



Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане?

Мнение рынка

Июль 2020 г.

kpmg.kz



Вступительное слово



Василий Савин

Партнер, Руководитель
Департамента
инвестиций
и рынков капитала,
KPMG в Казахстане
и Центральной Азии

Уважаемые друзья,

В любой стране мира государство является гарантом стабильности экономики, его основной целью является обеспечение поддержки стабильного устойчивого развития страны как в моменты роста экономики, так и (особенно!) в периоды кризиса.

Основной частью доходов бюджета Казахстана являются налоговые поступления бизнеса и граждан: именно за счет них финансируются расходы государства (наряду с заемными средствами).

«Черный лебедь» пандемии COVID-19, отягощенный последствиями неудачных переговоров ОПЕК+ в марте 2020 г., закрытие границ и отмена перелетов и передвижений, вызвали резкий шок мировой экономики, глобальное сокращение спроса, нарастающий «эффект домино» разрыва цепочек поставки, неожиданное и резкое сокращение поступлений в бюджет большинства государств планеты.

Не избежал этого удара и Казахстан: ведь экспорт энергоносителей и базовых металлов составляет основную долю экспорта страны и большую часть поступлений в госбюджет. Другой частью стремительно движущихся на встречу этой проблеме «ножниц» стал рост расходов бюджета, вызванных необходимостью поддержки бизнеса и граждан, «запертых» в четырех стенах локдауна.

Мы опросили более 60 руководителей МСБ и крупного бизнеса, ряд банков, институтов развития и бизнес-ассоциаций Казахстана. Основной целью нашего анализа была попытка понять: достаточны ли меры господдержки в связи с COVID-19, насколько они эффективны (с точки зрения бизнеса), есть ли у бизнеса конструктивные предложения по улучшению этой системы?

Одним из важных выводов в этой связи стало сравнение размера и роли МСБ в структуре западных стран, меры которых принято рассматривать в качестве примера, так называемого «international best practice». В отличие от ряда развитых стран, где доля МСБ в ВВП составляет 50% ВВП и более, а доля занятых в экономике превышает 60%-75%, в Казахстане доля МСБ составляет примерно 30% ВВП (38% занятых).

В связи с этим, одним из основных выводов нашего исследования, которое подтверждается многочисленными мнениями респондентов, является нарастающая необходимость мер господдержки именно крупного бизнеса, который создает большую часть ВВП страны и обеспечивает занятость большей части трудоспособного населения, чем МСБ.

Мы искренне верим, что этот кризис, несмотря на все его негативные последствия, позволит извлечь всем важные уроки и благотворно повлияет на интенсификацию конструктивного диалога государства и бизнеса.

Ведь чем более эффективно будут осуществляться меры господдержки с точки зрения бизнеса - тем меньше потребуются заемных средств для преодоления экономических шоков, тем сильнее страна выйдет после кризиса, тем более подготовленной будет она перед лицом возможных будущих кризисов.

Ключевые выводы (1/2)



1

Прогноз МВФ по снижению реального ВВП в 2020 г. был пересмотрен в сторону снижения, с (-2,5%) до (-2,7%)



2

Снижение нефтяных доходов и консолидация в налогово-бюджетной сфере привели к ухудшению фискальной позиции



3

Расходы госбюджета в 2020 г. почти в два раза будут превышать доходы бюджета (без учета трансфертов из Нац. фонда)



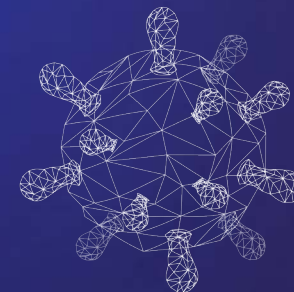
4

Получить господдержку на фоне пандемии коронавируса в Казахстане сможет только меньше половины пострадавших предприятий малого и среднего бизнеса. Для остальных помощь оказалась недоступной



5

Среди мер, анонсированных государством, практически отсутствуют меры по поддержке крупного бизнеса, несмотря на то, что именно крупный бизнес формирует 80% всех налоговых поступлений и трудоустраивает более 60% трудоспособного населения страны



Ключевые выводы (2/2)



6

Отсутствие единого информационного портала господдержки и одного оператора по каждой госпрограмме, большинство респондентов считают одним из ключевых операционных барьеров для участия в программах господдержки



7

Около 90% респондентов считают, что необходимо расширение отраслевых критериев и «реинжиниринг» госпрограмм поддержки бизнеса



8

Надвигающаяся вторая «волна» заболеваний и вероятное продление уже объявленного повторного карантина негативно повлияют на ВВП Казахстана, платежеспособный спрос населения и сроки выхода бизнеса из рецессии



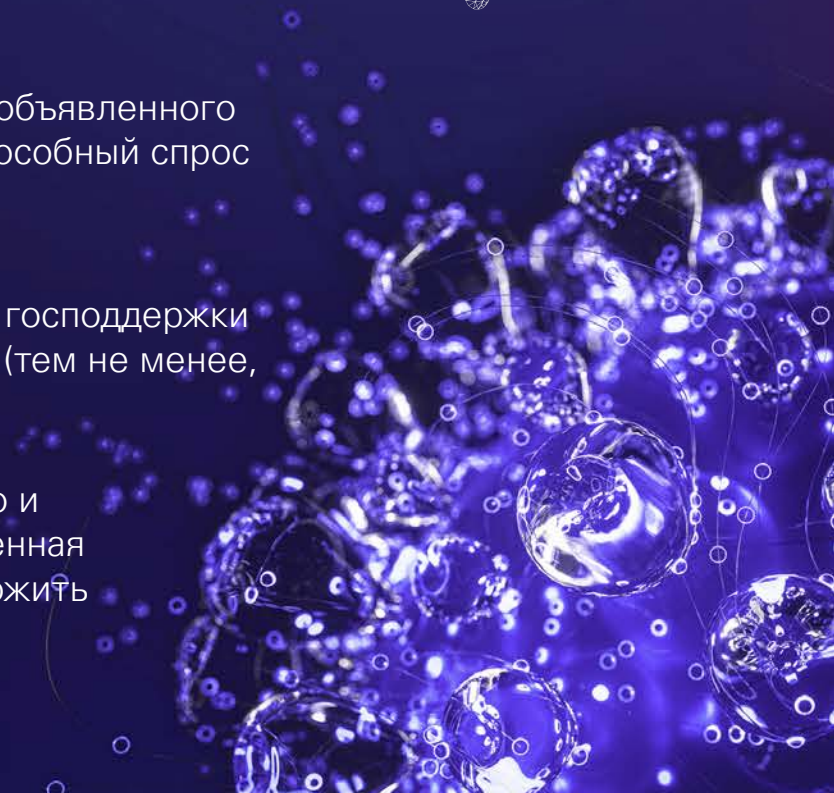
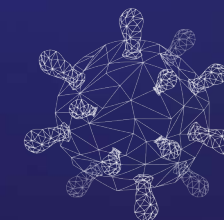
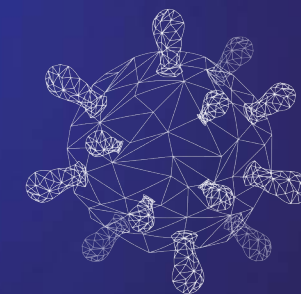
9

Повышение эффективности уже существующих и вновь объявленных мер господдержки позволит улучшить положение бизнеса в рамках уже выделенных средств (тем не менее, дополнительные меры поддержки также потребуются)



10

Государству и бизнесу необходима единая платформа для конструктивного и транспарентного диалога: лишь прямое обсуждение экспертов, своевременная и достаточная поддержка бизнеса помогут стране выйти из кризиса и заложить основы долгосрочного устойчивого роста



Вторая волна пандемии? Темпы распространения COVID-19 в мире ускорились. На планете заболело более 11 млн человек



По данным ВОЗ, число зараженных COVID-19 в мире превысило 11,13 млн по состоянию на 5 июля 2020 г.



Китай

на 05.07.2020 г. зарегистрировано
85 306 случая заражения

Начиная с 10 июня 2020 г., Пекин закрыт на карантин, власти пытаются предотвратить вторую волну COVID-19. Считается, что источником новой вспышки стал огромный оптовый рынок «Синьфади», находящийся в столице.



Россия

на 05.07.2020 г. зарегистрировано
681 251 случая заражения

Вслед за ухудшением ситуации в мире, в России также возможен повторный рост заболеваемости. Начиная с мая 2020 г., в России смягчают карантинные меры.



США

на 05.07.2020 г. зарегистрировано
2 776 366 случая заражения

На 5 июля 2020 г. в США количество зарегистрированных случаев коронавируса достигло почти 2,8 млн человек. Многие штаты пересматривают планы по «открытию» экономики из-за новых вспышек. По данным американского эпидемиологического агентства, реальное количество заразившихся в 10 раз больше официальных данных.

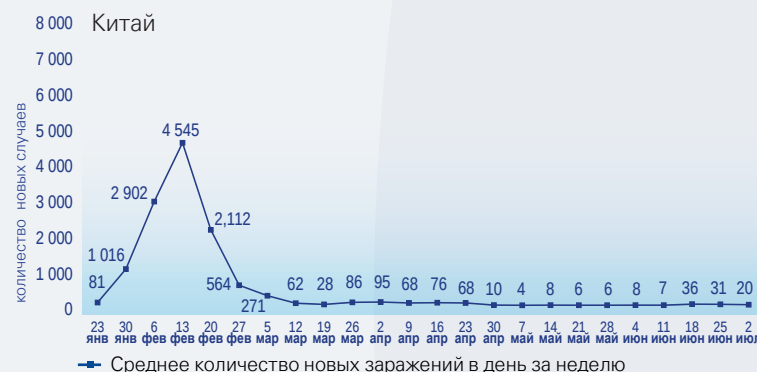


Германия

на 05.07.2020 г. зарегистрировано
196 335 случая заражения

Во второй половине июня 2020 г. ВОЗ зафиксировала новый всплеск заболеваемости COVID-19 в Европе, в 11 странах число больных вновь начало расти, в их числе и Германия.

Динамика распространения пандемии в мире



В 1918 г. в США вторая волна вирусной «испанки», повторившаяся осенью, была гораздо больше первой, «весенней» волны

Источник: Our World in Data

6 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Казахстан стал первой страной в мире, в которой во второй раз был введен карантин, а также лидером по темпам распространения коронавируса за последние 2 недели (прирост – 172%)



Динамика распространения пандемии в Казахстане

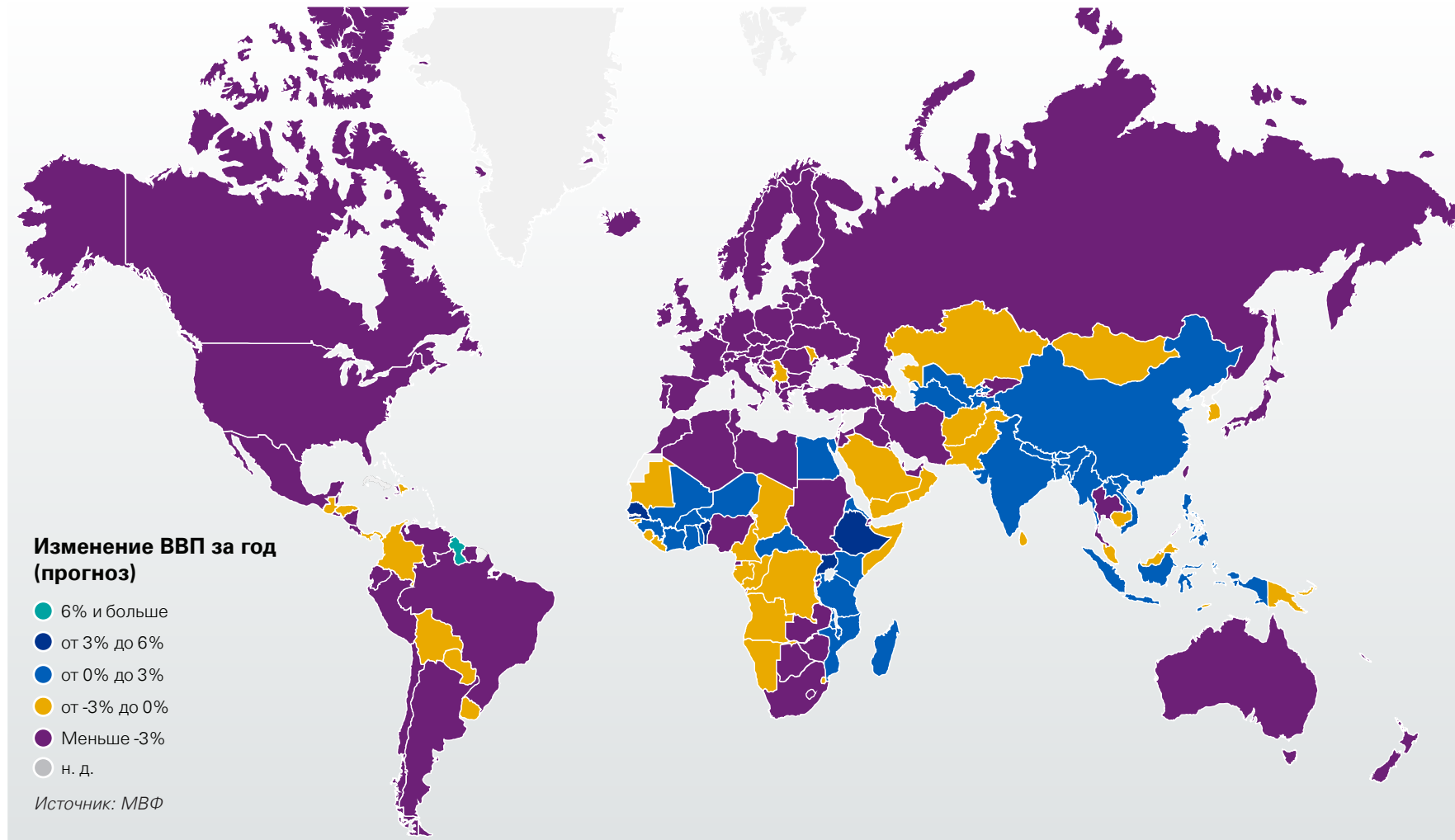


— Среднее количество новых заражений в день за неделю

Примечание: С 1 июля 2020 г. Минздрав снова учитывает в общей статистике как больных с симптомами, так и бессимптомные случаи, не выделяя последние в отдельную категорию

Источники: Our World in Data, ВОЗ

По прогнозу МВФ, рецессия в 2020 г. будет зафиксирована в 157 странах из 194



ОЭСР представила два сценария развития мировой экономики в свете COVID-19:

Сценарий 1

В случае отсутствия второй волны распространения COVID-19 рост мирового ВВП снизится до -6% в 2020 г., а в 2021 г. рост мировой экономики составит 5,2%

При этом безработица в ОЭСР вырастет до 9,2% в 2020 г. в сравнении с 5,4% в 2019 г.

Сценарий 2

При негативном сценарии, предполагающем вторую волну пандемии COVID-19, снижение мирового ВВП в 2020 г. составит -7,6%, а последующий рост снизится до 2,8% в 2021 г.

На пике вспышки, безработица в странах ОЭСР увеличится почти в два раза, с небольшим восстановлением рабочих мест в 2021 г.



8 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Сравнение экономических показателей Казахстана и других стран

СТРАНА	ИЗМЕНЕНИЕ ВВП В 2020 Г., %	СООТНОШЕНИЕ ГОС. ДОЛГА К ВВП, %	ГОС. ДОЛГ НА ДУШУ НАСЕЛЕНИЯ, ДОЛЛ. США	ПОДДЕРЖКА, ДОЛЯ ОТ ВВП, % (НА ПОСЛЕДНЮЮ ДОСТУПНУЮ ДАТУ)	УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ, %	ИНФЛЯЦИЯ, %	ДОЛЯ МСБ В ВВП, % (НА ПОСЛЕДНЮЮ ДОСТУПНУЮ ДАТУ)
 Казахстан	-2,7% 	 31%	 3 234	 9%	 7%	 7,6%	 30%
 Россия	-5,5% 	 18%	 1 737	 2%	 7%	 4,2%	 20%
 США	-5,9% 	 87%	 50 093	 13%	 11%	 0,6%	 50%
 Великобритания	-6,5% 	 105%	 44 672	 26%	 9%	 1%	 51%
 Германия	-7% 	 75%	 34 192	 37%	 4%	 0,8%	 54%
 Италия	-9,1% 	 162%	 37 804	 2%	 11%	 -0,2%	н.д.
 Китай	 1,2%	 23%	 1 450	 1%	 7%	 4,6%	н.д.
 Турция	-5% 	 39%	 5 991	 11%	 19%	 11,2%	н.д.
 Алжир	-5,2% 	 54%	 416	н.д.	 15%	 2,1%	н.д.
 Колумбия	-2,4% 	 63%	 4 050	 1%	 15%	 1,9%	н.д.
 Азербайджан	-2,2% 	 67%	 354	н.д.	 10%	 4,0%	н.д.

Выделение средств для борьбы с COVID-19 странами отразится на их заимствованиях. По прогнозам на конец 2020 г. наблюдается увеличение гос. долга почти во всех странах. Показатель соотношения гос. долга от ВВП в Казахстане является одним из самых низких по сравнению с другими странами.

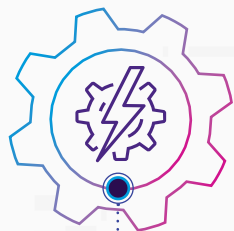
На 2019 г. гос. долг РК был на 37% представлен внешними заимствованиями, и составил 6,4 трлн тенге (17 млрд долл. США), в то время как заимствования на внутреннем рынке составили 10,8 трлн тенге (28,5 млрд долл. США).

Примечание: Прогнозные данные по изменению ВВП, гос. долгу, безработице и инфляции представлены на конец 2020 г. Данные по гос. долгу на душу населения актуальны на начало июля 2020 г.

