

**ХАБАРШЫ
ВЕСТНИК**

**«Экономика» сериясы
Серия «Экономическая»
№ 1 (39), 2014**

Абай атындағы Қазақ ұлттық педагогикалық университеті
Казахский национальный педагогический университет имени Абая



ХАБАРШЫ
ВЕСТНИК

«Экономика» сериясы
Серия «Экономическая»
№ 1 (39)

Алматы, 2014

Хабаршы. «Экономика» сериясы. – Алматы: Абай атындағы ҚазҰПУ, 2014. – № 1 (39). – 94 бет.

Вестник. Серия «Экономическая». – Алматы: КазНПУ им. Абая, 2014. – № 1 (39). – 94 с.

Бас редактор

экон.ғыл.д., профессор **Б.Д. ИМАНБЕРДИЕВ**

Редакция алқасы:

экон.ғыл.д., профессор **А.С. Смагулов** (бас ред. орынбасары),

ҚР ҰҒА академигі, экон.ғыл.д., профессор **К.Н. Нармбаев,**

экон.ғыл.д., профессор **С.К. Қасымов,**

экон.ғыл.д., доцент **Е.К. Калдыбаев,**

Phd doctor universitat intarnacional de Catalunya – **Victor Pou Serradell**

(Испания),

экон.ғыл.д., профессор **Б.А. Токсабаева** (Қырғызстан),

ScD, Assoc.Professor **В.Рудзкене** (Литва),

PhD, professor **М.М. Перез** (Испания),

экон.ғыл.д., профессор **К.Д. Джумабаев** (Қырғызстан)

экон.ғыл.д., профессор **А.В. Череп** (Украина)

экон.ғыл.д., профессор **Е.В. Вознюк** (Латвия)

магистр – оқытушы **А.К. Адельбаева** (*жауапты хатшы*)

Главный редактор

д.э.н., профессор **Б.Д. ИМАНБЕРДИЕВ**

Редакционная коллегия:

д.э.н., профессор **А.С. Смагулов** (зам. гл. редактора),

академик НАН РК, д.э.н., профессор **К.Н. Нармбаев,**

д.э.н., профессор **С.К. Касымов,**

д.э.н., доцент **Е.К. Калдыбаев,**

Phd doctor universitat intarnacional de Catalunya – **Victor Pou Serradell**

(Испания),

д.э.н., профессор **Б.А. Токсабаева** (Киргизстан),

ScD, Assoc.Professor **В.Рудзкене** (Литва),

PhD, Professor **М.М. Перез** (Испания),

д.э.н., профессор **К.Д. Джумабаев** (Киргизстан),

д.э.н., профессор **А.В. Череп** (Украина)

д.э.н., профессор **Е.В. Вознюк** (Латвия)

магистр – преподаватель **А.К. Адельбаева** (*ответ.секретарь*)

Абай атындағы Қазақ ұлттық педагогикалық университеті, 2014

ТЕОРИЯ ЖЭНЕ ӘДІСТЕМЕ ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ

УДК 331.97

УСОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПАРАДИГМЫ ФОРМИРОВАНИЯ СТРАТЕГИИ МОТИВАЦИИ ПЕРСОНАЛА ПРЕДПРИЯТИЙ

А.В. Череп – д.э.н.,

профессор Запорожского национального университета

Аннотация

Исследованы цели формирования стратегии европейского выбора предприятий Украины. Выделены этапы формирования стратегии мотивации персонала предприятий. Определены необходимость формирования мотивационной стратегии, а также факторы, которые отрицательно влияют на этот процесс. Предложена методика формирования мотивационной стратегии на предприятии.

Ключевые слова

Стратегия, методика, эффективность, конкурентоспособность, развитие, стабильность, приоритеты, результаты.

Объектом экономической стратегии государства обычно определялись экономические показатели, а не экономические субъекты как таковые. Это привело к стабильному ухудшению положения предприятий, помешало созданию новых эффективных частных собственников – субъектов собственных эффективных стратегий. Попытка реализовать экономическую стратегию государства без предыдущего обеспечения субъектной базы этой стратегии привела к потере ее эффективности. При таких условиях преследования экономическим субъектом собственных интересов кое-где приобретало разрушительный для общества характер, что заостряло противоречия между стратегиями разных уровней.

Длительное время экономическая политика в Украине строилась на основании признания как главной предпосылки создания конкурентоспособных предприятий и обеспечения макроэкономической стабильности. Для периода преодоления гиперинфляции такая позиция была правильной. Однако когда актуально появился переход к этапу экономического роста, соблюдение этой парадигмы привело к деформации экономической динамики.

Значительное несовершенство рыночной среды приводит к тому, что субъекты ведения хозяйственной деятельности чувствуют дефицит информации для построения собственных эффективных экономических стратегий. Следовательно, преследование экономическими субъектами собственных интересов кое-где граничит с игнорированием интересов национального

уровня, к которым относятся структурная перестройка и обновление производства, финансово-бюджетная и монетарная стабильность, социальное обеспечение и т.п. Драматической особенностью современного этапа развития Украины является то, что значительные общественные и экономические силы оказались отстраненными от процесса создания национальной экономики, очутились в роли не субъектов, а объектов системных превращений, что часто вынуждало их оказывать сопротивление экономической стратегии государства. Вследствие этого в Украине не удалось должным образом реализовать главное преимущество рыночной экономики над административной: возможность использования в экономической политике активной роли хозяйствующих субъектов, стратегические интересы большинства которых совпадают со стратегическими интересами государства.

Период экономического роста заострил проблему фрагментации экономических стратегий в Украине. Из-за отсутствия надлежащих условий для реализации эффективных стратегий на уровне предприятия, индуцируемое влиянием внешних факторов, экономический рост приобрел "депрессивный" характер: эффект от экстенсивного использования имеющихся мощностей оказался меньше потенциально возможного. Следовательно, появилось задание соединить стимулирование развития независимых субъектов предпринимательства с устремлением их деятельности на общую стратегию экономического развития государства.

Осознание необходимости формирования новой парадигмы экономического развития и соответствующей экономической стратегии государства отразилось в стратегических документах наивысшего уровня. Целью стратегии европейского выбора Украины определено "построение крепкой почвы Украины как высокоразвитого, демократического правового государства, ее интегрирование в мировой экономический процесс как страны с конкурентоспособной экономикой, способной решать самые сложные задания своего развития" [1, с. 24].

Стратегическими приоритетами экономического развития Украины в период с 2013 г. по 2025 г. определено: обеспечение постоянного роста и ускорение преодоления разрыва в объемах ВВП на душу населения между Украиной и членами ЕС, овладения инновационным путем развития, фундаменты которого должны быть заложенные в процессе структурной модернизации экономики, социальная переориентация экономической политики и утверждение среднего класса, ограничения дифференциации доходов и преодоления бедности. Именно данные аргументы удостоверяют и обуславливают потребность в новой качественной экономической стратегии предприятий, что, в свою очередь, обеспечит стратегическое развитие как предприятий, так и государства.

К сожалению, реализация заданий дальнейшего реформирования экономики происходит более медленными темпами нежели планировалось. На практике традиционный инструментарий регулирования экономических

процессов не приобрел надлежащего применения, поскольку в значительной степени заторможена и заблокирована несформированностью на предприятиях достаточной массы эффективно работающих мотивационных стратегий, которые позволяют планировать величину мотивационного фонда.

На этапе планирования решается вопрос о величине мотивационного фонда, в пропорциях между величиной мотивации, которую направят на стратегическое и операционное управление, также определяются группы показателей подлежащие стимулированию и сама функциональная структура мотивационного фонда для операционного уровня.

Полученные показатели на уровне стратегического планирования сравнивают с целевыми монетарными показателями, оценивают отклонения и формируют уточненную систему показателей. Уточненная система показателей является целевой для этапа среднесрочного планирования.

Когда определены продуктовые категории, рынки, на которые планируется реализация – уточняется структура управления предприятием на будущее. Цель такого уточнения – привести в соответствие с уточненной стратегией существующую структуру предприятия. На этом этапе решается вопрос, как будут структурированы функциональные направления, их руководители и их резерв.

Вторая часть формирования мотивационной стратегии – функциональное планирование. На этом этапе планирования по функциональным направлениям, предприятия формируют среднесрочные программы их деятельности. Формируются эти программы руководителями функциональных направлений. Цель написания функциональных планов – согласование направлений функционального развития с уточненными стратегическими целями деятельности предприятия. Каждое функциональное направление влияет в той или иной степени на реализацию стратегических планов. Планы ежегодно корректируются, с учетом изменяющейся внешней среды, а поэтому необходимо синхронно проводить соответствующую корректировку функциональных планов. Основная задача Совета директоров при защите функциональных планов – контроль единства стратегических целей предприятия и целей определенных направлений. Условно план можно разбить на три части: функциональные программы; функциональные структуры и процессы; функциональные системы мотивации. В части функциональных программ представляются планы направления по совершенствованию своей деятельности. В части функциональных структур и процессов представляется развернутая структура управления направления, функциональная нагрузка на персонал, потребность в кадрах. В части функциональная система мотивации представляется развернутая система мотивации с указанием показателей, по которым будет оцениваться деятельность специалистов.

