

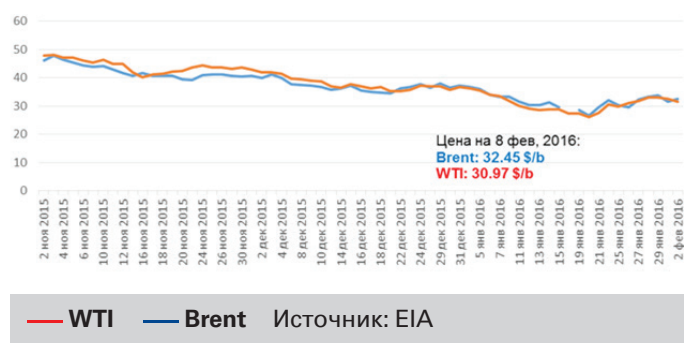


Коротко о главном в мире

- Всемирный Банк (ВБ) ожидает, что рост экономики Казахстана в 2016 г. замедлится и составит 1%, говорится в докладе ВБ «Казахстан: адаптация к низким ценам на нефть, трудные времена впереди». «Рост ВВП останется на низком уровне около 1% в 2015 и 2016 г., но может повыситься до 3,3% в 2017 году», – говорится в докладе ВБ.
- ОПЕК по итогам очередного заседания 4 декабря 2016 г. в Вене установил квоты на добычу нефти на уровне 31,5 млн баррелей в сутки. При этом, новый уровень квот не учитывает добычу вступившей в ОПЕК Индонезии (добывает около 800 тыс. б/с). С декабря 2011 г. квота на добычу ОПЕК составляла 30 млн б/с, однако реальная добыча картеля на протяжении последних полутора лет превышает этот ориентир
- Глобальная нефтяная отрасль сократила капиталовложения в 2015 г. на \$200 млрд и может урезать инвестиции на такую же сумму в 2016 г., что вызывает более серьезные опасения, чем нынешнее падение цен на нефть, отмечает главный исполнительный директор итальянской нефтекомпании Eni SpA Клаудио Дескальци. «Что меня беспокоит сегодня - это не цена нефти, а то, что происходит в отрасли, - заявил он в интервью агентству Bloomberg. - Мы сократили капиталовложения на \$200 млрд, и я думаю, в следующем году сокращение будет таким же. Это может создать дисбаланс спроса и предложения на нефтяном рынке в среднесрочной перспективе».
- ОПЕК прогнозирует сокращение нефтедобычи в РФ в 2016 г. с ожидаемых в 2015 г. 10,77 млн барр./сутки, передает агентство Bloomberg со ссылкой на декабрьский прогноз мирового рынка. В I квартале 2016 г. нефтедобыча РФ ожидается на уровне 10,75 млн барр./сутки, во II кв. - 10,67 млн барр./сутки, в III кв. - 10,66 млн барр./сутки, в IV кв. - 10,73 млн барр./сутки.
- Первый танкер с нефтью компании ConocoPhillips вышел 31 декабря из Корпус-Кристи, штат Техас, и прибыл в итальянский Триест, откуда нефть была доставлена по трубопроводу на НПЗ в Баварии, принадлежащий Vitol и Carlyle Group. Второй танкер в начале января отправился с хьюстонского терминала компании Enterprise Product Partners в Марсель, затем нефть по трубопроводу была транспортирована в Швейцарию. В долгосрочной

перспективе, считают специалисты, Латинская Америка и Европа могут стать основными рынками для американской нефти.

Цены на марки Brent, WTI (2 ноя 2015 - 2 фев 2016)



Прогнозы нефти марки Brent

Год	Consensus Bloomberg	Количество прогнозов	EIU
2013	-	-	108.6
2014	-	-	98.9
2015	-	-	52.4
2016	53.9	22	42.9
2017	61.25	15	60.0
2018	68.75	8	73.5
2019	68.5	7	72.8
2020	-	-	71.4

Источник: Consensus Bloomberg, за 3 мес, EIU, <http://gfs.eiu.com/Article.aspx?articleType=cf&articleId=1243614708&secl=6>

Коротко о главном в мире (продолжение)

