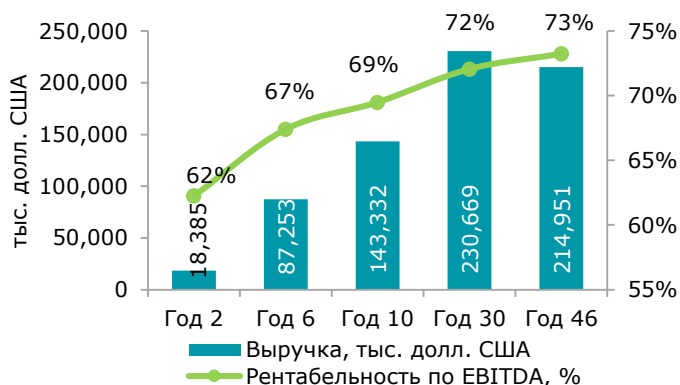
Рыночные предпосылки:

Растущие цены на металлы – По прогнозам S&P Capital IQ цены на никель вырастут на 23,9% с 12 985 долл. США за тонну в 2018 г. до 16 094 долл. США за тонну в 2022 г. Цены на кобальт в 2018 г. до 82 695 долл. США за тонну в 2022 г.

Растущий спрос на металл – Развитие отраслей (производство электронных устройств, медицинского оборудования и электрических транспортных средств), использующих никелевые батареи, обеспечат долгосрочный спрос на металл. По данным WBMS, в 2017 году дефицит рафинированного никеля на мировом рынке составил около 96 тыс. тонн. Согласно Palisade и Masquarie спроса на кобальт будет расти на 5,1% ежегодно в течении последующих 5 лет.

Экспортный потенциал – В 2015 г. Китай являлся потребителем 65% кобальтовых и никелевых продуктов мирового производства. При стремительно развивающемся рынке электронных устройств и электромобилей, собственные запасы кобальта и никеля КНР истощаются.

Рентабельность Проекта



Описание месторождения

Разведанные запасы категорий C1 и C2

Показатель	Количество, тонн
Руда	104,4 млн
<i>Подтвержденные</i>	21,4 млн
<i>Возможные</i>	83 млн
Никель	825 тыс. (0,79%)
Кобальт	47 тыс. (0,045%)

- Добыча на м. Шевченковское может проводиться открытым методом, так как глубина залежей руды достигает 40 м.
- Извлечение никеля и кобальта методами гидрометаллургическим и электроплавки составляют 90-95% для никеля и 85-90% для кобальта.

Строительство металлургического комплекса по производству чугуна в Актюбинской области

Описание проекта:

Проект предусматривает строительство комплекса по производству чугуна, посредством обогащения и переработки железосодержащих руд близлежащих месторождений в Актюбинской области.

Продукция: передельный чугун

Инициатор: Altyn plc.

Местоположение: Шалкарский район, Актюбинская область

Рынок сбыта: Китай, РФ, Казахстан

Годовая производственная мощность:

- 826 тыс. тонн чугуна;
- 800 тыс. тонн гранулированного шлака

Рыночные предпосылки:

Наличие богатой ресурсной базы

Актюбинская область имеет ряд месторождений с запасами железной руды. Более того Актюбинская область граничит с Карагандинской и Костанайской областями. Данные области имеют наибольшее количество железнорудных месторождений среди всех областей РК.

Положительная динамика цен

После спада в 2014-2015 гг., в последние два года цены на передельный чугун снова вернулись к положительной динамике. Согласно с прогнозами участников рынка, цены на данный металл продолжают двигаться в положительной динамике и в дальнейшем стабилизируются.

Потенциал для экспорта чугуна

На данный момент в Казахстане экспорт чугуна недостаточно развит. В частности, экспорт в Китай полностью отсутствует. Более того, импорт передельного чугуна в РФ и КНР стремительно растет, тем самым создавая экспортный потенциал для казахстанских производителей.

Дальнейший рост спроса на чугун

Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой спрос на сталь (продукт конечного этапа передела чугуна) увеличится на 3,9% и 1,4% в 2018 г. и 2019 г. соответственно. Таким образом, учитывая специфику рынка чугуна и стали, ожидается и рост спроса на чугун.

Развитый железнодорожный транспорт.

В поселке Шалкар (место расположения металлургического комплекса) имеется железнодорожная станция Шалкар. Значительным конкурентным преимуществом ст. Шалкар является наличие прямого железнодорожного доступа по направлению в Китай, Россию, а также до порта Курык, через который осуществляются морские перевозки по Каспийскому морю.

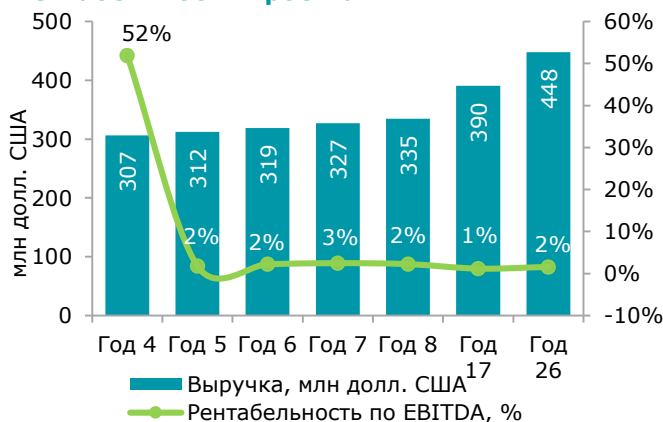
Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	497 047
NPV Проекта, тыс. долл. США	653 709
IRR, %	55,2%
Доходность по EBITDA, %	66%
Срок окупаемости, лет	5,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,5

Место реализации Проекта: Шалкарский район, Актюбинская область



Рентабельность Проекта



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

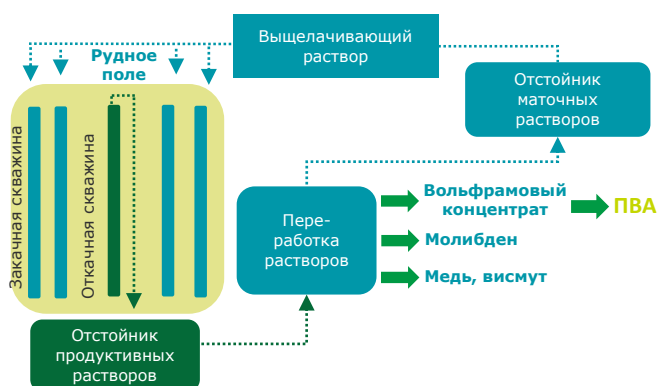
Рынок сбыта:

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)



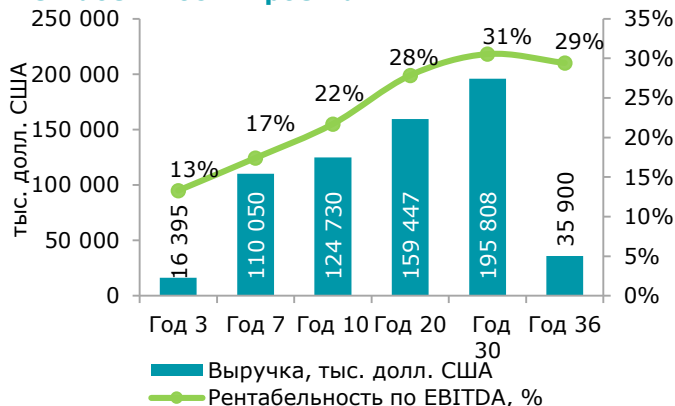
Рыночные предпосылки:

Наличие сырьевой базы – Пространственная изолированность вольфрамового и молибденового оруднения месторождения Коктенколь позволяет организовать первоочередную отработку 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

Перерабатывающая промышленность

Гидрометаллургическое предприятие по переработке золы

Описание Проекта:

Строительство гидрометаллургического предприятия по выпуску продуктов переработки 100 тыс. тонн золы в год

Продукция и мощность:

- Аморфный кремнезем (диоксид кремния): 56 тыс. тонн в год
- Глинозем: 23 тыс. тонн в год
- Железный концентрат – 10 тыс. тонн в год

Сырье:

Золошлаковые отходы Экибастузской ТЭЦ, Экибастузской ГРЭС-1 и Экибастузской ГРЭС-2

Заявитель Проекта:

Дмитриев Леонид Николаевич

Местоположение: Павлодарская область

Рынок сбыта: Казахстан, страны ЕАЭС

Рыночные предпосылки:

Потенциал для импортозамещения и экспорта диоксида кремния. Ввиду отсутствия производства аморфного кремнезема в РК и незначительного производства на территории ЕАЭС, имеются перспективы сбыта данной продукции на внутреннем рынке и за рубежом.

Дальнейший рост спроса на диоксид кремния. Согласно прогнозу Technavio, к 2021 г. мировой рынок осажденного диоксида кремния вырастет до 3313,2 млн долл. США. В 2018-2021 гг. ожидается ускорение темпов роста мирового рынка осажденного диоксида кремния, а совокупный среднегодовой темп роста составит 6,64%.

Дешевое сырье. Использование золошлаковых отходов (ЗШО) в виде относительно дешевого сырья для товарного производства; снижение себестоимости готовой продукции, что дает неоспоримое преимущество для участника отрасли.

Ключевые инвестиционные показатели

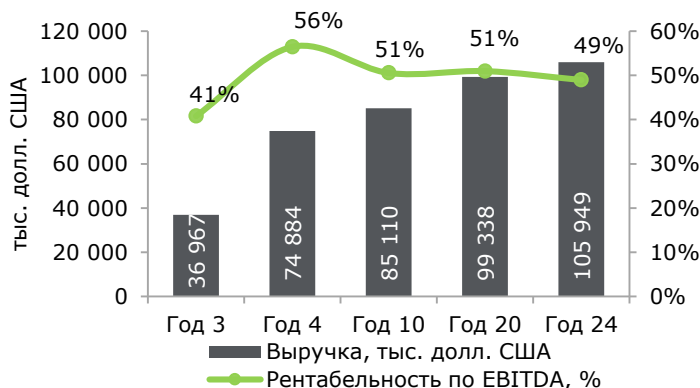
Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	2
эксплуатационная фаза, лет	22
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	57 088
NPV Проекта, тыс. долл. США	106 259
IRR, %	29,9%
Доходность по EBITDA, %	52%
Срок окупаемости, лет	5,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,7

Местоположение Проекта:

Павлодарская область, Экибастузский район



Рентабельность Проекта



Инновационная технология переработки ЗШО

Известно более 300 технологий переработки и использования ЗШО, но они в основном посвящены использованию золы в строительстве и производстве строительных материалов, не затрагивая при этом извлечения из них полезных и ценных компонентов. Запатентованная гидрометаллургическая технология «Способ переработки алюмосиликатного сырья» (патент № 28163 зарегистрирован в Государственном реестре изобретений РК 21.01.2014 г.; патент № 2574252 зарегистрирован в Государственном реестре изобретений РФ 30.12.2015 г.) позволяет эффективно извлечь из ЗШО аморфный кремнезем, глинозем и железный концентрат в промышленных и экономически оправданных масштабах.

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

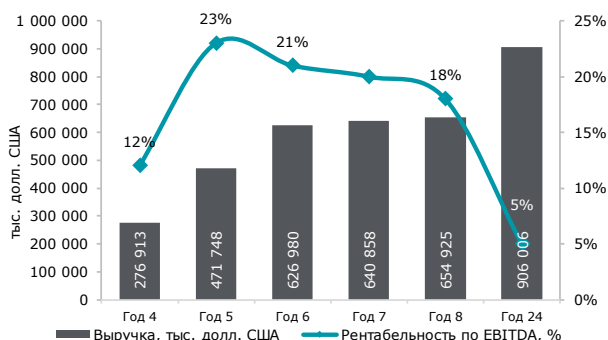
Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	418 986
NPV Проекта, тыс. долл. США	36 668
IRR	14,9%
Доходность по EBITDA	24%
Срок окупаемости	9,4
Дисконтированный срок окупаемости	16,3

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

Переработка кобальт-никелевой руды

Описание проекта:

Строительство металлургического комплекса по переработке кобальт-никелевых руд с получением никеля, штейна, кобальта и товарного ферроникеля ФН-20 на основе инновационного обновления промышленного предприятия, обеспечивающего эффективное использование природных ресурсов и повышение качества получаемой продукции

Сумма инвестиций: 252 504 тыс. долл. США

Мощность: 1,9 млн тонн руды и 9500 тонн никеля в штейне (или 63 000 т штейна) в год

Продукт: никель, штейн, кобальт, ферроникель ФН-20

Местоположение:

Восточно-Казахстанская Область, Бескарагайский район

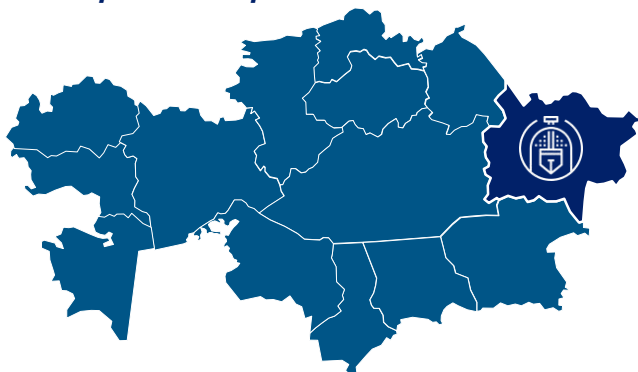
Период реализации: 19 лет (до 2036 г.)

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	252 504
NPV Проекта, тыс. долл. США	73 613
IRR	18,0%
Доходность по EBITDA	57% - 63%
Срок окупаемости, лет	7,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,0

Локация реализации проекта:

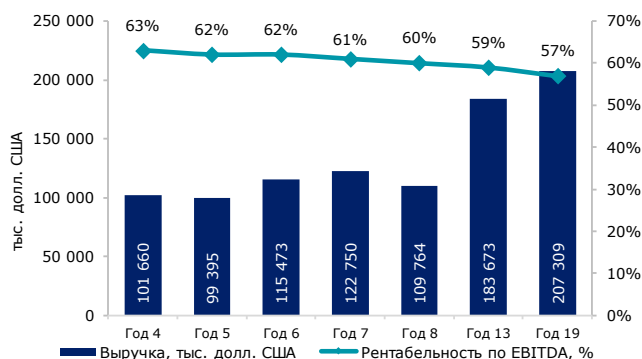
Восточно-Казахстанская Область, Бескарагайский район



Рыночные предпосылки:

- Казахстан входит в топ-20 стран по запасам никеля, обладая общемировыми запасами в 2% (1,5 млн. тонн) и запасы кобальта – не менее 100 тыс. тонн (1,4% от общемировых запасов).
- Экспортный потенциал - спрос страны на кобальт и никель невысок, поэтому имеется возможность покрывать его с излишком. Запасы кобальт-никелевых руд в Казахстане позволяют экспортировать данный металл в Китай и Россию.
- Низкая производственная себестоимость продукции, достигаемая за счет наличия собственной дешевой сырьевой базы.

Рентабельность Проекта



Запасы месторождения

Бортовое содержание	Объем (м³)	Тоннаж (тыс.)	Металл	
			Ni (%)	Co (%)
0,5	Исчисленные			
	30 694 458	38 982	0,74	0,054
0,5	Предполагаемые			
	12 358 506	15 695	0,75	0,056

Металлургия

Описание проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству медных труб с наружным диаметром 6-46 мм согласно стандартам Американского общества по испытанию материалов (ASTM). Площадь территории завода составит 14,5 га.

В рамках реализации проекта планируется создание свыше 45 постоянных рабочих мест.

Местоположение: Специальная экономическая зона (СЭЗ) г. Караганда

Инициатор Проекта: ТОО «Темір мен Мыс», основной деятельностью которой является изучение и исследование потенциальных возможностей в горно-металлургическом комплексе РК и разработка технико-экономического обоснования для организации производства третьего, четвертого и пятого переделов.

Товарная продукция и мощности:

Медные трубы наружным диаметром 6-46 мм по стандарту ASTM - 13 000 тонн в год.

Рынки сбыта: внутренний рынок и экспорт в Россию, Китай, Беларусь, Украину и Австрию.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	59 345
NPV Проекта, тыс. долл. США	22 587
IRR	21,4%
Доходность по EBITDA	19%
Срок окупаемости, лет	6,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,6

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки:

Импортозамещение

В РК отсутствуют предприятия по производству медных труб, спрос на внутреннем рынке полностью покрывается за счет импорта. Среднегодовой темп роста импорта медных труб в страну составил 8% за период 2015-2019 гг.

Экспортный потенциал

Импорт медных труб в Китае и России в 2019 г. в денежном выражении составил 165 млрд долл. США и 97 млрд долл. США, соответственно. Близость к емким рынкам сбыта РФ и Китая позволяет наладить экспорт, чтобы занять существенную долю на их рынках потребления.

Стабильный рост производства сырья

По итогам 2020 г. в Казахстане было произведено 481 тыс. тонн рафинированной, необработанной и нелегированной меди.

Рентабельность Проекта

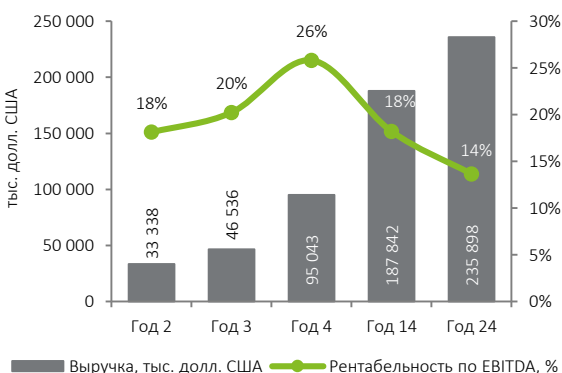
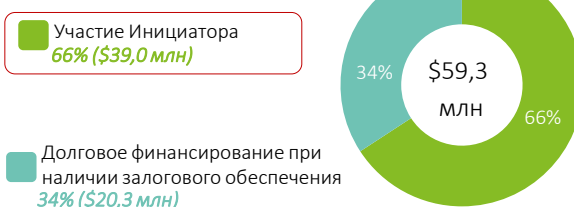


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству алюминиевых банок в г. Павлодар

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Металлургия

Описание проекта:

Проектом предусмотрено строительство завода по производству алюминиевых банок на территории СЭЗ «Павлодар» мощностью 520,4 млн банок в год. Количество создаваемых рабочих мест – 50.

Место реализации Проекта:

Специальная экономическая зона «Павлодар», г. Павлодар, Павлодарская область.

Инициатор Проекта:

АО «УК «СЭЗ Павлодар»

Предполагаемые объемы продаж и рынки сбыта:

Внутренний рынок. Основными каналами сбыта продукции являются производители пива, энергетических напитков и минеральной воды. Вспомогательные каналы – производители соков, газированных напитков, напитков премиум-класса и других видов. Предполагаются прямые продажи производителям, а также продажи через посреднические организации.

Ввод завода в эксплуатацию ожидается в 2023 году и выход на стабильное производство в 520 млн банок с 2026 года. Планируется охват 25% рынка по банкам 0,5 л. в первый год функционирования завода и до 60-70% рынка всех рассматриваемых категорий через 4 года работы завода.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	25 863
NPV Проекта, тыс. долл. США	34 217
IRR, %	18%
Доходность по EBITDA, %	11,12%
Срок окупаемости, лет	8,13
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,54

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта:

Отсутствие аналогичных производств в Казахстане.

Отсутствие прямых конкурентов на рынке даст возможность завоевать существенную рыночную долю и реализовать стратегию импортозамещения. На текущий момент в условиях отсутствия отечественного производства, основной объем алюминиевых банок импортируется, что обуславливает высокие цены на них в стране.

Логистическое преимущество. Современные транспортные коммуникации связывают область со странами мира и регионами Казахстана и России по Южно-Сибирской и Среднесибирской ж/д магистралям, автомобильным, авиационным, электронным, трубопроводным и речным видами транспорта. На территории Павлодарской области сформирован устойчивый многоотраслевой индустриальный комплекс, промышленный потенциал которого определяют крупные экспортоориентированные производственные предприятия.

Рентабельность Проекта

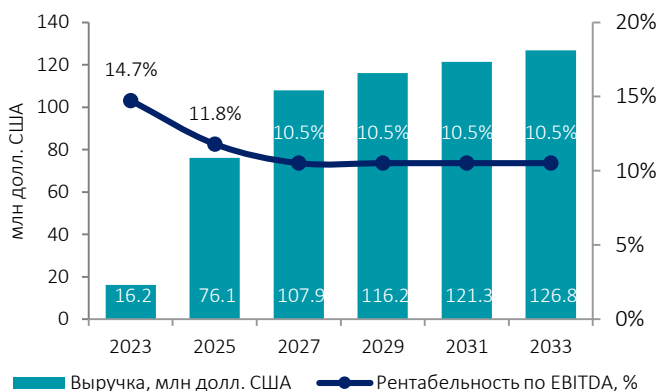
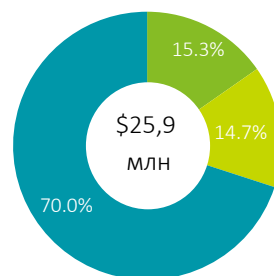


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Создание литейного производства в Западно-Казахстанской области

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Металлургия

Описание проекта:

Строительство современного литейного производства в Западно-Казахстанской области. Производство будет, в первую очередь, удовлетворять потребность недропользователей региона в литье.

География потребителей покрывает ЗКО, Атыраускую и Актыубинскую области Казахстана, а также приграничные области России (Самарская и Оренбургская области).

Место реализации Проекта:

Западно-Казахстанская область

Инициатор Проекта: ТОО «КазАрмапром»

Товарная продукция и мощности:

Производственной программой предусматривается серийное литье в объеме до 7 000 тонн в год (35% от производственной мощности), мелкосерийное до 7 400 тонн в год (37%), единичные заказы до 5 600 тонн (28%). Выход на проектную мощность планируется в 2025 году.

Рынки сбыта: Продукцию Компании планируется реализовывать на рынок ЕАЭС, СНГ и дальнего зарубежья (Индия, Индонезия, страны, географически удаленные от ЕС).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	65 662
NPV Проекта, тыс. долл. США	20 569
IRR, %	18,6%
Доходность по EBITDA, %	53,3%
Срок окупаемости, лет	7,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	13,8

Структура инвестиций

Приобретение оборудования	81%	\$53,0 млн
СМР	14%	\$9,1 млн
Оборотный капитал	3%	\$2,4 млн
Маркетинговая программа	2%	\$1,2 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Наличие постоянного спроса на продукцию. Запорная арматура является одним из наиболее распространенных видов трубопроводной арматуры, пользуется спросом в горнорудной, энергетической промышленности, а также при производстве цемента.

Выгодное географическое положение. Литейное производство планируется построить в Западно-казахстанской области, где проходит железнодорожное сообщение между Уральском и городами Саратов и Оренбург. Также через регион проходит международная трасса Западная Европа – Западный Китай, трасса Самара-Шымкент.

Опыт работы в отрасли. ТОО «КазАрмапром» обладает существенным опытом в литейном производстве и сборке запорной арматуры. Площадь размещения действующих производственных и инженерных участков составляет 13 гектаров. Количество работников – 430 (375 – ПП, 55 – АУП).

Рентабельность Проекта

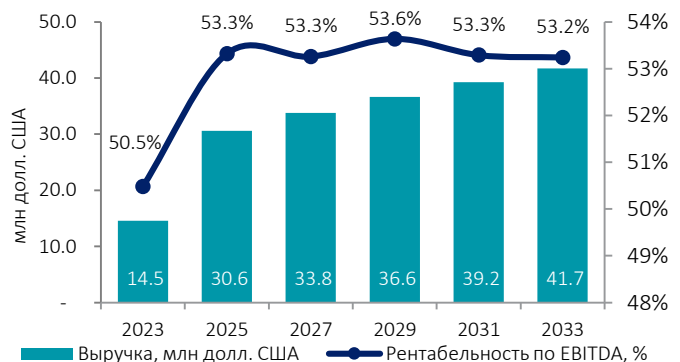
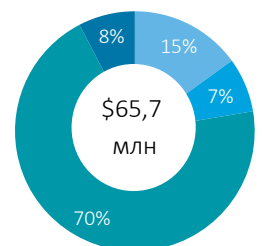


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15% (\$9,9 млн)
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) 7,35% (\$4,8 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$46,0 млн)
- Участие Инвестора от 7,65% (\$5,0 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Организация производства ферросиликоалюминия в Павлодарской области

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству ферросиликоалюминия в г. Экибастуз.

