

# КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ ФОНДА

ПОЛУЧЕНИЕ РЕЙТИНГОВ ОТ ВЕДУЩИХ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ НЕЗАВИСИМУЮ И ОБОСНОВАННУЮ ОЦЕНКУ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ФОНДА.

Агентства имеют доступ ко всей необходимой информации для тщательной оценки. Они также подчеркивают значимую роль Фонда в экономике Казахстана, которая направлена на индустриализацию и финансовую стабильность.

6 ноября 2023 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило «стабильный» прогноз по рейтингу Фонда и подтвердило долгосрочные и краткосрочные рейтинги Фонда на уровне «BBB-/A-3», а также рейтинг по национальной казахстанской шкале «KZAAA».

9 ноября 2023 Moody's подтвердило рейтинг АО «Самрук-Қазына» на уровне Baa2, прогноз – «позитивный».

21 ноября 2023 года Fitch подтвердило рейтинги АО «Самрук-Қазына» на уровне «BBB», прогноз «стабильный».

## РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО 2023 ГОД

**BBB-/A-3**

6 ноября

Прогноз: стабильный

S&P Global Ratings

**Baa2**

9 ноября

Прогноз: позитивный

MOODY'S

**BBB**

21 ноября

Прогноз: стабильный

FitchRatings

Финансовые результаты Фонда основаны на данных за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года, и сопоставлены с данными за предыдущие два года. Далее приведена таблица, которая содержит финансовую информацию, отражающую консолидированные показатели деятельности группы Фонда.

**ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ ФОНДА**

Показатель	2021	2022 <sup>5</sup>	2023
Консолидированная выручка, млрд тенге (без учета гос. субсидий)	11 710	14 815	15 434
Активы, млрд тенге	30 310	33 631	36 926
Собственный капитал, млрд тенге	17 173	19 793	21 737
Консолидированная чистая прибыль на долю акционера, млрд тенге	1 629	1 927	1 698
ЕБИТДА (операционная), млрд тенге	2 856	3 241	3 543
ЕБИТДА Margin (%)	24,4	21,9	23,0

<sup>5</sup> Все финансовые показатели за 2022 год были пересчитаны и взяты из консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Сумма консолидированной выручки составила

**15,4**

трлн тенге

Фондом было уплачено в бюджет Республики Казахстан налогов и платежей на сумму

**1 708**

млрд тенге

**ПОКАЗАТЕЛИ ЕБИТДА (ОПЕРАЦИОННАЯ) И ЕБИТДА MARGIN ЗА 2023 ГОД СОСТАВИЛИ 3 543 МЛРД ТЕНГЕ И 23% СООТВЕТСТВЕННО, В ТО ВРЕМЯ КАК В 2022 ГОДУ ЭТИ ПОКАЗАТЕЛИ РАВНЯЛИСЬ 3 241 МЛРД ТЕНГЕ И 21,9%.**

За 2023 год сумма консолидированной выручки составила 15,4 трлн тенге, что превышает показатели 2022 года на 0,6 трлн тенге, или 4%. В большинстве сегментов в 2023 году отмечается рост выручки по сравнению с предыдущим годом, а именно: продажа сырой нефти (+29 млрд тенге), грузовые железнодорожные перевозки (+391 млрд тенге), продажа продукции переработки газа (+92 млрд тенге), транспортировка нефти и газа (+24 млрд тенге), авиаперевозки

(+57 млрд тенге), электрический комплекс (+106 млрд тенге), телекоммуникационные услуги (+49 млрд тенге), переработка давальческой нефти (+44 млрд тенге), транспортировка электроэнергии (+13 млрд тенге) и пассажирские железнодорожные перевозки (+15 млрд тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года консолидированные активы Фонда составили 36,9 трлн тенге, увеличившись

на 3,3 трлн тенге, или на 9,8% по сравнению с 2022 годом. Показатели ЕБИТДА (операционная) и ЕБИТДА margin за 2023 год составили 3 543 млрд тенге и 23% соответственно, в то время как в 2022 году эти показатели равнялись 3 241 млрд тенге и 21,9%. За 2023 год Фондом было уплачено в бюджет Республики Казахстан налогов и платежей на сумму 1 708 млрд тенге. Общие и административные расходы за 2023 год составили 526,4 млрд тенге.

## Долг и ЕБИТДА Фонда, (консолидированные)

НА КОНЕЦ 2023 ГОДА ПОКАЗАТЕЛЬ СООТНОШЕНИЯ ДОЛГ/ЕБИТДА СОСТАВИЛ 1,75, ЧТО ОБУСЛОВЛЕНО РОСТОМ ЕБИТДА И СНИЖЕНИЕМ ДОЛГА. УМЕНЬШЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ДОЛГА ДО УРОВНЯ 7 872 МЛРД ТЕНГЕ ПРОИЗОШЛО В РЕЗУЛЬТАТЕ ПЛАНОВОГО И ДОСРОЧНОГО ИСПОЛНЕНИЯ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ГРУППОЙ ФОНДА.

На конец 2023 года показатель соотношения Долг/ЕБИТДА составил

**1,75**

ДОЛГ И ЕБИТДА ФОНДА (КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ), МЛРД ТЕНГЕ