Подготовка персонала является важнейшим звеном при формировании мотивационной стратегии в процессе разработки и внедрения новой продукции. Дело в том, что новизна техники и технологии всегда были двигателем

научно-технического прогресса и определяли техническое, организационное построение научно-производственной системы, а следовательно, и требования к структуре и квалификации кадров на предприятии по известному философскому закону о соответствии производственных отношений новым производительным силам.

Предмет труда первичен и определяет новые производительные отношения. Чем больше технологический разрыв между объемами продаж, тем более серьезные требования предъявляются к обновлению, повышению квалификации и переобучению кадров. Поэтому, когда на предприятии составляется стратегический план по кадрам на определенный период, он является составной частью и производной, и инновационной стратегии предприятия. Естественно, обновление персонала, учеба, повышение квалификации требуют определенных затрат, которые являются частью затрат на НИОКР, подготовку производства и производство продукции и включаются в общепроизводственные расходы предприятия.

Источником составления стратегического плана по кадрам для организации производственного процесса является технологическая документация, разработанная на стадии подготовки производства. На основании техпроцессов экономическая служба предприятия составляет планы по труду, где отражаются трудоемкость и квалификация каждой специальности. В зависимости от количества выпускаемых изделий по годам выпуска, рассчитывается план по труду в целом по предприятию и производственным подразделениям. План по труду поступает в службу кадров, где анализируется наличие кадров и требования плана по труду. На основании анализа составляется два плана – план по набору кадров и план по подготовке кадров.

План по набору кадров включает в себя набор кадров определенных специальностей и квалификации, а план по подготовке кадров – планы и графики обучения и переподготовки кадров с определением объема и источников финансирования. Своевременная и качественная реализация этих планов дает возможность реализовать инновационную стратегию. Подготовка кадров должна быть увязана со сроками графика ЕСПГ с тем, чтобы каждый этап графика выполнялся персоналом соответствующей квалификацией.

Прием на работу персонала должен быть произведен после подготовки производства. В отдельных случаях необходимо, чтобы персонал участвовал в изготовлении опытных партий изделий, тогда он набирается в сроки, предусмотренные этими графиками. Затраты на подготовку персонала могут быть большими и текущие затраты резко увеличивают расходы предприятия, при этом цена продукции становится больше, чем возможная цена реализации на рынке. В этом случае такие затраты необходимо формировать из получаемой текущей прибыли, а если ее нет – из заемных средств. При этом нельзя выходить из планируемых затрат, заложенных в бизнес-проекте.

В процессе работы с менеджерами, исполнителями отдельных направлений стратегии при разработке и реализации инновационной стратегии возникают трудности психологического порядка, связанные с изменением кадрового состава, повышением квалификации кадров, отношениями между подразделениями и работниками.

При формировании мотивационной стратегии могут возникнуть трудности по следующим причинам:

1. Нежелание отдельных исполнителей брать на себя ответственность за будущие результаты.

2. Неуверенность части коллектива в завтрашнем дне при смене предмета труда, технологии или организации, что всегда сопровождается внедрением новой стратегии.

3. Боязнь нового отдельными исполнителями и привычка жить со старыми понятиями и взаимоотношениями.

4. Превалирование личных интересов над интересами предприятия при разработке и реализации новых сфер бизнеса.

5. Несогласие отдельных исполнителей и руководителей предприятия с политикой руководства, что приводит к «тихой забастовке» и торможению внедрения новшеств.

6. Неумение отдельных руководителей организовать внедрение новшеств и подмена организации работ бесконечными согласованиями, разговорами и отписками.

В принятии стратегических решений следует помнить, что если намеченные сроки начинают нарушаться и замедляется динамика принятия решений – это симптом, при котором необходимо решительно вмешаться в организационный процесс и ускорить динамику реализации принятых решений.

В сложных работах, при прогнозировании наилучшего исполнения стратегических решений, компетенции относительно важнее, чем связанные с заданием навыки, умственные способности или дипломы. Все дело в ограниченных по времени последствиях. В более высокоуровневых технических, маркетинговых, профессиональных и руководящих работах почти каждый имеет уровень интеллекта. На таких работах наилучшего исполнителя отличает мотивация и межличностные навыки. Изучение компетенций – самый рентабельный способ найти людей на эти позиции.

Компетенции всегда содержат намерение, с помощью которого мотив или свойства будут работать на результат. Компетенции знаний и навыков неизменно включают в себя компетенцию на основе мотива, свойства и обеспечивают стремление или толчок к использованию знаний или навыков. Поведение без намерения не может рассматриваться как составляющая компетенции. Намерения руководителя могут быть скучными, он может захотеть контролировать работу на предмет ее высокого качества или пожелать быть в центре внимания. Размышление предшествует и прогнозирует поведение. Мотивами могут быть планирование или решение проблем,

связанных с мотивацией персонала на увеличение объема продаж новой продукции или старой продукции на новых рынках, что положительно будет влиять на эффективность деятельности предприятия в целом.

Модели причинного потока можно применять для анализа оценки рисков. Предприятие, которое не выбирает, не развивает или не стимулирует мотивацию достижения у своих сотрудников высоких показателей производительности труда, может ожидать ухудшения финансовых результатов, качества продукции и культуры производства.

1. Кучма Л.Д. Європейський вибір. Концептуальні засади стратегії економічного та соціального розвитку України на 2002-2011 рр. / Леонід Данилович Кучма. - К., Преса України, 2002. - С. 224.

Резюме

Череп А.В. – д.э.н., профессор Запорожского национального университета. Усовершенствование парадигмы формирования стратегии мотивации персонала (г. Запорожье, Украина).

Resume

Cherep A.V. – Professor of Zaporizhzhya National University. Improvement of the paradigm of strategy formation of motivation of the personnel (Zaporozhye, Ukraine).

УДК 339.187.62 (574)

ЛИЗИНГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНДУСТРИАЛЬНЫХ И ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ПРОЕКТОВ

А.С. Смагулов – д.э.н., проф. КазНПУ им. Абая

Аннотация

В статье проанализирована деятельность АО «БРК-Лизинг», обеспечившая в рамках программы «Производительность-2020» долгосрочное льготное лизинговое финансирование для приобретения современного высокотехнологичного оборудования в приоритетных отраслях.

Ключевые слова

Государственная программа, приоритетные отрасли, индустрия, инфраструктура, инвестиционные проекты, лизинговое финансирование.

В условиях глобализации мировой экономики экономика Казахстана сталкивается с рядом проблем. К ним относятся: сырьевая направленность, незначительная интеграция с мировой экономикой, слабая межотраслевая и межрегиональная экономическая интеграция внутри страны, невысокий потребительский спрос на товары и услуги на внутреннем рынке (малая экономика), неразвитость производственной и социальной инфраструктуры, общая техническая и технологическая отсталость предприятий, отсутствие

действенной связи науки с производством, низкие расходы на НИОКР, несоответствие менеджмента задачам адаптации экономики к процессам глобализации и переходу к сервисно-технологической экономике.

Для решения этих проблем в 2003 году была разработана Стратегия индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003-2015 годы, после которой в 2010 году был принят Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года. В рамках данного стратегического плана позднее была разработана среднесрочная Государственная программа форсированного индустриально-инновационного развития на 2010-2014 годы (ГПФИИР).

Основными инструментами и механизмами реализации данных Стратегий и программы индустриально-инновационного развития стали государственные холдинги и институты развития, создание корпоративных лидеров, социально-предпринимательские корпорации и кластерная инициатива, формирование и развитие индустриально-инновационной инфраструктуры, внедрение систем повышения эффективности организации производств, продвижение экспорта казахстанской продукции, формирование различных научно-технологических программ, государственная политика в области трансферта технологий, минеральных ресурсов.

При этом важную роль играют созданные финансовые и сервисные институты развития (АО «Банк развития Казахстана», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Национальный инновационный фонд», АО «Центр маркетингово-аналитических исследований», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», АО «Центр инжиниринга и трансферта технологий», АО «Казинвест»).

Для Казахстана сейчас важно стимулирование трансферта иностранных технологий путем создания условий для цивилизованного рынка технологий, то есть через признание всех международных конвенций в области защиты авторских прав, патентов и торговых знаков.

Сегодня Казахстан отстает от многих стран по индексу внедрения технологий в экономику. Это, в первую очередь, объясняется тем, что в стране практически разрушены опытно-промышленные базы и проектно-конструкторские институты и отсутствует эффективный механизм внедрения результатов исследований и разработок в реальный сектор экономики. Процесс внедрения технологий тормозит отсутствие специальных услуг. Необходимость таких услуг в основном связана с разработкой и модернизацией технологий, проектированием, а также включают услуги от маркетинга проекта и подготовки рабочей документации до сдачи объекта «под ключ». Для скорейшего доведения привлекаемых и разрабатываемых технологий до необходимого уровня в целях последующей коммерциализации требуется создание опытно-конструкторских бюро и инжиниринговых организаций.