Продукция и годовая мощность:

Ферросиликоалюминий марок ФС45А10 до ФС65А20 – 60 тыс. тонн в год

Сырье:

Углистая порода, кварцит, уголь

Инициатор:

ТОО «Втормет Азия»

Местоположение:

г. Экибастуз, Павлодарская область

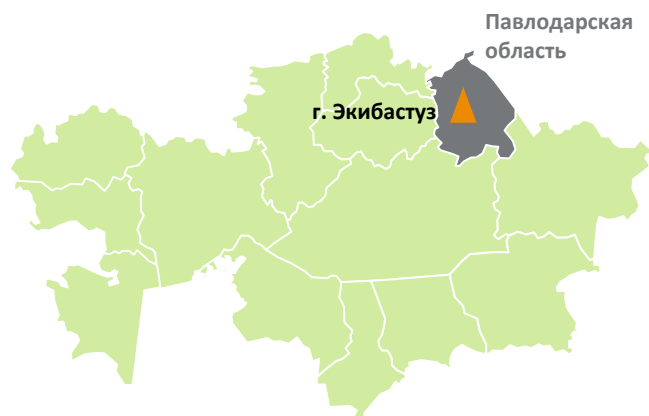
Рынок сбыта: внутренний рынок, Россия, Китай

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	70 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	86 388
IRR, %	29,5%
Доходность по EBITDA, %	38-43%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,4
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	7,9

Местоположение Проекта

г. Экибастуз, Павлодарская область



Рыночные предпосылки:

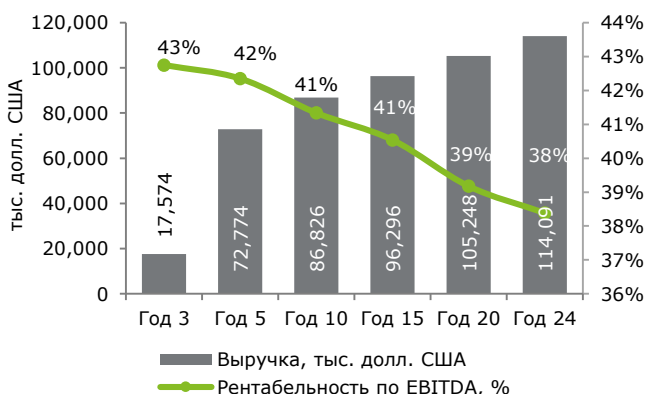
Рост спроса на сталь. Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой объем спроса на сталь и продукцию из стали увеличится на 1,4% в 2019 г. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2024 гг. на стальные трубы согласно прогнозам Lucintel составит 1,6%.

Низкая конкуренция. Спрос на ФСА среди производителей стали значителен. Конкуренцию составляют только производители ферросилиция. Однако, превосходство ФСА над аналогом позволит охватить значительную долю внутреннего и внешнего рынков

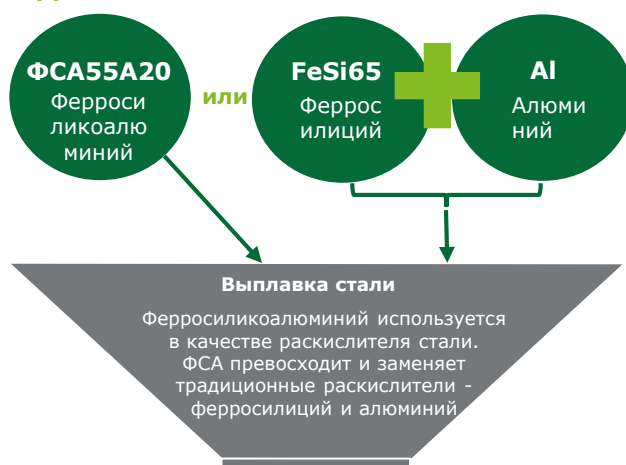
Рост производства, экспорта и внутреннего потребления ферросилиция.

Ферросиликоалюминий превосходит и заменяет традиционные раскислители - ферросилиций и алюминий, снижая процент брака при прокате и сокращая количество серы, фтора и др. неметаллических частей. Рост производства на 8,8%, экспорта на 4,3% и потребления на 12,6% в 2017-2018 гг. показывает растущий спрос на ферросилиций, и, соответственно, на ФСА как аналоговый продукт.

Рентабельность Проекта



Ферросиликоалюминия и ее аналоги



Строительство ферросплавного завода в г. Кызылорда

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство ферросплавного завода в г. Кызылорда

Продукция и годовая мощность:

- Цех 1 – 42 000 тонн ферросилиция в год;
- Цех 2 – 120 000 тонн ферросилиция в год.

Цели проекта:

- производство ферросилиция с низким содержанием алюминия;
- получение высококачественной, экспортоориентированной, конкурентоспособной продукции с использованием передовых апробированных технологий производства;
- удовлетворение локального и глобального спроса на ферросилиций путем производства и последующей реализации продукции на рынках Казахстана, Европы, Юго-Восточной Азии, Северной и Южной Америки.

Инициатор:

Национальный центр по комплексной переработке минерального сырья, «РГП НЦ КПМС»

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	242 264
NPV Проекта, тыс. долл. США	277 539
IRR, %	29,2%
Доходность по EBITDA, %	52%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,1
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	7,6

Местоположение Проекта:

Площадка Индустриальной зоны, г. Кызылорда, Кызылординская область, Республика Казахстан



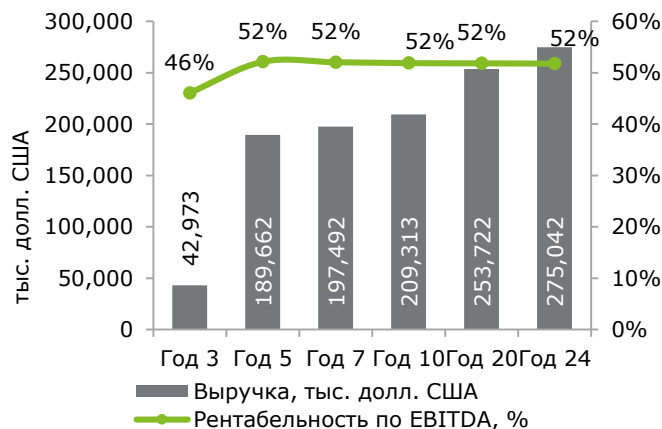
Рыночные предпосылки:

Рост спроса на ферросилиций. Согласно аналитическому агентству AlloyConsult, мировой спрос на ферросилиций достигнет 9,5 млн тонн к 2026 г (CAGR – 2,7% с 2014 по 2028 годы).

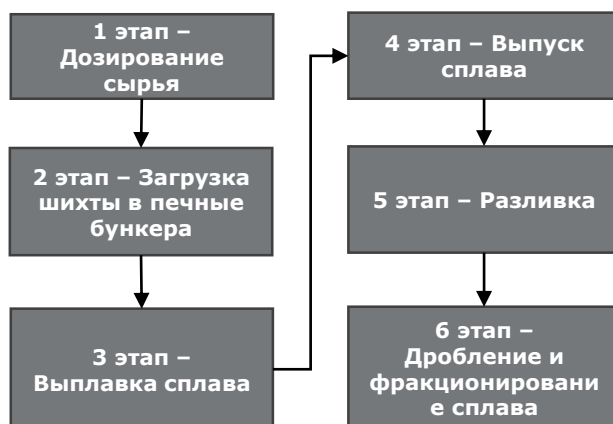
Стабильный спрос на сталь. Высокие показатели роста производства и стратегическая важность дальнейшего развития отраслей, использующих сталь в качестве сырья, создают устойчивый платежеспособный спрос на продукцию. Согласно прогнозам Международной ассоциации стали, общемировой объем спроса на сталь и стальную продукцию увеличится на 1,4% в 2019 г. Согласно прогнозам Lucintel, в мире ожидается в 2019-2024 гг. рост спроса (CAGR 1,6%) на стальные трубы.

Обеспеченность сырьевой базой. Проект обеспечен доступными сырьевыми ресурсами, а именно кварцевыми песками месторождений Приаралья, сырьем для чистого восстановителя кремнеуглерода, являющегося отходами рисопереработки сельхозпроизводителей области, а также природным газом как источником относительно дешевой электрической энергии для газотурбинных станций.

Рентабельность Проекта



Технологический процесс:



Организация производства огнеупорных изделий в Карагандинской области

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству огнеупорных изделий в г. Караганды.

Продукция и годовая мощность:

- 15 000 тонн огнеупорных изделий в год

Цели проекта:

- создание эффективного интегрированного бизнеса по производству огнеупорных изделий и их реализация на внутреннем рынке;
- получение высококачественной, экспортоориентированной продукции с использованием передовой, отечественной, запатентованной технологии производства;
- применение отечественной технологии для производства конкурентоспособной продукции, способствующей импортозамещению.

Инициатор:

РГП «Национальный центр по комплексной переработке минерального сырья РК» («РГП НЦ КПМС»)

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	7 763
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 405
IRR, %	25,0%
Доходность по EBITDA, %	17-32%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	5,0
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,9

Местоположение Проекта

г. Караганды, Карагандинская область, Республика Казахстан



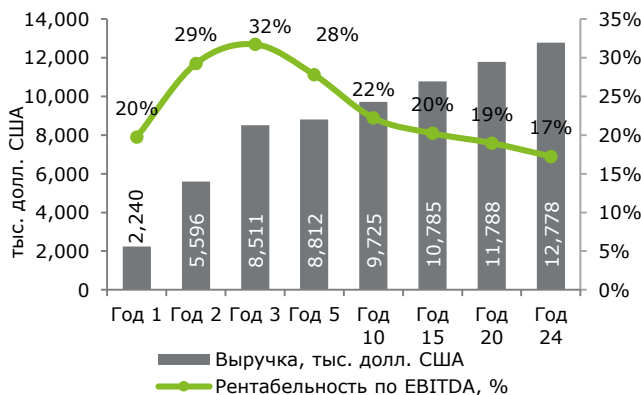
Рыночные предпосылки

Импортозависимость страны. Спрос на огнеупорные изделия в стране вдвое превышает их производство. Внутреннее потребление удовлетворяется за счет импорта преимущественно из России и Китая. Доля импорта во внутреннем потреблении в 2018 г. составляет 51%. Спрос на огнеупорные изделия обусловлен их использованием в черной и цветной металлургии, энергетике и химической промышленности.

Уникальная технология. Технология РГП НЦ КПМС с использованием химически активных смесей позволяет использовать химическую энергию в самой системе, что в свою очередь ускоряет процессы твердофазного спекания, улучшает качество и снижает себестоимость.

Стабильный рост спроса на сталь. Высокие показатели роста в мире производства стали и смежных отраслей создают устойчивый спрос на продукцию. Согласно прогнозам согласно прогнозам Lucintel, мировой объем спроса на сталь и продукцию из стали увеличится в 2019-2024 гг. с CAGR 1,6%.

Рентабельность Проекта



Технологический процесс



Запуск производства сортового проката на Актауском литейном заводе в г. Актау

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрен запуск производства сортового проката на Актауском литейном заводе, проводимом в рамках программы комплексного реинжиниринга.

Производственная мощность:

180 000 тонн/год

Цели проекта:

- создание эффективного интегрированного бизнеса по производству сортового проката и его реализация на внутреннем и внешних рынках;
- получение высококачественной, конкурентоспособной продукции с использованием передовых апробированных технологий производства, соответствующих современному мировому уровню индустрии сортового проката.

Продукция: арматура, двутавр, швеллер, уголок

Инициатор: ТОО «АЛЗ» и BCC Invest.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	79 348
NPV Проекта, тыс. долл. США	59 687
IRR, %	15,9%
Доходность по EBITDA, %	19%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	9,7
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	16,4

Местоположение Проекта:

Мангистауская область, г. Актау, Промзона



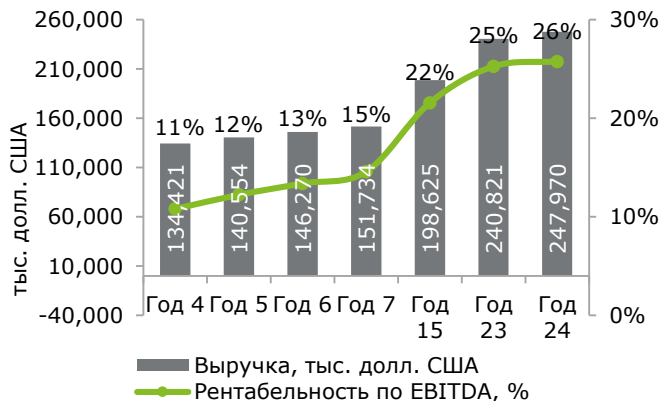
Рыночные предпосылки:

Рост потребительского спроса на сортовой прокат. Согласно прогнозам Металл Эксперт, в секторе нежилого строительства основной поддержкой будут активно инициированные государственные программы и меры для стимулирования промышленного производства и инвестиций. В рамках консервативного сценария ожидается рост спроса на 3-5%.

Импортозамещение. Рост потребительского спроса обострил конкуренцию внутреннего производителя с поставщиками из РФ. Вместе с тем, в стране отсутствуют предприятия, выпускающие полный ассортимент сортового проката.

Развитие экспорта. Казахстан на протяжении последних пяти лет из продукции сортового проката преимущественно экспортировал арматуру. В структуре экспорта доля Таджикистана в общем объеме экспорта арматуры составляет 73% (86 663 тонн), а РФ и Кыргызстан- 11% (13 217 тонн) и 10% (12 031 тонн), соответственно.

Рентабельность Проекта



Технологический процесс:



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

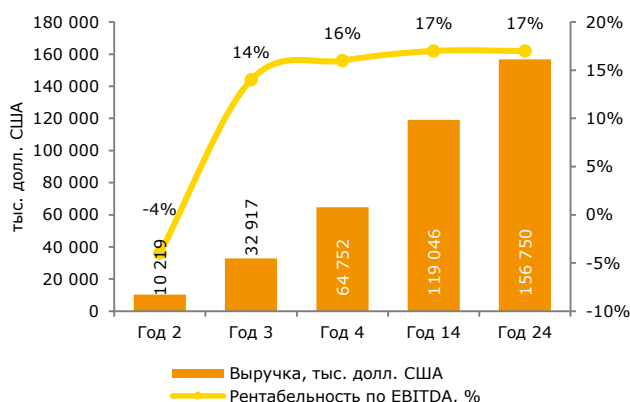
Поставщики: местные и российские поставщики сырья

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	20 292
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

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

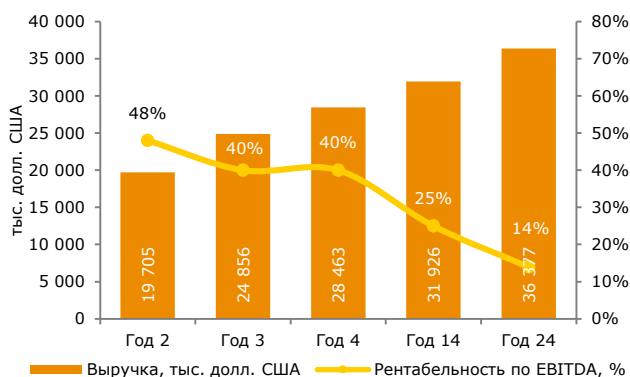
Поставщики: местные металлургические предприятия и закупщики металлолома

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

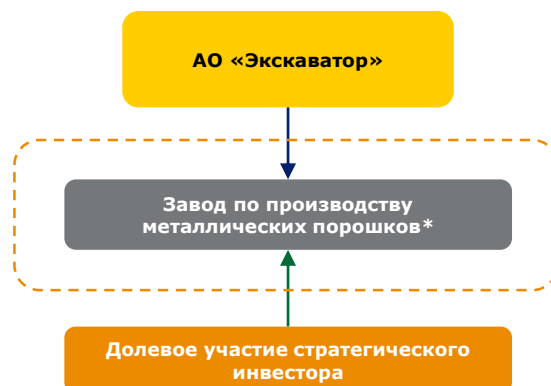
Инициатором и исполнителем проекта является АО «Экскаватор», основанное в 1958 г.

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	23 308
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



Машиностроение

Организация производственной линии по изготовлению железнодорожных пружин

Машиностроение и металлургия

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август - 2020 г.

Описание проекта:

Организация производственной линии по изготовлению железнодорожных пружин на территории машиностроительного завода, с созданием 87 новых рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Восточно-Казахстанская область, г. Семей

Инициатор Проекта:

АО «Семипалатинский машиностроительный завод» (АО «СМЗ») - предприятие оборонно-промышленного комплекса.

Товарная продукция и мощности:

Пружина рессорного подвешивания наружная 100.30.002-0 – 45 000 единиц в год.

Пружина рессорного подвешивания наружная 100.30.003-0 – 45 000 единиц в год.

Прочие пружины рессорного подвешивания – 12 500 единиц в год.

Рынки сбыта:

В рамках проекта предполагается реализация продукции на внутреннем рынке, с последующим выходом на рынки Узбекистана, Китая, Киргизии.

Производственный процесс:

1. Нарезка, нагрев, навивка, термообработка и сжатие прутков пружинной стали, испытание пружин.
2. Заготовка товарной продукции (окрашивание, консервирование и упаковка).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	848
NPV Проекта, тыс. долл. США	1 334
IRR, %	31,4%
Доходность по EBITDA, %	21%
Срок окупаемости, лет	5,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,6

Структура инвестиций



СМР

8%

\$65 тыс.



Приобретение оборудования

92%

\$783 тыс.

Предпосылки для реализации Проекта

Рост железнодорожных перевозок и большой износ подвижного состава.

В 2019 г. грузооборот железнодорожного транспорта Казахстана составил 289 млн тонно-километров (т.км), превысив значение 2015 г. на 23%. Численность подвижного состава достигла 143 тыс. единиц. Большую часть (97% или 138,5 тыс. ед.) подвижного состава занимают грузовые вагоны. Около 50% подвижного состава старше 10 лет, что говорит о высоком уровне износа.

Импортозамещение. Импорт винтовых пружин из черного металла в 2019 г. составил 2 812 тонн, увеличившись на 74% по сравнению с аналогичным периодом 2015 г. Производство железнодорожных пружин позволит удовлетворить спрос компаний, специализирующихся на грузовых перевозках, частично снизив импортозависимость.

Экспортный потенциал. Объем экспортных поставок пружин оставался на незначительном уровне. Учитывая текущий спрос и планируемые объемы производства, существует потенциальная возможность для наращивания экспортного объема.

Рентабельность Проекта

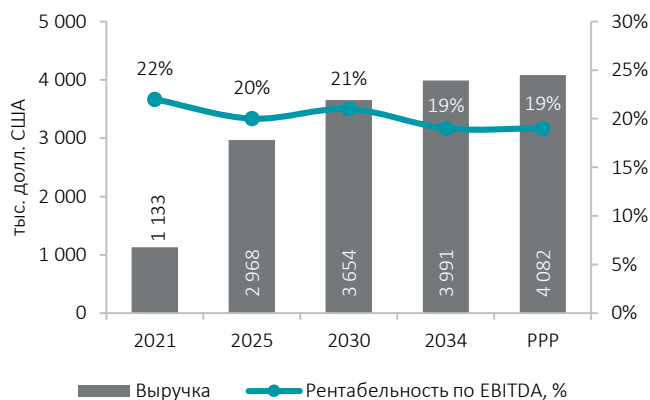
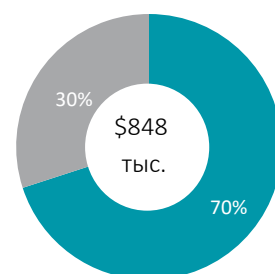


Схема финансирования Проекта

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$594 тыс.)

Участие Инвестора от 30% (\$254 тыс.)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство насосного оборудования, трубопроводной арматуры и асинхронных электродвигателей

Машиностроение

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август – 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству насосного оборудования, трубопроводной арматуры и асинхронных электродвигателей. В рамках реализации проекта планируется создание 125 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

СЭЗ «Онтустик», г. Шымкент, Республика Казахстан

Инициатор Проекта:

ТОО «Karlskrona LC AB»

Товарная продукция и мощности:

UPP (погружные скважинные насосы) – 7 368 шт.;
 CNP (консольные насосы) – 1 474 шт.;
 CNP (насосы с разъемным корпусом) – 737 шт.;
 APSU (станции повышения давления) – 1 474 шт.;
 CHMP (горизонтальные многоступенчатые) – 737 шт.;
 Трубопроводная арматура – 14 737 шт.;
 Асинхронные двигатели – 14 737 шт.;
 Погружные скважинные электродвигатели – 737 шт.;
 Литейная продукция – 15 тыс. тонн.

Рынок сбыта:

Компания планирует реализовывать продукцию преимущественно прямыми продажами на территории РК путем заключения оффтейк-контрактов, а также экспортировать порядка 40% объема в Россию, страны Центральной Азии, Ближнего Востока.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	64 959
NPV Проекта, тыс. долл. США	33 287
IRR, %	23,5%
Доходность по EBITDA, %	39%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,9

Структура инвестиций



SMC

13,9%

\$9,0 млн



Приобретение оборудования

78,5%

\$51 млн



Первоначальный оборотный капитал

7,6%

\$4,96 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Выгодное местоположение

СЭЗ «Онтустик» предусматривает налоговые преференции, а также располагает всей необходимой инфраструктурой для успешной реализации Проекта: обеспечен доступ к ж/д путям и автомобильным дорогам, проведены все инженерные коммуникации;

Импортозамещение

Значительная часть спроса на продукцию машиностроения покрывается за счет импорта. К примеру, в 2019 г. объем импорта центробежных насосов составил 587 тыс. шт., в то время как показатели собственного производства – 11,4 тыс. шт.

Оффтейк контракты

АО ФНБ «Самрук Казына» разработала концепцию оффтейк контрактов, в рамках которых отечественные производители получают долгосрочные гарантированные заказы со стороны национальных компаний фонда.

Рентабельность Проекта

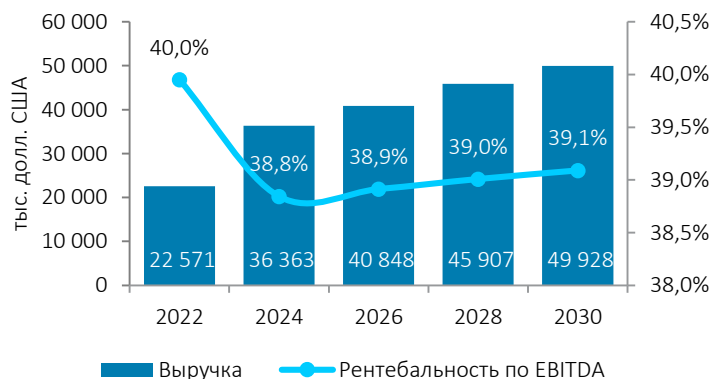
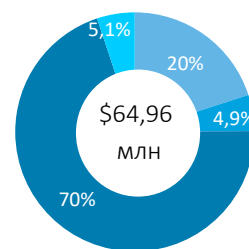


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 20% (\$13 млн)
- Участие Фонда (KIDF или KCM) 4,9% (\$3,18 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$45,47 млн)
- Участие Инвестора 5,1% (\$3,31 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Машиностроение

Описание проекта:

Проектом предусматривается расширение производства кухонных бытовых приборов в г. Тараз Жамбылской области. Планируется создание около 300 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

г. Тараз, Жамбылская область

Инициатор Проекта:

ТОО «AlimaDelux» специализируется на производстве бытовых и электробытовых приборов. У Компании имеется промышленный комплекс, размещенный на участке площадью 11 га.

Предприятие производит широкий модельный ряд бытовых газовых, газозлектрических (комбинированных) и электрических плит, а также встраиваемую кухонную технику под торговой маркой «Alima Delux».

Предполагаемые объемы продаж и рынки сбыта:

Целевой группой потребителей продукции (газовые плиты, газовые отопительные котлы, холодильники, кондиционеры, обогреватели, электропечи) Компании являются предприятия, специализирующиеся на продаже бытовой техники.

Проект предполагает реализацию продукции на внутреннем и внешнем рынках.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	7 190
NPV Проекта, тыс. долл. США	6 400
IRR, %	34,4%
Доходность по EBITDA, %	13,8%
Срок окупаемости, лет	4,0
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,5

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта:

Выгодное местоположение.

Жамбылская область является развитым транспортным узлом с направлениями во все регионы страны и близлежащие страны (Россия, Китай, Узбекистан, Кыргызстан). По территории Жамбылской области проходит 25 железнодорожных сообщений с 50 рейсами, связывающими область со всеми регионами Казахстана, Россией (7 ж/д сообщений), Кыргызстаном (6 ж/д сообщений) и Узбекистаном (1 ж/д сообщение).

Качественная продукция. Компания уже заявила о себе на рынке как надежный поставщик оборудования. Нарботанный опыт, высокие технологии и качественные запасные части и детали для сборки создают все условия для создания качественной продукции.

Снижение импортозависимости. В настоящее время на казахстанский рынок поступают преимущественно импортные бытовые приборы. При налаживании собственного производства этих товаров в Казахстане себестоимость производства существенно снизится, так как сократятся транспортные расходы, затраты по налогам и таможенным сборам.

Рентабельность Проекта

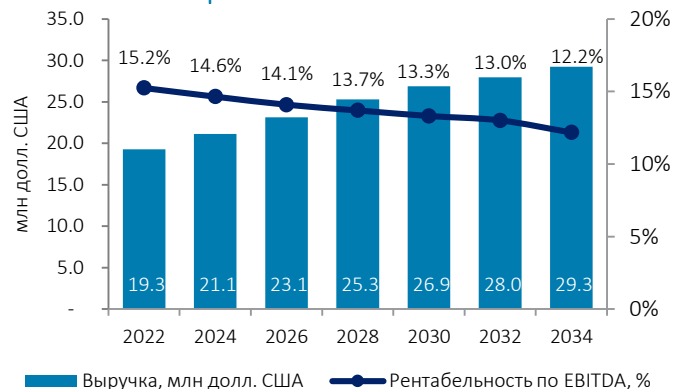
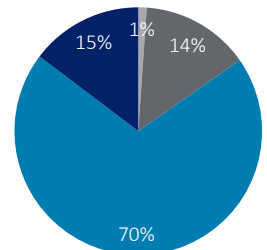


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 1% (\$0,08 млн)
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) 14% (\$1,0 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$5,0 млн)
- Участие Инвестора от 15% (\$1,1 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Открытие завода по разработке и производству тифлотехнических средств для слепых и слабовидящих людей

Машиностроение

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода с научно-техническим центром по разработке и производству тифлотехнических средств для слепых и слабовидящих людей, мощностью 14.5 тыс. единиц изделий в год.