Источники: ЕІУ, МВФ, МНЭ РК, ОЭСР, Росинформбюро, анализ KPMG

10 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

ЧП и введение карантинных мер оказали негативное влияние на бизнес Казахстана



Около 300 тыс. субъектов предпринимательства

приостановили свою деятельность



Свыше 1,6 млн человек

были отправлены в отпуск без содержания



4,5 млн человек

получили социальную выплату в размере 42 500 тенге



1 млн субъектов предпринимательства

пострадали от пандемии напрямую, в основном это сфера услуг и торговли



Около 14-15 тыс. субъектов предпринимательства,

имеющих займы в БВУ, обратились за отсрочкой



Крупный бизнес составляет 80% от налоговых отчислений в бюджет и 70,5% от ВВП страны



► Для целей оказания господдержки в РК используется два критерия: среднегодовая численность работников и среднегодовой доход



Более 250 человек
Более 8,3 млрд. тенге

Доля в ВВП (включая государственный сектор) составляет **70,5%**

Доля от налоговых отчислений оставляет **80%**

Количество занятых составляет **5,5 млн (62%)**

Закредитованность крупного бизнеса составляет **10,8 млн тенге** на сотрудника

Примечание: Крупный бизнес включает организации государственного сектора

Источники: НП Атамекен, комитет статистики при МНЭ РК



От 101 до 250 человек
Не более 8,3 млрд. тенге

Доля в ВВП составляет **29,5%**

Доля в общем объеме экспорта составляет **18%**

Количество самозанятого населения составляет **2,1 млн**

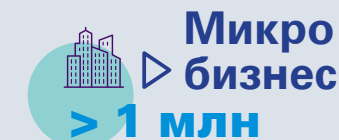


От 16 до 100 человек
Не более 830 млн. тенге

Доля занятых (от общего числа занятых) составляет **3,3 млн (38%)**

Микро бизнес составляет **83%** от МСБ (по количеству субъектов)

Примечание: Данные включают микро, малый и средний бизнесы в совокупности



До 15 человек
Не более 83 млн. тенге

Доля экономически активного населения составляет **40%**

25% МСБ сконцентрировано в Алматы и Нур-Султане

66 Так как наша компания является субъектом крупного бизнеса, мы не могли претендовать на предоставление налоговых льгот для МСБ. Также мы не попали под программы оказания поддержки крупному бизнесу

Представитель IT сектора

66 В отношении государственных мер поддержки бизнеса в свете COVID-19, государство сработало очень быстро

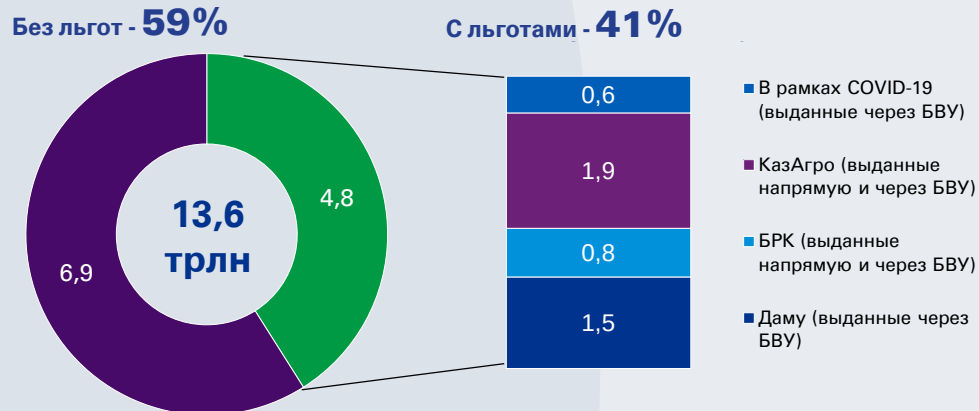
Жигер Сулейменов, генеральный директор ТОО «TSSP Kazakhstan»



12 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Крупный бизнес имеет высокий уровень долговой нагрузки, которая ограничена в применении мер господдержки

Кредитный портфель локальных финансовых институтов, трлн тенге*



Примечание: Данные представлены только по юридическим лицам

Источники: официальный сайт Даму, финансовая отчетность БРК и КазАгро, анализ KPMG

- 41% кредитов, выданных локальными финансовыми институтами (ФИ), субсидируются в рамках госпрограмм или предоставлены по льготной ставке
- Общая доля ФИ в финансировании крупного бизнеса составляет менее 13%. Большая доля финансируется за счет внешних кредитов и межфирменных займов (>87%). Внешнее финансирование не подлежит субсидированию
- Госпрограммы по поддержке МСБ включают все типы финансирования, направленные на развитие и поддержание бизнеса. Госпрограммы для крупного бизнеса более ограничены и рассчитаны на поддержку инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики и поддержку экспортных операций
- **При этом крупные игроки в ключевых отраслях экономики значительно закредитованы и не могут рассчитывать на снижение нагрузки с помощью субсидий**

Крупнейшие источники финансирования бизнеса в Казахстане*



Примечание: Данный расчет не учитывает инвестиции в уставный капитал, источником которых были иные ресурсы, не указанные в расчете, и прочие более мелкие источники долгового финансирования

Источники: НБ РК, анализ KPMG

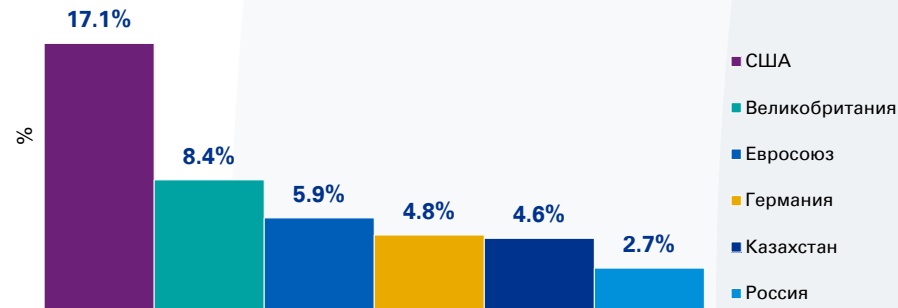
	ЭНЕРГЕТИКА	ТРАНСПОРТ	ГМК	АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ КОМПЛЕКС
Трудоустроено в индустрии (тыс. человек)	149	638	279	1 145
Долг/EBITDA*	4,8	6,2	2,9	4,2
Коэффициент ликвидности*	0,6	0,8	1,0	3,0

Примечание: Данные коэффициенты рассчитаны, исходя из финансовых показателей компаний в соответствующих отраслях. При расчете коэффициента ликвидности были исключены товарно-материальные запасы

Источники: Финансовая отчетность, комитет статистики при МНЭ РК, анализ KPMG

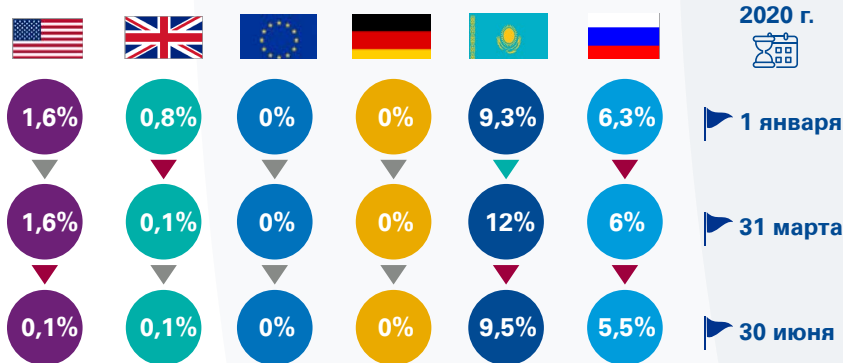
Высокий уровень волатильности тенге ограничивает Казахстан в использовании инструментов монетарной политики

Изменение денежной массы за период 1 янв. - 31 мая 2020 г.



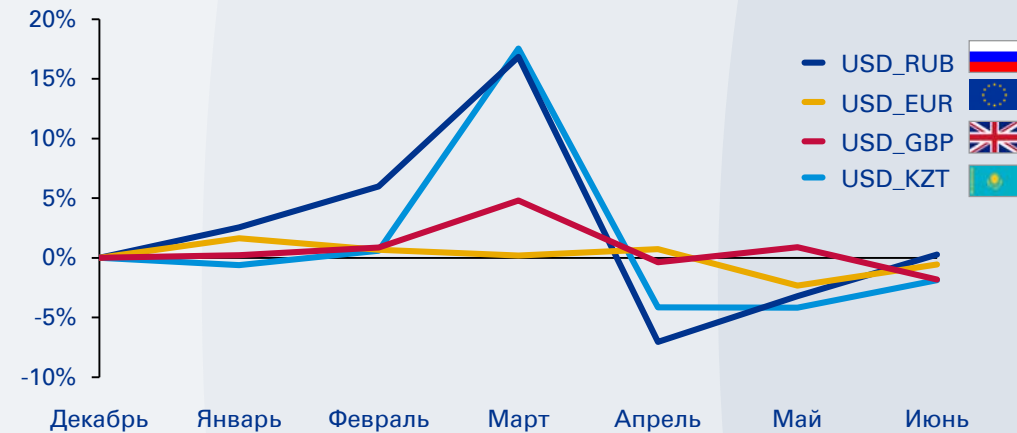
Источники: НБ РК, ЕЦБ, ФРС, ЦБР, Банка Англии, анализ KPMG

Изменение ключевой базовой ставки Центральными Банками



Источники: НБ РК, ЕЦБ, ФРС, ЦБР, Банка Англии, анализ KPMG

Изменение курсов валют на конец месяца к началу 2020 г. за январь – июнь 2020 г.



Источники: НБ РК, ЕЦБ, ФРС, ЦБР, Банка Англии, анализ KPMG

- Наличие твердой валюты позволяет развитым странам увеличивать денежную массу и снижать базовую ставку, стимулируя экономику в период кризиса
- В Казахстане незначительно выросла М2 до 16,8 трлн тенге с 16 трлн на начало года
- В начале марта Казахстан повысил базовую ставку для поддержания уровня тенге, который значительно ослабел после падения цен на нефть марки Brent. Курс национальной валюты к доллару доходил до исторического максимума – 450 тенге. По состоянию на 4 июля 2020 г. курс тенге к доллару составляет 406 тенге
- К концу марта стало очевидно, что кризис, вызванный эпидемиологической ситуацией, требует более мягкой монетарной политики, и ставка была снижена до уровня 9,5%
- Мы полагаем, что ввиду наличия недавних резких скачков курса национальной валюты и во избежание ее дальнейшего ослабления, НБ РК воздержался от активного использования инструментов смягчения монетарной политики

14 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Респонденты оценивают качество мер господдержки бизнеса как «ниже среднего»...

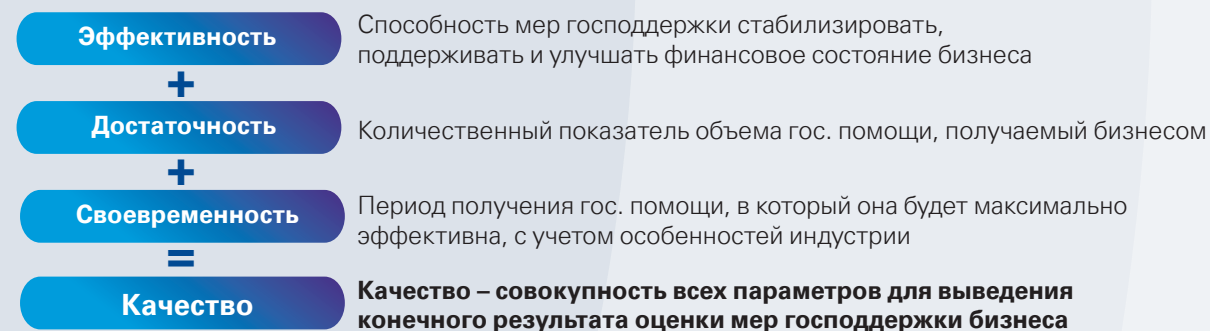
Мы провели интервью с более чем 60 респондентами: представителями бизнеса, банков второго уровня, государственных институтов развития и бизнес-ассоциаций. Целью нашего исследования являлась:

- независимая оценка эффективности, своевременности и достаточности мер господдержки бизнеса, в том числе предпринятых в свете пандемии COVID-19
- понимание ключевых барьеров, способных создать препятствия для эффективной реализации программ поддержки бизнеса
- понимание адаптации процессов поддержки бизнеса в условиях пандемии

Механизмы поддержки

- Меры, связанные с льготным кредитованием
- Субсидии, гранты и возмещение затрат
- Отсрочки по налоговым платежам
- Администрирование
- Освобождение от налоговой нагрузки
- Прочие меры

Ключевые критерии оценки

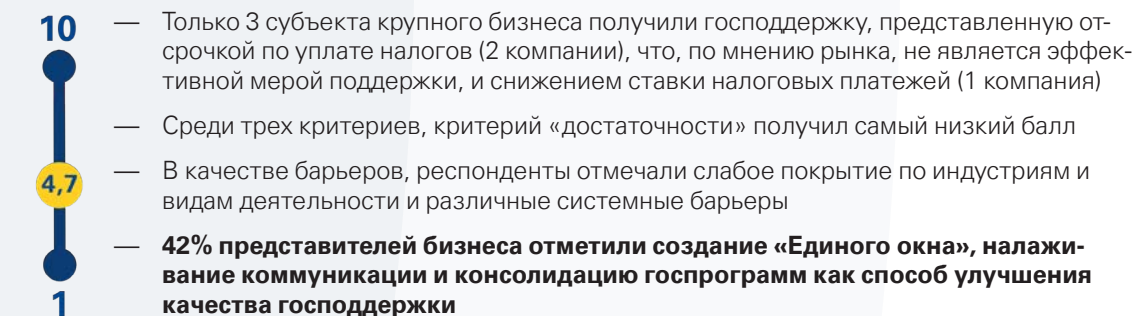


66 Меры поддержки идут с запозданием, Правительство работает постфактум
Представитель бизнес-ассоциаций

Ключевые выводы по операционной среде

- Бизнес уже привык работать в условиях пандемии. С учетом постепенного снятия ограничений в Казахстане, условия для ведения бизнеса облегчились, при этом, первичный «шок» прошел; компании максимально цифровизируют процессы
- Тем не менее, производственные компании несут значительные затраты на соблюдение эпидемиологических и профилактических предписаний со стороны Правительства
- Остаются значительные риски проникновения вируса на территорию производственных объектов, что может привести к полной остановке производства
- 81% компаний-респондентов прогнозируют снижение выручки в 2020 г. в сравнении с 2019 г. При этом, у 51% из них снижение выручки ожидается от 1% до 20%, у 35% ожидается снижение от 21 до 50%, и 14% готовятся к падению ниже 50% в сравнении с 2019 г.
- 72% участников ожидают рост затрат в сравнении с 2019 г.

Респонденты, в целом, оценивают качество гос. мер поддержки как «ниже среднего»:

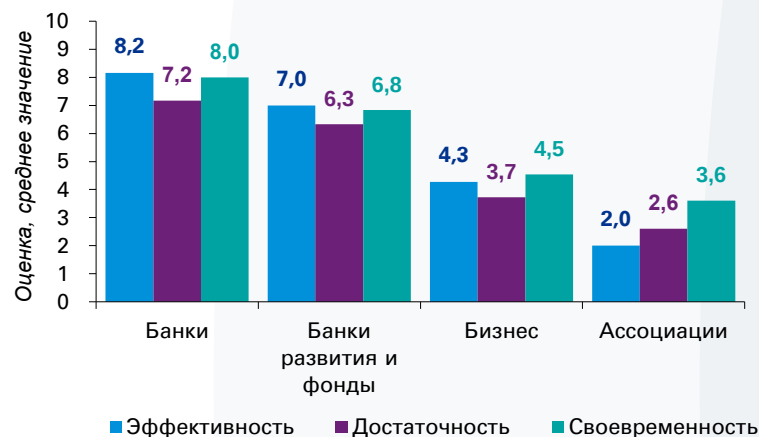


66 Для бизнеса крайне важна скорость принятия решений, которая зависит от доступности информации в нужное время; при этом не просто было консолидировать разрозненные меры господдержки. Наличие «Единого окна», с четкой понятной инструкцией, со всем комплексом мер, было бы для нас очень удобным

Ернур Айдаркин, исполнительный директор Kusto Agro

...при этом, средняя оценка качества различается в зависимости от типа респондента

Оценка эффективности, достаточности, своевременности программ господдержки



66 В стране принимаются очень хорошие законы и решения, но их реализация иногда противоречит данным решениям

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

66 Длительность программ короткая. Сомнительно, что за это время бизнес сможет восстановиться

Участник авиационного сектора

66 НПА вышел 20 апреля, оплата налогов 25 апреля

Участник сектора розничной торговли



- Банки высоко оценивают качество внедрения госпрограмм. В качестве основных барьеров, банки преимущественно отмечают малое количество хороших заемщиков на рынке и низкое качество финансовой информации
- Банки получают основные выгоды от участия в госпрограммах льготного кредитования, что характеризуется увеличением клиентской базы, процентных и непроцентных доходов и снижением кредитного риска
- Тем не менее, стоит отметить, что бизнес преимущественно негативно отзывался о работе с БВУ. Среди недостатков предприниматели отмечали ограниченный объем финансирования, высокие требования к залоговой базе и общее отсутствие желания кредитовать определенные компании



- Среди представителей институтов развития, мнения среди участников разделились. Часть респондентов высоко оценила качество имеющихся механизмов поддержки, другая часть отнеслась более критично, с акцентом на дальнейший потенциал для улучшения
- В целом, представители данной категории смотрят на механизмы поддержки более комплексно, чем представители банков и бизнеса. Был отмечен ряд системных барьеров, препятствующих эффективному внедрению госпрограмм
- Участники используют различные количественные и качественные показатели для оценки эффективности госпрограмм



- Бизнес низко оценивает достаточность мер господдержки. Это связано с лимитированием по видам деятельности, размеру субъекта предпринимательства, ограниченным объемом финансирования и коротким сроком получения льгот
- Данные аспекты эффективности мер господдержки оценивались бизнесом как в отношении ранее существовавших, так и новых мер, введенных в связи с COVID-19. Без пандемии, вероятно, средняя оценка респондентов была бы выше
- В зависимости от респондента, представители бизнеса отмечали как административные, так и сложные бюрократические барьеры



- Представители бизнес-ассоциации отмечают ряд проблем в части качества механизмов господдержки
- В частности, упоминаются проблемы в законодательстве, нежелание банков кредитовать инвестиционные проекты, запоздание принятых мер поддержки в свете борьбы с COVID-19, административные и бюрократические барьеры, непродуманность госпрограмм и отсутствие единого ответственного оператора за их внедрение

66 Отсрочка по кредитам, зарплатам, налогам недоступна для всех, так как это ограничивается видом деятельности. Пострадали все, а поддерживают не всех

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

16 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Более 50% компаний указало, что период получения господдержки занял от 3 недель и более



Сколько времени Вам потребовалось на получение господдержки?



