

БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА («БРК»)

План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

Кредитный портфель

Источники финансирования и международная деятельность

Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

БРК – инструмент инвестиционной политики государства

Содействие стабильному экономическому росту и развитию

Основание

- Учрежден в 2001 году Указом Президента
- Регулируется специальным законом о Банке Развития Казахстана
- Имеет особый юридический статус, согласно которому БРК наделяется особыми правами, не применимыми к прочим участникам сектора - коммерческим банкам Казахстана

Миссия

- **Содействие стабильному экономическому росту и развитию Республики Казахстан** посредством предоставления долгосрочного финансирования и прочих финансовых услуг различным отраслям промышленности, за исключением добывающих
- Совершенствование и повышение эффективности деятельности Правительства Республики Казахстан в сфере инвестиций в промышленность
- Содействие иностранным и внутренним инвестициям в экономику Казахстана
- Стимулирование и развитие промышленной инфраструктуры и обрабатывающих отраслей промышленности, занимающихся переработкой сырья (не связанных с разведкой и добычей нефти и газа)

Инструменты

- Финансирование инвестиционных проектов на срок от 5 до 20 лет
- Лизинговые и экспортные операции
- Проектное, мезонинное, промежуточное финансирование, пополнение оборотных средств
- Агентские услуги в рамках национальных и региональных инвестиционных проектов, финансируемых Правительством или долговыми обязательствами под правительственные гарантии

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» – единственный акционер БРК

Цель деятельности полностью контролируемого государством акционера - в обеспечении долгосрочного роста национального благосостояния

- **Миссия «Самрук-Казына»** заключается в содействии росту национального благосостояния посредством наращивания долгосрочной стоимости компаний Фонда и усилению их конкурентоспособности на мировых рынках, а также в поддержке стабильного развития, диверсификации и модернизации экономики страны

Основные финансовые показатели	млрд. \$
Консолидированные активы (на январь 2010)	75
% ВВП	70%
Консолидированные собственные	32
Консолидированная выручка за 2009	20
ГОД % государственного	80%

Источник: данные ФНБ «Самрук-Казына»

- **100%** капитала принадлежит **Правительству** Республики Казахстан
- Совет директоров возглавляет **Премьер-министр Республики Казахстан**
- Численность персонала группы - более **300 000 человек**
- Объединяет более **400 компаний**
- **Высокий уровень диверсификации** с прочными позициями в следующих отраслях:
 - энергетика
 - добыча полезных ископаемых
 - телекоммуникации и транспорт



Источник: данные ФНБ «Самрук-Казына»



Ключевая роль в реализации государственных программ

Государственная стратегия индустриализации на 2010-2014 годы: Программа Форсированного Индустриально-инновационного Развития Республики Казахстан ("Программа ФИИР")

- Президентом принята государственная Программа ФИИР, в рамках которой в 2010-2014 годах планируется инвестировать более \$ 43 млрд.
- Согласно Программе ФИИР, БРК является основным кредитующим оператором в предоставлении долгосрочного финансирования инфраструктуры и осуществлении стратегических инвестиций в следующих отраслях:

В рамках Программы ФИИР БРК планирует увеличить долю следующих отраслей в своем кредитном портфеле:

Металлургия

Транспорт

Электричество и генерация электроэнергии

Химическая и нефтехимическая промышленность

Телекоммуникации и другие производственные секторы

Правительственная антикризисная программа: план приоритетных мероприятий по обеспечению стабильности социально-экономического развития Республики Казахстан

- БРК рефинансировал кредиты на осуществление отдельных инвестиционных проектов, ранее утвержденных местными коммерческими банками
- По состоянию на 30 сентября 2010 года БРК предоставил кредиты на рефинансирование 17 инвестиционных проектов местных коммерческих банков на общую сумму \$ 300 млн. в стратегически важных секторах экономики Казахстана

Сильные стороны БРК

100%- государственное учреждение с особым юридическим статусом

Надежный акционер

- Единственный акционер – «Самрук-Казына», на 100% принадлежащий государству

Особый статус и мандат

- Квази-суверенный статус и сильная государственная поддержка отличают БРК от коммерческих банков Казахстана
- Субсидированное финансирование за счет средств государственного бюджета
- Значительная роль в правительственной Программе ФИИР

Высокая капитализация

- Один из наиболее высоко капитализированных банков Казахстана (коэффициент достаточности капитала – 14.0%), пользующийся мощной поддержкой акционера (собственный капитал – \$ 1.7 млрд., активы – \$ 6.3 млрд. по состоянию на 30 сентября 2010 года)
- Капитал увеличен на \$ 1.1 млрд. в октябре 2009 года

Инвестиционные кредитные рейтинги

	БРК		Республика Казахстан	
S&P	BBB-		BBB-	
Fitch	BBB-		BBB-	
Moody's		Baa3		Baa2

Стратегический инструмент заимствований

- БРК позиционирует себя как основного контрагента зарубежных экспортных кредитных агентств, экспортно-импортных банков, институтов финансового развития и других участников рынков капитала

Сильная система корпоративного управления

- В состав Совета директоров входят иностранные независимые директора
- Советом директоров учреждены 4 комитета: по аудиту, по назначениям и вознаграждениям, по управлению рисками и по стратегическому планированию
- Высокий уровень финансовой прозрачности

Мнения кредитных агентств

Инвестиционные кредитные рейтинги

«Базовая кредитная оценка (БКО) на 2011-13 гг. отражает достаточную текущую ликвидность и сравнительно высокий уровень капитала БРК...