Успешная реализация Проекта позволит создать эффективный бизнес по производству тифлотехнических средств, решить задачи по обеспечению внутреннего рынка качественной конкурентоспособной продукцией, а также создать порядка 53 новых рабочих мест в г. Нур-Султан, что частично решит проблему занятости и трудоустройства инвалидов по зрению.

Место реализации Проекта:

г. Нур-Султан

Инициатор Проекта: ТОО «Sezual»

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 10-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 14,5 тыс. ед. в год. Перечень выпускаемой номенклатуры изделий включает:

- Тренажер азбуки Брайля – 12 тыс. ед./год;
- Аппарат-эхолокатор SEZUAL – 2.5 тыс. ед./год.

Рынок сбыта:

- Внутренний рынок Казахстана (25% изделий);
- Экспорт в страны ближнего и дальнего зарубежья, включая Россию, США, ОАЭ, ЕС, Японию (75%).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	3 229
NPV Проекта, тыс. долл. США	11 430
IRR, %	28,5%
Доходность по EBITDA, %	31%
Срок окупаемости, лет	7,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,0

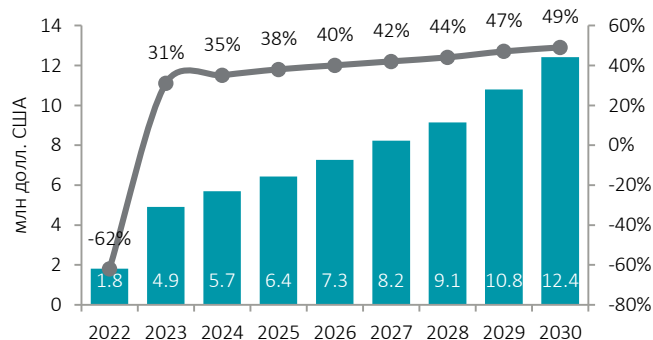
Структура инвестиций

	Приобретение здания и проведение СМР	65%	\$2,1 млн
	Приобретение машин и оборудования	31%	\$0.999 млн
	Приобретение транспортных активов	2%	\$0.075 млн
	Прочие затраты	2%	\$0.065 млн

Предпосылки для реализации Проекта

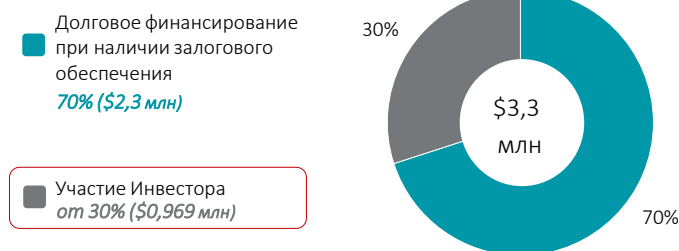
- **Патентная защита продукции.** Компания обладает Патентом РК № 4186 на полезную модель «Электронно-алфавитный тренажер по шрифту Брайля».
- **Передовой опыт и инновация.** Инициатором проведены научно-технические испытания прототипов с доказанной пользой для испытуемых.
- **Отсутствие конкурентов.** Поскольку продукция Компании относится к категории инновационных, на рынке тифлотехнических средств отсутствуют прямые аналоги, способные создать функциональную конкуренцию.
- **Масштабирование ассортимента продукции и сферы применения.** Наличие ресурсов, инструментов государственной поддержки, а также использование инновационных технологий производства позволяет увеличить мощность производства и разнообразить ассортимент выпускаемой продукции.

Рентабельность Проекта



■ Выручка, млн долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство кабельно-проводниковой продукции в г. Павлодар

Машиностроение

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание проекта:

Настоящим Проектом предусмотрено привлечение стратегического партнера для развития действующего производства кабельно-проводниковой продукции на базе завода АО «Казэнергокабель».

Успешная реализация Проекта позволит:

- освоить новые виды кабельно-проводниковой продукции в целях достижения экономической эффективности производства;
- увеличить сбыт продукции, а также расширить географию сбыта продукции;
- добиться полного охвата рынка Казахстана для наиболее полного удовлетворения спроса казахстанских потребителей за счет продукции отечественных производителей.

Место реализации Проекта:

Северная промышленная зона г. Павлодар

Инициатор Проекта:

АО «Казэнергокабель»

Товарная продукция и мощности:

В 2027 г. планируется выход на полную загрузку производственной мощности с объемом производства 60 тыс. км кабельно-проводниковой продукции.

Рынок сбыта:

Помимо реализации на внутреннем рынке, Компания экспортирует свою продукцию в Россию, Узбекистан, Кыргызстан, Украину, Израиль.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	5 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	14 042
IRR, %	38%
Доходность по EBITDA, %	4,3%
Срок окупаемости, лет	4,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	4,94

Структура инвестиций



Оборотный капитал



\$5 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Опыт работы в отрасли.

АО «Казэнергокабель» – крупнейший динамично развивающийся производитель кабельно-проводниковой продукции в стране, на долю которого приходится 19,4% рынка Казахстана. АО «Казэнергокабель» прошло сертификацию международного сертификационного органа КЕМА (Нидерланды).

Оборудование завода позволяет производить все стандартные типы силового, контрольного, телефонного кабеля и установочных проводов. Завод произвел реновацию производственных, административных, складских и иных корпусов, построена и введена в эксплуатацию собственная котельная станция.

Собственное производство алюминиевой катанки.

После ввода в эксплуатацию собственного цеха по производству алюминиевой катанки, Компания полностью отказалась от импорта данного сырья из России, что позволило снизить себестоимость производства.

Рентабельность Проекта

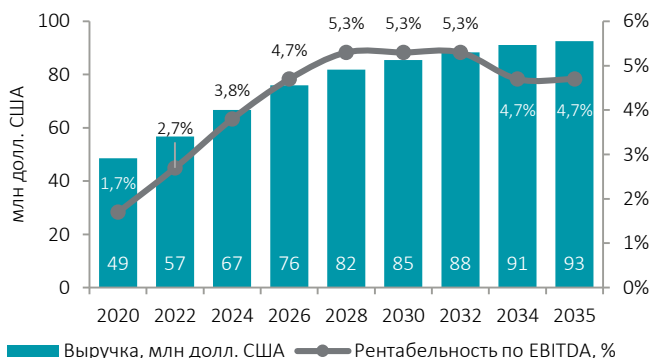
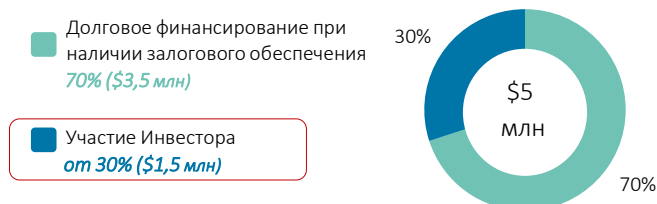


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Организация линии по производству электродвигателей

Машиностроение

Описание проекта:

Создание на территории действующего завода производственной линии мощностью 3 тыс. электродвигателей в год.

Успешная реализация Проекта позволит создать эффективный интегрированный бизнес по производству электродвигателей, решить задачи по обеспечению внутреннего рынка качественной конкурентоспособной продукцией, а также создать порядка 50 новых рабочих мест в г. Актау.

Место реализации Проекта:

Промышленная зона г. Актау

Инициатор Проекта:

ТОО «KERNЕУ»

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 9-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 3000 ед. в год. Перечень выпускаемой номенклатуры изделий включает:

- Электродвигатели – 2 130 ед./год;
- Тяговые электродвигатели – 870 ед./год.

Рынок сбыта:

- Внутренний рынок Казахстана (55% готовой продукции);
- Экспорт в страны ближнего зарубежья, включая Россию, Беларусь, Азербайджан и др. (45%).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	28 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	28 092
IRR, %	25,9%
Доходность по EBITDA, %	23%
Срок окупаемости, лет	7,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,5

Структура инвестиций



Строительство зданий и сооружений

16%

\$5,0 млн



Приобретение машин и оборудования

73%

\$23 млн



Первоначальный оборотный капитал

11%

\$3,5 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Локализация производства. В Казахстане имеются в наличии основные материалы и часть комплектующих. Значительный спрос на электродвигатели от нефтегазового сектора, добывающих отраслей, предприятий в сфере транспортного машиностроения и энергетики преимущественно покрывается за счет импорта. Местное производство позволит снизить конечную стоимость электродвигателей, обеспечив потребителей качественным и своевременным гарантийным обслуживанием.

Релевантный отраслевой опыт и сформированная клиентская база.

Наработанный опыт Компании по капитальному ремонту электродвигателей ведущих мировых производителей и иного электрооборудования позволили Компании сформировать долгосрочные взаимоотношения с ключевыми потребителями. Применяемая на практике оффтейк-программа для поддержки отечественных товаропроизводителей позволяет Компании заключать гарантированные долгосрочные заказы с национальными компаниями, обеспечивая бесперебойное производство.

Рентабельность Проекта

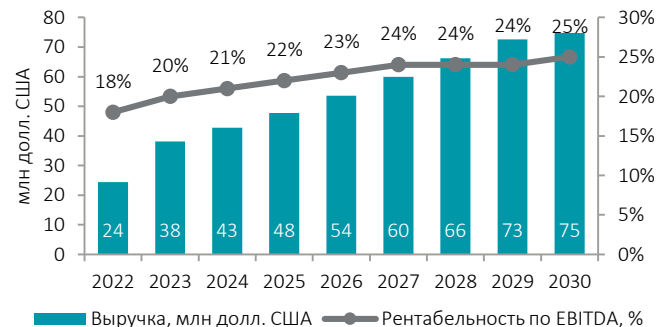
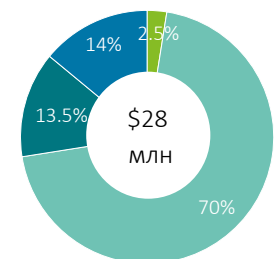


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 2,5% (\$0,69 млн)
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI) 13,5% (\$3,8 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$19,6 млн)
- Участие Инвестора от 14% (\$3,9 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Расширение производства нефтегазового оборудования в Мангистауской области

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству нефтегазового оборудования в СЭЗ «Морпорт Актау» Мангистауской области.

Продукция и годовая мощность:

- Трубы НКТ – 78,3 тыс. тонн/год;
- Обсадная труба – 66,7 тыс. тонн/год;
- Линейная труба – 5089 тонн/год.

Сырье:

Высоколегированная сталь

Инициатор:

АО «Каскор-Машзавод», являющееся одним из ведущих машиностроительных предприятий в РК.

Местоположение:

СЭЗ «Морпорт Актау», субзона 3, Мангистауская область

Рынок сбыта: внутренний рынок, Китай, Россия, Туркменистан

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	245 923
NPV Проекта, тыс. долл. США	257 581
IRR, %	25,5%
Доходность по EBITDA, %	42%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	8,4

Местоположение Проекта

г. Актау, Мангистауская область



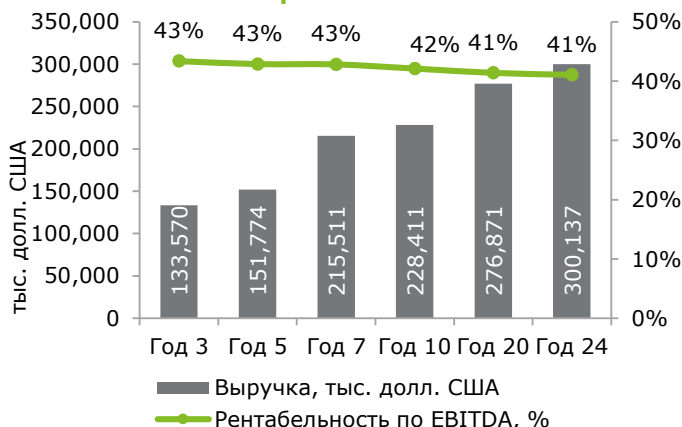
Рыночные предпосылки:

Рост спроса на стальные трубы. Согласно прогнозам Lucintel, в мире будет наблюдаться рост общего уровня спроса на стальные трубы. Среднегодовой темп роста (CAGR) в 2019-2024 гг. составит 1,6%, а выручка составит порядка 68,4 млрд долл. США. Основными движущими силами этого рынка являются строительство новых трубопроводов, замена устаревших трубопроводов, возрастающий уровень урбанизации и развитие инфраструктуры.

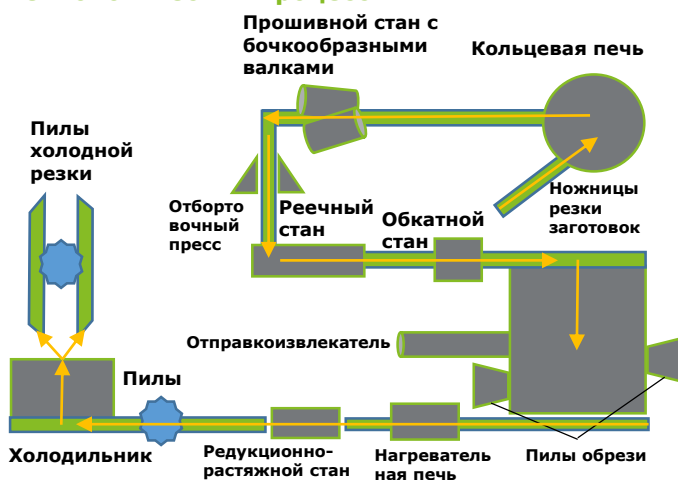
Импортозамещение. Объемы импорта стальных труб за последний год составляют 210,8 тыс. тонн, что в 2 раза выше объемов за 2015 г. Собственное производство труб в стране в 2,4 раза меньше объемов спроса на трубы НКТ, обсадные и линейные трубы. Расширение производства стальных труб позволит уменьшить зависимость от импортных поставок продукции.

Развитие экспорта. Казахстан также направляет стальные трубы на экспорт. В 2018 г. объем экспорта труб НКТ, обсадных и линейных труб составил 149,4 тыс. тонн, продемонстрировав рост на 57% в сравнении с 2014 годом.

Рентабельность Проекта



Технологический процесс



Производство силовых трансформаторов

Описание проекта:

расширение производства группы компаний Alageum Electric, которая является единственным производителем силовых трансформаторов класса напряжения 110кВ и 220кВ в РК

Сумма инвестиций: 13 000 тыс. долл. США

Продукция: силовые трансформаторы класса напряжения 110кВ и 220кВ

Местоположение:

индустриальная зона «Тассай», г. Шымкент

Период реализации:

24 года, включая 3 года строительства

Целевые рынки: страны СНГ

Поставщики: местные и зарубежные поставщики сырья и материалов

Потребители: сетевые компании, в особенности распределительные учреждения

Рентабельность Проекта

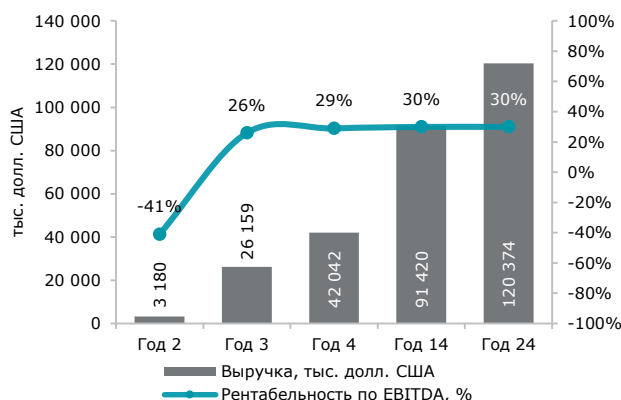


График реализации проекта

Реализация проекта началась в 2016 году. На сегодняшний день основная часть капитальных затрат уже была понесена ТОО «Asia Trafo» (инициатор проекта).

2016-2018	2019-2020	Год 24
Начато строительство, приобретены нематериальные активы, технологическое оборудование, мостовые краны и спец. техника	Приобретение доли в 49,33%*: 13 000 тыс. долл. США	
Период строительства	Период предоставления услуг и реализации	

*доля в 49,33% является частью основных допущений настоящего инвестиционного проекта и подлежит дальнейшему обсуждению.

Рыночные предпосылки:

- **Наличие основных материалов** – в Казахстане есть в наличии основные материалы и часть комплектующих, необходимых для реализации Проекта.
- **Наличие спроса** – среди предприятий добывающих отраслей и энергопередающих транзитных компаний.
- **Конкурентное преимущество** – доступные цены на продукцию (по сравнению с импортными аналогами) и соответствие стандартам качества
- **Рост экспортного потенциала** – низкий уровень импортных пошлин в сопредельных странах.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США*	13 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 053
IRR, %	20,2%
Доходность по EBITDA, %	26-30%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,0

* приобретение доли в 49,33%

Химическая отрасль

Модернизация и перезапуск завода синтетических моющих средств в г. Шахтинск

Химия

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта:

Реконструкция и запуск завода по выпуску синтетических моющих средств мощностью 60 тыс. тонн порошка в год.

Количество создаваемых рабочих мест от 50 до 310.

Место реализации Проекта:

г. Шахтинск, Карагандинская область

Инициатор Проекта:

ТОО «Шахтинский химический завод».

Товарная продукция и мощности:

Порошок категории В – 21 000 тонн/год;

Порошок категории С – 9 000 тонн/год.

Рынки сбыта: Казахстан, Узбекистан.

Производственный процесс:

прием и хранение жидкого и сыпучего сырья – приготовление и созревание композиции – влажная промывка отработанного теплоносителя – хранение основного порошка – приготовление готового продукта – фасовка и упаковка.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	2 059
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 627
IRR, %	31,7%
Доходность по EBITDA, %	9%
Срок окупаемости, лет	6,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,2

Структура инвестиций



Здания и сооружения

51%

\$1,1 млн



Приобретение оборудования

49%

\$1,0 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Современное производственное оборудование. На заводе установлена линия непрерывного производства синтетического стирального порошка башенным способом итальянской фирмы Ballestra. Технологический процесс производственной линии соответствует западноевропейским стандартам.

Собственная лаборатория и автоматизация технологического процесса. На заводе имеется собственная лаборатория и предусмотрена автоматизация процесса управления сложными химическими процессами, которые позволяют обеспечить контроль качества для производства различной по химическому составу и назначению продукции.

Государственная поддержка. Производство мыла и моющих, чистящих и полирующих средств входит в перечень приоритетных инвестиционных проектов химической промышленности.

Рентабельность Проекта

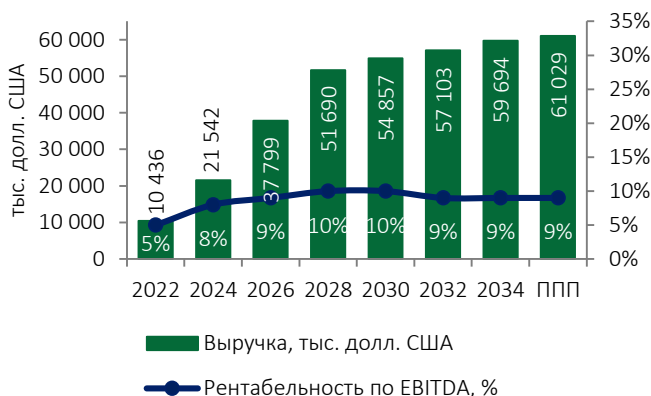
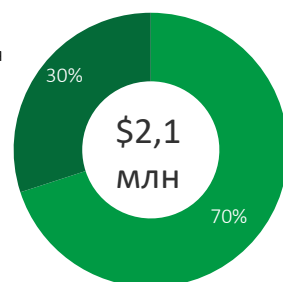


Схема финансирования Проекта

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$1,44 млн)

Участие Инвестора
от 30% (\$0,62 млн)

*Возможен выкуп доли действующего предприятия до 49%



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

ХИМИЯ

Описание проекта:

Организация в Казахстане нового производства по импортозамещению в области химической промышленности и обеспечение внутреннего спроса отечественным продуктом.

Проектом предполагается строительство завода по производству сульфита натрия мощностью 10 тыс. тонн в год. Количество создаваемых рабочих мест – 33.

Место реализации Проекта:

- г. Тараз, СЭЗ «Химический парк «Тараз»
- г. Степногорск (альтернатива)

Инициатор Проекта:

Инициатором Проекта выступает группа работников химической отрасли (Молдагулов Аблай и Прназаров Жалгас) с 38-летним опытом работы в отрасли и опытом работы в ТОО «ХИМ-плюс», оператором проектов «Производство глифосата», «Производство каустической соды и хлора» и «Производство треххлористого фосфора».

Товарная продукция и мощности:

сульфит натрия – 10 000 тонн в год.

Рынки сбыта: Внутренний рынок и близлежащие страны (страны ЕАЭС).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	8 233
NPV Проекта, тыс. долл. США	8 348
IRR, %	21,1%
Доходность по EBITDA, %	42%
Срок окупаемости, лет	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,6

Структура инвестиций



СМР

51%

\$4,2 млн



Приобретение оборудования

40%

\$3,3 млн



Прочие

9%

\$0,8 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Отсутствие аналогичных производств в Казахстане.

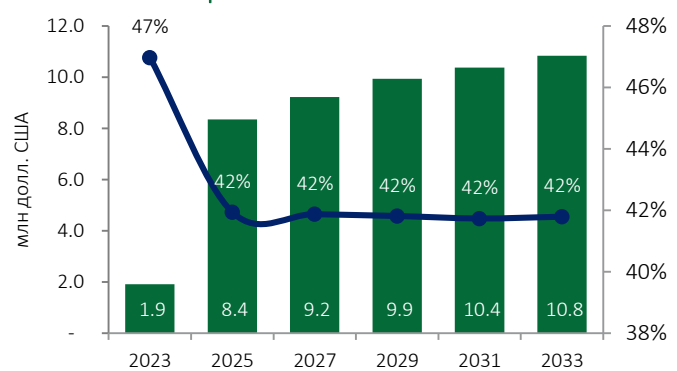
Отсутствие прямых конкурентов на рынке позволит завоевать существенную рыночную долю и реализовать стратегию импортозамещения. Ввиду отсутствия отечественного производства, основной объем сульфита натрия импортируется, что обуславливает высокие цены на него в стране.

Богатая сырьевая база. В 2019 г. в стране произведено 4 036 тонн серы (97% объема в Атырауской области). CAGR роста производства серы за 2015-2019 гг. достиг 12,6%.

Выгодное местоположение производства.

Рассматриваемое местоположение завода в СЭЗ «Химический парк «Тараз» обеспечивает близость источников сырья к производственным мощностям, преимущества выгодной цены на газ, а также развитого транспортного узла с направлениями во все регионы страны и близлежащие страны (Россия, Китай, Узбекистан, Кыргызстан).

Рентабельность Проекта



■ Выручка, млн долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

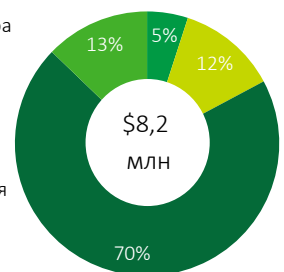
Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
5% (\$0,4 млн)

Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI)
12% (\$1,0 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$5,8 млн)

Участие Инвестора
от 13% (\$1,1 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Расширение действующего завода по производству лакокрасочной продукции в г. Алматы

ХИМИЯ

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта:

Строительство нового цеха на базе действующего завода ТОО «Концерн Bakarassov» в г. Алматы в целях расширения ассортимента выпускаемой продукции. Количество создаваемых рабочих мест – 71.

Место реализации Проекта:

г. Алматы, Турксибский район, ул. Спасская, 68.

Инициатор Проекта:

ТОО «Концерн Bakarassov».

Товарная продукция и мощности:

шпатлевка – 15 000 тонн,
герметики – 300 тонн,
полиуретановый клей – 258 тонн и
колеры – 48,5 тонн.

Рынки сбыта:

Казахстан, Россия.

Производственный процесс: загрузка сырья в дежу, получение дисперсии - промежуточный контроль качества - диспергирование раствора - получение готовой продукции - анализ качества - разливка в упаковки - склад готовой продукции.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	4 232
NPV Проекта, тыс. долл. США	4 694
IRR, %	21,8%
Доходность по EBITDA, %	22,8%
Срок окупаемости, лет	8,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,1

Структура инвестиций



Здания и сооружения

47%

\$2,0 млн



Приобретение оборудования

53%

\$2,2 млн

Предпосылки для реализации Проекта:

Узнаваемость бренда Компании. Узнаваемость бренда служит признаком осведомленности потребителей о новых продуктах Компании и их преимуществах, следовательно, потенциальные покупатели настроены более лояльно к новым продуктам Компании.

Наличие спроса. Потенциальными покупателями продукции являются действующие клиенты Компании: ТОО BI Stroy, ТОО Bazis Construction, ТОО «Строительная Компания «Азимут», другие строительные компании и торговые центры.

Инновационность продукта. Инициатор планирует изготавливать готовую шпатлевку с широкой областью, применяемую как альтернатива сухим смесям, приготовление которых сопряжено с дополнительными временными и ресурсными затратами. Среди казахстанских производителей имеются компании, изготавливающие готовые шпатлевки для интерьера и фасада.