более 50%

компаний указало, что период получения поддержки занял **от 3 недель и более**

Период получения компаниями господдержки с момента подачи заявки



Отсутствие четкой и своевременной коммуникации, отмечается респондентами как один из главных факторов, препятствующих эффективной реализации господдержки

В рамках поддержки бизнеса в свете COVID-19, налоговые льготы были применены автоматически. Тем не менее, у некоторых респондентов возникли ряд трудностей с применением данных мер:

- В результате разного трактования положения (ОКЭД), респонденты сомневались, могут ли они применять данные меры, опасались налоговых последствий. Были направлены уточняющие письма в гос. органы, в большинстве случаев ответы от гос. органов были получены только спустя месяц
- Также были случаи, когда ответы от Минэкономики и Комитета Государственных Доходов (КГД) противоречили друг другу
- Один из респондентов также отметил, что толкование положений на русском и казахском языках отличаются

Способы упрощения процесса подачи и сокращения сроков оказания поддержки по мнению участников исследования

42% респондентов указало, что создание единой платформы, цифровизация, налаживание коммуникации между бизнесом, гос. органами и банками поспособствует улучшению и упрощению процесса подачи заявок на получение господдержки

24% компаний отметило, что оптимизация и снижение бюрократических процессов, документооборота и административных барьеров поспособствует увеличению оперативности в области получения поддержки бизнесом

66 На официальном сайте Egov добавить инструменты для подачи заявки с разъяснениями

Участник E-commerce сектора

66 Надо максимально переводить всю бумажную подачу заявок в электронный формат

Ернур Айдаркин, исполнительный директор Kusto Agro

66 Четкого механизма применения льгот не было. Перед выпуском постановления, механизм должен быть проработан

Участник IT сектора

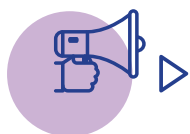
66 АО «Казахстанский центр индустрии и экспорта» из года в год упрощает процесс подачи заявок на программы поддержки бизнеса

Ернар Джакашев, председатель правления
ОЮЛ «Ассоциация электромашиностроителей Казахстана»

66 Все принимаемые решения начали реализовываться не менее, чем через месяц после объявления

Адильбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

34% компаний оценивают актуальность и выполнимость критериев в программах как «ниже среднего»



Насколько выполнимы и актуальны критерии для бизнеса для участия в программах господдержки?

Оценка актуальности и выполнимости критериев, указанных в программах поддержки



34% компаний поставили низкую оценку (от 1 до 4) актуальности и выполнимости критериев, указанных в госпрограммах поддержки. Средняя оценка составила 5,4, указывающая на то, что бизнес считает не все критерии актуальными и выполнимыми

Барьеры для получения господдержки в рамках текущих программ



66 Критерии отличия крупного от среднего бизнеса ссылаются на прошлые периоды, что не отражает текущей ситуации

Участник строительного сектора

Наименее выполнимыми критериями программ господдержки, по мнению участников исследования, оказались:

- **Предоставление прогнозной информации** – в рамках пандемии, при неопределенных обстоятельствах и прогнозах со стороны государства, тяжело предоставить корректные прогнозные данные в банки
- **Наличие залогового имущества** – у большинства компаний на рынке имеются коммерческие кредиты, под которые уже предоставлены залоговые. В этой связи, возможности воспользоваться финансовыми инструментами господдержки у них нет
- **Кредитная история** - наличие хотя бы одного случая просрочки по кредиту (даже несколько лет назад) автоматически исключает возможность участвовать в программах господдержки
- **Отраслевые ограничения**
- **Крупный бизнес не попадает под критерии программ**
- **Незначительное государственное участие создает помехи для получения господдержки** – одним из критериев для получения льготного кредитования в свете COVID-19 было отсутствие гос. участия в уставном капитале. Однако, незначительное гос. участие, которое, по своей сути, никак не влияет на оказание господдержки, оказалось барьером для участия в программе льготного кредитования
- **Падение выручки** – одним из основных критериев получения льготного кредитования в свете COVID-19 было снижение выручки, при этом, такой показатель как прибыльность не учитывался, несмотря на то, что в связи с пандемией у многих компаний расходная часть существенно выросла

66 Зачастую, барьерами являются требования, которые могут быть трактованы институтами неоднозначно

Жигер Сулейменов, генеральный директор
TOO «TSSP Kazakhstan»

66 Проблема в том, что льготные деньги, выделенные банкам, в первую очередь идут на поддержку действующих клиентов. Новым заемщикам затруднительно их получить

Жигер Сулейменов, генеральный директор
TOO «TSSP Kazakhstan»

66 Правила мер господдержки запутанные и постоянно меняются

Марат Бакулов, генеральный директор
TOO «Алматинский вентиляторный завод»

66 Системообразующие предприятия Казахстана также нуждаются в поддержке государства. Там работает большое количество людей, от их деятельности зависят множество сервисных компаний, если все это рухнет, всем станет хуже

Представитель крупного бизнеса

66 Банкам невыгодно выдавать тысячу кредитов по 10 млн тенге, им выгодно выдать 1 кредит на 10 млрд тенге. Поэтому банки ищут более ликвидные отрасли производства, куда легче дать большие деньги и стабильно мониторить 1 контракт, чем тысячу контрактов

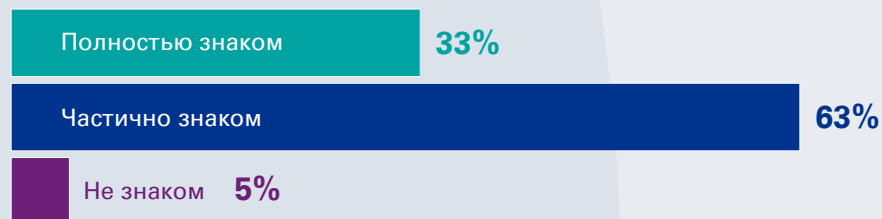
Адилбек Бектибаев, исполнительный директор
«Союза обрабатывающей промышленности»

18 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Более 50% компаний оценивают доступность информации на «среднем» уровне



63% опрошенных компаний отметили свою частичную осведомленность о мерах господдержки



СМИ зачастую доводят информацию очень не структурированно и могут упустить важные условия программ. Более того, в различных СМИ содержится противоречивая информация об условиях одной и той же программы. При этом, многим предпринимателям сложно работать с официальными нормативными документами

Жигер Сулейменов, Генеральный директор TSSP

44% ▶ Опрошенных компаний узнают о принятых государством мерах поддержки бизнеса с помощью СМИ

35% ▶ Опрошенных компаний узнают о принятых государством мерах с помощью гос. органов и институтов развития

16% ▶ Опрошенных компаний узнают о принятых государством мерах с помощью бизнес-ассоциаций

5% ▶ Опрошенных компаний узнают о принятых государством мерах с помощью банков



56% опрошенных компаний-респондентов поставили среднюю оценку (от 5 до 7) доступности информации о мерах господдержки



Средняя оценка доступности информации составила 5,7 баллов, что свидетельствует о наличии сложностей в плане осведомленности бизнеса о предпринимаемых мерах

Участники рынка обозначили следующие проблемы касательно качества и доступности информации: отсутствие единого ресурса, большой объем неподтвержденной информации, отсутствие активных действий со стороны банков и фондов повышать осведомленность бизнеса

Информационная политика в стране дисбалансирована. Нужен единый портал, квалифицированный государством, который мог бы рассказывать о всех дорожных картах и госпрограммах

Берик Тогамбаев, участник сектора розничной торговли

Бизнес в Казахстане не является активным в части получения информации о мерах господдержки

Ернар Джакашев, председатель правления ОЮЛ «Ассоциация электромашиностроителей Казахстана»

Нужно отдельное окно, где можно будет найти существующие программы, также по индустриям

Участник авиационного сектора

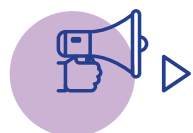
Бывает, бизнесу сложно узнать о программах господдержки. Нужно, чтобы информация была более публичной. Должна быть какая-то рассылка

Марат Бакулов, генеральный директор ТОО «Алматинский вентиляторный завод»

Улучшить осведомление: показывать примеры хорошие, как государство помогло той или иной компании

Представитель бизнес-ассоциаций

Только 11% компаний считают, что мера поддержки «Налоговые каникулы» является эффективной для стабилизации финансового положения



32% опрошенных компаний отметили, что отмена налоговых выплат (до года) была бы наиболее эффективной мерой для стабилизации финансового положения в свете COVID-19



Ниже приведены меры господдержки, которые, по мнению бизнеса, могли бы оказать положительное влияние на восстановление финансового положения.

- 86% из респондентов, отметивших поддержку в виде налоговых льгот, считают **отмену** налоговых выплат наиболее эффективной мерой в восстановлении финансового положения, в отличие от **отсрочки**. Также, 9% компаний считают, что снижение ставки по НДС и таможенных пошлин на ввозимое оборудование будут стимулировать капитальные затраты
- Почти все компании, указавшие на льготное финансирование как наиболее эффективную меру поддержки, считают, что долгосрочное финансирование с льготными процентными ставками помогло бы стабилизировать финансовое положение
- Наряду с аннулированием налоговых ставок и льготным кредитованием, компании считают эффективными: отмену налоговых и прочих проверок, смягчение критериев для соответствия участия в программах, ускорение сроков получения разрешений на экспорт, принятие договоров на поставку в виде твердых залогов, а также разъяснительную работу о существующих мерах
- Прочие виды поддержки включают: тарифообразование, а именно рыночное образование цен, к примеру, на товары медицинского производства, зерновых культур, а также услуги портов и аэропортов. Также, к прочим видам поддержки относятся: фиксация курса валют, гарантирование поставки сырья со стороны государства, субсидирование энергозатрат и частичная компенсация заработной платы сотрудникам компаний на время ограничения деятельности

66

Бизнес ждал более эффективные финансовые меры поддержки в сравнении с теми, что были оказаны. Например, финансирование заработной платы со стороны государства

Ернар Джакашев, председатель правления
ОЮЛ «Ассоциация электромашиностроителей Казахстана»

66

Предприятия ГМК тратят колоссальные средства на санитарно-эпидемиологические мероприятия. В текущей ситуации было бы важно получить от государства помощь в виде компенсации этих затрат, либо их стимулирования. Например, зачет затрат на профилактику COVID-19 в счет платежей, направляемых в ФОМС (Фонд обязательного медицинского страхования), мог бы стать действенной мерой

Максим Кононов, председатель Ассоциации ГМП

66

Дать больше послаблений крупному бизнесу, который обеспечивает бюджет, как в безкризисный период, так и в период кризиса

Участник горнорудного сектора

66

Смотреть на реальные нужды бизнеса, например, для экспортеров важен НДС (к возмещению), сделать процесс работы более оперативным

Участник горнорудного сектора

66

Меры поддержки для медиа индустрии пока не утверждены

Участник телекоммуникационного сектора

66

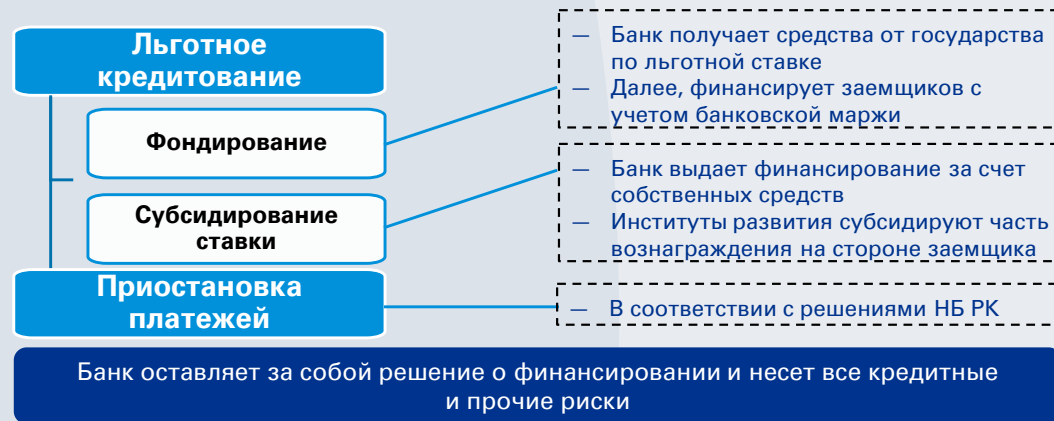
Отсрочка не является никакой реальной поддержкой - это имитация

Азиз Теймуров, финансовый директор ТОО «Компания «Эврика»

20 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Банки считают, что условия в программах поддержки бизнеса являются актуальными и выполнимыми

Роль БВУ в программах господдержки бизнеса



600 млрд

▷ Выделено на программу льготного кредитования бизнеса, пострадавшего в результате ЧП

13

▷ участников

Среди респондентов исследования:

100%

▷ Участвуют в программах поддержки бизнеса, включая меры в связи с пандемией COVID-19

95%

▷ Доля действующих клиентов банка среди получателей помощи

100%

▷ Банк выдает финансирование в срок менее месяца после получения заявки от заемщика

66

Торговые компании крупного бизнеса были ограничены в участии в программе льготного кредитования, принятой по инициативе Президента в период ЧП

Даурен Сартаев, заместитель председателя правления АО «Народный банк Казахстана»

10

Банки-респонденты, в целом, высоко оценивают актуальность и выполнимость условий для участия в программах господдержки бизнеса. Среди ограничивающих критериев со стороны программ банки отмечают:

7,8

- Ограниченность отраслей и видов деятельности бизнеса и целей финансирования
- Требования по созданию рабочих мест и увеличению налогов
- Требования к производимым товарам

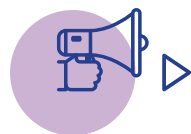
1

66

Для микро и малого бизнеса программы должны быть рассчитаны на максимальную простоту решений и автоматизацию таких решений. Не должно быть сложных процедур, связанных с оценкой залогового обеспечения и глубокого финансового анализа. Все должно быть портфельное и максимально цифровое. Тогда государство сможет получить охват

Даурен Сартаев, заместитель председателя правления АО «Народный банк Казахстана»

Банки утверждают, что на текущий момент пандемия не повлияла на показатель NPL 90+



Как участие в госпрограммах поддержки бизнеса влияет на финансовое положение Банка?

Участие в программах по льготному кредитованию, преимущественно, положительно сказывается на финансовых показателях банка:

Увеличение чистых процентных доходов

Несмотря на низкую маржу (3-5%), банки получают доход за счет увеличенных объемов финансирования

Снижение кредитного риска

За счет низкой ставки и освобождения денежных средств, для банка сокращается кредитный риск

Расширение клиентской базы

Банки получают комиссии и прочие непроцентные доходы от участников программ

Ликвидность

Банк получает дополнительные денежные средства

ПРЕИМУЩЕСТВА

При этом в свете пандемии остаются неясными прочие факторы:

43%

Средний показатель реструктурированных кредитов в период пандемии согласно данным участников

Участники исследования отрицают значительный рост показателя, что может быть частично обусловлено малым периодом анализа

Ухудшение финансового состояния рынка ведет к начислению дополнительных резервов

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ

NPL 90+

РЕЗЕРВЫ

Низкий рост показателя NPL 90+ обусловлен тем, что банки реструктурировали значительное число кредитов

Источники: Результаты интервью, комплексный план, анализ KPMG

66

Сложно оценить эффект, так как на время чрезвычайного положения клиентам предоставлялась отсрочка по погашению кредитов. Картина будет видна не раньше, чем в следующем квартале

Участник финансового сектора

Респонденты отметили прочие системные барьеры для эффективного использования госпрограмм:

53% заемщики

- Низкий уровень прозрачности бизнеса
- Плохое качество финансовой информации
- Отсутствие понимания о госпрограммах

26% государство

- Недостатки госпрограмм
- Усложненный перечень документации
- Конкуренция со стороны прочих гос. институтов развития

5% банки

- Низкая маржа по госпрограммам не стимулирует кредитование

16% прочие факторы

- Различные административные и прочие барьеры

Мы также хотим отметить следующие моменты:

- Регулятор планирует осуществить снижение пруденциальных нормативов для БВУ в рамках Комплексного Плана
- Ухудшение качества кредитного портфеля в связи с кризисом, вероятно, должно заставить регуляторов ослабить требования к пруденциальному надзору на продолжительное время (иначе проблемы в банковской сфере могут также возникнуть в течение периода, когда экономика еще не успеет оправиться от кризиса)
- Вопросы стабильности денежно-кредитной политики в части курса валют, базовой ставки и инфляции влияют на способность банков получать «длинное финансирование» и, соответственно, вкладываться в долгосрочные проекты

66

Мы ожидаем роста доли NPL от общего кредитного портфеля сектора до 30% в 2021 г.

Участник финансового рынка

22 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Средняя оценка эффективности, достаточности и своевременности госпрограмм с точки зрения фондов и институтов развития составила 5,6 из 10



Какие количественные и качественные показатели Вы используете для оценки эффективности госпрограмм по поддержке бизнеса?

