



План Развития на 2018-2022 гг.

АО «Самрук-Қазына»

Краткое описание

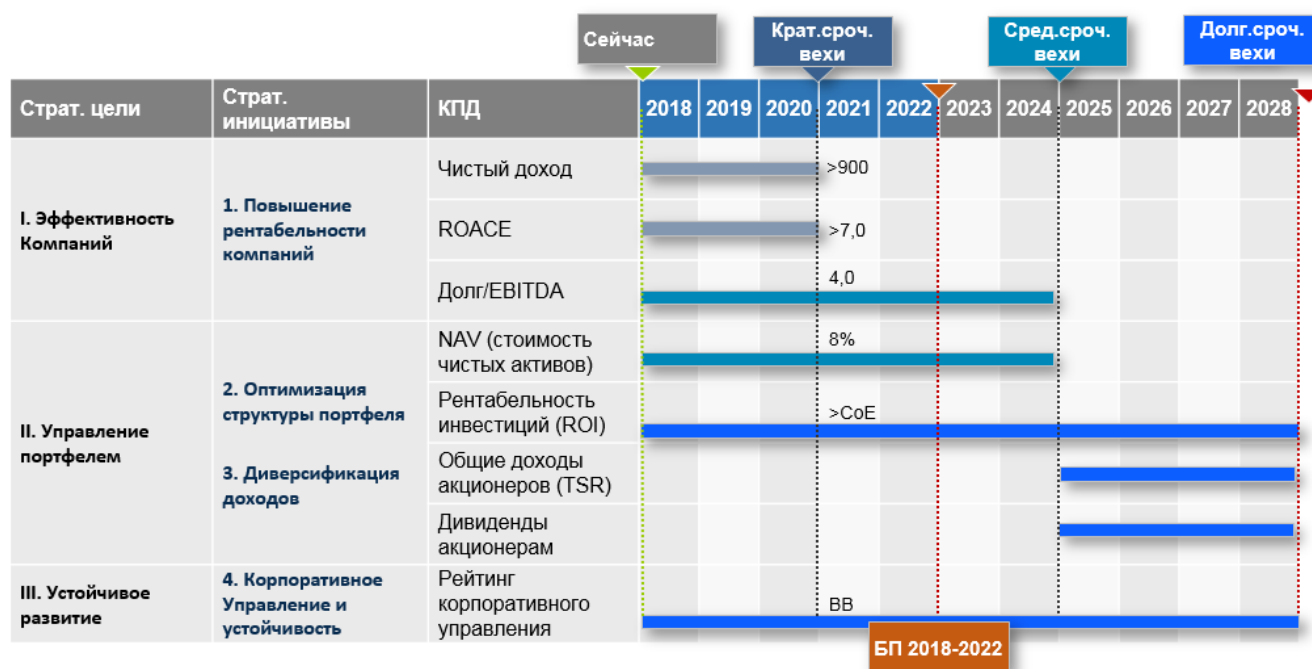
Краткое описание

План развития АО «Самрук-Қазына» на 2018-2022 гг. (далее – «План развития») представляет собой стратегический документ, описывающий действия, которые должны быть выполнены в среднесрочной перспективе с целью реализации Стратегии развития Фонда национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – «Фонд») на 2018-2028 годы, одобренный Советом Директоров и Советом по управлению Фонда под руководством Президента Республики Казахстан. План развития обеспечивает выполнение Стратегии развития посредством реализации конкретных измеримых действий, являющихся прозрачными для Фонда и Единственного акционера.

В рамках новой Стратегии развития, Фонд определил для себя **три стратегические цели** а) **эффективность компаний**, (б) **управление портфелем** и (с) **устойчивое развитие** и **четыре ключевые инициативы** в области развития, такие как **повышение рентабельности компаний**, **оптимизация структуры портфеля**, **диверсификация доходов**, **корпоративное управление и устойчивое развитие**.