Рентабельность Проекта

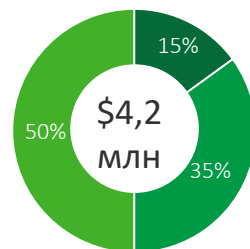


Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
15% (\$0,635 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
35% (\$1,48 млн)

Участие Инвестора
от 50% (\$2,12 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство комплекса по производству каустической соды, соляной кислоты и коагулянтов

Химия и нефтехимия

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020 г.

Описание Проекта

Строительство химического комплекса по производству каустической соды, соляной кислоты и коагулянтов по специализированным технологиям на территории СЭЗ «НИНТ» в Атырауской области.

В рамках реализации проекта планируется создание 56 постоянных рабочих мест и 600 временных рабочих мест на период строительства.

Инициатор:

ООО «Global Chemical» является спонсором/разработчиком проектов для крупных химических проектов, которые будут расположены в Национальном промышленном нефтехимическом технопарке СЭЗ в Атырауской области.

Продукция и среднегодовая мощность:

- Гидроксид натрия 48%: 30 тыс. тонн в год;
- Гипохлорит кальция: 16,5 тыс. тонн в год;
- Хлорид железа 40%: 5 тыс. тонн в год;
- Соляная кислота 35%: 8,5 тыс. тонн в год;
- PAC-17 (оксихлорид алюминия): 2 тыс. тонн в год

Рынок сбыта: внутренний рынок, рынки РФ и ЕС

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	70 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	55 646
IRR, %	22,2%
Доходность по EBITDA, %	49%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,1
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	8,8

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Растущий спрос на каустическую соду

Согласно прогнозам аналитического агентства Grand View Research, к 2024 г объем мирового рынка каустической соды превысит 46 млрд долл. США. Растущий спрос в текстильной, целлюлозной, бумажной промышленности и производстве органических химикатов будет способствовать росту объемов потребления каустической соды.

Растущий спрос на соляную кислоту и коагулянты

По данным Grand View Research, к 2024 г. объем мирового рынка соляной кислоты и коагулянтов превысит 160 млн долл. США (CAGR 5,8%) и 2,63 млрд долл. США (CAGR 2,4%), соответственно.

Наличие сырья

Основным сырьем для производства каустической соды является соль, поставщиком которой будет ООО «ТУЗ». Объемы поставок соли будут составлять 50 тыс. тонн в год на период эксплуатации в 20 лет. Также, немаловажным сырьем для производства соды является техническая вода, обеспечиваемая предприятием из Ассоциации «Су Арнасы Казахстан».

Рентабельность Проекта

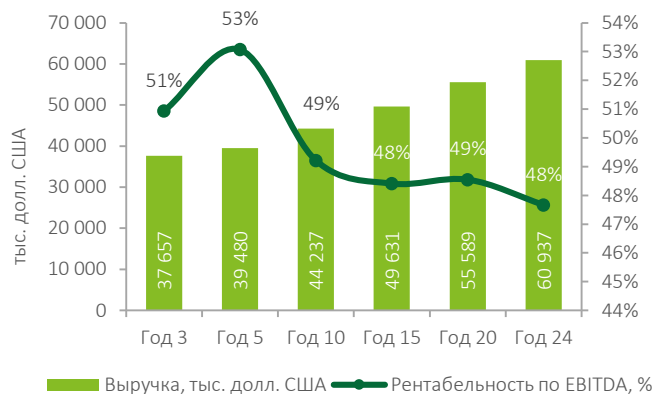
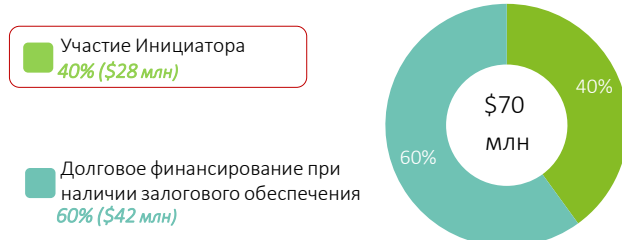


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по сборке и производству неэлектрических систем инициирования и эмульсионных взрывчатых веществ

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020

Химия и нефтехимия

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по сборке и производству неэлектрических систем инициирования и мобильного завода по производству эмульсионных взрывчатых веществ.

Данный Проект является инновационным, так как осуществляется строительство первого завода в Казахстане по производству полного цикла НЭСИ.

Продукция и среднегодовая мощность:

- эмульсионные взрывчатые вещества (далее «ЭВВ»): 24 тыс. тонн в год;
- неэлектрические системы инициирования (далее «НЭСИ»): 50 млн. ед. в год.

Инициатор: ТОО «Нитро-Казахстан», одна из первых в Казахстане компаний, начавших сборку НЭСИ. Компания также производит взрывчатые вещества предоставляет услуги по проведению БВР. Деятельность компании лицензируемая.

Местоположение: Карагандинская область, г. Сатпаев

Рынок сбыта: внутренний рынок, Россия и Узбекистан

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	47 669
NPV Проекта, тыс. долл. США	238 209
IRR, %	72,94%
Доходность по EBITDA, %	62,4%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	3,93
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	4,22

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Растущий спрос на взрывчатые вещества

Общий объем рынка взрывчатых веществ в Казахстане оценивается в 150 млн долл. США в год. Общее потребление взрывчатых веществ составляет около 300 000 тонн в год. С развитием новых месторождений металлов потребление, как ожидается, будет расти на 7-10% ежегодно.

Импортозамещение

На сегодняшний день в РК отсутствует производство НЭСИ. Все используемые в производстве НЭСИ компоненты производятся за рубежом. В РК существуют только сборочные цеха НЭСИ. Запуск завода по производству НЭСИ в стране способствует снижению импортозависимости от других стран. Так, по результатам 2020 г. импорт НЭСИ в РК составил 1 605 тонн на сумму около 16,7 млн долл. США.

Экспортный потенциал

Производство взрывчатых веществ и НЭСИ в Карагандинской области позволит охватить ГМК рынок страны, а также экспортировать продукцию при наращивании объемов производства в Турцию, Китай, Россию, Узбекистан и Кыргызстан.

Рентабельность Проекта

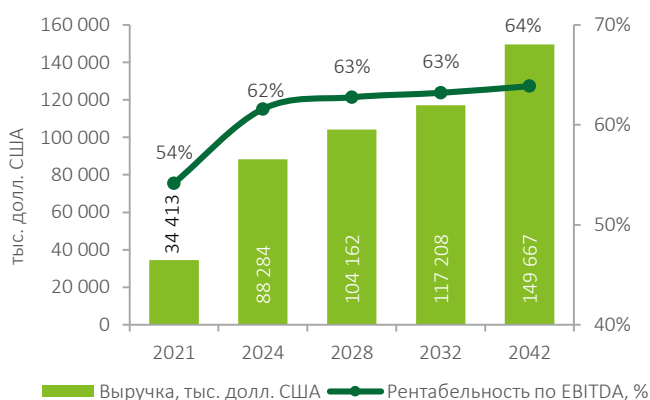
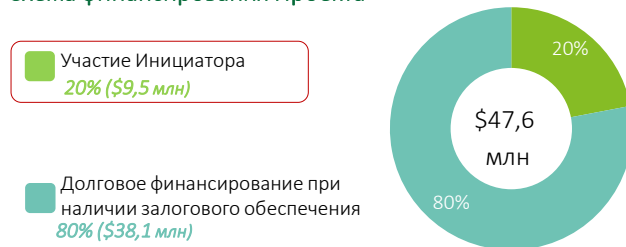


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство химического комплекса по производству цианида натрия

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству цианида натрия до 25 тыс. тонн в год.

Продукция:

Цианид натрия

Сырье:

Аммиак, метан, едкий натр и воздух

Технология:

Прямой способ производства (упрощенный способ без потребления серной кислоты, фосфорной кислоты, дополнительной энергии и воды).

Инициатор:

ScandGreen Energy

Местоположение: СЭЗ «НИНТ», Атырауская область

Рынок сбыта: внутренний рынок, страны СНГ, Китай

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	73 878
NPV Проекта, тыс. долл. США	93 075
IRR, %	30,3%
Доходность по EBITDA, %	44-54%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	5,1
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,4

Местоположение Проекта:

СЭЗ «НИНТ», Атырауская область



Рыночные предпосылки:

Растущий спрос

Согласно данным Комитета по статистике РК, за последние десять лет добыча золота в Казахстане возросла почти на 70%. Соответственно, увеличилась потребность производителей в цианиде натрия.

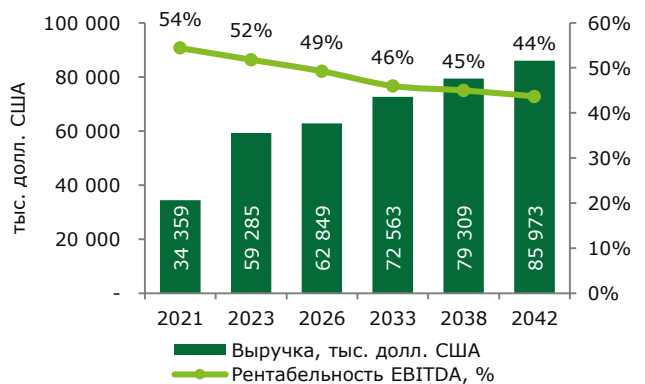
Импортозамещение

В 2018 г. импорт цианида натрия в республику составил 24 456 тыс. долл. США (14 тыс. тонн). Рост объемов импорта обусловлен увеличением добычи и производства золота в стране. Ожидаемая динамика роста в золотодобывающей отрасли страны обуславливает необходимость в расширении отечественного производства цианистого натрия.

Экспортный потенциал

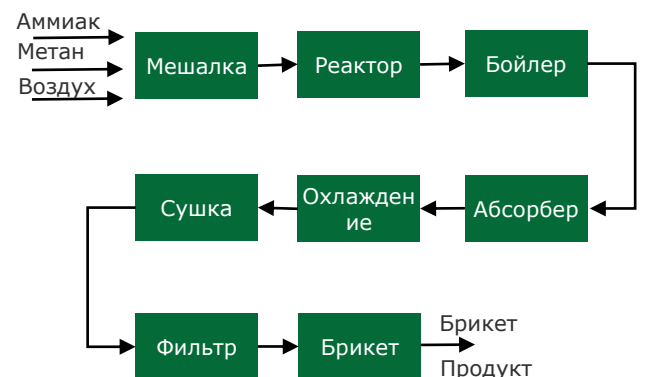
В 2014-2018 гг. среднегодовой темп роста мирового производства золота составил 2%. При этом, близлежащие страны, Китай и Россия, являются крупнейшим добывающими странами драгоценного металла, на долю которых приходится около 15% и 8% мировой добычи золота, соответственно.

Рентабельность Проекта



Технологические процесс Проекта:

прямой способ производства



Строительство нового комплекса по производству азотных минеральных удобрений в г. Актау

Описание Проекта:

Создание нового комплекса по производству аммиака класса 2 в г. Актау Республики Казахстан, на территории действующего завода по производству аммиака и аммиачной селитры.

Продукция и среднегодовая мощность:

300 тыс. тонн жидкого аммиака класса 2 в год.

Компания:

Инициатором Проекта выступает АО «КазАзот» («Инициатор»), промышленное предприятие в Мангистауской области, единственный производитель аммиачной селитры и аммиака.

Местоположение: Мангистауская область, г. Актау

Рынок сбыта: внутренний рынок, Украина, а также возможны поставки в Китай, Турцию, Россию и Европу.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	344 571
NPV Проекта, тыс. долл. США	79 986
IRR, %	14,0%
Доходность по EBITDA, %	63%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	9,7
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	20,1

Местоположение Проекта: Мангистауская область, г. Актау



Рыночные предпосылки:

Растущий спрос на удобрения

Согласно отчету Grand View Research Inc. ожидается, что к 2025 г. мировой спрос на удобрения достигнет 178,26 млрд долл. США (CAGR 3,4%).

Импортозамещение

Казахстан импортозависим по аммиаку, ежегодный импорт которого составил 20-30 тыс. тонн. Ввозимый аммиак используется предприятиями сельскохозяйственной промышленности как азотное удобрение.

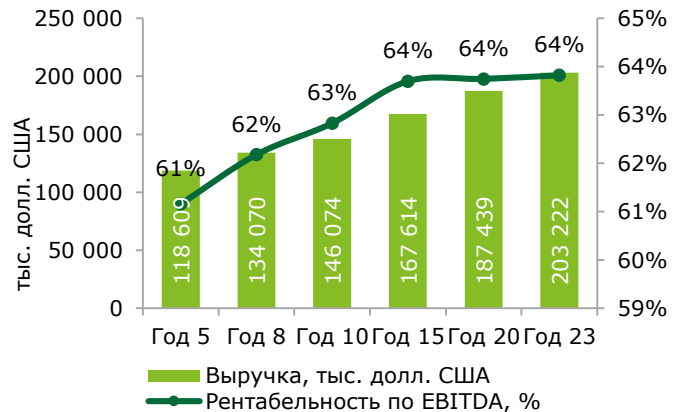
Наличие сырья

Новый комплекс по переработке природного газа в азотные минеральные удобрения будет построен в непосредственной близости с нынешним заводом АО «КазАзот».

Экспортный потенциал

При наращивании объемов производства аммиака Казахстан может увеличить долю экспорта в Турцию, Китай, Россию, а также в Европу, являющимися одними из основных потребителей аммиака на мировом рынке.

Рентабельность Проекта



Технологические потоки при реализации Проекта



Строительство завода по производству бытовой химии в г. Алматы

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство завода по производству бытовой химии мощностью 18 500 тыс. литров в год («Проект»).

Инициатор:

Группа компаний «Аврора Холдинг»

Продукция:

- Средства для мытья посуды;
- Спреи для стекол;
- Чистящие кухонные средства;
- Чистящие средства для сантехники;
- Косметические средства;
- Моющие средства для белья и текстиля.

Производственная мощность:

18 500 тыс. литров в год

Место реализации Проекта:

Индустриальная зона, Алатауский район, г. Алматы

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	23 479
NPV Проекта, тыс. долл. США	13 946
IRR, %	20,6%
Доходность по EBITDA, %	18%
Срок окупаемости, лет	7,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,5

Местоположение Проекта:

Индустриальная зона, Алатауский район, г. Алматы



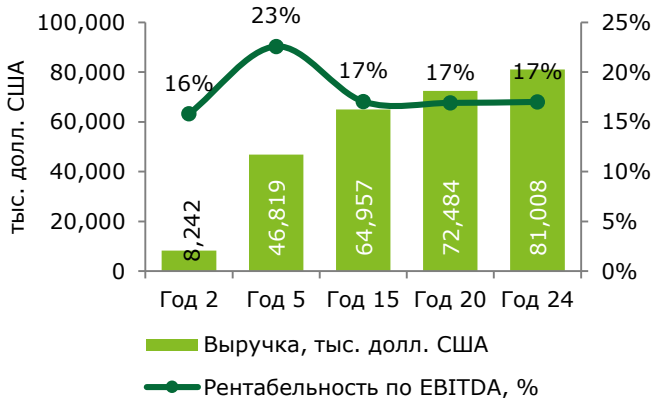
Рыночные предпосылки:

Растущий спрос - Среднегодовые показатели роста для некоторых продуктов данной отрасли колеблются от 3% - 8% в год. Рынок моющих средств был оценен в 27,4 млрд долл. США в 2017 г. и, согласно прогнозам Allied Market Research, к 2025 г. достигнет 40,5 млрд долл. США. Мировой рынок средств по уходу за волосами был оценен Mordor Intelligence в 91,95 млрд долл. США в 2017 г. и, как ожидается, достигнет 112,57 млрд долл. США к 2023 г.

Наличие готовой клиентской базы - Компания располагает большой клиентской базой: ее основными клиентами являются крупные торговые сети, супермаркеты, сети продуктовых магазинов, гостиничные комплексы и др.

Импортозамещение - Согласно комментариям представителей ГК «Аврора Холдинг», рынок бытовой химии Республики Казахстан импортозависим порядка на 95%, и по этой причине динамика роста цен в данной отрасли может колебаться от 7% до 14% за год.

Рентабельность Проекта



Продукция

Наименование продукции	Объемы при полной мощности, тыс. литров
Средства для мытья посуды	7 806
Спреи для стекол	1 498
Чистящие кухонные средства	1 000
Чистящие средства для сантехники	3 758
Косметические средства	3 886
Моющие средства для белья и текстиля	556
Итого	18 500

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:

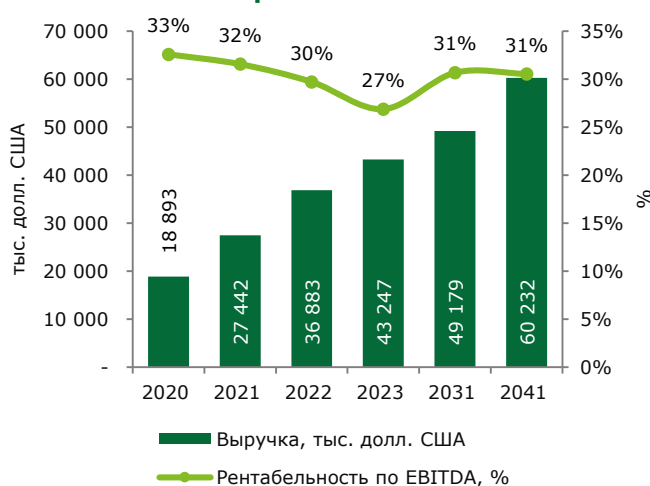
Растущий спрос – Для 85 тонн золота, которое было произведено в 2017 г. отечественными золотодобывающими компаниями, потребовалось более 40 тыс. тонн реагента, что в 3 раза превышает мощности казахстанского производства цианистого натрия.

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.

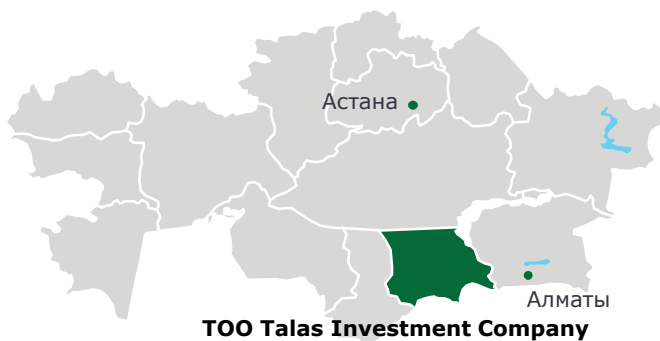
Ключевые инвестиционные показатели

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

Рентабельность Проекта



Местоположение Проекта: Жамбылская область



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		

Нефтегазохимия

Строительство газохимического комплекса по производству метанола и олефинов в Атырауской области

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020

Химия и нефтехимия

Описание Проекта

Строительство газохимического комплекса по переработке природного газа и метанола по специализированным технологиям. Проект предусматривает, в первую очередь, переработку газа в метанол и последующую переработку метанола в олефины.

В рамках проекта ожидается создание 500 постоянных рабочих мест.

Местоположение: Атырауская область, СЭЗ «НИНТ»

Инициатор:

WestGasOil LTD, промышленное предприятие в Западно-Казахстанской области реализующее масштабные газохимические проекты.

Продукция и среднегодовая мощность:

- Метанол класса АА: 1 800 тыс. тонн в год;
- Олефины: 600 тыс. тонн в год (пропилен – 360 тыс. тонн, этилен – 240 тыс. тонн).

Рынок сбыта: внутренний рынок, ЕС, РФ.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	1 800 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	1 068 605
IRR, %	21,2%
Доходность по EBITDA, %	63%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	6,9
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	9,7

Структура инвестиций



CIP

39%

\$693 млн



Приобретение оборудования

42%

\$761 млн



Прочие капитальные затраты

19%

\$346 млн

Рыночные предпосылки

Растущий спрос на метанол и олефины

Согласно отчету Market Research Future® (WantStats Research And Media Pvt. Ltd.), ожидается, что к 2023 г. мировой рынок метанола достигнет 61 млрд долл. США. Мировой импорт пропилена растет в среднем на 2,2% в год, а импорт этилена – на 4,2% в год.

Импортозамещение

За период 2015–2019 гг. Казахстан импортировал в среднем 28 тыс. т. метанола в год, при том, что ежегодные объемы импорта растут в среднем на 13%. Производство отечественного продукта сократит объемы импорта газохимических элементов.

Наличие богатой сырьевой базы

Низкая производственная себестоимость продукции может быть достигнута за счет дешевой сырьевой базы (в структуре себестоимости затраты на сырье и материалы занимают 72%). Казахстан обладает значительными запасами природного газа (свыше 1,3 трлн м3), две трети которых приходятся на попутный газ, залегающий в тех же продуктивных горизонтах, что и нефть. В настоящее время ведутся переговоры с АО «КазТрансГаз» и Министерством энергетики РК с целью подписания договора по обеспечению природным газом.

Рентабельность Проекта

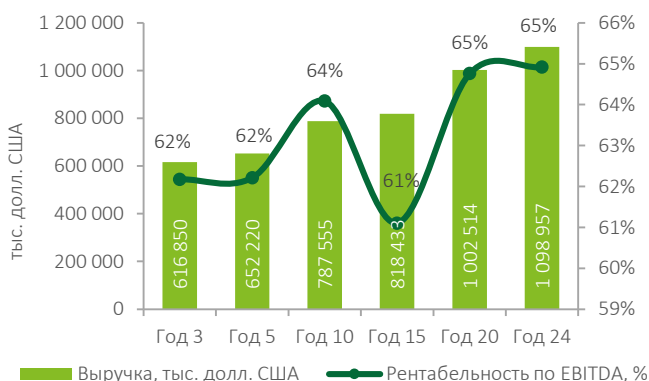
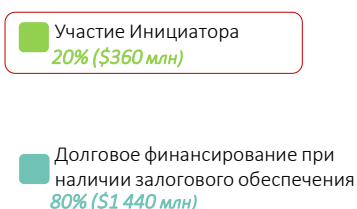


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству базовых масел в Туркестанской области

Химия и нефтехимия

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020

Описание Проекта:

Строительство завода по производству базовых масел I, II и III группы в Туркестанской области. Сырьем по проекту будет прямогонный мазут с нефтеперерабатывающего завода ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (ПКОП).

Мощность:

Высококачественные базовые масла I группы (1200SN), II группы (60N, 150N, 350N), III группы (650N) объемом 255 тыс. тонн базовых масел в год.

Инициатор:

Группа компаний HILL Corporation, единственный крупный производитель смазочных масел в Казахстане. Компания имеет в своих активах крупный завод по компаундированию товарных смазочных масел, запущенный в 2010 г. Тем самым, завод по производству базовых масел будет работать не как отдельная производственная единица, а функционировать как звено в последовательной производственной цепочке.

Местоположение: Туркестанская область, промышленная зона г. Шымкент.

Рынок сбыта: Казахстан, Китай.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
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

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки:

Растущий спрос. Согласно отчету Grand View Research, Inc. ожидается, что к 2024 г. мировой рынок базовых масел достигнет 40,47 млрд долл. США.

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

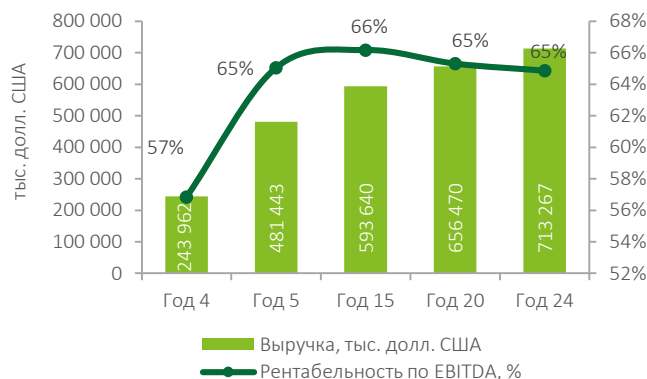


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Строительство газохимического комплекса по производству метанола в Западно-Казахстанской области

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020 г.

Химия и нефтехимия

Описание Проекта

Строительство газохимического комплекса по производству метанола марки АА мощностью 350 000 метр. тонн/ год в Западно-Казахстанской области.

В рамках Проекта ожидается осуществление следующих целей:

- Создание эффективного интегрированного бизнеса по производству метанола и его реализации на рынке Казахстана и ЕС;
- Создание 152 постоянных рабочих мест.

Местоположение: с/о Белес, район Байтерек, Западно-Казахстанская область.

Инициатор: ТОО "Zhaik Petroleum Ltd" является разработчиком и оператором проекта. Компания занимается переработкой природного газа и производством метанола.

Продукция и среднегодовая мощность:

350 000 метр. тонн метанола марки АА в год.

Рынок сбыта: внутренний рынок РК (62%) и рынок России (38%). Имеются предварительные off-take контракты с ТОО «АНПЗ» и ООО «Эктохим».

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	166 100
NPV Проекта, тыс. долл. США	127 522
IRR, %	22,4%
Доходность по EBITDA, %	43%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,3

Структура инвестиций



СМР

39%

\$63,9 млн



Приобретение оборудования

42%

\$70,3 млн



Прочие капитальные затраты

19%

\$31,9 млн

Рыночные предпосылки

Растущий спрос - Согласно отчету Market Research Future® (WantStats Research And Media Pvt. Ltd.), ожидается, что к 2023 г. мировой рынок метанола достигнет 61 млрд долл. США. Метанол широко используется как альтернативное топливо в двигателях внутреннего сгорания благодаря его эффективности и рентабельности.

Импортозамещение – Казахстан на 100% импортозависим по метанолу, ежегодное потребление которого составляет не менее 25 тыс. тонн. Возимый метанол используется предприятиями газовой промышленности как метод борьбы с образованием гидратов. Необходимость ввоза метанола (сырья) по высоким ценам обуславливает ценовую неконкурентоспособность казахстанской конечной продукции и предприятий.