БРК (имеет) тесные связи с правительством ... как специализированное финансовое учреждение, выполняющее конкретную задачу развития национальной экономики...»

(Moody's, кредитное заключение, сентябрь 2010 года)

«Рейтинги Банка развития Казахстана (БРК) отражают высокую вероятность поддержки со стороны Правительства Казахстана...»

Статус БРК как заемщика в рамках крупных международных сделок, в особенности с Китаем, подчеркивает его стратегическую роль»

(Fitch, март 2010 года)

«Мы ожидаем сохранение высокого уровня государственной поддержки БРК, свидетельством чего служат долгосрочные намерения наращивать капитал банка»

(S&P, август 2010 года)

Рейтинговые агентства подчеркивают значимость БРК для Правительства и государственную поддержку банка

Деятельность в сфере кредитования

Фокус на развитии

- БРК – финансовый институт развития, предоставляющее средне- и долгосрочное финансирование инвестиционных проектов и лизинговых сделок, а также торговое финансирование экспортных операций в приоритетных секторах экономики Казахстана

Приоритетные секторы

- Инфраструктура (электроэнергетическая, транспортная, телекоммуникационная и туристическая инфраструктура)
- Сельскохозяйственное производство и несырьевое промышленное производство, включая добычу, закупку и транспортировку сырья, а также его переработку и реализацию готовой продукции
- Коммерческие проекты в сфере услуг (туризм, охрана окружающей среды, здравоохранение, отдых)
- Продвижение экспорта продукции местных производителей

Агентские услуги, международная банковская деятельность и дочерние общества

БРК оказывает финансовые услуги помимо кредитования

Агентские услуги

- БРК выполняет функции платежного агента в рамках национальных и региональных инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств государства и местных бюджетов или обеспеченных правительственными гарантиями
- Выступая в качестве платежного агента, БРК получает комиссии, но не принимает на себя риски
- По состоянию на 30 сентября 2010 года БРК выполнял функции платежного агента в рамках 12 инвестиционных проектов, включая три государственных кредита и девять кредитов под правительственные гарантии, на общую сумму около \$ 437 млн.

Международная банковская деятельность

- БРК тесно сотрудничает с международными организациями развития и финансовыми учреждениями
- БРК является одним из основателей Межбанковского объединения Шанхайской организации сотрудничества и избран председателем на 2010-2011 годы уже во второй раз

БРК Лизинг

- БРК Лизинг – единственная дочерняя организация со 100% участием Банка
- Учреждено в сентябре 2005 года, предлагает кратко- и долгосрочное лизинговое финансирование инвестиционных проектов (до 20 лет)
- На 1 января 2010 года доля БРК Лизинг на лизинговом рынке Казахстана составляла 11% (по внутренним оценкам БРК)