Следующие показатели преимущественно используются фондами и институтами развития для оценки эффективности госпрограмм по поддержке бизнеса:



Освоение средств/
Выпуск гарантий/Субсидии



Инвестиции в основной капитал



Создание рабочих мест



Выпуск продукции/ Объем экспорта



Производительность труда



Увеличение налоговых поступлений

- Некоторые участники отметили, что действующие госпрограммы упускают элементы роста, фокусируясь на увеличении абсолютных значений, и не рассматривая те показатели, которые приведут к качественным изменениям. С другой стороны, по мнению некоторых участников, меры господдержки являются эффективными, достаточными и своевременными, объясняя это полным освоением бюджета
- Институты развития также стараются фокусироваться на наиболее эффективных инструментах поддержки, регулярно производя их оценку, а также уделяя внимание дальнейшей самодостаточности предприятия после получения помощи
- Участники исследования прокомментировали, что пандемия COVID-19 повлияла на подход в реализации программ поддержки в виде переоценки и реинжиниринга инструментов, перехода к импортозамещению, а также на пересмотр мер поддержки бизнеса в разрезе направленности компаний. К примеру, некоторые программы существуют с 2012 г. и требуют пересмотра
- Также респонденты отметили, что прямого сокращения годовых бюджетов на реализацию мер господдержки среди участников не происходило, реализация некоторых механизмов была сдвинута на более поздние периоды

66

В стране имеется достаточно широкий набор мер поддержки бизнеса, нужно просто научиться ими пользоваться предприятиям, а операторам и уполномоченным органам их реализовывать до конца

Мурат Бекмагамбетов, Заместитель председателя правления QazIndustry

66

Не согласен с эффективностью «налоговых каникул»; более адекватной мерой было бы полное освобождение от налоговых выплат

Представитель институтов развития

66

Увеличение производительности труда является ключевым показателем оценки эффективности госпрограмм

Представитель институтов развития

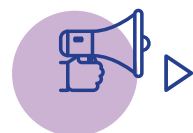
66

В свете COVID-19 мы осознали, что пришло время произвести пересмотр, кому нужно помогать, а кому нет

Представитель институтов развития



Средняя оценка эффективности оповещения госпрограмм с точки зрения фондов и институтов развития составила 7,8 из 10



По Вашей оценке, насколько меры, принятые Вашей организацией по оповещению бизнеса о программах господдержки эффективны? Какие виды оповещения Вы используете?

Институты развития использовали цифровые каналы по повышению осведомленности бизнеса, такие, как СМИ и социальные сети



7.8

Средняя оценка эффективности мер оповещения бизнеса о программах поддержки по результатам интервью

66

Меры, предпринятые институтами развития, были озвучены Главой государства, и участники рынка сами давно просили об этих мерах. Информация передавалась достаточно быстро среди участников рынка. Информация имеется в СМИ

Представитель институтов развития

66

Спрос рождает предложение. Информация должна запрашиваться бизнесом

Представитель институтов развития

Участники фондов и институтов развития отметили большое количество времени на согласование определенных мер либо решений с гос. органами/ отраслевым министерством/акиматами. Также, частая смена ответственных лиц в гос. органах добавляет определенные сложности в работе

66

Предприятия одни и те же, они просто в разные окошка лезут и получают разные инструменты

Представитель институтов развития



Существует ли единый информационный ресурс или платформа по действующим госпрограммам поддержки и развития бизнеса?

66

Единой базы нет и она была бы эффективной: существует около 50 госпрограмм

Представитель институтов развития

66

Эффект был бы незначительный, так как бизнес недостаточно зрел для осведомленности

Представитель институтов развития

66

Создание единого ресурса необходимо, так как страдает координация, мониторинг, и наблюдаются трудности в получении информации

Представитель институтов развития

Участники предложили комплекс мер для улучшения эффективности механизмов господдержки, среди которых:

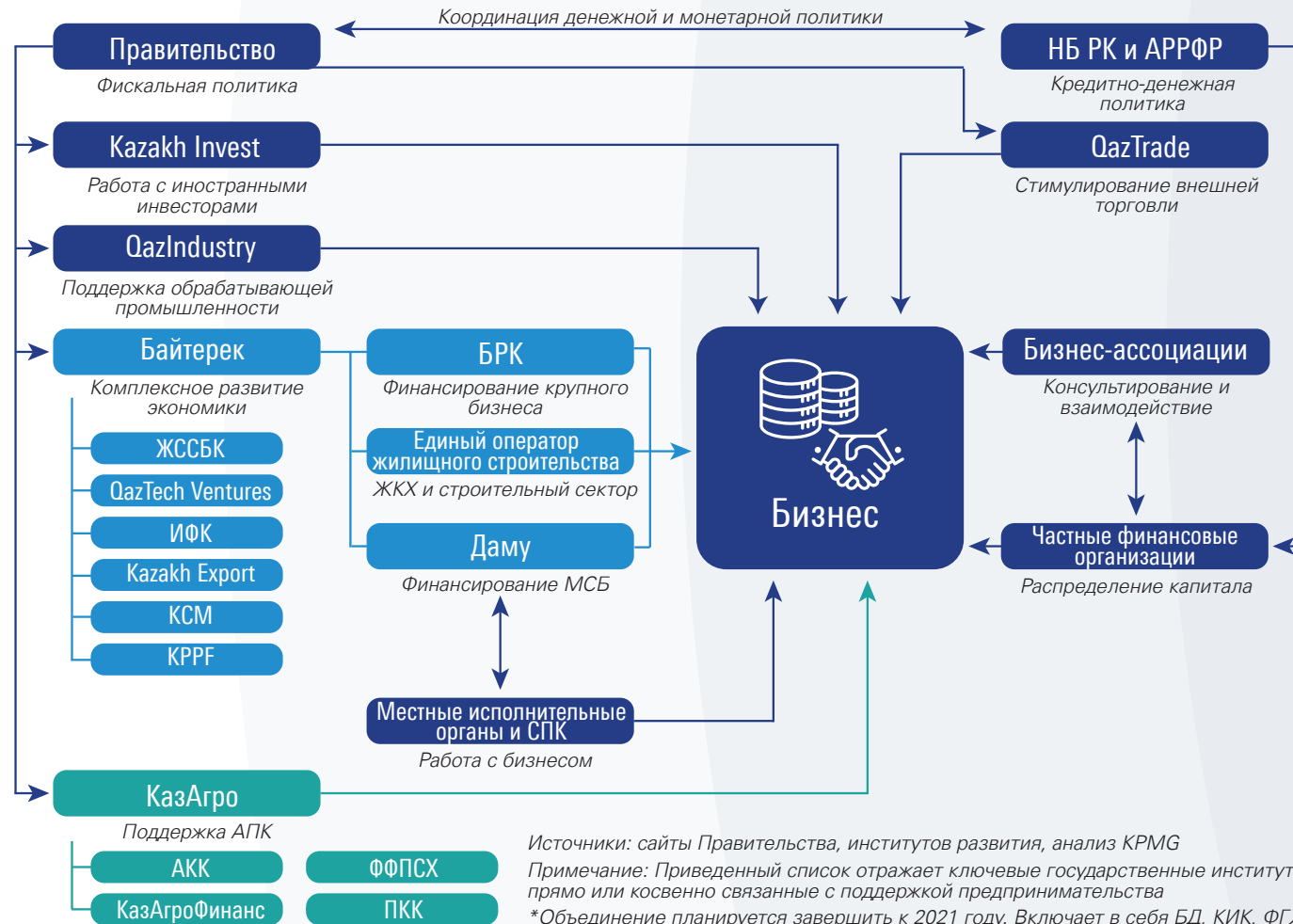
- создание «Единого окна» с базой по получателям гос. помощи и механизмами сбора информации о полученных мерах поддержки;
- пересмотр действующих инструментов;
- снижение бюрократии и административных барьеров;
- назначение единого оператора ответственного за внедрение госпрограмм;
- и дальнейшее совершенствование механизмов оценки эффективности с учетом большей детализации и анализа качественных факторов

24 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Гос. меры по поддержке бизнеса преимущественно связаны с общей стратегией развития страны



Господдержка бизнеса строится путем комплексного взаимодействия множества сторон



Господдержка бизнеса в Казахстане строится путем взаимодействия гос. органов, квазигосударственных институтов развития, представителей бизнеса и бизнес-ассоциации и частных финансовых организации, распределяющих капитал.

Господдержка включает в себя комплекс прямых и косвенных мер, направленных на стимулирование предпринимательской деятельности. Наша классификация для целей данного отчета включает в себя следующие элементы фискальной и денежно-кредитной политики по поддержке бизнеса:

- 1) Меры, связанные с кредитованием;
- 2) Налоговые и таможенные механизмы;
- 3) Субсидирование, возмещение затрат и финансовые гранты;
- 4) Администрирование, государственный закуп и прочие меры.

Под термином «бизнес» классифицируются микро-, малые, средние и крупные предприятия, действующие на территории Казахстана, сформированные путем частного и гос. участия, чьей основной целью является извлечение прибыли, за исключением финансовых организации, преимущественно сфокусированных на перераспределении капитала и получении процентного дохода от выданных займов.

Для целей данного отчета финансовые организации не рассматриваются как часть определения «бизнес».

26 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Существует риск неполного освоения средств в рамках действующих госпрограмм

Ключевые меры по прямой поддержке бизнеса сосредоточены вокруг шести госпрограмм

ГОСПРОГРАММЫ И ДОРОЖНЫЕ КАРТЫ ПО ПОДДЕРЖКЕ БИЗНЕСА							
млрд. тенге		ЭПК[а]	ДКБ[б]	Енбек[в]	АПК[г]	Нурлы Жер[д]	ГПИИР-3[е]
Изначальный бюджет	[а]	600	421	511	2 775	4 837	781
Увеличение бюджета*	[b]	400	40	30	172	219	-
Текущий бюджет	[c]=[a]+[b]	1 000	461	541	2 947	5 056	781
Сумма финансирования	[d]	196	58	39	1 144	н.д.	н.д.
Сумма гарантирования	[е]	20	21	8	н.д.	н.д.	н.д.
Сумма к освоению	[f]=[c]-[d]-[е]	784	382	493	2 947	5 056	781

Источники: Госпрограммы, постановления Правительства, Даму, КазАгро, анализ KPMG

Примечание: Данные представлены по состоянию на 25 июня 2020 г. Освоение выведено расчетным путем, на основании доступной информации. Освоение предполагается на основании срока действия программы

***Увеличения бюджета преимущественно связано с мерами Правительства по борьбе с пандемией COVID-19**

(а) Программа действительна на 2018-2020 гг. Данные приведены за 2018-5 месяцев 2020 г.

(б) Программа действительна на 2020-2024 гг. Данные приведены за 5 месяцев 2020 г.

(в) Программа действительна на 2017-2021 гг. Данные приведены за 2017-5 месяцев 2020 г.

(г) Программа действительна на 2017-2021 гг. Данные приведены за 2017-2019 гг.

(д) Программа действительна на 2020-2025 гг.

(е) Программа действительна на 2020-2025 гг.

Ключевые выводы



66 Из 600 млрд тенге, выделенных на «Экономику простых вещей», было освоено всего 82 млрд тенге на 20 марта 2020 г. Туда дают еще 300-400 млрд тенге. Зачем давать еще денег, если они не освоены? Причем деньги уходят в экономику «непростых» вещей. А в отрасли, такие как производство мебели, продуктов питания, одежды и прочее уходят капли

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

На борьбу с последствиями COVID-19 выделено 5,9 трлн тенге, или около 9% от ВВП 2019 г.

125 млрд тенге

Борьба с пандемией

237 млрд тенге

Компенсация потерь местных бюджетов

240 млрд тенге

Расширение существующих программ

313 млрд тенге

Дополнительная индексация до 10% социальных выплат

370 млрд тенге

Выплаты населению

390 млрд тенге

Жилищное строительство

575 млрд тенге

Поддержка граждан и экономики, в том числе на реализацию поручений Главы государства

1 трлн тенге

«Экономика простых вещей» и льготное кредитование МСБ

300 млрд тенге **700 млрд тенге**

«Дорожная карта занятости»

1,7 трлн тенге

Компенсация потерь налоговых доходов и исполнение всех социальных обязательств государства

3,49

Средства республиканского бюджета

2,46

Внебюджетные средства

Поддержка бизнеса*

2,63
трлн тенге

5,9
трлн тенге

Местные бюджеты и население

3,32
трлн тенге

Примечание: (*) Поддержка бизнеса включает в себя программы «Экономика простых вещей», льготное кредитование МСБ, «Дорожную карту занятости», жилищное строительство и расширение программ. «Дорожная карта занятости» нацелена как на помощь бизнесу так и на помощь населению с трудоустройством

28 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Первый пакет антикризисных мер по поддержке бизнеса в свете COVID-19



Кредитование МСБ

- В рамках Программы льготного кредитования МСБ, пострадавшего от ЧП выделено 600 млрд тенге
- процентная ставка – 8%
- срок до 1 года



Приостановка выплат по кредитам

- Приостановка выплат сумм основного долга и процентов по займам МСБ, пострадавших в результате ЧП на период до 3 месяцев
- Банки не начисляют штрафы и пени при просрочке платежей, возникших в связи с введением ЧП



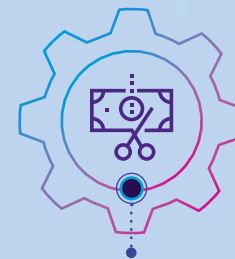
Валютные интервенции Национального Банка

В целях обеспечения стабилизации обменного курса тенге в марте 2020 г. Национальный Банк провел интервенции на сумму 1 487 млрд долларов. После марта 2020 г. Национальный Банк не осуществлял валютных интервенций



Меры по поддержке АПК

- Отмена земельного налога по землям сельхозназначения до конца 2020 г.
- Освобождение от НДС импорта биологических активов АПК до конца 2020 г.
- Гарантированный закуп у сельхоз производителей



Отсрочка по уплате налогов МСБ

- Субъектам малого, среднего и некоторых секторов крупного бизнеса была предоставлена отсрочка по уплате всех видов налогов и других обязательных платежей сроком начиная с марта 2020 г. до 1 июня 2020 г. (3 месяца)
- Приостановка налоговых проверок для МСБ
- До конца 2020 г. освобождены от уплаты акцизов экспорт бензина и дизельного топлива
- До конца 2020 г. освобождены от уплаты вывозных таможенных пошлин определенные виды нефтяных продуктов (дистилляты, битум, мазут и прочее)



Налоговые и таможенные меры поддержки бизнеса в период и после режима ЧП



Налоговые и таможенные послабления



* по состоянию на 26 июня 2020 г.

Примечание: Детальная информация по программам предоставлена в виде отдельного Приложения к настоящему Исследованию



30 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

В мае-июне 2020 г. Правительством РК были приняты дополнительные меры по поддержке бизнеса

1 Мая 2020 г.

20 мая 2020 г.

1 июня 2020 г.

18 июня 2020 г.

Комплексный План по восстановлению экономического роста до конца 2020 г.

Дополнительные меры по поддержке бизнеса

Принят 8-й пакет законодательных инициатив по улучшению бизнес-климата

Комплексный План состоит из 164 мер по 10 направлениям

- Налоговые стимулы
- Создание Фонда развития промышленности
- Упрощение процедур кредитования МСБ
- Продвижение экспорта
- Поддержка внутреннего производства
- Гарантированный закуп сельхозпродукции

В дополнение к Комплексному Плану разработаны 43 дополнительных мер* по поддержке бизнеса

- Упрощение закупок
- Развитие казахстанского содержания
- Расширение возможности финансирования лизинга сельхозтехники
- Расширение возможностей рефинансирования кредитов
- Развитие экспорта товаров
- Упрощение процедур

Внесены 200 поправок в 6 кодексов и 33 закона

- Повышение безопасности сделок с недвижимостью
- Ускорение регистрации предприятий
- Сокращение процедур при подключении к электросетям
- Перевод в электронный формат ряда услуг
- Упрощение процедур при строительстве технически несложных объектов

Примечание: (*) по состоянию на дату исследования в открытых источниках нет полного списка 43 дополнительных мер по поддержке бизнеса

Комплексный План^(а) по восстановлению экономического роста до конца 2020 г.



Распределение господдержки осуществлено неравномерно. Большая часть мер направлена на поддержку АПК, в то время как для поддержки сектора торговли предполагаются меры только в части администрирования



После введения первого пакета антикризисных мер по поддержке бизнеса во время ЧП, в мае 2020 г. Правительство представило Комплексный План по восстановлению экономического роста до конца 2020 г. Меры, указанные в Комплексном Плате, призваны оказать поддержку малому, среднему и крупному бизнесу. Комплексный План состоит из 10 разделов и 149 мер по поддержке и стимулированию деловой активности, поддержке занятости и повышению доходов населения. В рамках Комплексного Плана бизнесу будет оказана поддержка по нескольким секторам. Поддержка будет оказана реальному сектору (АПК, ТЭК, обрабатывающая промышленность, строительство и ГМК), сервисному сектору (транспорт, торговля и туризм), а также МСБ.