Наличие сырьевой базы – Завод будет строиться в Западно-Казахстанской области, граничащей с Актюбинской и Атыраускими областями, нефтегазовыми центрами страны. В настоящее время ведутся переговоры с потенциальными поставщиками сырья ТОО «Жаикмунай», АО «КазТрансГаз Аймак».

Рентабельность Проекта

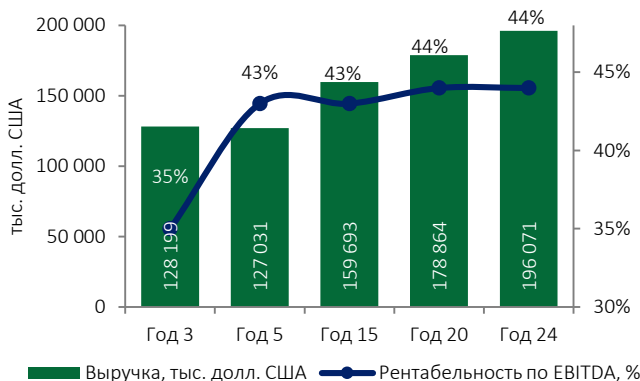
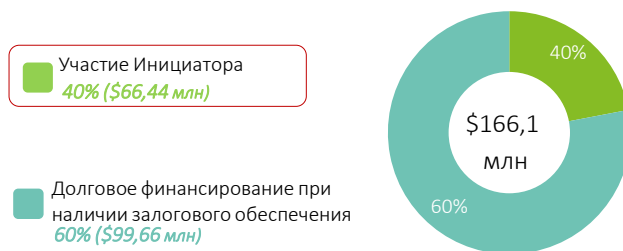


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство газохимического комплекса на базе месторождения Карачаганак

Химия и нефтехимия

Описание Проекта

Строительство газохимического комплекса по переработке газов сепарации и стабилизации, содержащих кислый газ ($\text{CO}_2 + \text{H}_2\text{S}$). Газы сепарации и стабилизации будут вырабатываться промышленными объектами Карачаганакского месторождения.

Продукция и среднегодовая мощность:

- Сжиженный углеводородный газ (СУГ) – 622 тыс. тонн
- Полиэтилен – 241 тыс. тонн
- Бензин пиролиза – 7 тыс. тонн в год.

Инициатор:

АО «Конденсат», крупное промышленное предприятие в Западно-Казахстанской области, которое занимается переработкой углеводородного сырья и производством моторных топлив.

Местоположение: Западно-Казахстанская область, 12 км от г. Аксай

Рынок сбыта: Казахстан, Китай, Европа, Индия.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	1 705 896
NPV Проекта, тыс. долл. США	1 057 982
IRR, %	16%
Доходность по EBITDA, %	71%
Срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	5,9
Дисконтированный срок окупаемости, кол-во лет с начала производства	10,6

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Растущий спрос

Согласно отчету Grand View Research, Inc., ожидается, что к 2025 г. мировой рынок нефтепродуктов достигнет 952,89 млрд долл. США. Растущий спрос на отопление жилищного фонда, автомобильные масла и промышленные работы останется ключевым движущим фактором для роста рынка. Спрос на полимеры, по данным AS Marketing и METI, за последние пять лет вырос в среднем почти на 20%. Основным драйвером роста мирового спроса на полимеры является упаковочная промышленность.

Наличие сырьевой базы

По оценкам Министерства энергетики РК, общие прогнозные извлекаемые ресурсы углеводородного сырья в стране составляют примерно 15 млрд тонн. По подтвержденным запасам нефти Казахстан входит в число ведущих стран мира.

Экспортный потенциал

В соседних странах растет спрос на продукцию нефтехимической промышленности, в частности на полимеры. По прогнозам Bloomberg, до 2021 г. спрос Китая на полиэтилен вырастет на 26,6% и достигнет 13,4 млн тонн в год.

Рентабельность Проекта

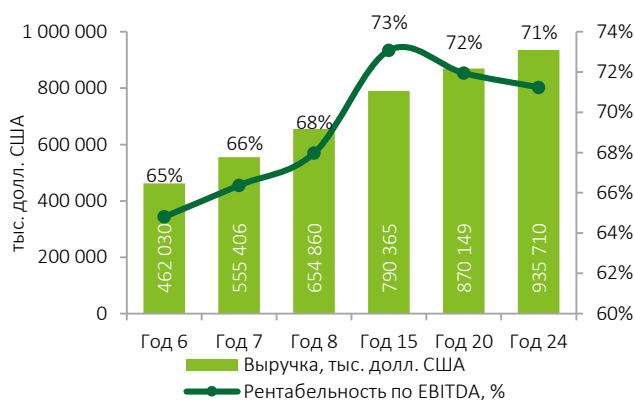
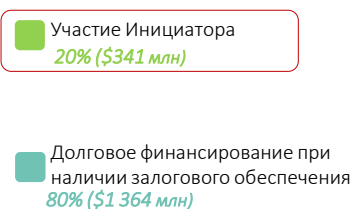


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству компонентов базовых масел в Западно-Казахстанской области

Описание Проекта:

Строительство завода по производству компонентов базовых масел из природного газа

Сырье:

природный газ – 1,0 млрд. норм. куб. м. в год

Продукты и мощности:

- 280 тыс. тонн компонентов базовых масел (парафина) в год;
- 110 тыс. тонн фракций дизельного топлива и бензина в год;
- 10 тыс. тонн сжиженного углеводородного газа в год.

Инициатор: Группа компаний «Конденсат»

Местоположение: г. Аксай, ЗКО

Рынок сбыта: Китай, страны ЕС, Казахстан

Налоговые выплаты за время эксплуатации Проекта (2022-2042 гг.):

КПН – 618 млн долл. США;

Прочие налоги, сборы и отчисления – 66 млн долл. США;

ОПВ – 34 млн долл. США.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	820 744
NPV Проекта по Сценарию 2 (при цене газа 60 долл. США/тыс. м3), тыс. долл. США	266 538
IRR, %	17,01%
Доходность по EBITDA, %	58-63%
Срок окупаемости, лет	8,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	13,8

Местоположение Проекта:

Производственная площадка Сулусай, г. Аксай, Западно-Казахстанская область



Рыночные предпосылки:

Растущий спрос.

Согласно отчету Grand View Research, Inc. ожидается, что к 2024 г. мировой рынок базовых масел достигнет 40,47 млрд. долл. США. Растущий спрос на базовые масла является ключевым движущим фактором роста спроса на продукцию Проекта.

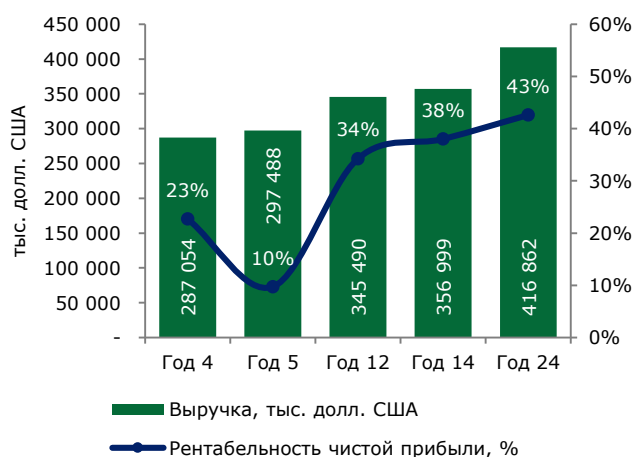
Наличие клиентской базы.

Патентодержателем технологии газохимического производства компонентов базовых масел является китайская корпорация Shanxi Lu'an Group (миноритарный акционер Cathay Biotech). Основная часть компонентов базовых масел будет направляться напрямую на завод Shanxi Lu'an Group, расположенный к югу от Шанхая, а также в страны ЕС. Фракции бензина и дизельного топлива может использовать в своем производственном цикле группа компаний «Конденсат» или другие НПЗ страны.

Наличие сырьевой базы.

Запасы Карачаганакского нефтегазоконденсатного месторождения составляют 1,35 трлн куб. м газа и 1,2 млрд тонн нефти и газового конденсата. Ресурсы данного месторождения в объеме 8,5 млрд норм. куб. м. в год перерабатываются на Оренбургском ГПЗ и потребители ЗКО имеют приоритетное право на приобретение природного газа, получаемого из этих ресурсов.

Рентабельность Проекта



Строительная индустрия

Строительство завода по производству бумажной продукции санитарно-гигиенического назначения

Легкая промышленность

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август - 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству бумажной продукции санитарно-гигиенического назначения, с созданием 37 новых рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Северо-Казахстанская область, г. Петропавловск, ул. Ярослава Гашека, 1Б

Инициатор Проекта:

ТОО «Радуга», специализирующееся на производстве и дистрибуции товаров народного потребления

Товарная продукция и мощности:

- Бумага туалетная – 8 тыс. тонн/год;
- Салфетка бумажная – 0,5 тыс. тонн/год;
- Полотенце бумажное – 0,6 тыс. тонн/год;
- Бумага офисная А4 – 0,6 тыс. тонн/год.

Рынки сбыта:

Производимую продукцию планируется реализовывать на внутреннем рынке РК через собственную дистрибьютерскую сеть с филиалами в 10 городах РК: Петропавловск, Кокшетау, Нур-Султан, Костанай и др.

Производственный процесс:

1. Производство бумажной основы – полуфабриката из первичного и вторичного сырья.
2. Перемотка бумажной основы, тиснение, нарезка, нанесение печати и упаковка готовой продукции.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	9 422
NPV Проекта, тыс. долл. США	11 881
IRR, %	32,5%
Доходность по EBITDA, %	36%
Срок окупаемости, лет	5,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,9

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Рост рынка бумажной продукции. В отличие от большинства сегментов целлюлозно-бумажной отрасли, сектор санитарно-гигиенической продукции постоянно растет. Общий объем производства бумаги и товаров санитарно-гигиенического назначения в РК вырос на 17% за 2019 г. (CAGR в среднем 14,2% за 5 лет).

Импортозамещение. Доля импорта в структуре потребления бумаги санитарно-гигиенического назначения в стране составляет 46%. Так, в 2019 г. Казахстан импортировал 37 тыс. тонн туалетной бумаги, бумажных салфеток, платков и полотенец. Расширение собственного производства позволит снизить количество импортируемой продукции.

Развитие экспорта. Объем экспорта товаров санитарно-гигиенического назначения в 2019 г. совокупно составил 300 тонн. По сравнению с 2015 г. данный показатель снизился на 32%. Учитывая стабильный рост отрасли и высокий спрос на бумагу санитарно-гигиенического назначения, существует потенциальная возможность для наращивания экспортного объема.

Рентабельность Проекта

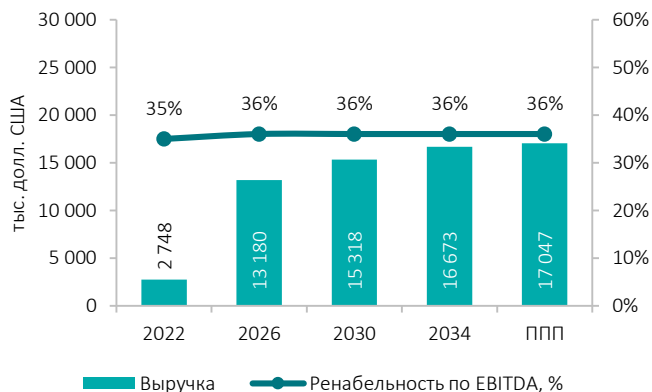


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство продукции из сероцемента

Строительный сектор

Описание проекта:

Строительство завода по производству серобетона и/или сероасфальтобетона (при наличии соответствующего спроса на данную продукцию). В рамках реализации проекта планируется создание более 80 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

СЭЗ «НИНТ», г. Атырау, Республика Казахстан

Инициатор Проекта:

ТОО «Kossan Petroleum»

Товарная продукция и мощности:

Серобетон – 300 тыс. тонн /год.

Рынок сбыта:

Территория РК, а также экспорт в страны Центральной Азии (Узбекистан, Кыргызстан, Афганистан, Таджикистан).

Преимущества использования серобетона

- ✓ Оптимизация затрат в результате более длительного срока службы продукта;
- ✓ Отсутствие расходов, связанных с эксплуатационным обслуживанием – изделия не зарастают водорослями, отсутствует необходимость в покраске, пропитке или другой дополнительной защите;
- ✓ Высокая прочность изделия;
- ✓ Коррозионная стойкость;
- ✓ Водонепроницаемость;
- ✓ Морозостойкость;
- ✓ Хорошая адгезия и пр.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 540
NPV Проекта, тыс. долл. США	20 408
IRR, %	32,8%
Доходность по EBITDA, %	27,1%
Срок окупаемости, лет	6,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,5

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Отсутствие аналогичных производств в Казахстане.

Данное производство является инновационным для Казахстана. Отсутствие прямых конкурентов на рынке даст возможность завоевать большую рыночную долю и реализовать стратегию импортозамещения.





Прочность, влагостойкость и химическая стойкость серобетона. Добавление серы при изготовлении бетона повышает прочность материала из-за плотного расположения молекул серы. К примеру, прочность серобетона на сжатие и изгиб составляет 55-65 МПа и 10-15 МПа, обычного бетона – 15-25 и 6-9 МПа, соответственно. Серобетон обладает высокой влагостойкостью и химической стойкостью к агрессивным средам. Использование серобетона позволяет потребителям оптимизировать затраты в результате более длительного срока эксплуатации и увеличения межремонтного цикла, а также использования серобетона для вторичной («ТШО») по поставке основного вида сырья – переработки.

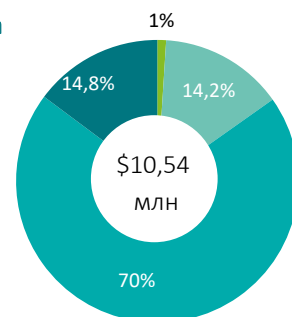
Ресурсная база. Проведены переговоры с Тенгизшевройл серы. Достигнута договоренность об обеспечении до 5 тыс. тонн серы в месяц (квота). В Атырауской области ежегодно производится около 3,84 млн тонн или 96% всей серы в стране. При этом, на долю ТШО приходится свыше 60%.

Рентабельность Проекта



Схема финансирования Проекта

-  Собственное участие Инициатора
1% (\$0,11 млн)
-  Участие Фонда (KIDF или KCM)
14,2% (\$1,5 млн)
-  Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$7,37 млн)
-  Участие Инвестора
14,8% (\$1,56 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяется по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство строительных материалов

Описание Проекта

Проект предусматривает организацию производства текстильного напольного покрытия - тканых ковров и напольных покрытий (ковролина) из полипропиленовых нитей, применяемых для покрытия полов в жилых и нежилых помещениях. Местом реализации производства выбрана Индустриальная зона «Алматы». Партнером по Проекту выступает холдинг Saray Hali A.S., специализирующийся на производстве напольных покрытий в Турции. Проект предусматривает создание 56 рабочих мест

Инициатор:

TOO «Alimp SAMA Ltd»

Место реализации Проекта:

Республика Казахстан, г. Алматы

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность 1 082 тыс. кв. м/год предполагается с 2023 г.

- Тканые ковры – 541 тыс. кв. м/год (или 50%);
- Тканый ковролин – 541 тыс. кв. м/год (или 50%).

Рынки сбыта: внутренний рынок Республики Казахстан и рынок России.

Поставщики оборудования: Saray Hali A.S., Pankaj Tandon, TOO «Промет»

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	8 860
NPV Проекта, тыс. долл. США	10 259
IRR, %	23,6
Доходность по EBITDA, %	32,7
Срок окупаемости, лет	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,6

Структура инвестиций



СМР

36%

\$3,2 млн



Приобретение оборудования

23%

\$2 млн



Транспорт

2%

\$0,2 млн



Прочие

39%

\$3,5 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Спрос на продукцию. Объем производства ковров и напольных текстильных покрытий в РК за период 2015-2019 гг. находится в пределах 2,3-3,0 млн. кв. м. в год. В отличие от паркета и напольной плитки, спрос на ковролин всегда актуален ввиду его сравнительной дешевизны и износостойкости, что особенно актуально в период снижения покупательской способности.

Отсутствие налаженного производства. В Казахстане присутствует ограниченное количество производителей ковровых покрытий. Главным барьером для развития предприятий по производству ковров и ковровых изделий в Казахстане являются неравные условия конкуренции с другими странами, особенно с Китаем и Турцией.

Большой опыт дистрибуции на рынке. TOO «Alimp SAMA Ltd» имеет более 20 лет опыта продаж на рынке, бренд широко узнаваем среди потребителей B2B, B2C. Инициатор имеет собственное действующее торговое помещение в г. Алматы площадью 1212,9 кв. м, а также наработанную базу клиентов. Размещение производства предполагается в г. Алматы, в самом густонаселенном и экономически активном городе Казахстана. Агломерация г. Алматы выделяется развитой дорожно-транспортной и логистической инфраструктурой, что является одним из определяющих факторов, влияющих на успешную реализацию Проекта.

Рентабельность Проекта

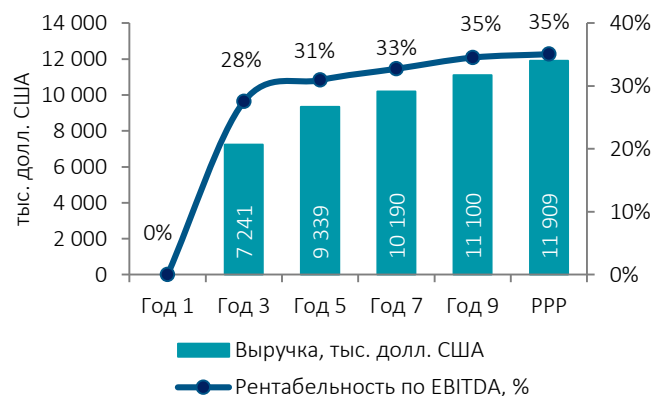
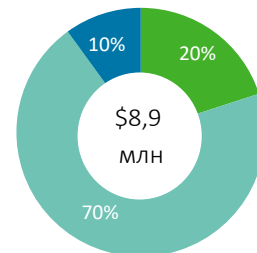


Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
20% (\$1,8 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$6,2 млн)

Участие Инвестора
от 10% (\$0,9 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство минераловатных плит на основе базальтовых пород

Строительный сектор

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству минераловатных плит из базальтовых пород мощностью 50 тыс. тонн в год.

Успешная реализация Проекта позволит решить задачи по обеспечению внутреннего рынка качественной конкурентоспособной продукцией, увеличению экспортного потенциала страны, а также созданию рабочих мест с высокой квалификацией на производствах агломерации г. Алматы свыше 200 новых рабочих мест.

Место реализации Проекта:

г. Алматы, Индустриальная зона «Алматы»

Инициатор Проекта:

ТОО «Алматинский Завод Теплоизоляции»

Товарная продукция и мощности:

С 2023 г. планируется выход на полную проектную мощность и объем производства достигнет 50 тыс. тонн:

- Легкие плиты – 17 500 тонн /год;
- Полужесткие плиты – 7 500 тонн/год;
- Жесткие плиты – 15 000 тонн/год;
- Сверхжесткие плиты – 10 000 тонн/год.

Рынок сбыта:

- Внутренний рынок Казахстана, преимущественно г. Алматы и Алматинская область, а также Южный регион Казахстана и сопредельные области (60% готовой продукции).
- Экспорт (40%) в страны Центральной Азии (Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан и преимущественно в Узбекистан).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	38 872
NPV Проекта, тыс. долл. США	47 947
IRR, %	28,91%
Доходность по EBITDA, %	46,74%
Срок окупаемости, лет	5,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,2

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Импортозамещение.

Реализация Проекта позволит заместить существенный объем импортируемой продукции.

Внутреннее потребление минеральной ваты в 128 тыс. тонн превышает объемы отечественного производства в 2,3 раза, при этом, доля импорта в потреблении достигает 60%.

Надежный партнер.

Проектная группа обладает опытом реализации подобных проектов: построен и введен в эксплуатацию завод по производству минераловатных плит в г. Макинск (мощность 34 000 тонн в год). Руководящий состав завода и его инженеров планируется привлечь из числа специалистов Макинского завода теплоизоляции.

Рентабельность Проекта

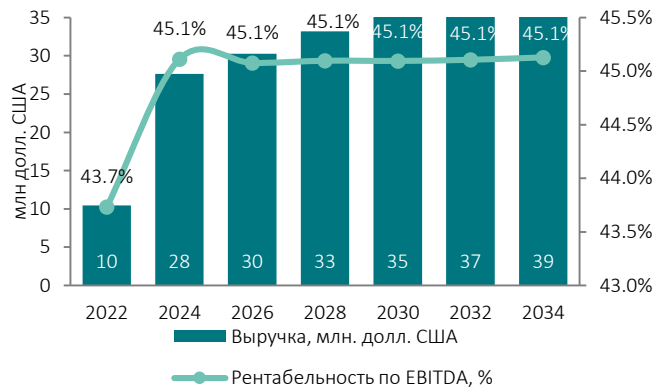
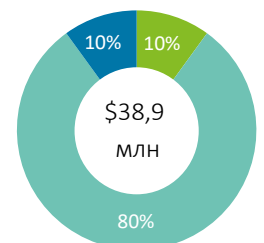


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора от 10% (\$3,9 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения до 80% (\$31,1 млн)
- Участие Инвестора от 10% (\$3,9 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство сэндвич-панелей из минераловатных плит на основе базальтовых пород

Строительный сектор

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август – 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству сэндвич-панелей мощностью 1 млн кв. м в год. В рамках реализации проекта планируется создание более 70 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Индустриальная зона «Алматы», г. Алматы, Республика Казахстан

Инициатор Проекта:

ТОО «Алматы Сэндвич-Панель»

Товарная продукция и мощности:

Стеновые панели – 536 тыс. кв. м/год;

Кровельные панели – 464 тыс. кв. м/год.

Рынок сбыта

Производимая продукция будет реализовываться преимущественно в г. Алматы и Алматинской области.

Производственный процесс:

1. Прокатный стан изготавливает обкладку сэндвич-панели;
2. Распиливание минераловатных плит специальным образом на ламели и фрезеровка ламелей; плотная укладка ламелей вдоль листа металла на клей;
3. Ранее изготовленная обкладка сэндвич-панели помещается на ламели. Собранная сэндвич-панель подается в пресс.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 400
NPV Проекта, тыс. долл. США	16 470
IRR, %	37%
Доходность по EBITDA, %	23%
Срок окупаемости, лет	6,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,3

Структура инвестиций



СМР

42,3%

\$4,4 млн



Приобретение оборудования

43,3%

\$4,5 млн



Прочие

14,4%

\$1,5 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Импортозамещение

Реализация Проекта позволит заместить существенный объем импортируемой продукции. Импорт сэндвич-панелей (26,2 тыс. тонн) превышает объем произведенной в Казахстане продукции (14,4 тыс. тонн) свыше 1,8 раз.

Надежный партнер

Одновременная реализация производства минераловатных плит ТОО «АЗТИ» на территории одной индустриальной зоны «Алматы» позволит снизить себестоимость производства, что является конкурентным преимуществом.

Приоритетность направления деятельности

Строительство предприятия входит в перечень проектов в приоритетных секторах обрабатывающей промышленности.

Рентабельность Проекта

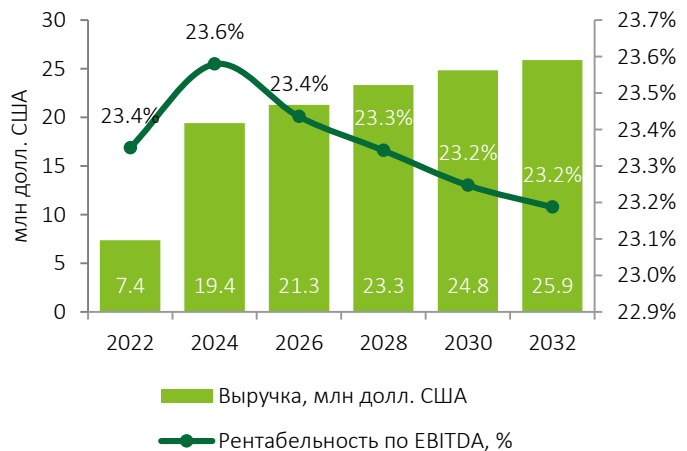
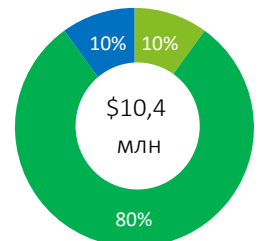


Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора от 10% (\$1 040 тыс. долл. США)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения до 80% (\$8 320 тыс. долл. США)

Участие Инвестора от 10% (\$1 040 тыс. долл. США)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Модернизация и расширение производства действующего кирпичного завода в Жамбылской области

Стройматериалы

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта:

Модернизация и расширение производства действующего кирпичного путем строительства нового здания и установления в нем новой технологической линии и спецтехники. Количество создаваемых рабочих мест – 30.

Место реализации Проекта:

РК, Жамбылская область, Т. Рыскуловский район, с. Жаксылык.

Инициатор Проекта:

ТОО «АйКо», одно из основных предприятий Жамбылской области по выпуску кирпичных изделий.

Товарная продукция и мощности:

Кирпич одинарный - 7 766 995 единиц.