Организационная структура БРК

Прозрачная организационная структура



План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

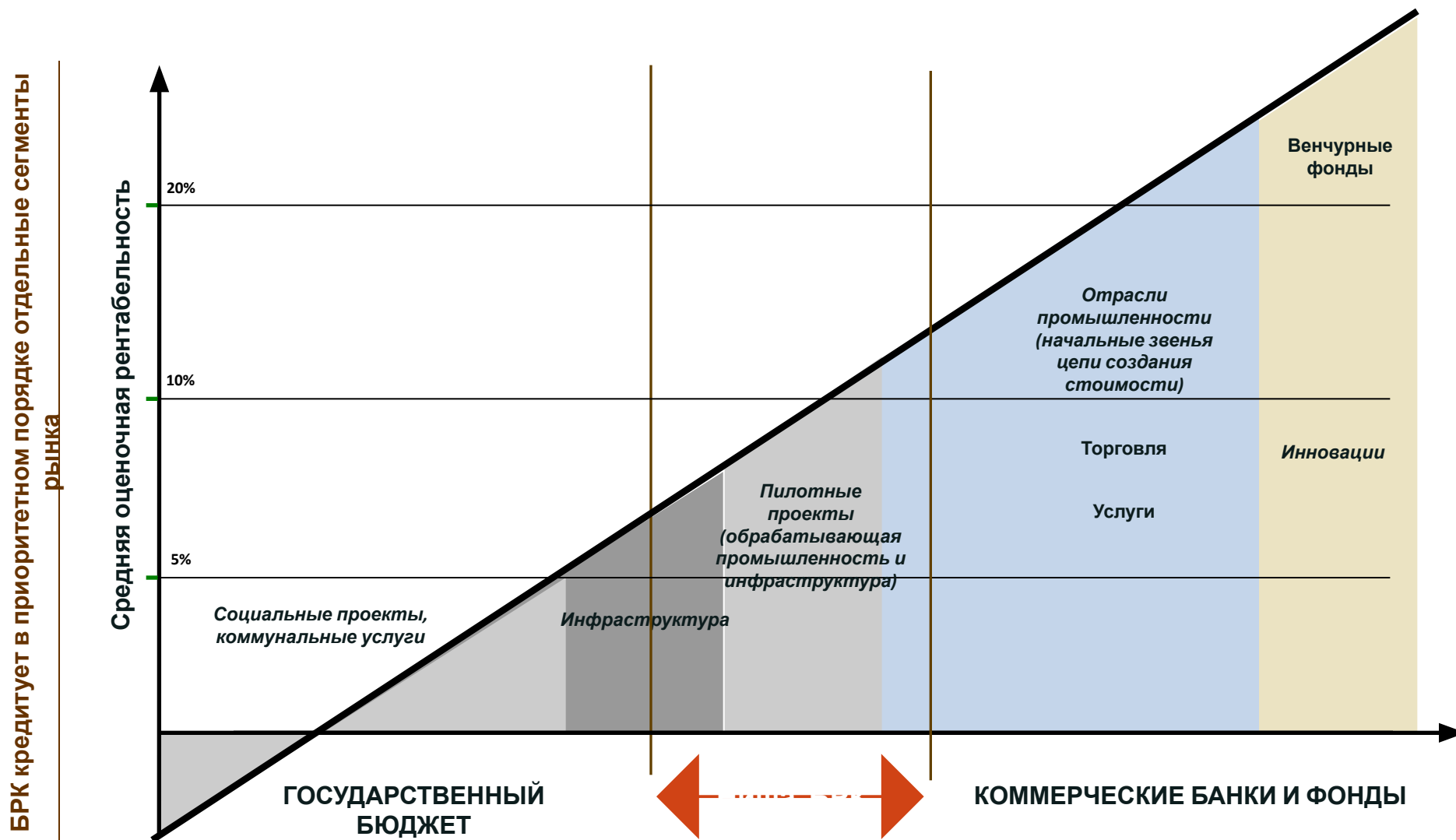
Кредитный портфель

Источники финансирования и международная деятельность

Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

Ниша БРК в сфере кредитования



Ведущие организации банковского сектора Казахстана

БРК дифференцирован от коммерческого банковского сектора

Активы

1	Казкоммерцбанк	\$ 15.9 млрд.
2	Халык Банк	\$ 14.3 млрд.
3	БТА Банк	\$ 12.6 млрд.
4	Банк ЦентрКредит	\$ 8.7 млрд.
5	АТФ Банк	\$ 7.6 млрд.
6	БРК	\$ 5.9 млрд.
7	Банк Альянс	\$ 3.1 млрд.
8	Евразийский банк	\$ 2.5 млрд.

№ 6 по стоимости активов

Капитал

1	БРК	\$ 1.8 млрд.
2	Казкоммерцбанк	\$ 1.8 млрд.
3	Халык Банк	\$ 1.7 млрд.
4	Банк ЦентрКредит	\$ 0.7 млрд.
5	АТФ Банк	\$ 0.6 млрд.
6	Нурбанк	\$ 0.3 млрд.
7	Сбербанк	\$ 0.3 млрд.
8	KASPI BANK	\$ 0.2 млрд.

№ 1 по объему капитала

Источник: Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН»), по состоянию на июль 2010 года

Сравнительные рейтинги государственных компаний

Рейтинги БРК выше рейтингов других государственных компаний

Эмитент/ Заемщик	Standard & Poor's	Fitch	Moody's
Республика Казахстан	BBB- (прогноз стабильный)	BBB- (прогноз стабильный)	Baa2 (прогноз стабильный)
 Банк Развития Казахстана	BBB- (прогноз стабильный)	BBB- (прогноз стабильный)	Baa3 (прогноз стабильный)
КазМунайГаз	BB+ (прогноз стабильный)	BBB- (прогноз стабильный)	Baa3 (прогноз стабильный)
Казахстан ТемирЖолы	BB+ (прогноз позитивный)	BBB- (прогноз стабильный)	Baa3 (прогноз стабильный)
КазАтомПром	Рейтинг не присвоен	BBB- (прогноз стабильный)	Baa3 (прогноз стабильный)
KEGOC	BB+ (прогноз стабильный)	BBB- (прогноз стабильный)	Baa3 (прогноз негативный)
Казахтелеком	BB (прогноз стабильный)	BB (прогноз стабильный)	Рейтинг не присвоен
Интергаз	BB- (прогноз стабильный)	BB+ (прогноз стабильный)	Baa2 (прогноз стабильный)