Примечание: В открытых источниках представлен только проект Комплексного Плана

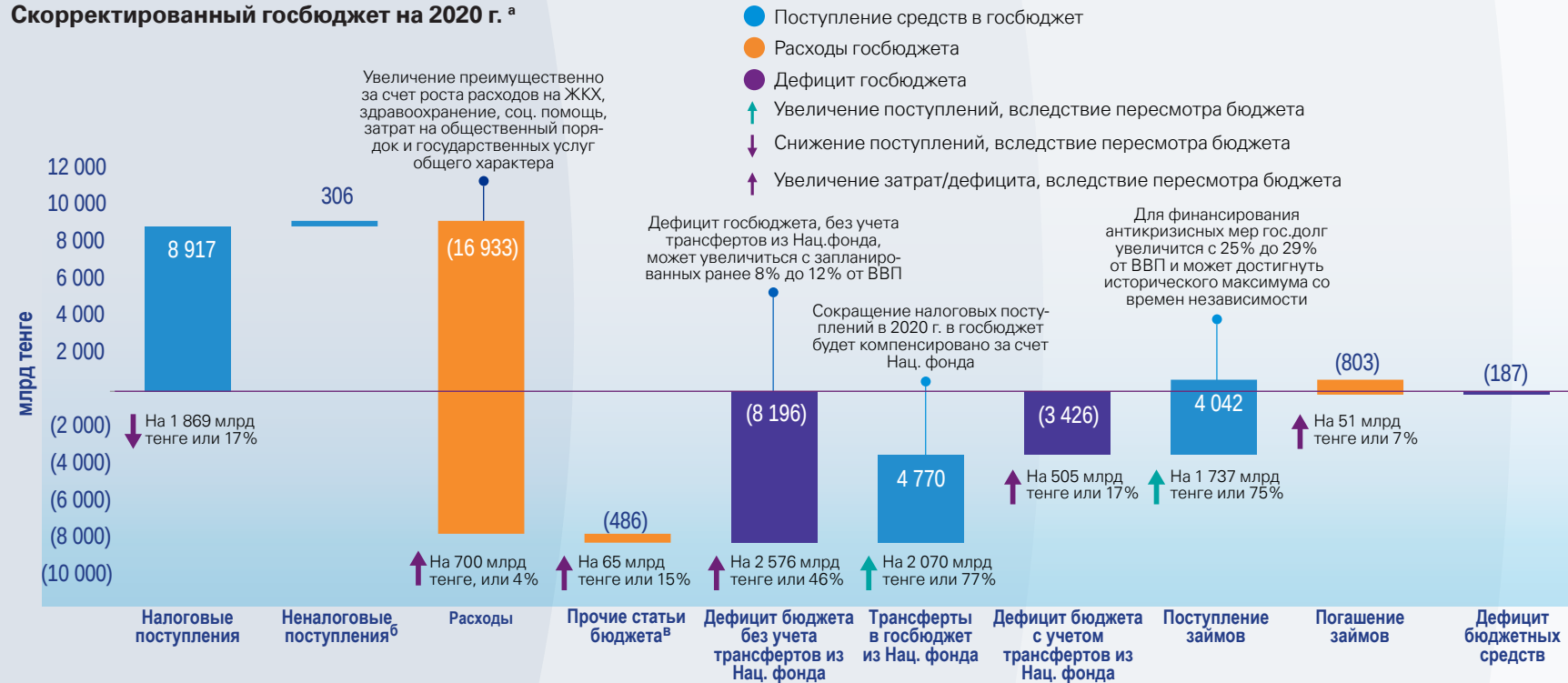
Источники: Проект Комплексного Плана, анализ KPMG

	Кредитование	Администрирование	Госзакупки	Налоги	Субсидирование	Возмещение затрат
 АПК	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 ТЭК	✗	✓	✗	✓	✗	✗
 Обрабатывающая промышленность	✓	✗	✓	✗	✓	✓
 Строительство	✓	✓	✗	✗	✗	✗
 ГМК	✗	✓	✗	✓	✗	✗
 Транспорт	✓	✓	✗	✓	✓	✗
 Торговля	✗	✓	✗	✗	✗	✗
 Туризм	✗	✓	✗	✗	✓	✗
 МСБ	✓	✓	✗	✓	✗	✗

32 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Расходы госбюджета в 2020 г. почти в два раза будут превышать поступления в бюджет (без учета трансфертов из Нац.фонда)

Скорректированный госбюджет на 2020 г. ^а



Двухмесячный карантин существенно повлиял на снижение уровня налоговых поступлений. Вторая волна и повторные жесткие меры по противодействию распространения COVID-19, вероятнее всего, еще больше усугубят положение госбюджета и экономики.

Двукратное превышение гос. расходов над налоговыми поступлениями, а также существенная зависимость госбюджета от Нац.фонда и заимствований свидетельствует о необходимости диверсификации экономики РК и наращивание налоговых поступлений из несырьевых секторов экономики

Примечание: а) Данные по госбюджету представлены по состоянию на 1 июня 2020 г.

б) Неналоговые поступления в госбюджет преимущественно представлены поступлением от аренды космодрома «Байконур», дивидендами от гос. предприятий, а также продаж основного капитала

в) Прочие статьи бюджета представляют чистое бюджетное кредитование и сальдо по операциям с финансовыми активами

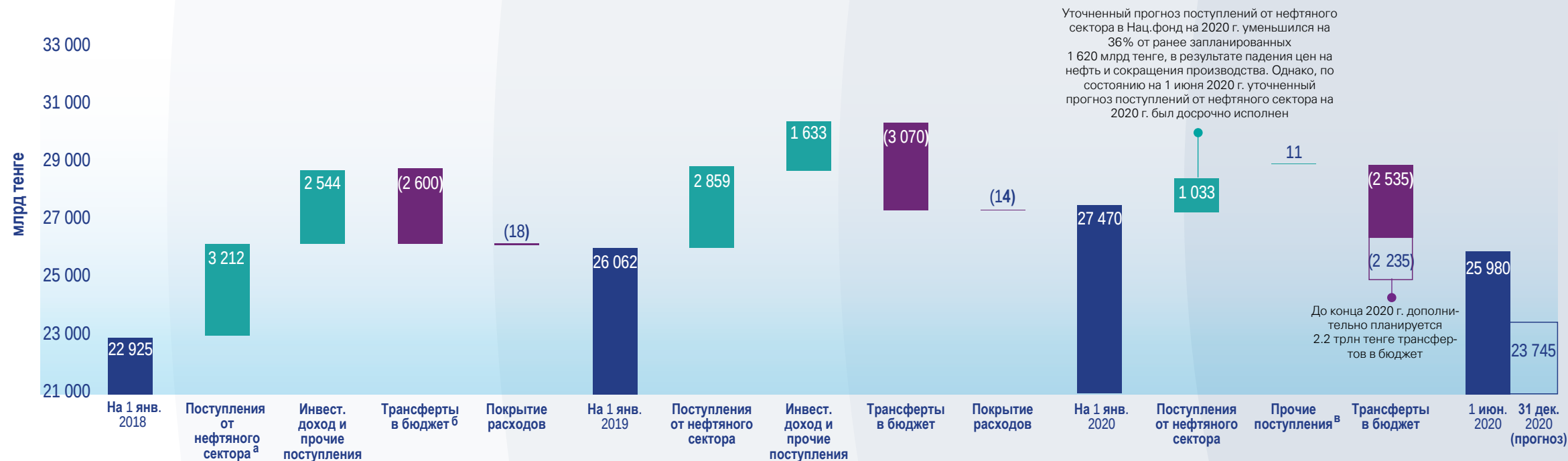
Источники: НБ РК, Министерство финансов РК, Министерство национальной экономики РК, анализ KPMG

Налоговые поступления

Вследствие чрезвычайного положения, вызванного пандемией COVID-19 и снижением мировых цен на нефть, Правительство пересмотрело прогнозы по республиканскому бюджету. Предполагается снижение в республиканский бюджет на основные виды налоговых поступлений по КПП на 10% и по НДС на 16%. Также предполагается снижение налоговых поступлений, преимущественно за счет снижения пошлин на экспорт сырой нефти с 55 до 0 долл. США за тонну и освобождения от уплаты акцизов, реализуемых на экспорт. Проведенные изменения в республиканском бюджете как следствие отражаются и на госбюджете (в т.ч. и бюджеты местного уровня)

Трансферты в бюджет из Нац.фонда в 2020 г. могут в четыре раза превысить поступления в Нац.фонд (без учета инвест.доходов)

Поступление и использование средств Нац.фонда



● Активы на отчетную дату

● Поступление

● Использование

○ Прогноз

Примечание: а) Поступления от нефтяного сектора включают: КПН, налог на сверхприбыль, налог на добычу полезных ископаемых, рентный налог на экспорт, доля РК по контрактам СРП, бонусы и прочие поступления от нефтяного сектора

б) Гарантированные и целевые трансферты из Нац.фонда в бюджет

в) Прочие поступления включают в себя поступления от приватизации республиканской собственности, передачу в конкурентную среду активов национальных компаний и холдингов, поступления от продажи земли сельскохозяйственного назначения, возврат трансфертов в бюджет и иные поступления

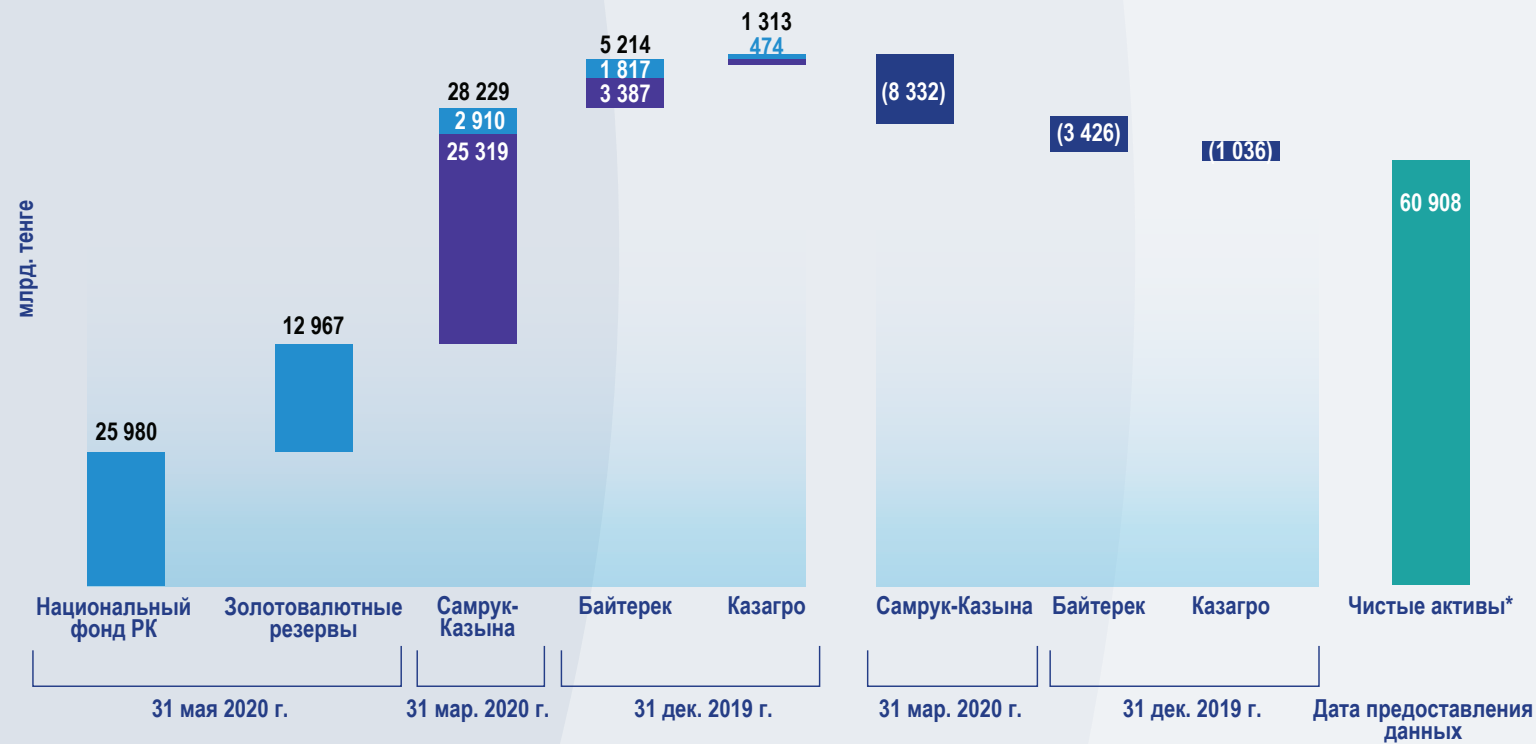
Источники: НБ РК, Министерство финансов РК, анализ KPMG

34 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

У Казахстана есть запас чистых активов, которые позволяют привлекать дополнительное финансирование для расходов и инвестиций

Активы

Финансовые обязательства



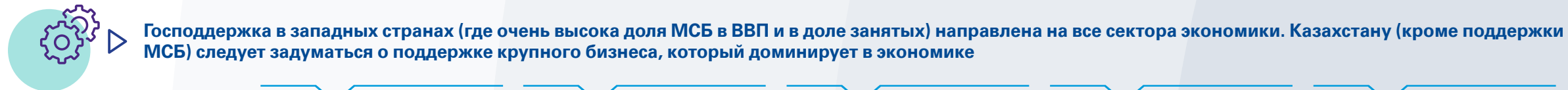
- Ликвидные активы
- Неликвидные активы

Примечание: Чистые активы не учитывают прочие обязательства гос. сектора
 Источники: Финансовая отчетность Самрук-Казына, Байтерек и КазАгро, Министерство финансов РК, НБ РК, анализ KPMG

Ключевые примечания:

- Ликвидные активы представлены денежными средствами и их эквивалентами, краткосрочными финансовыми инструментами, средствами в кредитных организациях, кредитами клиентам со сроками погашения до 12 месяцев.
- **Финансовые обязательства** включают в себя долгосрочные и краткосрочные займы, долговые ценные бумаги, еврооблигации, а также средства клиентов, Правительства РК и кредитных организаций
- В анализ не были включены данные по **АО «ЕНПФ», НАО «Фонд социального медицинского страхования» и АО «ГФСС»** ввиду наличия у этих компаний срочных обязательств

Господдержка в Казахстане и в других странах



Господдержка в западных странах (где очень высока доля МСБ в ВВП и в доле занятых) направлена на все сектора экономики. Казахстану (кроме поддержки МСБ) следует задуматься о поддержке крупного бизнеса, который доминирует в экономике

 Кредитование / финансирование:

 Казахстан	 Россия	 Германия	 Великобритания	 США
— Льготное кредитование на пополнение оборотных средств на 600 млрд тенге: — МСБ — Кредитование приоритетных проектов (Экономика простых вещей) — Субсидирование процентной ставки/ госгарантии по обеспечению исполнения обязательств — Приостановка платежей по основному долгу и вознаграждениям по кредитам	— Субсидирование процентной ставки для финансирования: — МСБ — Крупного бизнеса — Государственные гарантии, обеспечивающие исполнение обязательств бизнеса	— Предоставление финансирования для: — МСБ — Крупного бизнеса — Государственные гарантии, обеспечивающие исполнение обязательств бизнеса — Экспресс-кредитование МСБ — Краткосрочные займы для пополнения оборотных средств — Займы для расширения бизнеса — Финансирование от ЕЦБ по программе выкупа облигаций в качестве поддержки по восстановлению от COVID-19	— Экспресс-кредитование для МСБ до 25% от оборотов компании с гарантией государства до 100% и оплатой вознаграждения до 1 года — Кредитование МСБ в виде займов и овердрафтов под залог средств, поступающих в будущем, либо под залог активов до 5 млн фунтов, с гарантией от государства до 80% — Кредитование МСБ на R&D на общую сумму 750 млн фунтов — Кредитование крупного бизнеса до 25 млн фунтов с государственной гарантией до 80% на 3 года — Выкуп Банком Англии краткосрочных облигаций, выпущенных крупными компаниями (до 1 млн фунтов) на период до 12 месяцев	— Федеральные гарантии для коммерческого заимствования, либо прямое финансирование: — МСБ — Крупного бизнеса — Финансирование банковской системы для льготного кредитования МСБ с предоставлением каникул по оплате основного долга и вознаграждения до 6 месяцев — Финансирование Федеральным банком жилищных программ и корпораций путем выкупа облигаций — Программа поддержки по стабилизации проблемных секторов экономики

 Отраслевое финансирование и гранты:

— Поддержка обрабатывающей промышленности — Программы «Нурлы жер», «Нурлы жол» на 2020 – 2025 годы — Госпрограмма развития агропромышленного комплекса — Внедрение механизма контрактного финансирования через форвардные контракты (оффтейк) — Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям перевозчиков	— Финансирование системообразующих компаний на пополнение оборотных средств на 12 мес. в пределах 3 млрд руб. — Банковские займы для финансирования строительства — Беспроцентные займы работодателям по выплате заработной платы для сотрудников в период COVID-19 — Компенсация убытков, понесенных банками, при предоставлении беспроцентных займов	— Стартап займы для компаний, основанных в течение последних 5 лет — Рекапитализация компаний путем выкупа субординированных займов, участие в капитале — Финансовая помощь для культурных центров — Финансовая помощь компаниям в сфере общественного транспорта, нацеленная на цифровизацию и развитие искусственного интеллекта	— Гранты для розничной торговли, гостиничного бизнеса и досуга в пределах от 10 до 25 тыс. фунтов — Гранты для микробизнеса и самозанятых в пределах 80% от среднемесячной прибыли — Гранты работодателям по выплате 80% заработной платы для сотрудников в период отпуска в связи с COVID-19 — Выкуп конвертируемых займов для инновационных компаний	— Льготное финансирование: — Компаний, связанных с национальной безопасностью — Авиакомпаний и связанных с ними бизнесов — Грузоперевозчиков — Гранты для организаций по поддержке экспортёров
---	---	---	---	--

Примечание: Представленные меры по Казахстану и другим странам отражают только общую информацию и не отражают детальный анализ всех госпрограмм
Источники: Открытые источники

36 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Господдержка в Казахстане и в других странах



Налоги:

