

**Методика расчета тарифов на услуги АО «КазТрансОйл»
по транспортировке нефти по магистральным
трубопроводам
в целях экспорта за пределы Республики Казахстан
и транзита через территорию Республики Казахстан
(с изменениями от 19.10.2017 г.)**

Наименование
документа ИСМ:

Методика

КТО-СА-М-11.1

Разработчик:
**департамент тарифного
регулирувания**

Утверждена решением Совета директоров АО
«КазТрансОйл»
(протокол от 27 июня 2016 года № 8/2016)
Одобрена решением Правления АО «КазТрансОйл»
(протокол от 9 июня 2016 года № 15)

По всему тексту слова «и регулируемых рынках», «и на регулируемых рынках» исключены в соответствии с решением Совета директоров АО «КазТрансОйл» от 19.10.17 г. (протокол заседания № 9/2017) (см. стар. ред.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛЬ ДОКУМЕНТА

2. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ

3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

4. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ/ПОРЯДОК РАСЧЕТА

Глава 1. Основные положения расчета тарифов

Глава 2. Порядок определения регулируемой базы задействованных активов и допустимого уровня прибыли

Глава 3. Порядок расчета ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов

Глава 4. Порядок расчета тарифов на перекачку нефти по магистральным трубопроводам в целях экспорта и транзита

§1. Определение дохода от услуг по перекачке нефти

§2. Порядок расчета удельного тарифа на услугу по перекачке нефти в целях экспорта

§3. Порядок расчета удельного тарифа на услугу по перекачке нефти в целях транзита

§4. Порядок расчета стоимости услуг по перекачке нефти по участкам магистральных трубопроводов

Глава 5. Порядок расчета тарифов на Дополнительные услуги в целях экспорта

§1. Определение дохода от Дополнительных услуг в целях экспорта

§2. Порядок расчета тарифов на Дополнительные услуги в целях экспорта

Глава 6. Порядок утверждения тарифов на Услуги в целях экспорта и транзита и основания для их изменения

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

6. ССЫЛКИ НА ДОКУМЕНТЫ

7. ПРИЛОЖЕНИЯ

1. ЦЕЛЬ ДОКУМЕНТА

1. Настоящая Методика разработана в целях определения механизма расчета и порядка утверждения тарифов на услуги АО «КазТрансОйл» (далее - Общество) по транспортировке нефти по магистральным трубопроводам в целях экспорта за пределы Республики Казахстан и транзита через территорию Республики Казахстан.

2. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ

2. Настоящая Методика применяется структурным подразделением центрального аппарата Общества, основной задачей которого является формирование тарифной политики Общества.

3. Настоящая Методика не применяется для расчета единого тарифа на услуги по транспортировке казахстанской нефти на экспорт по нефтепроводу «Казахстан-Китай».

3. ТЕРМИНЫ, ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

4. В настоящей Методике применяются следующие термины, определения и сокращения:

1) внутренний рынок - внутренний рынок Республики Казахстан (для переработки или потребления нефти на территории Республики Казахстан);

2) грузооборот - экономический показатель работы Общества, равный произведению массы перекачиваемой за определённое время нефти на расстояние перекачки;

3) Дополнительные услуги - дополнительные услуги по транспортировке нефти, в том числе:

- слив нефти с железнодорожных цистерн;
- налив нефти в железнодорожные цистерны;
- налив нефти в танкера;
- хранение нефти;
- перевалка нефти;
- смешение нефти;
- операторская деятельность по единой маршрутизации;

4) единый тариф на услуги по транспортировке казахстанской нефти на экспорт по нефтепроводу «Казахстан-Китай» - тариф на услуги по транспортировке казахстанской нефти на экспорт по нефтепроводу «Казахстан-Китай», устанавливаемый в соответствии с Соглашением между Правительством Республики Казахстан и Правительством Китайской Народной Республики о некоторых вопросах сотрудничества при развитии и эксплуатации нефтепровода «Казахстан-Китай» от 8 декабря 2012 года [1] и Методикой расчета Единого тарифа на транспортировку нефти на экспорт и распределения тарифной выручки между собственниками участков нефтепровода «Казахстан-Китай» [2];

5) компетентный орган - центральный исполнительный орган, осуществляющий руководство и межотраслевую координацию в области магистрального трубопровода;

6) объем Услуг - для услуг по перекачке нефти - грузооборот (в тонно-километрах), для Дополнительных услуг (кроме хранения нефти) - объем транспортировки нефти (в тоннах), для услуги по хранению нефти - объем хранения нефти в месяц (в тоннах в месяц);

