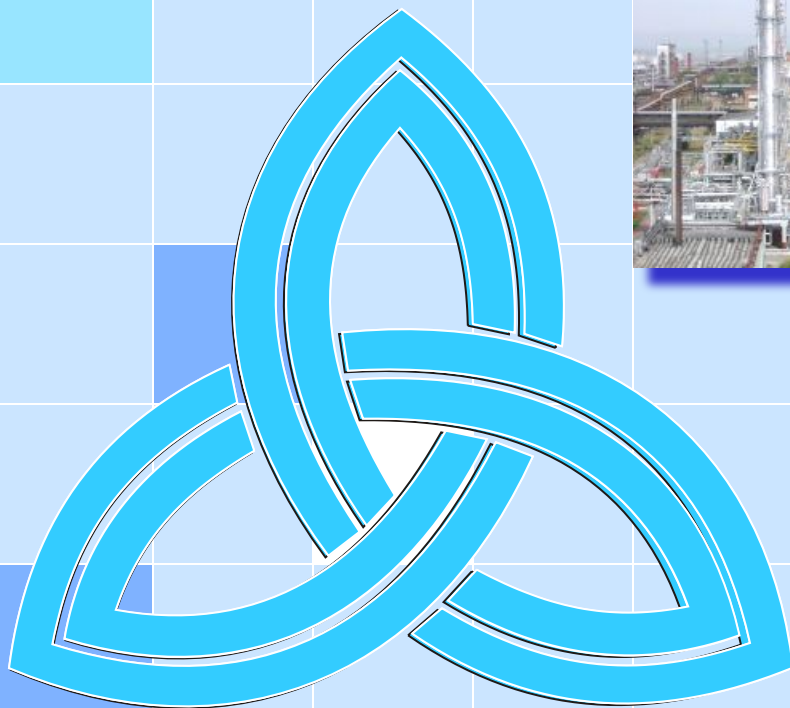


**Опыт работы
ОАО «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ»
на долговом рынке**

**декабрь
2004г.**



- **ОАО «Нижекамскнефтехим» - один из крупнейших нефтехимических комплексов Восточной Европы, на предприятиях которого занято свыше 25 тысяч человек**
- **ОАО «Нижекамскнефтехим» - интегрированная производственная база, объединяющая все стадии производства, от переработки сырья до выпуска каучуков, мономеров, полимеров и готовой продукции конечного передела**
- **ОАО «Нижекамскнефтехим» - более 120 видов химической и нефтехимической продукции**



- **ОАО «Нижекамскнефтехим» - лидер нефтехимической отрасли России с устойчивым спросом на производимую продукцию, как на внутреннем, так и на международном рынке**
- **ОАО «Нижекамскнефтехим» занимает 41-ю по объему реализации продукции позицию среди 400 крупнейших промышленных компаний России**
- **ОАО «Нижекамскнефтехим» занимает 35-ю позицию по рыночной стоимости среди 400 крупнейших промышленных компаний России**



Место в нефтехимической отрасли России

млн.долл.США

0 100 200 300 400 500 600 700 800 900

Нижнекамскнефтехим

Салаватнефтеоргсинтез

АКРОН

Нижнекамскшина

Казаньоргсинтез

Тольятти азот

Куйбышев азот

Каустик (Башкортостан)

Уфаоргсинтез

Каучук-Стерлитамак

Череповецкий азот

Омский каучук

Нижнекамский НПЗ

**Выручка от реализации ОАО «НКНХ»
в 2003 году – более 800 млн. долл. США
прогноз в 2004 году ≈ 1 млрд. долл. США
(рейтинг «Эксперт 400» 2004г.)**



ОАО «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ» на долговом рынке - декабрь 2004г.

➤ Рублевые облигации

➤ Векселя



Долговые инструменты, номинированные в рублях



Эмиссии:

2001 год – 300 млн. руб, срок 1 год

2002 год – 1500 млн. руб, срок 3 года

2003 год – 2000 млн. руб, срок 4 года

2004 год – 1500 млн. руб, срок до 7 лет *

* прогноз

Выкуплено:

НКНХ-2 – 1 116 175 штук

НКНХ-3 – 598 289 штук

на сумму 1 714 млн. рублей



ОАО «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ» на долговом рынке - декабрь 2004г.