Казахстан	Россия	Германия	Великобритания	США
- Отмена уплаты: - таможенных пошлин на экспорт нефтепродуктов - акцизов на экспорт ГСМ - налога на имущество - налога на землю - подоходного налога - Отсрочка: - КНП, НДС, ИПН и прочие налоги - Снижение ставки НДС с 12% до 8% для продовольственных товаров	- Расходы на борьбу с COVID-19 принимаются на вычет при расчете КПП - Снижение базы по авансовым платежам по КПП - Отсрочка выплат: - КПП и прочих налогов (за исключением НДС) - налога на имущество и земельного налога (г. Москва) - Изменение налогового кодекса в части двойного налогообложения	- Снижение ставок по НДС - Увеличение суммы налоговых убытков, которые возможно перенести на следующий год - Налоговые послабления при оплате авансовых платежей	- Отсрочка выплат по НДС и прочим налогам - Освобождение от уплаты налога на имущество для розничной торговли, гостиничного бизнеса и досуга, а также детских центров развития - Освобождение от уплаты таможенных пошлин на импорт медикаментов и товаров для научного применения	- Приостановка выплат акцизов на авиационный керосин и средства для дезинфекции - Снижение подоходного налога - Изменения в законе о переносе налоговых убытков - Расходы на благотворительность в 2020 г. признаны вычитаемыми в целях налогообложения - Изменения в налогообложении по учету расходов по вознаграждению и амортизации ОС



Прочее:

- Госпрограмма развития продуктивной занятости и массового предпринимательства - Дорожная карта занятости - Продажа ГСМ по льготной цене - Компенсация по безработице - Отсрочка по оплате арендных платежей	- Упрощение процедур по получению финансирования - Изменения в закон о банкротстве - Компенсация по безработице - Запрет на расторжение договоров по аренде в случае не платежеспособности	- Стартап займы для компаний, основанных в течение последних 5 лет - Упрощение процедур по получению финансирования - Изменения в закон о банкротстве - Компенсация по безработице - Запрет на расторжение договоров по аренде в случае не платежеспособности	- Пособие по болезни COVID-19 - Защита арендаторов от неуплаты арендных платежей в период с апреля по июнь - Изменения в законе о банкротстве	- Льготное финансирование организаций по предоставлению обучения, консультаций, тренингов и поддержки бизнеса - Компенсации по безработице, связанной с COVID-19 - Кредиты по выплате заработной платы - Изменения в закон о банкротстве
--	---	---	---	---

Примечание: Представленные меры по Казахстану и другим странам отражают только общую информацию и не отражают детальный анализ всех госпрограмм

Источники: Открытые источники

Господдержка по секторам: в Казахстане и в других странах



Агропромышленный комплекс



Казахстан

- Предоставление отсрочки платежей до 90 дней клиентам, получившим заем/лизинг до 16 марта 2020 г.
- Увеличение финансовой поддержки на 450 млрд тенге в рамках программ «Экономика простых вещей» и развития АПК



Россия

- Льготное кредитование организаций АПК
- Поддержка отдельных сельскохозяйственных производств



Австралия

- Кооперация с Китаем для поддержки сельскохозяйственной деятельности посредством проведения тренингов, конференций, обмена технологиями и опытом



США

- Выделение производителям сельскохозяйственной продукции финансовой поддержки на сумму 16 млрд долл. США, а также 3 млрд долл. США на закупку у фермеров их продукции
- Оказание дополнительной помощи фермам и ранчо в размере 14 млрд долл. США



Канада

- Создание фонда для производителей продуктов питания на приобретение защитного оборудования, модернизации технологий и принятия прочих мер для эффективных поставок продукции
- Возмещение расходов компаний и организаций в секторе АПК, понесенных в связи с пандемией коронавируса
- Создание фонда для перераспределения нереализованной продукции сельского хозяйства среди населения страны
- Предоставление льготных займов компаниям в сфере АПК
- Финансирование развития онлайн-деятельности в секторе АПК



Германия

- Предоставление займов фермерам на максимальную сумму до 3 млн евро. При этом, государство гарантирует 90% суммы займа для МСБ и 80% - для крупного бизнеса



Сингапур

- Выделение 21 млн долл. США на оказание поддержки местным фермерам в производственной деятельности

Примечание: Представленные меры по Казахстану и другим странам отражают только общую информацию и не отражают детальный анализ всех госпрограмм

Источники: Открытые источники



38 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Господдержка по секторам: в Казахстане и в других странах



Строительство



Казахстан

- Выделение 390 млрд тенге на стимулирование жилищного строительства



Россия

- Увеличение авансирования контрактов по инфраструктурным проектам с 30% до 50%
- Предоставление субсидий по процентным ставкам по займам строительных компаний и по финансированию проектов застройщиков с доходностью проектов менее 20%
- Внедрение льготного ипотечного кредитования под 6,5% на приобретение нового жилья
- Дополнительная капитализация Фонда защиты прав дольщиков на 30 млрд руб.
- Предоставление гарантии «Дом.РФ» в размере 50 млрд. рублей, которая позволит выкупать квартиры у застройщиков



США

- Распределение 2 млрд долл. США на финансирование текущих операций и постройку новой инфраструктуры
- Введение каникул для ипотечных заемщиков и 60-дневного моратория на выселение жильцов в случае дефолта

Примечание: Представленные меры по Казахстану и другим странам отражают только общую информацию и не отражают детальный анализ всех госпрограмм
Источники: Открытые источники



Австралия

- Предоставление отсрочки по обязательствам по налогам на заработную плату сотрудников (без применения процентов к отсроченным суммам до 1 октября 2020 г.)
- Предоставление населению страны финансовой поддержки для постройки нового дома или модернизации текущего жилья



Сингапур

- Освобождение строительных компаний от исполнения контрактных обязательств в течение 6 месяцев
- Предоставление одноразового авансового платежа по строительным проектам в государственном секторе
- Продление сроков выполнения проектов развития на 6 месяцев



Грузоперевозки



Казахстан

- Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям перевозчиков
- Введение отмены 10-кратного сбора за хранение грузов при простое свыше 48 часов с момента уведомления
- Введение отмены таможенного досмотра контейнерных поездов при транзите



Австралия

- Государственное финансирование экспорта сельскохозяйственной и рыбной продукции с высокой стоимостью



США

- Предоставление займов и гарантий на сумму до 4 млрд долл. США компаниям, занимающимся авиационными грузоперевозками



Сингапур

- Поддержание минимального уровня воздушного сообщения для перевозки грузов
- Предоставление 10% скидки на сбор за посадку всех авиарейсов-грузоперевозчиков, запланированных до 31 октября 2020 г.
- Предоставление 20% скидки агентам по грузоперевозкам за аренду помещений в центре воздушных перевозок аэропорта Чанги

Господдержка по секторам: в Казахстане и в других странах



Авиация



Казахстан

- Потенциальное покрытие части затрат авиакомпаний на аэропортовые услуги
- Освобождение аэропортов от уплаты земельного налога
- Освобождение от НДС импорта запчастей к самолетам до конца 2020 г.
- Освобождение техобслуживания и других авиационных услуг от уплаты НДС за нерезидента до конца 2020 г.



Австралия

- Освобождение авиационной индустрии от уплаты ряда налогов и прочих правительственных взносов
- Освобождение коммерческой и санитарной авиации от уплаты налога на авиационное топливо на 8 месяцев с 1 февраля 2020 г.
- Освобождение от уплаты ряда аэропортовых сборов за навигационные услуги, а также услуги спасательной, противопожарной и метеорологической служб на 8 месяцев с 1 февраля 2020 г.



Россия

- Предоставление 23,4 млрд рублей российским авиакомпаниям для выплаты заработной платы авиационному персоналу, осуществления лизинговых платежей, оплату стоянки воздушных судов, операционную деятельность и содержание имущества
- Предоставление 10,9 млрд руб. аэропортам на выплату:
 - заработных плат сотрудникам (исключая руководителей высшего звена)
 - страховых взносов, а также на содержание, ремонт и эксплуатацию зданий, оборудования, транспорта
- Выделение субсидий в связи со снижением пассажиропотока в размере 365 руб. за каждого не перевезенного пассажира



США

- Распределение 50 млрд долл. США авиационным компаниям: 50% из этой суммы будут использованы для выплаты заработной платы в течение 6 месяцев, остальные 50% пойдут на предоставление займов и гарантий по кредитам
- Компенсация в размере 3 млрд долл. США подрядчикам авиакомпаний, например, занимающимся кейтерингом



Канада

- Освобождение администрации 21 аэропорта страны от уплаты правительству арендных платежей



Германия

- Потенциальное оказание поддержки немецкому авиаконцерну Lufthansa в виде выделения пакета финансовой помощи на сумму 9 млрд евро, при соблюдении компанией определенных условий



Сингапур

- Предоставление 50% скидки на аренду авиакомпаниями залов и офисов в терминальных зданиях аэропорта Чанги в период с 1 апреля 2020 г. по 31 октября 2020 г.
- Оказание финансовой поддержки компаниям в секторе авиации
- Предоставление отсрочки по определенным платежам в период между 1 апреля 2020 и 31 марта 2021 гг.

Примечание: Представленные меры по Казахстану и другим странам отражают только общую информацию и не отражают детальный анализ всех госпрограмм
Источники: Открытые источники



40 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Господдержка по секторам: в Казахстане и в других странах



Туризм/Гостиничный и ресторанный бизнес



Казахстан

- Освобождение компаний в сфере МСБ от уплаты ИПН и социальных выплат (социальные налоги и страхование) на период апрель-сентябрь 2020 г.



Россия

- Возмещение затрат туроператоров, связанных с пандемией коронавируса
- Потенциальное уменьшение размера ежегодных платежей туроператоров в фонд персональной ответственности
- Временное прекращение обязательств туроператоров по возмещению клиентам средств, уплаченных ими за авиабилеты
- Возможность предоставлять пассажирам ваучеры на равноценные будущие поездки (вместо возмещения денежных сумм)



США

- Предоставление государственных займов и гарантий агентствам по продаже билетов
- Предоставление небольших государственных займов компаниям в сфере услуг по размещению и питанию, численность сотрудников которых составляет 500 или менее работников (данные средства должны быть использованы для выплаты заработной платы и социальных льгот, арендной платы, коммунальных услуг и процентов по ранее возникшим долгам)



Канада

- Оказание финансовой поддержки туристической отрасли



Германия

- Снижение ставки налога с продаж с 19% до 7% для ресторанов и компаний в сфере общественного питания (за исключением продажи напитков)



Австралия

- Возмещение отелям и компаниям в сфере услуг по размещению фиксированных сборов за водоснабжение
- Одноразовое возмещение кафе и ресторанам расходов на электричество с мая 2020 г.
- Государственное финансирование развития регионального туризма
- Оказание финансовой помощи МСБ в сфере туризма



Сингапур

- Оказание финансовой поддержки отелям, туристическим агентствам и прочим компаниям в сфере туризма для покрытия 75% заработных плат сотрудников
- 100% освобождение от налога на имущество ряда компаний в сфере туризма
- Выделение средств на восстановление туристической отрасли

Примечание: Представленные меры по Казахстану и другим странам отражают только общую информацию и не отражают детальный анализ всех госпрограмм

Источники: Открытые источники



Холдинги «Байтерек» и «КазАгро» играют ключевую роль в финансовой поддержке бизнеса



Байтерек



Задачей холдинга является содействие устойчивому экономическому развитию Республики Казахстан

Капитал

984

Внешнее финансирование

714

Дочерние предприятия

11

Доля владения в 48 компаниях

48

Примечание: (1) Данные по состоянию на 31 марта 2020 г.; (2) Все суммы указаны в млрд. тенге
Источники: Финансовая отчетность компании, анализ KPMG

Дочерние предприятия холдинга - ключевые операторы в реализации государственных программ

БРК

Инвестиции в несырьевой сектор

Даму

Поддержка МСБ

ЖССБК

Обеспечение населения доступным жильем

Единый оператор жилищного строительства*

QazTech Ventures

Развитие технологического предпринимательства

ИФК

Оздоровление проблемных проектов

Kazakh Export

Несырьевой экспорт

KCM

Привлечение инвестиций

KPPF

Сопровождение инфраструктурных проектов



КазАгро



Задачей холдинга является содействие устойчивому экономическому росту АПК Республики Казахстан

Капитал

193

Внешнее финансирование

1 383

Дочерние предприятия

4

Объем финансирования АПК*

477

Примечание: (*) По состоянию на 31 декабря 2018 г.

Примечание: (*) По состоянию на 31 декабря 2019 г.
Все суммы указаны в млрд. тенге

Дочерние предприятия

АКК

Обеспечение финансирования

ФФПСХ

Финансирование малого предпринимательства и повышение уровня занятости населения

ПКК

Закуп и хранение сельскохозяйственной продукции

КАФ

Обновление сельхозтехники и оборудования



Стратегические направления деятельности



Стабилизационные функции



Привлечение инвестиций



Обеспечение финансирования



Развитие конкурентоспособности

42 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Прочие институты и бизнес-ассоциации работают по различным отраслевым и функциональным направлениям



QazIndustry

Координация промышленных предприятий на всех этапах



Основные цели и задачи

- Возмещение части затрат по повышению производительности и экспортным затратам
- Сертификация товаров, работ и услуг
- Развитие внутреннего рынка обработанных товаров



Kazakh Invest

Привлечение иностранных инвестиций в приоритетные сектора



Основные цели и задачи

- Сопровождение инвестиционных проектов
- Переговоры с иностранными инвесторами
- Сервисная поддержка и консультирование
- Содействие в получении финансирования
- Концентрация на приоритетных отраслях экономики
- Улучшение инвестиционного климата внутри страны



QazTrade

Единое окно для экспортеров



Основные цели и задачи

- Защита прав и интересов экспортеров
- Информационно-аналитическая поддержка
- Развитие электронной торговли
- Увеличение количества экспортных компаний



Атамекен

Представление интересов малого, среднего и крупного бизнеса



Основные цели и задачи

- Защита прав и интересов бизнеса
- Улучшение условий для ведения бизнеса
- Мониторинг предпринимательской деятельности
- Привлечение инвестиций

“Мы каждый год оцениваем свои инструменты по необходимости. Да, есть неэффективные инструменты, но мы стараемся оперативно их исправлять: либо убираем, либо улучшаем. Когда мы создаем инструменты поддержки, мы исходим из потребностей бизнеса, поэтому могу сказать, что наши инструменты своевременны

Представитель институтов развития



В свете COVID-19 произошел пересмотр ряда госпрограмм поддержки бизнеса в сторону увеличения



Дорожная карта бизнеса (2020-2024)

Цель	Обеспечение роста регионального предпринимательства, а также поддержание действующих и создание новых рабочих мест
Задачи	1. Поддержка предпринимателей моногородов, малых городов и сел 2. Поддержка предпринимателей, функционирующих в приоритетных секторах экономики 3. Нефинансовая поддержка
Операторы	Даму, МИИР, МНЭ, СПК, БВУ
Механизмы	1. Субсидирование части ставки вознаграждения 2. Гарантирование по кредитам 3. Выплата грантов 4. Развитие индустриальных зон и инфраструктуры
Ссылка	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/108

Бюджет программы (млрд тенге)	Текущий статус
Изначальная сумма	421
Увеличение в свете COVID-19	+40
Текущая сумма	461
Подписано проектов, единиц	1 290
Сумма подписанных проектов, млрд тенге	57,7
Выплачено субсидии, млрд тенге	8,8
Покрыто гарантией, млрд тенге	7,2

Примечание: Все суммы представлены в млрд. тенге, если не указано иначе. Данные приведены за 5 месяцев 2020 г., по состоянию на 1 июня 2019 г. Сумма проектов включает в себя общую сумму кредита

Источники: Постановления Правительства РК, сайт Байтерек, анализ KPMG

Целевые индикаторы к 2025 году

- ▲ **33,8%** доля МСБ в ВВП
- ▲ **13,4%** доля обрабатывающей промышленности
- ▲ **13,7%** доля среднего бизнеса в экономике
- +30 000** рабочих мест
- X2** налоговые поступления участников

Условия субсидирования ставки

- ✓ — Для предпринимателей малых городов
- Все отрасли
- Инвестиции и оборотный капитал

Сумма кредита, млн тенге

до 750

Срок, лет

до 5 лет*

Ставка для бизнеса

6%

- ✓ — Приоритетные сектора
- Инвестиции и оборотный капитал

Сумма кредита, млрд тенге

до 2,5

Срок, лет

до 5 лет*

Ставка для бизнеса

6%

*до 3 лет для целей пополнения оборотного капитала



Экономика простых вещей (2018-2020)

Цель	Предоставление ликвидности БВУ, с целью дальнейшего кредитования приоритетных отраслей
Направления	1. АПК (800 млрд. тенге) 2. Обрабатывающая промышленность (200 млрд.тенге)
Механизмы	1. Субсидирование части ставки вознаграждения 2. Гарантирование по кредитам
Принцип действия	1. НБ РК предоставляет ликвидность БВУ и АКК по ставке 8%; БВУ и АКК выдают кредит предприятиям по ставке 15% 2. Даму осуществляет субсидирование части ставки
Ссылка	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/115

Бюджет программы (млрд тенге)

Изначальная сумма	600
Увеличение в свете COVID-19	+400
Текущая сумма	1 000

Текущий статус

Согласовано проектов, единиц	570
Сумма проектов, млрд тенге	216
Выплачено субсидии, млрд тенге	3,1
Покрыто гарантией, млрд тенге	8,4

*до 3 лет для целей пополнения оборотного капитала

Примечание: Все суммы представлены в млрд. тенге, если не указано иначе. Данные приведены за 2019-5 месяцев 2020 г, по состоянию на 1 июня 2019 г. Сумма проектов включает в себя общую сумму кредита

Источники: Постановления Правительства РК, сайт Байтерек, анализ KPMG

Условия субсидирования ставки

Цель: инвестиции и оборотный капитал

Сумма кредита **без ограничений**

Срок, лет **до 10 лет***

Ставка для бизнеса **6%**

44 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Программы развития АПК и «Нурлы жер» преимущественно фокусируются на сельском хозяйстве и строительном секторах



Программа развития АПК (2017-2021)

Цель	Повышение производительности труда и увеличение экспорта переработанной сельскохозяйственной продукции
Ключевые задачи	1. Повышение доступности финансирования для субъектов АПК 2. Обеспечение производственной безопасности 3. Обеспечение доступности рынков сбыта и развитие экспорта 4. Развитие аграрной науки, технической оснащенности, повышение эффективности и качества
Операторы	КазАгро, Байтерек, БВУ, министерства, региональные органы
Ключевые механизмы*	1. Льготное кредитование 2. Субсидирование и возмещение затрат 3. Гарантирование и страхование 4. Поддержка в экспорте и сбыте

*Отражены только ключевые механизмы и задачи, наиболее применимые для субъектов предпринимательства

Бюджет программы (млрд тенге)	Текущий статус
Сумма программы	2 947
Субсидии, возмещение затрат, страхование	2 323
Строительство инфраструктуры и прочие мероприятия	624
	Фактически профинансировано 1 144

Примечание: Все суммы представлены в млрд. тенге, если не указано иначе. Данные приведены за 2017-2019 г., по состоянию на 12 июня 2019 г.