- Американская нефтесервисная компания Baker Hughes прогнозирует сокращение числа действующих нефтяных и газовых буровых установок в мире еще на 30% в 2016 г. после вывода из эксплуатации почти половины буровых за последние два года. По данным Baker Hughes, число действующих буровых установок в мире сократилось к настоящему времени на 47% - до 1969 единиц с 3736 в феврале 2014 г.
- Падение цен на нефть в направлении \$30 за баррель подстегнуло опасения возможного банкротства нефтедобывающих компаний США. По оценкам Wolfe Research, при длительном сохранении такого уровня цен финансовый крах - банкротство и реструктуризация - грозит примерно трети американских нефтяных корпораций к середине 2017 г.
- Китай в 2015 г. импортировал рекордный объем нефти на фоне самых низких цен на нее за последнее десятилетие. Поставки нефти из-за рубежа увеличились на 8,8% и достигли 334 млн тонн, или около 6,7 млн баррелей в сутки, свидетельствуют предварительные данные Главного таможенного управления КНР.
- Международное энергетическое агентство (МЭА) ожидает роста мирового спроса на нефть в 2016 г. на 1,2 млн баррелей в сутки (б/с) - до 95,6 млн б/с, говорится в ежемесячном обзоре агентства. Добыча нефти ОПЕК в декабре снизилась на 90 тыс. б/с и составила 32,28 млн б/с, включая Индонезию.
- Китайская компания CNPC увеличила в 2015 г. добычу нефти и газа за рубежом до рекорда. Общий объем производства составил 72,02 млн тонн, что на 10,5% превышает показатель за предыдущий год, говорится в сообщении компании. По итогам первого полугодия увеличение зарубежной добычи составляло 18,6% относительно аналогичного периода 2014 г.
- 27 января 2016 г. акционеры компании Royal Dutch Shell одобрили сделку стоимостью 50 млрд долларов США по слиянию с британским газовым гигантом BG Group, преодолев последнее главное препятствие на пути создания крупнейшего в мире трейдера сжиженным природным газом. Акционеры британской BG Group Plc вслед за держателями акций британо-голландской нефтегазовой компании Royal Dutch Shell 28 января одобрили слияние компаний, голосование позволит двум нефтегазовым компаниям объединиться 15 февраля. После слияния компании ожидают сократить операционные расходы примерно на 3,5 млрд долларов США.
- «Казахстан-Китай» тянутся через Южный Казахстан, Жамбылскую и Алматинскую области, и по ним газ доставляется местным потребителям в этих регионах. Магистральный газопровод «Казахстан-Китай» является составной частью трансграничного газопровода «Туркменистан-Узбекистан- Казахстан-Китай», длиной 7 500 км.
- Сроки обращения на территории Республики Казахстан автомобильного бензина и дизельного топлива, а также дизельного топлива для сельскохозяйственной и внедорожной техники экологических классов Евро-2 (К-2) и Евро-3 (К-3) продлены до 1 января 2018 г. Решение принято в ходе заседания Совета Евразийской экономической комиссии, состоявшегося 2 декабря 2015 г. в Москве.
- На Шымкентском нефтеперерабатывающем заводе запущен новый производственный объект - установка по производству серы мощностью 4 тыс. тонн в год. В ходе ввода установки в эксплуатацию получена первая опытная партия нового продукта - жидкой серы. Проект реализован в рамках программы модернизации и реконструкции Шымкентского НПЗ.
- CEFC China Energy Company Ltd договорилась о приобретении 51%-ной доли в румынском подразделении национальной компании Казахстана «КазМунайГаз» - KazMunayGas International N.V. Соглашение стало частью пакета договоров общей стоимостью 4 млрд долл США, подписанного в Пекине между Казахстаном и КНР в области нефти и газа, телекоммуникаций и атомной энергетики.
- Нацкомпания «Актауский международный морской торговый порт» в 2015 г. перевалила 5,9 млн тонн грузов, что на 43% меньше, чем в 2014 г. При этом перевалка нефти и нефтепродуктов снизилась на 40,6% - до 3,5 млн тонн, металлопродукции - на 16,7%, до 1 млн тонн. Перевозки зерна в минувшем году сократились на 27%, до 501 тыс. тонны, паромных грузов - в 4,2 раза, до 466 тыс. тонн, других грузов - на 22%, до 338 тыс. тонн.
- Объем добычи нефти по прогнозу Министерства энергетики в 2016 г. составит 77 млн тонн с последующим увеличением до 92 миллионов тонн в 2020 г. - ниже ранее прогнозируемых данных на 3,8 млн тонн и на 12 млн тонн соответственно.
- В Казахстане в 2015 г. произведено 2,876 млн тонн бензина, включая авиационный, что на 4,9% меньше, чем за 2014 г. Выпуск дизтоплива снизился на 9,6%, до 4,557 млн тонн, топочного мазута - на 4,5%, до 3,829 млн тонн.