7) планируемый год - первый год, на который утверждается новый тариф;

8) РК - Республика Казахстан;

9) транзит - перемещение нефти через территорию РК между отправителем и получателем нефти, находящимися за пределами РК;

10) удельный тариф на услугу по перекачке нефти - тариф на перекачку 1 тонны нефти на 1000 километров;

11) Услуги - услуги по транспортировке нефти по магистральным трубопроводам, в том числе перекачка нефти по магистральным трубопроводам и Дополнительные услуги;

12) участок магистрального трубопровода - участок магистрального трубопровода без ответвлений и подключений, ограниченный перекачивающими станциями и (или) границами подразделений Общества;

13) экспорт - экспорт нефти за пределы РК.

5. Термины и определения, применяемые, но не раскрытые в настоящей Методике, соответствуют терминам и определениям, используемым в законодательстве РК и внутренних документах Общества.

4. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ/ПОРЯДОК РАСЧЕТА

Глава 1. Основные положения расчета тарифов

6. Тарифы на Услуги должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления Услуг, и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование Общества.

7. При расчете уровней тарифов допускается возмещение недополученной выручки от тарифов на Услуги на внутренний рынок за счет тарифов на Услуги в целях экспорта или транзита.

8. При формировании тарифов на Услуги учитываются планируемые затраты, связанные с оказанием Услуг, в соответствии с учетными принципами, принятыми в бухгалтерском учете Общества.

9. Следующие затраты в расчет тарифов не включаются:

- штрафы, пени, неустойки, судебные издержки;

- расходы на оказание всех видов спонсорской помощи, за исключением оказания спонсорской помощи на основании постановлений (поручений) Правительства РК и решений местных исполнительных органов.

10. В случае технической невозможности или экономической нецелесообразности разделения затрат и задействованных активов между Услугами на внутренний рынок, Услугами в целях экспорта и Услугами в целях транзита, при расчете тарифов на Услуги в целях экспорта затраты и задействованные активы учитываются в целом по транспортировке нефти (в том числе на внутренний рынок, в целях экспорта и транзита).

11. Для определения затрат по перекачке нефти из затрат по транспортировке нефти вычитаются затраты по Дополнительным услугам.

12. В качестве объема Услуг при определении тарифов учитывается планируемый объем Услуг.

Глава 2. Порядок определения регулируемой базы задействованных активов и допустимого уровня прибыли

13. Для расчета тарифов на Услуги производится определение регулируемой базы задействованных активов и допустимого уровня прибыли.

14. Допустимый уровень прибыли на планируемый год определяется по формуле:

$$\text{ДУП} = \text{Б} * \text{СПЗА},$$

где:

ДУП - допустимый уровень прибыли на планируемый год, тыс. тенге;
Б - стоимость регулируемой базы задействованных активов, тыс. тенге;
СПЗА - ставка прибыли на регулируемую базу задействованных активов, %.

15. Регулируемую базу задействованных активов составляют долгосрочные активы (балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов, авансы поставщикам за долгосрочные активы и другие) и чистый оборотный капитал, необходимые для оказания Услуг и определяемые на начало планируемого года, с учетом планируемого ввода в эксплуатацию основных средств и нематериальных активов в результате реализации инвестиционной программы в течение периода действия тарифа.

Значение чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧОК} = \text{ТА} - \text{ТО},$$

где:

ЧОК - чистый оборотный капитал, тыс. тенге;
ТА - текущие активы, тыс. тенге;
ТО - текущие обязательства, тыс. тенге.

16. В регулируемую базу задействованных активов для расчета прибыли на отдельные виды Услуг включаются только те активы, которые задействованы в предоставлении данных Услуг.

17. Ставка прибыли на регулируемую базу задействованных активов рассчитывается в соответствии с главой 3 настоящей Методики.

Глава 3. Порядок расчета ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов

18. Ставка прибыли на регулируемую базу задействованных активов Общества определяется как средневзвешенная стоимость капитала и рассчитывается по формуле:

$$\text{СПЗА} = \frac{[\text{СК} \times \text{СПСК}] + [\text{ЗК} \times \text{СПЗК} \times (1-t)]}{\text{СК} + \text{ЗК}},$$

где:

СПЗА - ставка прибыли на регулируемую базу задействованных активов, %;
СК - собственный капитал, тенге;
СПСК - ставка прибыли на собственный капитал, %;
ЗК - заемный капитал, тенге;
СПЗК - ставка прибыли на заемный капитал, %;
t - эффективная ставка налогообложения.

