

**СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»
на 2007-2011 гг.**

г. Астана 2006

Стратегические направления развития АО «Банк Развития Казахстана» на 2007-2011 гг.

1. Миссия и основные цели деятельности

Миссия АО «Банк Развития Казахстана» (далее – Банк Развития) – содействие в достижении устойчивого долгосрочного экономического роста Республики Казахстан путем удовлетворения на коммерческой основе не обеспечиваемых банками второго уровня инвестиционных потребностей ускоренного развития конкурентоспособного **несырьевого сектора** экономики страны в кредитных ресурсах.

Целями деятельности Банка Развития являются совершенствование и повышение эффективности инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику страны.

2. Анализ внешней среды

2.1 Анализ внешних факторов

Банк Развития имеет инвестиционные приоритеты (ограничения по отраслям кредитования, в соответствии с ОКЭД), количественные ограничения на привлечение заемных средств, лимиты, направления, возможные условия. Порядок и сроки кредитования, размещения собственного капитала, софинансирования, предоставления гарантий, выполнения функций агента устанавливаются в Меморандуме о кредитной политике Банка Развития, утверждаемом национальной управляющей компанией.

Уставный капитал Банка Развития не может быть направлен на цели кредитования, кроме кредитования экспортных операций в соответствии с Меморандумом о кредитной политике Банка Развития, и инвестируется на внутреннем и внешнем рынках высоколиквидных финансовых инструментов, в том числе для приобретения акций (участие Банка Развития в уставных капиталах юридических лиц).

В соответствии с Меморандумом о кредитной политике Банка Развития имеет место ограничение деятельности Банка по финансированию проектов за рубежом по причине нечеткости в определении критерия «технологически связанных» проектов.

Структура долгосрочного кредитного портфеля банковского сектора по срочности и его концентрация по секторам.

Объем долгосрочного кредитного портфеля банковского сектора (кредиты сроком более 1 года) на 1 октября 2006 года составил более 24 084,8 млн. долл. США, что в 3 раза выше соответствующего периода 2005 года. При этом, доля долгосрочных кредитов в общем объеме кредитов, выданных экономике, увеличилась с 58,4% до 68,6%.

На несырьевые отрасли экономики, в которых присутствует Банк Развития, пришлось 2 285,2,8 млн. долл. США долгосрочных кредитных ресурсов банковского сектора или 9,4% от общего объема долгосрочных кредитов.

Доля Банка Развития на 1 октября 2006 года в объеме долгосрочного кредитования экономики банковским сектором по сравнению с состоянием на 1 января 2006 года снизилась на 0,9% и составила 1,5%. Если взять отдельно несырьевые отрасли экономики, которые финансирует Банк Развития, то в обрабатывающей промышленности доля Банка Развития составила 17,9%, в производстве и распределении электроэнергии- 19,4%, транспорте – 7,8%, связи – 14,5%.

Снижение доли Банка Развития в общем объеме долгосрочного кредитования экономики банковским сектором объясняется высокими темпами роста кредитования непродовольственной экономики. Вместе с тем, отдельно по несырьевым отраслям экономики, в которых присутствует Банк Развития, наблюдалось увеличение его доли финансирования в общем объеме долгосрочного кредитования банковским сектором экономики страны.

Банковский сектор как источник финансирования основных фондов.

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан на 1 октября 2006 года только 24,7% долгосрочных кредитов выданных экономике банков второго уровня (БВУ) можно связывать с инвестиционными, т.е. направленными на приобретение основных фондов, а также новое строительство и реконструкцию. Так на приобретение основных фондов, новое строительство и реконструкцию в совокупности по всем отраслям экономики пришлось 5 960,8 млн. долл. США.

Доля Банка Развития в объеме инвестиционного кредитования банковским сектором обрабатывающей промышленности достигает 42,8%. По таким отраслям обрабатывающей промышленности как производство пищевых продуктов доля Банка Развития составляет 19,2%, в текстильной и швейной промышленности – 85,4%, в целлюлозно-бумажной промышленности – 26,5%, в химической промышленности – 85,3%, в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов – 54,3%, в производстве машин и оборудования – 71,4%, в производстве электрооборудования – 56,3%.

Стоимость финансирования.

