

ПЛАН РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ЗАИМСТВОВАНИЙ И РЕКАПИТАЛИЗАЦИИ АО «АЛЪЯНС БАНК»

(Выписка из Плана реструктуризации заимствований
и рекапитализации АО «Альянс Банк», одобренного Постановлением Правления
Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и
финансовых организаций №163 от 21 июля 2009 г.)

Алматы, 15 сентября 2009 года

Содержание

- I. Текущее финансовое состояние**
- II. Реструктуризация заимствований и рекапитализация Банка**
 - 2.1. Расчет необходимого уровня докапитализации
 - 2.2. Реструктуризация заимствований
 - 2.2.1. Объем заимствований, подлежащих реструктуризации
 - 2.2.2. Принципы реструктуризации
 - 2.2.3. Предварительные опции по реструктуризации
 - 2.3. Рекапитализация в результате реструктуризации и инвестиций Фонда «Самрук-Казына»
- III. Другие мероприятия по устранению оснований для делистинга ценных бумаг Банка**
 - 3.1. Работа с проблемными активами
 - 3.2. Оптимизация инфраструктуры и ресурсов
- IV. Бизнес-план банка и прогнозные финансовые показатели**
 - 4.1. Обновленная стратегия Банка и его бизнес-план
 - 4.2. Прогнозные финансовые показатели
 - 4.2.1. Прогноз основных статей Баланса и Отчета о прибылях и убытках
 - 4.2.2. Прогноз доходов и расходов
 - 4.2.3. Прогноз денежных потоков
 - 4.2.4. Прогноз выполнения пруденциальных нормативов
- V. График мероприятий**

I. Текущее финансовое состояние Банка

Стратегия агрессивного роста Банка путем массивной и быстрой выдачи необеспеченных ссуд на перегретом рынке, вкуче с доступностью значительных средств на международных финансовых рынках, низкой кредитной культурой и слабым уровнем корпоративного управления, стали причиной тяжелого текущего финансового состояния Банка.

Первые признаки катастрофы Банк ощутил в 2007 году, когда в результате череды событий произошедших в США, многие казахстанские банки (равно как и эмитенты в других частях мира) отложили завершение запланированных на этот период сделок по привлечению международного фондирования и не смогли рефинансировать часть своего международного долга, что привело к замедлению темпов роста выдачи ссуд.

Замедление темпов роста активов создало принципиально иную среду существования для банков. Это привело к последовательному ухудшению качества активов банка, которое отчасти произошло за счет эффекта «взросления» портфеля. С начала 2007 года по 30 марта 2009 года отношение объема созданных провизий на потери по ссудам к общему ссудному портфелю по банковской системе Казахстана выросли с 5% до 15.2%. Ухудшение качества ссудного портфеля системы обнажили и более глубокие проблемы: неверные кредитные решения, принятые банками в части кредитования спекулятивных проектов на рынке недвижимости, несовершенство систем риск-менеджмента, полная неготовность инфраструктуры банков к сценарию резкого замедления темпов кредитования.

Для Банка ситуация стала осложняться, когда во второй половине 2007 года на фоне негативных новостей и прогнозов аналитиков, в Казахстане произошло «бегство» розничных депозитов в более крупные банки наравне с оттоком депозитов из системы в целом.

Со второй половины 2007 года и начала 2008 года Банк стал стремительно терять доли во всех сегментах рынков. Была прекращена выдача розничных ссуд. Несмотря на агрессивный маркетинг депозитных продуктов, отток депозитов как физических, так и юридических лиц из Банка продолжился в течение 2008 года. Невозможность рефинансирования оттока фондирования привела Банк в конце 2008 года к ситуации глубокого кризиса ликвидности, который стал угрозой для дальнейшего существования Банка.

Ниже представлена динамика конкурентных долей Банка за период с начала 2008 до 1 мая 2009г.

	Доли Банка			
	01.01.2008	01.01.2009	01.05.2009*	01.06.2009
Активы, %	10,2%	8,7%	8,5%	5,4%
Ссуды, %	9,8%	7,6%	6,9%	6,8%
Счета клиентов, %	6,0%	4,4%	3,9%	3,7%

* Данные на 01.05.2009г. отражают поддержку Фонда «Самрук-Казына».