Коротко о главном в Казахстане

- Третий участок газопровода «Казахстан-Китай», нитка «С», которая связала Туркменистан, Узбекистан, Казахстан и Китай, была пущена в эксплуатацию в Жамбылском районе Алматинской области. Общая протяженность нитки «С» газопровода «Казахстан-Китай» составляет 1 303 км. Газопровод успешно прошел все предпроизводственные испытания. Нитка «С» и нитки «А» и «В» газопровода

- В Казахстане в 2015 г. добыто 66,518 млн тонн сырой нефти и 12,935 млн тонн газоконденсата, что соответственно на 2% меньше и на 0,1% больше в сравнении с 2014 г. В отчетном периоде в республике добыто 21,635 млрд кубометров газа природного в газообразном состоянии (больше на 1,7%). Добыча нефтяного попутного газа в отчетном периоде составила 23,827 млрд кубометров (больше на 8,8%).

- В 2015 г. АО «КазТрансОйл» перекачало 61 млн тонн нефти и нефтепродуктов через свои трубопроводы, т.е. на 4.7% меньше, чем годом ранее. Общий объем транспортировки нефти в прошлом году составил 45,446 млрд тонн/км, или на 2.8% больше по сравнению с прошлым годом. В 2015 г. объем нефти, транспортированный только «КазТрансОйл» составил 36,866 млрд тонн/км, или на 2.9% больше, чем в предшествующем году.

Конференция ООН по изменению климата 2015 г. (г. Париж)

На 21-ю конференцию по изменению климата (COP21) возлагались большие надежды

Политические взгляды изменились – участие США и Китая стало более активным:

- Обе страны в совместном заявлении 2014 г. объявили о снижении объемов выбросов двуокиси углерода в атмосферу в своих странах
- В 2017 г. Китай должен внедрить национальную систему торговли квотами на выбросы двуокиси углерода.

Страны могут сами определять национальные уровни снижения объемов выбросов двуокиси углерода, а не следовать уровням, установленными извне.

Давление со стороны бизнес-сообщества и общественности, призывающих к достижению более четкой договоренности между всеми участниками COP21 (включая 70% глобальных «платиновых» клиентов KPMG).

Затраты на технологии использования возобновляемых источников энергии быстро сокращаются.



COP21: исторические результаты

- «Парижское соглашение» вступает в силу в 2020 году
- Четкий и ясный сигнал частному сектору
- Политическое намерение на глобальном уровне о переходе на источники энергии с низким содержанием углерода, а в перспективе – не безуглеродные источники энергии.

Продолжать прилагать «максимальные усилия», чтобы удержать повышение глобальной температуры на уровне 1.5 °C

Страны-участницы пришли к соглашению о сокращении выбросов парниковых газов в кратчайшие сроки.

Глобальная углеродная нейтральность (полное отсутствие выбросов) должна быть достигнута в период с 2050 до 2100 годов.

Все страны установят национальные целевые показатели по снижению объемов выброса двуокиси углерода

- 188 стран уже сделали это
- Данные задачи известны под названием «Национальный вклад в глобальные климатические действия» или INDC.
- Национальный вклад в глобальные климатические действия со временем должен быть увеличен, так как текущие показатели недостаточны для того, чтобы не допустить повышения температуры до величины гораздо ниже 2°C.
- Пятилетний цикл необходим для обеспечения основы для принятия с течением времени более жестких обязательств в области борьбы с изменением климата.

Процесс предоставления странами информации о сокращении выбросов двуокиси углерода должен быть прозрачным. Согласно соглашению, страны должны предоставлять прозрачную информацию о своем прогрессе в данной области.

Более богатые страны окажут финансовую поддержку развивающимся странам. Развитые государства будут предоставлять по 100 миллиардов долларов США ежегодно к 2020 году.

Наиболее уязвимые страны получают финансовую компенсацию за убытки и ущерб, вызванные изменением климата.

Налоговые изменения на 2016 г.