➤ **Векселя ОАО «Нижнекамскнефтехим»**

используются в качестве залога, как обеспечение исполнения обязательств по инвестиционным кредитам

➤ **Финансовые векселя**

ОАО Татнефть, Сбербанк РФ и др. коммерческих банков для проведения взаиморасчетов

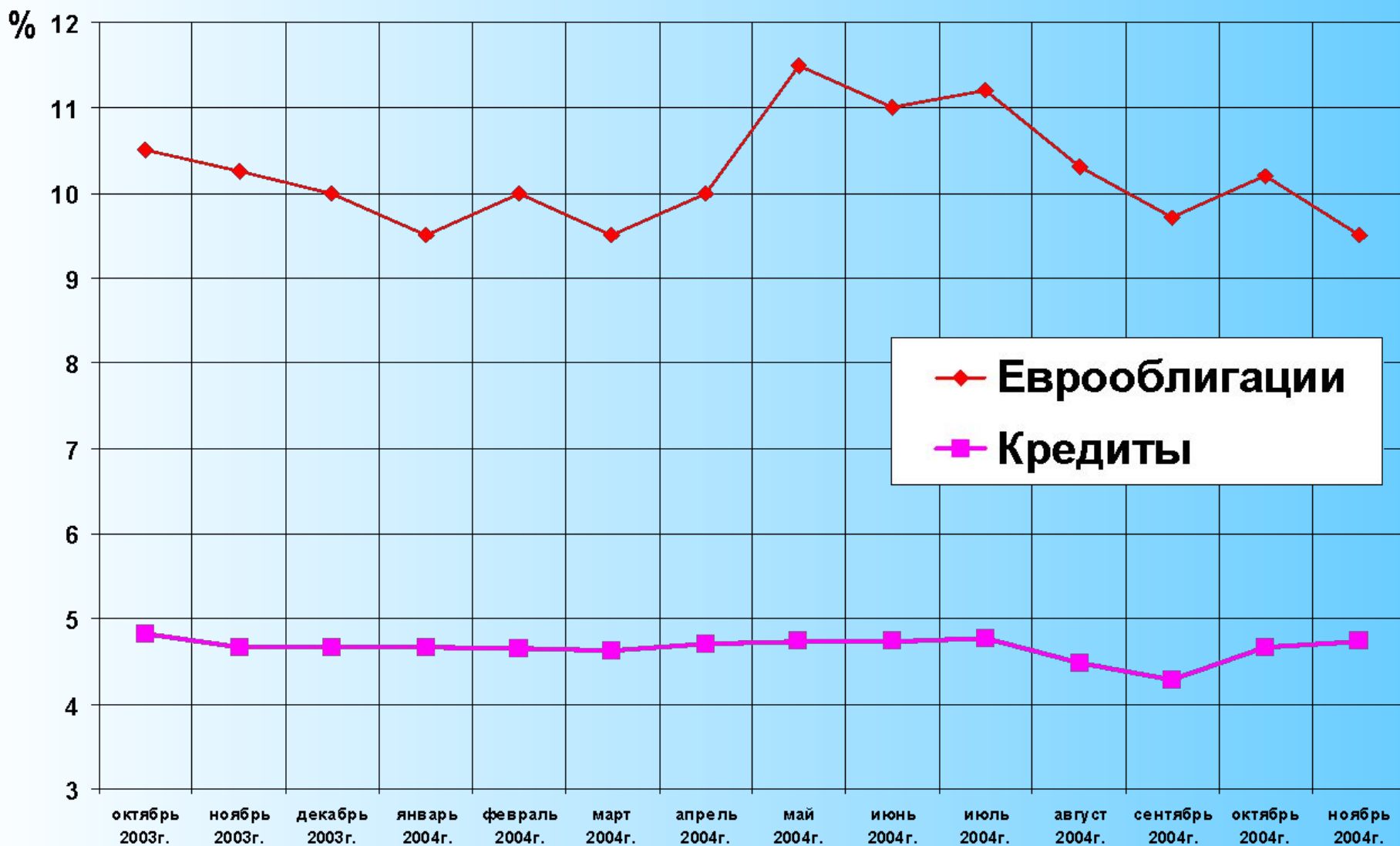


Текущий уровень процентных ставок по валютным кредитам

Кредит	Процентная ставка (% годовых)
Кредиты до года без обеспечения	LIBOR + 2,75 %
Кредиты на 3 года	LIBOR + 4,0 %
Кредиты на 5 лет	LIBOR + 4,25 ÷ 4,5 %
Кредиты на 6-7 лет	плавающая LIBOR + 4,55 ÷ 5,5 %
Кредиты под гарантию ЭКА	плавающая LIBOR + 0,2 ÷ 0,25 %, фиксированная 3-4%