19. Ставка прибыли на собственный капитал определяется суммированием безрисковой ставки доходности, премии за страновой риск РК, премии за риск по акциям для нефтепроводного сектора и премии за специфические риски, характерные для Общества, по формуле:

$$\text{СПСК} = rf1 + rc + ra + rs,$$

где:

СПСК - ставка прибыли на собственный капитал;
rf1 - безрисковая ставка доходности;
rc - премия за страновой риск РК;
ra - премия за риск по акциям для нефтепроводного сектора;
rs - премия за специфические риски, характерные для Общества.

20. Безрисковая ставка доходности ($rf1$) при расчете ставки прибыли на собственный капитал принимается равной текущей доходности 20-летних облигаций Казначейства США, определяемой на основании данных Федеральной резервной системы США на дату утверждения тарифа.

21. Определение премии за страновой риск РК (rc) основано на рейтинговом методе, предусматривающем расчет дефолт-спреда с использованием рейтинга суверенного долга РК, присвоенного международными рейтинговыми агентствами: Moody's, Fitch и Standard & Poor's.

Премия за страновой риск РК рассчитывается по формуле:

$$rc = ds \times kv,$$

где:

rc - премия за страновой риск РК;

ds - дефолт-спред по облигациям;

kv - средний коэффициент нестабильности фондового рынка.

Дефолт-спред в базисных пунктах (1 базисный пункт = 0,01%) определяется на основе присвоенного РК кредитного рейтинга международными рейтинговыми агентствами: Moody's, Fitch и Standard & Poor's, принимаемого по наиболее консервативному из них и действующего на дату утверждения тарифа, с учетом таблицы определения дефолт-спреда по кредитному рейтингу, приведенной в Приложении 1 к настоящей Методике.

Средний коэффициент нестабильности фондового рынка для расчета ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов определен в Приложении 2 к настоящей Методике на основе расчета по глобальному фондовому рынку и принят на уровне 1,5.

22. Премия за риск по акциям для нефтепроводного сектора (ra) определяется на основе долгосрочной премии за риск по фондовому рынку США в целом и корректируется на отраслевой бета-коэффициент по формуле:

$$ra = b (rm - rf2),$$

где:

ra - премия за риск по акциям для нефтепроводного сектора;

rm - среднеарифметическая общерыночная доходность по фондовому рынку США в целом за период 1926-2001 годы;

$rf2$ - среднеарифметическая доходность 20-летних государственных облигаций США за период 1926-2001 годы;

b - отраслевой бета-коэффициент нефтепроводного сектора.

Расчет величины ($rm - rf2$) приведен в Приложении 3 к настоящей Методике.

Для расчета ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов Общества отраслевой бета-коэффициент нефтепроводного сектора определен согласно Приложению 4 к настоящей Методике и принят на уровне 0,88.

23. Премия за специфические риски, характерные для Общества (rs), отражает дополнительные риски, связанные с инвестициями в Общество, которые не покрываются отраслевым бета-коэффициентом и премией за страновой риск РК. Значение премии за специфические риски в зависимости от их оценки находится в диапазоне от 0 до 10%.

Основными факторами, определяющими величину премии за специфические риски Общества, являются:

- 1) текущий уровень тарифов на транспортировку нефти;
- 2) зависимость от ключевых заказчиков/клиентов;
- 3) перспективы развития бизнеса;
- 4) состояние задействованных активов;
- 5) финансовое состояние бизнеса и возможности по финансированию капитальных затрат.

Для объективной оценки специфических рисков, характерных для Общества, используется алгоритм, описанный в Приложении 5 к настоящей Методике, который учитывает основные факторы специфических рисков.

При расчете премии за специфические риски принимается за основу оценка специфических рисков Общества, проведенная компетентным органом в соответствии с законодательством РК о естественных монополиях.

24. В случае, если удельный вес заемного капитала по отношению ко всему капиталу составляет менее 50%, ставка прибыли на заемный капитал определяется по формуле:

$$\text{СПЗК} = \frac{\sum_i \text{кредитов}_i \times \text{ставка}_i}{\sum_i \text{кредитов}_i},$$

где:

СПЗК - ставка прибыли на заемный капитал, %;

кредит i - обязательства Общества по полученным финансовым ресурсам, за исключением кредитов на пополнение оборотных средств, на дату утверждения тарифа, тенге;

ставка i - годовая процентная ставка вознаграждения по соответствующему кредиту, %.