С февраля 2009 года новый менеджмент Банка провел полную переоценку активов банка. Кроме качества ссудного портфеля, которое значительно ухудшилось, данная переоценка имела отношение к сделкам, заключенным в течение 2005-2008 годов, которые не были должным образом отражены в балансовом отчете. В рамках этих сделок Банком были выпущены гарантии, обеспеченные казначейскими векселями США, приблизительная сумма которых составила \$1,1 млрд.

По результатам переоценки активов, Банк был вынужден увеличить резервы на потери по всем видам операций, включая забалансовые с 68 млрд. тенге по состоянию на 01.02.2009г. до 591 млрд. тенге по состоянию на 31.05.2009г. В результате проведенной работы по переоценке активов и признания потерь, чистый убыток банка за первые 5 месяцев 2009г. составил 595 млрд. тенге на 31 мая 2009 года и негативный капитал 498 млрд. тенге.

Объявление о переоценке активов, приведшее к нарушению обязательных нормативов АФН и ковенантов, а также неисполнение обязательств по внешним займам привело к понижению кредитных рейтингов Банка.

Учитывая сложившуюся ситуацию с ликвидностью и отсутствие возможности рефинансирования на внутреннем и внешнем рынках, единственным выходом для Банка явилась реструктуризация долгов и дополнительная капитализация Банка.

II. Реструктуризация заимствований и рекапитализация Банка

2.1. Расчет необходимого уровня докапитализации Банка

Расчет необходимого уровня докапитализации Банка (млрд. тенге)

	Сумма
Расчетный капитал на 01.01.09	192
Прогноз капитала на конец 2009 года:	
Расходы на провизии по кредитам	-307
Расходы на провизии по прочей банковской деятельности	-202
Чистый расход от операционной деятельности	-101
Прочие расходы	-19
Расчетный капитал на 01.01.2010	-436

Прогноз объема активов, взвешенных по степени риска	469
Необходимый капитал для К2 (12%)	56

Необходимый объем увеличения капитала	493
--	------------

Необходимая докапитализация Банка будет достигнута за счет экономической прибыли от списания долга и конвертации части долга в капитал Банка в результате реструктуризации, а также инвестиций Фонда «Самрук-Казына».

2.2. Реструктуризация заимствований

2.2.1. Объем заимствований, подлежащих реструктуризации

Общий объем заимствований среднесрочных и долгосрочных заимствований, подлежащих реструктуризации составляет 4.0 млрд. долларов США.

Объем заимствований, подлежащих реструктуризации (млн. долл. США)

	Сумма к погашению по состоянию на 31/05/2009	Первоначальная сумма по курсу на 31/05/2009
Синдицированные займы	309	850
Двусторонние займы	583	591
Займы межд. фин. институтов	87	110
Еврооблигации	2 403	2 403
Российские облигации	97	97
Задолженность по деривативным инструментам	212	n/a
Казахстанские облигации	274	274
ИТОГО	3 965	4 325

2.2.2. Принципы реструктуризации

Следующие принципы были приняты во внимание при разработке предложения по реструктуризации:

- 1) Реструктуризация должна быть достигнута в результате взаимных договоренностей (consensual restructuring);
- 2) Принцип равного отношения ко всем кредиторам;
- 3) Условия реструктуризации должны быть основаны на реальном финансовом состоянии и будущем бизнесе Банка;
- 4) Реструктуризация и рекапитализация Банка должны привести к уровню капитала достаточному для выполнения всех пруденциальных нормативов;
- 5) Уровень долговой нагрузки после реструктуризации должен быть адекватен будущим денежным потокам банка, генерируемым от операционной и кредитной деятельности Банка;
- 6) Реструктуризация должна предлагать на выбор кредиторам различные опции реструктуризации, учитывающие интересы разных категорий инвесторов;
- 7) Опции должны быть максимально равноценны с точки зрения чистой приведенной стоимости (NPV);
- 8) Наличные денежные средства доступные для реструктуризации не должны превышать 500 млн. долларов США.

2.2.3. Опции по реструктуризации

06.07.09 Банком и Комитетом кредиторов был подписан Меморандум о Взаимопонимании. Меморандум закрепляет принципиальное согласие кредиторов и Банка по условиям реструктуризации.

Исходя из финансового состояния Банка и вышеуказанных принципов, предложение кредиторам по реструктуризации будет предоставлять следующие опции:

- **Опция 1:** Выкуп за наличные деньги с дисконтом в размере 77.5%. Максимальная сумма наличных денежных средств для выкупа по данной опции составляет 500 млн. долларов США. Выкуп по Опции 1 будет осуществляться по фиксированной цене. Минимальная сумма задолженности, подлежащая погашению Банком по данной Опции, составит 1.85 млрд. долларов США.