Рынки сбыта:

Казахстан.

Производственный процесс: прием суглинков – дозировка сырьевых материалов – подготовка смеси – пластическое формование кирпича – резка бруса – обжиг – закал и охлаждение кирпича – складирование.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	1 685
NPV Проекта, тыс. долл. США	927
IRR, %	19,3%
Доходность по EBITDA, %	49,7%
Срок окупаемости, лет	6,6
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,3

Структура инвестиций



Здания и сооружения

3%

\$58 тыс.



Приобретение оборудования

97%

\$1 627 тыс.

Предпосылки для реализации Проекта:

Наличие собственной сырьевой базы. Инициатор обладает правами недропользования для добычи суглинков (сырье для производства кирпича) на месторождении Жаксылык. Наличие собственной сырьевой базы позволит снизить производственную себестоимость и транспортных расходов по доставке сырья, а также обеспечить стабильный уровень качества продукции.

Стабильный спрос со стороны строительных организаций и частного сектора. Объем строительных работ в Жамбылской области стабильно растет с 2016 г. и по итогам 2019 г. достиг 360 млн долл. США, CAGR – 6,6%. Инициатор наработал клиентскую базу постоянных потребителей своей продукции.

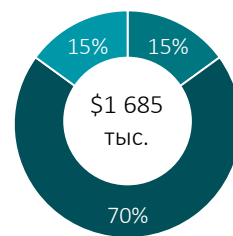
Конкурентная цена. Сравнительный анализ цен на продукцию в регионе показал, что цена Инициатора находится в минимальном ценовом диапазоне, что в рыночных условиях является конкурентным преимуществом Компании.

Рентабельность Проекта



Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15% (\$253 тыс.)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$1 180 тыс.)
- Участие Инвестора от 15% (\$253 тыс.)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Транспорт и инфраструктура

Строительство грузового терминала на базе международного аэропорта в г. Актобе

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом (далее «Проект») предусмотрено строительство современного грузового терминала на базе международного аэропорта Актобе, обещающим стать авиационным хабом и центром транспортно-логистического назначения, связывающим Китай, Россию и Европу.

Местоположение: проект будет реализован в г. Актобе на базе существующего аэропорта Актобе.

Направление деятельности:

Обслуживание пассажирских воздушных потоков (через передачу существующих активов аэропорта в доверительное управление):

- Воздушные суда;
- Пассажиры.

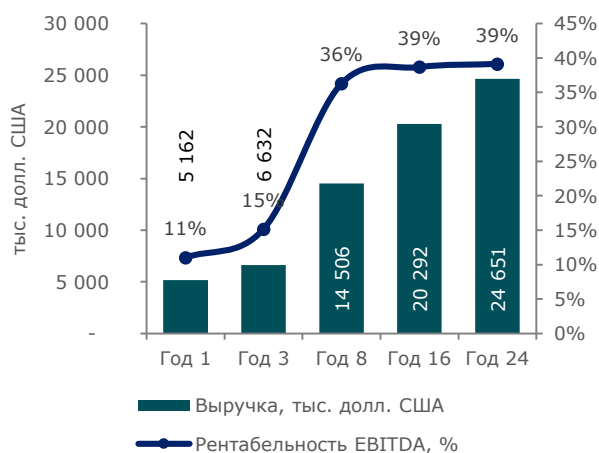
Обслуживание грузовых воздушных потоков:

- Грузовые суда;
- Транзитные грузовые суда.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	25 599
NPV Проекта, тыс. долл. США	15 091
IRR, %	14,5
Доходность по EBITDA, %	32,9%
Срок окупаемости, лет	10,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	16

Рентабельность Проекта



Рыночные предпосылки:

Стратегически выгодное положение –

Аэропорт г. Актобе обладает потенциалом стать международным авиационным мостом, специализирующемся на транзитных грузовых и пассажирских перевозках между КНР, РФ и ЕС. Транспортный коридор Западная Европа - Западный Китай, воссоздающий Шелковый путь, проходит по территории Казахстана и через г. Актобе, в частности. Маршрут составляет 8445 км автомобильного и 11 500 км железнодорожного пути, из которых 2787 км и свыше 2000 км, соответственно, пролегают через Казахстан. Удобное расположение аэропорта и близость к ключевым магистралям способствуют развитию мультимодальных перевозок, что является важным фактором успеха Проекта

Рост авиационного грузопотока из Китая –

Анализ Lufthansa Consulting показал, что в 2017 г. международный авиагрузопоток из Китая, географически релевантный для транзитных перевозок через РК, составил ориентировочно 5 млн тонн. Это требует развития соответствующей инфраструктуры для полноценного обслуживания существенной доли указанного грузопотока. Ожидается, что среднегодовой темп роста грузопотока из Китая составит 4,5%-6,7% до 2030 года .

Наличие международных соглашений –

Стоит отметить, что уже сейчас имеется соглашение между РК и Beijing China-Russia United International Logistics Co. Ltd о развитии грузовых авиаперевозок из/в РК и транзитом через РК. Соглашением предусмотрена генерирование грузовых потоков (35-90 тонн за рейс) с территории КНР на территорию РК, а также транзитом через РК, воздушными судами. Указанное соглашение станет катализатором развития международных перевозок через Казахстан, способствуя увеличению транзита и привлечению дополнительных грузовых рейсов.

Место реализации Проекта:

Актюбинская область, г. Актобе



Строительство торгового и транспортно-логистического центра в Западно-Казахстанской области

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство торгового и транспортно-логистического центра «Баск» (далее- «ТЛЦ») межрегионального значения в Западно-Казахстанской области («ЗКО»), в городе Уральск.

Мощность: Грузооборот 800 тыс. тонн в год
Площадь склада - 10 000 кв. м, кемпинга- 1600 кв. м, СТО (включая магазин) – 790 кв. м, АЗС- 1580 кв. м, TIR паркинга- 5600 кв. м, Авто паркинга- 625 кв. м.

Местоположение: Республика Казахстан, ЗКО, г. Уральск, район меловых горок и микрорайона «Сарытау»

Предоставляемые услуги: хранение товаров, терминальная обработка грузов, предоставление открытых площадок, складских помещений, TIR паркинга, услуги по заправке автомобилей (АЗС)

Инициатор: ТОО «EurasianLogistics»

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	15 581
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 367
IRR, %	18,1
Доходность по EBITDA, %	37,8%
Срок окупаемости, лет	7,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,1

Место реализации Проекта: Западно-Казахстанская область, г. Уральск



Рыночные предпосылки:

Рост в объемах оптовой, розничной торговли и внешнеторгового оборота

Рост в объемах оптовой и розничной торговли в ЗКО в период с 2017 по 2018 гг. составил 16% и 2%, соответственно. Учитывая прямую корреляцию между увеличением в объемах торговли и ростом заполняемости складских помещений, ожидается увеличение спроса в секторе аренды складских помещений. В период с 2016 по 2017 гг. внешнеторговый оборот ЗКО вырос на 23% с 4443 млн долл. США в 2016 г. до 5472 млн долл. США в 2017 г.

Растущий грузооборот

Объемы грузоперевозок в ЗКО на протяжении 2016-2018 г. динамично растут со среднегодовым темпом 10%.

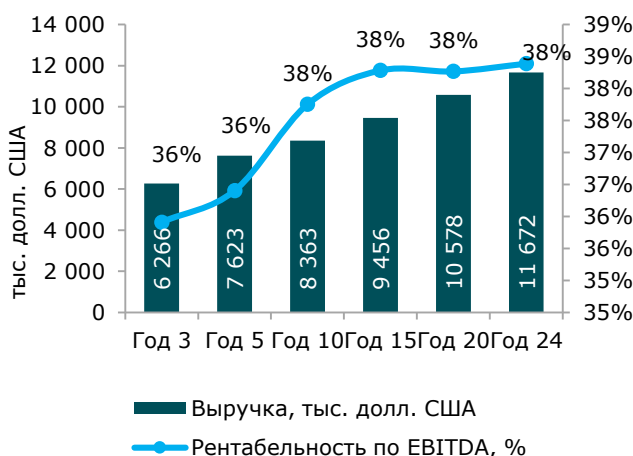
Низкая конкуренция в сфере транспорта и логистики в Западно-Казахстанской области

В настоящее время на рынке ЗКО отсутствуют ТЛЦ, предоставляющие полный комплекс высококачественных услуг. В связи со значительными финансовыми затратами на строительство ТЛЦ и отсутствием квалифицированных кадров, конкуренции по данному виду услуг не ожидается.

Выгодное географическое расположение

Территория ЗКО находится в стратегически выгодном в нефте- и газоперерабатывающем регионе. Область граничит с РФ, также находится по соседству с Атырауской и Актюбинской областями, являющимися нефтегазовыми центрами страны, и где общая численность населения более 1,5 млн человек. В радиусе 200 км находятся ближайшие четыре города Российской Федерации с общей численностью более 5 млн человек.

Рентабельность Проекта



Модернизация морского паромного комплекса Курык в Мангистауской области

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом («Проект») предусмотрена модернизация морского паромного комплекса Курык с возможностью оказания услуг по перевалке крупногабаритных, тяжеловесных грузов, услуги швартовки судов к причалу с помощью буксиров. Планируется строительство зернового комплекса на территории порта.

Цели Проекта:

- Развитие морского транспортно-коммуникационного комплекса в порту Курык, расширяя ассортимент переваливаемых грузов и совершенствуя услуги грузопассажирских перевозок.
- Развитие социально-экономического положения региона, расширение приграничных внешних торгово-экономических отношений, повышение транспортного, экспортного и транзитного потенциала РК.

Инициатор: ТОО «Порт Курык»/АО «НК «КТЖ»

Месторасположение Проекта: Мангистауская обл., с. Курык

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	37 742
NPV Проекта, тыс. долл. США	97 699
IRR, %	33,3%
Доходность по EBITDA, %	75%
Срок окупаемости	5,5
Дисконтированный срок окупаемости	6,9

Месторасположение Проекта:

РК, Мангистауская обл., Каракиянский район, с. Курык, местность «Сарша», участки №26, №27

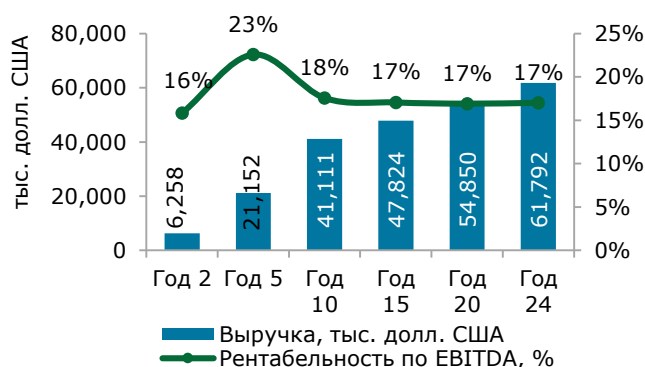


Рыночные предпосылки:

Расположение Казахстана между крупнейшими торговыми партнерами - КНР и странами ЕС- дает географическое преимущество для увеличения объема транзитных грузов. Транзит грузов через территорию РК в 2014 г. составлял 8,7 млн тонн и достиг 9,3 млн тонн к 2018 г. По оценкам экспертов Strategy Partnership, ожидается рост в объемах до 36 млн тонн к 2020 г., с последующим достижением до 50 млн тонн в год.

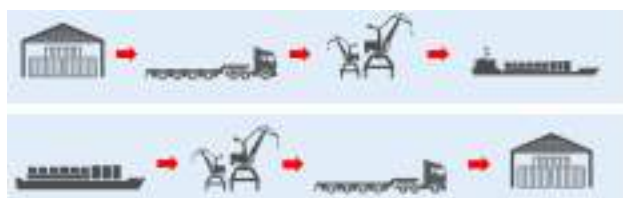
Низкая конкуренция. Порт расположен в естественной бухте, что значительно улучшает погодные условия вокруг порта. Залив имеет незамерзающую акваторию, что обеспечивает круглогодичную операционную деятельность. Естественная глубина акватории составляет 7 м. Береговая часть участка представляет собой территорию площадью 21,0 га. Расположение порта Курык позволяет поставку портовых кранов для организации перегрузки крупногабаритного и тяжеловесного грузов, которые не могут быть физически перевалены через порт Актау и Актауский морской северный терминал в связи с имеющимися габаритными ограничениями (наличие трубопроводов и дорожных эстакад).

Рентабельность Проекта



Производственный процесс

Основной деятельностью порта Курык является перегрузочные работы с одного вида транспорта на другой. Производственный процесс перегрузочных работ – перемещение груза в порту с целью погрузки или разгрузки транспортных средств (судов, вагонов, авто). Структура перевозимых транспортных средств – железнодорожные, автомобильные, самоходная техника, накатные грузы.



Внедрение придорожного сервиса на автомобильных дорогах Республики Казахстан

Описание Проекта:

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство и организация придорожного сервиса вдоль автомобильных дорог республиканского и международного значения.

Цель Проекта: создание и развитие сети придорожного сервиса на дорогах страны для улучшения транспортной инфраструктуры на территории РК и увеличения поступлений в бюджет и улучшения качества транспортного обслуживания, обеспечения безопасного и бесперебойного движения и повышения конкурентоспособности трансаказахстанских транзитных маршрутов.

Предоставляемые услуги:

Мотели на 25 номеров, блоки торгово-бытового обслуживания с кафе, блоки технического обслуживания (АЗС, СТО с автомойкой), автостоянки, инженерные сооружения и сети по всем областям и городам областного назначения Казахстана.

Инициатор: АО «НК «КазАвтоЖол»

Ключевые инвестиционные показатели одного объекта

Показатель	Категории придорожного сервиса		
	А и В	С	Д
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	2 456	367	883
NPV Проекта, тыс. долл. США	2 045	319	167
IRR, %	26,12%	28,41%	17,10%
Доходность по EBITDA, %	18,4%	79,9%	13,1%
Срок окупаемости, лет	5,12	4,81	6,98
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,35	6,67	13,84

Виды пунктов придорожного сервиса

- Для IB, IIIA, IIIB климатических подрайонов с обычными геологическими условиями;
- Для IVA, IVГ климатических подрайонов с обычными геологическими условиями;
- Для IB, IIB, IIIA, IIIB, IIIV, IVГ климатических подрайонов с сейсмической активностью 7 баллов;
- Для IB, IIB, IIIA, IIIB, IVA, IVГ климатических подрайонов с сейсмической активностью 8 баллов;
- Для IB, IIB, IIIA, IIIB, IVA, IVГ климатических подрайонов с сейсмической активностью 9 баллов;

Здания и сооружения объектов категории "А" и "В"

Наименование	Этаж.	Площадь застройки, кв. м	Общая площадь, кв. м	Стр. объем здания, куб. м
Мотель на 25 номеров	2	410	567	2 667
Блок торгово-бытового обслуживания с кафе	1	850	616	3 584
Блок тех. обслуживания со зданием АЗС	1	370	275	1 437
Итого	-	1 630	1 348	7 688

Рыночные предпосылки:

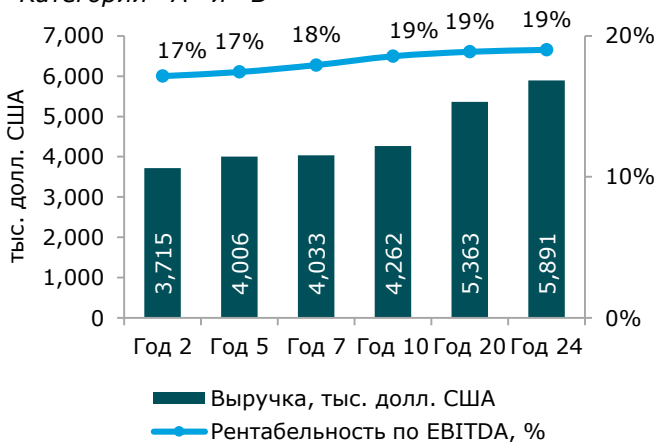
Растущий спрос на автомобили. За последние 10 лет в стране среднегодовой рост количества автомобилей составил 5%. Согласно прогнозам, парк автомобилей увеличится с 4,3 млн единиц в 2018 г. до 10 млн единиц к 2045-2050 гг. В стране за последние 5 лет возрос грузо и пассажиропоток на автотранспорте с CAGR 2,6% и 2,05%, соответственно. Реализация Проекта позволит упорядочить транспортную отрасль, создав условия для выхода из тени для регистрации неофициальных автоперевозчиков.

Транзитный потенциал страны для транзита грузов между Востоком и Западом становится все более привлекательным. Рост транзита на автотранспорте за 2018 год составил 223%. Реализация Проекта позволит максимизировать выгоду от транзитных потоков и обеспечит для них высокого качества надлежащую транспортную инфраструктуру.

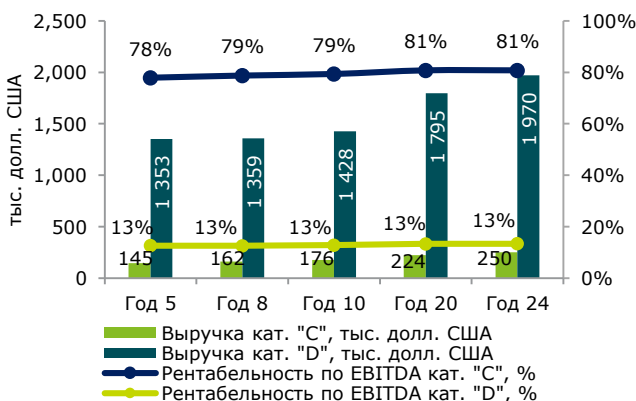
Обширная клиентская база. В 2018 году, доля грузоперевозок сухопутным транспортом составляет 30%, а доля пассажирооборота - 88%.

Рентабельность Проекта

Категории «А» и «В»



Категории «С» и «D»



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.

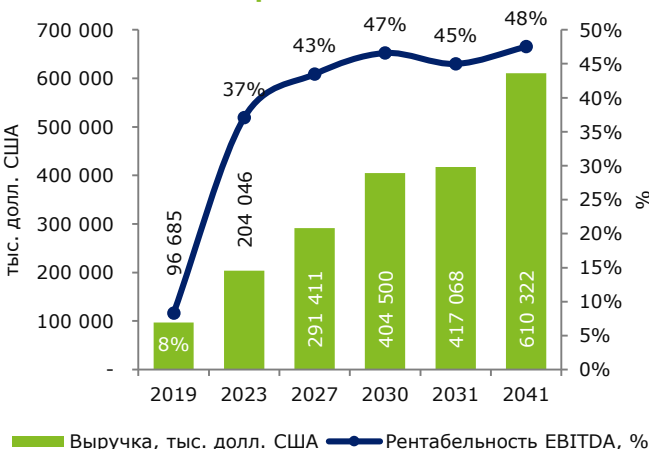
Направления деятельности:

- 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
<i>в т.ч. инвестиционная фаза, лет</i>	10
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	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.

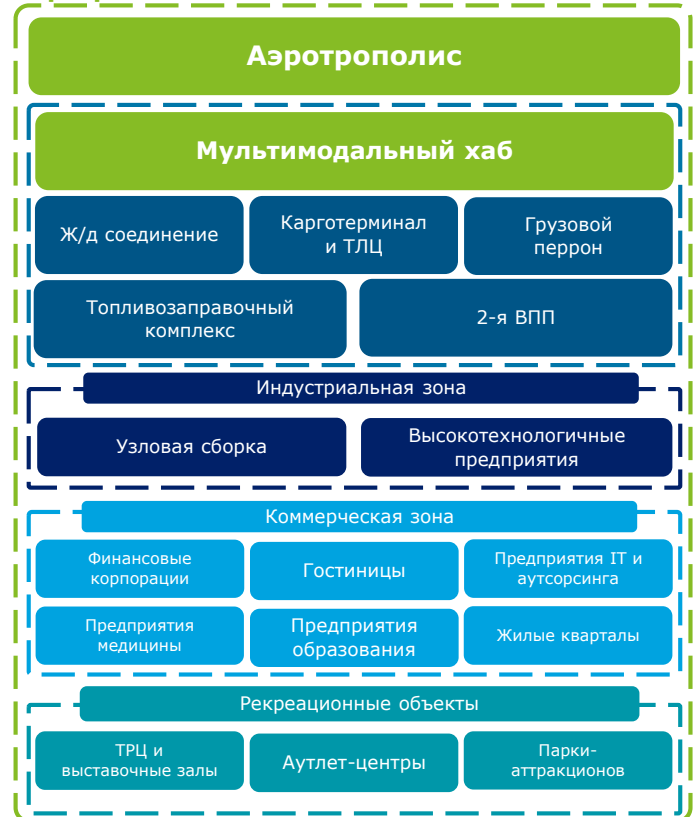
Растущий грузооборот и пассажирооборот.

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



Внедрение национальной системы взимания платы за проезд на автомобильных дорогах РК

Описание Проекта:

Строительство, внедрение и обслуживание национальной системы взимания платы («СВП») за проезд на 11 095 км автомобильных дорог республиканского значения.

Мощность: 11 095 км автомобильных дорог республиканского и международного значения с возможностью последующего расширения до 15 000 км.

Местоположение: Республика Казахстан

Инициатор: АО «Национальная компания «КазАвтоЖол»

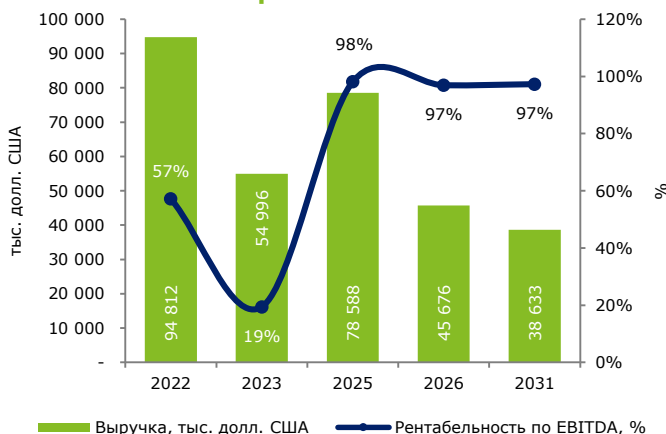
Условия партнерства: Проект будет реализован на условиях государственно-частного партнерства («ГЧП»). В роли Концедента будет выступать Комитет автомобильных дорог МИР РК, национального оператора - АО «НК «КазАвтоЖол».

Основные пользователи: казахстанские и иностранные владельцы легковых и грузовых автомобилей, транзитные транспортные потоки

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	13
<i>в т. ч. инвестиционная фаза, лет</i>	<i>5</i>
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	<i>8</i>
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	267 399
NPV Проекта, тыс. долл. США	34 704
IRR, %	13%
Доходность по EBITDA, %	19-98%
Срок окупаемости, лет	7,7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,6

Рентабельность Проекта



Рыночные предпосылки:

Растущий спрос За последние 10 лет среднегодовой рост количества автомобилей в стране составил 5%. В стране также возрос пассажиро- и грузопоток на автомобильном транспорте. Среднегодовой рост по этим показателям за последние 5 лет составил 2,6% и 2,05% соответственно.

Транзитный потенциал Рост транзита на автомобильном транспорте за последний год составил 223%. Реализация Проекта необходима для извлечения наибольшей выгоды от транзитных потоков и обеспечения для них высокого уровня качества транспортной инфраструктуры.

Оптимизация и уменьшение нагрузки на бюджет Реализация Проекта в рамках ГЧП снизит расходы бюджета на реализацию Проекта. После начала эксплуатации СВП, содержание дорог будет финансироваться из собранных средств, что уменьшит нагрузку на бюджет в долгосрочной перспективе.

Качественные показатели

Участники Проекта

- Частный партнер
- Государственный партнер (Комитет автомобильных дорог МИР РК)
- Национальный оператор (АО «НК «КазАвтоЖол»)

Использование собранных средств

Средства, полученные от сбора платы за проезд, будут использоваться национальным оператором для содержания платных участков дорог.

Передача «ноу-хау»

Предусматривается передача «открытых кодов» программного обеспечения национальному оператору для последующей доработки, расширения и адаптации к местным условиям и нуждам.

Доходы частного партнера

- Компенсация инвестиционных и эксплуатационных затрат
- Дивиденды

Сбор платы за проезд

- На дорогах категории I (1396 км дорог Проекта) будет установлена гибридная СВП со сбором платы со всех транспортных средств
- На дорогах категории II и III (около 9699 км дорог Проекта) будет установлена открытая система СВП с взиманием платы только с грузовых автомобилей.

Здравоохранение

Строительство многопрофильной больницы в г. Туркестан

Описание Проекта: Строительство и эксплуатация многопрофильной больницы в г. Туркестан. Больница будет состоять из стационара, рассчитанного на 630 коек.

Местоположение: Проект базируется на территории СЭЗ «Turkistan» в г. Туркестан, ТКО. Больница будет построена на участке площадью 15,6 га

Мощность: Стационар: 630 коек;

Инициатор: Консорциум VI Construction & Engineering

Цель проекта: Целью Проекта является создание в г. Туркестан современной университетской больницы, состоящей из многопрофильного стационара, рассчитанного на 630 коек. Проект направлен на развитие здравоохранения в г. Туркестан, повышение качества и предоставление доступной медицинской помощи населению, а также внедрение новых технологий в медицине РК и снижение перегруженности действующих медицинских организаций города;

Предпосылки для реализации Проекта

Рост заболеваемости В период с 2013 г. по 2017 г. в ЮКО отмечался ежегодный рост заболеваемости и высокий уровень госпитализации: заболеваемость населения выросла с 40,7 тыс. до 49,7 тыс. заболеваний на 100 тыс. человек. В ТКО, без учета г. Шымкент, в 2018 г. зарегистрировано 40,2 тыс. заболеваний на 100 тыс. человек.