25. В случае, если удельный вес заемного капитала по отношению ко всему капиталу составляет 50% и более, ставка прибыли на заемный капитал определяется по формуле:

$$\text{СПЗК} = \frac{\sum_i \text{кредитов}_i \times (\text{СРНБ} - \text{Уч}_i + \text{ставка}_i)}{\sum_i \text{кредитов}_i},$$

где:

СПЗК - ставка прибыли на заемный капитал, %;

кредит i - обязательства Общества по полученным финансовым ресурсам, за исключением кредитов на пополнение оборотных средств, на дату утверждения тарифа, тенге;

ставка i - годовая процентная ставка вознаграждения по соответствующему кредиту, %;

СРНБ - ставка рефинансирования Национального Банка РК на дату утверждения тарифа, %;

Уч i - ставка рефинансирования банка первого уровня страны (центрального банка), в валюте которой получен кредит, на дату утверждения тарифа, %.

26. Расчет эффективной ставки налогообложения (t) проводится на основе данных годовой финансовой отчетности Общества, аудит которой проведен в соответствии с законодательством РК об аудиторской деятельности, за год, предшествующий дате утверждения тарифа, в соответствии с формой, приведенной в Приложении 6 к настоящей Методике.

Применение эффективной ставки налогообложения при расчете средневзвешенной стоимости капитала учитывает фактор не отнесения на вычеты части расходов при расчете корпоративного подоходного налога Общества в соответствии с налоговым законодательством РК.

Глава 4. Порядок расчета тарифов на перекачку нефти по магистральным трубопроводам в целях экспорта и транзита

§1. Определение дохода от услуг по перекачке нефти

27. Доход от услуг по перекачке нефти рассчитывается по формуле:

$$Д = З + ДУП + КПН,$$

где:

Д - доход от услуг по перекачке нефти за планируемый год, тыс. тенге;

З - планируемые затраты по перекачке нефти на планируемый год, тыс. тенге;

ДУП - допустимый уровень прибыли по перекачке нефти на планируемый год, тыс. тенге;

КПН - величина корпоративного подоходного налога, определяемая исходя из величины ДУП и ставки корпоративного подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством РК, тыс. тенге.

28. При наличии займов в иностранной валюте (за исключением займов, не связанных с предоставлением Услуг), в случае значительного роста курса соответствующей валюты по отношению к национальной валюте РК (на 10% и более в течение периода от 1 дня до 1 месяца), в расчет дохода от услуг по перекачке нефти включается дополнительное слагаемое в виде отрицательной курсовой разницы, возникшей в результате пересчета суммы основного долга, а также капитализированных расходов по вознаграждению и организации займа, в соответствии с графиком погашения займа.

29. Доход за планируемый год от услуги по перекачке нефти в целях экспорта определяется по формуле:

$$Д_{\text{э}} = Д - Д_{\text{вн}} - Д_{\text{тр}} - Д_{\text{мд}},$$

где:

Д_э - доход от услуги по перекачке нефти в целях экспорта, тыс. тенге;

Д - доход от услуг по перекачке нефти, определенный в соответствии с пунктами 27 и 28 настоящей Методики, тыс. тенге;

Д_{вн} - доход от услуги по перекачке нефти на внутренний рынок, тыс. тенге;

Д_{тр} - доход от услуг по перекачке нефти в целях транзита, тыс. тенге;

Д_{мд} - доход от услуг по перекачке нефти по тарифам, определенным в соответствии с международными договорами, тыс. тенге.

30. Доход за планируемый год от услуги по перекачке нефти на внутренний рынок определяется по формуле:

$$Д_{\text{вн}} = УТ_{\text{вн}} * Г_{\text{вн}},$$

где:

Д_{вн} - доход от услуги по перекачке нефти на внутренний рынок, тыс. тенге;

УТ_{вн} - тариф на перекачку нефти на внутренний рынок, утверждаемый уполномоченным государственным органом, осуществляющим руководство в сферах естественных монополий, тенге/тыс. тонн километров;

Г_{вн} - грузооборот на внутренний рынок за планируемый год, млн. тонн километров.

31. Доход за планируемый год от услуги по перекачке нефти в целях транзита определяется по формуле:

$$Д_{\text{тр}} = УТ_{\text{тр}} * Г_{\text{тр}},$$

где:

Д_{тр} - доход от услуги по перекачке нефти в целях транзита, тыс. тенге;

УТ_{тр} - тариф на перекачку нефти в целях транзита, тенге/тыс. тонн километров;
Г_{тр} - грузооборот при перекачке нефти в целях транзита за планируемый год, млн. тонн километров.