- **Опция 2:** Семилетняя пролонгация с дисконтом 50%, по сниженной процентной ставке в размере 5.8% годовых и амортизацией основного долга по окончании четырехлетнего льготного периода. Данная Опция предполагает предоставление Компенсационных нот, дающих право кредиторам на получение возмещения при возврате по ранее проведенным списаниям, а также при поступлениях денежных средств по налоговым активам и в результате судебных разбирательств. Компенсационные ноты будут выпущены на сумму списанного долга. Держатели Компенсационных нот будут иметь право на 50% от всех полученных Банком возмещений, ставка капитализации по нотам составит 4.2% годовых.

- **Опция 3:** Десятилетняя пролонгация без дисконта, с амортизацией основного долга после семилетнего льготного периода. В течение семилетнего льготного периода будет применяться сниженная процентная ставка в размере 4.7% годовых (2.0% годовых будут выплачиваться наличными денежными средствами и 2.7% годовых будут капитализированы до конца седьмого года). Основная сумма долга и сумма капитализации будут амортизированы в течение последующих трех лет по ставке Либор + 8 ½ % годовых, которая будет снижена до Либор+6 ½%, если Банку будет присвоен инвестиционный рейтинг.

- **Опция 4:** Весь субординированный долг автоматически относится к данной Опции, которая предполагает пролонгацию на тринадцать лет, без дисконта, с амортизацией основной суммы долга после десятилетнего льготного периода. В течение первых десяти лет будет применяться сниженная процентная ставка в размере 5.0% годовых (2.0% годовых будут оплачиваться наличными денежными средствами и 3% годовых будут капитализированы до конца десятого года). Основная сумма долга и сумма капитализации будут погашаться в течение последующих трех лет по ставке 10% годовых.

- **Опция 5:** Данная Опция предполагает распределение 33% привилегированных среди кредиторов.
 - Бессрочные еврооблигации будут конвертированы с дисконтом 80% в конвертируемые привилегированные акции со ставкой дивиденда 4% годовых.
 - Другие «старшие» заимствования будут иметь возможность конвертироваться с дисконтом 75% в конвертируемые привилегированные акции со ставкой дивиденда 4% годовых.
 - Остаток привилегированных акций до 33% будет размещен среди кредиторов по опциям 2, 3 и 4. База для распределения между ними будет определена позже.

Также кредиторы по опциям 2, 3, 4 и 5 получают обыкновенные акции Банка в количестве до 33% от общего количества обыкновенных акций. База для распределения между ними будет определена позже.

Процентные ставки указанные выше являются долларовыми. Дивидендные ставки – в тенге. Процентные ставки в других валютах будут определены позже на рыночной основе.

2.3 Рекапитализация Банка в результате реструктуризации и инвестиций Фонда «Самрук-Казына»

	Сумма
Расчетный капитал на 01.01.09	192
Прогноз капитала на конец 2009 года:	
Расходы на провизии по кредитам	-307
Расходы на провизии по прочей банковской деятельности	-202
Чистый расход от операционной деятельности	-101
Прочие расходы	-19
Расчетный капитал на 01.01.2010	-436

Прогноз объема активов, взвешенных по степени риска	469
Необходимый капитал для К2 (12%)	56

Необходимый объем увеличения капитала	493
Экономическая прибыль от списания долга	357
Конвертация части долга в капитал	22
Инвестиций Фонда «Самрук-Казына» в капитал	129
Итого докапитализация	508

III. Другие мероприятия по устранению оснований для делистинга ценных бумаг Банка

3.1. Работа с проблемными активами

С приходом в феврале 2009 года нового менеджмента была проведена масштабная работа по анализу текущей деятельности банка. В частности, была проведена переоценка активов банка, результатом которой стало доначисление провизий на потери по ссудам и обнаружение других скрытых убытков от деятельности Банка за предыдущие периоды.

После осознания масштаба проблемы с качеством ссудного портфеля, менеджмент банка незамедлительно принял решение об условном разделении ссудного портфеля на «плохой» и «хороший». Такое разделение преследовало целью принципиально другой подход к работе с проблемными займами.

Отделение «плохих» ссуд от «хороших» производилось по ряду критериев, основными из которых являются:

- Количество просроченных дней,
- Уровень провизий (после условной реклассификации, проведенной новым менеджментом)
- Признак связанности.

