

Облигации АО "Национальная компания "КазМунайГаз"

Облигации с фиксированным купоном

Название: **KZOKZ 5 ¾ 04/24/30 Corp**
 ISIN: **XS1807300105**
 Валюта: **доллар США**
 Вид облигации: **старшие необеспеченные**
 Тип купона: **фиксированный**
 Индикативная доходность к погашению:
7,2%
 Купон: **5,375%**
 Дата погашения: **24 апреля 2030 года**
 Лет до погашения: **7 лет**
 Индикативная цена, чистая: **90,7%**
 Рейтинг Moody's: **Baa2 / Stable**
 Рейтинг S&P: **BB+ / Negative**
 Рейтинг Fitch: **BBB / Stable**



КазМунайГаз
NATIONAL COMPANY ҰЛТТЫҚ КОМПАНИЯСЫ

Инвестиционный профиль

1. Общая информация

Национальная компания КазМунайГаз – казахстанский оператор по разведке, добыче, переработке и транспортировке углеводородов. КМГ принадлежит государству и является национальным лидером нефтегазовой отрасли Казахстана.

2. Кредитный профиль

Текущий кредитный рейтинг: Moody's – Baa2/Stable, S&P – BB+/Negative, Fitch – BBB/Stable

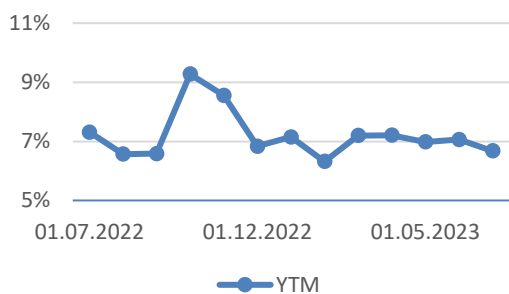
НК КМГ является квазигосударственной компанией. Ее рейтинг на сегодняшний день находится на одном уровне с рейтингом Казахстана или на одну ступень ниже суверенного рейтинга, в зависимости от рейтингового агентства.

У компании умеренный леверидж, рейтинговые агентства высоко оценивают кредитоспособность компании и без учета возможной поддержки со стороны государства.

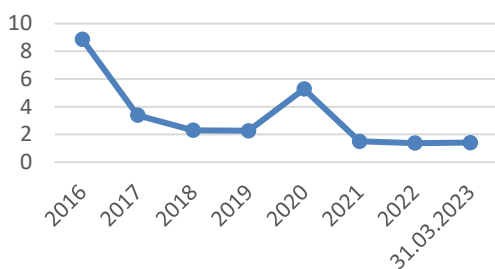
3. Факторы привлекательности облигаций

Облигации КМГ торгуются с высокой премией по доходности к суверенным долларovým облигациям Казахстана, несмотря на хорошее кредитное качество компании и отсутствие необходимости в поддержке со стороны государства.

Доходность облигации



Леверидж (чистый долг / EBITDA)



Продажи (в млрд тенге)