32. Доход за планируемый год от услуг по перекачке нефти по тарифам, определенным в соответствии с международными договорами, определяется по формуле:

$$Д_{мд} = \sum Т_{мд\ i} * О_{мд\ i},$$

где:

Д_{мд} - доход от услуг по перекачке нефти по тарифам, определенным в соответствии с международными договорами, тыс. тенге;

Т_{мд i} - тариф (стоимость) на услугу по перекачке нефти в соответствии с i-м международным договором, тенге/тонна;

О_{мд i} - объем перекачки нефти в соответствии с i-м международным договором за планируемый год, тыс. тонн.

§2. Порядок расчета удельного тарифа на услугу по перекачке нефти в целях экспорта

33. Удельный тариф на услугу по перекачке нефти в целях экспорта рассчитывается по формуле:

$$УТ_{э} = \frac{Д_{э}}{Г_{э}},$$

где:

УТ_э - удельный тариф на услугу по перекачке нефти в целях экспорта, тенге/тыс. тонн километров;

Д_э - доход от услуги по перекачке нефти в целях экспорта за планируемый год, тыс. тенге;

Г_э - грузооборот при перекачке нефти в целях экспорта за планируемый год, млн. тонн километров.

§3. Порядок расчета удельного тарифа на услугу по перекачке нефти в целях транзита

34. Доход от услуги по перекачке нефти в целях транзита определяется по формуле:

$$Д_{тр} = З_{тр} + П_{тр} + КПН,$$

где:

Д_{тр} - доход от услуги по перекачке нефти в целях транзита за планируемый год, тыс. тенге;

З_{тр} - планируемые затраты на планируемый год, связанные с оказанием услуги по перекачке нефти в целях транзита, тыс. тенге;

П_{тр} - прибыль по перекачке нефти в целях транзита на планируемый год, в пределах допустимого уровня прибыли, тыс. тенге;

КПН - величина корпоративного подоходного налога, определяемая исходя из величины П_{тр} и ставки корпоративного подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством РК, тыс. тенге.

35. Удельный тариф на услугу по перекачке нефти в целях транзита рассчитывается по формуле:

$$УТ_{тр} = \frac{Д_{тр}}{Г_{тр}},$$

где:

УТ_{тр} - удельный тариф на услугу по перекачке нефти в целях транзита, тенге/тыс. тонн километров;

Д_{тр} - доход от услуги по перекачке нефти в целях транзита за планируемый год, тыс. тенге;

Г_{тр} - грузооборот при перекачке нефти в целях транзита за планируемый год, млн. тонн километров.

§4. Порядок расчета стоимости услуг по перекачке нефти по участкам магистральных трубопроводов

36. Расчет стоимости перекачки одной тонны нефти по отдельному участку магистрального трубопровода в целях экспорта производится по формуле:

$$Р_{э\text{уч}} = УТ_{э} * L,$$

где:

Р_{э уч} - стоимость перекачки одной тонны нефти по определенному участку в целях экспорта, тенге/тонна;

УТ_э - удельный тариф на услугу по перекачке нефти в целях экспорта, тенге/тыс. тонн километров;

L - протяженность участка, тыс. километров.

37. Расчет стоимости перекачки одной тонны нефти по отдельному участку магистрального трубопровода в целях транзита производится по формуле:

$$Р_{тр\text{уч}} = УТ_{тр} * L,$$

где:

Р_{тр уч} - стоимость перекачки одной тонны нефти по определенному участку в целях транзита, тенге/тонна;

УТ_{тр} - удельный тариф на услугу по перекачке нефти в целях транзита, тенге/тыс. тонн километров;

L - протяженность участка, тыс. километров.

В пункт 38 внесены изменения в соответствии с решением Совета директоров АО «КазТрансОйл» от 19.10.17 г. (протокол заседания № 9/2017) (см. стар. ред.)

38. Расчет стоимости услуг по перекачке нефти по участкам магистральных трубопроводов основывается на удельных тарифах, утвержденных в порядке, установленном в главе 6 настоящей Методики.

Протяженность участков магистральных трубопроводов определяется приказом генерального директора (председателя Правления) Общества или лица, его замещающего.

Глава 5. Порядок расчета тарифов на Дополнительные услуги в целях экспорта

§1. Определение дохода от Дополнительных услуг в целях экспорта

39. Расчет тарифов на Дополнительные услуги в целях экспорта производится для каждого вида Услуг отдельно.