Основной целью «плохого» банка является обеспечение возвратности кредитных средств в течение 3 лет.

Основными задачами «плохого» банка являются:

1. Трансформировать стрессовые кредиты в рабочие кредиты путем:
 - Реструктуризации кредитов;
 - Дофинансирования заемщиков для завершения проектов;
 - Пополнения оборотных средств.
2. Остановить ухудшение качества кредитного портфеля и снизить долю проблемных займов в общем корпоративном портфеле;
3. Сохранить отношения с перспективными клиентами;
4. Продать часть «токсичных» активов третьим лицам.

Принципы работы «плохого» Банка с проблемной задолженностью клиентов юридических лиц изложены ниже:

Сегментация кредитов		Основное направление работы по взысканию	обязательные мероприятия для каждого сегмента
Основной принцип работы с проблемным долгом: индивидуальный подход к каждому Должнику, по всем его обязательствам перед Банком.			
Бизнес проекты	Действующий бизнес	полное изучение финансово-хозяйственной деятельности Должника и состояния и ликвидности залогового имущества и рассмотрение возможности реструктуризации долга	определение у Должника кредитов в других БУ, счетов и выставление на все счета платежных требований-поручений
	Недействующий бизнес	изучение ликвидности и спроса на залоговое имущество, определение у Должника источников погашения, и поиск дополнительного имущества, наличия счетов в БУ. Возможные варианты: внесудебная реализация или судебное разбирательство	
Спекулятивные займы	Земля в залоге	изучение ликвидности и спроса на залоговое имущество, определение у Должника источников погашения, и поиск дополнительного имущества, наличия счетов в БУ. Возможные варианты: внесудебная реализация, судебное разбирательство или уступка прав требований в Фонд	
	Смешанный залог	изучение ликвидности и спроса на залоговое имущество, определение у Должника источников погашения, и поиск дополнительного имущества, наличия счетов в БУ. Возможные варианты: внесудебная реализация, судебное разбирательство или уступка прав требований в Фонд. Основной упор на моральный залог (личная недвижимость)	
Мошеннические займы		проведение служебного расследования соответствующим подразделением СБ на установление факта мошенничества. Возможные варианты: обращение в органы дознания и взыскание путем судебного разбирательства	
Кредиты по программе ЕБРР		основной упор на поиск должника и определение у него дополнительного имущества, счетов в БУ. Возможные варианты: моральное давление, судебный иск, передача коллекторам.	

Работа с проблемной задолженностью физических лиц носит несколько иной характер. По мнению менеджмента представленные ниже способы позволят значительно повысить возвратность розничных ссуд и подхлестнут заемщиков к обслуживанию долга:

1. Отмена начисления пени.
2. Реструктуризация ППК, пролонгация сроков кредитования, снижение % ставки.
3. Продажа коллекторским компаниям проблемного портфеля по автокредитам.
4. Привлечение большего количества коллекторских компаний для взыскания просрочки.
5. Активизация работы по взысканию в судебном порядке
6. Возврат дебиторской задолженности (проданные/переуступленные займы розничного бизнеса)

3.2. Оптимизация инфраструктуры.

В целях приведения инфраструктуры банка в соответствие с текущим положением, а также для подготовки к дальнейшему развитию банка, в настоящее время менеджмент проводит оптимизацию инфраструктуры банка. Оптимизация проводится по нескольким направлениям: в отношении физической инфраструктуры банка (филиалов, численности штата) и в отношении нематериальной инфраструктуры (информационные технологии, процедуры, риск менеджмент, улучшение кредитной политики).

Ниже представлен краткий анализ мероприятий по оптимизации инфраструктуры.