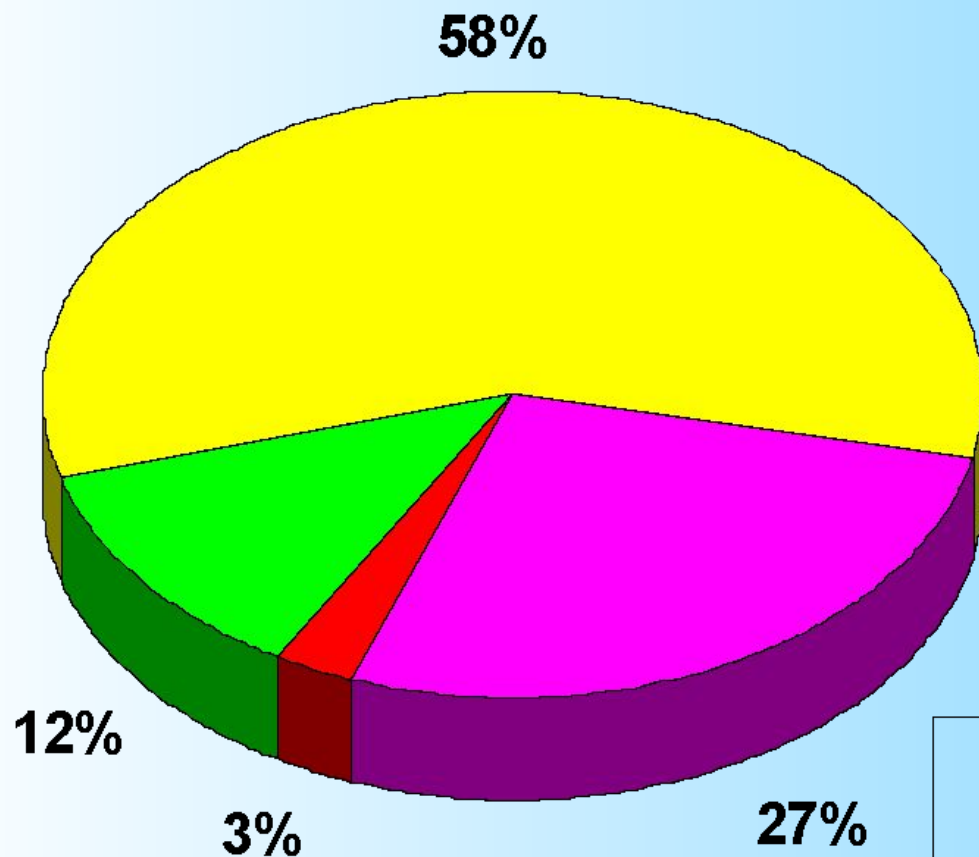
Долговые инструменты, номинированные в валюте



ОАО «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ» на долговом рынке - декабрь 2004г.

Долговая нагрузка ОАО «Нижнекамскнефтехим»

239,4 млн. долл. США
на 01.10.2004 г.



- Кредиты, рубл.
- Кредиты, валютные
- Облигации
- Векселя



ОАО «НИЖНЕКАМСКНЕФТЕХИМ» на долговом рынке - декабрь 2004г.

- Преобладание кредитных инструментов над фондовыми
- Отсутствие валютных облигаций и их производных
- Увеличение доли рублевых облигаций
- Увеличение объема заимствований при снижении их стоимости
- Превентивность инструментов с фиксированной задолженностью



➤ Бусыгин

Владимир Михайлович

Генеральный директор
Акционерного Общества «Нижнекамскнефтехим»

➤ Ахметов

Рустам Магазирович

Заместитель генерального директора по экономике

➤ Ларионов

Игорь Викторович

Начальник управления собственностью,
фондовым рынком и инвестициями

тел. (8555) 37-71-81, 37-78-38

факс (8555) 37-93-09, (095) 255-38-21

E-Mail: NKNH@NKNH.RU <http://www.nknh.ru>