Источник: данные рейтинговых агентств

План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

Кредитный портфель

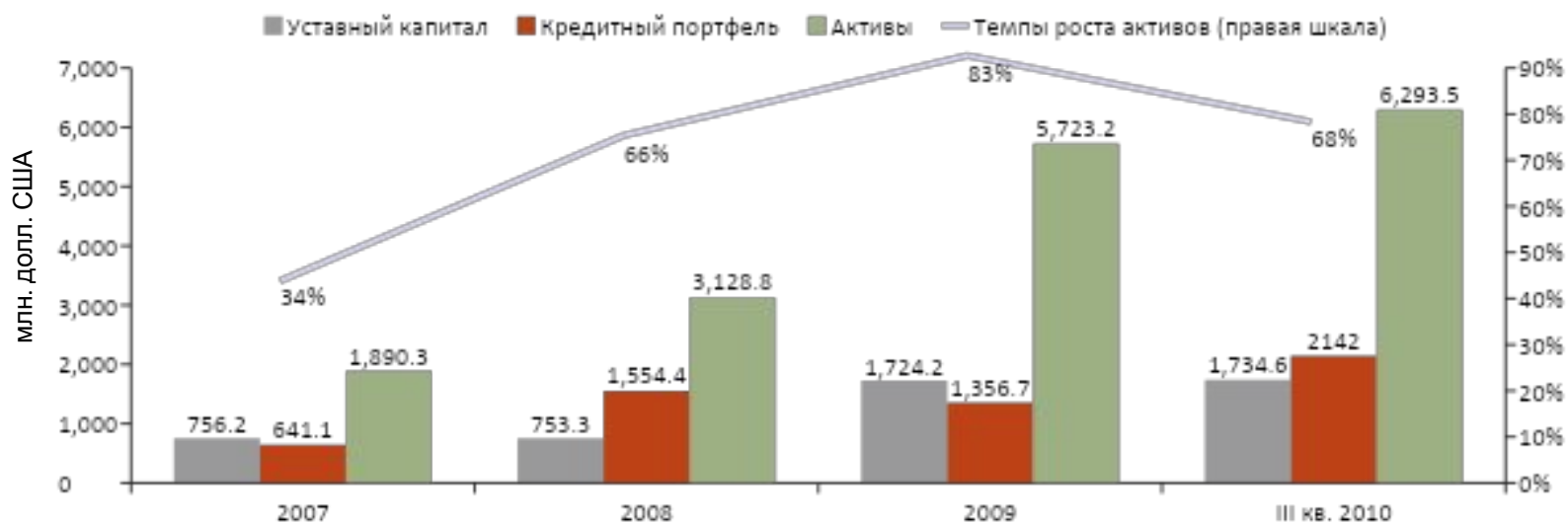
Источники финансирования и международная деятельность

Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

Основные финансовые показатели

Рост и стабильная динамика финансовых показателей



Анализ ключевых финансовых показателей

	2007	2008	2009	30 сентября 2009 г.	30 сентября 2010 г.
Доходность средней суммы совокупного капитала (%)	3.2	2.2	(21.6)	(6.8)	1.5
Доходность средней стоимости активов (%)	1.5	0.7	(6.4)	(2.6)	0.4
Чистая процентная маржа (%)	6.7	5.2	3.9	3.4	2.1
Резерв на убытки от обесценения/сумма выданных кредитов клиентам	3.7	6.8	39.5	20.5	27.9
Кредиты клиентам : совокупные активы	33.9	49.7	23.7	35.8	34.0
Совокупный капитал: совокупные активы	44.3	25.5	31.7	45.8	29.6
Прямые обязательства : совокупный капитал	123.4	287.8	211.3	116.6	232.5
Коэффициент достаточности капитала (%)	24.0	16.0	25.0	32.0	14.0
Чистый операционный доход (млн. тенге)	500	1274	1975	1434	1208

Источники: заверенная аудитором финансовая отчетность БРК на 30 сентября 2010 года (содержит сравнительные данные с 30 сентября 2009 года) и аудиторская проверка, но не аудит за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года.

(2) Средний курс Тенге/Долл. США в 2009 году составил 147.50, в 2008 году - 120.30, в 2007 году - 122.55 по данным проспекта. Средний курс за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2009 года, - 150.76

(2) Курс Тенге/Долл. США на конец 2009 года составил 148.36, на конец 2008 года - 120.77, на конец 2007 года - 120.30 по данным проспекта. Курс на 30 сентября 2009 года - 150.95

Достаточность капитала

В октябре 2009 года капитал БРК был увеличен на \$ 1.1 млрд.

- Свидетельство мощной государственной поддержки БРК и стратегической роли банка в государственной политике, присвоенной БРК в рамках Программы ФИИР
- Результатом стало увеличение уставного капитала БРК более чем вдвое, до \$1.7 млрд. по состоянию на 30 сентября 2010 года

Совокупный показатель достаточности капитала БРК намного превышает требуемые уровни

	БРК	Среднее по банковскому сектору*
Долг/собственный капитал	2.4x	13.0x
Коэффициент достаточности капитала	14.0 %	8.2 %