	Цели	Статус	Планы
Филиальная сеть	<ul style="list-style-type: none"> • Оптимизация филиальной сети • Целевое количество филиалов, необходимых для деятельности банка – 110. 	<ul style="list-style-type: none"> • С начала 2009г. закрыто 30 отделений • Решение о закрытии РКО производилось на основе показателя доходности 	<ul style="list-style-type: none"> • Предполагается дополнительное закрытие РКО до конца 2009 года
Штат	<ul style="list-style-type: none"> • Оптимизация численности штата. • Облегчение структуры Банка, сокращение количества подразделений. 	<ul style="list-style-type: none"> • Была пересмотрена структура банка • Был пересмотрен в сторону уменьшения фонд оплаты труда 	<ul style="list-style-type: none"> • Штат банка будет сокращен для приведения к целевому значению.
Информационные технологии	<ul style="list-style-type: none"> • Автоматизация бизнес процессов • Дальнейшее развитие альтернативных каналов продаж • Сокращение затрат • Минимизация рисков потери данных 	<ul style="list-style-type: none"> • Проводится сбор требований бизнес-подразделений для их дальнейшей автоматизации • Вводится в использование проект DataWareHouse • Оптимизация внутренних IT процессов (PMI) • Завершение разработки и инсталляция основного и запасного центров данных 	<ul style="list-style-type: none"> • Дальнейшее улучшение IT платформ банка согласно изложенным целям
Риск менеджмент	<ul style="list-style-type: none"> • Улучшение практик корпоративного управления, которое включает: <ol style="list-style-type: none"> 1. Внедрение работающего Комитета по Аудиту 2. Наличие активного работающего Совета Директоров 3. Операционные риски • Улучшение кредитных процедур • Развитие коммерчески обоснованного набора продуктов на основе анализа стоимости риска и операционного риска 	<ul style="list-style-type: none"> • С февраля 2009г. был проведен анализ ссудного портфеля • Внедрен новый подход к начислению провизий на потери по ссудам • Проведена переоценка залогового обеспечения • Обзор внебалансовых рисков и признание убытков по ним • Реформа организации мидл-офиса и процедур • Замена ключевых глав подразделений 	<ul style="list-style-type: none"> • Улучшить кредитные процедуры • Внедрить эффективную систему управленческой отчетности • Сократить операционные риски за счет автоматизации процессов принятия решений, каналов продаж и мониторинговых отчетов • Обзор внутренних регулирующих документов для улучшения процедур внутреннего контроля

IV. Бизнес-план Банка и прогнозные финансовые показатели

4.1. Обновленная стратегия Банка и его бизнес-план

Стратегия банка состоит из трех фаз:

- 1) Реструктуризация и оптимизация (2009-2010гг.)
- 2) Развитие (2010-2013гг.)
- 3) Возможная продажа стратегическому инвестору. (2013г. и далее)

Первая фаза затрагивает двухлетний период и имеет основную направленность на реструктуризацию долга и рекапитализацию, а также на работу «плохого» банка.

В течение 2009-2010 гг. Банк также планирует привести к оптимальной форме численность штата и филиалов, структуру банка для подготовки платформы для фазы развития.

Вторая фаза является фазой развития и будет продолжаться вплоть до планируемой продажи банка стратегическому инвестору в 2013г. При условии успешного завершения реструктуризации долга и рекапитализации, Банк планирует восстановить репутацию стабильного банка с участием государства в акционерном капитале, и таким образом, постепенно восстановить свои позиции на рынке внутреннего фондирования – как корпоративном, так и розничном. К 2013г. как в результате собственных усилий, так и в результате активного участия в государственных целевых программах кредитования, Банк планирует прийти к сбалансированной структуре портфеля, в котором равными долями будут представлены корпоративный, розничный блоки и блок МСБ. Такая структура, по мнению менеджмента Банка и его консультантов, позволит Банку максимизировать возможности кросс-продаж и сбалансировать структуру доходов в долгосрочной перспективе. Следует отметить, что Банк планирует весь прирост ссудного портфеля в течение 5 лет фондировать за счет внутренних источников и привести показатель Ссудный портфель / Депозиты клиентов к 111% в 2013г. против 217% в 2008г.

Построение и расчет бизнес-стратегии были основаны на следующих основных принципах:

- Приведение показателей достаточности капитала в соответствие с требованиями регулирующего органа до конца 2009г.
- Приведение до 2013г. к сбалансированной структуре портфеля банка с примерно равными долями корпоративного блока (32%), розничного блока (33%) и блока МСБ (35%).
- Приведение до 2013г. уровней доходности капитала к 20%, что является нормальным уровнем для зрелого банка.
- Удержание соотношения операционных расходов к операционным доходам около 37% в результате оптимизации и эффективного использования инфраструктуры Банка.

4.2. Прогнозные финансовые показатели

4.2.1. Прогноз основных статей Баланса и Отчета о прибылях и убытках.

Прогноз статей Баланса Банка на 2009-2013 гг.