Ниже представлены наиболее существенные, на наш взгляд, изменения в налоговом законодательстве, касающиеся налогообложения нефтегазового сектора. Большая часть изменений вступила в силу 1 января 2016 г. Незначительная часть изменений вступила в силу ретроактивно. По таким изменениям сделаны соответствующие замечания.

- Стоимость безвозмездно полученного имущества в виде квоты на выбросы парниковых газов, полученного в соответствии с Национальным планом распределения квот на выбросы парниковых газов признается равной нулю.
- Уточняется, что 50 процентов суммы подписного бонуса, которые налогоплательщик уплачивает после объявления его победителем конкурса или после подписания протокола прямых переговоров по предоставлению права недропользования, являются расходами недропользователя на геологическое изучение и подготовительные работы и подлежат капитализации.
- Расходы на строительство и ликвидацию непродуктивных скважин относятся на вычеты вместе с налогом на добавленную стоимость, относящемуся к данным расходам. Данная норма вступила в силу ретроактивно с 1 января 2009 г.
- Поправками вводится порядок возврата из бюджета превышения налога на добавленную стоимость по товарам, работам, услугам, приобретенным недропользователем в период проведения геологоразведочных работ и обустройства месторождения до начала экспортных сделок. Требование о возврате налога на добавленную стоимость подается после начала экспорта полезных ископаемых в пределах срока исковой давности. Течение срока исковой давности начинается с даты окончания налогового периода, на который приходится начало экспорта. При этом, если экспорт осуществлен до 1 января 2016 г., течение срока исковой давности начинается с 1 января 2016 г.
- Для целей ведения раздельного налогового учета по контрактам на недропользование себестоимость производственной добычи и первичной переработки не должна включать затраты по займам. Данная норма вступила в силу ретроактивно с 1 января 2009 г.
- Для целей ведения раздельного налогового учета по контрактам на недропользование вводится формула производственной себестоимости добычи природного газа, добываемого попутно с сырой нефтью.
- Освобождаются от налогообложения дивиденды, выплачиваемые казахстанскими недропользователями нерезидентам, за исключением дивидендов, выплачиваемых лицам, зарегистрированным в государстве с льготным налогообложением, при одновременном выполнении следующих условий:
 - на день начисления дивидендов их получатель владеет акциями или долями участия, по которым выплачиваются дивиденды, более трех лет;
 - недропользователь, выплачивающий дивиденды, осуществляет последующую переработку (после первичной переработки) не менее 35 процентов

минерального сырья, добытого в течение 12 месяцев, предшествовавших дате начисления дивидендов, на собственных производственных мощностях.

Вышеперечисленные положения, касающиеся освобождения от налогообложения дивидендов действуют с 1 января 2016 г. до 31 декабря 2017 г.

- Начиная с 1 января 2017 г. увеличиваются в 20 раз базовые ставки платы за выбросы от сжигания попутного или природного газа. В то же время исключается 10-кратный коэффициент увеличения ставки платы за сверхнормативные объемы эмиссии, а также 20-кратный коэффициент увеличения базовой ставки, устанавливаемый местными представительными органами (маслихатами).
- Постановлением Правительства от 30 декабря 2015 г. был расширен список месторождений углеводородного сырья, отнесенных к категории низкорентабельных, высоковязких, обводненных, малодобитных и выработанных. В список добавлено следующих девять месторождений со ставками налога на добычу полезных ископаемых от 0.25 до 2.5 процентов.

Месторождение	Недропользователь	Вид	Ставка налога
Нефтегазовое месторождение Есжан	ТОО "САУТС-ОЙЛ"	Малодобитные	2.5
Нефтегазовое месторождение Калжан	ТОО "САУТС-ОЙЛ"	Малодобитные	1.5
Нефтегазовое месторождение Северный Акшабулак	ТОО "САУТС-ОЙЛ"	Малодобитные	1.5
Нефтегазовое месторождение Восточный Акшабулак	ТОО "САУТС-ОЙЛ"	Обводненные	1.0
Нефтегазовое месторождение Кенкияк	АО «СНПС-Актобемунгаз»	Высоковязкие	2.1
Нефтегазокондесатное месторождение Кумколь	АО «Петро Казахстан КумкольРесурсиз»	Обводненные	0.35
Нефтегазовое месторождение Сазанкурак	ТОО «Сазанкурак»	Высоковязкие	0.25
Нефтегазокондесатные месторождения Кумколь и Восточный Кумколь	АО «Тургай-Петролеум»	Обводненные	1.0
Нефтегазовое месторождение Арман	ТОО «Совместное предприятие «Арман»	Обводненные	0.25