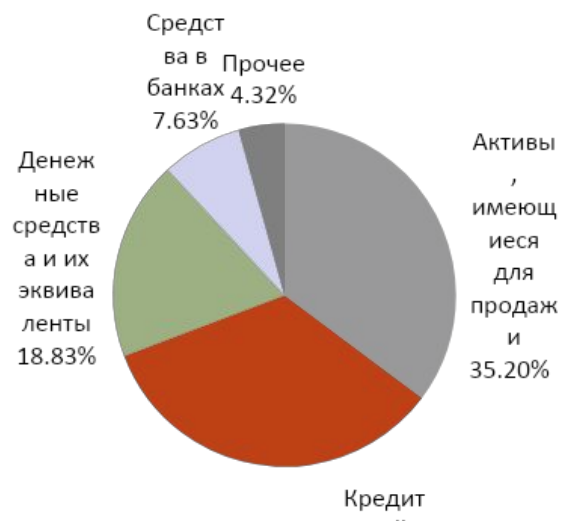
Источник: БРК и АФН, данные на 30 сентября 2010 года

Примечание: коэффициент достаточности капитала рассчитан по правилам и методологии АФН; по методологии МСФО коэффициент достаточности капитала равен 25% на конец 2009 года

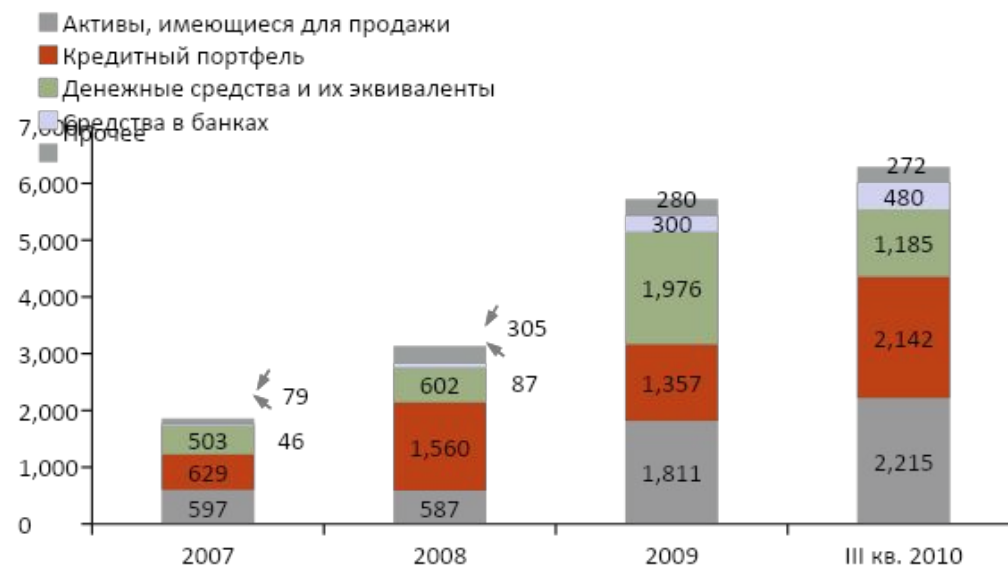
** 10 крупнейших коммерческих банков, не включая БТА Банк*

Продолжающийся рост активов

Структура активов (на 30 сентября 2010 года)



Динамика роста активов (на 30 сентября 2010 года, \$ млн.)



- Растущий кредитный портфель (\$ 2.7 млрд. в III кв. 2010 года по сравнению с \$1.9 млрд. в 2009 году)
- Активы, имеющиеся в наличии для продажи, увеличились на 10% за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 года, в основном за счет покупки новых ценных бумаг в данный портфель

Примечание: Средний курс Тенге/Долл. США за 2009 год - 147.50, за 2008 год - 120.30, за 2007 год - 122.55 по данным проспекта

План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

Кредитный портфель

Источники финансирования и международная деятельность

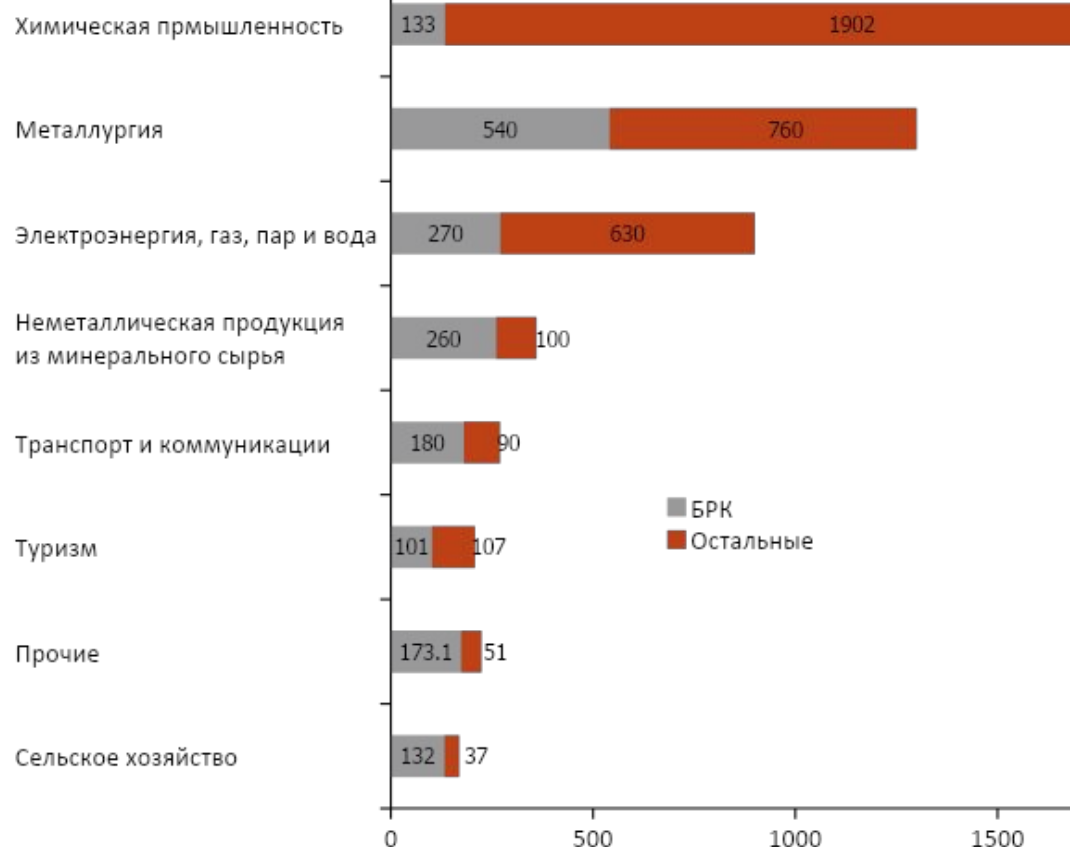
Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