	Факт		Прогноз			
	01.07.2009	2009	2010	2011	2012	2013
Активы	596 038	521 475	591 330	578 468	596 153	633 148
Ликвидные активы (наличность, корсчета, ЦБ)	173 438	197 110	217 684	203 024	201 280	196 067
Кредитный портфель	684 526	422 585	338 897	315 297	329 886	374 205
Провизии по кредитной деятельности	-432 435	-175 369	-48 021	-27 488	-27 874	-35 757
Провизии от прочей банковской деятельности	-197 954	-6 388	-6 388	-6 388	-6 388	-6 388
Прочие активы	368 463	83 536	89 158	94 024	99 249	105 021

Обязательства	1 084 124	483 900	492 736	508 990	537 776	577 895
Средства клиентов	185 432	113 934	137 934	178 734	233 934	305 934
Средства Самрук-Казына (вклады + облигации)	105 000	59 690	59 690	59 690	59 690	59 690
РЕПО	65 910	90 933	84 933	66 933	42 933	12 933
Внешние обязательства	579 259	116 548	110 763	107 778	108 925	110 604
Прочие обязательства	148 523	102 795	99 416	95 855	92 295	88 734
Капитал	-488 086	37 575	98 594	69 478	58 376	55 252
Уставный капитал	101 238	252 471	252 471	252 471	252 471	252 471
Резервный и дополнительный капитал (с учетом дивидендов)	56 012	56 979	-214 896	-210 006	-210 906	-209 668
Прибыль текущего года	-645 336	-271 875	61 019	27 013	16 812	12 450

До 2011 года наблюдается снижение активов Банка, что соответствует стратегии реструктуризации и оптимизации деятельности Банка.

Так, в течение данного периода предусмотрена реструктуризация кредитного портфеля путем активной работы Банка с кредитами bad bank, в результате которой предполагается часть кредитов перевести в категорию good bank, часть кредитов вернуть за счет реализации залогов и через коллекторские компании, а часть кредитов списать за счет сформированных провизий. В итоге, доля кредитного портфеля в активах снизится до 52%.

Что касается активов, связанных с операциями с ценными бумагами Банка (US treasure), то в 2009 году предусмотрено их полное списание за счет сформированных провизий.

С 2011 года наблюдается рост активов Банка, что соответствует стратегии развития Банка. В течение данного периода предусмотрена активная выдача кредитов, в результате которой на конец 2013 года Банк будет иметь сбалансированную структуру кредитного портфеля:

- Розничные кредиты - 33%
- Кредиты МСБ – 35%
- Корпоративные кредиты – 32%

Доля кредитного портфеля в активах увеличится до 59%, а доля провизий в кредитном портфеле составит 10%.

Основное влияние на объем обязательств Банка оказала планируемая реструктуризация внешних заимствований в 2009 году, в результате которой доля внешних займов в обязательствах Банка снизится до 19% на конец 2013 года.

В то же время с 2010 года предусматривается рост депозитной базы клиентов (на 30% в среднем в год), в итоге доля средств клиентов на текущих и депозитных счетах (включая средства Фонда «Самрук-Казына») достигает 63% на конец 2013 года.

Снижение собственного капитала Банка с 2011 года связано с выплатой дивидендов за счет полученных доходов.

4.2.2. Прогноз доходов и расходов Банка на 2009 – 2013 гг.

	Факт	Прогноз				
	01.07.2009	2009	2010	2011	2012	2013
Процентные доходы	51 432	22 632	44 594	57 090	60 327	65 646
Процентные расходы	40 739	118 278	31 595	32 937	35 084	38 178
Чистый процентный доход	10 692	-95 646	13 000	24 152	25 243	27 467
Чистый непроцентный доход	-82 323	10 289	7 650	8 242	8 046	8 613
Чистый доход от операций с ин. валютой	-68 824	600	964	1060	1060	1060
Чистый доход от операций с ЦБ	-17 352	896	1500	2500	2500	2500
Чистый доход по сборам и комиссиям	3 131	5 516	6 387	6 873	7 189	7 984
Чистый прочий операционный доход	722	3 277	-1 201	-2 191	-2 704	-2 932
Чистый доход от банковской деятельности	-71 630	-85 357	20 650	32 394	33 289	36 080
Операционные расходы	9 254	20 706	13 096	12 702	13 124	13 550
Операционный доход	-80 884	-106 063	7 553	19 693	20 165	22 531
Расходы на провизии	563 138	508 917	-66 409	-12 088	386	7 883
Расходы на провизии по кредитной деятельности	361 098	306 638	-66 409	-12 088	386	7 883
Расходы на провизии от прочей банковской деятельности	202 040	202 279	0	0	0	0
Доход от реструктуризации	0	343 105	0	0	0	0
Чистый доход до налогообложения	-644 023	-271 875	73 962	31 780	19 779	14 647
Расходы по подоходному налогу	1 314	0	12 943	4 767	2 967	2 197
Чистый доход	-645 336	-271 875	61 019	27 013	16 812	12 450