Источники: Постановления Правительства РК, сайт КазАгро, анализ KPMG

Целевые индикаторы к 2025 году

- ▲ **3,7 млн** производительность труда на человека
- ▲ **2 400 млн** экспорт переработанной сельскохозяйственной продукции
- Х **2,5** инвестиции в основной капитал
- Х **9** объем привлекаемых кредитных средств

Условия субсидирования ставки

- ✓ В зависимости от видов используемых механизмов поддержки



Программа «Нурлы жер» (2020-2025)

Цель	Повышение доступности и комфорта жилья и развитие жилищной инфраструктуры
Задачи	1. Реализация единой жилищной политики, реновация жилищного фонда 2. Модернизация и развитие ЖКХ 3. Обеспечение питьевой водой, услугами водоотведения, совершение градостроительной, архитектурной и строительной деятельности
Ключевые операторы	Байтерек, БВУ, министерства, региональные органы
Ключевые механизмы	1. Кредитование и субсидирование ставки 2. Гарантирование по кредитам 3. Государственный закуп

Бюджет программы (млрд тенге)

Изначальная сумма	4 837
Увеличение в свете COVID-19	+219
Текущая сумма	5 056
Строительство и ремонт инфраструктуры ЖКХ	2 365
Строительство жилья	1 474
Кредитование вкладчиков	590
Прочее	627

Условия программы

- Частные застройщики жилого имущества
- В зависимости от видов используемых механизмов поддержки

Целевые индикаторы к 2021 году

- ▲ **20 млн м²** ежегодный объем ввода жилья
- ▲ **26 м²** обеспеченность жильем на человека
- ▲ **100%** доступ населения к услугам водоснабжения
- ▼ **47%** снижение износа сетей тепло-, водоснабжения и водоотведения
- ▼ **18,1%** доля объектов, требующих капитального ремонта
- ▲ **+60 000** создание новых рабочих мест

Примечание: Все суммы представлены в млрд. тенге, если не указано иначе
Источники: Постановления Правительства РК, сайт Байтерек, анализ KPMG

Программы ГПИИР-3 и Енбек делают упор на обрабатывающую промышленность и массовое предпринимательство в регионах



ГПИИР-3 (2020-2025)

Цель	Конкурентоспособная обрабатывающая промышленность Республики Казахстан на внутреннем и внешних рынках
Задачи	1. Увеличение потенциала индустриального предпринимательства 2. Увеличение объемов производства и расширение номенклатуры товаров 3. Увеличение промышленных мощностей 4. Технологическое развитие и цифровизация
Ключевые операторы	БРК, БРК-Лизинг, Даму, QazTech Ventures, Kazakh Invest, QazIndustry, Атамекен, Самрук-Казына, министерства, региональные органы
Ключевые механизмы*	1. Льготное кредитование 2. Возмещение затрат 3. Гарантирование 4. Развитие индустриальных зон

* Отражены только ключевые механизмы, наиболее привлекательные для субъектов предпринимательства

Бюджет программы (млрд тенге)

Сумма программы	781
Кредитование, лизинг, возмещение затрат	635
Строительство СЗ	114
Прочие затраты	32

Примечание: Все суммы представлены в млрд. тенге, если не указано иначе. Данные приведены за 5 месяцев 2020 г., по состоянию на 1 июня 2019 г.

Источники: Постановления Правительства РК, сайт Байтерек, анализ KPMG

Целевые индикаторы к 2025 году

- ▲ 55** место в Индексе экономической сложности
- X 1,5** действующие предприятия на 1000 человек экономически активного населения
- X 1,6** инвестиции в основной капитал
- X 1,9** объем экспорта
- X 1,5** производительность труда

Условия субсидирования ставки

В зависимости от видов используемых механизмов поддержки



Программа «Енбек» (2017-2021)

Цель	Содействие продуктивной занятости населения и вовлечение граждан в предпринимательство
Ключевые задачи	1. Подготовка, переподготовка и обучение кадров 2. Расширение микрокредитования в селах, моногородах и малых городах 3. Оказание активных мер содействия занятости населения
Ключевые операторы	ФПСПХ, Атамекен, Даму, министерства, региональные органы
Ключевые механизмы*	1. Субсидирование части ставки вознаграждения 2. Гарантирование по кредитам 3. Выдача грантов на реализацию бизнес идей 4. Обучение и информационная поддержка
Ссылка	https://damu.kz/programmi/detail.php?ELEMENT_ID=4794

* Отражены только ключевые механизмы, наиболее привлекательные для субъектов предпринимательства

Бюджет программы (млрд тенге)

Изначальная сумма	511
Увеличение в свете COVID-19	+31
Текущая сумма	541

Текущий статус

Согласовано проектов, штук	4 973
Выдано кредитов	39,4
Покрыто гарантией	8,3

Примечание: Все суммы представлены в млрд. тенге, если не указано иначе. Данные приведены за 2017-5 месяцев 2020 г., по состоянию на 12 июня 2019 г.

Источники: Постановления Правительства РК, сайт Байтерек, анализ KPMG

Целевые индикаторы к 2021 году

- ▲ 10%** действующие субъекты МСБ
- ▼ 4,8%** уровень безработицы
- ▼ 20%** доля ресурсов с базовым образованием в составе рабочей силы
- ▼ 10,2%** доля непродуктивно занятых в составе самозанятого населения

Условия кредитования и гарантирования

Безработные, самозанятые и индивидуальные предприниматели, сельскохозяйственные кооперативы

Сумма кредита, млн тенге
до 16

Срок, лет
до 5 лет*

Ставка для предпринимателя

6%

Без отраслевых ограничений

*до 3 лет для целей пополнения оборотного капитала

Прочие механизмы поддержки предлагают различный комплекс мер для бизнеса



Программа развития туристской отрасли (2019-2025)

Программа направлена на развитие туризма, и в основном сфокусирована на комплексе мер для представителей государственного аппарата, включая строительство инфраструктуры, взаимодействие с инвесторами, продвижение образа Казахстана в зарубежной среде. Перечень мер поддержки непосредственно для бизнеса преимущественно включает в себя косвенные меры:

Государственный закуп

- ✓ Строительство и ремонт инфраструктуры
- ✓ Информационные услуги

Администрирование

- ✓ Упрощение законодательства
- ✓ Стимулирование вовлечения предпринимателей

Консультирование

- ✓ Информационная поддержка



Примечание: Последние изменения в программе отражены по состоянию на 4 февраля 2020 г.



Дорожная карта занятости (2020-2021)

Косвенная поддержка бизнеса, через государственный заказ на строительство и ремонт инфраструктурных и социальных объектов, а также требования к локализации

Планируемых программ	5 506
Планируемых рабочих мест, тысяч	255
Начатых проектов	5 898
Обеспечено рабочих мест, тысяч	114

Источники: Постановления Правительства РК, СМИ, анализ KPMG



Программа «Цифровой Казахстан»

Косвенная поддержка предприятий через развитие цифровой инфраструктуры в республике и поддержку IT-стартапов



Специальные экономические (СЭЗ) и индустриальные зоны (ИЗ)

Предприятия, действующие на территории данных зон, получают следующие механизмы поддержки:

- ✓ Специальный налоговый режим
- ✓ Возмещение затрат и финансовые гранты
- ✓ Государственная инфраструктура
- ✓ Упрощенное администрирование

	СЭЗ	ИЗ
Действующих зон	13	23
Запущенные проекты	185	142
Созданные рабочие места, тысяч	15,6	8,5
Возврат в виде налогов, млрд тенге	167	н.д.
Частные инвестиции, млрд тенге	976,9	213,8
Инвестиции в инфраструктуру, млрд тенге	340,8	58,9



Помимо СЭЗ и ИЗ, площадка Fintech Lab при МФЦА оказывает помощь стартапам и IT-предприятиям; на ее территории действует специальный налоговый режим

Примечание: Данные представлены по состоянию на 12 декабря 2019 г.



Прочие механизмы

Помимо ранее упомянутых мер и государственных программ, поддержка бизнеса также строится путем прямого взаимодействия правительственных и региональных органов с друг другом и субъектами предпринимательства.

Постановления Правительства РК №126 и №224



Предусмотренные послабления



Целевая группа / объекты обложения



Срок действия



Постановление Правительства РК от 20 марта 2020 г. № 126

Возможность уплаты НДС методом зачета по ввозимому крупному рогатому скоту и племенным цыплятам

Все импортеры

До 31 декабря 2021 г.

Освобождение от подоходного налога

Индивидуальные предприниматели (общеустановленный порядок налогообложения)

До 31 декабря 2020 г.

Освобождение от земельного налога

Производители сельскохозяйственной продукции

Освобождение от налога на имущество

— Юридические лица и индивидуальные предприниматели, занятые в сфере спорта и развлечений (кинотеатры, ТРЦ, театры и прочее)

До 15 августа 2020 г.

Приостановление начисления пени по неисполненным в срок налоговым обязательствам

— Производители сельскохозяйственной продукции

Отсрочка сдачи налоговой отчетности

Перенесено на 3 кв. 2020 г.

Отсрочка сдачи налоговой отчетности по обязательствам 2019 г.

Все налогоплательщики

Перенесено с 31 марта 2020 г. на 31 мая 2020 г.

Освобождение доходов работников от налогов и прочих платежей с заработной платы

Лица, занимающиеся частной практикой, субъекты микро, малого или среднего предпринимательства

С 1 апреля до 1 октября 2020 г. (доходы за март-август 2020 г.)

Субъекты крупного предпринимательства

С 1 апреля до 1 июля 2020 г. (доходы за март-май 2020 г.)

Освобождение от налога на имущество

— Взлетно-посадочные полосы на аэродромах и терминалы аэропортов

С 1 апреля до 1 октября 2020 г.

— Лица, занимающиеся частной практикой

Отсрочка по уплате НДС за нерезидента по техническому обслуживанию и юридическому сопровождению сделок лизинга воздушных судов

Налогоплательщики-резиденты РК, занимающиеся деятельностью воздушного пассажирского транспорта

До 31 января 2021 г.

Освобождение от налогов и прочих платежей с заработной платы надбавок работникам, задействованным в противоэпидемических мероприятиях, выплаченных с 1 марта 2020 г.

Организации здравоохранения, задействованные в противоэпидемических мероприятиях в рамках борьбы с коронавирусом COVID-19

Распространяется на трудовые отношения, возникшие с 1 марта 2020 г.



Постановление Правительства РК от 20 апреля 2020 г. № 224

48 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Постановление Правительства РК № 141



Предусмотренные послабления



Целевая группа / объекты обложения



Срок действия

Сниженная ставка НДС (до 8%) на импорт и на реализацию социально значимых продовольственных товаров

Все импортеры и налогоплательщики

До 1 октября 2020 г.

Освобождение от уплаты акцизов на экспортируемый бензин и дизельное топливо (за исключением авиационного)

Производители подакцизных товаров

До 31 декабря 2020 г.

Освобождение от налога на имущество

Юридические лица и индивидуальные предприниматели (по объектам налогообложения, используемым в сфере туризма, общественного питания и гостиничных услуг)

В период ЧП (с 16 марта по 11 мая 2020 г.)

Приостановление течения сроков проведения проверок, осуществляемых органами государственных доходов

Отсрочка уплаты по всем налогам и другим обязательным платежам в бюджет, а также социальным платежам

Приостановление мер в части обеспечения исполнения не выполненного в срок налогового обязательства и принудительного взыскания налоговой и таможенной задолженности, а также задолженности по социальным платежам, за исключением налогоплательщиков с высокой степенью риска

Субъекты микро, малого или среднего предпринимательства

До 1 июня 2020 г.

Продление сроков исполнения уведомлений, выставленных по результатам горизонтального мониторинга, наступающих в период ЧП, за исключением налогоплательщиков с высокой степенью риска

Дополнительные налоговые и таможенные меры поддержки бизнеса

Меры поддержки бизнеса после режима ЧП

В настоящее время активно обсуждаются дополнительные меры поддержки бизнеса и стимуляции бизнеса, направленные на восстановление экономики, в частности:

- предоставление возможности переноса срока уплаты 33% от авансовых платежей по КПН, исчисленных за 2 и 3 кварталы 2020 г. до 10 апреля 2021 г. по предприятиям, занятым в секторах экономики, наиболее пострадавших от введения режима ЧП, без применения штрафов;
- освобождение до конца 2020 г. от уплаты НДС на импорт ввоза запасных частей к самолетам и от НДС за нерезидента техобслуживания и других услуг в сфере авиации;
- освобождение аэропортов от платы за пользование земельными участками и от земельного налога до конца 2020 г.;
- продление сроков предоставления налоговой отчетности на месяц с 1 июня до 1 июля 2020 г.;
- освобождение негосударственных СМИ от налогов и обязательных платежей на ФОТ до 1 октября 2020 г.;
- отсрочка до 31 декабря 2020 г. предоставления в налоговые органы сертификатов резидентства, выданных за налоговый период 2019 г.;
- признание легитимными сканов (копий) первичных документов, сформированных в период ЧП, для бухгалтерского и налогового учета с последующим предоставлением оригинала;
- упрощение и ускорении процесса возврата НДС с увеличением предела автовозврата до 80%;

- расширение списка деятельности, в которых работодатели могут не удерживать и не уплачивать налоги с заработной платы с и за своих работников в течение определенного периода (IT отрасль, Event-индустрия, строительная отрасль);
- включение автовокзалов и автостанций в список налогоплательщиков, которые были освобождены от уплаты налога на имущество до конца 2020 г.;
- отмена НДС до конца 2020 г. на услуги пассажирских перевозок;
- проведение дополнительной налоговой амнистии физических лиц по списанию суммы пени, числящейся на лицевом счете налогоплательщика по состоянию на 1 апреля текущего года, по налогу на имущество, земельному налогу, налогу на транспортные средства при условии оплаты недоимки по ним до 31 декабря 2020 г.;
- исключение сбора за первичную регистрацию седельных тягачей, предприятий, осуществляющих международные автомобильные пассажирские и грузовые перевозки, с 1 июля до конца 2020 г.;
- проработка вопроса с ЕАЭС по обнулению таможенных пошлин до конца 2020 г. на комплектующие изделия и запчасти для сельскохозяйственных товаропроизводителей, а также на ряд сырьевых товаров для сельхозперерабатывающей отрасли (кондитерская, производители соков и другие).



Одновременно с обсуждением мер господдержки бизнеса, органы власти обсуждают также и рост налоговой нагрузки на бизнес: рост ставки КПН до 24%; рост ставки НДС - до 16%

* по состоянию на 26 июня 2020 г.