Приоритетом экономической политики на новом этапе развития Казахстана государством был выбран путь индустриализации экономики и развития высоких технологий.

В настоящее время имеются проблемы в области модернизации и обновления основных фондов, что существенным образом сказывается на конкурентоспособности отечественной продукции. Обновление основных фондов и техническое перевооружение должно стать приоритетом государственной индустриальной политики, так как повышение производительности труда напрямую зависит от состояния основных средств.

Низкие темпы обновления основных фондов, наблюдаемые в Казахстане и, соответственно, значительный физический износ основных фондов являются причиной низкой эффективности производства и невозможности освоения новых видов продукции. Согласно отчетам Агентства по статистике РК, коэффициент обновления основных средств в республике в 2011 году составлял 12,6%. Данные за 2012 год пока не опубликованы. Степень износа основных фондов по отраслям экономики указывает на тот факт, что нехватка новых ОС отмечается во всех отраслях экономики. На протяжении последних 6 лет степень износа находится примерно в одном диапазоне, что свидетельствует о необходимости глубокой и обширной модернизации для снижения данного показателя. Коэффициент обновления достигал рекордного уровня в 19% в 2008 г., однако, впоследствии влияние кризисного процесса негативно сказалось на состоянии казахстанских предпринимателей. Стоит отметить, что наименьшим уровнем износа отличается транспорт и складирование. Наиболее изношены основные средства в горнодобывающей промышленности (51%), в обрабатывающей промышленности (38%) и строительстве (36%).

Учитывая такую степень износа у отечественных предприятий, ситуацию на мировых рынках, вступление республики в ТС и ВТО, объективная потребность в широкомасштабном перевооружении отечественных производств не вызывает сомнений. В особенности это актуально в отношении оборудования. Более современные станки – это большая эффективность, меньшие издержки на электроэнергию, а порой и на персонал. Пока инвестиционная активность казахстанских предприятий остается не на самом высоком уровне, и это является одним из основных препятствий для роста отечественной экономики в ее индустриальном сегменте.

В рамках реализации Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан для расширения инструментов финансирования инвестиционных проектов 6 сентября 2005 года была создана дочерняя компания Банка Развития Казахстана АО «БРК-Лизинг».

Миссией АО «БРК-Лизинг» является создание необходимых условий для обновления основных фондов предприятий Республики Казахстан, динамичное развитие политики инвестирования в создание новых производств. Она ставит перед собой такие стратегические цели: совершенство-

вание и повышение эффективности государственной инвестиционной политики в области лизинга; развитие обрабатывающей промышленности, производственной и транспортной инфраструктуры; взаимодействие с институтами развития в привлечении и размещении внешних и внутренних инвестиций в экономику страны.

Казахстанские власти стимулируют капиталовложения в основные средства. В рамках Государственной программы форсированного индустриально-инновационного развития (ГПФИИР) на 2010-2014 годы реализуется, в частности программа «Производительность-2020» – ее участники получают долгосрочное лизинговое финансирование по льготной ставке 5% для приобретения современного высокотехнологичного оборудования. Оператором программы в этой части является АО «БРК-Лизинг».

К концу 1-го полугодия 2012 года по такому инструменту Программы, как предоставление долгосрочного льготного лизингового финансирования, АО «БРК-Лизинг» было одобрено 7 проектов общей стоимостью более 54 млн. долларов США с лизинговым финансированием на сумму 31 млн. долларов США. В частности, льготная лизинговая поддержка была предоставлена на расширение производственных мощностей Кентауского трансформаторного завода в ЮКО, модернизацию механообрабатывающего производства изделий нефтяной промышленности завода «Мунаймаш» в Петропавловске, организацию комбината индустриального строительства «Оңтүстік Құрылыс Сервис» в ЮКО, модернизацию производственного комплекса теплоэнергетической компании «Титан» в Костанайской области. В конце 2012 года общая стоимость проектов составила по инструменту «долгосрочное лизинговое финансирование» - 67,5 млрд. тенге (450 млн. долларов США), по проектам 2012 года – 30,9 млн. тенге (206 тыс. долларов США). На первое полугодие 2013 г. к этим вышеуказанным проектам добавилось еще 7 проектов, и к лизинговому финансированию одобрено 14 проектов на общую сумму 15,3 млрд. тенге (или 100 млн. долларов США). Такая активность связана со снижением процентной ставки по программе “Производительность-2020” до 5%, и наблюдается увеличение интереса предпринимателей к программе и намечается рост количества финансируемых лизинговых сделок. На август 2013 г. общий портфель проектов по инструменту «долгосрочное лизинговое финансирование» – 68,3млрд. тенге (455 млн. долларов США), по проектам 2013 года – 929,3 млн. тенге (6,2 млн. долларов США).

АО «БРК-Лизинг» ориентировано не на получение прибыли, а инвестирование в крупномасштабные проекты, соответствующие стратегии индустриально-инновационного развития республики. Приоритетными секторами экономики выступают обрабатывающая промышленность, производственная и транспортная инфраструктура. Ключевым направлением деятельности «БРК-Лизинг» является реализация прорывных проектов международного значения; проектов, формирующих цепочки технологи-

чески связанных производств, выпускающих продукцию с высокой добавленной стоимостью, перспективных с позиции выхода казахстанских производителей на мировые рынки.

Для концентрации усилий по продвижению государственной инвестиционной политики и четкого позиционирования на рынке АО «БРК-Лизинг» разработало следующие Корпоративные концепции (Рисунок 1):

- «Масштабное перевооружение»;
- «Привлечение Smart инвестиций»;
- «Made in Kazakhstan»;
- «Логистика для инвестиционных проектов»;
- «Взращивание компании»;
- «Казахстан – реэкспортная площадка»;
- «Казахстанский генеральный подрядчик»;
- «Обновление подвижного состава и воздушного парка»;
- «Удешевление жилищного и промышленного строительства»;
- «Энергосберегающие технологии».

Они отражают рыночную «нишу» компании – предоставление услуг именно «индустриального лизинга», четкой специализации БРК-Лизинг на предоставление лизинга для обновления промышленного оборудования.



Рисунок 1 - Стратегические направления деятельности АО «БРК-Лизинг»

В целях реализации Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан, создания и развития предприятий, производящих высокотехнологичную продукцию с высокой добавленной стоимостью, и

привлечения инвестиций в экономику Казахстана, АО «БРК-Лизинг» разработало концепцию «Индустриальный Лизинг». Она направлена на создание максимально благоприятных условий для развития производства посредством использования различных моделей лизинговых сделок. Суть предлагаемых моделей заключается в комплексном обслуживании лизингополучателя в сотрудничестве с другими институтами развития, коммерческими организациями, ТНК, индустриальными зонами и технопарками, что во много раз повышает качество лизинговых отношений. Внедрение концепции «Индустриальный Лизинг» осуществляется по следующим 9 моделям: «кредит + лизинг»; «equity + лизинг»; «консалтинг + лизинг»; «венчурный лизинг»; «территориальный лизинг»; «привлечение ТНК»; «лизинг промышленных зданий «под ключ»; «пакет лизинга» для корпораций»; «импорт высокотехнологичного оборудования по схеме «технологии + оборудование» (Рис 2).

Приоритетные направления деятельности АО «БРК-Лизинг» сосредоточены в следующих отраслях:

- машиностроение;
- металлургия и металлообработка;
- химическая и фармацевтическая промышленность;
- производство строительных материалов;
- легкая и деревообрабатывающая промышленность;
- транспорт и складирование;



Рисунок 2 – Концепция «Индустриального лизинга» АО «БРК-Лизинг»

а также проекты, ориентированные на:

- 1) развитие объектов инфраструктуры (энергетической, транспортной, телекоммуникационной);
- 2) создание промышленных производств по импортозамещению;

3) продвижение казахстанской высокотехнологичной продукции на международных рынках;

4) развитие «зеленой экономики» в Казахстане.

Обобщая эти происходящие изменения можно сделать следующий вывод:

1. Маркетинг, логистика и инжиниринг становятся неотъемлемыми атрибутами и составными частями лизинговых инвестиционных проектов, особенно в крупномасштабных сложных индустриальных и инфраструктурных проектах, связанных с технологическим обновлением, инновациями и диверсификацией производства, при развитии перерабатывающих отраслей промышленности;

2. В Казахстане складывается прогрессивная тенденция перехода от концепции традиционного лизинга при поставках единичного оборудования (штучных поставках) к концепции технологического лизинга путем организации комплектных поставок новой техники и внедрения передовых технологий на отдельных предприятиях, затем и к концепции кластерного лизинга, когда модернизируются техника и технологии взаимосвязанных между собой переделов и производств в рамках 7-8 индустриальных кластеров в приоритетных отраслях и агропродовольственных кластеров в регионах, что дает в целом синергетический и мультипликативный эффект.

