



**УТВЕРЖДЕНА**

решением Совета директоров  
акционерного общества «Аграрная  
кредитная корпорация»  
от «27» декабря 2023 года  
(протокол № 14)

**AGROCREDIT**

АГРАРЛЫҚ НЕСИЕ КОРПОРАЦИЯСЫ

**СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ**

**АО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»**

**на 2024 - 2033 годы**

**Оглавление**

Введение .....	3
Анализ текущей ситуации .....	4
Агропромышленный комплекс .....	7
Рынок финансирования субъектов АПК .....	13
Анализ внутренней среды .....	22
Текущая бизнес-модель .....	25
Финансовые показатели .....	31
SWOT-анализ .....	34
Обзор международного опыта .....	36
Целевая бизнес-модель .....	42
Прямое финансирование .....	43
Финансирование через кредитные товарищества .....	44
Финансирование субъектов АПК через микрофинансовые организации .....	44
Финансирование через банки второго уровня .....	45
Финансирование субъектов АПК через лизинговые компании .....	46
Миссия и видение АКК .....	46
Миссия .....	46
Видение .....	47
Стратегические направления деятельности .....	47
1. Формирование доступной системы финансирования .....	47
Цель 1.1. Увеличение охвата субъектов АПК финансовыми услугами .....	47
Цель 1.2. Развитие инструментов финансирования в том числе с применением цифровых решений .....	50
Цель 1.3. Содействие институциональному развитию финансовых институтов в АПК ...	50
2. Содействие развитию конкурентоспособного бизнеса .....	51
Цель 2.1. Поддержка приоритетных направлений в АПК .....	544
Цель 2.2. Содействие технологическому обновлению в АПК .....	55
Цель 2.3. Повышение качества и прозрачности корпоративного управления .....	55
3. Повышение эффективности деятельности .....	58
<u>Цель 3.1. Совершенствование операционной деятельности .....</u>	<u>58</u>
<u>Цель 3.2. Обеспечение финансовой устойчивости .....</u>	<u>60</u>
<u>Цель 3.3. Повышение качества и прозрачности корпоративного управления .....</u>	<u>62</u>
Ключевые показатели деятельности .....	69

## Введение

Акционерное общество «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее – АКК) создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 «О вопросах кредитования аграрного сектора».

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220» создано АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – АО «НУХ «КазАгро»), которое являлось единственным акционером АКК.

Принятие Стратегии развития АКК на 2024 – 2033 годы и постановка на утрату Стратегии развития АКК на 2020 – 2023 годы, утверждённой решением Совета директоров АКК от 25 февраля 2022 года № 4 обусловлены следующим.

В соответствии с поручением Главы государства К. Токаева в рамках послания народу Республики Казахстан от 1 сентября 2020 года «КАЗАХСТАН В НОВОЙ РЕАЛЬНОСТИ: ВРЕМЯ ДЕЙСТВИЙ» АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – АО «НУХ «Байтерек»/Холдинг) и АО «НУХ «КазАгро» были объединены в единый Холдинг постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2020 года № 952 «О реорганизации акционерных обществ «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

В соответствии с пунктом 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», Правительству Республики Казахстан поручено создать единый институт развития путем объединения АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро» с двукратным сокращением портфельных компаний и с соответствующей корректировкой штатной численности.

В частности, были приняты следующие меры:

- 1) дочерние организации АО «НУХ «КазАгро» (АКК, КАФ и ФФПСХ) переданы в объединенный холдинг в качестве дочерних организаций;
- 2) КАФ передан в АКК в качестве дочерней организации;
- 3) функции ФФПСХ по микрокредитованию и гарантированию кредитов переданы в АКК и Даму соответственно;
- 4) ФФПСХ присоединен к АКК.

В рамках послания народу Республики Казахстан от 1 сентября 2023 года «Экономический курс Справедливого Казахстана» нужно осуществить структурную трансформацию холдинга «Байтерек» и его масштабную цифровизацию.

АКК ежегодно за счет средств бюджетного кредитования финансирует субъектов АПК конечных заемщиков БВУ, МФО и КТ с погашением суммы основного долга в конце срока на проведение весенне-полевых и уборочных работ со сроком до 1 марта года, следующего за годом финансирования.

Учитывая необходимость обеспечения внутреннего рынка отечественной продукцией и повышения экспортного потенциала страны имеется потребность в выделении АКК бюджетных средств на увеличение уставного капитала, в объемах, предусмотренных документами системы государственного планирования Республики Казахстан.

Стратегия развития АКК на 2024-2033 годы разработана с учетом Стратегии «Казахстан-2050»: новый политический курс состоявшегося государства, Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального проекта по развитию

агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2025 годы, Концепции развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2030 годы, Плана развития Холдинга на 2024-2033 годы и определяет миссию, видение, стратегические направления деятельности, цели, задачи и ключевые показатели деятельности АКК на 2024-2033 годы.

При разработке текущей Стратегии развития учтен опыт реализации Стратегии развития АКК на 2011-2020 годы, на 2017-2026 годы, на 2020-2029 годы, на 2020-2023 годы.

АКК осуществляет свою деятельность, руководствуясь следующими принципами:

- 1) разграничения полномочий;
- 2) защиты прав и интересов Единственного акционера;
- 3) эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением;
- 4) устойчивого развития;
- 5) управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- 6) регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- 7) прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества.

## **Анализ внешней среды**

### **PEST-анализ**

#### ***Политические и законодательные факторы***

АПК Казахстана имеет высокую поддержку государства. Политика государства направлена на повышение конкурентоспособности сельскохозяйственной продукции и обеспечение максимального охвата субъектов АПК государственной поддержкой. Для реализации данной цели разработаны Национальный план развития Республики Казахстан до 2025 года, утвержденный Указом Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года № 636 и Концепция развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2030 годы.

Развитие стрессового сценария на валютном рынке, санкции, отказ ряда производителей от поставок не только готовой продукции, но и сырья и комплектующих в РФ и Беларуси, а также ограничения на вывоз отдельных видов продукции из России привели к проблемам для казахстанских производителей и импортеров.

Вследствие разрывов цепочек поставок, произошло ускорение общей инфляции с 7,4% в январе до 20,3% по итогам 2022 года. Продовольственная инфляция в этот же период ускорилась с 11,4 до 25,3%. По сравнению с декабрем 2021 года повышение цен отмечено на сахар на 64,9%, огурцы 47,9%, бананы на 46,2%, молоко консервированное на 43,3%, муку на 43,2%, крупу перловую на 42,3%, сметану на 38%, макаронные изделия на 36,2%, булочные и мучные изделия 35,8%.

#### ***Экономические факторы***

Одним из важных экономических факторов, который оказывает значительное влияние на АПК и финансовый сектор, является волатильность курса иностранной валюты по отношению к тенге в результате перехода Казахстана к режиму инфляционного таргетирования и свободно плавающему обменному курсу национальной валюты. Стоимость импортируемой сельскохозяйственной техники и оборудования, а также возможность финансовых институтов и сельскохозяйственных предприятий привлекать долгосрочные финансовые ресурсы на внешних рынках капитала, подвержена высокой зависимости от данного фактора. Положительным экономическим фактором развития АПК является курс на повышение экономической интеграции в рамках ВТО, ЕАЭС, ТС и ШОС, который направлен

на повышение доступа сельского хозяйства страны к крупным рынкам сбыта, расположенным вблизи Казахстана. В то же время, экономическая интеграция способствует росту конкуренции на продовольственном рынке со стороны зарубежных сельхозпроизводителей, что создает необходимость в повышении экономической эффективности малых и средних крестьянских (фермерских) хозяйств и предприятий Республики Казахстан.

### ***Социальные факторы***

Рост населения, уровня жизни населения в Казахстане создает положительные предпосылки для развития сельского хозяйства, увеличения потребности в финансовых услугах и повышения спроса на продукты пищевой промышленности. Наиболее значительными сдерживающими факторами доступа к финансовым услугам субъектов АПК являются отток трудоспособного населения из сельской местности, отсутствие или недостаток залоговой базы, а также достаточно низкий уровень доходов в сельской местности, оказывающий негативное влияние на платежеспособность малых субъектов АПК.

Информационная асимметрия между финансовыми институтами и субъектами АПК появляется в результате отсутствия или низкого качества финансовой отчетности и уровня осведомленности субъектов АПК об условиях и возможностях финансирования.

### ***Технологические факторы***

Среди технологических факторов следует выделить необходимость в обновлении основных фондов ввиду значительной изношенности сельскохозяйственной техники и оборудования. Данная потребность обеспечивает высокий спрос на лизинг и кредитные продукты. Положительным фактором для развития доступности к системе финансирования и минимизации информационной асимметрии является развитие интернета и мобильных услуг в сельской местности. Также, в средне- и долгосрочной перспективе появится потребность в «зеленых» технологиях, способствующих повышению энергоэффективности и производительности.

Искусственный интеллект оказал влияние на многие отрасли, в том числе на банковский сектор. Благодаря нейросетям и алгоритмам машинного обучения финансовые организации получают возможность улучшить качество предоставляемых услуг, оптимизировать операции и предоставить более персонализированные сервисы для клиентов.

Активное внедрение технологий искусственного интеллекта в банковской сфере:

- На уровне проектирования: прогнозирование востребованности банковских продуктов, предсказание изменений спроса, автоматизированная оценка рисков.
- На уровне производства: автоматизация и оптимизация взаимодействия с существующими и потенциальными клиентами. Автоматизация обработки документов и одобрения кредитов.
- На уровне продвижения: предоставление персонализированных предложений в нужный момент времени. Автоматическое регулирование процентных ставок в зависимости от истории клиента.
- На уровне предоставления обслуживания: развитие автоматизированных систем и интерфейсов самообслуживания во всех каналах коммуникации.

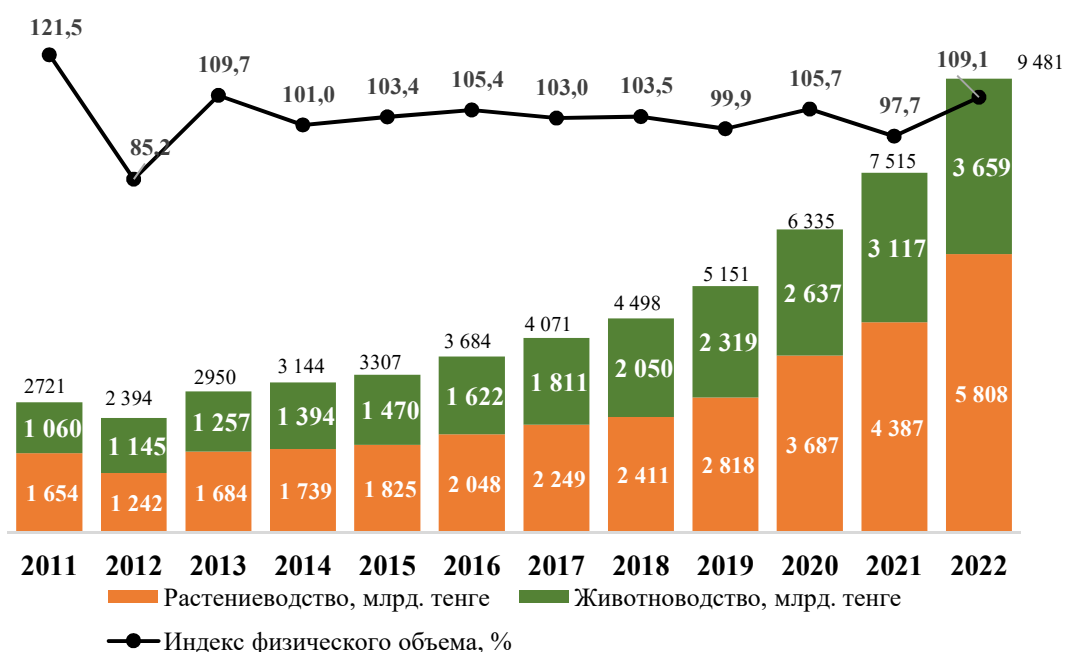
Таблица 1 - PEST-анализ

Проявление факторов	Влияние +/-
<b>Политические и регуляторные факторы</b>	
Высокий уровень государственной поддержки АПК	+ Реализация государственных программ развития АПК, расширения микрокредитования в сельской местности и городе.
Ужесточение банковского законодательства РК и переход банков на Базель III	+ Снижение рисков от финансовых потерь в кризисных ситуациях; + Поиск банками более устойчивых источников финансирования; + Слияние банков для выполнения нормативных требований НБРК.
Государственное регулирование сельскохозяйственной отрасли	- Изменение направлений и приоритетов государственной политики в сфере АПК.
Изменение геополитической ситуации	+ увеличение экспорта казахстанской продукции вследствие санкционных ограничений на экспорт или военных действий в странах экспортерах аналогичной продукции; - риск ограничения водных ресурсов в случае ухудшения геополитической обстановки в ряде стран центральноазиатского региона; - дефицит в Казахстане импортной сельхозтехники, запчастей, минеральных удобрений, средств защиты растений, оборудования для переработки, ингредиентов для пищевой и прочей промышленной индустрии из-за нарушения логистики и усложнения транспортных маршрутов, что в конечном итоге может привести к удорожанию вышеназванных товаров, снижению объемов и темпов производства и др.
<b>Экономические факторы</b>	
Членство в ВТО, ЕАЭС, ТС, ШОС	+ Потенциал интенсивного развития АПК за счет развития внешней торговли - Ужесточение конкуренции со стороны зарубежных сельхозпроизводителей - Усиление ограничений по применению мер гос. поддержки аграрной политики
Волатильность курса иностранной валюты по отношению к тенге	- Снижение ликвидности национальной валюты у финансовых институтов; - Повышение стоимости инструментов хеджирования валютных рисков; - Влияние на стоимость импортируемой сельскохозяйственной техники и оборудования.
Изменение ставки рефинансирования НБРК	- Влияние на процентные ставки по кредитам финансовых институтов.
<b>Социальные факторы</b>	
Рост населения, уровня жизни населения и урбанизации	+ Потребность в увеличении сельскохозяйственной продукции; - Отток трудоспособного населения из сельской местности.
Недостаточная финансовая грамотность сельского населения	- Отсутствие или низкое качество финансовой отчетности; - Относительно низкий уровень доверия сельского населения к финансовым институтам.
Низкий уровень доходов и недостаточность залоговой базы субъектов АПК в сельской местности	- Низкая платежеспособность субъектов АПК; - Низкая доступность к источникам финансирования.
<b>Технологические факторы</b>	

Проявление факторов	Влияние +/-
Повышение проникновения интернета и мобильных технологий в сельскую местность	+ Необходимость развития электронных и онлайн услуг.
Увеличение потребности в обновлении основных фондов АПК	+ Увеличение потребности в кредитных продуктах и лизинге.
Развитие «зеленых» технологий	+ Потребность в кредитовании «зеленых» технологий; + Повышение энергоэффективности.
Искусственный интеллект	+ Персонализации обслуживания с применением искусственного интеллекта в кредитном скоринге клиентов и принятии решений при операционной деятельности; -Негативное влияние искусственного интеллекта на экологию в связи с тем, что ИИ требует больших энергетических и ресурсных затрат электроэнергии и воды.

### Агропромышленный комплекс

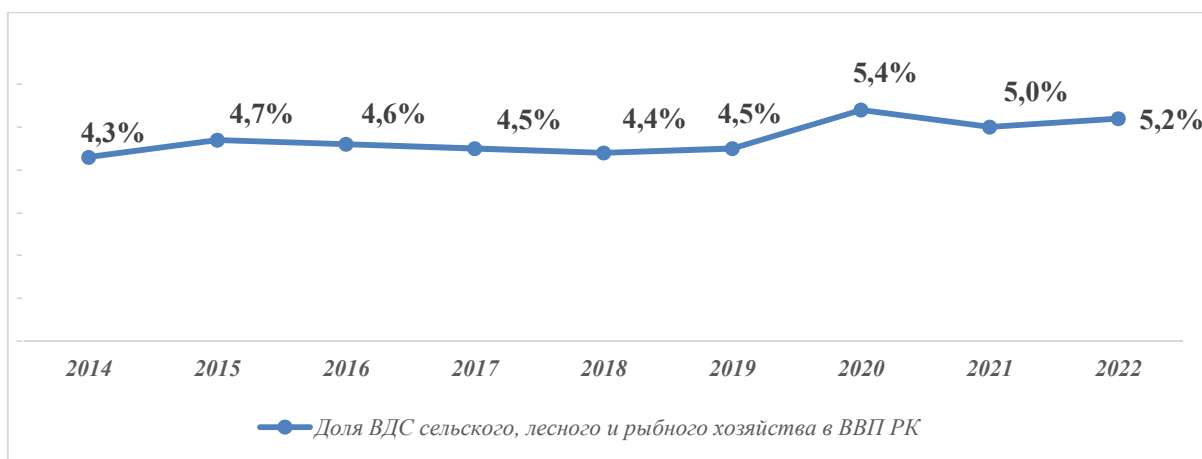
Объем валового производства сельскохозяйственной продукции (далее – сельхозпродукция) Казахстана с 2012 года устойчиво растет.



Источник - Бюро национальной статистики РК

Рисунок 1 - Объемы валового производства с/х продукции, млрд. тенге

Валовый выпуск сельскохозяйственной продукции в 2022 году составил 9,5 трлн. тенге, 61,2% от которого приходится на растениеводство. В 2022 году экспортировано продукции АПК на сумму около 5,6 млрд. долл. США, из них только 42% доля переработанной продукции (2,3 млрд. долл. США), остальные 58% в виде сырья.



Источник - Бюро национальной статистики РК

Рисунок 2 – Доля ВДС сельского, лесного и рыбного хозяйства в ВВП РК, %

Выпуск сельскохозяйственной продукции в 2022 году в растениеводстве на 42% формируется индивидуальными предпринимателями и крестьянскими и фермерскими хозяйствами, в животноводстве 65% личными подсобными хозяйствами. Таким образом, личные и подсобные хозяйства производят почти половину сельскохозяйственной продукции в стране.

На зерновые культуры приходится около 70% всей площади посевов, при этом Казахстан является одним из мировых лидеров по экспорту зерна и муки. Основными экспортными рынками сбыта являются страны Средней Азии, Афганистан, Турция, Иран, Китай.

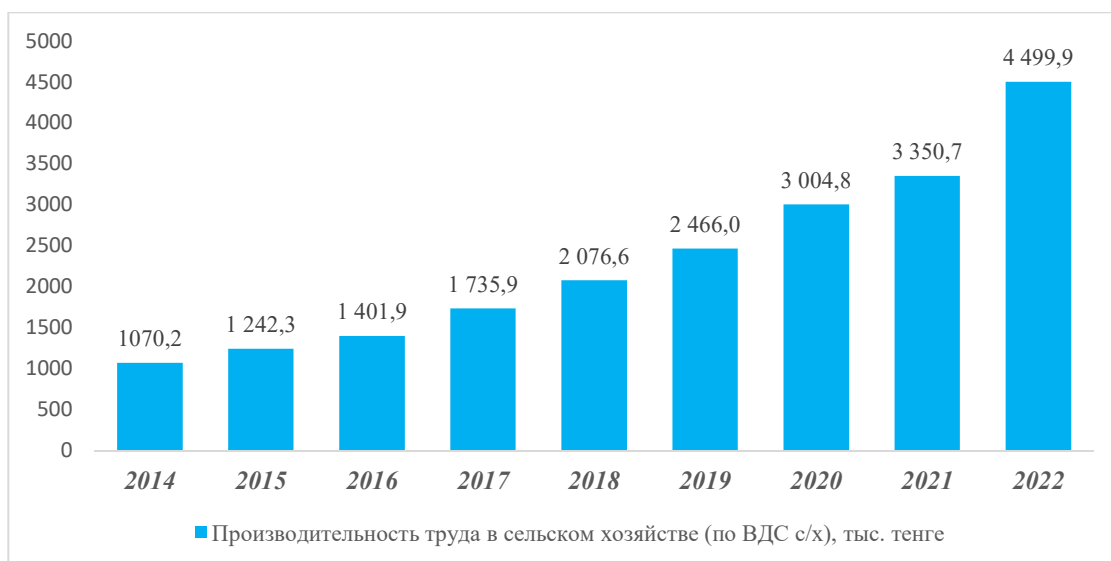
В 2022 году (12,8 ц/га) повысилась урожайность пшеницы относительно 2021 года (9,3 ц/га) также повысилась урожайность овощей и бахчевых культур. По данным Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, Объемы вносимых минеральных удобрений составляют только 23 % от научно-обоснованных норм, а по органическим – всего лишь 1,2 %.

Доля животноводства в структуре валового выпуска продукции сельского хозяйства в 2022 году составила 39%. Животноводство показывает положительную динамику почти по всем видам продукции. В животноводстве темпы прироста выпуска продукции за последние 5 лет составляют в среднем 15% в год. Выпуск продукции в животноводстве на 65% зависит от личных и подсобных хозяйств, отличающихся низкой производительностью труда, слабой репродуктивной и кормовой базой.

Низкая производительность труда обуславливается низкой урожайностью сельскохозяйственных культур и продуктивностью сельскохозяйственных животных, использованием устаревших технологий, слабой инновационной активностью субъектов отрасли.

Национальный план развития Республики Казахстан до 2025 года ставит задачу перед аграрной отраслью Казахстана увеличить объем валовой продукции сельского хозяйства в 2025 году в 1,3 раза, производительность труда в АПК - в 2,5 раза, довести долю переработанной продукции до 70%.





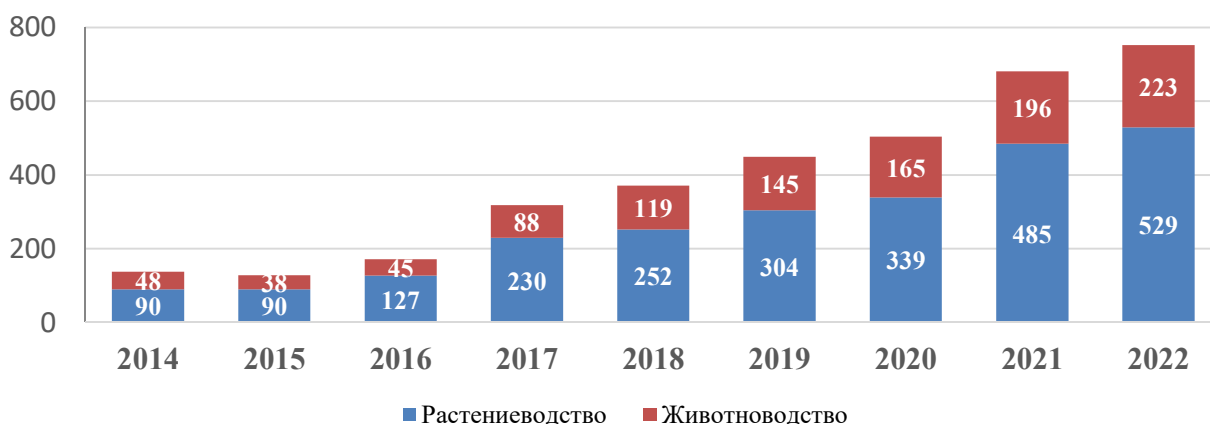
Источник - Бюро национальной статистики РК

Рисунок 3 - Производительность труда в сельском хозяйстве РК, тыс. тенге

Обновление парка сельхозтехники в Казахстане идет недостаточными темпами, согласно данным Министерства сельского хозяйства РК уровень изношенности достигает 76%, коэффициент обновления сельхозтехники на уровне 4,4%.

Инвестиции в основной капитал сельского хозяйства составили 853,5 млрд. тенге в 2022 г. Среднегодовые темпы роста составили 6,7%. По объемам инвестиций вклад в сельское хозяйство уступает промышленности, транспорту и складированию и операциям с недвижимостью. За 2014-2022 годы инвестиции в сельское хозяйство увеличились 5,4 раза.

Основная доля инвестиций концентрируется в растениеводстве, на которое в 2022 году пришлось более 62% всех инвестиций, на животноводство пришлось 26,2%. Ежегодные объемы инвестиций в растениеводство превышают средства, инвестируемые в животноводство в 2,3 раза.



Источник - Бюро национальной статистики РК

Рисунок 4 - Инвестиции в сельское хозяйство, млрд. тенге

### Пищевая промышленность

По данным Бюро национальной статистики Республики Казахстан за 2022 год, доля пищевой промышленности в общем объеме продукции в промышленности Казахстана составляет 6,3 %, в обрабатывающей промышленности – 14,5%.



Источник - Бюро национальной статистики РК

Рисунок 5 – Производство продуктов питания, трлн. тенге

С 2013 по 2022 годы производство продуктов питания выросло в 3 раза, достигнув в 2022 году объема в 3 070,1 млрд. тенге. Основную долю в структуре производства пищевых продуктов занимают мукомольная и крахмальная промышленность (20%), молочная продукция (17%), мясная промышленность (16%) и продукция из хлебобулочных и мучных изделий (10%).



Источник - Бюро национальной статистики РК, 2020г.