Снижение убытка в 2009 году по сравнению с фактическими показателями за 1-е полугодие 2009 года, главным образом, связано с доходом, полученным после реструктуризации внешних обязательств Банка (343 млрд. тенге). В последующие годы планируется прибыльная деятельность.

Значительная прибыль в 2010 году планируется в основном за счет восстановления расходов на провизии по займам в результате возврата кредитов bad bank и их перехода в категорию good bank.

Основную долю в процентных доходах Банка, по-прежнему, занимают доходы по кредитам. Планируется их постепенный рост по мере реструктуризации и оптимизации ранее выданных кредитов и выдачи новых кредитов.

Процентные расходы резко снижаются в 2010 году в результате снижения расходов по внешним займам после их реструктуризации. В последующие годы процентные расходы растут и, главным образом, связаны с выплатой процентов по депозитам клиентов.

Рост чистого непроцентного дохода обеспечивается, в основном, за счет роста дохода по сборам и комиссиям.

Операционные расходы в результате оптимизации штата Банка и секвестрования административных расходов планируется постепенно снизить с 20,7 млрд. тенге в 2009 году до 13,5 млрд. тенге в 2013 году.

Расходы по подоходному налогу рассчитаны в соответствии с планами государства по снижению ставки подоходного налога с 17,5% в 2010 году до 15% в последующие годы.

4.2.3. Прогноз денежных потоков Банка на 2009-2013 гг.

	Факт		Прогноз			
	январь-июнь	2009	2010	2011	2012	2013
Привлечение от ЦБ, выпущенных банком	105 104	105 104	0	0	0	0
Привлечение средств Самрук-Казына	83 699	83 706	0	0	0	0
Привлечение по линии ФРМП	18 000	18 000	0	0	0	0
Погашение Кредитного портфеля (с учетом %%-ов)	128 371	183 027	224 926	228 392	218 437	218 631
Нетто привлечение по Депозитам клиентов	0	0	12 113	26 085	36 036	46 899
Нетто продажа Ликвидных активов и возврат размещенных активов	0	0	9 861	6 506	0	0
Привлечение внешних обязательств	5 079	3 547	2 400	2 400	2 400	2 400
Итого приток денег	340 253	393 385	249 300	263 383	256 873	267 930
Выдача по Кредитному портфелю	24 631	32 017	121 000	161 000	186 000	211 000
Нетто выплаты по Депозитам клиентов (с учетом %%-ов)	122 745	71 578	0	0	0	0
Погашение внешних обязательств (с учетом %%-ов)	68 013	130 508	8 185	5 385	1 253	720
Нетто покупка Ликвидных активов и размещение активов	94 485	18 083	0	0	12 966	15 549
Нетто погашение по внут. МБК и средств НБРК (с учетом %%-ов)	23 394	54 209	4 157	4 103	4 091	4 110
Прочие нетто оттоки	10 423	22 180	37 497	26 907	23 434	19 662
Выплата дивидендов	0	0	0	56 129	27 914	15 574
Выплаты по компенсационным нотам	0	0	50 328	8 445	0	0
Итого отток денег	343 690	328 574	221 167	261 969	255 658	266 616
Изменение кассы и корсчета	-3 437	64 810	28 133	1 414	1 215	1 314
Накопленная Ликвидность (касса + корсчет)	19 719	86 962	115 095	116 509	117 723	119 038

Прогнозные данные по потокам платежей на ближайшие 5 лет строились на основе следующих параметров:

- приток денежных средств в первые годы, т.е. в период активной реструктуризации и оптимизации активов Банка, главным образом, связан с погашением старых кредитов. В последующие годы, приток денег в большей степени обеспечивается погашением новых кредитов. При этом быстрая амортизация вновь выдаваемых кредитов обусловлена увеличением кредитных продуктов со сроком погашения 3-5 лет;

- с 2011 года также планируется некоторое оживление экономической активности в РК, а также увеличение доверия населения к банковской системе и Альянс Банку в частности, в результате чего у Банка появится возможность привлечения депозитов клиентов и увеличения потока по данной статье.