1. Сагадиев К.А., Смагулов А.С., Мырзахметов А.И. Лизинг в Казахстане: теория и практика. – Алматы: Агроуниверситет, 2000. – 202 с.

2. Смагулов А. Лизинг в Казахстане: опыт, проблемы, перспективы. – Алматы: Экономика, 2008. – 416 с.

3. Смагулов А. Лизинг на новых формирующихся рынках – Алматы: Экономика, 2009. – 520 с.

Резюме

Смагулов Адилбек – КазНПУ имени Абая, Институт права и экономики, кафедра «Маркетинг и менеджмент»; Лизинговое финансирование индустриальных и инфраструктурных проектов.

Resume

Smagulov Adilbek – KazNPU named by Abay, Law and Economy Institution, «Marketing and Management» Department; Leasing financing of the industrial and infrastructural projects

ҚР-ДАҒЫ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІК БАСҚАРУШЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТТІҢ НЕГІЗІ РЕТІНДЕ

С.А. Файзуллина – э.э.к., Абай атындағы ҚазҰПУ аға оқытушысы

Аңдатпа

Бұл ғылыми мақалада қазіргі кездегі қаржылық есептілік пен басқарушылық есептің кәсіпорын үшін маңыздылығы және қажеттілігі баяндалған. Сондай-ақ халықаралық стандарттар бойынша құрастырылатын қаржылық есептілікті дайындауға қатысты басты ережелері анықталған.

Түйін сөздер

Қаржылық есеп, халықаралық стандарт, бухгалтерлік есеп.

Қазіргі заманда мемлекеттің дамуы үшін қаржылық басқарушылық есепке үлкен мән беріледі. Қазақстан Республикасының Президенті Н.Ә. Назарбаев кәсіпкерлерге үндеуінде есепті, есеп беруді жетілдіріп, халықаралық стандартпен жұмыс жасаудың маңыздылығын атап өтті. Ол өзінің бұл үндеуінде қаржылық есеп беруді жасауды және ұсынуды ғана білдіріп қойған жоқ, сондай-ақ әртүрлі экономикалық шешімдерді қабылдай білуге шақырды.

Осы мұратқа жету үшін еңбек өнімділігін арттыру және ғылыми-техникалық прогресті жеделдету, қолданыстағы ресурстарды тиімдірек пайдалану және шаруашылыққа салынған әрбір теңгенің қайтарымын өсіру жолымен ел экономикасының барлық салаларының тиімділігін жақсарту сияқты міндеттерді қою қажет. Бұл міндеттерді ойдағыдай орындау үшін басқару жүйесінде өз ісінің мамандары, жоғары білікті, кәсіби мамандардың атқаратын қызметінің маңызы жоғары, өйткені қабылданған дұрыс шешімдер әр істің ойдағыдай татқарылып, оң нәтиже беруіне осы басқарушылық шешімдер қызмет атқарады. Басқарушылық шешім қабылдауда қаржылық ақпараттың мәні зор. Қаржылық есеп ол нарықтағы басқа да қызмет етуші субъектілер жөнінде қаржылық мәліметтер, олардың тыныс-тіршілігінің айнасы десе де болады. Осы қаржылық есеп мәліметтері арқылы маңызды шешімдер қабылданады. Жалпы шешім қабылдаудың негізі-толық және маңызды ақпаратпен қамтамасыз ету болып табылады. Бұған есепке алу мен есеп беру арқылы қол жеткізіледі.

Берілетін есептің деректеріне жабдықтаушылар, бәсекелестер, қазіргі және болашақтағы инвесторлар. Қызметкерлер сондай-ақ министрліктер, ведомстволар, қалың көпшілік мүдделі. Қаржылық есепте инвестициялық саясат ұсынуға және несие беру жөнінде шешім қабылдауға, болашақтағы ақша ағынын бағалауға, ұйымдардың ресурстары мен міндеттемелерін және оның басшы органдарының қызметін сараптауға қажетті ақпарат жинақталады.

Үкімет пен оның органдары берілген есеп ақпаратын сол ұйымға қатысты экономикалық саясат пен салық шараларын белгілеу үшін пайдаланады. Оларға сондай-ақ субъектілер қызметін ретке келтіріп, салық салу саясатын жүзеге асыру үшін және табыстарды кіріске алу мен әр алуан статистикалық деректердің негізі үшін мәліметтер керек.

Қаржылық есеп негізінде субъектінің қаржылық жағдайының нашарлай бастау тенденциясын дер уақытында аңдып, оның шаруашылық қызметіндегі жағымсыз құбылыстардың алдын алуға болады, сондай-ақ пайданы молайту үшін ішкі резервтерді анықтауға, соны жұмылдырып, тиімді пайдалану арқылы табысқа жетуге болады. Ұйымдардағы қаржы қызметінің ойдағыдай барысы алға қойған мақсатқа, жоспарланған көрсеткіштерге қол жеткізуге қажетті жағдай жасайды, ұйымның өнілірістік қызметінің үздіксіздігі қаржылық жағдай қалыпты тұрақтылығын қамтамасыз етеді, ал бұлар ұйымның төлем қабілетіне кепілдік береді.

Қаржылық есептің теориялық негіздерін дайындаумен көптеген ғалымдар шұғылданды, олардың зерттеулері жалпы әлемдік бағыттар шеңберінде болды.

Қаржылық есептің концептуалды негіздерін қалыптастыру барысында ең алдымен мүдделі жақтардың қызығушылығын қарастыру қажет:

а) елдің экономикасының басты негізін қараушылар ретіндегі шаруашылық субъектісін қаржыландыруды қамтамасыз ететін фирманың меншік иелерінің;

б) фирма қызметіне елеулі әсер ету үшін мүмкіндіктері бар ұйымдардың (ең алдымен мемлекет, ол экономика-құқықтық қатынастардың басты қатысушысы ретінде және экономиканы нормативтік реттеуде шешуші дауысқа ие болды).

Меншік иелерінің қызығушылығы ұзақ уақыт бойында пайда алу мүмкіндігін сипаттаса, мемлекеттің қызығушылығы әлеуметтік-экономикалық сипатта болады. Қаржылық есеп экономикада шешуші мүдделі тұлғалардың қызығушылықтары толығымен сақталатындай етіп құрастырылуы қажет. Егер осы тұжырымдаманы негізге алатын болсақ, онда бухгалтерлік есептің теориялық құрылысымен жүргізу тәртібінің қайшылықтарсыз логикалық түрде құрастырылған жүйесін жасауға болады, ол біріншіден, теория тұрғысында есеп процедураларының мазмұнын анықтайды және түсіндіреді, ал екіншіден, тәжірибе тұрғысында іске асыруға қатысты бірегейлендірілген ұсыныстар береді.

Теориялық зерттеулерде «бухгалтерлік есептің концептуалды негізі ретінде қабылданған есеп жүйесінің мазмұнымен қағидаларын, логикасын анықтайтын теориялық құрастырғыштар жиынтығын түсіну қажет» деп атап көрсетеді. Жалпылама түрде алғанда концептуалды негіздерді өзара байланысты және біртіндеп ашылатын жеті элементтен тұратын модель деп қарауға болады:

- Есеп ақпаратын пайдаланушылардың қызығушылығы;

- Бухгалтерлік есептің мақсаты;
- Есеп жүйесіндегі мәліметтердің сипаттамалары;
- Бухгалтерлік есептің негізгі тұжырымдамалары (постулаттары);
- Бухгалтерлік есеп қағидалары;
- Бухгалтерлік есептің негізгі түсініктері мен категориялары;
- Бухгалтерлік есеп техникасы және технологиясы.

Модельдің элементтерін біртіндеп ашу логикалық тұрғыда әрбір келесі элемент көп жағдайда алдыңғысы арқылы анықталады. Бастапқы элемент – шаруашылық субъектісіне тікелей немесе жанама түрде елеулі әсер ететін мүдделі тұлғалар қызығушылығы. Олар өздерінің мүдделерінің сақталуы жөнінде есеп жүйесінің негізгі өнімі – қаржылық есептілік түрінде берілетін мәліметтерге қарап анықтайды. Сондықтан қаржылық есептілік толығымен пайдаланушылардың қызығушылығын қанағаттандыруы қажет болғандықтан оған енетін мәліметтерге белгілі – бір талаптар қойылады. Өз кезегінде бұл талаптардың орындалуы мүмкін болады, егер есеп техникалық процедуралар түрінде нақты көрсетілген және жалпы қабылданған ережелер мен келісімдерге сәйкес жүргізілетін болса.

Концептуалды негіздер шоғырландырылған қаржылық есептілікті құрастыруға арналған. Қаржылық есептілікті құрастыру мен ұсыну жылына бір реттен кем болмауы керек және кең көлемдегі пайдаланушылардың ақпараттық қажеттілігін қанағаттандыруға тиісті. Қаржылық есеп беру – бухгалтерлік және басқа да есеп түрлері мәліметтерінен алынған есепті кезеңдегі ұйым қызметінің қаржы-шаруашылық нәтижесін сипаттайтын мәліметтер жиынтығы. Есептілік экономикалық ақпарат жүйесінде маңызды орын алады.