Рисунок 6 - Доля отраслей пищевой промышленности в общем объеме производства, %

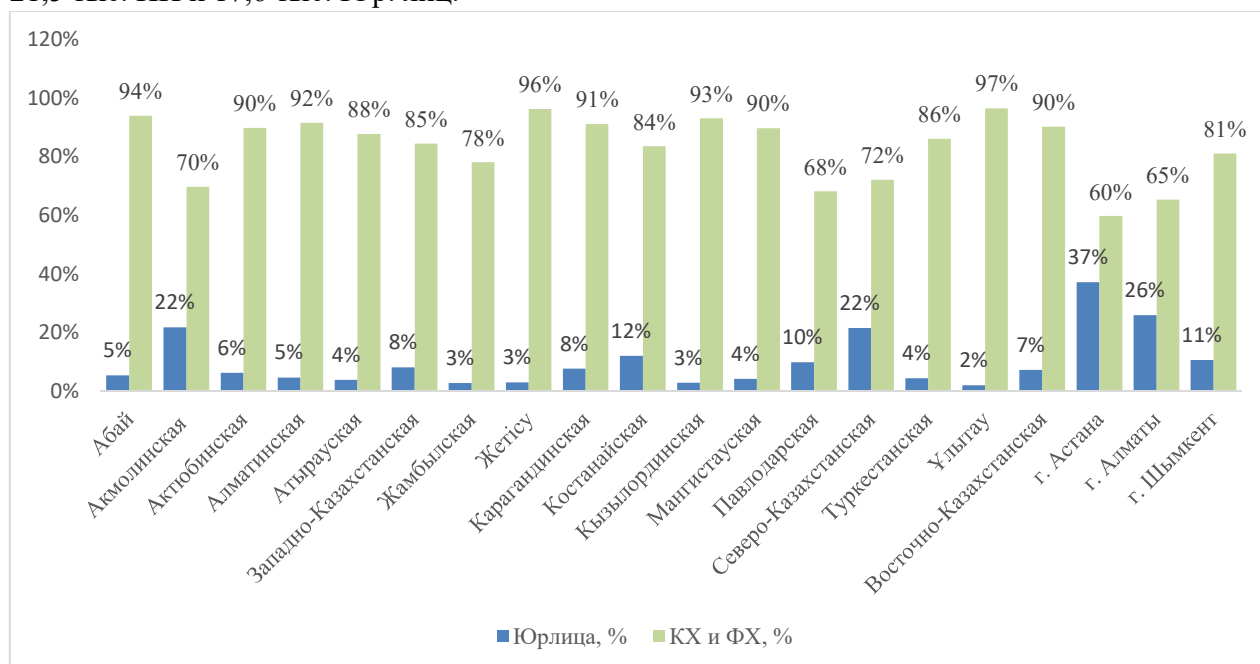
Основной проблемой пищевой промышленности Казахстана является низкая загруженность перерабатывающих мощностей и конкуренция с импортными товарами.

По итогам 2022 года использование среднегодовых специализированных перерабатывающих мощностей: по мясу птицы свежее или охлажденное – 52%, по мясу птицы домашней, мороженое – 46%, колбасные изделия – 49,8%, по маслу растительному нерафинированному – 32,4%, по сырам и творогу – 36,2%, по маслу сливочному и спредам – 40,8%, по молоку жидкому обработанному жидкому и сливкам – 42,4% по сахару тростниковому – 65,4%, по сахару свекловичному – 68,1%.

По оперативным данным за 2022 год доля импортной продукции на рынках мясных полуфабрикатов (в т.ч. колбасные изделия – 39,1%) составляет 37,5%, сыра и творога – 50,6%, мяса птицы – 35,5%, масла растительного – 29,1%, сахара – 49,2%, рыбы – 60,4%. Другим сдерживающим фактором развития пищевой промышленности является недостаточная развитость индустриальной инфраструктуры, мелкотоварность производства сырья, энергоемкость и недостаток квалифицированных кадров. Отрасль остро нуждается в финансировании оборотных средств на сезонный закуп сырья и обновлении основных фондов.

### Субъекты АПК

Целевыми субъектами деятельности АКК являются крестьянские и фермерские хозяйства (КХ и ФХ) и сельскохозяйственные предприятия (СХТП). По состоянию на 1 января 2023 года в производстве сельскохозяйственной продукции заняты более 239,9 тыс. КХ и ФХ, 21,5 тыс. ИП и 17,6 тыс. Юр. лиц.



Источник - Бюро национальной статистики РК, 2022г.

Рисунок 7 - Количество субъектов АПК в разрезе КХ (ФХ) и юр лиц по регионам

Крестьянские (фермерские) хозяйства представляют около 86 % от общей численности субъектов АПК. Туркестанская, Жамбылская, Алматинская и Жетысуская области составляют 51% от общей численности субъектов АПК, при этом вклад данных областей в выпуск сельскохозяйственной продукции составляет 30,6%. Одними из факторов неравномерного

распределения производства и переработки сельскохозяйственной продукции в Казахстане являются мелкотоварность производства, низкая производительность труда, низкие темпы кооперации и слабое развитие пищевой промышленности.

	Количество зарегистрированных субъектов МСП, ед.		Количество действующих субъектов МСП, ед.		Численность занятых в МСП, чел.		Выпуск продукции субъектами МСП, млн. тг.	
	на 1 января 2023г.	на 1 января 2022г.	на 1 января 2023г.	на 1 января 2022г.	на 1 января 2023г.	на 1 января 2022г.	за январь-декабрь 2022г.	за январь-декабрь 2021г.
Всего	2 026 527	1 694 672	1 818 764	1 431 647	4 109 741	3 475 204	59 221 488	42 842 815
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	290 299	279 618	275 776	261 071	459 144	443 410	4 747 512	3 659 552

Источник - Бюро национальной статистики РК

### Рисунок 8 – Основные показатели деятельности МСП.

Согласно статистическим данным доля МСП в ВВП за январь-декабрь 2022 года по республике составила 35,1% и по сравнению с соответствующим периодом прошлого года повысилась на 1,6 п.п.

В соответствии с Национальным проектом по развитию предпринимательства на 2021 – 2025 годы государством планируется направить на развитие МСП 8,5 трлн. тенге, в т.ч.: в 2021 г. -1,3 трлн.тенге, 2022 г. – 1,4 трлн. тенге, 2023 г. – 1,6 трлн. тенге, 2024 г. – 2,0 трлн. тенге, 2025 г. – 2,2 трлн. тенге.

Корпорацией начато финансирование сельского предпринимательства по государственной Программе повышения доходов населения до 2025 года. Всего на микрокредитование жителей сел и малых городов в 2022 году направлено порядка 40 млрд тенге.

Согласно Концепции развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021 – 2030 годы Министерством сельского хозяйства РК, на финансирование Общества с 2023 по 2025 годы планируется направить порядка 1,3 трлн. тенге.

Источники	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	ИТОГО
Выделение долгосрочного бюджетного кредита до 40 млрд тенге в 2023-2024 годах АО «Аграрная кредитная корпорация» для финансирования субъектов агропромышленного комплекса на инвестиционные проекты	40,0	40,0	-	-	-	-	-	-	80,0
Увеличение уставного капитала АО «НУХ «Байтерек» с последующим увеличением уставного капитала АО «Аграрная кредитная корпорация» ежегодно до 30 млрд тенге на 2024-2025 годы для финансирования субъектов АПК на реализацию инвестиционных проектов	-	30,0	30,0	-	-	-	-	-	60,0
Финансирование ежегодно до 140 млрд. тенге для проведения мероприятий по весенне-полевому и уборочным работам по поддержке субъектов агропромышленного комплекса на среднесрочной основе		140,0	140,0	140,0	140,0	140,0	140,0	140,0	980,0
Увеличение уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» с последующим увеличением уставного капитала АО «КазАгроФинанс» через увеличение уставного капитала АО «Аграрная кредитная корпорация» в 2023 году до 20 млрд тенге, 2024-2025 годы до 30 млрд тенге ежегодно для финансирования	20,0	30,0	30,0	-	-	-	-	-	80,0

<p>приобретения сельскохозяйственной техники, кормозаготовительной техники и мобильных систем орошения для последующей передачи в лизинг</p>									
<p>Выделение долгосрочного бюджетного кредита АО «КазАгроФинанс» до 30 млрд тенге ежегодно в 2023-2025 гг. для финансирования приобретения сельскохозяйственной техники казахстанского производства и/или сборки для последующей передачи в лизинг</p>	30,0	30,0	30,0	-	-	-	-	-	90,0

Источник: Концепция развития АПК РК на 2021-2030 годы

Рисунок 9 – Объемы финансирования, предусмотренные в Концепции развития АПК РК на 2021-2030 годы, млрд. тенге

## Рынок финансирования субъектов АПК

Обеспечение максимального охвата субъектов АПК финансированием требует решения вопросов доступности кредитных ресурсов для субъектов АПК и повышения уровня участия банков второго уровня (БВУ), микрофинансовых организаций (МФО), частных лизинговых компаний (ЛК) и кредитных товариществ в системе финансирования АПК.

### 1) Банки второго уровня

Объем новых выданных кредитов БВУ за 2022 год составил 24,1 трлн тенге, увеличившись на 12,0% г/г. Выданные кредиты физическим лицам выросли на 19,3% до 12,4 трлн тенге, превысив кредиты юридическим лицам (увеличение на 5,1% до 11,7 трлн тенге) за весь период наблюдений (график 31).

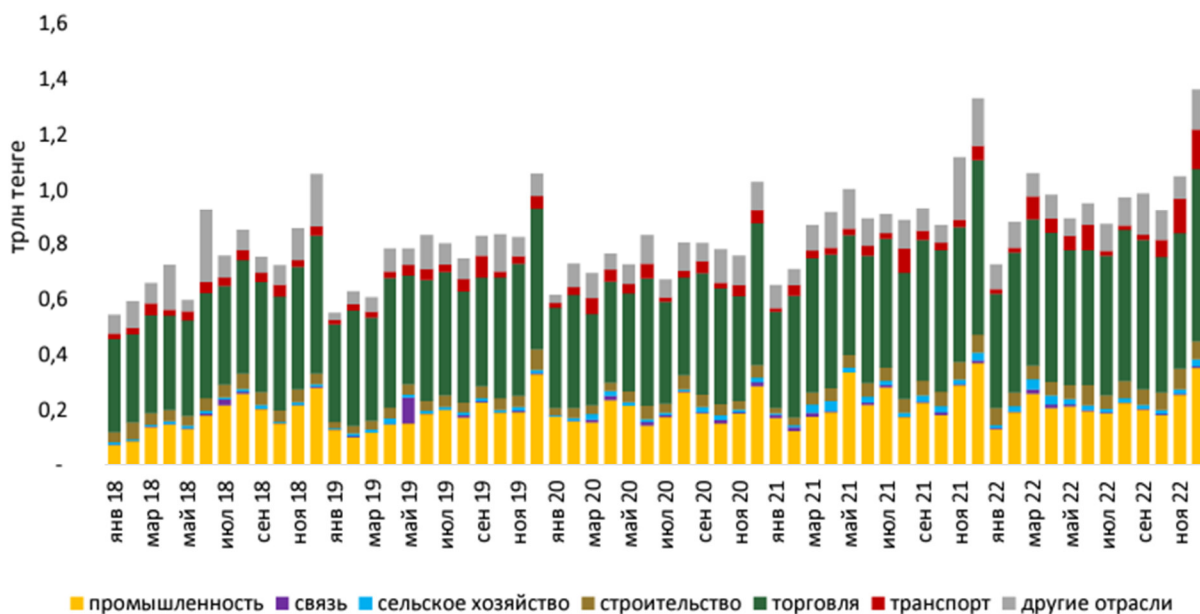


Источник: НБРК

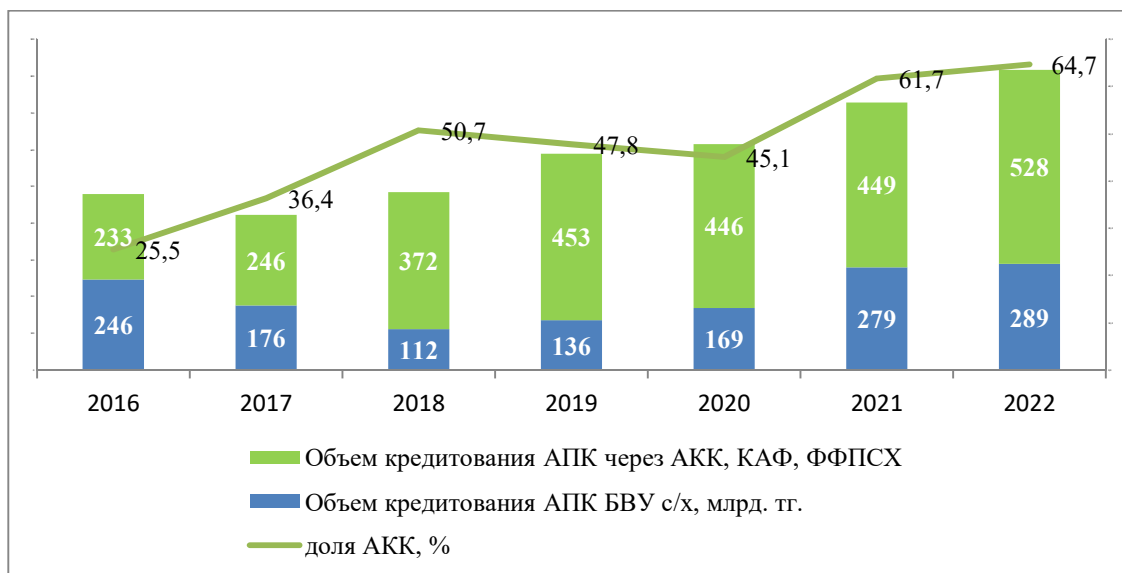
Основную долю в выданных за 2022 год кредитах физических лиц составили потребительские кредиты (69,2%). Выданные потребительские займы за 2022 год увеличились на 17,9% г/г (график 32). Одним из главных драйверов стимулирования роста являются маркетинговые акции от крупных банков, проведенные в июле, сентябре, ноябре и декабре. Дополнительным драйвером роста потребительского кредитования населения является запуск АО «Банк развития Казахстана» (БРК) совместно с АО «Фонд развития промышленности» льготного автокредитования в мае 2022 года.

В разрезе отраслей рост объема выданных кредитов юридическим лицам за 2022 год зафиксирован в строительстве (26,3%), транспорте (71,9%) и торговле (7,7%). Основную долю от выданных кредитов юридическим лицам занимают кредиты субъектам торговой отрасли (59,2%) и промышленности (22,4%) (график 33).

**График 33. Выданные кредиты ЮЛ в разрезе отраслей, трлн тенге**



Источник: НБРК



Источник – данные АО «АКК», АО «КАФ», АО «ФФПСХ», Национальный Банк РК

**Рисунок 10 – Объем кредитования АПК БВУ, АКК, КАФ, ФФПСХ без учета внутригрупповых оборотов, млрд. тенге**

В 2022 году кредитный портфель банков второго уровня продемонстрировал значительный рост. По данным Национального банка Казахстана, портфель вырос с 20,2

триллиона до 24,3 триллиона, что означает увеличение на 20,1%. Объем неработающих кредитов (90+ дней просрочки) достиг 814,6 млрд или 3,56% от общего портфеля.

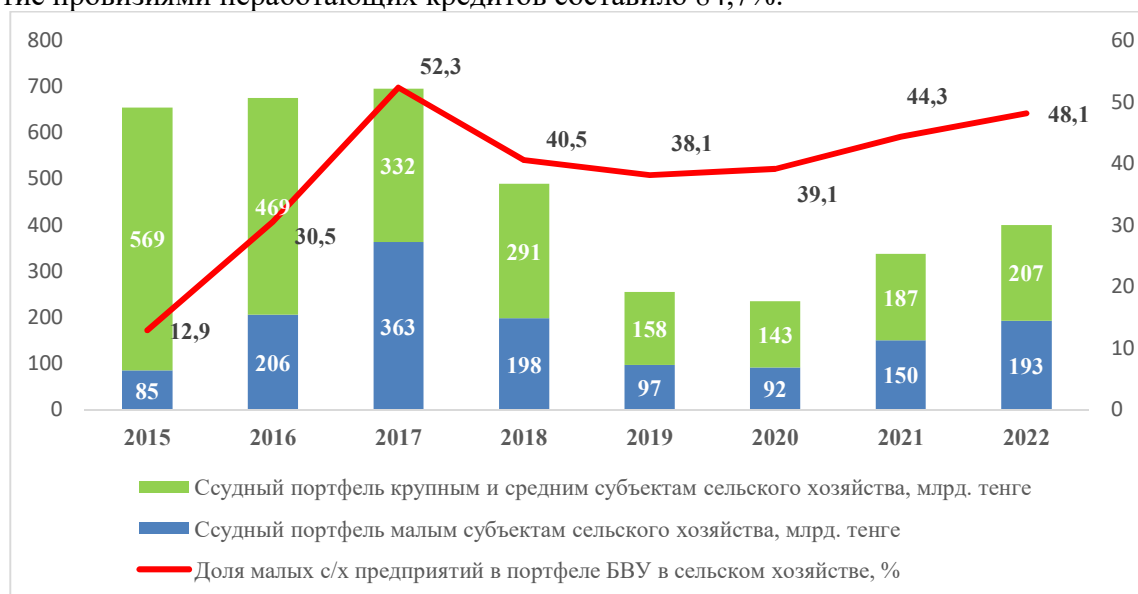
В конце 2022 года ипотечные кредиты показали самый высокий процент роста среди всех видов кредитов с увеличением на 42,1%. За ними следуют розничные и потребительские кредиты, которые увеличились на 26,8% и 1,6 трлн тенге соответственно. Общая стоимость портфеля потребительских кредитов на конец 2022 года составила 7,7 трлн тенге (+1,6 трлн тенге).

Качество кредитного портфеля по итогам 2022 года продолжает оставаться на достаточно высоком уровне. Так, на 1 января 2023 года доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в общем объеме кредитного портфеля составила 3,4% или 815 млрд тенге, незначительно увеличившись с 3,3% или 669 млрд тенге на начало 2022 года.

Общий портфель неработающих кредитов (NPL) физических лиц достиг суммы 493,5 млрд, что составляет 4,0% от общего портфеля розничных кредитов. За год эта цифра выросла на 39,9%. При этом, NPL ф/л покрыт провизиями на 73,1%.

Рост кредитов корпоративным клиентам в годовом исчислении был весьма существенным: общий портфель вырос с 3,7 триллиона до 4,4 триллиона — на 17,4%, что составляет 18% от всего портфеля. NPL корпоративного портфеля составляет 1,7% или 72,3 млрд, что на 2,6 млрд чем в начале прошлого года.

Портфель кредитов МСБ вырос на 16,3% достигнув 6,4 трлн (доля 26,3%). Доля NPL в портфеле МСБ снизилась с 4,4% в начале 2022 года до 4,1% по итогам декабря, при этом покрытие провизиями неработающих кредитов составило 84,7%.



Источник: Национальный Банк РК

Рисунок 11 – Темп роста портфеля БВУ в секторе АПК, млрд. тенге

Средневзвешенная ставка кредитования БВУ для юридических лиц на 1 января 2021 года составила 11,4%, для сравнения, средневзвешенная ставка для конечного заемщика БВУ, профондированного АКК составила 5,12%. Таким образом, у БВУ имеются стимулы участия в государственных программах развития АПК посредством сотрудничества с АКК.

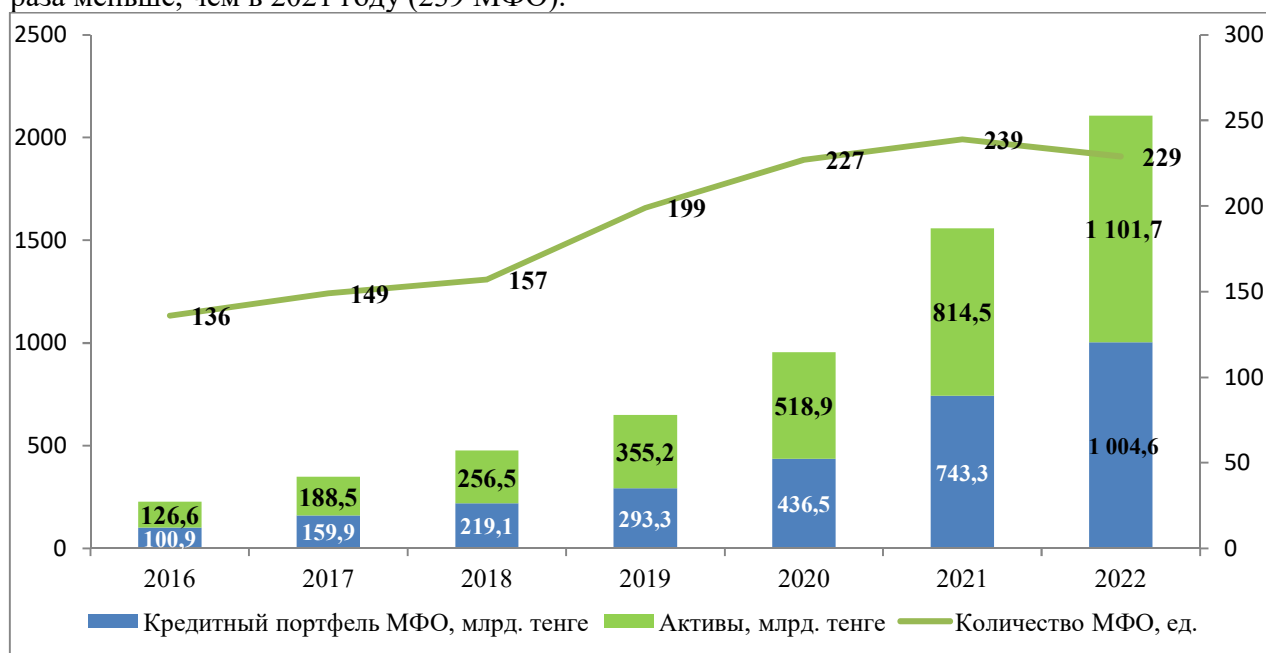
Экономические стимулы для БВУ выражены в получении банками дешевых льготных средств, а также возможностью увеличения клиентской базы. Тем не менее, БВУ сдерживают кредитование сектора АПК за счет собственных средств ввиду наличия кредитных рисков и высокой стоимости транзакций в сельской местности.

## 2) Микрофинансовые организации

В 2022 году ссудный портфель МФО увеличился до 1,0 трлн. тенге, против 0,7 трлн. тенге в 2021 году. За последние пять лет объем кредитования МФО растет в среднем на 47,4% в год. Такое увеличение ссудного портфеля микрофинансовых организаций, в основном, обусловлено законодательными изменениями. Так, в конце 2020 года деятельность микрофинансовых организаций вошла в периметр регулирования в целях снижения рисков в небанковском секторе, повышения его прозрачности и для защиты прав потребителей финансовых услуг. В этой связи, с 1 января 2021 года в Казахстане действует лицензирование микрофинансовой деятельности, в результате которого КТ и ЛМД начали предоставлять отчетность по выданным займам с июля 2021 года. Упрощенный процесс выдачи займов и относительно низкие требования к платежеспособности клиентов микрофинансовых организаций по сравнению с требованиями банков способствовали увеличению их ссудного портфеля.

По объемам ссудного портфеля лидирует крупнейшая в Казахстане микрофинансовая организация КМФ – 203,4 млрд. тенге.

В 2022 году совокупный объем микрокредитов, предоставленных МФО вырос на 48,6% и составил на конец года 1004,6 млрд. тенге. К началу 2023 года, по данным Национального Банка РК, на рынке работали 229 МФО с совокупными активами в 1 101,7 млрд. тг, что в 4,2 раза меньше, чем в 2021 году (239 МФО).

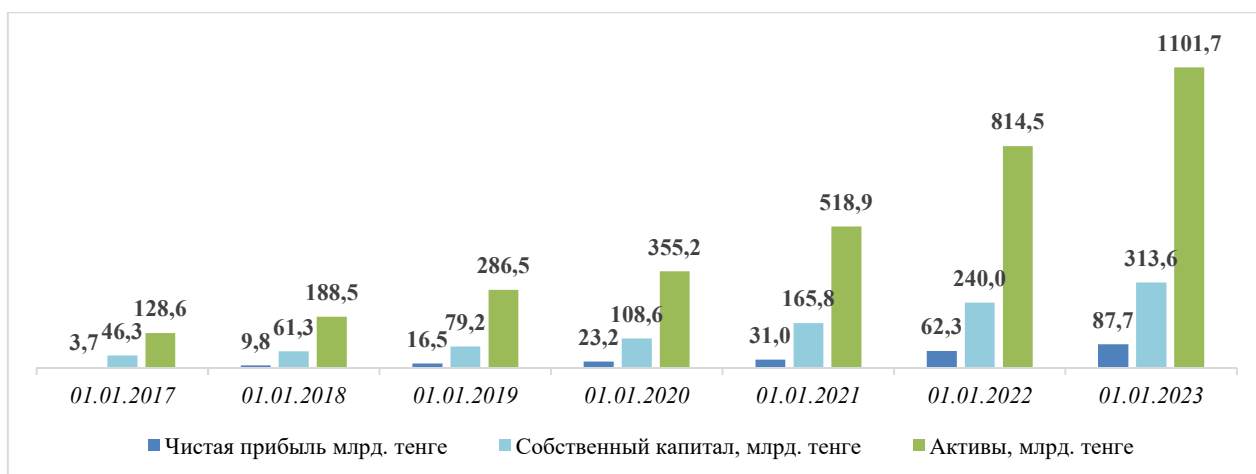


Источник: Национальный Банк РК

Рисунок 12 – Динамика портфеля, активов и количества МФО

На 1 января 2023 года по всем МФО рентабельность активов (ROA) составила 9,2%, Рентабельность собственного капитала (ROE) -31,7%. На 1 января 2023 года чистая прибыль МФО с начала 2022 года составила 87,7 млрд. тг. Собственный капитал и активы МФО на 1 января 2023 года составляют 313,6 и 1 101,7 млрд. тг.



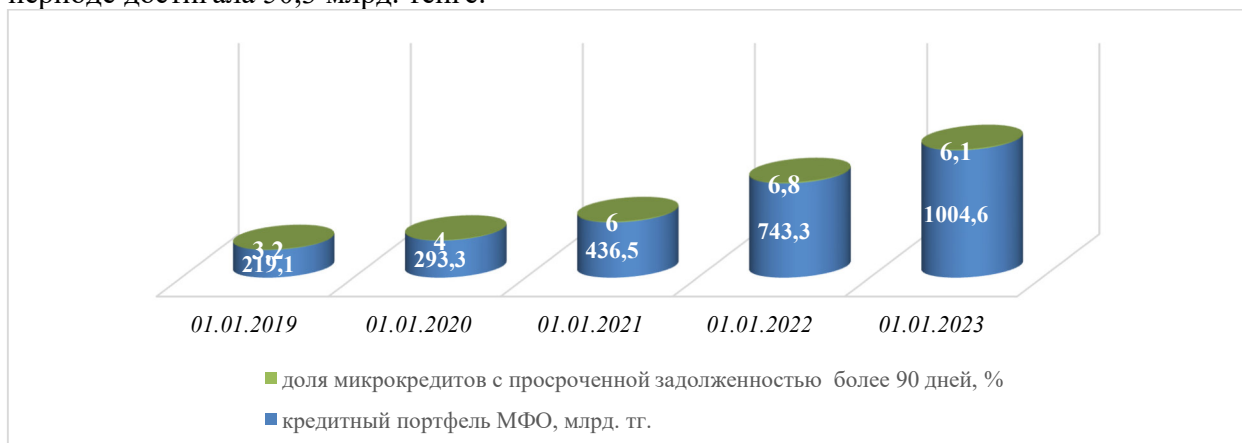


Источник: Национальный Банк РК

Рисунок 13 – Динамика чистой прибыли, активов и собственного капитала МФО

Среди МФО по объёму прибыли лидирует КМФ с объёмом в 13,3 млрд. тенге. Второе место занимает ТОО «Микрофинансовая организация «Робокэш.кз» - 10,5 млрд. тенге. Замыкает тройку лидеров ТОО "Микрофинансовая организация "Lending and Financy technologies" с прибылью за 2022 год в 8,4 млрд. тенге.