По уровню ставок вознаграждения БВУ пока не конкурентны и не в состоянии осуществлять финансирование проектов на равных условиях с внешними кредиторами и Банком Развития. Так, средневзвешенная ставка БВУ по долгосрочным кредитам в секторах, в которых присутствует Банк Развития, на 1 октября 2006 года сложилась на уровне 13,2%. Тогда как средневзвешенная ставка Банка Развития установилась на уровне 8,76%.

2.2 Ключевые условия для достижения поставленных задач

Ключевыми условиями и факторами для достижения поставленных задач, которые существенно влияют на деятельность Банка Развития в среднесрочной перспективе являются:

- стабильная политическая и макроэкономическая среда в РК (позитивные макроэкономические показатели в 2007-2011 годы, отражающие общее состояние экономики, достижение государством целей планов развития, национальных, отраслевых, и социальных стратегий, нацеленность государства на экономический рост и принятие мер направленных на достижение данной цели, дальнейшее укрепление банковской системы, благоприятный инвестиционный климат и рост инвестиций в основной капитал и т.д.);

- положительная конъюнктура на внешних рынках для казахстанских экспортеров и товаропроизводителей, положительная макроэкономическая ситуация на основных финансовых рынках (США, Европейский Союз, Япония, Китай, Россия);

- стабильная ситуация на рынках заимствования, понижение ставок заимствования и уровня инфляции в странах, где Банк Развития привлекает средства;

- концентрация усилий на рекомендуемых АО «Фонд устойчивого развития «Қазына» крупных «прорывных» инвестиционных проектах и кластерных комплексах, в том числе с привлечением национальных компаний, РГП в качестве спонсоров проектов и заемщиков Банка Развития;

- использование преимуществ проектного финансирования для реализации крупных проектов, для чего необходима реализация ряда необходимых мер законодательного и организационного характера, обеспечивающих учет специфики обеспечения и классификации кредитов, снижения рисков и управления проектом при такой форме финансирования;

- создание и использование законодательных возможностей участия в синдикациях совместно с коммерческими банками, использования для инвестиционных нужд страны доходов Национального фонда.

- предоставление государством субсидиарных поручительств и гарантий по крупным инфраструктурным проектам;

- поддержка со стороны государства (капитализация, бюджетное кредитование, налоговые льготы, предоставление долговым обязательствам статуса «агентских» и др.);

- наличие статуса финансового агентства, освобождающего от налогообложения ценные бумаги, выпущенные Банком Развития;

- наличие брокерско-дилерской лицензии для осуществления соответствующей деятельности на торговой площадке Регионального финансового центра г. Алматы;

- уточнение критерия «технологически связанный» для проектов, финансируемых за рубежом.

3. Цели

Некоммерческие цели

Банк Развития не имеет целей некоммерческого характера.

Вместе с тем, необходимо отметить, что Банк Развития осуществляет финансовую поддержку инициатив частного сектора и государства путем предоставления долгосрочных и среднесрочных низкопроцентных кредитов в несырьевом секторе экономики.

3.1.1 Планируемые затраты на реализацию некоммерческих целей

У Банка Развития не возникает затрат, связанных с реализацией некоммерческих целей, ввиду отсутствия последних.

Вместе с тем, в результате представления долгосрочных и среднесрочных кредитов по низким процентным ставкам имеет место сдерживание роста доходов по основной деятельности.

3.2 Коммерческие цели

Масштабное кредитование экономики Банком Развития, в случае наличия ключевых условий и факторов для достижения поставленных задач и объемов необходимой финансовой поддержки, предполагает доведение в 2007-2011 годах годового объема кредитования (одобрения) инвестиционных проектов до уровня 500, 700, 900, 950, 1000 млн. долларов США (58,5; 81,9; 105,3; 111,2; 117,0 млрд. тенге). В результате объем кредитования экономики Банком Развития на конец 2007 года должен составить сумму, эквивалентную 1,4 млрд. долларов США (163,8 млрд. тенге), на конец 2010 и 2011 годов – около 4,2 и 5,3 млрд. долларов США (491,4 и 620,1 млрд. тенге), соответственно.

3.3. Основные показатели деятельности, потребность в средствах

Основные финансово-экономические показатели на 2007-2011 гг.