Рост и секторная структура кредитного портфеля БРК

Диверсифицированный кредитный портфель и взвешенный рост

Участие БРК в инвестиционных проектах (на 30 сентября 2010 года, \$ млн.)



С начала своей деятельности БРК утвердил финансирование **177** инвестиционных проектов и экспортных операций на сумму **\$ 10.4 млрд.**, причем доля БРК составила **\$ 4.93 млрд.**

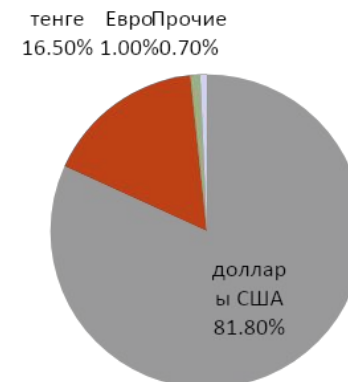
Все кредиты БРК полностью обеспечены; обеспечение включает государственные и корпоративные гарантии, недвижимое и движимое имущество, ценные бумаги и т.д.

Источник: *внутренние расчеты БРК на 30 сентября 2010 года

Кредитный портфель по секторам (на 30 сентября 2010 года)



Экспортные операции по секторам (на 30 сентября 2010 года)



Некоторые стратегические инвестиционные проекты БРК

Компания	Проект
АО «Каустик»	Производство хлора и каустической соды в Павлодарской области
Актауский международный морской торговый порт	Расширение северного участка Актауского международного морского торгового порта в Мангистауской области
Курорт Чимбулак	Комплексное развитие горнолыжного курорта в Алматинской области
Акшабулакская ГТЭС	Строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак в Кызылординской области
Казахстанский электролизный завод	Строительство 2-й очереди электролизного завода
Textiles KZ	Организация текстильного производства в Южно-казахстанской области
KEGOC	Строительство линии электропередачи

Источник: БРК (октябрь 2010 года)

Грамотная политика управления рисками

Прибыльность защищена строгой политикой управления рисками

Кредитный риск

- Лимиты на одного заемщика / группу аффилированных лиц
- Лимиты на риск контрагента: 25% капитала БРК (кроме компаний группы «Самрук-Казына» или государственных предприятий)
- Лимиты на концентрацию по отраслям
- Непрерывный мониторинг состояния заемщика и обеспечения

Риск процентной ставки

- Анализ активов и пассивов по срокам
- Использование процентных опционов для хеджирования позиций, подверженных риску изменения процентной ставки
- Облигации и кредиты с плавающей процентной ставкой

Валютный риск

- Управление валютными позициями в рамках четких лимитов
- Ежедневный мониторинг открытой валютной позиций и рыночной ситуации
- Применение методов расчета стоимостной меры риска (VaR) и стресс-тестирование открытых позиций¹³

Риск ликвидности

- Мониторинг ликвидности в реальном времени исходя из дневных денежных потоков
- Соблюдение четких консервативных ориентиров / целевых показателей ликвидности:
 - Совокупный долг / Капитал не может превышать 600% (237.8 % на 30 сентября 2010 года)
 - Ликвидные активы / Совокупные активы не менее 20% (61.7 % на 30 сентября 2010 года)