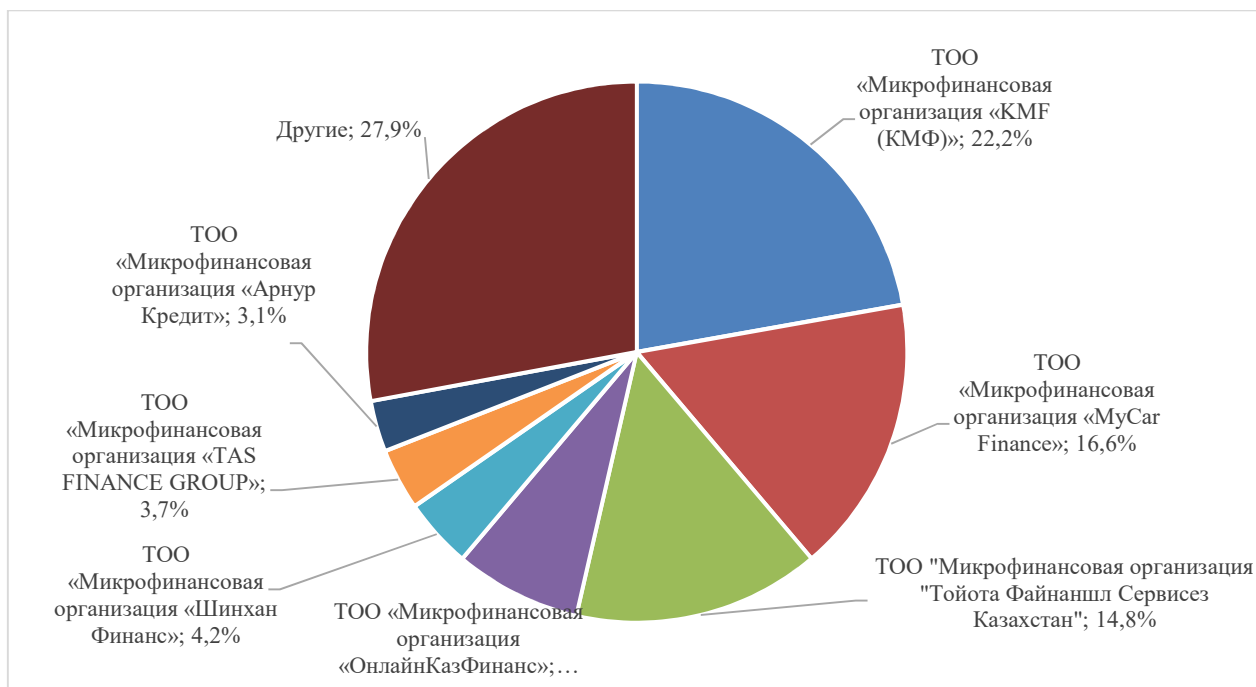
Доля микрокредитов МФО с просроченной задолженностью свыше 90 дней на конец 2023 года в кредитном портфеле составила 6,1% (61,5 млрд. тенге). Годом ранее в аналогичном периоде достигала 50,3 млрд. тенге.



Источник: Национальный Банк РК

Рисунок 14. Доля NPL +90 в кредитном портфеле МФО

По объёмам микрозаймов безусловный лидер рынка - КМФ: доля на рынке МФО – 22,2% от РК, ссудный портфель – 203,4 млрд. тенге, прирост +25,8% за год. Доля – 16,6% у ТОО «Микрофинансовая организация «МуCar Finance»: ссудный портфель – 152,3 млрд. тенге, прирост +40% за год.



Источник: Национальный Банк РК

Рисунок 15 – Доля МФО на рынке микрофинансирования РК, на 01.01.2023 г., %

Отмечается высокая зависимость МФО от заемных средств, в том числе международных и государственных источников фондирования. При привлечении средств от международных финансовых институтов и рынков капитала в иностранной валюте МФО сталкиваются с волатильностью стоимости инструментов хеджирования, зависящей от динамики на валютном рынке. Таким образом, МФО имеют высокую потребность в привлечении доступного фондирования в национальной валюте от партнеров, при наличии привлекательных условий (Маржа до 10% в рамках программы Агробизнес, по другим программам – 3,5-4%). С 2020 года микрофинансовым организациям Казахстана разрешено выпускать облигации.

Высокие операционные затраты и кредитные риски сельскохозяйственной отрасли влияют на формирование процентных ставок. Несмотря на высокие процентные ставки, около 20%-30% для юридических лиц, заемщики обращаются в МФО, так как они предоставляют финансирование без залогового обеспечения или имеют более низкие требования чем у БВУ.

При онлайн-кредитовании у МФО есть ряд преимуществ:

- оперативная обработка заявок.
- минимальный пакет документов.
- минимальные требования к заемщикам.
- высокий процент одобрения заявок.
- после одобрения заявки получить деньги можно как наличными, так и на банковскую карту или посредством денежного перевода.

По состоянию на 01.01.2023 года займы МФО в ссудном портфеле АКК составляют 19,0 млрд. тенге (2,1%), в том числе доля NPL90+ 0,25%.

Объемы кредитования АКК МФО по программам	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	ИТОГО: млн. тенге
"Кен дала" (ВПР и УР)	175,0	1 832,9	2 300,0	2 290,0	2 650,0	3 800,0	7 853,0	20 900,9
В рамках ГП "Енбек"	1 400,0	4 914,0	2 866,6	2 326,9	885,9	2 183,0	2 219,7	16 796,1
ДКЗ МФО	-	-	-	-	-	6 444,5	10 321,8	16 766,3
<b>ВСЕГО:</b>	<b>1575,0</b>	<b>6746,9</b>	<b>5166,6</b>	<b>4616,9</b>	<b>3535,9</b>	<b>12427,5</b>	<b>20394,5</b>	<b>54 463,3</b>

Рисунок 16 – Фондирование МФО через АКК, за 2016-2022 гг., млн. тенге

### 3) Анализ рынка лизинга КАФ

Глава государства Касым-Жомарт Токаев, выступая с Посланием народу Казахстана 1 сентября 2023 года, поручил увеличить темпы обновления сельскохозяйственной техники до 8-10% в год. На сегодня изношенность машинно-тракторного парка составляет 80%.

Лизинг является эффективным инструментом обновления основных фондов и активно применяется в мировой практике. В Казахстане лизинговая деятельность регулируется законом Республики Казахстан от 5 июля 2000 года № 78-ІІ «О финансовом лизинге», Гражданским кодексом Республики Казахстан (Особенная часть) и кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

В значительной мере лизинговое финансирование в Казахстане в последние годы развивается по линии государственных программ поддержки экономики. При этом именно в сельском хозяйстве лизинг оказывается наиболее востребован. Отчасти это связано с тем, что коммерческие банки неохотно кредитуют отрасль, считая ее высокорискованной и с неудобным для кредитора длительным производственным циклом.

По данным Бюро национальной статистики АСПИР РК в стране действует 70 лизинговых компаний, из которых согласно данным интернет-ресурсов компаний лизинг сельхозтехники и оборудования предоставляют следующие:

1. АО «КазАгроФинанс»;
2. АО «Фонд развития промышленности»;
3. АО «Халык Лизинг»;
4. ТОО ДО АО «Нурбанк» «Лизинговая компания «NUR LEASING»;
5. ТОО «ТехноЛизинг»;
6. АО «Аль Сакр Финанс»;
7. АО «Лизинг Групп»;
8. АО «ForteLeasing»;
9. ТОО «КомТрансЛизинг».

В настоящий момент на рынке лизинга АПК безусловным лидером остается КАФ. Программы КАФ являются предпочтительными для фермеров благодаря сезонному графику погашения основного долга (оплата один раз в год после сбора урожая), длинным срокам лизинга, отсутствие комиссий, а также низкому размеру авансового платежа и достаточно большого опыта работы в данной сфере.

Что касается анализа условий финансирования, то самые длительные сроки лизинга предоставляет АО «Фонд развития промышленности» (далее – ФРП) – до 20 лет на авиатранспорт) и КАФ – до 10 лет по сельхозтехнике. В среднем все компании финансируют на срок от 3 до 5 лет. Самые выгодные ставки для клиента – от 6% годовых – предлагаются КАФ (по программе «Сделано в Казахстане», «Свои корма», «Льготный лизинг», «Жасыл өнім») и ФРП (по программе «Лизинг тракторов и комбайнов», также есть возможность приобретения без первоначального взноса). Самые дорогие ставки установлены в АО «Аль

Сакр Финанс» – от 19%, с возможностью субсидирования ставки прибыли от 7% до 10% годовых по программе «ДКБ-2020» для проектов, соответствующих условиям программы.

По размеру авансового платежа самые выгодные условия предложены КАФ в рамках программы «Надежный фермер» и ФРП в рамках программы «Лизинг тракторов и комбайнов» – предоставление авансового платежа не требуется. Самый большой размер авансового платежа (от 30%) предусмотрен в ФРП по программе «Лизинг авиатранспорта». В среднем компании устанавливают первоначальный взнос в размере 15-20%. Что касается обеспечения, то не требуется обеспечение по программам финансирования КАФ и ФРП, а также по партнерским программам АО «Лизинг Групп» и АО «ТехноЛизинг».

ФРП и КАФ предлагают наиболее приемлемые условия финансирования на рынке лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования: длительный срок лизинга и гибкие условия для клиентов в рамках различных продуктовых программ: ставка от 6% годовых, низкий авансовый платеж и длинные сроки финансирования.

Ключевыми преимуществами лизингового финансирования КАФ для аграриев являются:

- более гибкие условия и схемы финансирования лизинга. При оформлении лизинга не требуется дополнительный залог, так как им выступает сам предмет лизинга;
- лизинговые компании, специализирующиеся на предоставлении лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования, подстраивают свои условия под специфику агробизнеса. Сроки финансирования лизинга являются длинными, что удобно для клиентов, так как их проекты нередко предполагают долгосрочную окупаемость. Кроме того, преимуществами Компании являются отсутствие залогового обеспечения, льготный период, низкий размер авансового платежа. Вместе с тем немаловажным и основным фактором является широкий региональный охват (15 филиалов), который не может обеспечить ни одна лизинговая компания в Казахстане;
- плюсом в пользу выбора лизинговой схемы финансирования является наличие налоговых преимуществ (ст. 197 Кодекса о налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)).

#### **4) Анализ рынка сельхозтехники в Республике Казахстан КАФ**

В соответствии с Концепцией развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021 – 2030 годы, утвержденной постановлением Правительства РК от 30 декабря 2021 года № 960 одной из задач является повышение производительности труда в 2,5 раза. В этой связи приоритетным является обеспечение отрасли современной сельскохозяйственной техникой, поскольку техническое оснащение сельхозтоваропроизводителей остается важной проблемой развития АПК. Старые технологии и устаревший парк сельскохозяйственной техники мешают росту производительности труда и наращиванию производства.

Использование изношенной техники приводит к повышенным расходам ГСМ и запчастей, потерям продукции и снижению качества, простоям техники из-за неисправностей и прочим негативным последствиям. Вместе с тем развитие технического оснащения и внедрение мировых наработок требуют значительных финансовых инвестиций.

По данным МСХ РК по состоянию на 1 января 2023 года в Казахстане насчитывалось 149,9 тыс. ед. тракторов и 41,2 тыс. ед. комбайнов, в т.ч.:

Виды техники	2018	2019	2020	2021	2022
Тракторы	147 344	145 224	141 750	147 731	149 895
Комбайны	41 219	40 105	39 602	41 098	41 226

Сеялки	79 467	78 444	73 226	76 876	76 381
Жатки	14 869	14 817	12 894	13 293	13 566
Посевные комплексы	3 900	4 060	4 302	4 743	4 987

Рисунок 17 - Наличие у сельхозформирований Казахстана основных видов сельскохозяйственной техники за 2018-2022 гг., ед.

Наблюдается не значительный рост приобретения сельхозтехники. За 2022 год СХТП в республике приобретено 17 343 единиц техники, в 2021 году количество приобретенной составило 17 171 единиц. Это связано с геополитической ситуацией в мире, а также в результате введенных санкций, где поставщики сельхозтехники, отечественные сборочные заводы и официальные дилеры заводов других стран повысили цены на готовые и комплектующие товары от 35 до 100%.

Вместе с тем, нормативный срок эксплуатации сельхозтехники, установленный на уровне 7-10 лет, разительно отличается от реального срока ее использования. Ввиду отсутствия оборотных средств у фермеров и возможностей своевременного обновления, по факту техника используется дольше установленных норм на 3-10 лет, зачастую до момента полной выработки всех технических ресурсов.

Наименование техники	Приобретено техники в 2022 году в РК, ед.	Приобретение техники АО «КАФ» в 2022 году, ед.	Доля участия АО «КАФ» в обновлении с/х техники, %
Тракторы	5 844	2 896	49,6%
Комбайны	1 236	507	41,0%
Сеялки	1 685	283	16,8%
Посевные комплексы	275	190	69,1%
Прочая	8 303	2 930	35,3%
<b>Всего</b>	<b>17 343</b>	<b>6 806</b>	<b>39,2%</b>

Рисунок 18. Доля участия КАФ в обновлении парка сельхозтехники по итогам 2022 года.

Удельный вес по всем видам техники, приобретенной в 2022 году субъектами АПК посредством лизинговых услуг КАФ, в общем объеме приобретения сельхозтехники по республике, составляет 39,2% (6 806 ед. из 17 343 ед.). В том числе, объем сельхозтехники отечественного производства, приобретенной посредством КазАгроФинанс, составил 4 250 единиц.

Структура поставщиков сельскохозяйственной техники на сегодня представлена как мировыми, так и местными производителями. К мировым производителям относятся: Ростсельмаш (Россия), Гомсельмаш, Минский тракторный завод, Бобруйскагропромаш (Беларусь), John Deere, Case IH, New Holland (США), CLAAS (Германия), Techsystems Kft. (Канада) и др. Их различает формат присутствия в структуре сельскохозяйственной техники. Российскими, белорусскими, германскими и китайскими производителями организованы сборочные комплексы с локализацией продукции.

На территории РК Компания сотрудничает по сборочному производству с ТОО «Семаз», ТОО «КАИК», ТОО «СТ Эсэмбли», АО «Агромашхолдинг KZ», Частная компания «Kazrost Engineering Ltd.», АО «КАМАЗ-Инжиниринг», ТОО «Сарыаркаавтопром», ТОО «Костанайский тракторный завод», ТОО «Дон Мар», ТОО

фирма «ДАФА», ТОО «AVAGRO», ТОО «Костанайский Агротехнический завод» и ТОО «Kaz Kioti».

Учитывая проблемы с достаточностью средств у СХТП для самостоятельного приобретения необходимого объема техники, а также их низкую кредитоспособность, усугубляемую высокими кредитными ставками в стране, необходимы меры по дальнейшему развитию механизмов финансирования обновления сельхозтехники, и лизинг является эффективным инструментом, решающим эту задачу.

Об изношенности сельхозтехники и необходимости наращивания темпов обновления машинно-тракторного парка было указано в очередном послании Главы государства.

КАФ сосредоточит свою дальнейшую деятельность на реализации поставленных задач, отмеченных в послании Главы государства и в Концепции развития.

### 5) Кредитные товарищества ДФФИиКТ

Всего в Казахстане присутствуют 209 Кредитных товариществ, в т. ч. 157 - в сельских районах, с охватом 94,5 %, в 17 областях Казахстана. В состав КТ входят более 24 тыс. участников.

Количество участников КТ с 2014 по 01.01.2023 г. (единиц)

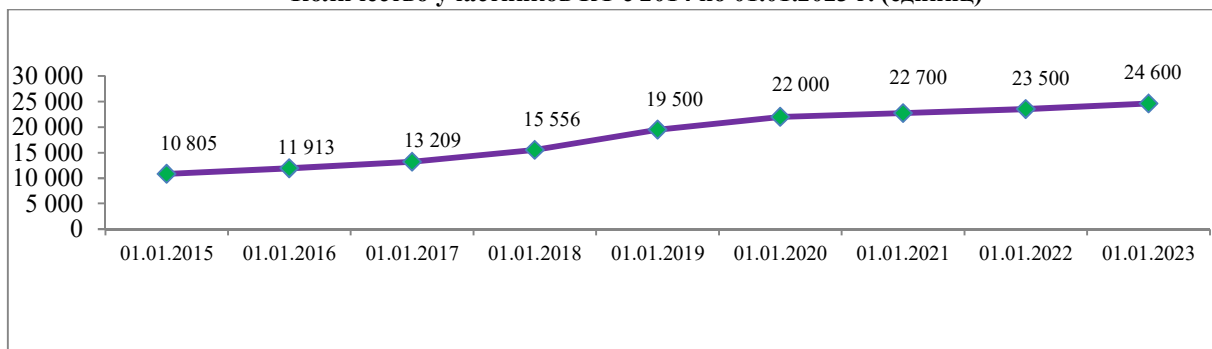


Рисунок 19 – Количество участников КТ, ед. (по данным АКК)

Согласно мировому опыту, многоуровневая система кредитных товариществ позволяет повысить эффективность деятельности за счет обеспечения участников поддерживающими структурами, такими как аудит, оказание юридических услуг, доступа к фондированию и т.д. В мировой практике кредитные товарищества эволюционировали в форму кооперативных банков и кредитных союзов, что позволило им диверсифицировать источники фондирования и, таким образом, повысить свою финансовую самостоятельность.

Однако в Казахстане КТ нуждаются в диверсификации источников фондирования. Согласно Закону РК «О кредитных товариществах» от 28 марта 2003 года, КТ не могут принимать депозиты или дополнительные взносы от участников рынка и участников КТ, что ограничивает возможность привлечения дополнительного негосударственного фондирования. Финансирование КТ международными финансовыми институтами и банками не осуществляется на данный момент. Однако, необходимо отметить возрастающий интерес международных финансовых институтов и других организаций к финансированию КТ с целью развития малого и среднего бизнеса в сельской местности, а также повышения вовлеченности сельхозтоваропроизводителей в систему финансирования.

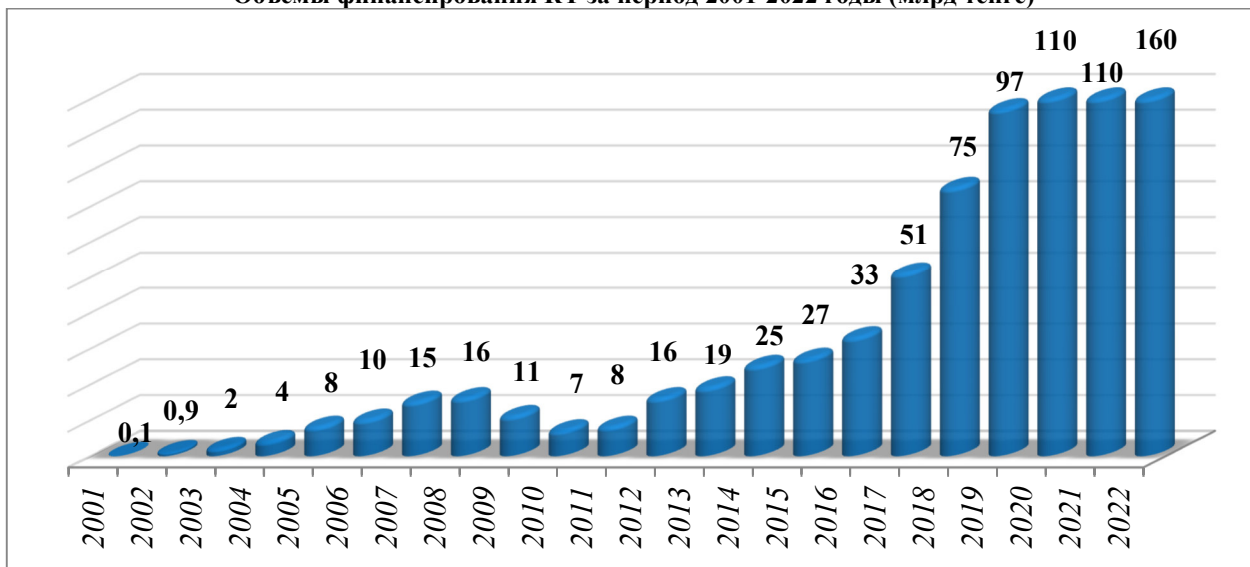
КТ нуждаются в повышении уровня автоматизации при условии роста количества участников КТ, качества финансового планирования и управления. Таким образом, на развитие КТ могут оказать влияние следующие факторы: повышение количества участников КТ, создание поддерживающих структур для обслуживания КТ, повышение уровня

автоматизации, повышение уровня финансового и корпоративного управления, обеспечение методологической поддержкой и доступа к дополнительным источникам фондирования.

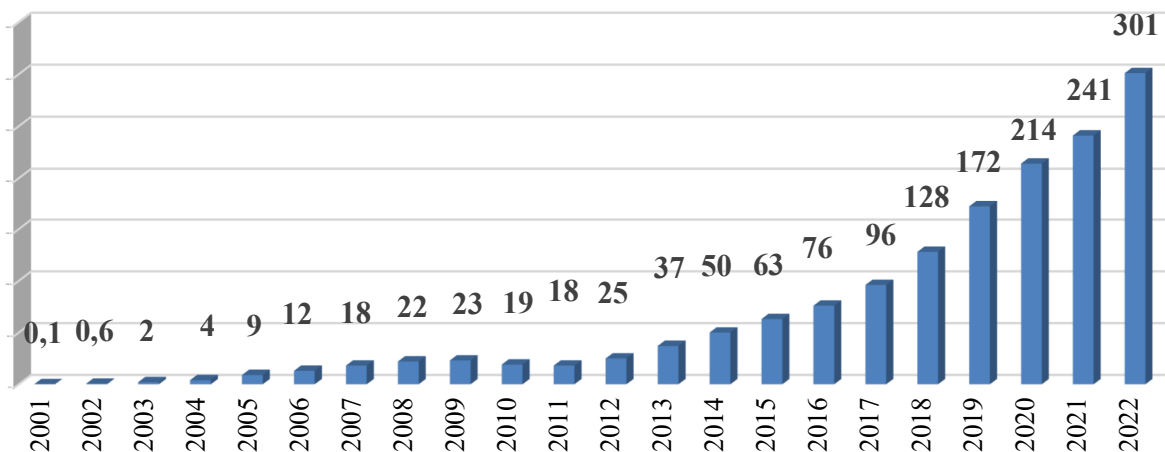
В соответствии с законом РК от 4 июля 2019 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития финансового рынка, микрофинансовой деятельности и налогообложения» с 1 января 2020 года введено регулирование деятельности всех субъектов кредитования, предоставляющих займы гражданам, в том числе и кредитных товариществ, которые отнесены к организациям, осуществляющим микрофинансовую деятельность. До 1 июля 2020 года микрофинансовыми организациями, в том числе кредитными товариществами пройдена учетная регистрация в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка в качестве организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность.

Более того, в соответствии с Законом РК «О микрофинансовой деятельности» с 01.01.2021 года введено лицензирование микрофинансовых организаций, в том числе и Кредитных товариществ на осуществление микрофинансовой деятельности.

**Объемы финансирования КТ за период 2001-2022 годы (млрд тенге)**



**Рисунок 20 – Объемы финансирования КТ, млрд тенге (по данным АКК)**



**Рисунок 21 – Судный портфель КТ, млрд тенге (по данным АКК)**

В целях улучшения деятельности кредитных товариществ была проведена следующая работа:

- оптимизированы бизнес-процессы АКК и КТ по кредитованию КТ/конечных заемщиков;
- уменьшена доля просроченных обязательств – показатель NPL(90+) за 2022 г. снижен на 1,02% и составил 1,66% в сравнении с 2021 г., который составлял 2,68%;
- внесены изменения в процедуру проведения ревизионных проверок КТ;
- оптимизированы ВНД, регулирующие процедуру кредитования, мониторинга и присвоения рейтинга КТ, также внесены изменения в ВНД в части согласования и открытия кредитных линий КТ, требования к менеджменту КТ и участникам КТ.