Снижение экспортной таможенной пошлины на сырую нефть

- 22 января официально опубликован приказ Министра национальной экономики Казахстана снижающий экспортные таможенные пошлины на сырую нефть (код ТН ВЭД 2709 00 900 9) с 60 до 40 долларов США за тонну. Приказом установлено, что данная ставка будет действовать до 31 декабря 2016 г. включительно. Приказ введен в действие после дня его опубликования и распространяется на отношения, возникшие с 1 января 2016 г.

Баланс добычи, переработки и распределения газа Республики Казахстан

за 2013-2014гг и январь-октябрь 2015г., млрд.м³

	2013 год	2014 год	2015 год январь-октябрь
Всего добыча сырого газа по РК	42,3	43,2	37,1
Использование сырого газа на собственные нужды	19,5	19,7	17,3
на технологические и собственные нужды	7,6	7,5	7,2
обратная закачка в пласт	11,9	12,2	10,1
Товарный газ к распределению	22,8	23,5	19,8
внутреннее потребление газа	10,9	12,5	9,0
экспорт газа, с учетом SWAP-операций	11,9	11,1	10,8

Источник: Министерство Энергетики Республики Казахстан

Баланс сжиженного нефтяного газа Республики Казахстан

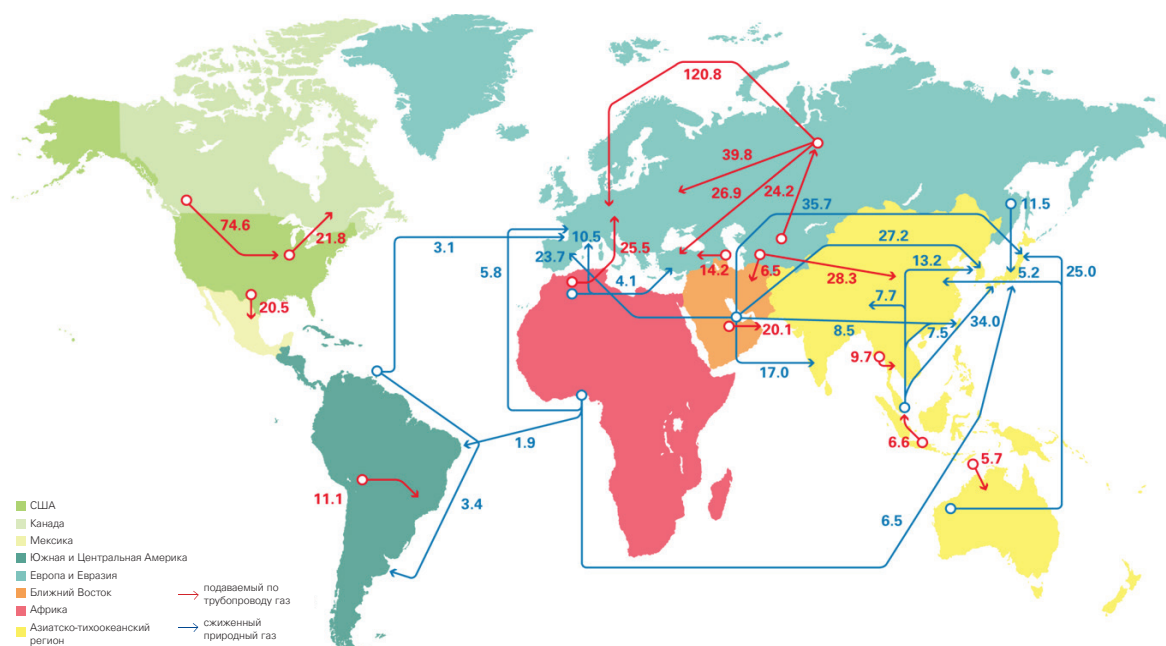
за 2013-2015гг., тыс. тонн

	2013 год	2014 год	2015 год январь-октябрь
Производство	2448,2	2464,1	2058,5
Экспорт	1793,0	1840,6	1593,8
Внутренний рынок	655,2	623,6	464,7

Источник: Министерство Энергетики Республики Казахстан

Основные изменения товаропотоков газа в 2014 году

Товаропотоки на мировом рынке (млрд куб. метров)



Источник: BP Statistical Review of World Energy, June 2015, bp.com/statisticalreview

Добыча газа в Казахстане за три квартала 2015 г.