Қаржылық есеп беру әр түрлі пайдаланушылар үшін ұйымның қаржылық жағдайы мен қызметің нәтижесі туралы негізгі ақпарат көзі болып табылады. Пайдаланушыларды шаруашылық субъектінің қаржы жағдайы туралы толық және объективті ақпаратпен қамтамасыз ету, қазақстандық бухгалтерлік есеп және есептіліктің дамуына әсер ететін Халықаралық Қаржылық есептілік стандарттарының маңызды мақсаты болып табылады.

Осындай ақпаратты пайдаланушылар – басқарушылар, құрылтайшылар, акционерлер, кредиторлар және т.б. болып табылады. Мысалы, басқарушылар үшін есеп беру экономикалық мақсатқа жету үшін бақылау және жоспарлау құралы ретінде қызмет етуі мүмкін.

Сыртқы пайдаланушылар қаржылық есептілік негізінде:

- Кәсіпкерлік қызметтің тәуекелдігін бағалайды;
- Несиелер мен қарыздарды қайтару мүмкіндігін және шарттарын бағалайды;
- Потенциалды серіктестердің және бәсекелестердің қаржы жағдайын бағалайды.

Бухгалтерлік есептіліктің шынайылық дәрежесін көптеген қызығушылық білдіретін пайдаланушылар оны толықтай бағалай алмайды, мұның себебі

экономикалық субъектінің қаржылық есептілігінде көрсетілетін шаруашылық операциялардың күрделілігі және көптігі.

Қаржылық есеп беру ақпараты негізінде қаржылық талдау аудитордың талдамалы процедуралардың бір түрі болып табылады. Нарықтық жағдайда ұйымның тұрақты жұмысын қамтамасыз ету үшін, оның қаржылық жағдайын дұрыс бағалау қажет. Тағайындалуы бойынша бухгалтерлік есеп ішкі және сыртқы болып бөлінеді. Сыртқы есептілік қаржылық тұрақтылық қаржылық және шаруашылық қызметтің нәтижесі, экономикалық субъектінің төлем қабілеттілігі туралы сыртқы пайдаланушылар үшін ақпарат көзі болып табылады. Халықаралық тәжірибеде сыртқы есептілік бұқаралы ақпарат құралдары арқылы міндетті жарияланымға ұсынылады. Ішкі есептілік басқару есебі мәліметтері негізінде құрылады және басқару шешімдерін қабылдау үрдісінде субъектінің ақпараттық қажеттілігін қанағаттандырады.

Кәсіпорынның қаржылық есептерінің мақсаты пайдаланушылардың кең ауқымының ақпараттық қажеттілігінің ерекшелігін көрсететін қаржылық есептерді талап етуге мүмкіндігі жоқ олар үшін пайдалы Кәсіпорынның ақша қаражатының жағдайы мен қозғалысы туралы ақпарат беру болып табылады. Осы мақсатқа қол жеткізу үшін қаржылық есептер субъектінің басшылығына сеніп берілген ресурстарды басқарудың нәтижелерін де көрсетеді. Пайдаланушылар үшін пайдалы ақпаратты алу мақсатындағы қаржылық есептілікте берілетін ақпараттың сапалық сипаттамалары. Негізгі қаржылық сипаттамалар түсініктілік, орындылық, сенімділік пен салыстырмалылық болып табылады. Егер оған тоқталатын болсақ:

Түсініктілік. Қаржылық есептілікте көрсетілетін ақпараттың негізгі қасиеті оның пайдаланушылардың түсіне алуы. Ол үшін пайдаланушылардың шаруашылық және экономикалық қызмет саласында, бухгалтерлік есеп жөнінде жеткілікті білімі болуы қажет және ақпаратты оқып-үйренуге деген тілегі болуы қажет. Пайдаланушылардың экономикалық шешім қабылдауына қажетті күрделі мәселелер жөніндегі ақпарат белгілі - бір пайдаланушылар түсінігі үшін күрделі деп танылғанымен қаржылық есептілікпен алынып тасталуға тиіс емес.

Орындылық. Пайдалы болуы үшін ақпарат шешім қабылдаушы пайдаланушылар үшін орынды болуы қажет. Ақпарат орынды деп саналады, егер ол пайдаланушылардың өткен, бүгінгі, болашақ жағдайларды бағалауына, өткен кезең бағаларын растауға немесе түзетуге көмек көрсетіп экономикалық шешімдеріне әсер ететін болса.

Сенімділік. Қажетті болуы үшін ақпарат сенімді болуы шарт. Ақпарат сенімді деп саналады, егер онда мәнді қате мен бұрмалаулар жоқ болса және пайдаланушылар оған шынайы жағдайды сипаттайды деп толығымен сүйене алса.

Салыстырмалылық. Пайдаланушылар қаржылық есептілікті әр түрлі кезеңдерге салыстыру мүмкіндігіне ие болуы қажет, сол арқылы оның қаржылық жағдайы мен қызметінің нәтижелеріндегі тенденцияларды

анықтайды. Пайдаланушылар сонымен қатар әртүрлі ұйымдардың қаржылық есептіліктерін салыстыра алуы қажет, сол арқылы олардың салыстырмалы қаржылық жағдайын, қызметінің нәтижелері мен қаржылық жағдайындағы өзгерістерді бағалай алады. Сонымен, осындай операциялар мен басқа да жағдайлардың қаржылық әсерінен өлшеу және көрсету бір ұйым және әртүрлі ұйымдар үшін белгілі-бір кезеңдей біртіндеп жүргізілуі қажет. Сонымен, қаржылық есептілікті дайындау және ұсынудың концептуалды негіздері сыртқы пайдаланушылар үшін қаржылық есептілік дайындау және ұсынуға қатысты келесідей мақсаттағы басты ережелерді анықтайды.

Қандай салада қызмет атқаруына тәуелсіз Қазақстан Республикасының «Бухгалтерлік есеп және қаржылық есептілік жөніндегі» заңына сәйкес барлық ұйымдар бухгалтерлік есепті жүргізуге және қаржылық есептілікті құрастырып, тиісті өкілетті ұйымдарға ұсынуы қажет. Қаржылық-шаруашылық қызметті атқарушы кез-келген ұйымның қызметінің нәтижесі қаржылық есеп беру нысандарында жинақталып көрсетіледі. Яғни, қаржылық есеп беру нысандары, бухгалтерлік баланс, пайда және зиян жөніндегі есептілік, ақша қаражаттарының қозғалысы жөніндегі есептілік, меншікті капитал өзгерісі жөніндегі есептілік және оларға қосымша түсініктеме жазбалар ұйымның қаржылық және мүліктік жағдайы, қаржылық-шаруашылық қызметінің нәтижелері жөнінде толық мәлімет беретін негізгі ақпарат көзі болып табылады.

Қаржылық есеп беру нысандарында келтірілген ақпарат заңнамалық және басқа нормативтік актілердің талаптарына сәйкес болуы қажет, яғни, есеп беру нысандары есептеу және үздіксіздік қағидаларына негізделіп құрастырылған және ондағы ақпараттар түсініктілік, орындылық, сенімділік, салыстырмалылық сияқты сапалық сипаттамаларға сәйкес болуы керек. Тек осы талаптарға жауап беретін ақпарат барлық пайдаланушылардың тиімді шешім қабылдауына мүмкіндік береді және олардың қателесу тәуекелін азайтады.

1. Пономарева О. *Управленческий учет издержек. Журнал «Главбух», № 1, январь 2013 г. – с. 19-23.*

2. *Международные стандарты финансовой отчетности. Перевод полного официального текста МСФО, действующих в ЕС по состоянию на Января 2010 года. – М.: Аскери, 2010.*

3. Каморджанова А., Карташова И.В. *Бухгалтерский финансовый учет. Электронное учебное пособие. – Издательство Питер, 2010. Формат: pdf Размер: 4.02 mb.*

Резюме

Файзуллина С.А. – э.ғ.к. Абай атындағы ҚазҰПУ аға оқытушысы. ҚР-дағы қаржылық есептілік басқарушылық қызметтің негізі ретінде.

Resume

Faizullina S.A. – candidate of economic Sciences, senior lecturer KazNPU named after Abai. Financial statements in the Republic of Kazakhstan as a basis of management activity.

ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НАСЕЛЕНИЯ В КАЗАХСТАНЕ

М.Д. Тинасилов – академик КазНАЕН, д.э.н., профессор Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева,

М.Жоламанова – к.э.н., доцент Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева,

А.А. Картабай – магистр Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева,

А.С. Шопашева – магистрант 1 курса Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева

Аннотация

Авторы в данной статье анализируется объем кредитов населению нашей страны. Изучение неустойчивости развития кредитования населения, они предлагают поиск оптимальных форм устройства кредитной системы, эффективно работающего механизма на рынке капиталов, новых методов обслуживания коммерческих структур.