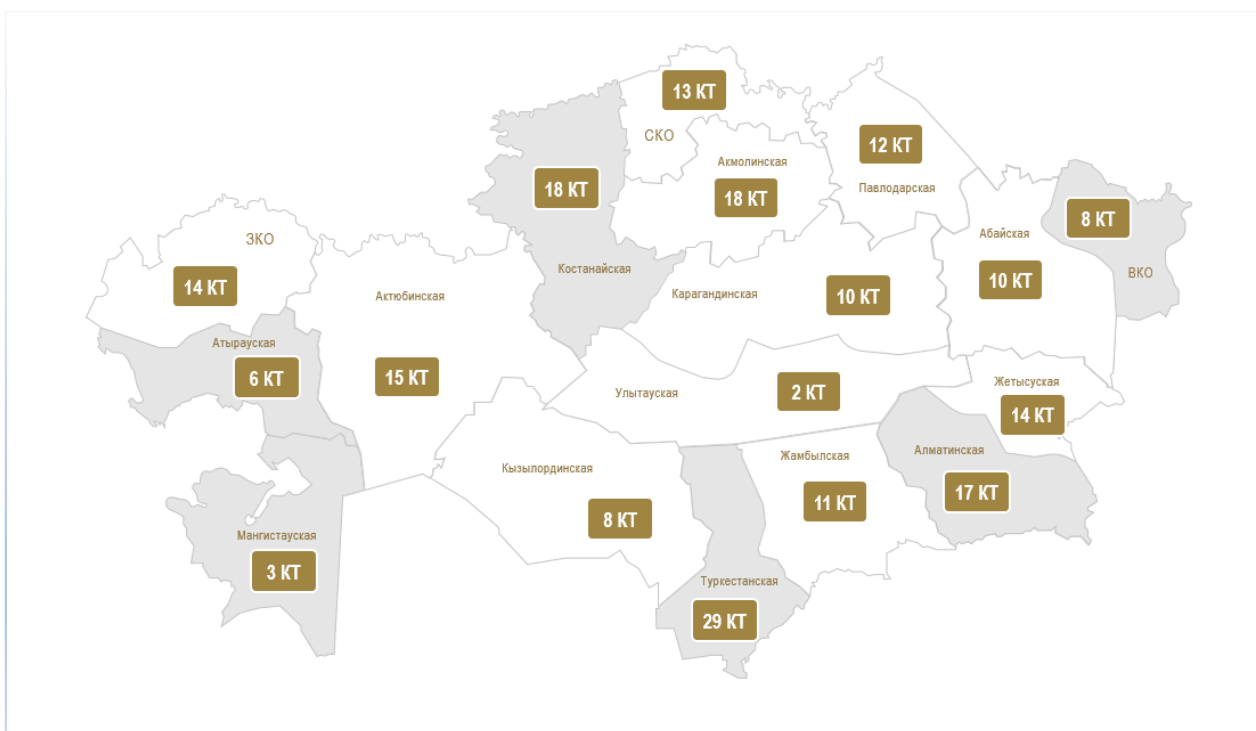


Рисунок 22 – Карта расположения КТ по итогам 2022 г. (по данным АКК)

В связи с ежегодным увеличением количества участников КТ растет потребность в кредитных ресурсах. Кредитным товариществам необходимо проводить работу по привлечению дополнительных источников финансирования и расширения продуктовой линейки КТ.

Выделяемые кредитные средства полностью не покрывают имеющуюся потребность кредитных товариществ, в связи с чем АКК установил максимальный порог ссудного портфеля крупных кредитных товариществ на уровне не более до 10 млрд. тенге на КТ. При этом возможно финансирование КТ, имеющих рейтинг «А» и выше, дополнительно, в размере не более 5 млрд тенге, в случае соблюдения следующих требований:

- Отсутствие признака кредитно-обесцененного актива;
- Проведение ревизионной проверки не более чем за 180 (сто восемьдесят) календарных дней до момента принятия Кредитным комитетом решения о дополнительном финансировании КТ.



## Анализ внутренней среды

### Текущая бизнес-модель (стратегии)

АКК осуществляет предоставление льготного финансирования субъектам агропромышленного сектора через прямое кредитование, а также финансирование и софинансирование преимущественно малого и среднего бизнеса через кредитные товарищества, микрофинансовые организации, региональные инвестиционные центры, банки второго уровня и лизинговые компании. Во всех регионах Казахстана компания представлена 19 филиалами.

Также, в декабре 2021 года к АО «Аграрная кредитная корпорация» в рамках присоединения АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» перешли функции по кредитованию микробизнеса, оператора в сфере страхования в агропромышленного сектора. С июля 2022 года АО «КазАгроФинанс» (далее – КАФ) стало дочерней организацией АКК. КАФ осуществляет предоставление лизинга сельскохозяйственной техники и оборудования.

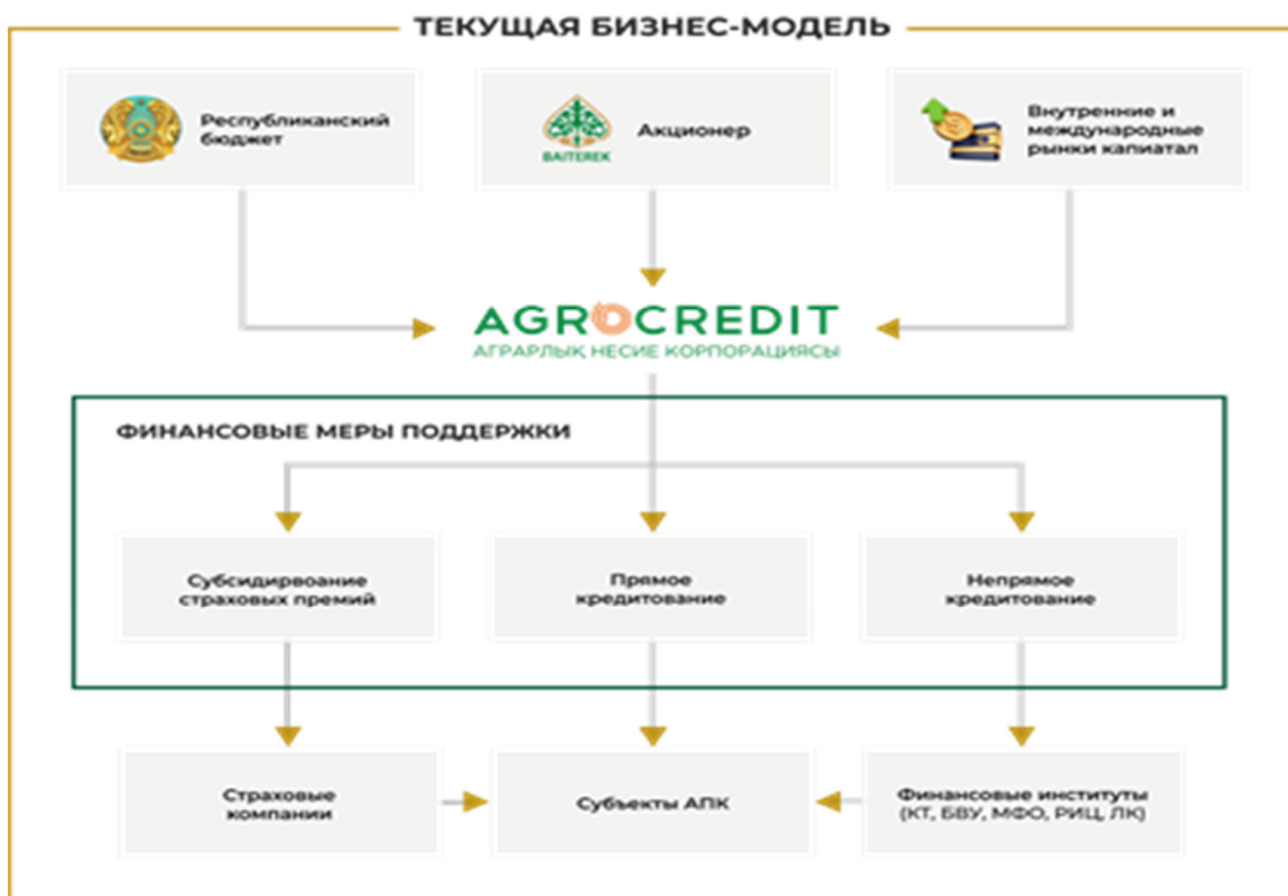


Рисунок 23 – Текущая бизнес-модель

### Прямое кредитование ДК

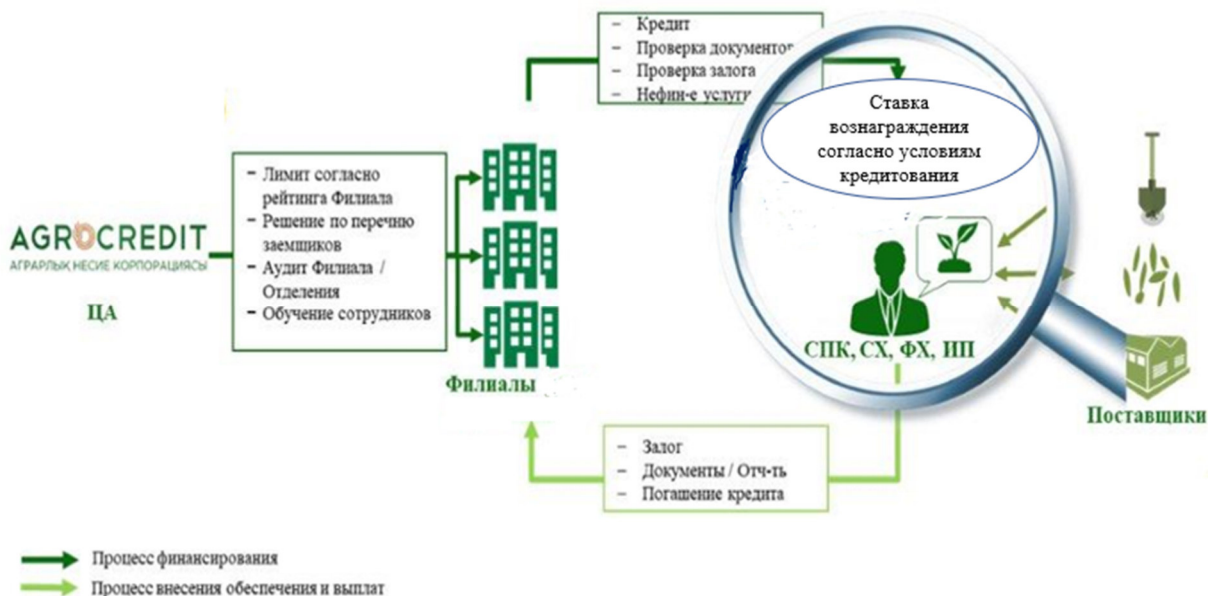
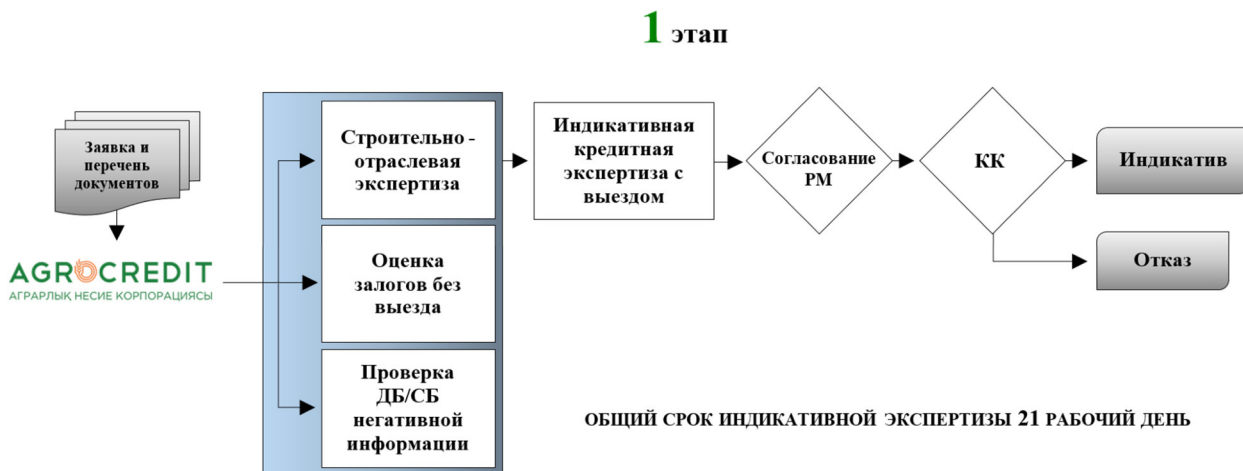


Рисунок 24 - Текущая схема прямого кредитования

С «03» августа 2023 года решением Правления АО «Аграрная кредитная корпорация» введена процедура двухэтапного рассмотрения инвестиционных проектов от 500 млн тг.



## 2 этап

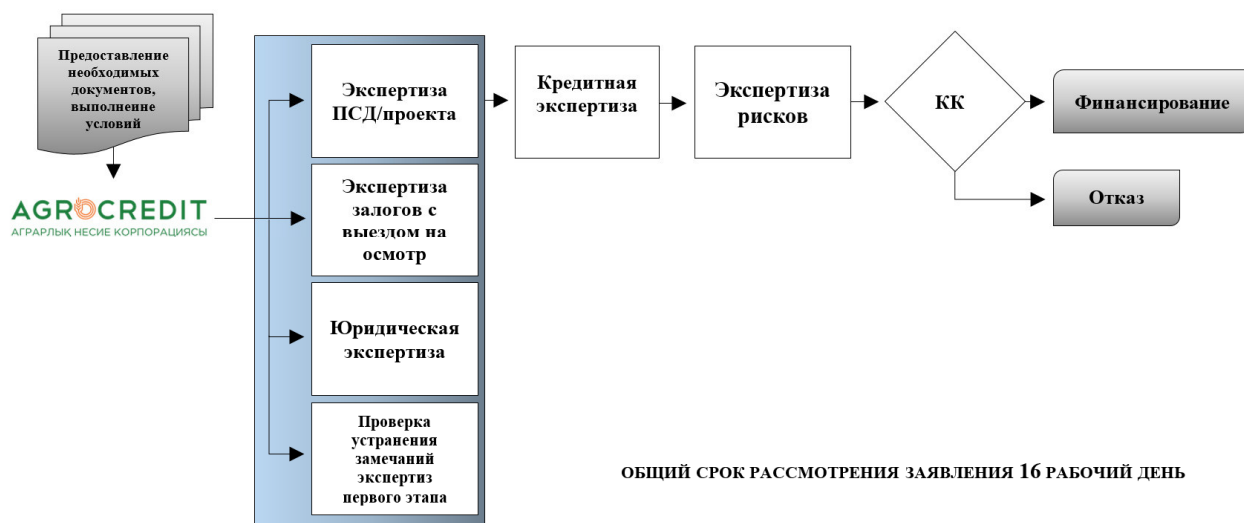


Рисунок 25 – Процедура двухэтапного рассмотрения инвестиционных проектов

Исторически прямое кредитование является основным способом финансирования АКК. Преимущество сотрудничества с АКК:

- низкие процентные ставки, сформированные из бюджетных источников и частично из средств уставного капитала;
- широкая региональная сеть филиалов;
- быстрое реагирование на проблемы выявляемые при мониторинге;
- консультации сотрудников филиалов по заполнению документов;
- возможность перечисления средств через отделения АО «Казпочта» и филиалы банков.

Сдерживающие факторы:

- высокие отраслевые риски в сельском хозяйстве;
- недостаток ликвидного залогового имущества;
- удорожание стоимости проектов (материалы, оборудование) вследствие волатильности курса валют;
- наличие существующих непогашенных кредитов в других финансовых институтах;
- не всеми субъектами АПК ведется финансовая отчетность;
- недостаточная финансовая грамотность;
- отдаленность многих субъектов АПК от регионального центра;
- ограниченный доступ к сети интернет.

### Кредитные товарищества ДФФИиКТ

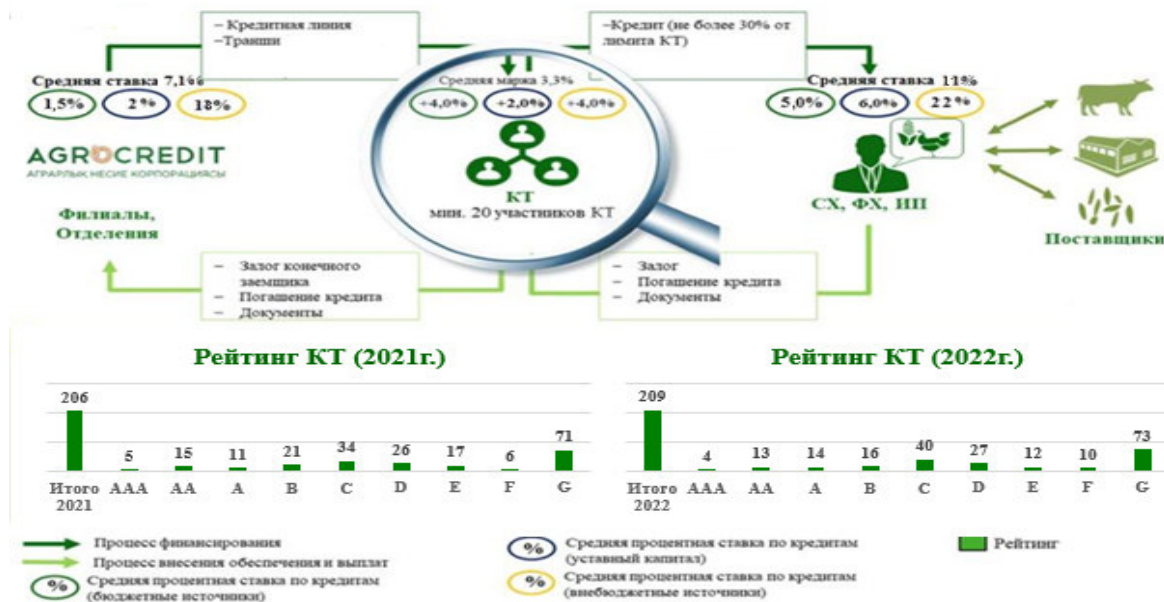


Рисунок 26 - Текущая схема кредитования через кредитные товарищества

#### Преимущества сотрудничества с АКК:

- низкая процентная ставка для конечных заемщиков;
- более гибкие условия финансирования по сравнению с частными финансовыми институтами.

#### Сдерживающие факторы:

- высокие отраслевые риски в сельском хозяйстве;
- повышение долговой нагрузки ввиду достижения кредитных лимитов и недостаточности собственного капитала КТ;
- недостаток ликвидного залогового обеспечения;
- недостаточность средств на фондирование КТ;
- слабое финансовое управление КТ и недостаточная финансовая квалификация сотрудников КТ;
- риск привлечения неплатежеспособных участников и проблемы с их исключением;

## Банки второго уровня (ДФФИиКТ)



Рисунок 27 - Текущая схема кредитования через БВУ

Преимущества сотрудничества с АКК:

- открытие кредитной линии без залога;
- минимальное вмешательство АКК в операционную деятельность БВУ;
- предоставление отчетности только по объему выданных кредитов из перечня заемщиков, ранее представленного АКК.

Сдерживающие факторы:

- высокие отраслевые риски в сельском хозяйстве;
- недостаточная специализация банков в оценке субъектов АПК;
- ограничения по увеличению объема ссудного портфеля на один банк ввиду достижения максимального лимита на банк (максимальный риск на одного заемщика);
- на фоне общего ослабления и как следствие консолидации банковского сектора, сокращается количество БВУ, которые удовлетворяют риск-аппетиту АКК;
- отсутствие бюджетных средств.

### Микрофинансовые организации (ДФФИиКТ)

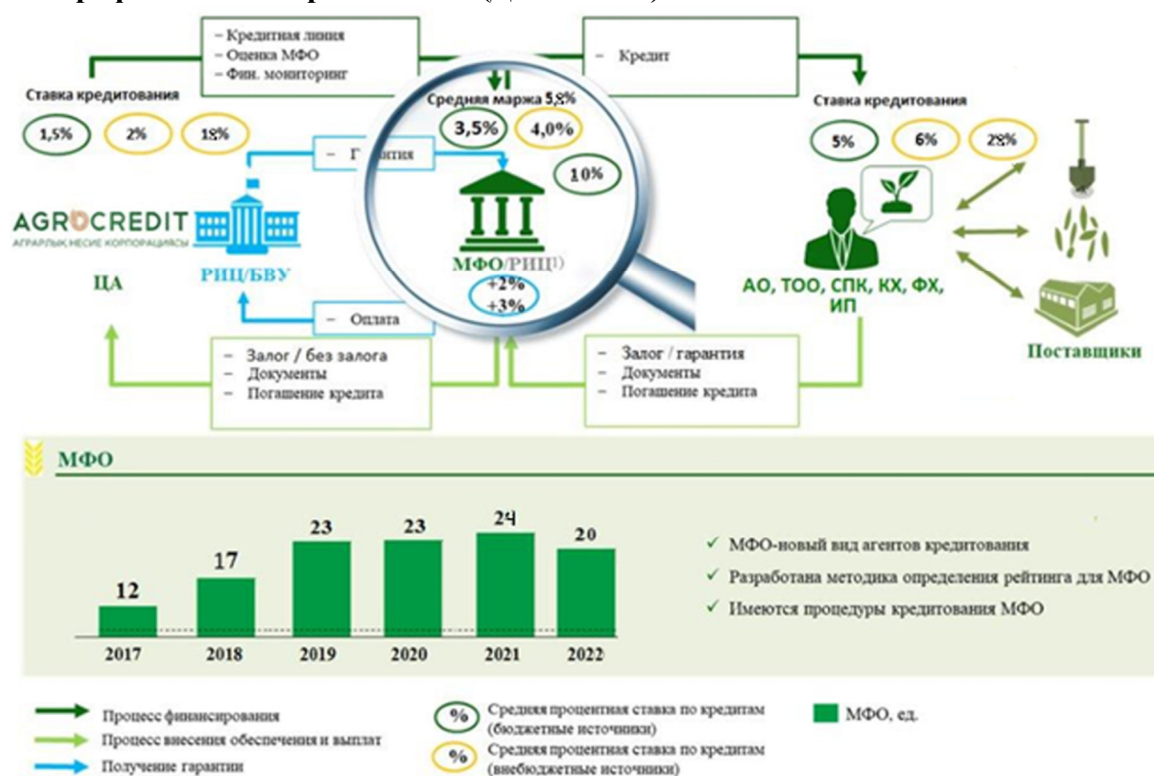


Рисунок 28 - Текущая схема кредитования через МФО

Преимущества сотрудничества с АКК:

- низкие процентные ставки привлечения кредитных ресурсов;
- кредитование без залога при рейтинге «Высоконадежный» или «Надежный»;
- кредитование под залог конечных заемщиков;
- наличие льготного периода до 24-40 месяцев;
- долгосрочные сроки кредитования;
- расширена продуктовая линейка МФО (добавлено кредитование по ВПР).

Сдерживающие факторы:

- высокие отраслевые риски в сельском хозяйстве;
- отсутствие собственной ликвидности у МФО (высокая зависимость МФО от заемных средств, в том числе международных и государственных источников фондирования. Соответственно при привлечении зарубежных источников фондирования наблюдается высокая стоимость инструментов хеджирования валютных рисков и их краткосрочность);
- отсутствие залогового обеспечения МФО;
- отсутствие отраслевой квалификации сотрудников МФО для анализа проектов;
- ограниченность в фондировании с низкими процентными ставками для МФО (за исключением программы Искер);
- низкий уровень доходности МФО (маржа до 3,5- 4 %) в рамках бюджетных программ;
- низкая рентабельность сельскохозяйственного бизнеса для процентных ставок МФО (максимальная ставка 56% годовых).

## Лизинговые компании (ДФФИиКТ)

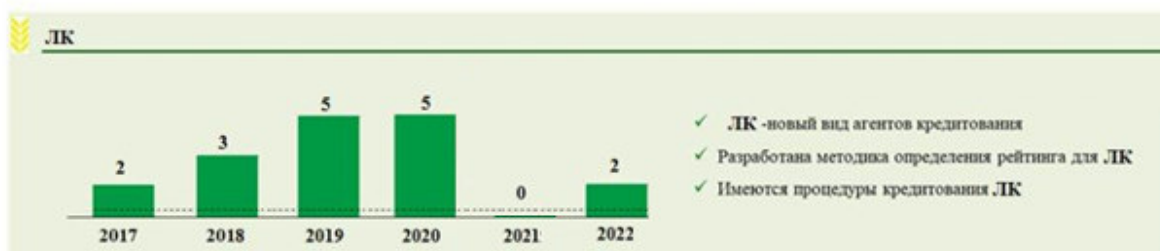


Рисунок 29 - Текущая схема кредитования через ЛК

### Преимущества сотрудничества с АКК:

- низкие процентные ставки привлечения кредитных ресурсов;
- кредитование без залога и под залог портфеля;
- долгосрочные сроки кредитования;
- наличие льготного периода до 24-36 месяцев.

### Сдерживающие факторы:

- отсутствие бюджетных и внебюджетных средств;
- высокие отраслевые риски в сельском хозяйстве;
- высокие ставки привлечения со стороны местных финансовых институтов; (БВУ и т.д.);
- ограниченность игроков на рынке (активных участников не более 10 компаний);
- не готовность финансовых институтов принимать в качестве обеспечения предмета лизинг/портфеля.

### Финансовые показатели

За 2022 год активы Общества выросли по сравнению с предыдущим годом на 25,7%, собственный капитал на – 49,4%, ввиду увеличения уставного капитала путем размещения обыкновенных акций по решению Правления Единственного акционера №29/22 от 13 июля

2022 года. Получена чистая прибыль в сумме 19,5 млрд. тенге, увеличение в основном связано с ростом ссудного портфеля. Коэффициент текущей ликвидности составил 3,12, что показывает способность Общества погашать свои текущие обязательства своевременно. Коэффициент финансового левериджа составил 1,51 (установленное значение коэффициента – 5,5). В 2022 году направлена на выплату дивидендов сумма в размере 13 677 185 054,40 тенге.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Доходы	19,1	28,4	37,2	55,2	63,8	80,4	155,4
Расходы	15,3	20,0	23,9	35,1	39,7	69,5	133,0
КПН	0,8	1,4	3,0	4,1	4,4	2,2	2,8
Чистая Прибыль	2,9	7,0	10,4	16,0	19,7	8,7	19,5
Собственный Капитал	150,4	152,6	151,3	168,8	167,1	270,7	415,0
Активы	218,4	247,1	372,3	462,9	547,2	806,5	1 329,9

Рисунок 30 - Ключевые показатели деятельности АКК, млрд. тенге

Учитывая основную миссию АКК по кредитованию аграрного сектора, основную долю в активах занимает кредитный портфель, на конец 2022 года доля кредитного портфеля от активов составила 84,9%. Рост кредитного портфеля за 2022 год составил 69,9% или на 480,9 млрд. тенге, причиной роста является то, что КАФ стал дочерней организацией.

В 2015 году АКК была начата работа по поэтапной переориентации кредитования через БВУ, МФО и ЛК, в рамках трансформации деятельности Холдинга в части создания на базе АКК системы фондирования финансовых институтов.