	Компания	млн куб. м
1	Карачаганак Петролиум Оперейтинг БВ	13 439
2	Тенгизшевройл	11 136
3	СНПС - Актөбемұнайгаз	3 743
4	Жаикмұнай	1 038
5	Казмұнайгаз	826
6	Мангистаумұнайгаз	540
7	Казахойл Ақтобе	482
8	Казгермұнай	356
9	Петроказакстан Кумколь Ресорсиз	324
10	Казазот	201
	Всего по Казахстану	59 475

Общие доказанные запасы газа в мире, 2014 г

	Страна	трлн куб. м
1	Иран	34.0
2	Российская Федерация	32.6
3	Катар	24.5
4	Туркменистан	17.5
5	США	9.8
6	Саудовская Аравия	8.2
7	ОАЭ	6.1
8	Венесуэла	5.6
9	Нигерия	5.1
10	Алжир	4.5
	Казахстан	1.5
	Всего по миру	187.1

Добыча газа в мире, 2014 г.









	Страна	млрд куб. м
1	США	728.3
2	Российская Федерация	578.7
3	Катар	177.2
4	Иран	172.6
5	Канада	162.0
6	Китай	134.5
7	Норвегия	108.8
8	Саудовская Аравия	108.2
9	Алжир	83.3
10	Индонезия	73.4
	Казахстан	19.3
	Всего по миру	3 460.6

Потребление газа в мире, 2014 г.*

	Страна	млрд куб. м
1	США	759.4
2	Российская Федерация	409.2
3	Китай и Гонконг	185.5
4	Иран	170.2
5	Япония	112.5
6	Саудовская Аравия	108.2
7	Канада	104.2
8	Мексика	85.8
9	Германия	70.9
10	ОАЭ	69.3
	Казахстан	5.6
	Всего по миру	3 393

* Исключает природный газ, преобразуемый в жидкое топливо, но включает побочные продукты перегонки угля, а также природный газ, расходуемый в ходе превращения газа в жидкость.

Контакты

	Мухит Косаев Партнер, Руководитель практики по работе с компаниями нефтегазовой отрасли KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: mkossayev@kpmg.kz		Василий Савин Партнер, Руководитель Отдела инвестиций и рынков капитала KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: vsavin@kpmg.kz		Рустем Садыков Партнер, Руководитель Отдела налогового и юридического консультирования KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: rsadykov@kpmg.kz		Эдуард Егай Директор Отдела инвестиций и рынков капитала, Группа по сопровождению сделок KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: eyegay@kpmg.kz
	Арман Нуркин Заместитель директора Отдела инвестиций и рынков капитала, Группа по корпоративным финансам KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: anurkin@kpmg.kz		Алтынбек Аблабеков Заместитель директора по развитию бизнеса KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (7172) 55 28 88 E: aablabekov@kpmg.kz		Карлыгаш Калтаева Руководитель Отдела маркетинга KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: kkaltayeva@kpmg.kz		Динара Абилева Старший специалист Отдела маркетинга KPMG в Казахстане и Центральной Азии T: +7 (727) 298 08 98 E: dabileva@kpmg.kz

Офис в Алматы

Пр. Достык, 180
Алматы 050051
T: +7 727 298 08 98
Ф: +7 727 298 07 08
E: company@kpmg.kz

Офис в Астане

Самал, 12
Астана 010000
T: +7 7172 55 28 88
Ф: +7 7172 55 28 00
E: company@kpmg.kz

Офис в Атырау

Ул. Сатпаева, 34А
Атырау 060011
T: +7 7122 55 62 00
Ф: +7 7122 55 62 02
E: company@kpmg.kz

www.kpmg.kz

Для нас очень важна обратная связь от вас.

Пожалуйста, уделите немного времени для того, чтобы заполнить форму обратной связи и направьте ее по электронной почте на адрес ru-fmkzenr@kpmg.kz

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации.

Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2016 ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии. Все права защищены.

KPMG и логотип KPMG являются зарегистрированными товарными знаками ассоциации KPMG International.