(млн. долл. США/млн. тенге)

№	Показатель	Единица измерения	2005 г. факт	2006 г. оценка	2007 г. прогноз	2008 г. прогноз	2009 г. прогноз	2010 г. прогноз	2011 г. прогноз
1	Объем кредитования экономики (нарастающим итогом), в том числе:	млн. долл.	748,2	891,5	1 452,5	2 218,5	3 188,5	4 254,8	5 329,8
		млн. тенге	100 243,8	109387,1	169942,5	259564,5	373054,5	497811,6	623586,6
	инвестиционных проектов	млн. долл.	548,8	648,8	1 184,8	1 848,8	2 748,8	3 734,0	4 734,0
		млн. тенге	73 528,2	79607,8	138621,6	216309,6	321609,6	436878,0	553878,0
экспортных операций	млн. долл.	199,4	242,7	303,7	369,7	439,7	520,8	595,8	
	млн. тенге	26 715,6	29779,3	35532,9	43254,9	51444,9	60933,6	69708,6	
2	Объем агентского обслуживания проектов	млн. долл.	316,4	549,8	767,8	929,3	977,6	882,8	802,2
		млн. тенге	42 391,3	67460,5	89832,6	108728,1	114379,2	103287,6	93857,4
3	Доход от кредитной деятельности	млн. долл.	26,9	31,1	42,1	60,6	98,6	150,7	215,9
		млн. тенге	3 604,1	3816,0	4925,7	7090,2	11536,2	17631,9	25260,3
4	Чистый доход	млн. долл.	20,6	15,7	10,1	20,5	26,4	31,9	39,5
		млн. тенге	2759,9	1926,4	1181,7	2398,5	3088,8	3732,3	4621,5
Курс доллара США, тенге			133,98	122,7	117,0	117,0	117,0	117,0	117,0

По состоянию на 1 ноября 2006 года объявленный уставный капитал составил 73 641,3 млн. тенге. За период деятельности Банка Развития получены бюджетные кредиты в размере 13 979 млн. тенге.

Объем государственной поддержки на 2007-2011 гг.*

(млн. тенге)

Характер государственной поддержки	2007	2008	2009	2010	2011
Увеличение уставного капитала Банка Развития	13 403,0	41275,0	41275,0	50800,0	38100,0
Бюджетные Кредиты для снижения стоимости ресурсов	0	31115,0	35560,0	38100,0	34290,0

* Объемы государственной поддержки будут корректироваться ежегодно в рамках утверждения республиканского бюджета на соответствующий период.

4. Дивидендная политика

В соответствии со статьей 18 Закона РК «О Банке Развития Казахстан», чистый доход Банка Развития направляется исключительно на формирование резервов, в том числе резервного капитала. Размер чистого дохода, направляемого на формирование резервного капитала, определяется при утверждении общим собранием акционеров годовой финансовой отчетности Банка Развития. Нераспределенный чистый доход используется для формирования общих провизий (резервов) по банковским активам в течение года.

5. Ключевые показатели эффективности

№	Показатель	Ед. измер.	2007	2008	2009	2010	2011
1.	Объем кредитования (нарастающим итогом), в том числе:	млн. долл.	1 452,5	2 218,5	3 188,5	4 254,8	5 329,8
		млн. тенге	169942,5	259564,5	373054,5	497811,6	623586,6
	инвестиционных проектов	млн. долл.	1 148,8	1 848,8	2 748,8	3 734,0	4 734,0
		млн. тенге	134409,6	216309,6	321609,6	436878,0	553878,0
	экспортных операций	млн. долл.	303,7	369,7	439,7	520,8	595,8
млн. тенге		35532,9	43254,9	51444,9	60933,6	69708,6	
2.	Количество профинансированных проектов	единиц	15	19	23	27	31
2.1	В т.ч. прорывных	единиц	3	5	9	12	15
3.	Объем агентского обслуживания Банком проектов	млн. долл.	767,8	929,3	977,6	882,8	802,2
		млн. тенге	89832,6	108728,1	114379,2	103287,6	93857,4
4.	Доход (процентный) от кредитной деятельности (начислением)	млн. долл.	42,1	60,6	98,6	150,7	215,9
		млн. тенге	4925,7	7090,2	11536,2	17631,9	25260,3
5.	Ассигнования на резервы по кредитам	млн. долл.	17,6	31,7	32,0	42,2	46,4
		млн. тенге	2 235,2	4 025,9	4 064,0	5 359,4	5 892,8