№	Каналы продаж в 2022 году	Количество, ед.	Сумма, млрд. тенге	Доля, %
1	Прямое кредитование	7 132	130,2	36,5%
2	Фондирование финансовых институтов	7 666	226,5	63,5%
<b>ВСЕГО</b>		<b>14 798</b>	<b>356,7</b>	<b>100</b>

Рисунок 31 – Доля фондирования финансовых институтов, %

В 2022 году через фондирование финансовых институтов профинансировано 7 666 заемщиков на общую сумму 226,5 млрд. тенге, доля фондирования финансовых институтов составила 63,5% от общего объема кредитования – 356,7 млрд. тенге.

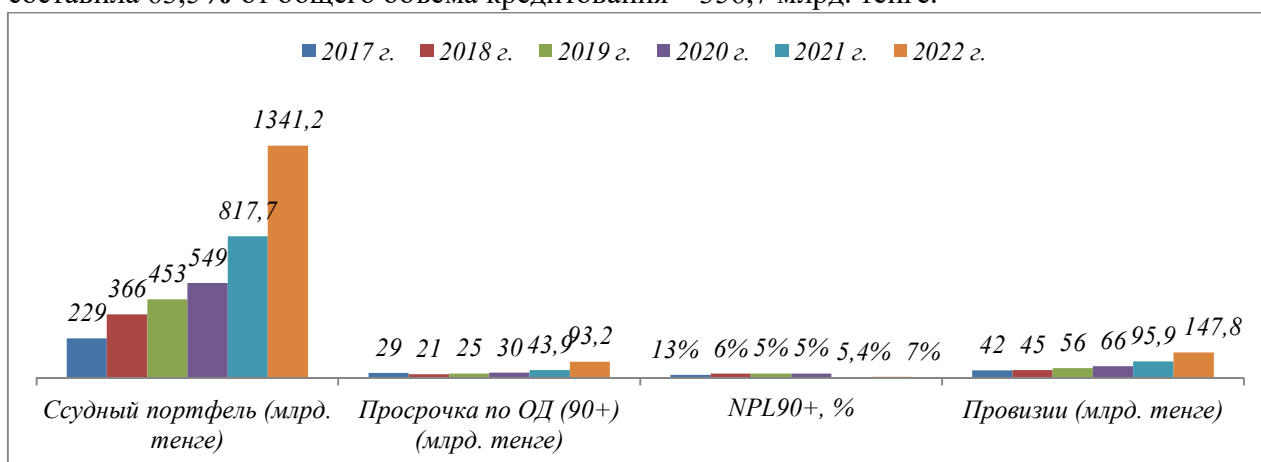


Рисунок 32 – Ссудный портфель АКК, млрд. тенге



АКК на постоянной основе ведет работу по улучшению качества кредитного портфеля. По итогам 2022 года исполнение Плана погашения задолженности по проблемным займам составил 14 815,6 млн. тенге или 91% из запланированных 16 280 млн тенге.

В структуре фондирования АКК значительную долю занимают источники фондирования Холдинга. Однако, начиная с 2014 года по 2022 год, доля АО «НУХ «КазАгро», (с 2021 года АО НУХ «Байтерек») в финансировании АКК уменьшилась с 97,8% до 22,9 %.

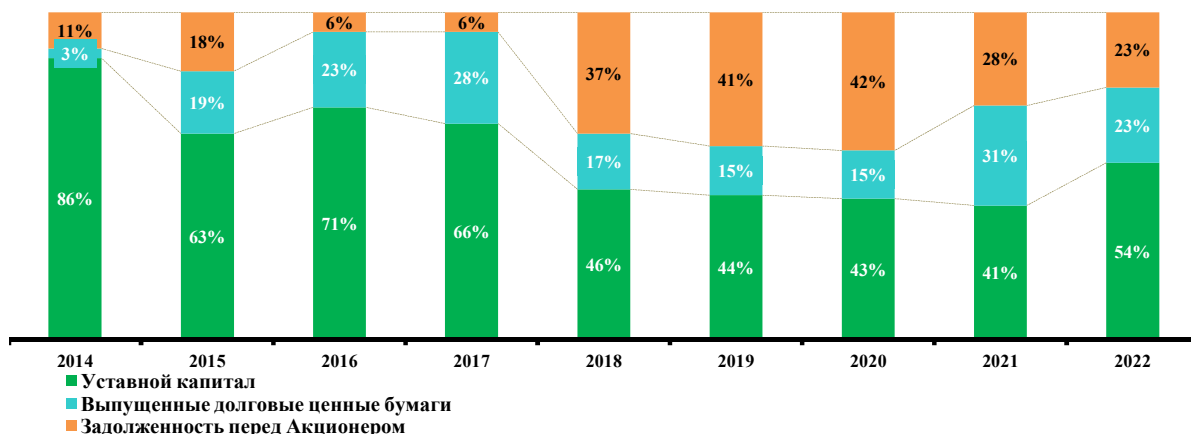


Рисунок 33 - Структура фондирования АКК через АО "НУХ "КазАгро", (с 2021 года АО НУХ «Байтерек»), %

Единственный акционер финансировал деятельность АКК преимущественно путем пополнения уставного капитала. По состоянию на 01 января 2023 года объем выделенных средств составил 401,8 млрд. тенге.

Рост в объеме 234,0 млрд. тенге обусловлен за счет передачи активов АО «НУХ «КазАгро» в сумме 6,2 млрд. тенге, акций АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» в сумме 80,4 млрд. тенге и акций АО «КазАгроФинанс» в сумме 147,5 млрд. тенге в уставный капитал АКК в рамках смены единственного акционера (Март 2021 года), реорганизации АКК путем присоединения к нему АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (Декабрь 2021 года) и приобретением дочерней организации АО «КазАгроФинанс» (Июль 2022 года). При этом, в структуре финансовых средств, полученных на уставной капитал АКК в денежной форме на сегодняшний день, преобладают программы по кредитованию КТ – 39%, Сыбаға - 20%, Агроэкспорт – 26%.

Также, начиная с 2010 года, в целях финансирования программы весенне-полевых и уборочных работ (далее – ВПиУР), АКК ежегодно привлекаются средства бюджетного кредита. За период действия программы, с 2010 по 2022 год было выделено в общем 617,2 млрд. тенге. До 2022 займы для целей ВПиУР являлись краткосрочными и погашались в течение одного года, с 2022 года срок кредитования по данной бюджетной программе увеличен до 2-х лет.

В 2022 году в результате реализации программы профинансировано 4 758 СХТП на общую сумму 140,0 млрд. тенге, которыми обработано 5,2 млн. га или 22,4% от общей посевной площади РК (23,2 млн. га).

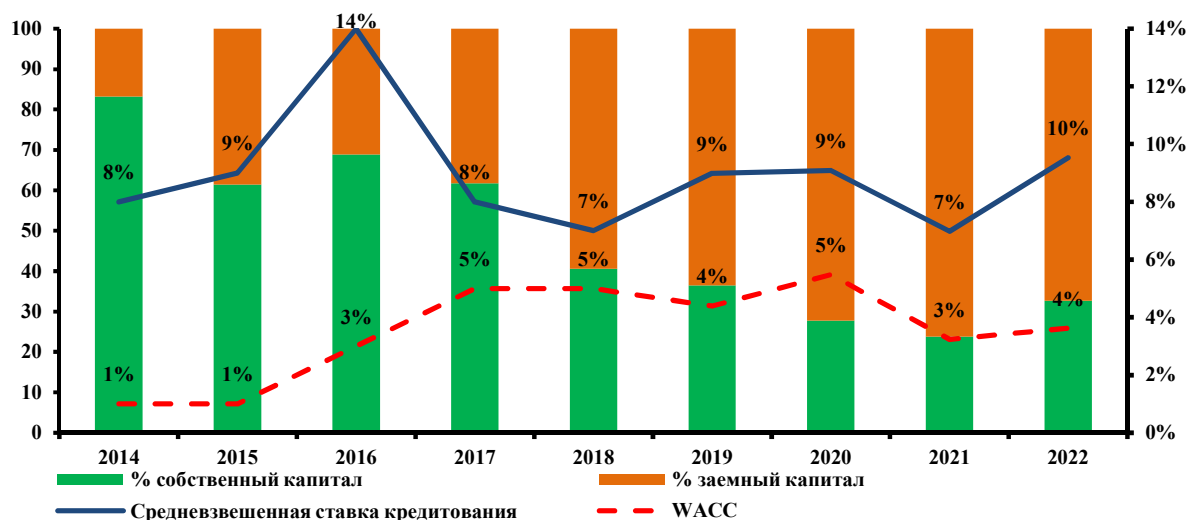


Рисунок 34 - Средневзвешенная стоимость капитала

Учитывая привлечение средств на рынке капитала и увеличение финансирования за счет средств республиканского бюджета, средств Национального банка РК, Национального фонда РК, средств МИО исторический WACC АКК сохраняется на низком уровне (3,62% на конец 2022 г.).

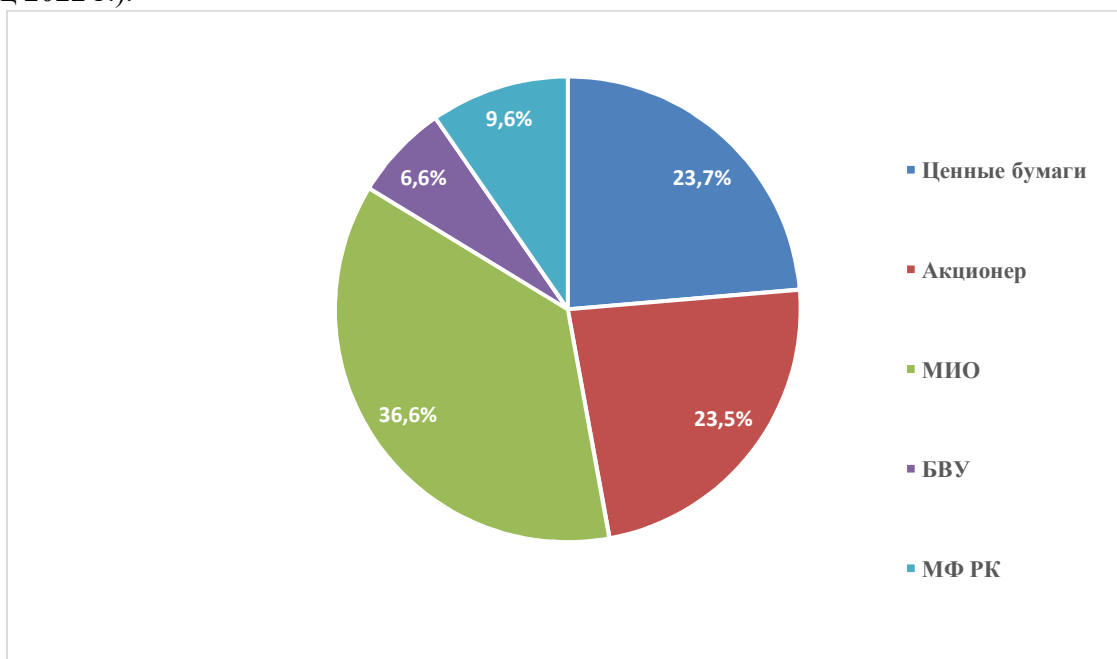


Рисунок 35 - Источники фондирования, 2022 г.

На конец 2022 года 69,7% всего заемного капитала имеет ставку привлечения менее 1% годовых. Учитывая структуру распределения кредитования по различным программам, предоставление финансирования субъектам АПК по низким процентным ставкам будет ограничено наличием доступных средств из собственного капитала.

Средневзвешенные ставки по источникам фондирования на конец 2022 года составили:

Источники фондирования	Средневзвешенная ставка	Доля в заемном капитале
МИО	0,02%	36,6%
Ценные бумаги	11,62%	23,7%
Акционер	0,99%	23,5%
МФРК	0,01%	9,6%
БВУ	17,79%	6,6%
<b>ИТОГО</b>	<b>4,17%</b>	<b>100%</b>

Как указано в таблице средневзвешенная ставка заемного капитала АКК составила 4,17% годовых.

Таблица 4 - SWOT-анализ

S – Сильные стороны	W – Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Наличие гос. поддержки с/х сектора РК</li> <li>✓ Наличие статуса финансового агентства</li> <li>✓ Льготные условия кредитования и доступность к бюджетным кредитным ресурсам с низкой процентной ставкой</li> <li>✓ Наличие обширной региональной сети филиалов АКК</li> <li>✓ Налаженная сеть размещения средств по линии КТ</li> <li>✓ Накопленный опыт экспертизы по финансированию СХТП и финансовых институтов в сфере АПК</li> <li>✓ Профессиональный штат работников</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Значительная зависимость величины процентной ставки АКК от бюджетного фондирования</li> <li>✓ Неразвитость нефинансовых услуг для финансовых институтов и субъектов АПК</li> <li>✓ Высокая доля кредитов предприятиям сельскохозяйственной отрасли и связанные с этим риски</li> <li>✓ Средний уровень автоматизации</li> <li>✓ Недостаточная эффективность бизнес-процессов кредитования, управления рисками, казначейства, управления эффективностью</li> <li>✓ Недостаток действующих инструментов хеджирования отраслевых рисков (страхование, гарантии)</li> <li>✓ Текучесть кадров</li> </ul>
O – Возможности	T – Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Внедрение новых для рынка продуктов и услуг</li> <li>✓ Развитие внутренней и международной электронной коммерции</li> <li>✓ Внедрение технологических инноваций</li> <li>✓ Диверсификация источников и механизмов привлечения фондирования</li> <li>✓ Активное содействие в развитии институциональной зрелости и самостоятельности КТ</li> <li>✓ Сотрудничество с международными финансовыми институтами (АБР, ЕБРР и т.д.).</li> <li>✓ Софинансирование и сопровождение инвестиционных проектов для формирования экосистем</li> <li>✓ Поддержка государства в части стимулирования кредитования приоритетных секторов</li> <li>✓ заинтересованность со стороны банков, МФО в финансировании сектора АПК</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Неблагоприятные природно-климатические условия и эпидемии</li> <li>✓ Нестабильная геополитическая и макроэкономическая ситуация</li> <li>✓ Снижение финансирования с/х сектора государством</li> <li>✓ Снижение рейтинга АКК</li> <li>✓ Повышение процентных ставок по привлекаемому фондированию вследствие проблем на международном финансовом рынке, увеличение инфляционной нагрузки и валютных рисков</li> <li>✓ Снижение платежеспособности субъектов АПК</li> <li>✓ Снижение заинтересованности финансовых институтов в финансировании АПК и развитии сотрудничества с АКК</li> <li>✓ Сложности с доступом и скоростью интернета в регионах</li> <li>✓ Ужесточение нормативных требований к фин.институтам</li> </ul>

✓ Удорожание стоимости проектов вследствие волатильности курса валюты, разрывов цепочек поставок

### **Обзор международного опыта**

Согласно международному опыту можно выделить четыре основных вида специфики направленности кредитно-финансовой системы поддержки субъектов АПК:

- государства, в которых финансирование субъектов АПК осуществляется крупными банками, специализирующимися на сельском хозяйстве (Швеция, Нидерланды, Индия);
- государства, в которых для коммерческих банков создаются выгодные условия для финансирования субъектов АПК путем предоставления государственных гарантий банковских кредитов и субсидирования процентных ставок (Великобритания, Словакия, Чехия, Китай, Австрия, Бразилия);
- государства, в которых основную роль в финансировании субъектов АПК играют кооперативные банки (Франция, Германия, Польша, Южная Корея);
- государства, в которых основную роль в финансировании субъектов АПК играют небанковские кредитные организации, кредитные товарищества и ассоциации (США, Австралия, Канада, страны Центральной и Восточной Европы).

В мире не существует единой политики кредитования АПК. Каждое отдельное государство сформировало свою уникальную экосистему поддержки АПК. Для определения максимального количества возможностей для АКК были выбраны институты развития АПК стран – представителей каждой из четырех специфик: США (Farm Credit System), Германия (Rentenbank), Индия (NABARD), Бразилия (Brazilian Development Bank).

В развитых странах основными источниками фондирования являются внешние рынки капитала, тогда как в развивающихся, в силу слабой развитости рынков капитала, преимущественно бюджетные средства. Основным из видов поддержки в зарубежных странах является кредитование. Сеть финансовых институтов, участвующих в финансировании сельского хозяйства у сопоставимых организаций, в целом остается идентичной.

### **Система фермерского кредита (США)**

Система фермерского кредита – это сеть кредитных товариществ, банков и специализированных вспомогательных институтов, целью которой является поддержка и развитие СХТП, предприятий, связанных с сельским хозяйством и поставщиков сельской инфраструктуры. Помимо кредитов, организации системы предлагают лизинг, софинансирование, страховые и другие сопутствующие услуги.

Государство не оказывает прямой финансовой поддержки кредитным организациям данной системы. Система имеет кооперативную форму собственности, а владельцами системы являются конечные заемщики – члены кредитных товариществ. Привлечением средств путем выпуска облигаций на внутреннем и внешнем рынках капитала занимается Федеральная Корпорация по финансированию банков. Она предоставляет средства банкам системы, банки предоставляют их кредитным ассоциациям, кредитные ассоциации финансируют конечных заемщиков. Таким образом, система обеспечивает устойчивое движение средств от рынков капитала к субъектам АПК. Система фермерского кредита является моделью развитой экономики и примером многоуровневой системы кредитных товариществ.

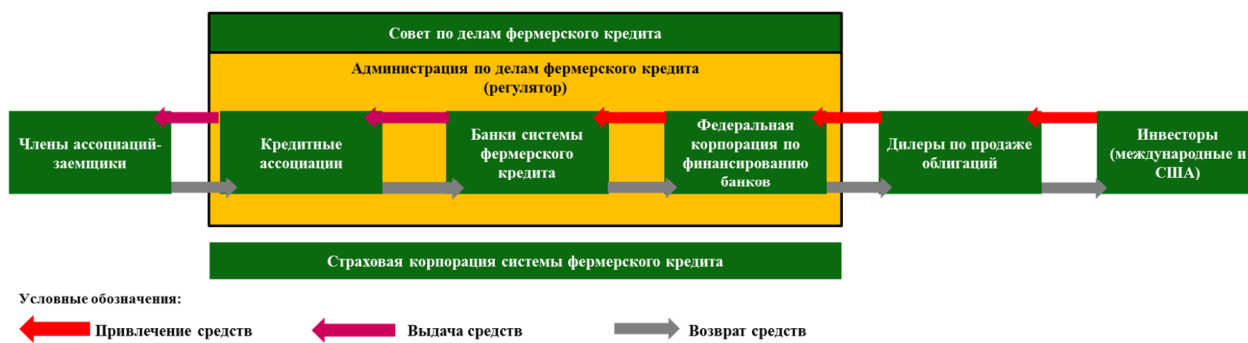


Рисунок 36 - Бизнес-модель Системы фермерского кредита

Наиболее важные составляющие бизнес-модели Системы фермерского кредита:

- успешный пример развития многоуровневой системы кредитных товариществ;
- наличие вспомогательных структур в системе;
- отсутствие прямой финансовой поддержки государства.

Наиболее применимые элементы для АКК:

- система страхования.

### **Landwirtschaftliche Rentenbank (Германия)**

Rentenbank является государственным банком, реализующим поддержку сельского хозяйства через кредиты и фонды специального назначения. Основными продуктами банка являются специальные стимулирующие кредиты и стандартные стимулирующие кредиты, предоставляемые фермерам и агробизнесу в Германии и Европейском Союзе. Банк осуществляет кредитование конечных заемщиков через коммерческие и кооперативные банки, используя схему рефинансирования кредита с участием банка-гаранта Bürgschaftsbank. Rentenbank, имея залоговое требование к местному банку, не несет кредитных рисков в случае непогашения задолженности конечными заемщиками. Кредитные организации оценивают процентную маржу и полностью несут кредитные риски.

Основным источником фондирования для банка являются средства, привлеченные на международных рынках капитала. Банк имеет свободный доступ на рынки капитала и выгодные условия рефинансирования благодаря наличию государственной гарантии ФРГ по своим обязательствам. Кредитные риски по облигациям Rentenbank равны тем, которые связаны с инвестициями в сопоставимые облигации, выпущенные ФРГ. Банк также использует инструмент секьюритизации, включающий в себя продажу обязательств и привлечение инвестиций в ценные бумаги с целью обеспечения ликвидности и получения дохода.

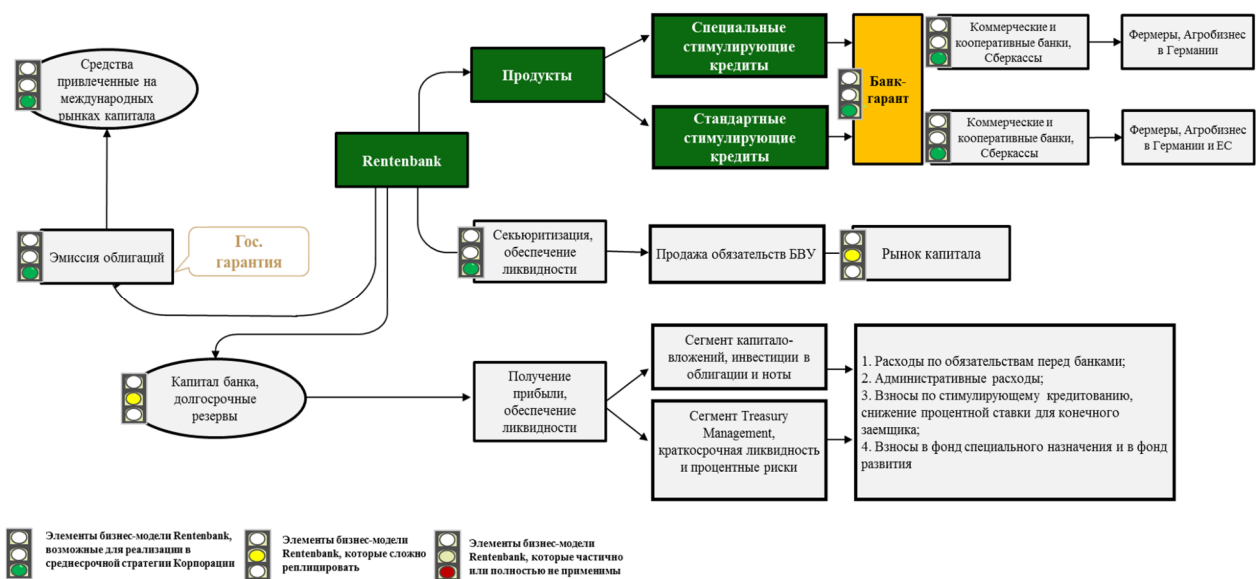


Рисунок 37 - Бизнес-модель Rentenbank

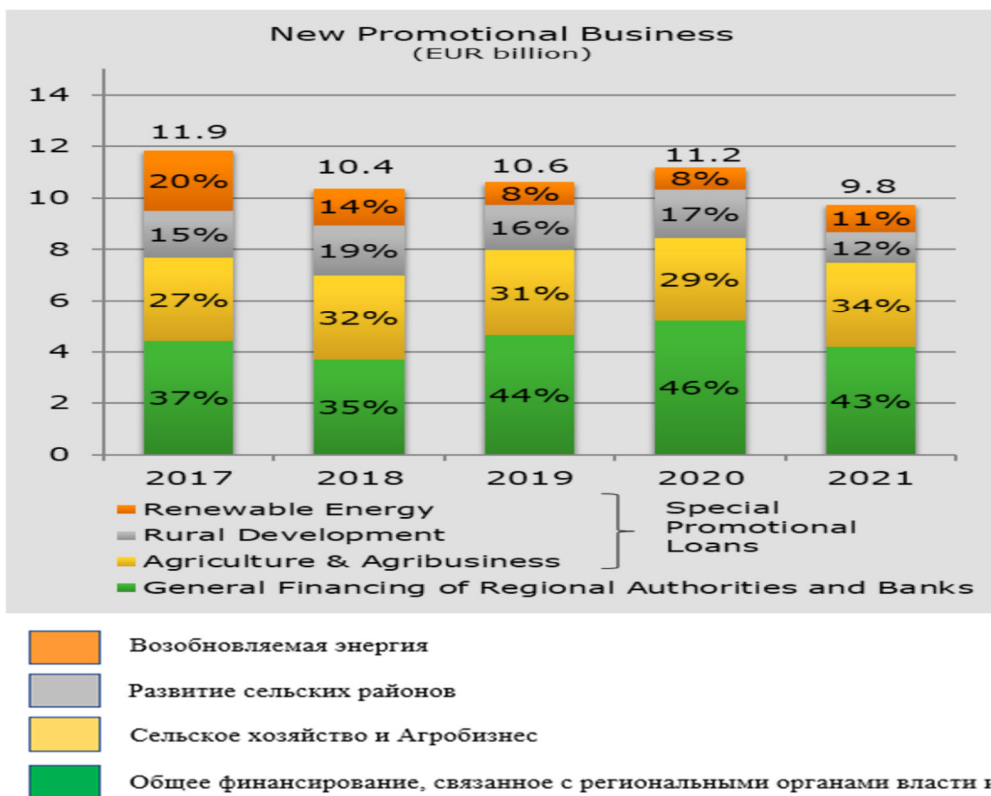


Рисунок 38 - Финансирование Rentenbank агробизнеса и сельских регионов

Наиболее важные составляющие бизнес-модели Rentenbank:

- государственная гарантия по обязательствам банка и возможность привлечения дешевых средств на рынках капитала;
- схема рефинансирования кредита с банком-гарантом;
- инструменты секьюритизации.

Наиболее применимые элементы для АКК:

- возможность привлечения дочерних организаций Холдинга в целях создания банка-гаранта для работы с финансовыми институтами;
- возможность выпуска секьюритизированных займов.

### NABARD (Индия)

NABARD (Национальный банк для сельского хозяйства и сельского развития) является институтом развития АПК со 100% участием государства. Основными источниками фондирования для банка являются фонды, государственный бюджет, депозиты, международные займы и доходы от выпуска облигаций.