Прочие лимиты

- Минимальный коэффициент достаточности капитала – 8%

План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

Кредитный портфель

Источники финансирования и международная деятельность

Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

Структура капитала и обязательств

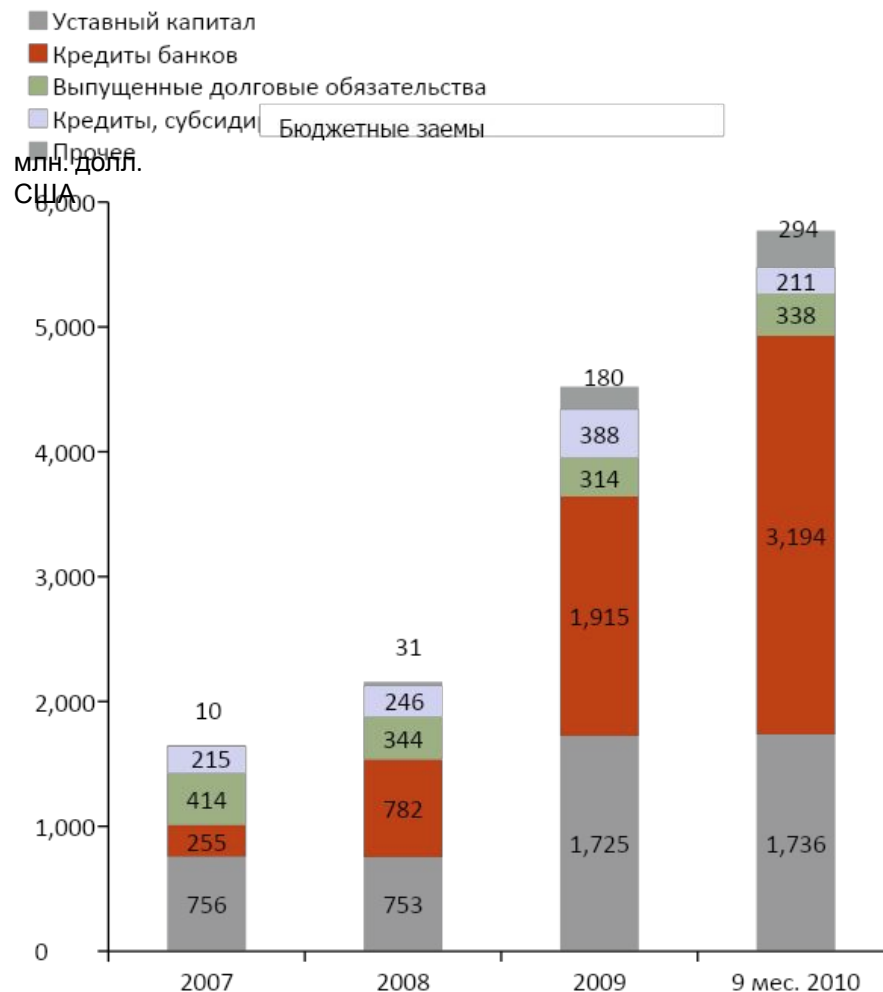
Диверсифицированная структура источников финансирования и консервативная структура капитала

Структура обязательств и собственных средств



- Диверсифицированная база источников финансирования
- Хорошие показатели собственных средств
- Положительная история на рынках заемного капитала
- Сбалансированный график погашения задолженности
- Зарубежные заимствования составляют большую часть обязательств, уровень валютного дисбаланса у БРК низкий

Диаграмма обязательств и собственного капитала



Источник: внутренние расчеты БРК по состоянию на 30 сентября 2010 года

Международная деятельность

Межбанковское объединение ШОС



- БРК является одним из основателей Межбанковского объединения Шанхайской организации сотрудничества
- Занимает пост председателя Организации в 2010-2011 годах

Основные кредитные линии



China Export-Import Bank
Август 2009 – \$ 5 млрд.
Май 2010 – \$ 400 млрд.



Credit Suisse International
Ноябрь 2007 – \$ 150 млн.
Январь 2008 – \$ 300 млн.
Март 2008 - \$ 130 млн.



BNP Paribas
Сентябрь 2009 – € 200 млн.



China Development Bank
2008 / 2009 – \$ 300 млн.



Номинации финансового журнала Euromoney:

Лучший банк по организации корпоративного управления в развивающихся странах Европы (2007 год)

Источник: Euromoney

План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

Кредитный портфель

Источники финансирования и международная деятельность

Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

Миссия – развитие конкурентоспособных несырьевых отраслей экономики Казахстана

Стратегия развития определена его четкой миссией

Долгосрочное видение стратегии

Этап 1 : 2010 – 2014 годы

- В фокусе - кредитование стратегических инвестиционных проектов в соответствии с приоритетами государственной Программы индустриализации
- Целевые области инвестиций: развитие инфраструктуры, машиностроение, металлургия, химическая и нефтехимическая промышленность, энергетика и производство
- Дальнейшее развитие торгового финансирования

2010 год



Этап 2 : 2015 – 2020 годы

- Увеличение объемов кредитования стратегических инвестиционных проектов
- Привлечение дополнительного частного капитала в проекты
- Предложение клиентам более широкого спектра кредитных инструментов и консультационных услуг
- Оказание услуг финансового агента в проектах по привлечению финансирования государством и коммерческими банками

Содействие стабильному экономическому росту и долгосрочному развитию отраслей экономики, не связанных с добычей полезных ископаемых