В 2018 году Фонд намерен активизировать переход к модели инвестиционного холдинга и уделять приоритетное внимание четырем инициативам развития, связанные с достижением стратегических целей Фонда. Все процессы в Фонде должны быть основаны на достижении этих задач. В целом, ключевые инициативы Фонда четко определяют тенденции развития на 2018-2022 годы, что позволят достичь поставленных задач, а также в значительной степени способствовать укреплению экономики Казахстана.

Четыре ключевые инициативы по развитию, связанные со стратегическим видением и целями Фонда



В краткосрочной перспективе, Фонд сосредоточится на повышении эффективности операционной, финансовой и инвестиционной деятельности портфельных компаний. Таким образом, приоритетными областями в краткосрочной перспективе для Фонда будут **финансовая устойчивость крупных компаний**, **пересмотр перечня инвестиционных проектов** по всей группе компаний Фонда, с особым вниманием к растущим компаниям, **привлечение стратегических партнеров**, **улучшение операционной эффективности компаний** до уровня лучших компаний отраслей, **выход из участия в нестратегических активах**, **пересмотр подходов Программы трансформации**.

В среднесрочной перспективе (до 2022 года) Фонд сконцентрируется на реинвестировании средств от реализации долей нестратегических активов и построений эффективного и диверсифицированного портфеля инвестиций.

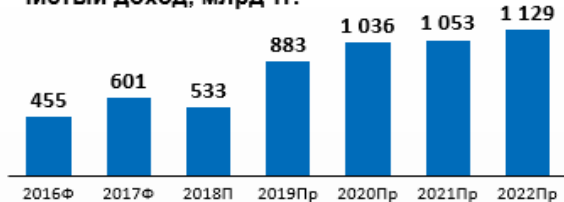
План развития Фонда на 2018-2022 годы является промежуточным планом до момента обновлений стратегий развития портфельных компаний. В связи с обновлением Стратегии развития Фонда на 2018-2028 годы на данный момент портфельные компании Фонда преводят работу по обновлению своих стратегий развития и приведению в соответствие со стратегическими задачами определенными Фондом, а также со стратегическими документами страны, такими как Стратегический план развития до 2025 года, Цифровой Казахстан и другие.

Текущий проект Плана развития Фонда на 2018-2022 сформирован и основан на финансовых показателях портфельных компаний утвержденных их Советами директоров в декабре 2017 года. Плановые показатели 2018 года учитывают текущие изменения макропоказателей (цены на нефть 65 долл.США за баррель и обменного курса 325 тенге за долл.США), другие существенные изменения производственных параметров ПК, а также фактические результаты первых 3 месяцев 2018 г.

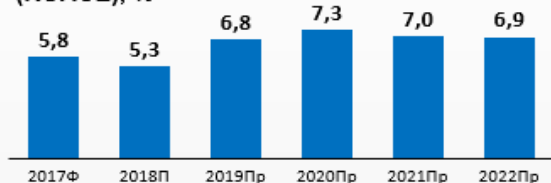
По мере актуализации стратегий развития портфельных компаний, План развития Фонда на 2019-2023 годы будет разработан с учетом обновленных стратегических инициатив с добавлением инициатив стратегий портфельных компаний.

Обзор Ключевых Показателей Деятельности и основные моменты

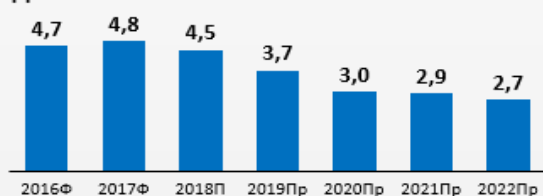
Чистый доход, млрд тг.



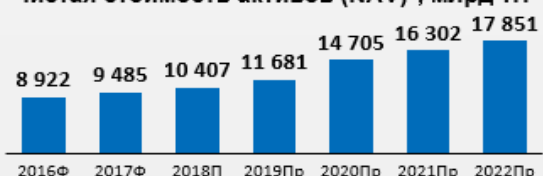
Рентабельность задействованного капитала (ROACE), %



Долг/EBITDA



Чистая стоимость активов (NAV)*, млрд тг.



* >8% среднегодовой темп роста за 2018-2022

** по состоянию на 31 мая 2018г.

Ключевые моменты на 2017-2018 гг.