В бизнес-модели банка определены три основных направления деятельности: финансирование сельского хозяйства, продвижение и развитие субъектов АПК и финансовых организаций-партнеров, и надзорная и регулирующая функции. В рамках финансовых услуг банк осуществляет финансирование производственной деятельности субъектов АПК, рефинансирование кредитов, выданных другими финансовыми организациями, а также мониторинг профинансированных инвестиционных проектов. Основными инструментами финансирования, используемыми банком, являются: планирование распределения потребности в сельском кредите по регионам, предоставление кредитных линий, софинансирование инвестиционных проектов в АПК. Кроме того, банк активно сотрудничает со страховыми компаниями.

Функции развития и продвижения реализуются путем проведения обучения, тренингов, консультаций, развития инновационных моделей и практик для субъектов АПК и финансовой системы в сельской местности. Банк принимает непосредственное участие в повышении доступности финансирования в сельской местности путем развития системы микрокредитования и создания специальных фондов поддержки социально уязвимых слоев населения. Также, банк осуществляет поддержку государства в формировании законодательства и участвует в развитии инфраструктуры в сельской местности.

В надзорные функции банка входит инспекция и мониторинг состояния региональных банков и кооперативных банков.

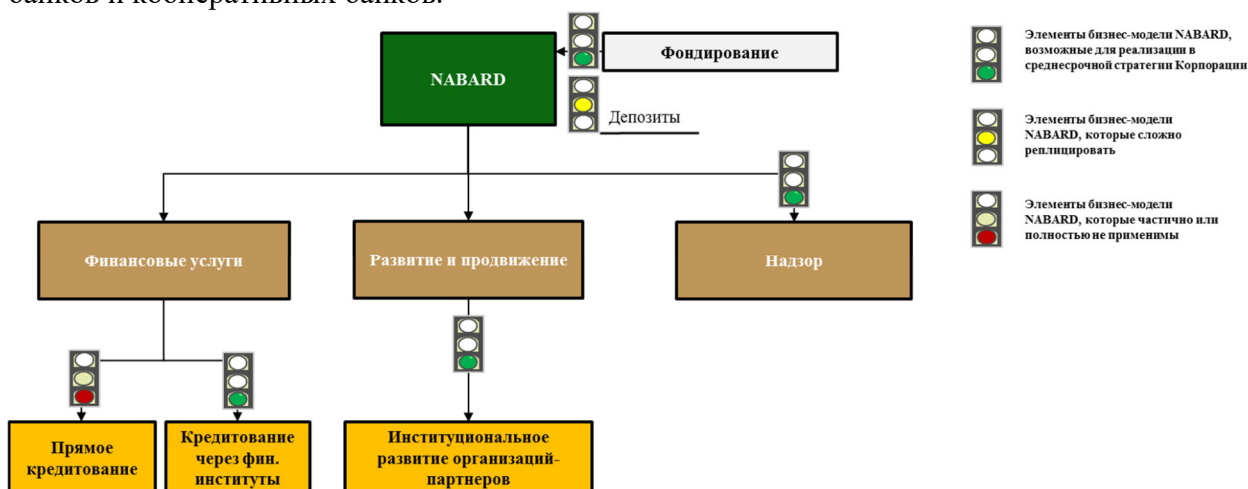


Рисунок 39 - Бизнес-модель NABARD

Наиболее важные составляющие бизнес-модели NABARD:

- объединение функций финансирования, продвижения и развития и надзора.

Наиболее применимые элементы для АКК:

- институциональное развитие финансовых институтов;
- образовательная и консультационная поддержка субъектов АПК и финансовых институтов.

### **BNDES (Бразилия)**

BNDES (Национальный Банк Экономического и Социального Развития) является институтом развития со 100% участием государства. Основными источниками фондирования для банка являются государственный бюджет, фонд налоговых отчислений, международные займы и доходы от выпуска облигаций.

<b>BNDES</b>	<b>2021</b>
Рейтинг (Moody's/S&P)	Ba2 / BB
Активы (BRL bn)	737
Коэфф-т достаточности капитала, %	40,2
NPL, %	0,2
ROA	4,5
ROE	28,4

Качество портфеля BNDES стабильно: 52,1% портфеля предоставлено финансовым институтам (финансовым посредникам и банковским гарантиям) или покрыто гарантиями федерального правительства.



Рисунок 40 - Качество кредитного портфеля BNDES

Банк является основным источником долгосрочного финансирования в Бразилии. Фокус банка направлен на финансирование инвестиционных проектов. В настоящий момент стратегическим приоритетом является поддержка микро, малых и средних предприятий в сельском хозяйстве и других отраслях.

Банк реализует 15 программ развития сельского хозяйства. Основным продуктом банка является кредитование, которое предоставляется как напрямую, так и через финансовые институты-партнеры. В продуктовой линейке банка также присутствуют кредитные карты,



направленные на финансирование микро и малых предприятий, и индивидуальных предпринимателей. В банке существуют специальные кредитные линии, направленные на продвижение экспорта. Банк также предлагает финансовый и операционный лизинг через финансовые институты. Помимо традиционных финансовых продуктов, банк поддерживает бразильские предприятия через инструменты долевого финансирования. BNDES выделяет гранты и субсидии на инновационные и технологические проекты через специализированные фонды.

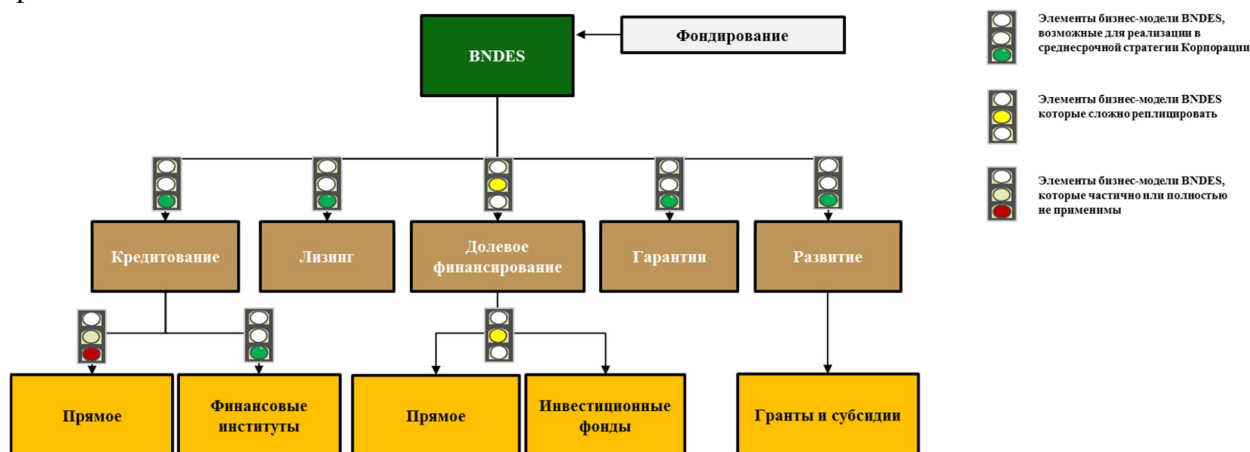


Рисунок 41 - Бизнес-модель BNDES

Наиболее важные составляющие бизнес-модели BNDES:

- комплексный подход к поддержке сельского хозяйства – большое количество инструментов и программ кредитования;
- наличие дочерних организаций и фондов, занимающихся лизингом, долевым финансированием, гарантиями, грантами и субсидиями.

Наиболее применимые элементы для АКК:

- развитие системы гарантий для субъектов АПК;
- развитие финансового и операционного лизинга через финансовые институты;
- развитие кредитования через финансовые институты;
- возможность рассмотрения инструмента долевого финансирования.

В *Рисунке 41* отражены финансовые инструменты и элементы развития, используемые в международных институтах развития АПК и в АКК. Для реализации Стратегии АКК необходимо комплексное применение традиционных финансово-кредитных механизмов и инструментов развития и продвижения:

- 1) развитие системы гарантий для субъектов АПК;
- 2) фокус на финансировании проектов, имеющих наибольший экономический эффект на АПК;
- 3) финансирование проектов по различным направлениям цепочки добавленной стоимости АПК;
- 4) развитие финансового и операционного лизинга;
- 5) предоставление консультаций и обучения для субъектов АПК;
- 6) развитие инфраструктуры в сельской местности;
- 7) институциональное развитие финансовых институтов.

Инструменты	Rentenbank	Farm Credit	BNDES	NABARD	ACC	
<b>Финансовые услуги</b>						
Прямое кредитование		✓	✓	✓	✓	●
Кредитование через фин. институты	✓		✓	✓	✓	●
Долевое финансирование			✓			●
Гарантии для субъектов АПК			✓			●
Специализированные фонды	✓		✓	✓		●
Со/Финансирование инвестиционных проектов	✓	✓	✓	✓	✓	●
Лизинг прямой		✓			✓	●
Лизинг через фин. институты			✓			●
Венчурное финансирование			✓			●
Гранты/Субсидии	✓		✓	✓	✓*	●
Страхование		✓		✓	✓	●
<b>Развитие</b>						
Консультационные услуги		✓		✓		●
Обучение и тренинги				✓	✓*	●
Методологическая поддержка				✓	✓	●
Развитие инфраструктуры в сельской местности	✓	✓	✓	✓		●
Инвестиционные проекты по развитию финансовых институтов				✓	✓*	●

● Инструменты, рекомендуемые для реализации в долгосрочной стратегии Корпорации    ● Инструменты, которые сложно реплицировать    ● Инструменты, которые частично или полностью не применимы    ★ Реализация данной меры не в полном объеме

Рисунок 42 – Международный опыт системы поддержки субъектов АПК

### Целевая бизнес-модель

Являясь дочерней организацией Холдинга, АКК реализует государственную политику по формированию доступной системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства в сельской местности. Основной принцип работы Корпорации – обеспечение СХТП доступными финансовыми ресурсами.

Единственный акционер: АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

#### Функции оператора и института развития

**Оператор**

1. Реализация гос. программ развития путем обеспечения финансового потока от государства к субъектам АПК

**Институт развития**

1. Долгосрочное финансирование инвестиционных проектов в АПК, которые полностью не могут быть профинансированы частными финансовыми институтами
2. Продвижение политики, новых практик и инноваций, способствующих развитию АПК
3. Усиление системы кредитования в сельской местности посредством институционального развития
4. Мониторинг и консультирование финансовых институтов в сельской местности
5. Консультационные услуги

#### Комплексный подход

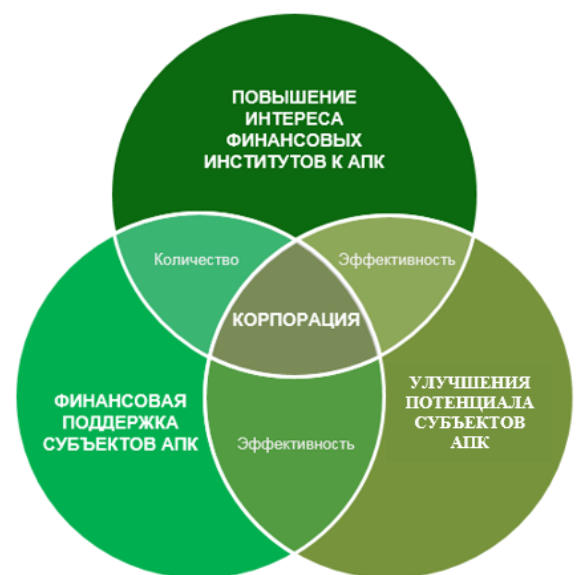


Рисунок 43 - Концепция Стратегии АКК

В рамках целевой бизнес-модели определены два направления деятельности: прямое и не прямое кредитование субъектов АПК. Первое направление будет включать прямое кредитование (в том числе микрокредитование) и не прямое кредитование по мере повышения институционального развития финансовых институтов в части финансирования АПК.

Корпорация также участвует в развитии системы страхования отраслевых рисков в АПК, что позволит повысить защиту имущественных интересов СХТП, доступность финансирования субъектов АПК. АКК выступает оператором в сфере страхования в АПК, осуществляя субсидирование 80% от суммы страховых премий, контролируя функционирование информационной системы онлайн страхования.

Для снижения зависимости от бюджетных средств АКК будет диверсифицировать свои источники фондирования. Привлечение средств на внутренних рынках капитала может осуществляться преимущественно путем выпуска корпоративных облигаций. АКК также будет привлекать средства от международных финансовых институтов. В целевой бизнес-модели определены два основных направления деятельности АКК: финансовые и нефинансовые меры поддержки.

АКК также будет финансировать инвестиционные проекты, имеющие наибольший социально-экономический эффект на АПК, оказывать финансовые услуги (факторинговые сделки) для производителей и поставщиков, которые продают свои товары и услуги на условиях отсрочки платежей. Также будет осуществляться цифровой мониторинг отрасли и внедрение инструментов прогнозирования изменений на рынке.

Видоизменение услуг и продуктов в ближайшей перспективе будет базироваться на персонализации обслуживания с применением искусственного интеллекта в кредитном скоринге клиентов, принятие решений в операционной деятельности Общества. Это позволит повлиять на скорость обслуживания клиентов, а также оптимизировать расходы АКК.

Также планируется применять новую технологию для управления сетью филиалов, Эта технология агрегирует данные обо всех филиалах, оценивает потенциал и нагрузку, рассчитывает эффективность потенциальных офисов, исходя из данных об активности клиентов.

### Прямое финансирование (ДК)



Рисунок 44 – Подход к прямому финансированию

АКК будет осуществляться точечное льготное финансирование, направленное на поддержку субъектов АПК, имеющих наибольший социально-экономический эффект на отрасль. Будут созданы условия для получения комплексной консультационной поддержки субъектов АПК в целях повышения производительности труда и максимизации эффективности вложенных средств.

В рамках Стратегии будет осуществляться финансирование и сопровождение инвестиционных проектов АПК.

### Финансирование через кредитные товарищества ДФФИиКТ



Рисунок 45 – Подход развития финансирования субъектов АПК через КТ

В рамках развития финансирования субъектов АПК через кредитные товарищества будет осуществляться:

- финансирование КТ;
- комплексная поддержка институционального развития системы КТ.

### Финансирование субъектов АПК через микрофинансовые организации ДФФИиКТ



Рисунок 46 – Подход развития финансирования субъектов АПК через МФО, РИЦ

В рамках развития финансирования субъектов АПК через микрофинансовые организации будет осуществляться кредитование существующих устойчивых МФО, РИЦ, имеющих максимальный охват в сельской местности.

АКК, как институт развития, для развития рынка МФО планирует осуществить следующие мероприятия:

- 1) создать условия расширения фондирования за счет государственных и иных источников фондирования;
- 2) совершенствовать условия продуктовой программы и основных требований к МФО.

Главой государства дано поручение в ходе расширенного заседания Правительства Республики Казахстан от 26 января 2020 года о необходимости пересмотра инструментов государственной программы «Еңбек» и развитии микрофинансирования.

Во исполнение поручений Премьер-Министра Республики Казахстан (от 22.09.2020 г. и 22.10.2020 г.), данных на заседаниях Проектного офиса, МНЭ совместно с НПП «Атамекен» и

заинтересованными госорганами разработан проект Концепции развития микрофинансовых организаций с участием государства и НПП.

Целью концепции предусматривается создание МФО для повышения экономической активности населения через привлечение к занятию предпринимательской деятельностью.

Основными задачами концепции являются:

- массовое вовлечение населения в предпринимательскую деятельность;
- поддержка перспективных предпринимательских идей;
- практическое обучение, приобретение участниками навыков ведения бизнеса;
- популяризация предпринимательской деятельности среди молодежи;
- формирование бизнес-среды на селе.

Так, для решения этих задач Правительством внесены изменения в соответствии с распоряжениями Премьер-Министра Республики Казахстан от 14.05.2020 г. №70-р и от 25.02.2021 г. №40-р в Дорожную карту занятости на 2020-2021 годы (далее - ДКЗ) во второе направление:

- повышение доступности финансирования (микрокредитования) бизнес-планов выпускников проекта «Бастау Бизнес» для развития производства отечественных товаров, услуг и создания рабочих мест, а также Законом «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2021 – 2023 годы» (подписан Главой государства 25.05.2021 г.) предусмотрено выделение в 2021 году в размере 22,5 млрд.тенге для фондирования МФО с участием НПП и МИО.

Кроме того, необходимо отметить, что в целях повышения доступности финансирования (микрокредитования), АКК осуществлена оптимизация бизнес-процесса по фондированию МФО, в том числе, разработан новый и внесены соответствующие изменения в действующие ВНД.

В настоящее время, НПП «Атамекен» инициировало создание в регионах 15 МФО с участием НПП и МИО (с долями участия МИО - 49%, НПП – 51%).

Для исполнения поручений по повышению доступности финансирования для субъектов предпринимательства, МИО определил АКК в качестве региональной организации по кредитованию в рамках ДКЗ. МИО предоставляется бюджетный кредит АКК по ставке 0,01% годовых на срок до 10 лет. Фондирование МФО планируется по ставке 2% годовых на срок до 10 лет. Микрокредит для конечного заемщика МФО составит 6% годовых на срок до 7 лет с суммой займа до 8 тыс. МРП. Ожидаемый эффект по данной программе предусматривает финансирование 2 670 проектов, создание 6 800 рабочих мест.

### Финансирование через банки второго уровня ДФФИиКТ



Рисунок 47 – Подход развития финансирования субъектов АПК через БВУ

В рамках развития финансирования субъектов АПК через банки второго уровня будет осуществляться:

- взаимодействие, в первую очередь, с банками, имеющими большую широту охвата и демонстрирующих финансовую устойчивость;

- софинансирование крупных инвестиционных проектов.

При этом вовлечение финансовых институтов АКК будет осуществляться через различные инструменты, в том числе:

- 1) фондирование БВУ для последующего кредитования инвестиционной части проекта.

При этом оборотный капитал будет финансироваться самим БВУ;

- 2) софинансирование (синдицированный заем), при котором БВУ и АКК совместно финансируют и разделяют риски по проекту;

- 5) гарантирование АКК банковских займов заемщикам.

### Финансирование субъектов АПК через лизинговые компании ДФФИиКТ



Рисунок 48 - Подход развития финансирования субъектов АПК через ЛК

В рамках развития финансирования субъектов АПК через лизинговые компании будет осуществляться:

- софинансирование и привлечение фондирования от международных финансовых институтов, при внедрении данного инструмента;
- взаимодействие с ЛК, являющимися дочерними организациями БВУ и частными ЛК.

Как институт развития планирует осуществить следующие мероприятия для развития рынка лизинга:

- 1) создать условия расширения финансового лизинга за счет государственных и иных источников фондирования;
- 2) внедрить альтернативные варианты видов обеспечения, в том числе, пересмотреть подходы по оценке предмета залога;
- 3) совершенствование условий продуктовой программы и основных требований к лизинговым компаниям.
- 4) совместная с лизинговыми компаниями работа по методологической и технологической базе инструментов лизинга для АПК и связанных отраслей.

## Миссия и видение АКК

### Миссия

Миссией АКК является содействие устойчивому развитию АПК Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования.

## Видение

Мы – ключевой институт развития, с эффективной моделью обеспечения АПК финансовыми ресурсами и способствующий созданию конкурентоспособных производств и бизнеса на принципах устойчивого развития с использованием современных технологий и цифровых решений.

## Стратегические направления деятельности

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ	<p><b>ФОРМИРОВАНИЕ ДОСТУПНОЙ И ЭФФЕКТИВНОЙ СИСТЕМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ</b></p> <p>ЦЕЛЬ 1.1. УВЕЛИЧЕНИЕ ОХВАТА СУБЪЕКТОВ АПК ФИНАНСОВЫМИ УСЛУГАМИ ЦЕЛЬ 1.2. РАЗВИТИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ С ПРИМЕНЕНИЕМ ЦИФРОВЫХ РЕШЕНИЙ</p>
	<p><b>СОДЕЙСТВИЕ РАЗВИТИЮ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО БИЗНЕСА</b></p> <p>ЦЕЛЬ 2.1. ПОДДЕРЖКА ПРИОРИТЕТНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ В АПК ЦЕЛЬ 2.2. СОДЕЙСТВИЕ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОМУ ОБНОВЛЕНИЮ В АПК</p>
	<p><b>ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b></p> <p>ЦЕЛЬ 3.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕЛЬ 3.2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЦЕЛЬ 3.3. ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА И ПРОЗРАЧНОСТИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ</p>

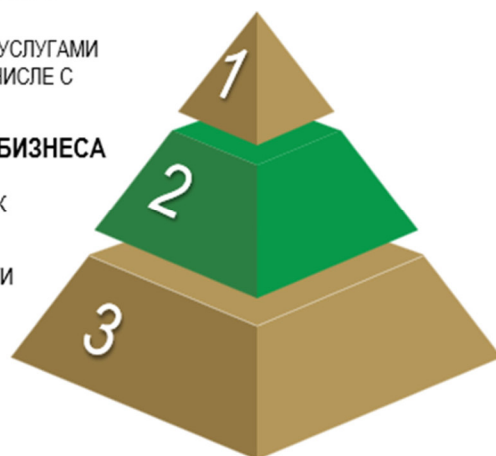


Рисунок 49 – Стратегические направления деятельности АКК

## Стратегическое направление 1. Формирование доступной и эффективной системы финансирования

### Цель 1.1. Увеличение охвата субъектов АПК финансовыми услугами

#### Задача 1.1.1. Содействие институциональному развитию кредитных товариществ

Низкий уровень финансовой грамотности населения и неосведомленность о финансовых услугах являются одними из основных сдерживающих факторов развития устойчивой системы финансирования в сельской местности. Так, в целях обеспечения эффективного использования государственных средств и производительности финансируемых проектов, АКК в сотрудничестве с финансовыми институтами и другими партнерами осуществляет комплексный подход по решению данных проблем, а также оказывает информационную, консультационную, методологическую и образовательную поддержку субъектам АПК.

Кредитные товарищества являются одними из ключевых агентов по финансированию субъектов АПК в сельской местности. Их развитие является важным фактором в становлении самостоятельной и независимой системы финансирования субъектов АПК.

Фокус АКК будет направлен на повышение институционального развития системы КТ путем создания поддерживающей базы, выраженной в оказании нефинансовых мер поддержки. АКК продолжит оказывать финансовую поддержку КТ за счет средств АКК и партнеров, а также будет стремиться создать условия для создания КТ в областях с их наименьшим присутствием.

АКК будет стремиться создавать необходимые условия для привлечения международных и национальных организаций-партнеров для финансирования КТ и

предоставления нефинансовой поддержки, а также развития необходимых технологий с целью повышения возможности КТ обслуживать растущее количество участников.

Для повышения финансовой устойчивости КТ АКК планирует следующее, включая, но не ограничиваясь:

- 1) оказание методологической поддержки по разработке методики риск-менеджмента, финансового управления КТ, бухгалтерского учета и отчетности КТ;
- 2) оказание методологической поддержки КТ в определении ключевых показателей деятельности, методики их расчета, мониторинге и формированию отчетности, как часть необходимой базы для повышения устойчивости и прозрачности КТ;
- 3) содействие развитию автоматизированной системы по сбору информации и формированию отчетности на регулярной основе для мониторинга профинансированных КТ АКК;
- 4) содействие повышению эффективности и прозрачности деятельности КТ путем внедрения информационной системы для интеграции с системой АКК;
- 5) стимулирование в вопросе оптимизации бизнес-процессов КТ;
- 6) оказание содействия КТ по инициированию изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан;
- 7) разработка и внедрение АКК новых продуктов как гарантирование и факторинг, товарный кредит, с целью решения вопросов недостаточности залогового обеспечения КТ;
- 8) оказание содействия увеличения ежегодных объемов финансирования КТ, в том числе путем привлечения БВУ посредством предоставления АКК гарантий для КТ и конечных заемщиков;
- 9) разработка и реализация плана по обмену опытом и «лучшими практиками» между КТ с целью повышения обмена информацией между КТ и созданию предпосылок для их объединения и/или укрупнения.

#### **Задача 1.1.2. Вовлечение БВУ и других финансовых институтов в финансирование АПК**

АКК продолжит работу по предоставлению льготного финансирования субъектам АПК через прямое кредитование (включая микрокредитование), включая проработку возможности увеличения доли финансирования субъектов АПК через финансовые институты.

Учитывая необходимость обеспечения внутреннего рынка отечественной продукцией и повышения экспортного потенциала страны имеется потребность в выделении АКК бюджетных средств на увеличение уставного капитала, в объемах, предусмотренных документами Системы государственного планирования Республики Казахстан.

АКК будет финансировать и софинансировать преимущественно малый и средний бизнес через финансовые институты, создавая для этого необходимые условия и стимулы. АКК будет применяться комплексный подход при разработке программ/продуктов для субъектов АПК, в которых учитывается производственный цикл отрасли, разрывы в цепочке добавленной стоимости, а также потребность бизнеса в нескольких финансовых продуктах одновременно. Таким образом, АКК продолжит работу по формированию «продуктового пакета», включающего в себя оптимальную комбинацию финансовых продуктов и инструментов с целью соответствия графика погашения циклам производства и потребностям субъектов АПК.

Для повышения уровня финансирования и софинансирования субъектов АПК финансовыми институтами АКК намерена разработать взаимовыгодные условия финансирования для финансовых институтов – партнеров (оптимальная процентная ставка,



размер кредитной линии, период и т.д.), и при этом сохранить независимость финансовых институтов в принятии решений. Одной из сильных сторон АКК должна оставаться возможность предоставления конкурентных процентных ставок финансовым институтам для последующего финансирования субъектов АПК, обеспечивая при этом выгодные условия финансирования для конечных заемщиков.

Необходимо отметить, что на фоне общего ослабления и как следствие консолидации банковского сектора, сокращается количество БВУ, которые удовлетворяют риск-аппетиту АКК. Консолидация БВУ делает их более надежными партнерами, но размер собственного капитала АКК не позволяет наращивать объемы их фондирования, а также размещения временно свободных денежных средств АКК, принятие гарантий БВУ в качестве обеспечения по займам на ВПиУР, а также принятия в залог депозитных средств Кредитных Товариществ.