Контакты

Руководство

Г-н Жаслан МАДИЕВ Управляющий директор – член Совета директоров (Заемный капитал, казначейство, корпоративная стратегия, связи с инвесторами)	ZhaslanM@kdb.kz	+7 7172 792604
Г-н Арман КАСЕНОВ Управляющий директор – член Совета директоров (Кредиты, проектное финансирование)	ArmanK@kdb.kz	+7 7172 792697

Департамент Заимствований и Структурного Финансирования

Г-жа Ботагоз ЧОИБЕКОВА Директор	BotagozCh@kdb.kz	+7 7172 792654
Г-жа Анна ЗАГОСКИНА Старший менеджер	AnnaZg@kdb.kz	+7 7172 792652
Г-жа Дина САМАЙБАЕВА Старший менеджер	DinaS@kdb.kz	+7 7172 792652
Г-жа Жамиля ТЫНЫШТЫКБАЕВА Старший менеджер	ZhamilyaT@kdb.kz	+7 7172 792652
Г-жа Айнур АЛИПБАЕВА Старший менеджер	AinurA@kdb.kz	+7 7172 792652

Казначейство

Г-н Даурен ИБРАИМОВ Директор	DaurenI@kdb.kz	+7 7172 792649
Г-жа Айгуль КУРАНБАЕВА Заместитель директора	AigulK@kdb.kz	+7 7172 792653

План презентации

Обзор БРК

Позиции в банковском секторе

Основные финансовые показатели

Кредитный портфель

Источники финансирования и международная деятельность

Стратегия развития БРК до 2020 года

Приложение: Краткая характеристика и основные макроэкономические показатели Казахстана

Казахстан – краткая характеристика

Основные факты и цифры



Источник: Агентство Республики Казахстан по статистике

Столица	Астана
<ul style="list-style-type: none"> Президент Премьер-министр 	Нурсултан Назарбаев Карим Масимов
Территория	2.7 млн. кв. км. (9-е место в мире)
Население	16.2 млн. человек
Валюта	Тенге (KZT)
Инвестиции/ВВП	31.9%
Структура экспорта	Нефть и нефтепродукты 59%, продукция черной металлургии 19%, продукция химической промышленности 5%, продукция машиностроения 3%, прочее 14%
Основные направления казахстанского экспорта	Китай 13.4%, Россия 11.1%, Италия 6.9%, Румыния 6.6%, Франция 5.7%, Украина 5.4%, Турция 4.1%

Стабильные макроэкономические параметры

Положительная динамика экономического развития

Ключевые экономические показатели Казахстана	2007	2008	2009	1П 2010
Рост реального ВВП (%)	8.5	3.39	1.2	8.0
Инфляция (%)	10.8	18.8	6.2	4.4
Ставка рефинансирования Национального банка Казахстана (%)	11.0	10.5	7.0	7.0
Среднегодовой курс KZT/USD (тенге)	122.55	121.30	147.50	147.70
Совокупный внешний долг (\$ млрд.)	96.4	106.0	106.7	111.6
Внешний публичный долг (\$ млрд.)	6.7	2.2	2.2	2.3
Баланс бюджета (% от ВВП)	-2.2	-2.1	3.1	-2.2
Активы Национального нефтяного фонда (\$ млрд.)	21.0	26.6	24.4	26.5
Государственные золотовалютные резервы (\$ млрд.)	17.6	22.9	23.2	26.6

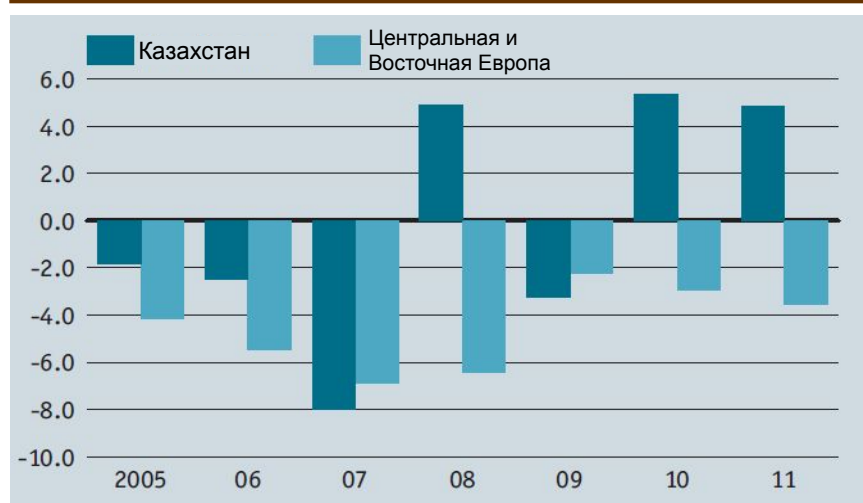
Источник: Национальный банк Казахстана, Агентство Республики Казахстан по статистике, Министерство экономического развития и торговли Республики Казахстан

Рост реального ВВП (% изменение)



Источник: аналитическая служба журнала Economist

Сальдо текущего платежного баланса (% ВВП)



Высокие экономические показатели по сравнению со странами Центральной и Восточной Европы