Ключевые слова

Кредитование населения, потребительская активность, страховых активов, кредитного портфеля, кредитных учреждений.

Из анализа данных известно, что в 2011 году объем выданных кредитов коммерческими банками физическим лицам составил 1,11 трлн. тенге (\$7,48 млрд.), что почти вдвое больше (на 97,7%) чем в 2010-м.

В связи с этим общий объем кредитного портфеля физических лиц вырос в прошлом году на 10,9% и составил 2,35 трлн. тенге (\$15,84 млрд.). Росту объемов кредитования в абсолютном выражении способствовало увеличение потребительской активности населения на фоне стабильного роста доходов в условиях устойчивого экономического роста, комментирует аналитик Анатолий Хегай. Так, средняя номинальная заработная плата в Казахстане за 11 месяцев 2011 года выросла в годовом выражении на 15,1%, реальная заработная плата – на 6,1%.

Тем не менее, существенный прирост кредитного портфеля в 2011 году, объем которого все еще находятся ниже докризисного уровня, в относительном выражении во многом связан с низкой сравнительной базой. Если говорить о валютной разбивке, то на долю кредитов выданных населению в национальной валюте в 2011 году пришлось практически 95%. Сохранявшаяся в течение года нестабильность на мировых финансовых рынках, связанная по большей части с долговыми проблемами в еврозоне, поддерживала среди населения Казахстана опасения по поводу возможной девальвации тенге. Это и обусловило низкий интерес к кредитам в иностранной валюте.

В итоге доля кредитного портфеля физических лиц в тенге увеличилась за 2011 год с 63% до 72%, в то время как в иностранной валюте наоборот сократилась с 37% до 28%.

Судя по всему, такая тенденция сохранится в 2012 году. Проблемы в еврозоне пока далеки от разрешения, что сохраняет риски для мировой экономики и национальной валюты. Доля кредитов физических лиц в тенге по итогам текущего года может увеличиться примерно до 80%. В 2012 году кредитование физических лиц, вероятно, продолжит расширяться. Остающиеся долговые проблемы в еврозоне, скорее всего, не смогут вызвать системного кризиса в Казахстане. Ожидаемая в текущем году активная очистка балансов коммерческих банков от плохих активов, а также прогнозируемое снижение инфляции позволят смягчить жесткие условия кредитования и повысить кредитную активность банков. Тем не менее, более умеренный экономический рост, а также высокая база сравнения, вероятно, не дадут возможности кредитному портфелю физических лиц в 2012 году вырасти более чем на 9-10%.

Сегодня, в условиях развития товарного и становления финансового рынка, резко меняется структура банковской системы. Появляются новые виды финансовых учреждений, новые кредитные инструменты и методы обслуживания клиентов [1]. Идет поиск оптимальных форм устройства кредитной системы, эффективно работающего механизма на рынке капиталов, новых методов обслуживания коммерческих структур. Создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры – одна из важнейших задач экономической реформы в Казахстане. Задача усложняется тем, что кроме чисто экономических трудностей добавляются социальные: постоянно меняется законодательная база; разгул преступности в стране - как следствие - желание мафиозных структур прибрать к рукам такое высокодоходное в условиях инфляции дело, как банковское; стремление большинства банкиров получить сиюминутную прибыль - как следствие - развитие только одного направления деятельности, что ведет к угрозам банкротства отдельных банков и кризисам банковской системы в целом.

Понятно, что недостаточно просто объявить о создании новых кредитных институтов. Коренным образом должна измениться вся система отношений внутри банковского сектора, принципы взаимоотношений банков и их клиентов, необходимо изменить психологию банкира, воспитать нового банковского работника - хорошо образованного, думающего, инициативного и готового идти на обдуманный и взвешенный риск. На это требуется время. Необходимо, путем вдумчивого изучения зарубежной практики, восстановить утраченные рациональные принципы функционирования кредитных учреждений, принятые в цивилизованном мире и опирающиеся на многовековой опыт рыночных финансовых структур. Одной из важных функций коммерческого банка является посредничество в кредите, которое они осуществляют путем перераспределения денежных средств, временно

высвобождающихся в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов частных лиц. Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком. Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей от кредитора к заемщику, при посредстве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях платности и возвратности. Плата за отданные и полученные займы средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соответствующее рыночному типу отношений [2].

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития рыночной экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе. Денежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без посредничества банков, однако при этом резко возрастают риски потери денежных средств, отдаваемых в ссуду, и возрастают общие издержки по их перемещению, поскольку кредиторы и заемщики не осведомлены о платежеспособности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпадает с размерами и сроками потребности в них. Коммерческие банки привлекают средства, которые могут быть отданы в ссуду, в соответствии с потребностями заемщиков и на основе широкой диверсификации своих активов снижают совокупные риски владельцев денег, размещенных в банке. По данным на 01.04.99 ОАО «Нефтебанк» предоставил 1 044 091 т. кредита.

Вторая важнейшая функция коммерческих банков – стимулирование накоплений в хозяйстве. Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и формировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств. Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих банков. Помимо высоких процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам банка необходимы высокие гарантии надежности помещения накопленных ресурсов в банк. Созданию гарантий служит формирование фонда страхования активов банковских учреждений, депозитов в коммерческих банках.

Наряду со страхованием депозитов важное значение для вкладчиков имеет доступность информации о деятельности коммерческих банков и о тех гарантиях, которые они могут дать. Решая вопрос об использовании имеющихся у кредитора средств, он должен иметь достаточную информацию о финансовом состоянии банка, чтобы самому оценить риск будущих вложений.

Третья функция банков – посредничество в платежах между отдельными самостоятельными субъектами.

В связи с формированием фондового рынка получает развитие и такая функция банков, как посредничество в операциях с ценными бумагами. Банки имеют право выступать в качестве инвестиционных институтов, которые могут осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг в качестве посредника; инвестиционного консультанта; инвестиционной компании и инвестиционного фонда. Выступая в качестве финансового брокера, банки выполняют посреднические функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения [3].

Как инвестиционный консультант банк оказывает консультационные услуги своим клиентам по поводу выпуска и обращения ценных бумаг. Если банк берет на себя роль инвестиционной компании, то он занимается организацией выпуска ценных бумаг и выдачей гарантий по их размещению в пользу третьего лица; куплей-продажей ценных бумаг от своего имени и за свой счет, в том числе путем котировки ценных бумаг, т.е. объявляя на определенные ценные бумаги "цены продавца" и "цены покупателя", по которым он обязуется их продавать и покупать. Когда банк размещает свои ресурсы в ценные бумаги от своего имени и все риски, связанные с таким размещением, все доходы и убытки от изменения рыночной оценки приобретенных ценных бумаг относятся за счет акционеров банка, то он выступает в качестве инвестиционного фонда. Необходимым условием выполнения роли инвестиционного фонда является наличие в штате банка специалистов по работе с ценными бумагами [4].

Изучение данной темы вполне может быть продолжено и на более высоком исследовательском уровне, чем выпускная работа, особенно в аспектах происходящих трансформаций нашего государства накануне XXI века.

1 Батракова Л.Г. *Экономический анализ деятельности коммерческого банка*. – М.: Логос, 2000. – 342 с.

2 *Банковское дело: Учебник./ Под.ред. О.И. Лаврушина*. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 672 с.

3 *Банковское дело. Учебник под ред. В.И. Ковлесникова, А.П. Кроливецкой*. – М.: Финансы и статистика, 2000.

4 *Негашев Е.В., Сайфулин Р.С., Шермет А.Д. Методика финансового анализа*. – М.: Инфоро – М, 2001. – 208 с.

Резюме

Тинасилов М.Д. – академик КазНАЕН, д.э.н., профессор *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Жоламанова М. – к.э.н., доцент *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Картабай А.А. – магистр *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Шопашева А.С. – магистрант 1 курса *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*. Особенности кредитования коммерческих банков населения в Казахстане.

Resume

Tinasilov M.D - academician KazNAEN, doctor of Economics, Professor of the Kazakh national technical University K.Satpaev, Zholamanov M. - Cand.Econ.Sci., associate Professor of the Kazakh national technical University K.Satpaev, Kartabay A.A. - master of the Kazakh national technical University K.Satpaev, Shopasheva A.S. - master of 1 course of the Kazakh national technical University K.Satpaev. Peculiarities of crediting of commercial banks in Kazakhstan.

МАКРОЭКОНОМИКАЛЫҚ РЕТТЕУ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

УДК 336.2

ОБОСНОВАНИЕ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТИ МОДЕРНИЗАЦИЯ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ УКРАИНЫ

*Л.Г. Олейникова – к.э.н., старший научный сотрудник, заведующий отдела
фискальной политики, налоговых и таможенных платежей ГНУУ
«Академия финансового управления» Министерства финансов Украины*

Аннотация

В статье рассматривается налоговая система Украины, модернизация системы налогообложения, а также вопросы налогового администрирования. Сделан сравнительный анализ налогового администрирования Украины и других стран.