Финансирование БВУ для последующего кредитования субъектов АПК, помимо прямого финансирования, будет осуществляться через инструмент софинансирования БВУ и гарантирование АКК займов заемщикам БВУ, что позволит повысить долю финансирования АПК за счет средств банков. В зависимости от риск-аппетита банков и эффективности реализации нефинансовых мер поддержки АКК, доля банковского софинансирования будет последовательно увеличиваться. Аналогичная практика будет применяться к МФО, ЛК, а также к КТ по мере их институционального развития в части финансирования АПК. Инструмент гарантирования АКК займов заемщикам БВУ в настоящее время находится в разработке.

С целью повышения количества малых субъектов АПК, получивших финансирование, АКК будет фокусироваться на финансировании и развитии КТ, МФО, РИЦ как одних из основных каналов, способных обеспечить широту охвата финансированием субъектов АПК. Для финансирования устойчивых малых субъектов АПК и среднего бизнеса планируется оказание финансовой поддержки преимущественно через БВУ и ЛК.

Расширение инструментов финансирования позволит создать стимулы у частных финансовых институтов финансировать АПК. Инструменты софинансирования позволят разделить кредитные риски между АКК и финансовыми институтами, а также повысят долю финансирования АПК за счет средств финансовых институтов.

Инструмент кредитования инвестиционных проектов на первоначальном этапе реализации проекта с последующей передачей/продажей обязательства БВУ может создать дополнительные стимулы для финансирования инвестиционных проектов, способствующих сокращению разрывов в цепочке добавленной стоимости.

### **Софинансирование**

АКК осуществляет софинансирование инвестиционных проектов (*Рисунок 50*) совместно с финансовыми институтами или зарубежными партнерами для развития сектора АПК. Данный инструмент позволяет разделить кредитные риски между АКК и финансовыми институтами и повысить долю финансирования АПК за счет средств финансовых институтов.

При этом, что бы основную часть финансирования финансовый институт осуществлял за счет собственных средств, АКК лишь частично фондирует финансовый институт для софинансирования по проекту.



Рисунок 50 - Софинансирование инвестиционных проектов

## Цель 1.2. Развитие инструментов финансирования, в том числе с применением цифровых решений

### Задача 1.2.1. Разработка и финансирование готовых с/х бизнес решений/проектов

«Готовые решения» представляют собой готовое бизнес решение по открытию агростартапа, включающее в себя проведение исследования рынка, изучение целевых аудиторий потенциальных потребителей, SWOT-анализ, разработку бизнес-плана, сметы доходов и расходов, расчет точки безубыточности проекта.

Представленными бизнес-решениями сможет воспользоваться любой субъект МСП, обратившийся в Общество, без дополнительных вложений в маркетинговые исследования и подготовку бизнес-плана.

### Задача 1.2.2. Реализация цифровых решений для поддержки субъектов АПК

Общество планирует развивать портал [agronesie.kz](http://agronesie.kz), предназначенный для подачи онлайн заявок на кредитование по субъектам агропромышленного комплекса Республики Казахстан. Это позволит обеспечить качественную обратную связь, связанных с предоставлением займов физическим и юридическим лицам.

Вместе с тем, Обществом начаты работы по разработке проекта «Цифровое кредитное досье». Широкое использование сервиса цифровых документов в Обществе значительно оптимизирует процессы и сократит время клиента. Цифровые документы будут применяться в формировании электронного кредитного досье и использоваться в процессах цифровой идентификации клиентов. Это особенно актуально для онлайн-процессов, где высоки риски мошеннических операций. Поэтому, сервис цифровых документов поможет снизить уровень мошенничества. Целью, создания сервиса является сокращения бумажного документооборота при получении кредита/займа путем подгрузки/загрузки/передачи документов.

### Задача 1.2.3. Разработка открытого API для интеграции Fintech-организациями, системами субсидирования, страхования и государственными органами

Open Banking — инновационная область индустрии финансовых услуг, в которой новые продукты для потребителей создаются на базе технологий Open API в результате сотрудничества традиционных финансовых институтов и финтех-компаний. Компании-партнеры получают возможность оказывать финансовые и иные услуги сельхоз товаропроизводителям, в том числе получая доступ к данным Общества, фактически используя лицензию и технологическую инфраструктуру. Финтех и иные партнеры Общества будут специализироваться на интерфейсах, продуктах, маркетинге, обслуживании сельхоз товаропроизводителей, за Обществом остается бэк-офисная роль, инфраструктурной базы финансовых услуг. Концепция Open Banking и инструментарий Open API связаны с созданием таких современных форматов банкинга, как экосистемы и маркетплейсы. Open API позволит легко интегрировать различные информационные системы на базе стандартных спецификаций и регламентов взаимодействия.

### Ожидаемые результаты

Решение задач первого стратегического направления деятельности позволит увеличить количество, объем и широту географического охвата финансированием субъектов АПК в сельской местности через финансовые институты, а также будет способствовать созданию условий для перенаправления средств финансовых институтов в сельское хозяйство. Реализация инвестиционных проектов для формирования экосистем станет важным элементом для повышения производительности труда и сокращения разрывов в цепочке добавленной стоимости АПК.

## Стратегическое направление 2. Содействие развитию конкурентоспособного бизнеса

### Цель 2.1. Поддержка приоритетных направлений в АПК

#### Задача 2.1.1. Финансирование инвестиционных проектов, интенсивных производств и производств с высокой добавленной стоимостью

Инвестиционные проекты должны соответствовать следующим критериям:

- 1) оказание положительного влияния на отрасли АПК и/или смежные отрасли;
- 2) увеличение производительности труда и/или занятости населения;
- 3) соответствие приоритетным направлениям, определенным в государственных программах развития, в том числе по направлениям: производство и переработка мяса, фруктов, овощей, сахара, зерновых, масличных культур, молочной продукции.

#### Задача 2.1.2. Стимулирование развития сельскохозяйственных экосистем и хозяйств на селе.

Для увеличения экспорта продукции АПК и насыщения внутреннего рынка продовольственными товарами отечественного производства Министерством сельского хозяйства РК определен новый подход к развитию АПК на основе формирования экосистем, включающих:

- 1) создание экосистемы по производству и переработке молока;
- 2) создание экосистемы по производству и переработке мяса;
- 3) создание экосистемы по производству и переработке фруктов;
- 4) создание экосистемы по производству и переработке зерновых культур;
- 5) создание экосистемы по производству и переработке плодов и овощей;
- 6) создание экосистемы по производству сахара;
- 7) создание экосистемы по производству и переработке масличных культур.



Рисунок 51 - Финансирование инвестиционных проектов для формирования экосистем.

### Цель 2.2 Содействие технологическому обновлению в АПК

### Задача 2.2.1. Повышение доли обновления машинно-тракторного парка

По данным МСХ РК по состоянию на 1 января 2023 года в Казахстане насчитывалось 149,9 тыс. ед. тракторов и 41,2 тыс. ед. комбайнов, в т.ч.:

Виды техники	2018	2019	2020	2021	2022
Тракторы	147 344	145 224	141 750	147 731	149 895
Комбайны	41 219	40 105	39 602	41 098	41 226
Сеялки	79 467	78 444	73 226	76 876	76 381
Жатки	14 869	14 817	12 894	13 293	13 566
Посевные комплексы	3 900	4 060	4 302	4 743	4 987

Таблица: Наличие у субъектов АПК основных видов сельхозтехники по периодам.

Наблюдается незначительный рост приобретения сельхозтехники. За 2022 год СХТП в республике приобретено 17 343 единиц техники, в 2021 году количество приобретенной составило 17 171 единиц.

Незначительный рост связан с геополитической ситуацией в мире, а также в результате введенных санкций, где поставщики сельхозтехники, отечественные сборочные заводы и официальные дилеры заводов других стран повысили цены на готовые и комплектующие товары от 35 до 100%.

К тому же, в 2022 году все основные поставщики техники дальнего зарубежья увеличили сроки поставки техники со стандартных 30-90 календарных дней до 60-120 календарных дней.

Обеспечение отрасли современной сельскохозяйственной техникой путем увеличения объема инвестиций является одной из приоритетных задач КАФ.

По данным МСХ РК при требуемом технологическом уровне 12,5% в год, темпы обновления сельскохозяйственной техники фактически не превышают 3,5%<sup>1</sup>.

Доля участия КАФ в обновлении парка сельхозтехники по итогам 2022 года:

Наименование техники	Наличие с/х техники в РК на 01.01.2023г., ед.	Приобретено техники в 2022 году в РК, ед.	Приобретение техники АО «КАФ» в 2022 году, ед.	Доля участия АО «КАФ» в обновлении с/х техники, %
Тракторы	149 895	5 844	2 896	49,6%
Комбайны	41 226	1 236	507	41,0%
Сеялки	76 381	1 685	283	16,8%
Посевные комплексы	4 987	275	190	69,1%
Прочая	416 269	8 303	2 930	35,3%
<b>Всего</b>	<b>688 758</b>	<b>17 343</b>	<b>6 806</b>	<b>39,2%</b>

Таблица: Доля участия КАФ в обновлении парка техники

Удельный вес по всем видам техники, приобретенной в 2022 году субъектами АПК посредством лизинговых услуг КАФ, в общем объеме приобретения сельхозтехники по республике, составляет 39,2% (6 806 ед. из 17 343 ед.).

Объем сельхозтехники отечественного производства, приобретенной КАФ составил 4 250 единиц или 24,5% от общего объема закупленной техники РК.

<sup>1</sup> <https://agrosektor.kz/agriculture-news/minselhoz-rk-v-tekushhem-godu-uvelichil-gospodderzhku-na-obnovlenie-selhozparka-na-139-mlrd.-tenge.html>

Наименование техники по видам	Тракторы	Комбайны	Сеялки	Посевные комплексы	Прочая	Всего
Приобретено МСХ РК, ед.	5 844	1 236	1 685	275	8 303	<b>17 343</b>
в т.ч. приобретено КазАгроФинанс, ед.	2 896	507	283	190	2 930	<b>6 806</b>
в т.ч. отечественного производства, ед.	2 388	389	82	8	1 383	<b>4 250</b>
Уд.вес приобретённого КазАгроФинанс от общего количества, %	40,9%	31,5%	4,9%	2,9%	16,7%	<b>24,5%</b>

Таблица: Доля участия КАФ в приобретении СХ техники

Обеспеченность сельхозтоваропроизводителей техникой определяется уровнем обновления машинно-тракторного парка агропромышленного комплекса. Необходимо отметить, что общепринятый в развитых странах уровень обновления составляет не менее 10%, а минимальный технологический норматив 6-8%. Однако Казахстан пока не может достичь такого уровня.

Чтобы переломить ситуацию, необходимо увеличивать закупки новой, современной техники, что на прямую согласуется с поручениями Главы государства.

Показатели	2022г.
Наличие парка СХТ в РК всего	688 758
в т.ч. основных видов	286 055
Приобретено СХТ в РК всего	17 343
в т.ч. основных видов	9 379
<b>Темп обновления СХТ по РК всего</b>	<b>2,5%</b>
<b>в т.ч. по основным видам</b>	<b>3,3%</b>
Приобретено КАФ СХТ всего	6 806
в т.ч. основных видов	3 876
<b>Доля КАФ в темпе обновления СХТ всего</b>	<b>1,0%</b>
<b>в т.ч. по основным видам</b>	<b>1,4%</b>

Таблица: Темп обновления сельхозтехники.

### Задача 2.2.2. Цифровая трансформация КАФ

Основное развитие будет направлено на увеличение доступности услуг, а также развитие коммуникаций КАФ-клиент, а также клиент-клиент посредством масштабной цифровизации и интеграции с государственными базами данных.

Основной задачей КАФ на десятилетний период станет построение SMART-КОМПАНИИ путем внедрения в ее деятельность многофункциональной аналитической платформы MAP.

Данная платформа позволит:

- интегрироваться с базами данных гос. органов (органы юстиции, статистики, налоговые органы, Правительство для граждан, ЕНПФ и другими);
- собирать и хранить данные, в т.ч. исторические;
- обновлять информацию в режиме реального времени;
- формировать информацию по проекту, в разрезе региона и по стране в целом;
- производить анализ и прогноз данных.

Кроме того, планируется внедрение мобильного приложения, которое позволит приобрести предмет лизинга через онлайн платформу КАФ путем работы клиента в личном кабинете мобильного приложения и дополнительные опции:

- создание Маркетплейс: интернет-магазин – позволяет выбрать предмет лизинга по продавцам, стране-производителю, техническим параметрам. При этом клиент может сразу видеть кто из продавцов предлагает наименьшую стоимость с указанием сроков поставки (по примеру Каспий-маркет);

- запуск Ботов для оказания помощи в сборе документов на каждом этапе договорных отношений, а также сервисов оценки и сортировки документов клиента, системы напоминания о платежах;

- прогноз финансово-хозяйственной деятельности с учетом бизнес-модели клиента и фактических сценариев развития рынка;

- внедрение товарной биржи КАФ, посредством предоставления Обществом площадки для купли-продажи между клиентами производимой ими продукции, к примеру, животновод «покупает через систему MAP» корма у растениеводов;

- регистрация предметов лизинга через мобильное приложение, цифровизация документов на технику.

- инвентаризация предметов лизинга с помощью нейросети для сокращения сроков осмотра ПЛ и исключения субъективного фактора.

### **Ожидаемые результаты**

Реализация инвестиционных проектов для формирования экосистем и обновление оборудования и машинно-тракторного парка станет важным элементом для повышения производительности труда и сокращения разрывов в цепочке добавленной стоимости АПК.

## **Стратегическое направление 3. Повышение эффективности деятельности**

### **Цель 3.1. Совершенствование операционной деятельности**

#### **Задача 3.1.1. Оптимизация бизнес-процессов**

Успешная реализация целей и задач Стратегии развития потребует планомерной работы по улучшению операционной деятельности, посредством приведения бизнес-процессов в соответствии со стратегическим видением. Первоочередной задачей стоит улучшение деятельности в части предоставления кредитов на всех этапах жизненного цикла кредита, включая оценку заявки на кредитование, анализ заемщика, одобрение, выдачу, мониторинг, контроль и работу с проблемной задолженностью.

Улучшение по данному направлению позволит в более короткие сроки и с наименьшими затратами выдавать кредиты, при этом максимально снижая кредитные риски, повышая прозрачность процесса финансирования. Решение данной задачи будет осуществляться через построение комплексной системы управления бизнес-процессами. Управление бизнес-процессами - это система, включающая в себя стратегию развития достижения целей АКК, реализация стратегии развития/планов развития через набор сквозных процессов, имеющих свои цели и показатели, а также информационные системы и работники.

Процессный подход в управлении компанией нацелен на гибкость и определенность в принятии эффективных управленческих решений и их реализации и выражается в формировании процессов таким образом, что решения, принимаемые в рамках процессов, механизмы их принятия, ответственные за принятие решений заблаговременно формализованы и предопределены.

В целях повышения эффективности деятельности АКК будет продолжаться работы по формированию и совершенствованию системы управления бизнес-процессами. АКК стремится к достижению следующих целей:

- 1) повышение скорости выполнения ключевых бизнес-процессов, по рассмотрению заявлений на кредитование;
- 2) высокое качество оказываемых услуг. Для этого используется принцип прозрачности для всех участников, внедряется система регламентации, контроля и мониторинга показателей бизнес-процессов;
- 3) оптимизация управления кредитных процессов АКК, на основе показателей ключевых бизнес-процессов;
- 4) повышение гибкости и динамичности АКК, для того чтобы своевременно реагировать на рыночные изменения.

В целях повышения уровня работы с клиентами и предоставления комплексных решений, будут продолжаться работы по внедрению принципа «одного окна» по всем направлениям деятельности АКК.

### **Задача 3.1.2. Автоматизация ключевых бизнес-процессов**

В соответствии со Стратегией цифровизации Холдинга планируется внедрить процессный подход к оптимизации и цифровизации операционной деятельности АКК за счет реализации следующих инициатив:

- 1) автоматизация и оптимизация внутренних бизнес-процессов посредством модернизации BPM-системы и системы обеспечения безбумажного документооборота в АКК;
- 2) автоматизация процессов кредитования, путем модернизации CRM/BPM системы, создание системы по автоматической обработке и принятия решений по кредитным продуктам с применением искусственного интеллекта и постоянному пересмотру и модернизации скоринговой системы, развитие сервиса документооборота по кредитованию.
- 3) автоматизация процессов пост кредитного обслуживания и мониторинга проектов;
- 4) интеграция с системами государственных органов и финансовыми институтами.
  - 5) разработка Цифрового кредитного досье (ЦКД).
  - 6) разработка кабинета Независимой оценочной компании (НОК).
  - 7) доработка личного кабинета Agronesie.kz.
  - 8) разработка мобильного приложения IOS, Android.
- 9) онлайн мониторинг залогового обеспечения.
- 10) автоматизация деятельности кредитных товариществ.

В текущем году был открыт портал Agronesie.kz по микрокредитованию, где заемщики могут в течение нескольких минут получить в онлайн формате предварительное решение по своим заявкам. Была проведена интеграция с приложениями KASPI, Банк Центр Кредит, Казпочта благодаря чему заемщики АКК могут погашать кредиты без выезда в областные центры. Также разработан функционал по подписанию соглашений посредством биометрической идентификации.

Результатами реализации мер по автоматизации основных процессов кредитования станут:

1. Обеспечение комплексного подхода поддержки бизнеса по принципу «одного окна», наличие возможности сельхозтоваропроизводителям пользоваться услугами АКК из любой удобной им географической точки. Обеспечения прозрачности процесса приема и обработки заявок.

2. Повышение эффективности деятельности работников АКК, повышение исполнительской дисциплины путем ускорения согласования документов и принятия решений, а также уменьшения числа непродуктивных действий и высвобождения рабочего времени, как следствие роста производительности труда.

3. Минимизация коррупционной составляющей при оказании услуг сельхозтоваропроизводителям. Сокращение времени на получение услуг.

4. Повышение комфорта наших клиентов и экономии их времени. В онлайн сервисах каждый клиент удобно, просто и безопасно может оформить кредит, ознакомиться со всеми условиями предоставления, а также иметь регулярный доступ к информации о своем кредите.

### **Цель 3.2. Обеспечение финансовой устойчивости**

#### **Задача 3.2.1. Поддержание оптимального уровня доходности и ликвидности**

АКК не ставит перед собой цель увеличения стоимости акционерного капитала, при этом будет поддерживать оптимальный уровень покрытия операционных затрат доходами.

В целях реализации данной задачи АКК будет осуществлять мониторинг ключевых показателей деятельности, а также способствовать оптимизации процентной маржи и операционных расходов.

#### **Задача 3.2.3. Совершенствование системы риск-менеджмента**

Система управления рисками Общества представляет собой постоянный процесс, способствующий своевременной идентификации, оценке, мониторингу и контролю рисков, а также обеспечивает Правление и Совет директоров Общества актуальной информацией о рисках и мерах по минимизации рисков.

Основной целью системы управления рисками является нахождение оптимального баланса между прибыльностью и уровнем рисков, а также обеспечение устойчивого развития Общества в рамках реализации стратегических планов и достижения установленных целей.

Система управления рисками подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, а также охватывает применение логических и систематических методов идентификации, анализа и оценки, мониторинга, контроля и управления рисками, присущих всем направлениям деятельности, функциям или процессам Общества, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

Данный процесс является важной составляющей управленческого процесса и неотъемлемой частью развитой системы корпоративного управления.

Общество подвержено действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей.

Управление рисками не является отдельной функцией или функцией отдельного структурного подразделения Общества, а является неотъемлемой частью каждого бизнес-процесса Общества и функциональных обязанностей каждого работника Общества.

Общество для управления руководствуется Политикой управления рисками Общества, утвержденная Советом директоров, которая является основным внутренним документом, регламентирующим систему управления рисками Общества, и определяет цели и структуру системы управления рисками, компоненты рисков, а также механизмы оценки, реагирования и мониторинга рисков в Обществе.

В рамках Политики управления рисками определены нижеследующие стратегии реагирования на риски:



- *уменьшение и контролирование рисков* - воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации риска, что включает изменение степени вероятности реализации риска в сторону уменьшения и изменение причин возникновения или последствий от реализации риска в целях снижения уровня возможных потерь;

- *удержание/принятие риска*, подразумевающее, что его уровень допустим для Общества, и Общество принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;

- *финансирование рисков* - передача/разделение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов (заключение контрактов, страховых соглашений, определение структуры), позволяющих разделить ответственности и обязательств;

- *уход (уклонение) от риска/избежание риска* путем принятия решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска.

Вышеуказанные стратегии реагирования на риски коррелируют со стратегиями реагирования, предусмотренными в международных стандартах по управлению проектами.

В целях организации и регулирования деятельности Общества по управлению рисками утверждены Правила управления рисками (далее – Правила). Правила Общества определяют методы управления рисками для обеспечения системного и последовательного подхода при идентификации, оценке, контроле и мониторинге рисков в Обществе, а также обеспечивают базу для управления рисками в Обществе, включая:

- определение риск-аппетита, в том числе компонентов достаточности капитала, доходности и ликвидности;

- управление финансовыми активами и обязательствами;

- управление отдельными видами рисков (стратегические, репутационный, кредитный, валютный, процентный, ликвидности, операционные);

- агрегацию рисков на консолидированном уровне Общества;

- формирование регистра рисков, карты рисков и плана мероприятий по управлению рисками;

- определение ключевых индикаторов риска;

- взаимодействие Общества и Холдинга, взаимодействие между структурными подразделениями/филиалами Общества в рамках управленческой отчетности по управлению рисками.

В соответствии с лучшей международной практикой управления рисками Общество на регулярной основе (в том числе при внедрении внутренних документов, при принятии корпоративных решений, в рамках функциональных задач всех работников и в рамках системы управленческой отчетности) проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений в целях выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск-культуры организации.

Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных стратегических целей и задач, анализа бизнес-процессов, интервьюирования и анкетирования, статистических методов, семинаров, обсуждений и других инструментов, более подробно описанных во внутренних документах Общества, регулирующих идентификацию и оценку рисков Общества.

Все идентифицированные риски классифицируются исходя из целей и стратегии Общества, определяется их взаимосвязь с внешними и внутренними факторами и оценивается угроза непрерывной и устойчивой деятельности Общества. По всем идентифицированным

рискам ведется регистр рисков, содержащий информацию о факторах и последствиях реализации рисков, оценку присущего и остаточного риска. На основе регистра рисков составляется Карта рисков Общества с выделением критических и существенных рисков, а также разрабатываются мероприятия по минимизации уровня рисков. Общество эффективно управляет следующими рисками присущими его деятельности:

- Стратегические риски;
- Операционные риски;
- Финансовые риски;
- Кредитные риски;
- Правовые риски.

Общество на периодической основе не реже 1 раза в год проводит оценку всех бизнес-процессов, рисков и контролей, присущих бизнес-процессам, которым Общество подвержено в процессе осуществления своей деятельности. Детальное описание бизнес-процессов, контрольные процедуры и риски присущие бизнес-процессу систематизируются в Матрице бизнес-процессов, рисков и контролей (далее- Матрица). Разработка Матрицы способствует выявлению недостатков в бизнес-процессах, риски присущие бизнес-процессу, максимальной нагрузки на сотрудника, конфликта интересов, степени автоматизации бизнес-процесса и других факторы влияющие на снижение эффективности бизнес-процессов Общества.

В целях совершенствования системы управления рисками и соответствия передовым практикам осуществляется периодическая оценка эффективности системы управления рисками со стороны Службы внутреннего аудита Общества и/или независимая оценка внешними экспертами.

Вместе с этим, Обществом на периодической основе разрабатывается План мероприятий по краткосрочным и долгосрочным задачам по совершенствованию и (или) развитию системы управления рисками. Эффективная реализация мероприятий Плана требует вовлечения всех структурных подразделений Общества и способствуют минимизации рисков, связанной с ее деятельностью.

### **Цель 3.3. Повышение качества и прозрачности корпоративного управления**

#### **Задача 3.3.1. Повышение уровня корпоративного управления**

АКК рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон и способствует успешной деятельности, в том числе росту ценности АКК, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

В соответствии с Уставом Корпорации к ее органам управления относятся: высший орган – единственный акционер, орган управления – Совет директоров, исполнительный орган – Правление.

АКК предполагается проведение планомерной работы по дальнейшему выстраиванию модели корпоративного управления, соответствующей лучшим мировым практикам и ряду основополагающих принципов в части:

1. Соблюдения прав акционеров, инвесторов и иных заинтересованных сторон;
2. Разделения полномочий и ответственности между органами управления;
3. Наличия эффективного органа управления (структура совета директоров, наличие работоспособных комитетов, отсутствие конфликтов интересов и др.);
4. Выстроенной системой управленческой отчетности;

5. Информационной открытости для акционеров и иных заинтересованных сторон, включая социальную ответственность;

6. Прозрачной дивидендной политики;

7. Наличия эффективных систем внутреннего контроля и внутреннего аудита.

Посредством разработки и последующей реализации коммуникационной стратегии АКК будет стремиться к повышению прозрачности, подотчетности и открытости информации о деятельности для всех заинтересованных сторон.

АКК ежегодно готовит Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АКК и подтверждает соблюдение Корпорацией 6 основополагающих принципов Кодекса корпоративного управления:

1. принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;

2. принцип эффективного управления Советом директоров и АКК;

3. принцип самостоятельной деятельности Корпорации;

4. принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности АКК;

5. принцип законности и этики;

6. принцип ответственности перед заинтересованными сторонами.

### **Задача 3.3.2. Развитие человеческого капитала**

Успех реализации Стратегии во многом будет зависеть от качества кадрового состава АКК. Планомерное развитие человеческого капитала будет выстраиваться на базе Единой кадровой политики Холдинга, основанной на принципах управления изменениями (ориентированности на возникающие тенденции внутренней и внешней среды, на прогнозирование событий и инициирование перемен); бизнес - интегрированности (вовлеченности в реализацию стратегии Холдинга); преемственности (сохранении лучших практик и традиций управления персоналом); инновационности (разработки и применения современных HR - технологий, обеспечивающих эффективное управление персоналом); высокотехнологичности (применения современных автоматизированных систем управления); прозрачности (максимальной открытости и понятности); социальной ориентированности (направленности на реализацию ожиданий работников, конкретизацию социальной ответственности в регионах присутствия).