40. Доход от Дополнительных услуг определяется по формуле:

$$\text{ДДУ}_i = Z_i + \text{ДУП}_i + \text{КПН},$$

где:

ДДУ_i - доход за планируемый год от оказания i-ой Дополнительной услуги, тыс. тенге;

Z_i - планируемые затраты на планируемый год, связанные с оказанием i-ой Дополнительной услуги, тыс. тенге;

ДУП_i - допустимый уровень прибыли от i-ой Дополнительной услуги на планируемый год, тыс. тенге;

КПН - величина корпоративного подоходного налога, определяемая исходя из величины ДУП_i и ставки корпоративного подоходного налога в соответствии с законодательством РК, тыс. тенге.

41. Доход за планируемый год от оказания i-ой Дополнительной услуги в целях экспорта определяется по формуле:

$$\text{ДДУ}_{i \text{ э}} = \text{ДДУ}_i - \text{ДДУ}_{i \text{ вн}},$$

где:

ДДУ_{i э} - доход от оказания i-ой Дополнительной услуги в целях экспорта, тыс. тенге;

ДДУ_i - доход от оказания i-ой Дополнительной услуги, определенный в соответствии с пунктом 40 настоящей Методики, тыс. тенге;

ДДУ_{i вн} - доход от оказания i-ой Дополнительной услуги на внутренний рынок, тыс. тенге.

42. Доход за планируемый год от оказания i-ой Дополнительной услуги на внутренний рынок определяется по формуле:

$$\text{ДДУ}_{i \text{ вн}} = \text{ТДУ}_{i \text{ вн}} * \text{ОДУ}_{i \text{ вн}},$$

где:

ДДУ_{i вн} - доход от оказания i-ой Дополнительной услуги на внутренний рынок за планируемый год, тыс. тенге;

ТДУ_{i вн} - тариф на i-ую Дополнительную услугу на внутренний рынок, утверждаемый в соответствии с Законом РК «О естественных монополиях», тенге/тонна;

ОДУ_{i вн} - объем оказания i-ой Дополнительной услуги на внутренний рынок за планируемый год, тыс. тонн (для услуги по хранению - тыс. тонн*месяцев).

43. Для Дополнительных услуг чистый оборотный капитал в расчет регулируемой базы задействованных активов не включается.

§2. Порядок расчета тарифов на Дополнительные услуги в целях экспорта

44. Тарифы на Дополнительные услуги в целях экспорта рассчитываются по формуле:

$$\text{ТДУ}_{i \text{ э}} = \frac{\text{ДДУ}_{i \text{ э}}}{\text{ОДУ}_{i \text{ э}}},$$

где:

ТДУ_{i э} - тариф на i-ую Дополнительную услугу в целях экспорта, тенге/тонна (для услуги по хранению - тенге/тонна в месяц);

ДДУ_{i э} - доход за планируемый год от оказания i-ой Дополнительной услуги в целях экспорта, тыс. тенге;

ОДУ_i - объем оказания i-ой Дополнительной услуги в целях экспорта за планируемый год, тыс. тонн (для услуги по хранению - тыс. тонн*месяцев).

Глава 6. Порядок утверждения тарифов на Услуги в целях экспорта и транзита и основания для их изменения

45. Тарифы на Услуги в целях экспорта и транзита, рассчитанные на основании настоящей Методики, утверждаются приказом генерального директора (председателя Правления) Общества или лица, его замещающего.

Пункт 46 изложен в редакции решения Совета директоров АО «КазТрансОйл» от 19.10.17 г. (протокол заседания № 9/2017) (см. стар. ред.)

46. Тарифы на Услуги в целях экспорта и транзита устанавливаются:

- для услуг по перекачке нефти по магистральным трубопроводам - за перекачку одной тонны нефти на 1000 км (удельный тариф);
- для Дополнительных услуг (кроме хранения нефти) - за одну тонну нефти;
- для услуги по хранению нефти - за одну тонну нефти в месяц.

Тарифы на Услуги в целях экспорта и транзита устанавливаются в тенге. В случае, если все потребители отдельной Услуги в целях транзита являются нерезидентами, допускается установление тарифа на данную Услугу в иностранной валюте, в том числе в долларах США. При расчете тарифа, утверждаемого в иностранной валюте, применяется официальный курс Национального Банка РК на дату утверждения тарифа.

Утверждению подлежит уровень тарифа без учета НДС. НДС взимается в соответствии с налоговым законодательством РК.

47. Тарифы на Услуги в целях экспорта и транзита устанавливаются без ограничения периода действия.

48. Основаниями для изменения тарифов на Услуги в целях экспорта и транзита являются:

- изменение объемов Услуг;
- увеличение затрат Общества;
- другие факторы, оказывающие влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.