50 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Программы поддержки бизнеса: Даму

НАЗВАНИЕ ПРОГРАММЫ	СПОСОБ ПОДДЕРЖКИ	ЦЕЛЕВОЙ СЕГМЕНТ	МАКСИМАЛЬНАЯ СУММА	МАКСИМАЛЬНЫЙ СРОК	ССЫЛКА
Даму Микро	Микрофинансирование	ММСБ и ИП	8 000 МРП (микрофинансовая организация) 2 000 МРП (кредитное товарищество)	7 лет	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/120/
Даму Лизинг	Финансирование лизинговых сделок	ММСБ	KZT300 млн	7 лет	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/121/
Даму Регионы	Финансирование региональных приоритетных проектов	МСБ	KZT750 млн	7 лет	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/122/
Программа поддержки в сфере обрабатывающей промышленности	Финансирование в 3 транша	МСБ в сфере обрабатывающей промышленности	KZT1 850 млн за один транш (за исключением проектов в сфере пищевой промышленности, по которым лимит отсутствует)	10 лет	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/123/
Даму АБР	Финансирование	ММСБ	KZT1 080 млн	3 года	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/127/
Финансирование за счет средств ЕБРР	Финансирование	ММСБ, субъекты женского предпринимательства	KZT900 млн	5 лет	https://online.damu.kz/ru/public/announces/show/128/
Программы регионального финансирования	Региональное финансирование компаний на территории РК	МСБ	KZT30 млн - 400 млн	2-7 лет	https://www.damu.kz/programmi/programmy-dlya-deystvuyushchikh-predprinimateley/list.php?SECTION_ID=190
Исламское финансирование	Финансирование	МСБ	Устанавливается Банком	7 лет	https://www.damu.kz/programmi/programmy-dlya-deystvuyushchikh-predprinimateley/islamic/murabah/
Программы регионального финансирования	Финансирование	МСБ	KZT10 млн - 180 млн	5-7 лет	https://www.damu.kz/programmi/programmy-dlya-nachinayushchikh-predprinimateley/kreditovanie/
Поддержка энергосервисных инициатив	Субсидирование	Организации, обеспечивающие сектор городской инфраструктуры (теплоснабжение, энергоснабжение, жилые дома, очистные системы и прочие)	KZT350 млн - максимальная сумма кредита, подлежащего субсидированию. Субсидируемая ставка вознаграждения - 10%, субсидируемая часть основного кредита - 40%	6 лет	https://www.damu.kz/programmi/programmy-dlya-deystvuyushchikh-predprinimateley/subsidirovanie/subsidii-PROON/
Субсидирование части ставки купонного вознаграждения	Субсидирование	МСБ	KZT7 млрд - максимальная сумма выпуска облигаций, подлежащих субсидированию. При этом, субсидированию подлежит 7% от ставки купонного вознаграждения	5 лет	https://www.damu.kz/programmi/programmy-dlya-deystvuyushchikh-predprinimateley/subsidirovanie/skupon/
Даму Оптима	Гарантирование	МСБ	Для начинающих предпринимателей: KZT30 млн - максимальная сумма кредита, подлежащего гарантированию. При этом, максимальная сумма гарантии - 85% от суммы кредита. Для действующих предпринимателей: KZT180 млн - максимальная сумма кредита, подлежащего гарантированию. При этом, максимальная сумма гарантии - 50% от суммы кредита	Определяется в договоре займа	https://www.damu.kz/programmi/programmy-dlya-deystvuyushchikh-predprinimateley/garantirovanie/garantii-damu-optima-d/

Программы поддержки бизнеса: БРК

НАЗВАНИЕ ПРОГРАММЫ	СПОСОБ ПОДДЕРЖКИ	ЦЕЛЕВОЙ СЕГМЕНТ	МАКСИМАЛЬНАЯ СУММА	МАКСИМАЛЬНЫЙ СРОК	ССЫЛКА
Средне- и долгосрочное финансирование инвестиционных проектов	Финансирование	Объекты инфраструктуры (энергетика, транспорт, телекоммуникации) Обрабатывающая промышленность (металлургия, химия, нефтехимия, фармацевтика, машиностроение, и др.)	KZT7 млрд - минимальная сумма займа (для проектов в сфере производства продуктов питания и напитков - KZT3 млрд)	5-20 лет	https://kdb.kz/services/investment-projects/
Кредитование текущей деятельности	Финансирование	Объекты в сфере услуг (на коммерческой основе): туристские, экологические, медицинские, учебные, спортивно-оздоровительные, гостиничные	До 40% от суммы одобренной кредитной линии	Менее срока финансирования инвестиционного проекта	https://kdb.kz/services/investment-projects/
Синдицированное финансирование	Финансирование посредством совместного участия БРК и банков	Объекты в сфере производства продуктов питания и напитков	Минимальная сумма финансирования БРК – KZT7 млрд Минимальная сумма финансирования Банком – KZT3,5 млрд	н.д.	https://kdb.kz/services/investment-projects/
Проектное финансирование	Финансирование	Сельскохозяйственные производства, включая производство и/или приобретение, транспортировку сырья, его переработку и сбыт готовой продукции в рамках инвестиционного проекта	KZT7 млрд - минимальная сумма займа	20 лет	https://kdb.kz/services/investment-projects/
Предоставление гарантий	Гарантирование		KZT7 млрд - минимальная сумма займа	20 лет	https://kdb.kz/services/investment-projects/
Кредитование экспортных (пред экспортных) операций	Финансирование	Экспортеры работ и услуг, являющиеся резидентами РК, и экспортеры продукции, выпускаемой на территории РК	KZT1 млрд тенге - минимальная сумма займа	В зависимости от условий экспортной операции	https://kdb.kz/services/export-operations/
Кредитование проектов в обрабатывающей промышленности	Финансирование	Субъекты крупного предпринимательства в обрабатывающей промышленности	KZT5 млрд тенге (за исключением проектов пищевой промышленности, по которым лимит отсутствует)	10 лет	https://kdb.kz/services/interbank-lending/
Поддержка отечественных автопроизводителей	Финансирование	Физические лица	KZT62 млрд тенге - общий лимит финансирования	7 лет	https://kdb.kz/services/interbank-lending/
Поддержка производства пассажирских вагонов	Финансирование	Отечественные производители пассажирских вагонов	KZT5 млрд - общий лимит финансирования	20 лет	https://kdb.kz/services/interbank-lending/
Программа лизингового финансирования по обновлению машинно-тракторного парка	Лизинговое финансирование	Отечественные производители сельскохозяйственного машиностроения	н.д.	7 лет	https://kdbl.kz/rocnoprogrammy/proprogramma-lizinga-mashinno-traktorно/
Программа лизингового финансирования по обновлению автобусного парка	Лизинговое финансирование	Отечественные производители автобусов	KZT100 млн - минимальная сумма финансирования	7 лет	https://kdbl.kz/rocnoprogrammy/proprogramma-lizingovogo-finansirovani/
Нурлы Жол 2020-2025	Лизинговое финансирование	Отечественные автопроизводители	н.д.	5-10 лет	https://kdbl.kz/rocnoprogrammy/nurly-jol-2015-2019-podderzhka-otchestvenny/

Примечание: Представленный список программ не является исчерпывающим
 Источник: Официальный сайт БРК - kdb.kz

52 • Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка

Программы поддержки бизнеса: КазАгро

название программы	способ поддержки	целевой сегмент	максимальная сумма	максимальный срок	ссылка
Кен дала	Финансирование проведения весенне-полевых работ и уборочных работ	ИП, крестьянские хозяйства, фермерские хозяйства, юридические лица	От KZT1 млн до 25% от собственного капитала Корпорации	До 1 декабря соответствующего года финансирования	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/33
Егінжай	Финансирование проведения весенне-полевых работ и уборочных работ	Юридические лица, крестьянские хозяйства, фермерские хозяйства	KZT6 млн	3 года	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/74
Инвестиционные проекты	Финансирование по приоритетным инвестиционным направлениям	Субъекты АПК	KZT50 млн - 40 млрд	5-12 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/54
Сыбага	Финансирование	Юридические лица, крестьянские хозяйства, фермерские хозяйства, оперирующие в сфере мясного животноводства	KZT12 млн - 40 млн	7-15 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/110
Ынтымақ	Финансирование деятельности сервисно-заготовительных и перерабатывающих организаций	Сельскохозяйственные производственные кооперативы	KZT12 млн - 50 млн	5-7 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/77
Экспресс-Лизинг	Лизинговое финансирование навесной и прицепной, самоходной с/х техники, транспортных средств	Субъекты АПК	KZT100 млн	10 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/60
Транспортные средства	Лизинговое финансирование транспортных средств по перевозке с/х и рыбной продукции и продуктов их переработки, биологических активов	Субъекты АПК	н.д.	5-7 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/64
Мастер-лизинг	Лизинговое финансирование с/х и специальной техники, мелиоративной техники, транспортных средств по перевозке с/х и рыбной продукции, биологических активов, оборудования, не требующего монтажа	Субъекты АПК	н.д.	1 год	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/163
Грузовые вагоны	Лизинговое финансирование грузовых вагонов для перевозки зерна и иных видов сельскохозяйственной продукции	Субъекты АПК	н.д.	10 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/81
Гарантирование займа	Гарантирование	Субъекты АПК	8,000 МРП - максимальная сумма кредита, подлежащего гарантированию. При этом, максимальная сумма гарантии - 85% от суммы кредита для начинающих предпринимателей, 50% - для действующих	7 лет	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/1
Гарантирование исполнения обязательств по зерновым и хлопковым распискам	Гарантирование	Хлебоприемные предприятия и хлопкоперерабатывающие организации	н.д.	н.д.	https://credit.kazagro.kz/ru/public/announces/show/3

Примечание: Представленный список программ не является исчерпывающим
Источник: Официальный сайт КазАгро – kazagro.kz

Глоссарий

EIU – Economist Intelligence Unit

Kazakh Invest – АО «НК «Kazakh Invest»

KCM – АО «Kazyna Capital Management»

KPPF – ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»

АКК – АО «Аграрная кредитная корпорация»

АПК – Агропромышленный комплекс

АРРФР – Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

Байтерек – АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

БВУ – Банки второго уровня

БД – АО «Байтерек девелопмент»

БРК – «АО «Банк Развития Казахстана», АО «БРК-Лизинг»

ВОЗ – Всемирная организация здравоохранения

ГМК – Горно-металлургический комплекс

ГПИИР – Государственная программа индустриально-инновационного развития

ДКБ – Дорожная карта бизнеса

ЕАЭС – Евразийский экономический союз

ЕБРР – Евразийский банк реконструкции и развития

ЕНПФ – АО «ЕНПФ»

ЕЦБ – Европейский Центральный Банк

ЖКХ – Жилищно-коммунальное хозяйство

ЖССБК – АО «Жилстройсбербанк Казахстана»

ИП – Индивидуальный предприниматель

ИФК – АО «Инвестиционный фонд Казахстана»

Пандемия COVID-19: эффективны ли меры господдержки бизнеса в Казахстане? Мнение рынка • 53

КазАгро – АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»

КАФ – АО «КазАгроФинанс»

КИК – АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания»

МВФ – Международный валютный фонд

ММСБ – Микро-, малый и средний бизнес

МНЭ – Министерство национальной экономики

МСБ – Малый и средний бизнес

МФЦА – Международный финансовый центр «Астана»

н.д. – нет данных

НБ РК – Национальный Банк Республики Казахстан

НУХ – Национальный управляющий холдинг

ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития

ПКК – АО «Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация»

Самрук-Казына – АО «Самрук-Казына»

СПК – Социально-предпринимательская корпорация

СРП – Соглашение о разделе продукции

ТЭК – Топливо-энергетический комплекс

ФГЖС – АО «Фонд гарантирования жилищного строительства»

ФРС – Федеральная Резервная Система

ФФПСХ – АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»

ЦБР – Центральный Банк России

ЭПК – Экономика простых вещей

Цитаты

Бизнесу необходимо собрать огромный объем документов на получение поддержки, что порой вызывает нежелание бизнеса заниматься этим

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

В законе о некоммерческих организациях написано, что главная задача ассоциаций и союзов – это защищать и представлять интересы членов ассоциаций и союзов в органах государственной исполнительной власти. В нынешних условиях это формулировка немного устарела. Задача союза не в оправдании бизнеса, а создание условий для развития в бизнес-среде

Представитель бизнес-ассоциаций

Во многих программах присутствует значительный упор на создание инфраструктуры, без попытки улучшить или как-то стимулировать общий сервис, или качество предоставляемых услуг

Представитель институтов развития

Мне бы хотелось, чтобы государство уделяло внимание формированию устойчивой связи между сельхозтоваро-производителем и переработчиком. Чтобы продовольственная пшеница в большем объеме не уходила на экспорт в виде сырья. Следствием этого будет загрузка внутренних мощностей и образование новых рабочих мест

Таисия Гасимова, представитель ТОО «Севесильзерно»

Банки очень долго ждали уточнений от регулятора программы касательно, например, применения критериев определения «пострадавших в результате пандемии», что привело к более длительному получению средств. Банки это делали в свою очередь потому, что боялись нарушить условия финансирования

Жигер Сулейменов, генеральный директор ТОО «TSSP Kazakhstan»

Отсрочка по уплате налогов – это не поддержка, а основание, чтобы в июне предприятия вообще захлебнулись. Кассовый разрыв был сильный

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

Мы увидели в новом обсуждаемом проекте налогового кодекса пункт о применении КПН (20%) к части ставки вознаграждения, субсидируемой государством. Насколько тогда целесообразно участвовать в программах государственной поддержки, если потенциально завтра могут попросить все вернуть? Надеемся, что такого не будет

Азиз Теймуров, финансовый директор ТОО «Компания «Эврика»

По многим существующим программам внесли поправки и смягчили условия финансирования

Жигер Сулейменов, генеральный директор ТОО «TSSP Kazakhstan»

Не оговорены риски заноса проверяющими вируса на предприятия. В случае такого происшествия, будет ли отвечать за это государство? Значимым подспорьем для ГМК было бы объявления моратория до конца года на все виды проверок

Максим Кононов, Председатель Ассоциации ГМП

Разумнее назвать поддержку со стороны государства поддержкой банков, а не бизнеса. Государство выделяет деньги банкам, которые в свою очередь зарабатывают 15% от займов бизнеса. Бизнес сначала должен заплатить эти 15%, только потом может получить субсидирование 9% у ДАМУ

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

Мы их не ощутили вообще. У нас отрасль, которую закрыть невозможно, мы пищевая отрасль

Представитель бизнес-ассоциаций о мерах господдержки

Цитаты

66 В банке существуют внутренние критерии сегментации бизнеса клиентов. По нашим критериям, некоторые компании среднего предпринимательства являются субъектами крупного бизнеса в соответствии с критериями государства. Как правило, эти компании совсем недавно перешли этот порог

Даурен Сартаев, заместитель председателя правления АО «Народный банк Казахстана»

66 Финансирование распространяется не совсем равномерно. Если банку, в котором финансируется бизнес, выделили относительно меньше средств, чем другим банкам, то однозначно возникает сложность в их получении, т.к. средств может не хватить, а рефинансирование в другом банке может занять от 2 до 3 месяцев с момента обращения

Жигер Сулейменов, генеральный директор ТОО «TSSP Kazakhstan»

66 Есть временной разрыв в 1-2 месяца между оплатой процентов по кредиту банку и их возмещением фондом ДАМУ. Все зависит от госбюджета

Марат Бакулов, генеральный директор ТОО «Алматинский вентиляторный завод»

66 Во время написания этих программ важно привлекать в этот процесс бизнес

Ернур Айдаркин, исполнительный директор Kusto Agro

66 Ни одна программа не поставила четкой определенной задачи. У нас нет четкой стратегии продвижения продуктов с высокой добавленной стоимостью на внешних рынках, как призывает нас к этому наш Президент. Между посылами Президента и фактическими мероприятиями по развитию этого направления, громадная пропасть, и она не сокращается

Представитель бизнес-ассоциаций

66 Для таких отраслей как мы, министерство торговли должно быть министерством одного окна, чтобы вопросы решались консолидировано

Представитель бизнес-ассоциаций

66 Госпрограммы концентрируются только на элементах роста и игнорируют элементы качественных изменений, стоящие за численными показателями, вопросы финансирования таких изменений

Представитель институтов развития

66 Государственная статистика запаздывает на месяц-полтора. При этом, вся государственная политика основывается на официальной статистике, поэтому скорость реакции государственных органов иногда постреактивная

Представитель институтов развития

66 На сегодняшний момент самые основные нагрузки на предприятия - это налоги и кредиты от банков. Эти два вопроса были адресованы государством своевременно

Представитель институтов развития

66 Меры по восстановлению будут, скорее до года. У государства ограниченное количество ресурсов

Представитель институтов развития

Цитаты

«Это заняло больше чем месяц, но все равно, все это достаточно неплохо. Это удачный пример, когда провайдером данной программы выступает коммерческий банк, потому что есть с двух сторон двойной интерес к достижению всеобщего результата и цели - поэтому процесс идет быстро»

Ернур Айдаркин, исполнительный директор Kusto Agro

«Дешевые кредиты помогли бы приостановить спад в экономике, потому что, когда ты получаешь большие деньги за дешево, ты вольно-невольно начинаешь думать, а что с ними делать. В итоге, что-то делаешь, и, тем самым, какую-то экономическую активность поддерживаешь»

Азиз Теймуров, финансовый директор ТОО «Компания «Эврика»

«Многие предприятия, в связи с отсутствием должной зрелости в вопросах получения мер господдержки и наличия внутренних компетенций по этим вопросам, не принимают активного участия в мероприятиях господдержки»

Представитель институтов развития

«Самой эффективной мерой поддержки, которая была оказана - это освобождение от уплаты налогов. Не было четкого разъяснения, какие налоги можно не платить, и какую зарплату нужно платить. Механизм не был четко проработан»

Адилбек Бектибаев, исполнительный директор «Союза обрабатывающей промышленности»

«Нас в программе «Экономика простых вещей» нет, так как программа рассчитана на развитие отраслей, которые работают на внутренний рынок. А мы являемся экспорто-ориентированной отраслью»

Представитель бизнес-ассоциаций

У KPMG есть защитные костюмы и респираторы



KPMG обладает широким спектром рыночных возможностей, состоящим из специалистов и экспертов по антикризисному управлению и реструктуризации во всех необходимых производственных и функциональных областях



Сакен Жумашев
Управляющий партнер
KPMG Казахстан и Центральная Азия
T: +7 717 255 2888
E: szhumashev@kpmg.kz



Василий Савин
Руководитель отдела инвестиций
и рынков капитала
T: +7 727 298 0898
E: vsavin@kpmg.kz



Инна Алхимова
Руководитель отдела налогового
и юридического консультирования
T: +7 727 298 0898
E: ialkhimova@kpmg.kz



Ирис Марийч
Инвестиции и рынки капитала
Сопровождение корпоративных сделок
T: +7 727 298 0898
E: irismarijic@kpmg.kz



Диас Калажанов
Инвестиции и рынки капитала
Корпоративные финансы
T: +7 727 298 0898
E: dkalazhanov@kpmg.kz



С 2008 г. команда **KPMG** по услугам реструктуризации приняла участие в более чем **170 проектах** с общей задолженностью свыше **70 млрд долл. США**.



Команда KPMG имеет **значительный опыт в различных отраслях экономики** и имеет понимание о **ключевых рисках**.



Команда KPMG обладает глубокой экспертизой и большим опытом работы в области консультирования бизнеса, гос. органов власти и международных финансовых институтов.



У KPMG есть устоявшиеся отношения с **ключевыми международными и местными инвесторами**, что позволяет максимально быстро и полно охватить весь круг инвесторов на этапе маркетинга. Команда **KPMG** осведомлена о стратегии, требованиях и ожиданиях потенциальных инвесторов и способна выстраивать переговоры таким образом, чтобы получить максимально выгодные условия сделки.



Команда KPMG постоянно работает с крупнейшими казахстанскими и международными банками, а также финансовыми институтами.

- Операционные улучшения
- Финансирование
- Оценка
- Налоговый консалтинг
- M&A
- Реструктуризация
- Стратегический консалтинг
- Технологии
- Форензик
- Риск консалтинг

Инвестиции и
рынки капитала

Налоговое и юридическое
консультирование

Аудит

Управленческое и
риск консультирование

kpmg.kz

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

© 2020 ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

KPMG и логотип KPMG являются зарегистрированными товарными знаками или товарными знаками ассоциации KPMG International.