- В 2017 году было завершено 12 проектов и начато производство, а в 2018 году компании планируют вводить в эксплуатацию 11 проектов;
- Значительный прогресс по программе Приватизации: 122 активов** проданы и реорганизованы, поступления составили порядка 132 млрд тг;
- Выбраны первые кандидаты на IPO – Казатомпром, Эйр Астана и Казахтелеком;
- Советом директоров Фонда одобрена новая инвестиционная политика, уточняющая критерии для новых инвестиций;
- В 2018 году обновлена и одобрена Стратегия развития Фонда на 2018-2028 годы
- Одобрена обновленная Программа Трансформации и перешла на следующую – активную стадию реализации на уровне портфельных компаний. Совокупные чистые выгоды от Трансформации на 2018-2022 годы в размере порядка 300 млрд. тенге;

Основываясь на 4 инициативах по развитию, связанных с реализацией Стратегии Фонда до 2028 года, стратегические КПД последующих 5 лет показывают положительную динамику и значительное улучшение.

Отражая устойчивый баланс страны и относительно устойчивую экономическую активность, ожидаемую в период до 2020 года, в сентябре 2017 года Standard & Poor's подтвердило суверенные рейтинги Казахстана на уровне BVB-, прогноз рейтинга поднялся до Стабильного с Негативного ранее.

Благодаря скоординированной работе, нацеленности на результат и постоянному стремлению к совершенству в 2017 году:

- Фонд совместно с портфельными компаниями повысил эффективность и достиг роста по ключевым стратегическим показателям, а также завершил год с положительными финансовыми результатами по итогам 2017 года. Таким образом, консолидированная прибыль в 2017 году увеличилась на 146 млрд. тенге по сравнению с предыдущим годом и составила 601 млрд. тенге. При этом, консолидированные активы группы Фонда на конец 2017 года, увеличились на 1,7 трлн. тенге и составили 24,2 трлн. тенге.

- Фонд на протяжении многих лет выполнял функцию по стабилизации финансового сектора и национальной экономики в целом. Вклад Фонда в экономику Казахстана остается значительным. Фонд увеличил доходную часть государственного бюджета на 788 млрд. тенге в виде налогов и других платежей. Дивиденды и другие распределения акционеру составили 124 млрд. тенге;

Вклад Фонда в экономику Казахстана в 2016-2017 гг.



Примечание: *налоги KMG International были исключены из уплачиваемых налогов.

- Фонд остается одним из активных участников Государственной программы индустриального-инновационного развития (ГПИИР) и Государственной программы «Нұрлы Жол». В 2017-2018 гг. Фонд завершает реализовывать проекты, имеющие существенное значение для страны, такие как модернизация Шымкентского нефтеперерабатывающего завода, Павлодарского нефтехимического завода, строительство комплекса глубокой переработки нефти Атырауского нефтеперерабатывающего завода, строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области и ряд других. Также, во исполнение поручения Главы государства, озвученного в обращении народу Казахстана от 5 марта 2018 года «Пять социальных инициатив», Фонд планирует к реализации стратегический проект «Строительство магистрального газопровода «Сарыарка» в 2018-2019 гг.;

- Фонд успешно продолжает реализацию Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., что позволило выручить от продажи активов порядка 132,3 млрд. тенге за 2016-2017 гг., при этом, 122 актива Фонда были проданы, ликвидированы и реорганизованы путем сокращения числа юридических лиц в группе компаний Фонда;

- В 2017 году Фонд инвестировал 18 млрд. тенге в растущие компании, а в период 2018-2022 гг. планируется объем инвестиций в размере 101 млрд. тенге. Продолжаются строительные работы по крупным горнодобывающим проектам: Шалкия и Алайгыр.

- В 2017 году Фонд набрал 10 очков из 10 по индексу прозрачности Линабурга-Мадзуэлла LMTI (показатель используется в качестве эталона глобального стандарта прозрачности).

В настоящем Плане развития приводятся стратегические цели Фонда, параметры успеха, а также план реализации, задающий ориентир на устойчивое развитие и рост доходности единственного акционера.