Общий дефицит коек, дефицит профильных коек Основываясь на показателях здоровья жителей ТКО, было определено, что потребность в стационарной помощи в области составляет 21 900 больничных коек, что говорит о дефиците в 12 587 коек. В ТКО ежегодно растет заболеваемость болезнями органов дыхания, органов пищеварения, мочеполовой системы и кровеносной системы. При этом, количество коек почти по всем этим профилям сократилось либо осталось неизменным. Обеспеченность населения ТКО онкологическими койками – самая низкая по стране.

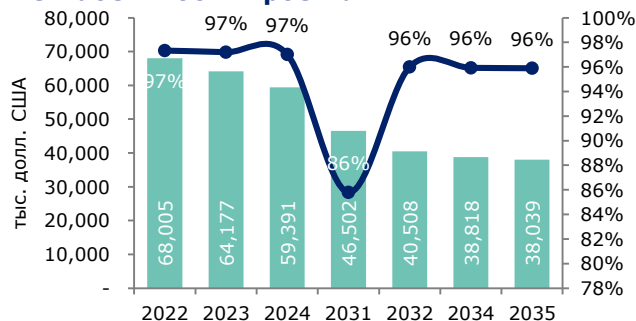
Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	276 806
NPV Проекта, тыс. долл. США	10 271
IRR, %	16,05%
Доходность по EBITDA, %	95%
Срок окупаемости, лет	8,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	14,7

Местоположение Проекта: ТКО, г. Туркестан, СЭЗ «Turkistan»



Рентабельность Проекта



■ Выручка, тыс. долл. США ● Рентабельность по EBITDA

Структура больницы

Структура стационара	Кол-во коек	Структура стационара	Кол-во коек
Травматология	30	Нейрохирургия	30
Хирургия	120	Кардиоваскулярная хирургия	30
Акушерство и гинекология	150	Офтальмология	10
Терапия	60	Токсикология	10
Нефрология	10	Инфекционное	60
Неврология	30	Онкология	90

Виды деятельности больницы:

- медицинское обслуживание, включая:
 - платные медицинские услуги;
 - мед. помощь в рамках обязательного социального медицинского страхования.
- немедицинское обслуживание, в том числе:
 - аренда помещений;
 - услуги общественного питания;
 - услуги другим организациям.

Строительство многопрофильной университетской больницы в г. Шымкент

Описание Проекта:

Строительство и эксплуатация многопрофильной университетской больницы при Казахском Инновационном Университете в г. Шымкент. Больница будет состоять из стационара, рассчитанного на 1000 коек и клиничко-диагностического центра на 700 посещений в смену.

Местоположение:

Проект базируется на территории строящегося Казахского Инновационного Университета в г. Шымкент, м-н Бозарык

Мощность:

- Стационар: 1000 коек;
- Клиничко-диагностический центр: 700 посещений в смену.

Инициатор:

ТОО «South Oil»

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	189 475
NPV Проекта, тыс. долл. США	160 121
IRR, %	15,1%
Доходность по EBITDA, %	47%
Срок окупаемости, лет	10,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	14,6

Местоположение Проекта: г. Шымкент, м-н Бозарык



Казахский Инновационный Университет

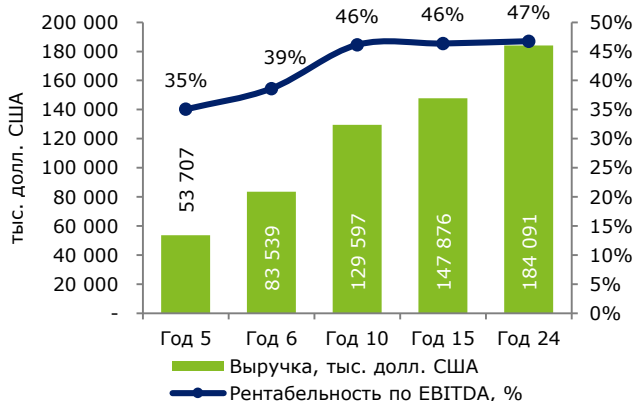
Рыночные предпосылки:

Рост заболеваемости. В г. Шымкент и Туркестанской области отмечается ежегодный рост заболеваемости и высокий уровень госпитализаций. В период с 2013 г. по 2017 гг. заболеваемость населения выросла с 40,7 тыс. до 49,7 тыс. заболеваний на 100 тыс. человек

Снижение коечного фонда. За период с 2013 г. по 2017 г. коечный фонд больниц г. Шымкент и Туркестанской области снизился с 14,4 тыс. ед. до 12,7 тыс. ед., при том, что за этот период население г. Шымкент и Туркестанской области выросло с 2,62 млн до 2,89 млн человек

Общий дефицит коек. Основываясь на показателях здоровья жителей г. Шымкент и Туркестанской области, было определено, что потребность в стационарной помощи в области составляет 23 075 больничных коек, что говорит о дефиците в 10 316 коек.

Рентабельность Проекта



Структура клиники

Структура стационара	Количество коек
Хирургический центр	340
Терапевтический центр	370
Центр материнства и детства	290
Акушерско-гинекологический блок	130
Педиатрический блок	160
Реанимационный блок	48

Структура клиничко-диагностического центра
Терапевтическое отделение
Хирургическое отделение
Центр амбулаторной хирургии
Отделение восстановительного лечения
Диагностическое подразделение

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

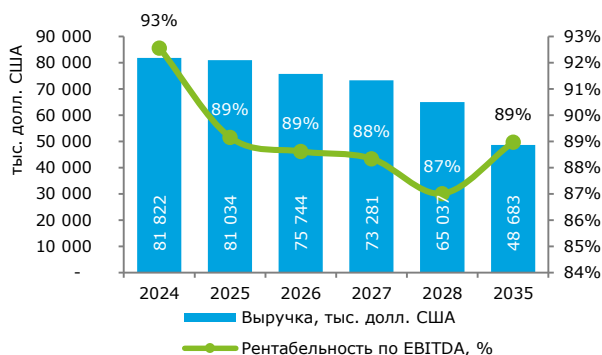
Рыночные предпосылки:

- **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. Астана



Описание проекта:

строительство современной многопрофильной больницы, предоставляющей полный цикл медицинской помощи.

Сумма инвестиций: 150 063 тыс. долл. США

Мощность: стационар на 500 коек и поликлиника способная принять 150 посещений в смену (2 смены, 300 посещений в день)

Местоположение:

г. Астана, при АО «Железнодорожные госпитали медицины катастроф»

Период реализации:

15,2 года, включая 3,2 года строительства

Модель ГЧП: Концессия (Инфраструктурная модель)

Поставщики: производители медицинского оборудования и лекарственных препаратов

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

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	150 063
NPV Проекта, тыс. долл. США	13 147
IRR, %	15%
Рентабельность по EBITDA	84-93%
Период окупаемости, лет	8
Диск. срок окупаемости, лет	12

Качественные показатели

Участники Проекта

- Частный Партнер
- Государственный партнер (Министерство здравоохранения РК)
- Оператор медицинских услуг (АО «Железнодорожные госпитали медицины катастроф»)

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.

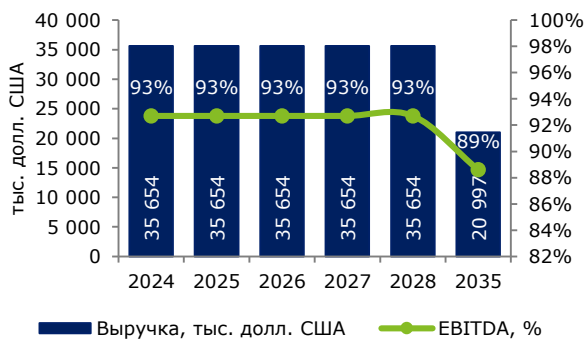
Структура стационара

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

Рыночные предпосылки:

- **Высокий спрос на медицинские услуги.** В г. Астана и Акмолинской области зафиксирован высокий уровень госпитализации, посещений поликлиник и загруженности коек;
- **Высокая потребность в больничных койках.** Основываясь на показателях здоровья жителей г. Астана, а также учитывая приезжающих в столицу на лечение резидентов других регионов, было определено, что потребность в стационарной помощи в городе составляет 650 больничных коек на 100 тыс. населения (Акмолинская область – 592 койки). При этом, для полного охвата населения стационарной помощью необходимы 2644 больничных койки (Акмолинская область – 4665 коек)
- **Республиканское значение.** Новая многопрофильная больница имеет республиканское значение – пациентами больницы будут не только жители г. Астана, но население Акмолинской области и других регионов страны.

Прогнозная динамика выручки



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: 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. 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



Фармацевтика

Локализация производства тест-систем для выявления вирусных заболеваний

Фармацевтика

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание Проекта

В рамках Проекта предполагается строительство завода по производству тест-систем для выявления для выявления 2019-nCoV и антител IgM/IgG к 2019-nCoV. Производство локализовано в индустриальной зоне г. Алматы. Проект предусматривает создание 109 рабочих мест.

Инициатор:

ТОО «Алмерек» - компания, специализирующаяся на производстве и оптово-розничных продажах медицинских изделий. С 2011 года является поставщиком Единого Дистрибьютора, ТОО «СК-Фармация».

Место реализации Проекта:

Республика Казахстан, г. Алматы

Товарная продукция и мощности:

При выходе на полную проектную мощность в 280 тыс. ед. объемы реализации достигнут на внутреннем рынке 238 тыс. ед., на экспорт 42 тыс. ед.

- Тест для выявления 2019-nCoV;
- Тест для выявления антител IgM/IgG к 2019-nCoV;

Рынки сбыта: Внутренний рынок Республики Казахстан и рынки Узбекистана, Азербайджана, Грузии и Украины.

Поставщики оборудования: BGI Health (HK) Co., Ltd. (Китай) и ряд казахстанских поставщиков.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Инвестиций, тыс. долл. США	2 437
NPV Проекта, тыс. долл. США	37 167
IRR, %	25,0
Доходность по EBITDA, %	11,62
Срок окупаемости, лет	8,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	12,0

Местоположение Проекта:

г. Алматы



Предпосылки для реализации Проекта

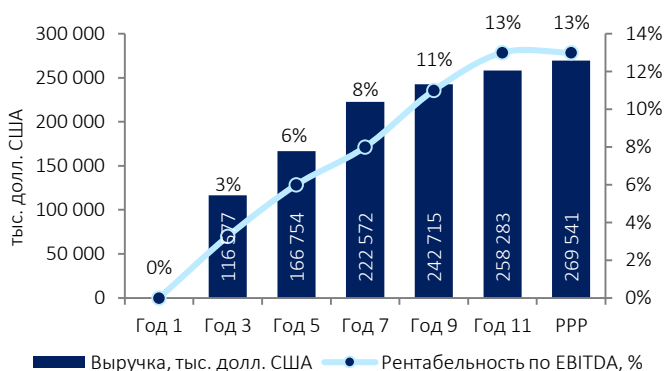
Локализация производства - Локальное производство позволит снизить конечную стоимость тест-систем диагностирования, решит вопрос с ограниченностью услуг тестирования по причине недостатка тест-систем в стране.

Заболееваемость Covid-19 - Несмотря на принятые Правительством РК карантинные меры по препятствию распространению коронавирусной инфекции, в мае 2020 г. произошел всплеск заболеваемости COVID-19. Если до 15 мая, среднее количество новых случаев составляло – 91 в сутки, то после этой даты – 353* в сутки.

Тестирование на Covid-19 - За всю эпидемию коронавируса в стране было использовано 1,5 млн тестов на Covid-19, что составляет 81 тест на 1000 человек. Стоит отметить, что ВОЗ рекомендует стремиться к тому, чтобы позитивными выявлялись менее 10% всех тестов. В Казахстане за июнь данный средний показатель составил 1,64%.

Вакцинация населения - На сегодняшний день мировыми учеными активно ведутся работы в области разработки вакцины от nCoV-2019, однако данные вакцины еще не были массово испытаны на людях.

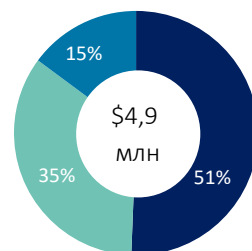
Рентабельность Проекта



■ Собственное участие Инициатора
50,6% (\$2,5 млн)

■ Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
34,55% (\$1,7 млн)

Участие Инвестора
от 14,85% (\$0,7 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство фармацевтического завода в Туркестанской области

Здравоохранение и фармацевтика

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство фармацевтического завода по производству оригинальной лекарственной субстанции Н-Пентоксенал и оригинального препарата «Ноталорон» для лечения заболеваний печени. Количество создаваемых рабочих мест – 90.

Место реализации Проекта:

Туркестанская обл., Ордабасынский район, с. Темирлан.

Инициатор Проекта:

Фармацевтическая компания ТОО «Бейсенфарм».

Товарная продукция и мощности:

Препарат «Ноталорон» – 6 160 тыс. упаковок.

Рынки сбыта: Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан, Монголия, Турция, Беларусь, Россия.

Производственный процесс:

- Н-Пентоксенал: получение концентрата-фильтрация-горячая фасовка-замораживание и выдержка-маркировка и упаковка-хранение на складе.
- Ноталорон: приготовление раствора-подготовка ампул-наполнение ампул раствором-контроль ампул с раствором –упаковка ампул в блистер, в пачку-хранение на складе готовой продукции.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	100 550
NPV Проекта, тыс. долл. США	98 887
IRR, %	27,1%
Доходность по EBITDA, %	24%
Срок окупаемости, лет	7,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,8

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта:

Отсутствие аналогичных производств. В Казахстане отсутствует производство гепатопротекторов в инъекционной форме, рыночная ниша является свободной.

Планы по расширению показаний к применению. Инициатор в дальнейшем планирует расширить показания к применению препарата посредством проведения дополнительных клинических исследований (включение в показания к применению детей и беременных, а также больных неалкогольным стеатогепатитом). Расширения показаний к применению препарата увеличит рынок сбыта Компании.

Планы по включению препарата в государственный закуп. В соответствии с законодательством РК отечественные поставщики имеют преимущества при проведении гос закупок лекарственных средств. В случае отбора отечественного товаропроизводителя в качестве поставщика Единый дистрибьютор ТОО «СК-Фармация» заключает с ним долгосрочный договор поставки сроком до 10 лет.

Рентабельность Проекта

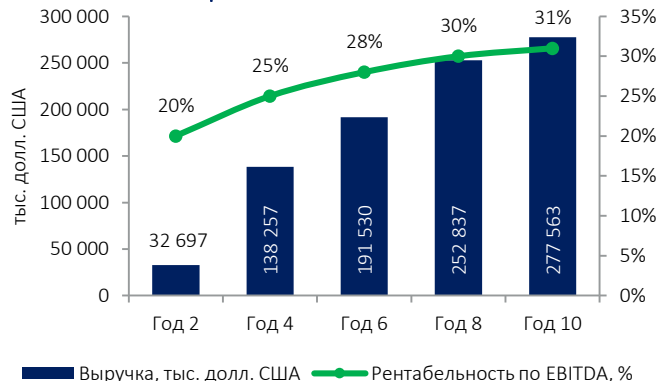
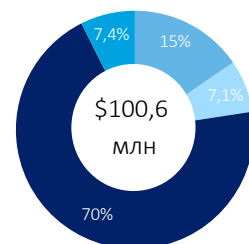


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15% (\$15,55 млн)
- Участие Фонда (KIDF или KCM) 7,1% (\$7,15 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$70,39 млн)
- Участие Инвестора от 7,4% (\$7,46 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство химико-фармацевтического завода полного цикла в СЭЗ «Сарыарка»

Здравоохранение и фармацевтика

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Описание проекта:

Строительство химико-фармацевтического производства полного цикла в соответствии с международными стандартами GMP.

Количество создаваемых рабочих мест – 170.

Место реализации Проекта:

Карагандинская область, Бухар-Жырауский район, специальная экономическая зона «Сарыарка».

Инициатор Проекта:

Фармацевтическая компания ТОО «Bioquintes».

Товарная продукция и мощности:

ветеринарные субстанции - 215 тонн,
готовые лекарственные формы - 1 800 тыс. упаковок,
оригинальные препараты - 950 тыс. стандартов,
дженерики последних поколений - 652 тыс. упаковок,
аналоговые дженерики - 20 548 тыс. упаковок.

Рынки сбыта: Казахстан, Россия, Беларусь.

Производственный процесс: Инициатор имеет патенты на каталитические методы и катализаторы для получения субстанций. Субстанции производятся с использованием одной технологической установки.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	33 541
NPV Проекта, тыс. долл. США	29 807
IRR, %	27,1%
Доходность по EBITDA, %	35%
Срок окупаемости, лет	5,9
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,3

Структура инвестиций



GMP

30%

\$10,1 млн



Приобретение оборудования

70%

\$23,5 млн

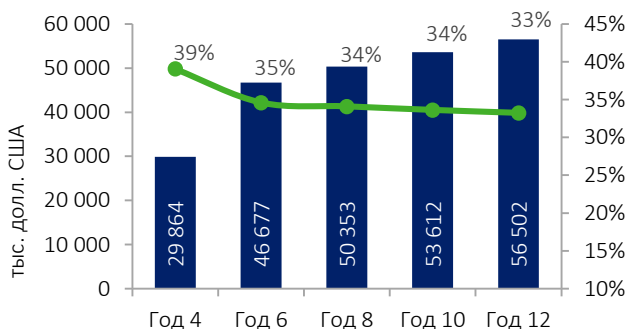
Предпосылки для реализации Проекта:

Долгосрочный договор и включение ЛС Инициатора в Перечень Единого дистрибьютера. Строительство завода по стандартам GMP дает возможность Инициатору заключить долгосрочный договор сроком до 7 лет с ТОО «СК-Фармация» на закупку лекарственных средств. Следует отметить, что Единым дистрибьютором ТОО «СК-Фармация» 37 препаратов Инициатора добавлены в Перечень ЛС по включению в номенклатуру долгосрочных договоров с отечественными производителями.

Отсутствует необходимость в проведении дорогостоящих клинических испытаний. Оригинальные препараты ранее прошли клинические испытания и уже реализуются на рынке. ГЛФ, дженерики и субстанции не требуют проведения клинических испытаний.

Расширение ассортимента. После выхода компании на проектную мощность можно расширить ассортимент выпускаемых ЛС для охвата большей целевой группы потребителей.

Рентабельность Проекта



■ Выручка, тыс. долл. США ● Рентабельность по EBITDA, %

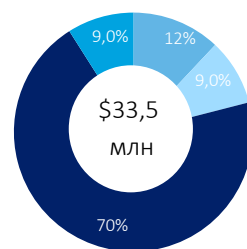
Схема финансирования Проекта

Собственное участие Инициатора
12% (\$4,03 млн)

Участие Фонда (KIDF или КСМ)
9% (\$3,02 млн)

Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$23,48 млн)

Участие Инвестора
от 9% (\$3,02 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство нетканого материала в Алматинской области

Фармацевтика

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Описание Проекта

В рамках Проекта предполагается строительство завода по производству нетканого материала мощностью 2 300 тонн продукции ежегодно, а также медицинских изделий в дальнейшем. Производство будет локализовано в специальной экономической зоне «Парк инновационных технологий» в Алматинской области. Проект предусматривает создание 54 рабочих мест.

Инициатор:

TOO Dolce – казахстанская фармацевтическая компания, основанная в 2003 г. и специализирующаяся на производстве и оптово-розничных продажах медицинских изделий. Компания совместно с TOO Dolce Pharm входит в фармацевтическое производственно-коммерческое объединение, занимающееся производством одноразовых изделий медицинского назначения, профессиональных расходных материалов, одноразовой одежды и белья, а также лекарственных средств. С 2011 г. является поставщиком Единого Дистрибьютора, TOO «СК-Фармация».

Товарная продукция и мощности: При выходе на проектную мощность с 2024 г. планируется производить 2 300 тонн нетканого материала ежегодно.

Рынки сбыта: Внутренний рынок Республики Казахстан.

Поставщики оборудования: китайская компания Beijing Liaosha Import Export Trading Co., Ltd.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Инвестиций, тыс. долл. США	8 522
NPV Проекта, тыс. долл. США	5 475
IRR, %	19,6%
Доходность по EBITDA, %	29%
Срок окупаемости, лет	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,8

Структура инвестиций



CIP

26%

\$2,2 млн



Приобретение оборудования

54%

\$4,6 млн



Прочие капитальные затраты

1%

\$0,1 млн



Первоначальный оборотный капитал

19%

\$1,6 млн

Предпосылки для реализации Проекта

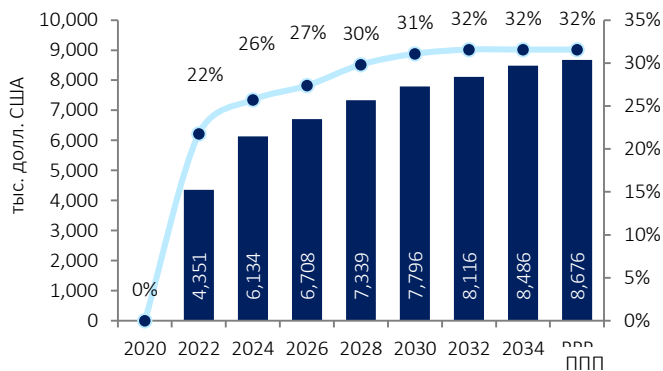
Низкий уровень конкуренции в Казахстане.

На сегодняшний день в Казахстане выпуском нетканого материала задействованы несколько производителей, и реализация Проекта позволит обеспечить сырьем локальных производителей одноразовых медицинских изделий и снизить импортозависимость. В связи с ростом доли потребности на медицинские средства индивидуальной защиты по всему миру из-за пандемии коронавирусной инфекции Covid-19 Правительством РК введены ограничения на ввоза иностранных медицинских изделий в целях поддержки отечественного производителя.

Мировой спрос на медицинские изделия из нетканого материала.

Согласно данным Fitch Solutions, мировое производство медицинских изделий из нетканого материала по итогам 2019 г. достигло 16 млрд долл. США, упав на 2% по отношению к предыдущему году. Ожидается, что к 2022 г. объем производства составит 19 млрд долл. США.

Рентабельность Проекта

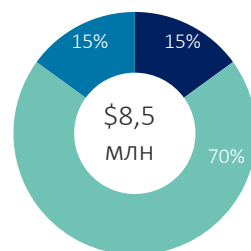


■ Выручка, тыс. долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

■ Собственное участие Инициатора
15% (\$1,3 млн)

■ Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$5,9 млн)

■ Участие Инвестора
от 15% (\$1,3 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Deloitte.

Информационно-
коммуникационные
технологии

Цифровая система по логистике в Республике Казахстан (АСУ ДКР 2.0)

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Ноябрь 2020 г.

Научные исследования и разработки

Описание Проекта:

Модернизация автоматизированной системы управления «Договорная и коммерческая работа 2.0» по координации процесса грузоперевозки оператора магистральной железнодорожной сети АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»

Количество создаваемых рабочих мест – 71.

Место реализации Проекта:

Оборудование находится в помещениях дата-центра АО «НК «КТЖ» - «Главный вычислительный центр» по адресу г. Нур-Султан, район Сарыарка, пр-т Женис, 42.

Инициатор Проекта:

ТОО «ТОО «Networks Energy».

Объемы продаж и виды предоставляемых сервисов:

Выручка в 2021 г. прогнозируется на уровне в 4 015 тыс. долл. США, в 2035 г. – 18 678 тыс. долл. США (CAGR – 11,6%). Виды сервисов: таможенно-брокерский процессинг, электронное страхование грузов, банковский процессинг и техническая поддержка.

Рынки сбыта услуг: Казахстан.

Предпосылки для реализации Проекта:

Апробация новых сервисов АСУ ДКР в тестовом режиме.

В 2019 г. Инициатором совместно с АО «Страховая компания «Сентрас Иншуранс» была разработана и протестирована возможность интеграционного функционала онлайн-страхования в АСУ ДКР 2.0. Также, Инициатор совместно с АО ForteBank разработал и протестировал интеграционный функционал онлайн-банкинга в АСУ ДКР 2.0.

Цифровизация бизнес-процессов ж/д грузоперевозок.

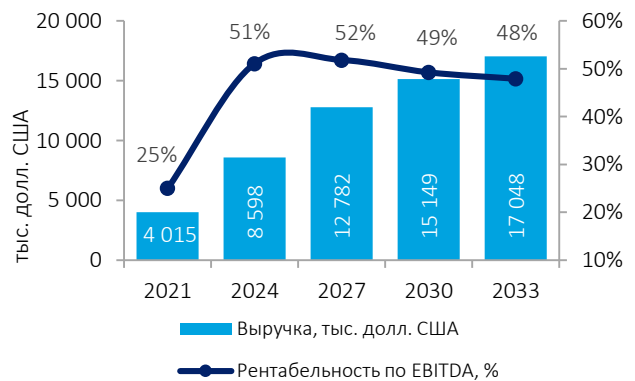
Посредством расширения услуг системы АСУ ДКР ускорится процесс цифровизации грузоперевозок в РК:

- а) произойдет переход от бумажных железнодорожных накладных к электронным версиям;
- б) минимизируется операционный риск или человеческий фактор при транзите;
- в) сократятся временные и транзакционные издержки;
- г) снизится себестоимость тарифов на услуги АО «НК «КТЖ» и т.д.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	12 720
NPV Проекта, тыс. долл. США	17 565
IRR, %	25,7%
Доходность по EBITDA, %	47,1%
Срок окупаемости, лет	6,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,5

Рентабельность Проекта



Структура инвестиций



Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Разработка программного обеспечения и технологического оборудования в сфере логистики

Описание проекта:

Проект предусматривает разработку программного обеспечения и технологического оборудования в сфере логистики.