- основной отток денег в 2009 году предусмотрен по внешним займам, что связано с погашением внешних займов после реструктуризации по 1-ой опции (порядка 400 млн. долларов США), а также ускоренной амортизации долга по секьюритизации (DPR). В последующие годы ожидается уменьшение долговой нагрузки по внешним займам в результате проведенной реструктуризации.

- основной отток денег с 2011 года приходится на выдачу кредитов, что соответствует стратегии развития Банка в данный период.

Следует отметить, что в 2010 и 2011 годах в оттоках предусмотрены суммы выплат по компенсационным нотам, предоставляемых внешним кредиторам по 2-ой опции реструктуризации. Данные выплаты рассчитаны исходя из 50% от средств, планируемых к погашению по кредитам bad bank в течение 2010 и 2011 годов.

Учитывая появление свободной ликвидности у Банка с 2011 года в бизнес плане предусмотрена возможная выплата дивидендов держателям акций Банка.

Таким образом, за весь прогнозируемый период не предусмотрено нарушение минимальных резервных требований НБРК.

4.2.4. Прогноз выполнения пруденциальных нормативов

Проведение реструктуризации заимствований и докапитализация выведет собственный капитал Банка на уровень достаточный для выполнения пруденциальных нормативов.

Прогноз расчетного собственного капитала на 2009 – 2013 гг.

	Факт	План				
	01.07.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Собственный капитал	-490 131	59 349	120 368	93 698	82 146	79 573
Капитал 1-го уровня	-490 131	37 668	37 668	42 558	41 658	42 896
Уставный капитал	101 238	252 471	252 471	252 471	252 471	252 471
Дополнительный капитал	53 968	54 132	-217 743	-212 853	-213 753	-212 515
Бессрочные фин. инструменты	0	2 940	2 940	2 940	2 940	2 940
Убыток текущего года	-645 336	-271 875	0	0	0	0
Капитал 2-го уровня	0	21 681	82 700	51 139	40 488	36 678

4.2.5. Прогноз выполнения пруденциальных нормативов на 2009 – 2013 гг.

	Описание	Норматив	01.07.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Коэффициенты достаточности капитала:								
К1	отношение капитала 1-го уровня за вычетом инвестиций банка, к размеру активов банка, уменьшенных на сумму инвестиций банка.	>=5%	-82.2%	7.22%	6.37%	7.36%	6.99%	6.77%
К2	Отношение собственного капитала к сумме активов, взвешенных по степени риска, уменьшенной на сумму специальных и общих резервов не включенных в собственный капитал.	>=10%	-30.2%	12.65%	23.97%	18.83%	15.72%	13.83%
Коэффициенты концентрации активов:								
КЗ(3.1)	Отношение максимального размера риска для прочих заемщиков к сумме собственного капитала.	<25%	-5.8%	73.1%*	36.1%*	46.3%*	52.8%*	54.6%*
КЗ(3.2)	Отношение максимального размера риска для заемщиков, связанных с банком особыми отношениями к сумме собственного капитала.	<10%	-1.50%	216.2%*	106.6%*	137%*	156.2%*	271.3%*
КЗ(3.3)	Отношение максимального размера риска для заемщиков по бланковым кредитам к сумме собственного капитала.	<10%	-0.10%	363.8%*	179.4%*	230.4%*	262.8%*	161.3%*
КЗ(3.4)	Совокупная сумма рисков банка на одного заемщика, размер каждого из которых превышает 10% от СК банка	не более 500% от СК	-10.7%	1.06%*	0.53%*	0.67%*	0.77%*	0.79%*
К6	Отношение размера инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы к СК.	<50%	-7.00%	60%	30%	38%	44%	45%
Коэффициенты регулирования внешнего долга:								
К8	Отношение совокупных обязательств банка перед нерезидентами РК к собственному капиталу банка	с 01/02/09 г. не должно превышать 3.5	-0.547	1.638	0.809	1.117	1.456	1.750
К9	Отношение суммы совокупных обязательств банка перед нерезидентами РК и выпущенных им в обращение долговых ценных бумаг к собственному капиталу банка	с 01/02/09 г. не должно превышать 4	-1.321	2.444	1.207	1.627	2.038	2.351

V. График мероприятий

Агрегированный план мероприятий