6.	Доход (процентный) от кредитной деятельности (начислением) за вычетом ассигнований	млн. долл.	24,5	28,9	66,6	108,5	169,5
		млн. тенге	2866,5	3381,3	7792,2	12694,5	19831,5
7.	Безнадежные кредиты (NPL)	%	0	0	0	0	0
8.	Уровень резервных требований	%	5,5	6,0	6,0	6,0	6,0
9.	Мультипликативный эффект по проектам	соотношение ст-ти проекта к объему кредитования Банком	2,41	2,44	2,49	2,54	2,64
10.	Средневзвешенный срок кредитования проектов	годы	11,77	13,93	15,37	16,13	17,44
11.	Совокупный объем произведенных новых товаров (ноу-хау), комплектующих и технологий на введенных в строй предприятиях, профинансированных с участием Банка (за отчетный период)	млн. долл.	464,8	710,0	1020,3	1417,3	1775,4
		млрд. тенге	54,4	83,1	119,4	165,8	207,7
12.	ROE	%	1,1	1,7	2,0	1,9	2,7
13.	ROA	%	0,5	0,8	0,9	0,8	1,1
14.	Срок рассмотрения инвестиционного проекта в рабочих днях (после проведения экспресс-анализа до одобрения на Кредитном Комитете)	дни	26	26	26	26	26
Расчетный курс доллара США, тенге			117,00	117,00	117,00	117,00	117,00

6. Приоритетные направления развития

Приоритетными направлениями развития Банка Развития являются:

1. Основными отраслевыми направлениями кредитования будут являться: энергетическая и транспортная инфраструктура, гидроэнергетика, биоэнергетика, металлургия, химия и нефтехимия.

2. Организация и осуществление деятельности за рубежом.

Основными результатами решения задачи должны стать:

-передача части активов инвестиционного портфеля во внешнее доверительное управление международным финансовым институтам и одной из компаний по управлению активами с целью получения опыта и консультаций в области управления активами и резервами;

-осуществление подготовки, рассмотрения и финансирования с участием Банка инвестиционных проектов за пределами Республики Казахстан.

3. Обеспечение надлежащего фондирования и поддержание положительной кредитной истории Банка Развития.

4. Банковская экспертиза и выполнение функций агента по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет государственного бюджета и гарантированных государством займов.

7. Предложения по развитию казахстанского фондового рынка

В свете прогнозируемого увеличения объемов кредитования экономики Банк Развития планирует обеспечить фондирование путем осуществления выпусков долговых обязательств на внешнем и внутреннем фондовых рынках.

Банк продолжит осуществление заимствования на внешнем рынке, а также будет заимствоваться на внутреннем фондовом рынке путем выпуска облигаций, номинированных в тенге. Банк будет таргетировать казахстанские накопительные пенсионные фонды в качестве основных институциональных инвесторов указанных облигаций в тенге, учитывая существующий лимит по инвестированию пенсионных активов в облигации Банка в размере 15%. Это в свою очередь будет способствовать стерилизации излишней ликвидности на внутреннем рынке и частично решить проблему дефицита привлекательных инструментов.

Кроме того, Банк Развития намерен активизировать свою деятельность в качестве финансового агента и андеррайтера по выпуску внутренних облигаций клиентов Банка в рамках инвестиционных проектов, финансируемых Банком.

Банк Развития как профессиональный участник рынка ценных бумаг также намерен осуществлять брокерскую и дилерскую деятельность на торговой площадке Регионального финансового центра г. Алматы.

Согласно предварительным оценкам, объем первой облигационной программы может составить 30-40 млрд. тенге. Планируется осуществить три и более выпусков облигаций в пределах облигационной программы со сроками обращения 10, 15 и 20 лет. Прогнозируемый период первого выпуска облигаций - декабрь 2006 года – январь 2007 года, последующие выпуски будут осуществляться по мере возникновения потребности освоения по кредитам.