Ключевые слова

Налоги, налоговое администрирование, налоговые проверки, налоговые органы, налогообложение, государство.

Учитывая, что в состав налоговой системы входят подсистемы налогового администрирования, которая предусматривает прогнозирование и планирование, учет налогоплательщиков, информационно-разъяснительную работу, регулирование добровольной уплаты налогов, налоговый контроль, а также принудительную уплату налогов и выполнение обязательств, считаем целесообразным дополнить разработанную структуру налоговой системы, предложенную Майбуровым I.A., Соколовской А.М. [1, с. 246] подсистемой информационного обеспечения, которая должна включать формы отчетности, статистические данные и любую другую информацию, которая отображает уровень поступлений и специфику налоговых отношений государства при эксплуатации субъектами государственной собственности, а также свободного выбора граждан относительно выполнения своих конституционных прав и гарантий, а также дополнив подсистему налогового администрирования составляющей налоговой амнистии, которая позволит оптимизировать объект налогообложения, снизить уровень теневой экономики и увеличить поступление в Государственный бюджет Украины.

К функциям органов государственной власти, закрепленных нормами Налогового кодекса, при проведении администрирования налогов принадлежат:

- предоставление услуг налогоплательщикам в направлении выполнения ими своих обязанностей из расчета, декларирования и уплаты налоговых обязательств;
- осуществление контроля за выполнением налогового законодательства;

- решение споров, которые возникают при применении налогового законодательства;

- обеспечение ответственности за нарушение налогового законодательства как налогоплательщиков, так и органов государственной исполнительной власти;

- осуществление принудительного взыскания налогов, которые не были оплачены в установленные сроки и принятие мер, направленных на возобновление платежеспособности налогоплательщиков.

Функции, положенные на органы государственной власти относительно администрирования налоговых платежей в Украине, в основном отвечают международной практике налогового администрирования. Основное отличие заключается в качестве обеспечения надлежащих условий и значительном упрощении налоговых процедур при выполнении налоговых обязанностей плательщиком налога (табл. 1).

Таблица 1

Отличия налогового администрирования в Украине и в других странах

Направление	Международная практика	Практика Украины
Обеспечение налогоплательщикам удобных условий для выполнения их обязанностей относительно расчета, декларирования и уплаты налогов и сборов	максимальное упрощение формы налоговой декларации, где отмечаются лишь те показатели, которые имеют значение для определения суммы налога, который подлежит уплате (среднестатистическая европейская налоговая декларация для физических лиц включает 4-10 строк, а для корпораций - 15-30)	включение к форме налоговой отчетности максимального количества данных, которые позволят вести контроль. Как результат, форма декларации предусматривает 32 строки да еще 17 дополнений разного объема, кроме финансовой отчетности, которая подается с декларацией
	обеспечение принятия налоговой отчетности в электронном виде, в основном с использованием отдаленного доступа (например, сети Интернет). Причем декларация считается не поданой лишь тогда, когда она фактически не подавалась.	процесс принятия налоговой отчетности направлен на обеспечение удобства администратора налогов и на сегодня почти на работает дистанционно через неподобающую техническую готовность администратора и плательщика налога
	предоставление налогоплательщикам актуальной и объективной информации по вопросам приме-	предоставление налогоплательщикам актуальной и объективной информации по вопросам применения нало-

	нения налогового законодательства	гового законодательства (трактовка норм налогового законодательства с учетом необходимости выполнения плана поступлений)
	возведение к минимуму дополнительных процедур, которые должны выполняться налогоплательщиками при выполнении своих обязанностей	возведение к минимуму дополнительных процедур, которые должны выполняться администратором налогов
	Основной принцип: минимизация расходов времени на складывание налоговой отчетности и ее представление к контролирующим органам	Основной принцип: обеспечение администратору возможности выполнить план поступлений в государственный бюджет
Контроль со стороны государства за выполнением налогоплательщиками своих обязанностей относительно расчета, декларирования и уплаты налогов и сборов.	возведение к минимуму перечня документов, которые должны предоставляться налогоплательщиком при регистрации	перечень документов при регистрации налогоплательщика должен быть достаточным для проведения контроля
	предоставление контролирующим органам полномочий относительно сбора полной информации относительно деятельности	предоставление контролирующим органам полномочий относительно сбора полной информации относительно деятельности
	налаживание на должном уровне информационного обмена между органами государственной власти - информация, которая подана налогоплательщиком к одному органу государственной власти не должна подаваться им повторно другому органу государственной власти.	на сегодня обмен информацией между органами государственной власти является ограниченным, что усиливает административную нагрузку на плательщика
	Вопрос получения такой информации должен решаться за счет информационного обмена между органами государственной власти.	

	<p>предоставление контролирующим органам полной информации относительно состояния выполнения плательщиками налогов их обязанностей из расчета, декларирования и уплаты налогов.</p>	<p>предоставление контролирующим органам полной информации относительно состояния выполнения плательщиками налогов их обязанностей из расчета, декларирования и уплаты налогов.</p>
	<p>применение рискориентированого подхода при избрании объектов проверок. Для проверок должны отбираться плательщики, относительно которых существуют больше всего оснований допускать наличие фактов уклонения от уплаты налогов</p>	<p>в Украине применения рискориентированого подхода при избрании объектов проверок предвидено нормативной базой.</p>
	<p>Основной принцип: налогоплательщики, что добросовестно исполняют свои обязанности, должны поддаваться наименьшему количеству проверок и административных процедур. Визиты к компаниям и проверке заменены на перекрестные проверки отчетов компаний</p>	<p>Основной принцип: налогоплательщики, что добросовестно исполняют свои обязанности, поддаются наибольшему количеству проверок и административных процедур.</p>
<p>Обеспечение защиты законных прав и интересов налогоплательщиков от противоправного вмешательства со стороны органов государственной власти</p>	<p>Учет законных прав и интересов налогоплательщиков на всех этапах администрирования. Возмещение налогоплательщикам материального вреда, нанесенного неправомерными действиями органов государственной власти.</p>	<p>Учет законных прав и интересов налогоплательщиков при условии, что плательщик готов их отстаивать Возмещение налогоплательщикам материального вреда, нанесенного неправомерными действиями органов государственной власти фактически не происходит, хотя механизм предвиден Налоговым кодексом.</p>
<p>Употребление государством мероприятий принуждения</p>	<p>Мероприятия принуждения и наказания, которые употребляет государ-</p>	<p>Нарушение налогового законодательства не всегда несет негативные послед-</p>

относительно налогоплательщиков, которые не исполняют свои обязанности	ство к налогоплательщикам, призваны обеспечить соблюдение принципа равенства всех перед законом. Нарушение налогового законодательства несет негативные последствия.	ствия в виде ответственности и принуждения.
--	--	---

Источник: Составлено автором

Как видно из табл. 1, направления администрирования налогов и инструменты его реализации в Украине и в других странах согласно законодательства является идентичными, однако практическая реализация и цели является принципиально разной. Международная практика администрирования направлена на содействие добровольной уплате налогов и создания максимально удобных условий для выполнения плательщиками налогов своих обязанностей, а уже при неподобающем их выполнении обязательно употребляются мероприятия наказания и принуждения, при этом администратор сам неуклонно придерживается норм и процедур налогового законодательства. Украинская же практика администрирования юридически направлена на обеспечение добровольной уплаты налогов и создания удобных условий плательщикам, фактически же превалирует контрольная функция и создание удобных условий для работы администратора налогов, причем именно налоговые органы дают пример возможности безнаказанного нарушения налогового законодательства.

Основной функцией государства в системе администрирования остается налоговый контроль, а основным методом налогового контроля - проверки, тогда как предоставлению помощи налогоплательщикам в осуществлении налогового менеджмента вообще не уделяется внимание, мероприятия в этом направлении выполняются формально и подчинены общей фискальной идеологии. В развитых странах предоставления помощи налогоплательщикам в осуществлении ими налогового менеджмента есть приоритетным у деятельности органов государственной власти.

Акцент на проверки в Украине делается на фоне того, что налогоплательщик, кроме налоговой отчетности, которая включает в себе большое количество дополнений, подает администратору еще и финансовую отчетность предприятия. Следствием является то, что результативность контрольных мероприятий в Украине значительно ниже, чем в развитых странах. Например, в Дании, где введена достаточно взвешенная (хотя и сложную) система налоговых проверок, уровень выполнения налогового законодательства является одним из наивысших в мире, в частности, по вопросам уплаты НДС он превышает 95%.

