

## ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА И РАЗМЕЩЕНИЯ

Эмитент	АО «НК» «Қазақстан темір жолы»
Структура выпуска	Купонные облигации
Рейтинг Компании	Вaa3 Стабильный (Moody's) / BBB- Стабильный (Fitch) / ВВ Стабильный (S&P)
Вид выпуска	Без обеспечения
Валюта и объем	150 000 000 000 (сто пятьдесят миллиардов) тенге
Срок	2 года
Номинал выпуска	1 000 (одна тысяча) тенге
Купон	Плавающий, полугодовой, TONIA Compounded + маржа до 3%, Actual/365
ISIN	KZ2C00008654
Торговый код	TMJLb10
Цели листинга	Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на рефинансирование текущих обязательств Эмитента
Листинг	АО «Казахстанская фондовая биржа»
Финансовый консультант	SkyBridge Invest
Совместные андеррайтеры	SkyBridge Invest, Halyk Finance, Freedom Finance, Jusan Invest, BCC Invest

Источник: годовые отчеты, данные компании, финансовая отчетность по МСФО, проспект выпуска

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

<b>100%</b>	<b>109,631</b>	<b>1,775 46,226</b>
Дочерняя организация ФНБ «Самрук Казына»	Крупнейший работодатель в Казахстане (2021)	Локомотивов и грузовых вагонов (2021)
<b>Вaa3 (M) BBB- (F)</b>	<b>288,4 млн.</b>	<b>9,5 млрд.</b>
Рейтинги инвестиционного уровня	Тонн груза перевезено ж/д транспортом (2021)	Пассажирооборот (2021)

- Казахстан Темир Жолы (далее КТЖ); оператор магистральной железнодорожной сети Республики Казахстан, национальный железнодорожный перевозчик грузов и пассажиров.
- КТЖ является **естественным монополистом** магистральной железнодорожной сети Казахстана
  - По протяженности железных дорог **Казахстан занимает 3-е место среди стран СНГ и Балтии** с шириной колеи 1 520 мм. (2021).
  - Согласно рейтингу ВЭФ Казахстан занимает 32 место из 101 по качеству железнодорожной инфраструктуры<sup>1</sup>
- Через свои дочерние компании **КТЖ является доминирующим поставщиком железнодорожных грузовых и пассажирских перевозок**
  - КТЖ входит в число **15 крупнейших железнодорожных компаний мира** по выручке и грузообороту.
  - КТЖ предлагает транспортные услуги и поддерживает экономическую связь **во всех регионах Республики Казахстан**, а также с **5 соседними странами по суше** (Китай, Россия, Узбекистан, Кыргызстан и Туркменистан) и **2 странами по морю** (Азербайджан, Иран)
- **КТЖ имеет поддержку со стороны государства** в виде индексации тарифов, государственных субсидий и вливаний в капитал КТЖ.

(1) Глобальный индекс конкурентоспособности Всемирного экономического форума, 2017–2018 гг., Качество железнодорожной инфраструктуры (последние доступные данные)

# ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

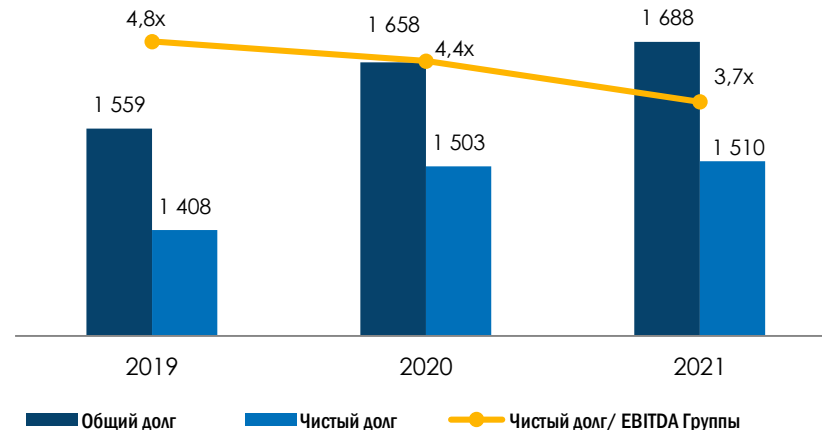
## ВЫРУЧКА КТЖ РОСЛА НЕСМОТРЯ НА ПАНДЕМИЮ COVID-19

млрд. тенге



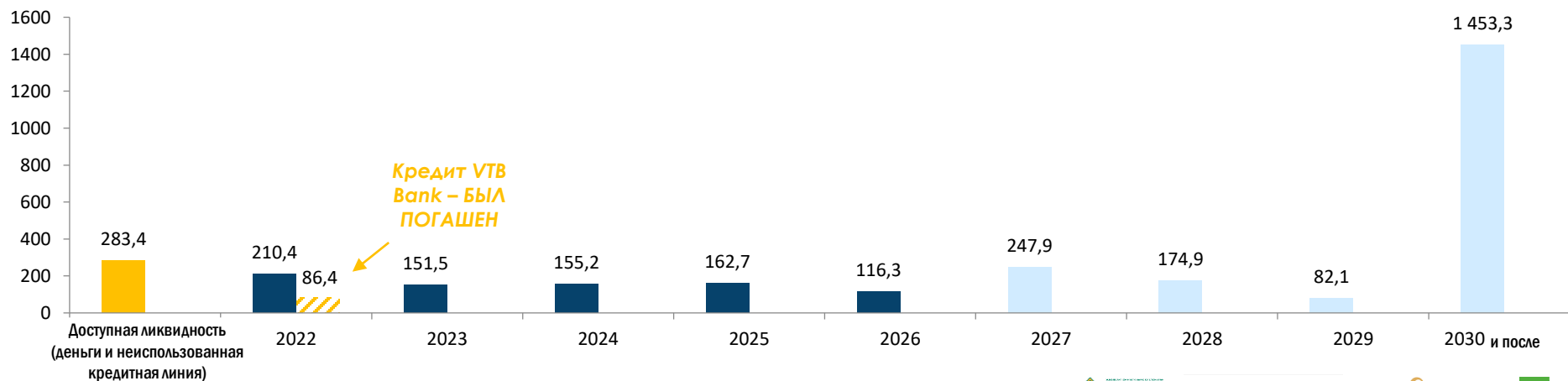
## ОТНОШЕНИЕ ЧИСТОГО ДОЛГА К ЕВТДА ПРОДОЛЖАЕТ СНИЖАТЬСЯ

млрд. тенге (кроме коэффициента)



## КТЖ ИМЕЕТ КОМФОРТНЫЙ ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

(млрд тенге по курсу на 1 января 2022 года)



Источник: годовые отчеты, данные компании, финансовая отчетность по МСФО, проспект выпуска

# Дисклеймер

## © АО «SkyBridge Invest»

Информация, содержащаяся в данной презентации, а также любых приложениях к нему, предназначена только для личного и конфиденциального использования получателем (получателями) названными в ней. Это сообщение может быть отправлено в рамках отношений между консультантом и его клиентом и / или являться результатом оказанных услуг, и как таковое может содержать охраняемую и/или конфиденциальную информацию. Если Вы не являетесь предполагаемым получателем или агентом, ответственным за его передачу предполагаемому получателю, настоящее сообщение является уведомлением о том, что Вы получили этот документ по ошибке, и что его любой просмотр, передача, распространение или копирование строго запрещены. Если Вы получили этот документ по ошибке, пожалуйста, немедленно сообщите нам по электронной почте и удалите исходное сообщение без создания и сохранения каких-либо его копий.