49. Уведомление потребителей об изменении тарифов производится в соответствии с условиями договора на предоставление услуг по транспортировке нефти. При изменении тарифов на перекачку нефти расчет стоимости услуг по перекачке нефти по участкам магистральных трубопроводов доводится до сведения потребителей не позднее даты вступления данных тарифов в действие.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

50. Настоящая Методика вводится в действие со дня ее утверждения решением Совета директоров Общества.

51. Изменения и дополнения, вносимые в настоящую Методику, утверждаются Советом директоров Общества.

6. ССЫЛКИ НА ДОКУМЕНТЫ

- Соглашение между Правительством Республики Казахстан и Правительством
- [1] Китайской Народной Республики о некоторых вопросах сотрудничества при развитии и эксплуатации нефтепровода «Казахстан-Китай» от 8 декабря 2012 года

- [2] Методика расчета Единого тарифа на транспортировку нефти на экспорт и распределения тарифной выручки между собственниками участков нефтепровода «Казахстан-Китай», утвержденная АО НК «КазМунайГаз» и Китайской Национальной Нефтегазовой Корпорацией

*При пользовании настоящей Методикой целесообразно проверить действие ссылочных документов по состоянию на текущий год. Если ссылочный документ заменен (изменен), то при пользовании настоящей Методикой следует руководствоваться замененным (измененным) документом. Если ссылочный документ отменен без замены, то положение, в котором дана ссылка на него, применяется в части, не затрагивающей эту ссылку.

7. ПРИЛОЖЕНИЯ

- Приложение 1 Определение дефолт-спреда по кредитному рейтингу (обязательное)
- Приложение 2 Расчет среднего коэффициента нестабильности фондового рынка (обязательное)
- Приложение 3 Расчет величины ($r_m - r_f$) для расчета премии за риск по акциям для нефтепроводного сектора (обязательное)
- Приложение 4 Отраслевые бета-коэффициенты в странах с развивающимся рынком (обязательное)
- Приложение 5 Алгоритм оценки специфических рисков, характерных для нефтепроводной организации. Алгоритм расчета величины факторов риска. Диапазоны премии за специфические риски, характерные для нефтепроводной организации (обязательное)
- Приложение 6 Форма расчета эффективной ставки налогообложения (обязательное)

Приложение 1 (обязательное)

Определение дефолт-спреда по кредитному рейтингу

Кредитный рейтинг		Дефолт-спред
Moody's	Standard&Poor's, Fitch	
Aaa	AAA	0
Aa1	AA+	75
Aa2	AA	85
Aa3	AA-	90
A1	A+	100
A2	A	125
A3	A-	135
Baa1	BBB+	150
Baa2	BBB	175
Baa3	BBB-	200
Ba1	BB+	325
Ba2	BB	400
Ba3	BB-	525

B1	B+	600
B2	B	750
B3	B-	850
Сaa	ССС	900

Примечание: дефолт-спред для каждого рейтинга рассчитывается как усредненная разница между ставкой процента на бонды, деноминированные в долларах США, которые были выпущены страной в данном рейтинге, и ставкой процента на государственные облигации США. Данный расчет использует государственные облигации США, так как они считаются практически свободными от риска дефолта.

Приложение 2
(обязательное)

Расчет
среднего коэффициента нестабильности фондового рынка

Коэффициент волатильности = среднее квадратичное отклонение фондового индекса в стране/среднее квадратичное отклонение долгосрочных государственных облигаций страны.

Расчет коэффициента волатильности глобального фондового рынка основывается на показателях 20 стран с развивающимся рынком и 12 стран с развитым рынком нефтепроводной отрасли. Для стран с развивающимся рынком коэффициент составил 1,3, для развитых стран - 1,8. Средний коэффициент нестабильности глобального фондового рынка составил 1,5.

Приложение 3
(обязательное)

Расчет величины ($r_m - r_f2$) для расчета премии за риск по акциям для нефтепроводного сектора

	Общерыночная доходность r_m		Безрисковая ставка r_f2		$r_m - r_f2$
S&P 500	12,65%	-	5,23%	=	7,42% (использованная премия за риск по акциям)

Примечание: за контрольный показатель фондового рынка США принят индекс S&P 500, отражающий динамику рынка в целом и являющийся одним из наиболее распространенных контрольных рыночных показателей.

Приложение 4
(обязательное)

Отраслевые бета-коэффициенты в странах с развивающимся рынком

$Cov (R_i, R_m)$ - ковариация между доходностью акций сектора и фондового рынка в целом;

$Q2m$ - квадратичное стандартное отклонение доходности фондового рынка в целом.