Максимальная мощность: 15 645 тастаматов

Продукт: Тастаматы; TOOLPAR hardware; Услуги «Postbox», «Client», «Service» и «Marketplace».

Инициатор: TOO «TOOLPAR»

Местоположение: г. Нур-Султан, ул. Мамбетова 24.

Основные потребители:

- 1) Владельцы коммерческих помещений, желающие работать по схеме партнерства;
- 2) Почтово-логистические операторы, игроки электронной коммерции;
- 3) Юридические и физические лица в сфере торговли;
- 4) Предприятия, оказывающие ремонт предметов личного потребления, а также химчистку и прачечные услуги.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 975
NPV Проекта, тыс. долл. США	78 233
IRR, %	28,7%
Доходность по EBITDA, %	63%
Срок окупаемости, лет	6,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,4

Место разработки Проекта: г. Нур-Султан, ул. Мамбетова 24



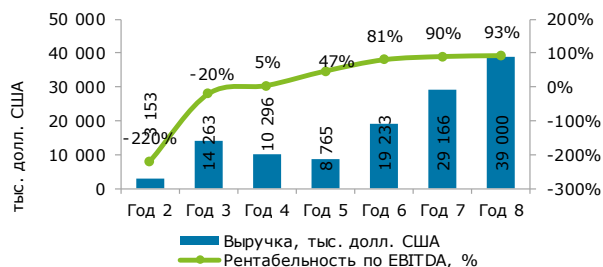
Рыночные предпосылки

Рост рынка почты и логистики. В целом по миру как и по Казахстану наблюдается общая тенденция роста объемов услуг почтовой и курьерской деятельности. В частности, объемы услуг почтовой и курьерской деятельности оказанных в пределах рынка РК, оцениваются в 33 688 млн тенге в 2018 г., что на 16% превышает аналогичный показатель за 2014 г.

Развитие рынка электронной коммерции. Объемы рынка электронной коммерции в РК растут динамичными темпами. Согласно последним данным Комитета по Статистике МНЭ РК, объем реализованных услуг через интернет в 2016 г. составил 32,5 млн единиц, из которых 15,4 млн ед. являются товарами розничной торговли. Ежегодный прирост торгуемых объемов составляет более 42%.

Рост спроса на услуги постаматов. В виду описанных причин, операторами началось активное внедрение постаматов в рынок РК. В нынешнее время в общем счете по РК насчитывается свыше 400 умных пунктов выдачи, к тому же до 2020 г. ожидается установка дополнительных 1500 постаматов.

Рентабельность Проекта



Число постаматов в разрезе регионов, 2018 г.



Туризм

Лечебно-оздоровительный и туристический комплекс Верх-Катунь в ВКО

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август 2020 г.

Туризм

Описание проекта:

Строительство лечебно-оздоровительного и туристического комплекса (ЛОК) «Верх-Катунь» в Катон-Карагайском районе Восточно-Казахстанской области. Проект предусматривает создание дополнительных 16 рабочих мест.

Место реализации Проекта:

ВКО, Катон-Карагайский район, село Акшарбак

Инициатор Проекта:

ТОО «Верх-Катунь» - имеет собственное хозяйство по разведению маралов, на базе небольшого гостиничного комплекса предоставляет услуги по пантолечению.

Предоставляемые услуги и потенциальные клиенты:

Номерной фонд в себя включает 50 стандартных номеров; 4 полулюкса и 4 люкса. Целевая аудитория курорта - любители рекреационного туризма и природы проживающие в стране и за границей.

Преимущества ЛОК:

- Экологически благоприятный район с уникальной природой, высокогорным климатом и чистым воздухом;
- Широкий спектр развлечений для охвата интересов всех сегментов посетителей;
- Наличие большого земельного участка позволит расширить площадь ЛОК и ассортимент услуг;

Виды предоставляемых услуг на территории комплекса

- Гостиничный комплекс на 58 номеров.
- Медицинский блок. Предоставления услуг по пантолечению
- Прочие услуги. Услуги по организации охоты и рыбалки.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	5 478
NPV Проекта, тыс. долл. США	3 121
IRR, %	19,3%
Доходность по EBITDA, %	61%
Срок окупаемости, лет	6,96
Дисконтированный срок окупаемости, лет	11,85

Структура инвестиций



CIP

50%

\$2,7 млн



Приобретение оборудования

50%

\$2,7 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Растущий спрос на туристические услуги. С 2015 г. количество внутренних туристов выросло в более чем 200 раз с 30 тыс. чел. до 8 587 тыс. чел., тогда как количество выездных туристов за последние пять лет почти не изменилось.

Рост посещаемости курортных зон РК. В 2019 г. в местах размещения туристов остановилось 1 239 тыс. человек. Среднегодовой темп роста данного показателя за 2015-2019 гг. составил 24%. Более того, закрытие границ в связи с пандемией COVID-19 может способствовать развитию внутреннему туризму в стране.

Круглогодичное предложение. Привлекательная локация для круглогодичного продуктового предложения, включающего проживание в гостинице, оздоровительные виды отдыха (пантолечение, акватерапия), охоту, рыбалку и туристические походы. Катон-Карагайский государственный национальный природный парк – экологически чистый уголок с живописными пейзажами с тропами, водопадами, богатой флорой и фауной.

Рентабельность Проекта

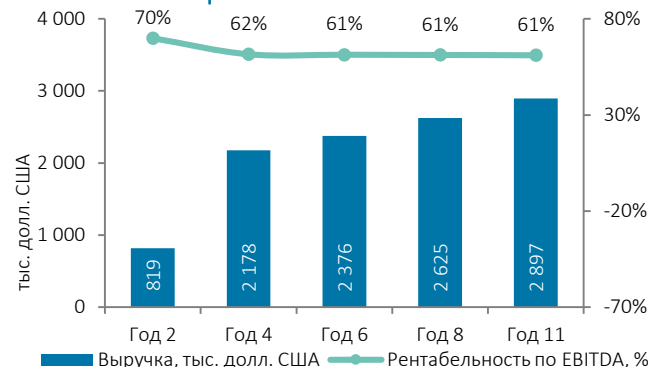
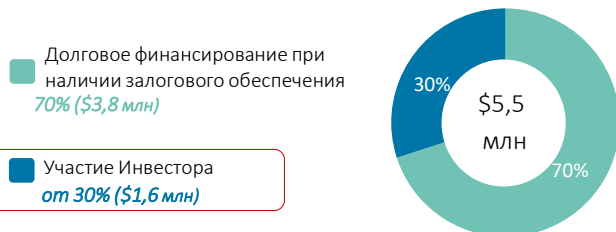


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Развитие многофункционального семейно-туристического кластера в Алматинской области

Описание Проекта:

Развитие многофункционального семейно-туристического кластера «HAPPYLAND PARK» в Алматинской области («Проект»).

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

Местоположение: вблизи г. Алматы

Инициатор Проекта: Группа компаний «HAPPYLON», которой принадлежит международная сеть крытых тематических парков аттракционов, дельфинарий, парк профессий и самое большое в регионе Колесо Обозрения, 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, 6 га:

- На открытом воздухе – 5 га, 26
- Крытый – 1 га, 16 аттракционов.

Дополнительные сегменты:

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

Рыночные предпосылки:

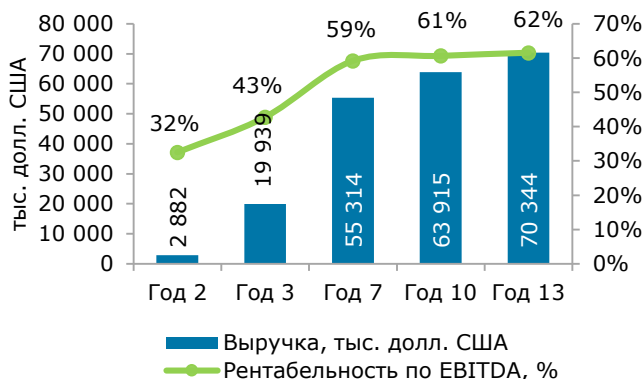
Растущий спрос на услуги туризма –

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 вблизи 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». 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:

- Большой фуд-корт
- Крытый парк аттракционов;
- Happy City (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
- Комплекс бунгало – 100 номеров;
- Комплекс СПА – 0,5 га.

Развитие многофункционального семейно-туристического кластера в г. Шымкенте

Описание Проекта:

Развитие многофункционального семейно-туристического кластера «HAPPYLAND» 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, дельфинарий, парк профессий и самое большое в регионе Колесо Обозрения 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:

- Большая открытая зона - 25 горок и аттракционов

Дополнительные сегменты:

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

Рыночные предпосылки:

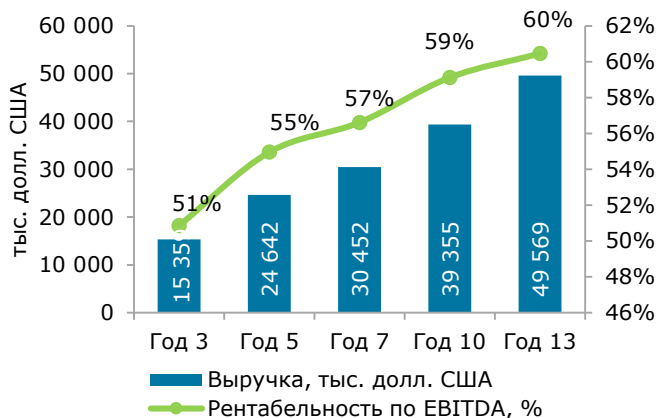
Растущий спрос на услуги туризма –

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 центра г. 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». 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 – 100 номеров
- Комплекс бунгало – 100 номеров

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



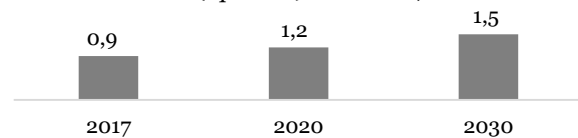
Инвестиционные индикаторы

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

Анализ рынка

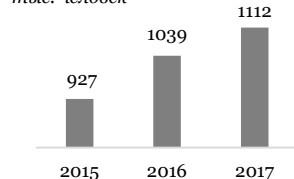
Ожидаемая урбанизация в Астане стимулирует спрос на зоны отдыха. Рост рынка будет способствовать увеличению ассортимента услуг и улучшения качества услуг, доступных в зонах отдыха.

Рост населения (прогноз) в Астане, млн человек

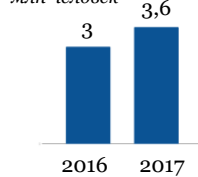


Посещаемость туристических мест региона увеличивается. Также, в Казахстане наблюдается рост иностранных туристов, которые являются потенциальными посетителями курорта.

Количество жителей в выбранной туристической зоне, тыс. человек



Количество иностранных туристов в Казахстане, млн человек



Профиль целевого инвестора

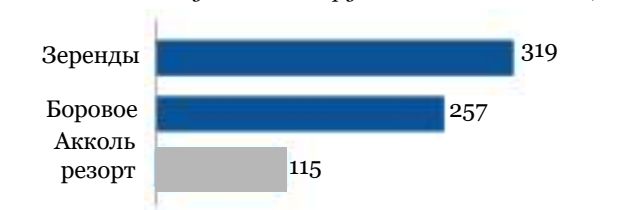
- Дешевое долгосрочное финансирование

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 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
в т.ч. инвестиционная фаза, лет	13
эксплуатационная фаза, лет	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 2017 г. 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.

Твёрдые бытовые отходы

Модернизация системы управления ТБО в Карагандинской области



Описание проекта:

Проект предусматривает строительство и оборудование 300 мусоросборных пунктов («МСП»), а также приобретение и ввод в эксплуатацию оборудования по технологии компостирования и уменьшения объемов захоронения ТБО с получением биогаза и производством «зеленой» энергии.

Мощность: 5 мВт электроэнергии;

Обслуживание 265 тыс. человек в год по услугам вывоза Твердых Бытовых Отходов («ТБО»).

Продукт: Услуга вывоза ТБО и электроэнергия.

Инициатор: ТОО «ГорКомТранс города Караганды»

Местоположение:

г. Караганда, Карагандинская область.

Основные потребители:

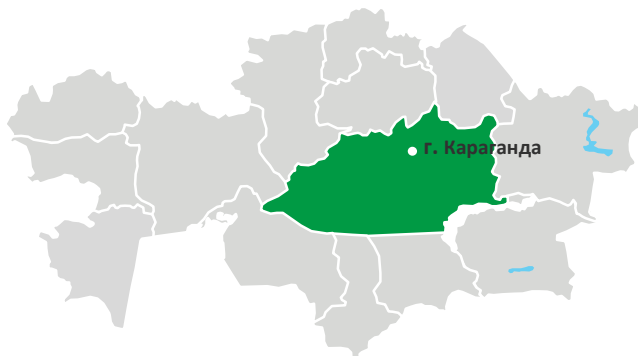
- 1) электроэнергии – Расчетно-финансовый центр (государство) и предприятия, осуществляющие деятельность на электроэнергии.
- 2) ТБО – компании, занимающиеся переработкой вторичного сырья.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	16 713
NPV Проекта, тыс. долл. США	28 418
IRR, %	25,7%
Доходность по EBITDA, %	61%
Срок окупаемости, лет	6,1
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7,6

Место реализации Проекта:

г. Караганда и Карагандинская область



Рыночные предпосылки

Высокий уровень образования ТБО.

В Республике Казахстан, наблюдается высокий уровень образования ТБО на уровне 3 млн тонн ежегодно. К тому же, по причине динамичного роста экономики и роста благосостояния населения, прогнозируется рост данного показателя до 8,3 млн тонн в год.

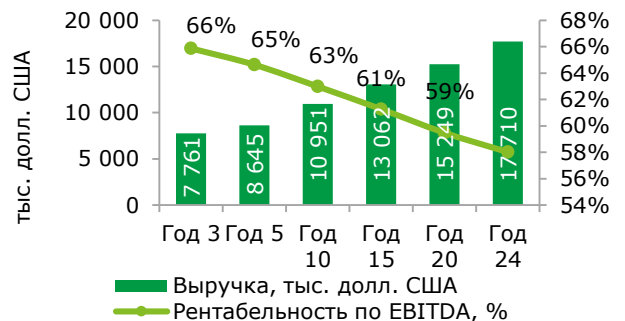
Отсутствие конкуренции в регионе.

В Карагандинской области отсутствуют предприятия, занимающиеся переработкой ТБО с выработкой биогаза, в то время как общий объем отходов продолжает увеличиваться ежегодно. Так, на конец 2017 г. в Карагандинской области было образовано более 350 тыс. тонн ТБО, что уступает лишь показателям крупнейших по населению городов страны, Алматы и Нур-Султан.

Развитие новых источников производства электроэнергии.

В настоящее время, государство выделяет всё больше инвестиций в сферу производства электроэнергии возобновляемыми источниками энергии («ВИЭ»), в этой связи объемы выработки растут в среднем на 3% в год. В то же время, объем производства с использованием биогаза в 2017 г. составил всего 200 тыс. кВтч при общем объеме производства электроэнергии ВИЭ в 11 643 млн кВтч.

Рентабельность Проекта



Обеспечение сбыта продукции

Услуги по вывозу ТБО

Основным доходом будет являться оплата населением и юридическими лицами услуг по вывозу мусора. 300 МСП послужат для обслуживания 265 000 человек в городе Караганда.

Электроэнергия

Согласно Закону РК «О поддержке использования возобновляемых источников энергии», АО «КОРЭМ» проводит аукционные торги по закупке производимой «зеленой энергии». С победителем заключается договор о гарантированном закупе электроэнергии сроком на 15 лет. ТОО «ГорКомТранс города Караганды» на данный момент зарегистрировано в качестве участника торгов ВИЭ.

Модернизация системы управления ТБО в Павлодарской области

Описание проекта:

Модернизация системы управления твердыми бытовыми отходами («ТБО») в Павлодарской области.

Цель Проекта:

Повышение эффективности, надежности, экологической и социальной приемлемости комплекса услуг по сбору, транспортировке, утилизации, переработке и захоронению твердых бытовых отходов, увеличение доли переработки ТБО, а также обеспечение безопасного захоронения отходов в Павлодарской области.

Товарная продукция: услуга по вывозу ТБО, 20 видов вторичного сырья, полученного методом сортировки и готового для вторичной переработки.

Годовая мощность: 150 тыс. тонн ТБО в год.

Инициатор: ТОО «Спецмашин», г. Павлодар

Местоположение:

город Павлодар, города-спутники Аксу и Экибастуз

Основные потребители:

Компании, занимающиеся переработкой вторичного сырья.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	6 427
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 631
IRR, %	13,8%
Доходность по EBITDA, %	35%
Срок окупаемости, лет	2,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	3,1

Место реализации Проекта:

г. Павлодар, г. Аксу и г. Экибастуз



Рыночные предпосылки

Высокий уровень образования ТБО.

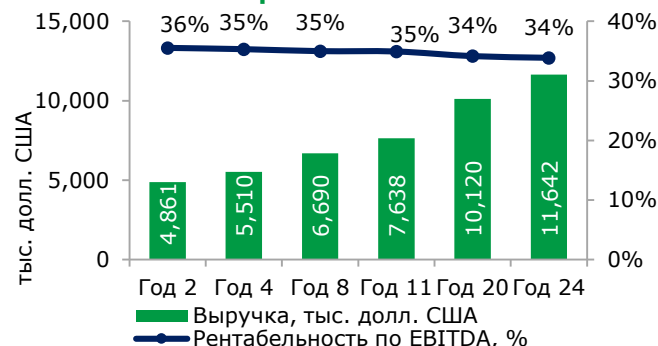
Согласно данным Комитета по статистике РК, в Казахстане наблюдается высокий уровень образования ТБО, которые не регенерируются, на уровне 3 млн тонн ежегодно. В период 2021-2030 гг., ожидается рост образования отходов до 8,3 млн ТБО в год. Для сравнения, мировой рынок управления отходами составил 330,6 млрд долл. США в 2017 г. и прогнозируется, что к 2025 г. этот показатель достигнет 530 млрд долл. США при CAGR в 6%.

Повышение осведомленности общественности об управлениями отходами.

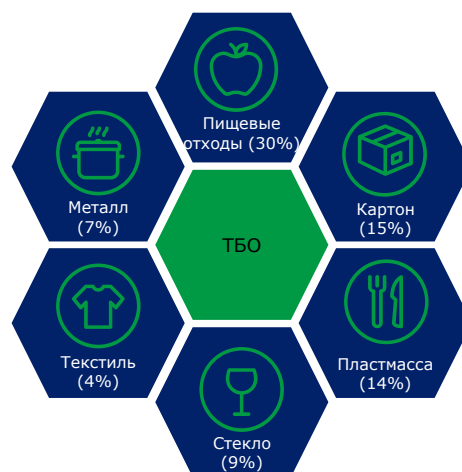
Количество полигонов и их площадь быстро растет, оказывая негативное влияние на окружающую среду. На данный момент в Республике Казахстан насчитывается более четырех тысяч полигонов, из которых только 13% соответствуют санитарным нормам и имеют разрешение на выбросы в окружающую среду. Уровень жизни населения значительно улучшится при комплексной модернизации системы управления ТБО в стране.

Динамичное социально-экономическое развитие региона. г. Павлодар является одним из экономически важных городов страны со среднегодовым ростом показателя ВРП в 13%.

Рентабельность Проекта



Морфологический состав ТБО в г. Павлодар



Энергетика

Строительство ГЭС

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.

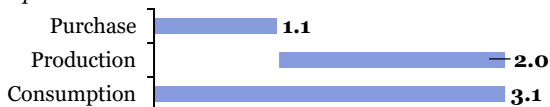
Расположение проекта



Анализ рынка

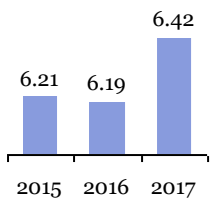
В настоящее время 35% потребляемой в области электроэнергии закупается за пределами области. Кроме того, прогнозируется рост экономики области на уровне 6% до 2022 года, что будет стимулировать спрос на энергию.

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

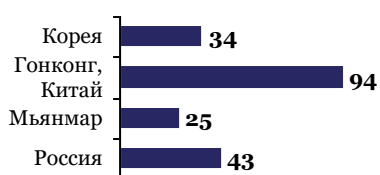


Инициатор также рассматривает возможность экспорта электроэнергии в Китай.

Объемы импорта э/э Китаем, млн МВт ч



Цены на э/э в разрезе стран-экспортеров, долл. США/МВт ч



Профиль целевого инвестора

- Возможность поставить технологии
- Доступ к внешним рынкам

Инвестиционные индикаторы

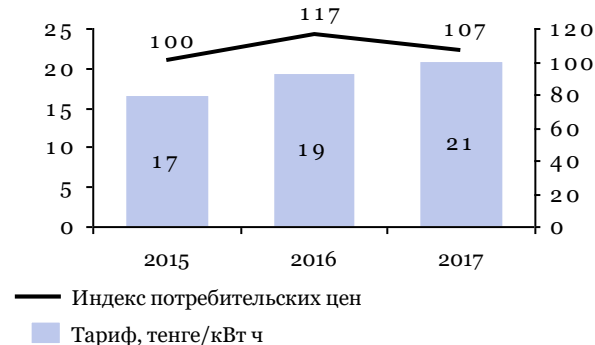
Начальные инвестиции	\$38 млн
NPV	\$12 млн
IRR	21%
Срок окупаемости	7 лет

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.

Расширение газотурбинной электростанции ГТЭС-200 Уральск

Описание Проекта:

Расширение существующей газотурбинной электростанции ГТЭС-200 Уральск с применением парогазового цикла.

Мощность: 300 МВт

Местоположение: Республика Казахстан, ЗКО, Зеленовский район, поселок Белес

Инициатор Проекта: ТОО «Батыс Пауэр»

Существующие долговые обязательства

Инициатора:

около 100 млн долл. США (рассматривается возможность рефинансирования валютного займа в тенге)

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	24
<i>в т. ч. инвестиционная фаза, лет</i>	6
<i>эксплуатационная фаза, лет</i>	18
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	340 000
NPV Проекта, тыс. долл. США	217 018
IRR, %	17,5%
Доходность по EBITDA, %	47-60%
Срок окупаемости, лет	11,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	15,5

Схема Проекта:

Действующая станция (100 МВт)

- Газовая турбина GE MS 9001E

Расширение (300 МВт)

- 2 газовых турбины GE MS 9001E
- Расширение цикла работы турбин с добавлением парогазовой установки на турбинах, состоящей из:
 - котлов-утилизаторов
 - паровой конденсационной турбины типа К-60-7,4

Вся инфраструктура для расширения электростанции уже создана

Рыночные предпосылки:

Высокие цены на электроэнергию в регионе

Западная энергетическая зона изолирована от энергетической системы страны и не имеет доступа к дешевой электроэнергии из Северной энергетической зоны. Цены на электроэнергию для промышленных предприятий (основных потребителей) в Атырауской области – самые высокие в стране, в Западно-Казахстанской области (ЗКО) - одни из самых высоких.

Рост энергопотребления Почти вся нефтегазовая отрасль сосредоточена в Атырауской области и ЗКО. В этих регионах находятся предприятия, осуществляющие либо завершившие крупные проекты по модернизации (Атырауский НПЗ, «Карачаганак Петролеум Оперейтинг», Тенгиз, КТК), что приведет к росту потребления электроэнергии.

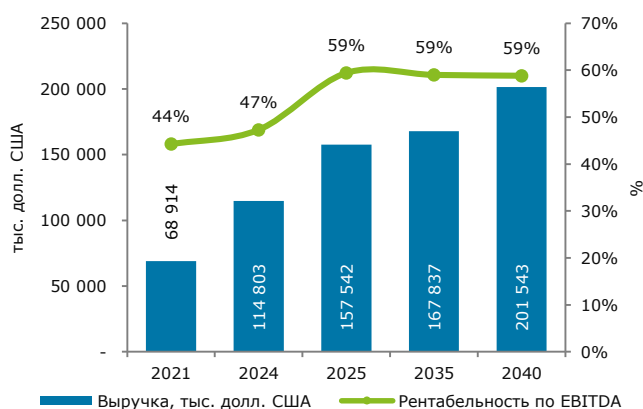
Близость к источникам сырья

ГТЭС-200 Уральск имеет подводной трубопровод к магистральному трубопроводу «Союз», что обеспечивает ей бесперебойные поставки сырья. Кроме того, ЗКО является одним из лидеров в РК по производству газа и его запасам. Это обеспечивает стабильность и возможную диверсификацию поставок сырья для функционирования электростанции.

Налаживание экспорта электроэнергии

Создание единого рынка электроэнергии в рамках ЕАЭС позволит Проекту наладить экспортные поставки электроэнергии в Россию и Беларусь, где цены на электроэнергию будут формироваться на рыночных условиях. ГТЭС-200 Уральск подсоединена к энергетической системе России через подстанцию Степная и имеет достаточные передающие мощности для осуществления крупных экспортных поставок.

Рентабельность Проекта



Строительство гидроэлектростанции в Алматинской области

Описание Проекта:

Строительство каскада малых гидроэлектростанции 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