С этой целью АКК будет развивать стратегическую роль HR-функции. Таким образом, будет совершенствоваться система грейдинга, предусматривающая ранжирование должностей в зависимости от ценности сотрудника, связанной с его опытом и профессиональными навыками, а также вкладом в развитие АКК. В дополнение, АКК будет проведена работа по совершенствованию плана управления преемственностью персонала с целью развития компетенции внутри АКК и удержания высококвалифицированных специалистов:

- обеспечение достойных условий труда и равных возможностей для сотрудников;

- обучение и развитие потенциала сотрудников.

- привлечения, эффективной адаптации и удержания талантов;

- выстраивания системы мотивации и компенсации;

- формирования HR-бренда Компании;

- выстраивания внутренних коммуникаций;

- построения эффективной системы внутреннего обучения, направленной на развитие потенциала работников.

АКК будет выстраивать эффективную корпоративную культуру, ориентированную на достижение максимальной вовлеченности работников в реализацию стратегических задач АКК. АКК нацелена на повышение эффективности деятельности путем автоматизации и оптимизации бизнес-процессов, а также внедрения современных практик в области управления человеческими ресурсами в рамках Единой кадровой политики.

### **Задача 3.3.3. Соблюдение принципов в области устойчивого развития**

Внедрение принципов и инициатив устойчивого развития в деятельности АКК является главным приоритетом для достижения целей, закрепленных в Стратегии «Казахстан – 2050».

В Стратегии «Казахстан – 2050» поставлена задача провести масштабную модернизацию сельского хозяйства, особенно в условиях растущего глобального спроса на сельхозпродукцию, в частности, необходимо увеличить посевные площади и урожайность за счет внедрения новых агротехнологий, в агропромышленном секторе комплексно перейти на влагосберегающие технологии, создать национальные конкурентоспособные бренды с акцентом на экологичность.

В целях реализации государственной политики и достижения целей, поставленных в Стратегии «Казахстан-2050» – новый политический курс состоявшегося государства», АКК намерена соблюдать и интегрировать экологические, социальные и управленческие факторы устойчивого развития (факторы ESG) в бизнес-процессы по принятию решений по финансированию субъектов АПК, а также в рамках текущей деятельности. В обозримом будущем АКК будет стремиться к разработке внутренних нормативных документов, регламентирующих требования к финансируемым проектам на соответствие принципам устойчивого развития и нормам законодательства по охране окружающей среды, в том числе Экологического кодекса Республики Казахстан. Решая задачи в области устойчивого развития, АКК опирается на свою миссию, положения стратегии развития, а также использует нормы поведения и принципы, закреплённые международными стандартами в области устойчивого развития.

АКК реализовывает инициативы в области устойчивого развития в следующих направлениях:

- 1) содействие в достижении Целей устойчивого развития (далее - ЦУР);
- 2) развитие ответственного финансирования;
- 3) содействие ответственным закупкам;
- 4) формирование единой кадровой политики;
- 5) повышение прозрачности в деятельности.

Реализация данных инициатив в деятельности АКК является приоритетом для достижения целей и задач, отраженных в Стратегии «Казахстан – 2050», Стратегии АО «НУХ «Байтерек».

С целью мониторинга результативности деятельности в области устойчивого развития, АКК осуществляет реализацию и контроль за исполнением Плана мероприятий по устойчивому развитию, а также разработку и внедрение внутренних документов, необходимых для построения дальнейших планов по совершенствованию мероприятий в области устойчивого развития. АКК намерена последовательно расширять участие в международных инициативах в области устойчивого развития, в том числе посредством присоединения к инициативам, касающихся применения практики ответственного инвестирования с целью реализации совместных проектов и программ в области охраны окружающей среды и внедрения экологически чистых технологий, повышения удельного веса «зеленой» экономики.

До 2026 года АКК планирует проведение анализа и оценки влияния интеграции принципов ESG в ключевые процессы деятельности АКК, путем привлечения независимого консультанта в области ESG. Данная инициатива позволит определить новые тренды и направления в рамках внедрения принципов ESG в деятельность АКК.

## **1. Содействие в достижении Целей устойчивого развития**

Согласно Стратегии развития АО «НУХ «Байтерек» необходимо отдавать предпочтение проектам, которые предполагаются ЦУР ООН и оказывают значительное влияние на устойчивое социально-экономическое развитие Республики Казахстан.

Для закрепления системы, включающей управление в области безопасности, с учетом требований Глобального договора ООН, Принципов ответственного инвестирования ООН, АКК при кредитовании проектов АПК, учитывает ЦУР ООН, которые ориентированы на:

- Цель 6 ЦУР ООН, которая направлена на обеспечение наличия и естественного использования водных ресурсов;
- Цель 7 ЦУР ООН, где требуется обеспечить всеобщий доступ к недорогим, надежным, устойчивым и доступным источникам энергии для всех, включая использование недорогих источников энергии солнца, ветра, воды;
- Цель 12 ЦУР ООН, которая призывает к ответственному производству и потреблению, включая естественное использование природных ресурсов, таких как вода и почва, и предотвращению деградации земель, улучшению плодородия почвы и предотвращению дефицита воды.

Общество, осуществляя функции финансового института развития, интегрирует в свою деятельность принципы устойчивого развития. Для этих целей была утверждена Политика в области устойчивого развития, предусматривающая подходы по финансированию «зеленых проектов» (инвестиционная, экологическая и социальная политики), которые направлены на сокращение потенциально негативного экологического и социального воздействия, стимулирование клиентов к управлению экологическими и социальными рисками, а также учет интересов общественности в области воздействия проектов на окружающую среду и социальное воздействие при принятии решений о финансировании и реализации проектов.

В 2024 году планируется присоединение к Национальному ESG клубу в Казахстане и присоединение к Глобальному договору ООН в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития.

С 2024 года АКК планирует разработать и запустить продуктовую линейку для предоставления финансирования «зеленых» проектов и зеленых технологий, направленных на борьбу с изменением климата и минимизацию негативного воздействия на окружающую среду.

## **2. Развитие ответственного финансирования**

АКК будут приняты меры по развитию инструментов устойчивого финансирования, включая «зеленое» финансирование, отвечающих принципам ESG.

В рамках реализации данного направления в АКК будут разработаны критерии «зеленых» проектов с учетом международного опыта.

При этом под «зелеными» проектами, в первую очередь, подразумеваются проекты, которые соответствуют Целям устойчивого развития ООН и направлены на экономический рост, борьбу с изменением климата, чистую энергию, уменьшение неравенства и другое.

Минэкологии, геологии и природных ресурсов РК разработана и внедрена «зеленая» таксономия для классификации «зеленых» проектов (Постановление Правительства

Республики Казахстан от 31 декабря 2021 года № 996), подлежащих финансированию через «зеленые» облигации и «зеленые» кредиты.

Для финансирования «зеленых проектов» АКК продолжит работу по заимствованию «зеленых инвестиций», а также планирует реализацию мероприятий по выпуску «зеленых» облигаций, учитывая и не исключая применение различных видов устойчивых облигаций в зависимости от потребностей и тенденций мирового рынка долговых обязательств.

С целью содействия повышению уровня финансовой грамотности населения Казахстана АКК планирует реализовать ряд обучающих программ по повышению уровня финансовой грамотности населения Казахстана.

Приоритетом нашей работы является забота о наших клиентах и предоставление им высококачественных, удобных, доступных и технологичных продуктов и услуг. АКК в своей работе придерживается принципов открытости, достоверности и полноты предоставляемой информации о своей деятельности и всех условиях кредитования, а также следует всем требованиям законодательства Республики Казахстан. В 2024 году будет разработана Политика по защите прав клиентов, которая определяет общие принципы взаимодействия с клиентами и защиты их прав и интересов, которыми руководствуется Компания в рамках осуществления своей деятельности.

АКК регулярно совершенствует опыт взаимодействия с клиентами, и планирует реализовать процесс создания департамента по защите прав заемщика, в состав которого будут входить финансовые омбудсмены Компании, которые оказывают клиентам помощь в урегулировании просроченной задолженности. Целью данных изменений является выделение функции омбудсменов в независимую функцию для принятия более объективных и беспристрастных решений в пользу клиента.

### **3. Содействие ответственным закупкам**

При принятии решений относительно закупок АКК планирует предусмотреть во внутренних документах требования, соответствующие экологическим, социальным и этическим характеристикам закупаемых товаров, работ и услуг (далее – ТРУ), по возможности, их интегрируя в практику закупок.

АКК отдадут предпочтение ТРУ, оказывающим минимальное воздействие на окружающую среду, в частности, рассматривают возможность приоритетного закупа товаров, произведенных из отходов, вторичного сырья, при использовании энергии ВИЭ.

АКК актуализирует типовые формы договоров о закупках ТРУ с учетом принципов устойчивого развития, в том числе будет рассмотрена возможность разработки отдельного внутреннего нормативного документа в области соблюдения принципов устойчивого развития в цепочке поставок.

### **4. Формирование единой кадровой политики**

В целях обеспечения необходимыми человеческими ресурсами с необходимой квалификацией и требуемой мотивацией будет проведена работа по формированию и внедрению единой кадровой политики. Основной целью единой кадровой политики является обеспечение формирования устойчивого человеческого капитала, как одного из конкурентных преимуществ АКК.

Задачи кадровой политики, направленные на достижение поставленной цели:

Обеспечение АКК кадрами, необходимыми для достижения поставленных целей, соблюдая при этом принципы разнообразия и инклюзивности. Для этого необходимо повышение квалификации работников АКК за счет выравнивания компенсации до конкурентного уровня международных аналогов и финансового сектора Республики Казахстан.

Повышение уровня компетентности работников АКК, чтобы обеспечить развитие человеческого капитала, особенно в части цифровых навыков.

Повышение и поддержание уровня вовлеченности и отдачи от персонала АКК.

Цифровизация HR процессов АКК, включая процесс подбора и найма, оценки эффективности, а также развития и обучения.

Настройка и калибровка процесса управления эффективностью АКК.

Развитие корпоративной культуры, основанной на ESG-принципах в АКК.

## **5. Повышение прозрачности в деятельности АКК**

Учитывая высокую экономическую и социальную значимость в содействии развития национальной экономики страны посредством финансирования проектов в сфере сельского хозяйства с целью обеспечения продовольственной безопасности страны, АКК будет стремиться к активному информированию целевых аудиторий о своей деятельности. Это позволит добиваться вовлечения граждан и делового сообщества в программы финансирования субъектов АПК для повышения имиджа компании.

С целью повышения прозрачности и существенности для заинтересованных сторон раскрываемой информации АКК публикует годовой отчет в соответствии с внутренними нормативными документами и лучшей практикой раскрытия информации.

АКК раскрывают ESG информацию (экологическую и социальную информацию, а также информацию о корпоративном управлении) в виде отдельного ESG отчета или в составе годового отчета в соответствии с методикой по составлению ESG отчета, разработанной KASE при поддержке Международной финансовой корпорации (IFC). При этом информация должна быть раскрыта в соответствии с принципами Международного стандарта по раскрытию информации Глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI) и требованиями KASE по раскрытию информации в годовом отчете листинговых компаний.

### **Ожидаемые результаты**

АКК будет продолжать следовать своей миссии в содействии устойчивому развитию агропромышленного комплекса через формирование доступной и эффективной системы финансирования, содействие развитию конкурентоспособного бизнеса и повышение эффективности деятельности Корпорации. Мы полагаем, что клиентоориентированность станет основой трансформации бизнес-процессов в Корпорации, и мы будем сосредоточены на повышении качества, доступности и скорости предоставления услуг.

### Ключевые показатели деятельности

#### Таблица 8 - Ключевые показатели деятельности АКК

КПД	Ед.изм.	Обоснование	Формула расчета	2033
1. Объем кредитования АПК в рамках программ финансирования:	Млрд. тенге	Для мониторинга обеспечения АПК финансовыми ресурсами с учетом всех каналов финансирования и мониторинга участия АКК в достижении ключевых национальных индикативов	КПД = кредиты АКК + фондирование АКК (БВУ, КТ, МФО, РИЦ, ЛК) + объем лизинга сельхозтехники и оборудования (данные КАФ по кассовому методу). КПД учитывает объемы финансирования субъектов АПК и лизинга сельхозхозяйственной техники и оборудования из расчета заключенных договоров финансового лизинга по кассовому методу.	820,0
	Млрд. тенге	В реализацию задач «Стратегии-2050», Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, и документов системы государственного планирования РК		533,5
- в сельском хозяйстве (АКК)	Млрд. тенге		КПД = кредиты АКК + фондирование АКК (БВУ, КТ, МФО, РИЦ, ЛК) + объем лизинга сельхозтехники и оборудования (данные КАФ), направленные на финансирование закупок субъектами АПК основных средств и проведения СМР в сельском хозяйстве за отчетный период по кассовому методу.	206,5
	Млрд. тенге			320,0
- в отрасли производства продуктов питания (АКК)	Млрд. тенге		КПД = кредиты АКК + фондирование АКК (БВУ, КТ, МФО, РИЦ, ЛК), направленные на финансирование закупок субъектами АПК основных средств и проведения СМР в производстве продуктов питания за отчетный период по кассовому методу.	7,0
3. Объем выручки предприятий, получивших поддержку (за год):	Млрд. тенге	В реализацию задач «Стратегии-2050», Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, и документов системы государственного планирования РК	<b>1. Формула определения прогнозных значений:</b> $ИВ = (ФВРЖ * коэффициент прироста (13\%)) * ДФАО + (ФВПП * коэффициент прироста (4,6\%)) * ДФАО$ <i>где,</i> <b>ИВ</b> – выручка по инвестиционным проектам; <b>ФВРЖ</b> - Факт. выручка инвестиционных проектов по направлению «Растениеводство и животноводство» предыдущего года; <b>Коэфф. прироста – 13%</b> - коэффициент полных затрат в отраслях «Растениеводство и животноводство, охота и предоставление услуг в этих областях» за 2019 г. согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК; <b>ФВПП</b> - Факт. выручка инвестиционных проектов по направлению «Переработка» предыдущего года; <b>Коэфф. прироста – 4,6%</b> - коэффициент полных затрат в отраслях «Производство продуктов питания и напитков» за 2019 г. согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК;	225,8



			<p><b>ДФАО</b> - доля участия финансирования АКК (в т.ч. КАФ) в инвестиционном проекте, %.</p> <p>*-формула расчета прогнозных значений КПД применяется исключительно для построения плановых значений с учетом фактических данных (за базу применяется факт 2020 г. и в последующем значения предыдущего года).</p> <p><b>2. Формула определения фактических значений:</b> Инвестиционные проекты на эксплуатационной фазе:  <b>ИВ = В по ФО * фактическая доля участия АКК (в т.ч. КАФ) в инвестиционном проекте.</b></p> <p>где,  <b>ИВ</b> – выручка по инвестиционным проектам;  <b>В по ФО</b> – выручка по финансовой отчетности.</p> <p><b>1. Формула определения прогнозных значений:</b>  <b>ИВЭ = ВЭ по ФЭМ * плановая доля участия АКК (в т.ч. КАФ) в инвестиционном проекте.</b></p> <p>где,  <b>ИВЭ</b> – экспортная выручка по инвестиционным проектам;  <b>ВЭ по ФЭМ</b> – выручка по экспортным операциям по финансово-экономической модели проекта;</p> <p><b>2. Формула определения фактических значений:</b>  <b>ИВЭ = ВЭ * фактическая доля участия АКК (в т.ч. КАФ) в инвестиционном проекте.</b></p> <p>где,  <b>ИВЭ</b> – экспортная выручка по инвестиционным проектам;  <b>ВЭ</b> – объем экспорта подтвержденные экспортными документами.</p> <p>КПД = X/Y * 100%, где  <b>X</b> – Количество поддержанных уникальных субъектов ММСП через инструменты АКК и КАФ с накоплением с 2024 года  <b>Y</b> – Количество действующих субъектов ММСП на рынке на конец отчетного года*  *в знаменателе учитываются только количество действующих крестьянских хозяйств и сельхоз товаропроизводителей.</p> <p>КПД = (сумма кредитов с просроченной задолженностью сроком более 90 дней/судный портфель)*100.  КПД = (ΣКр(90+)/Σсп)*100.</p> <p>КПД = (ΣЖП нетто/ ΣА) * 100  где,  ΣЖП – сумма кредитных портфелей (нетто) АКК, КАФ;  ΣА – консолидированные активы АКК, КАФ.</p>	37,7
<p><b>4. Объем экспортной выручки предприятиями, получившими поддержку (за год)</b></p>	<p>Млрд. тенге</p>	<p>В реализацию задач «Стратегии-2050», Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, и документов системы государственного планирования РК</p>		
<p><b>5. Доля субъектов ММСП, которым оказана финансовая поддержка к общему числу действующих субъектов ММСП на рынке</b></p>	<p>%</p>	<p>Показатель, характеризующий долю проблемных кредитов в ссудном портфеле</p> <p>Важно, чтобы активы АКК работали для развития экономики, а не размещались в казначейском портфеле</p>		7,0
<p><b>6. NPL 90+</b></p>	<p>%</p>			7,49
<p><b>7. Доля кредитного и инвестиционного портфеля от общих активов</b></p>	<p>%</p>			84,0
<p><b>8. Площадь земель с применением влагосберегающих технологий при орошении, по профинансированным «зеленым» проектам (с нарастающим итогом с 2024 года)</b></p>	<p>Тыс.га</p>		<p>ККПД = S,  где S - площадь земель с применением современных ирригационных систем при орошении по профинансированным «зеленым» проектам.</p>	36,2

Таблица 9 - Риски реализации Стратегии и мероприятия по их предупреждению

№	Наименование риска или угрозы	Последствия риска	Мероприятия по предупреждению риска	Мероприятия по реагированию при наступлении риска
<b>Стратегическое направление 1. Формирование доступной и эффективной системы финансирования</b>				
1	Неготовность финансовых организаций увеличивать кредитование субъектов АПК	Снижение совокупных объемов кредитования субъектов АПК	Создание условий фондирования для финансовых институтов, позволяющих получать приемлемый минимальный уровень доходности при последующем финансировании субъектов АПК. Оказание нефинансовой поддержки частным финансовым институтам для повышения их институциональной готовности работы с субъектами АПК и перенаправлению части средств на финансирование АПК. Фокус на устойчивые финансовые институты, имеющие наибольший территориальный охват. Налаживание системы по управлению взаимоотношениями с субъектами АПК и финансовыми институтами – партнерами (CRM).	Выработка совместно с организациями – партнерами комплекса мер по повышению привлекательности кредитной деятельности в сельской местности, в т. ч. вне рамок компетенции Холдинга для последующего представления в уполномоченные государственные органы. Пересмотр условий фондирования, софинансирования в целях повышения рентабельности участия частных финансовых организаций в финансировании АПК.
2	Дефолт финансовых организаций по погашению задолженности перед АКК	Невозврат средств АКК	Совершенствование методики оценки рисков и определение рейтинга финансовых организаций. Проведение мониторинга финансового состояния финансовых организаций на регулярной основе. Требование по переводу долга в пользу АКК в случае ухудшения финансового состояния финансовых организаций.	Анализ причин дефолта финансовой организации, корректировка существующей методологии и политики по оценке кредитных рисков. Разработка мероприятий по взысканию долга согласно процедуре банкротства.
3	Неготовность частных организаций применять новые инструменты финансирования субъектов АПК	Низкая диверсификация видов финансовых инструментов для субъектов АПК	Разработка и продвижение программ по софинансированию и предоставлению частичной гарантии, внедрение новых видов продуктов (факторинг, товарный кредит и др.) с целью привлечения дополнительного капитала для частных финансовых институтов. Повышение информированности о преимуществах новых инструментов финансирования субъектов АПК.	Пересмотр программ кредитования и поиск альтернативных инструментов кредитования. Продолжение работы по информированности о преимуществах новых инструментов финансирования субъектов АПК.
<b>Стратегическое направление 2. Содействие развитию конкурентоспособного бизнеса</b>				
4	Недостаточный уровень СК Общества	Отсутствие возможности наращивания объемов фондирования для большего охвата субъектов АПК, размещения временно свободных денежных средств, принятие гарантий БВУ и депозитных средств в обеспечение. Нарушение требований регулятора/внешних контрагентов. Невыполнение целевых показателей Общества по Стратегии.	Дополнительная капитализация Общества со стороны Акционера. Пересмотр дивидендной политики. Своевременный мониторинг и контроль по соблюдению требований регулятора/внешних контрагентов.	Пересмотр планов и объемов фондирования, целевых показателей по Стратегии. Пересмотр программ кредитования и поиск альтернативных инструментов кредитования. Разработка плана мероприятий по обеспечению исполнения требований регулятора/внешних контрагентов в рамках установленных сроков.
5	Рост стоимости фондирования деятельности АКК	Снижение доступности финансирования для субъектов АПК	Реализация мероприятий по привлечению бюджетного финансирования в соответствии с установленными процедурами.	Пересмотр по согласованию с Министерством сельского хозяйства приоритетов финансирования достижения отраслевых индикативов

№	Наименование риска или угрозы	Последствия риска	Мероприятия по предупреждению риска	Мероприятия по реагированию при наступлении риска
6	Геополитическая ситуация в мире.	Удорожание стоимости основных фондов, готовых и комплектующих товаров. Увеличение сроков поставок и реализации инвестиционных проектов. Риски наложения вторичных санкций.	Оценка адекватности стоимости основных фондов, готовых и комплектующих товаров. Поиск альтернативных поставщиков. На периодической основе запрашивать от основных поставщиков информацию о наличии проблем с доставкой основных фондов предметов лизинга возможности срывов поставок, своевременный мониторинг поставок. Корректировать сроки с учетом сроков поставок, выстраивание оптимальных схем логистики. Проверка и контроль контрагентов в Санкционных списках, своевременное реагирование и принятие мер по заключаемым сделкам.	Программ развития АПК с учетом анализа чувствительности проектов к стоимости кредитов.  Рассмотрение вопросов пролонгаций/реструктуризаций. Выставление требований о досрочном погашении и прекращении/расторжении взаимоотношений с контрагентами, выявленных в Санкционных списках.
<b>Стратегическое направление 3. Повышение эффективности деятельности</b>				
7	Убыточность деятельности АКК	Ухудшение операционных результатов АКК, снижение кредитных рейтингов	Проведение мониторинга ключевых показателей деятельности, оптимизации процентной маржи и операционных расходов. Разработка долгосрочной финансовой модели с целью моделирования различных внешних и внутренних факторов и оценки их влияния на Обществу.	Проведение анализа запланированных и фактических показателей с описанием природы расхождения и возможными путями их митигирования в последующих периодах.  Актуализация финансовой модели на регулярной основе.
8	Невозвратность средств фондирования, полученных финансовыми организациями для последующего кредитования субъектов АПК	Ухудшение финансового состояния АКК	Постоянный мониторинг финансового состояния и общих показателей финансовых организаций. Использование инструментов риск-менеджмента при определении лимитов фондирования финансовых институтов. Диверсификация фондирования по финансовым организациям.	Проведение предусмотренных нормативными правовыми актами мер по взысканию задолженности с финансовых институтов, привлечение дополнительного фондирования в целях недопущения падения объемов поддержки субъектов АПК.
9	Снижение кредитного рейтинга АКК	Ухудшение условий для привлечения займов. Возможное нарушение ковенант по привлеченным займам	Мероприятия по проработке вопроса периодической локапитализации уставного капитала с целью сохранения оптимального уровня левериджа. Повышение долгосрочной финансовой устойчивости и качества активов АКК.	Выработка и реализация плана мероприятий по устранению негативных факторов, определенных международными рейтинговыми агентствами как причины снижения рейтингов. Привлечение независимых консультантов по улучшению кредитного рейтинга (при необходимости).
10	Снижение качества человеческого капитала. Дефицит квалифицированных кадров на рынке.	Недостижение целевых показателей и задач Стратегии развития АКК	Повышение квалификации действующих сотрудников АКК и привлечение максимально компетентных кадров. Повышение профессионализма персонала, путем соответствующего обучения. Повышение требований к уровню квалификации сотрудников. Формирование эффективной и прозрачной системы мотивации, предусматривающей прозрачный механизм поощрения сотрудников за достижение положительных результатов.	Выработка и реализация планов мероприятий по устранению негативных факторов снижения эффективности деятельности.

№	Наименование риска или угрозы	Последствия риска	Мероприятия по предупреждению риска	Мероприятия по реагированию при наступлении риска
11	Увеличение проблемного портфеля (Риски кредитного портфеля)	Невозврат средств АКК; Ухудшение финансового состояния АКК (увеличение NPL 90+, провизии (резервов) и т.д.); Снижение ликвидности АКК; Проверки со стороны государственных и правоохранительных органов; Снижение кредитного рейтинга.	Качественное проведение анализа заемщика/Группы компаний/созаемщиков/гарантов на этапе финансирования, в том числе юридического, отраслевого, анализа благонадежности, залогового обеспечения, выставление необходимых ковенантов, для минимизации рисков; Автоматизация процесса мониторинга. Качественное проведение анализа на этапе мониторинга, своевременное реагирование и предотвращение нежелательных последствий.	Выработка и реализация планов мероприятий по снижению проблемного портфеля.
12	ESG-риски. Не соответствие корпоративного управления законодательству и лучшим практикам.	Снижение рейтинга АКК. Снижение привлекательности и конкурентоспособности на рынке. Снижение уровня фондирования со стороны международных контрагентов. Высокая текучесть кадров.	Разработка Плана по интеграции принципов ESG в ключевые процессы деятельности Общества, с проведением анализа и оценки влияния. Финансирование проектов с учетом экологических и социальных факторов. Соблюдение стандартов в области условий труда, социальной поддержки, охраны здоровья и безопасности на рабочих местах сотрудников Общества и клиентов. Проведение мероприятий по развитию культуры ответственного потребления ресурсов с работниками и клиентами Общества.	Выработка и реализация планов мероприятий по снятию последствий риска. Проведение обучения сотрудникам Общества о применении и важности соблюдения принципов ESG. Отработка с контрагентами соблюдения требований экологических и социальных факторов. Применение штрафных санкций. Пересмотр кадровой политики с учетом соблюдения принципов ESG.