Приложение 5
(обязательное)

Алгоритм оценки специфических рисков,
характерных для нефтепроводной организации

Фактор риска	Уровень риска			Итоговый результат
	Низкий	Средний	Высокий	
Текущий уровень тарифов на транспортировку нефти	1	2	3	
Зависимость от ключевых заказчиков/клиентов	1	2	3	
Долгосрочные планы развития бизнеса	1	2	3	
Состояние ключевых активов	1	2	3	
Финансовое состояние бизнеса и возможности по финансированию капитальных затрат	1	2	3	
Итого (сумма результатов)				
Расчетный уровень риска (средний)				

Алгоритм
расчета величины факторов риска

Фактор риска	Оценка риска	Проявления
Уровень тарифов	Низкий	Высокий уровень тарифов (выше среднеотраслевого)
	Средний	Средний уровень тарифов (среднеотраслевой)
	Высокий	Низкий уровень тарифов (операционные убытки)
Зависимость от ключевых заказчиков/клиентов	Низкий	Широкая и диверсифицированная база клиентов
	Средний	Наличие нескольких значимых клиентов, уход одного или нескольких из которых не окажет влияния на операционные или финансовые результаты компании
	Высокий	Наличие нескольких крупных клиентов, уход одного или нескольких из которых может оказать существенное влияние на результаты деятельности компании

Потенциал бизнеса	Низкий	Хорошие перспективы развития региональной экономики, увеличение спроса со стороны предприятий, рост доходов населения. Возможность роста объемов прокачки, расширения базы клиентов и экспансия в другие регионы
	Средний	Перспективы умеренного регионального экономического роста. Ожидается стабильный спрос без существенного увеличения
	Высокий	Пессимистичный прогноз экономического развития в регионе, существование определенной вероятности спада. Недостаток мощностей и практически полное отсутствие перспектив увеличения поставок. Определенная вероятность снижения объемов прокачки
Состояние ключевых активов	Низкий	Износ основных средств - до 40%
	Средний	Износ основных средств - от 40% до 70%
	Высокий	Износ основных средств - свыше 70%
Финансовое состояние бизнеса и возможности по финансированию капитальных затрат	Низкий	Высокий уровень ликвидности: Коэффициент ликвидности >2, Коэффициент мгновенной ликвидности >1
		Низкий уровень заимствований: Соотношение собственных и заемных средств >3, Займы/задействованный капитал <0,3
	Средний	Средний уровень ликвидности: Коэффициент ликвидности >1, Коэффициент мгновенной ликвидности > 0,5
		Средний уровень заимствований: Соотношение собственных и заемных средств >2, Займы/задействованный капитал < 0,5
	Высокий	Низкий уровень ликвидности: Коэффициент ликвидности <1, Коэффициент мгновенной ликвидности <0,5
		Высокий уровень заимствований: Соотношение собственных и заемных средств <2, Займы/задействованный капитал > 0,5

Диапазоны премии за специфические риски,
характерные для нефтепроводной организации

Уровень риска	Расчетная оценка	Специфические риски
Ниже среднего	$> = 1$ и $< 1,5$	3 - 4 %
Средний	$> = 1,5$ и < 2	5 - 6 %
Выше среднего	$> = 2$ и $< 2,5$	7 - 8 %
Высокий	$> = 2,5$	9 - 10 %

Примечание: При размере собственного капитала нефтепроводной организации более 1 миллиарда долларов США, следует принимать меньшее значение специфического риска,

при размере собственного капитала менее 1 миллиарда долларов США - большее значение специфического риска из вышеуказанного диапазона.

Приложение 6
(обязательное)

Форма расчета эффективной ставки налогообложения

№ п.п	Наименование	Единица измерения	Истекший год
1.	Прибыль до налогообложения	тыс. тенге	
2.	Ставка корпоративного подоходного налога	%	
3.	Теоретические расходы по подоходному налогу (стр.1 * стр.2)	тыс. тенге	
	Добавить (вычесть) налоговый эффект от:		
4.	расходов, не относимых на уменьшение базы для налогообложения	тыс. тенге	
5.	необлагаемого дохода	тыс. тенге	
6.	прочих корректировок	тыс. тенге	
7.	Расходы по подоходному налогу (стр.3 + стр.4 - стр.5 +/- стр.6)	тыс. тенге	
8.	Эффективная ставка налогообложения (стр.7/стр.1)	%	

Примечание: эффективная ставка налогообложения рассчитывается как отношение расходов по подоходному налогу к прибыли до налогообложения на основе данных финансовой отчетности за истекший год.