При проведении налогового контроля в европейских странах преимущество предоставляется применению относящихся предубежденно меро-

приятый, а влияние на плательщика осуществляется в соответствии с его поведением (от улучшения предоставления услуг к борьбе с фактами мошенничества). Целью относящихся предубежденно мероприятий является устранение любых оснований для уклонения плательщика от выполнения своих налоговых обязательств. Относительно принудительных мероприятий, то они не имеют целью лишь увеличение поступлений к государственным фондам, а направлены на ограничение возможностей уклонения плательщиков от выполнения своих обязательств без применения средств наказания. Увеличение количества услуг, которое предоставляет администратор, и повышение их качества направлено на предоставление помощи плательщикам для полного и своевременного выполнения налоговых обязательств.

Работа налоговых органов из проведения контроля очень существенно влияет на условия ведения бизнеса в Украине. Частые проверки, необоснованные требования к налогоплательщикам отвлекают от выполнения хозяйственных функций, создают атмосферу неопределенности и неуверенности. Хуже всего, если объектом таких проверок становятся добросовестные налогоплательщики, тогда как недобросовестные продолжают получать конкурентные преимущества путем неуплаты налогов.

Обеспечение принципа равенства всех плательщиков перед законом и равномерное распределение налоговой нагрузки создают равные конкурентные условия в экономике. Именно поэтому вопросы налогового контроля и его процедур в Украине являются такими актуальными. Ведь обеспечение контролирующими подразделениями увеличения базы налогообложения за счет недобросовестных налогоплательщиков должно увеличить бюджетные доходы государства без создания дополнительной налоговой нагрузки на добросовестных плательщиков.

Влияние налоговых проверок на поведение плательщиков зависит как от организации их проведения, так и от внедрения мероприятий по их реализации. Налоговая служба должна иметь детально разработанную и взвешенную программу проведения налоговых проверок. Их целью является выявление исключительно уклонения от налогообложения, а также занижения суммы оплаченных налогов.

Усовершенствование модели налогового контроля будет способствовать созданию равных конкурентных условий для всех участников экономических отношений. Главной же целью усовершенствования налогового контроля является обеспечение выполнения требований действующего налогового законодательства всеми участниками налоговых отношений, выявления фактов его нарушений и их устранения.

Соблюдение требований налогового законодательства не может быть достигнуто только в результате применения принудительных мероприятий. Как свидетельствует практика, когда большинство субъектов уклоняются от выполнения своих законодательно определенных обязанностей - ни одна

карательная система не может с этим справиться. Поэтому на первый план выходят содействие добровольной уплате налогов и относящиеся предупредительные мероприятия избежания налогообложения.

Система администрирования, которая предусмотрена НК Украины, уже сегодня ставит целью себе использование новых нормативных инструментов новой системы администрирования. Главной ценностью определяется человек, налогоплательщик. С целью упорядочения процедуры администрирования налогов НК Украины предусматривается определение исчерпывающего перечня прав контролирующих органов и оснований для их приложения. Для этого предусматривается отмена обременительных и несправедливых штрафных санкций и замена их общей прогрессивной шкалой; вводом риско-ориентированной системы налогового контроля; материальной ответственности государства за убытки, которые нанесены налогоплательщикам в результате противоправных действий контролирующих органов и законодательное определение порядка подтверждения данных налоговой отчетности первичными документами (рис. 1).

Налоговым Кодексом (НК) предусмотрено введение внешнего судебного контроля с применением полномочий контролирующих органов; принципа презумпции правомерности решений налогоплательщика; упрощенной процедуры административного обжалования решений контролирующих органов и упорядочения процедуры разъяснения НК и предоставление налоговых консультаций, которое отвечает европейским стандартам.

Существует три модели взаимоотношений государства и налогоплательщиков. Первая модель – модель доминирования в этих взаимоотношениях государства. В такой модели налогоплательщики рассматриваются, как правило, исключительно с позиций поставщиков финансового ресурса, которые имеют лишь обязательство, а государство имеет по отношению к ним лишь права. Такой подход присущ авторитарным государствам, но не может использоваться государствами, которые претендуют на статус демократических [2, с. 104].

Кроме того, модель доминирования государства над плательщиками предусматривает постоянную борьбу между ними. Государство увеличивает административное давление, делая систему государственного контроля еще более жесткой. Зато налогоплательщики, особенно те из них, что занимаются предпринимательской деятельностью, постоянно изобретают способы уклонения от уплаты налогов. В условиях открытого общества они находят новые и новые возможности избегать повышенного контроля со стороны государства. Последствиями этого процесса является все больший рост государственного контрольного аппарата при одновременном уменьшении его эффективности и увеличения уровня теневизации экономики.



Рис. 1 Система администрирования, предвиденная Налоговым кодексом Украины

Источник: Составлено автором

Кроме того, такая налоговая модель является абсолютно неконкурентной, что, в свою очередь, блокирует привлечение внешних инвестиций и провоцирует процессы оттока из государства национального капитала. Противоположной этой модели есть модель доминирования налогоплательщика, характерная для слабых государств с неэффективным государственным аппаратом. В такой модели функции государственного контроля ограничиваются к такой мере, когда он становится вообще невозможным. Следствием фактически бесконтрольных действий плательщиков, как и в предыдущей модели, есть массовая неуплата налогов, которая приводит к таким последствиям:

- 1) уменьшение налоговых доходов государства;
- 2) искажение конкурентной среды, поскольку налогоплательщики, что уклоняются от их уплаты, сразу получают дополнительный финансовый ресурс, которой дает им преимущество над теми плательщиками, которые исполняют свои обязанности из уплаты налогов в полном объеме;
- 3) безнаказанное уклонение от налогообложения и ухудшения конкурентных условий побуждает других плательщиков к уклонению от налогообложения.

Примером попытки ввести такой подход в Украине есть Закон Украины «Об основных принципах государственного пристрастия (контролю) в сфере хозяйственной деятельности» №877 - V от 05.04.2007 г. [3]. Отмеченный Закон, декларируя полностью цель стандартизации и регламентации процесса государственного контроля, рядом своих положений фактически делал невозможным проведение такого контроля вообще.

Модель доминирования плательщика, учитывая, в принципе, принудительный характер налогов, не может быть эффективной. Ее следствием, рано или поздно, становится кризис государственных финансов и резкое усиление государственного контроля, вплоть до формирования взаимоотношений между государством и плательщиками на принципах доминирования государства. Одним из примеров изменения общественной мысли в результате масштабных уклонений от налогообложения была в бывшем ФРГ. Разоблачение в этой стране масштабных уклонений от налогообложения стало возможным благодаря информации, полученной Службой внешней разведки страны. Однако, в соответствии с законодательством ФРГ, эта служба не имеет права заниматься налоговыми вопросами. Доказательства, которые дали толчок к масштабному расследованию финансовых афер, были получены сомнительным, с точки зрения, законодательства путем. Расследование получило поддержку всех без исключения правящих политических партий ФРГ и широкую общественную поддержку со стороны среднего класса. Это наглядно демонстрирует, что масштабные нарушения законодательства одной стороной могут стать толчком к легализации нарушений законодательства со стороны другой, особенно если они будут объясняться необходимостью защиты интересов общества.

Таким образом, модель доминирования плательщика равной мерой опасная для общества, как и модель доминирования государства. Проведем анализ влияния динамики номинального ВВП, налоговых поступлений, теневой экономики на динамику реального ВВП как в совокупности так и в частности (табл. 2).

Таблица 2

Динамика характеристик ВВП, налоговых поступлений и теневой экономики в 2003-2012 гг.

Годы	Динамика номинального ВВП	Динамика налоговых поступлений	Динамика теневой экономики	Динамика реального ВВП
2003	18,4	23,5	29	9,6
2004	29,1	25,6	28	12,1
2005	27,9	66	28	2,7
2006	23,3	27,3	28	7,3
2007	32,5	23,1	29	7,9
2008	31,5	43,9	35	2,3
2009	-3,7	-11,4	40	-14,8
2010	18,5	12,1	38	4,1
2011	21,6	56,8	34	5,2
2012	7	7,73	35	0,2

На основе методов регрессионного анализа получили такие результаты связи между национальными показателями экономики и реальным ВВП (табл. 3).

Таблица 3

Результаты множественного регрессионного анализа динамики реального ВВП

Показатели	Коэффициенты
Динамика номинального ВВП	0,39986
Динамика налоговых поступлений	-0,06464
Динамика теневой экономики	-0,7281
Константа	20,7838
Коэффициент детерминации	0,726
Уровень значимости	0,04

Построенная регрессионная модель связи номинального ВВП, налоговых поступлений, теневой экономики и реального ВВП описывает 72,6% варьируемых данных на уровне значимости 0,04, что меньше принятого 0,05. Таким образом, можно сказать, что в совокупности заданные показатели достаточно влияют на уровень реального ВВП. На основе регрессионного анализа определим силу влияния отдельных показателей на динамику реального ВВП (табл. 4).

Таблица 4

Результаты регрессионного анализа динамики реального ВВП

Показатели	Коэффициенты			
	Переменная	Константа	Коэффициент детерминации	Уровень значимости
Динамика номинального ВВП	0,5033	-6,713	0,602	0,008
Динамика налоговых поступлений	0,1475	-0,39	0,21	0,183
Динамика теневой экономики	-1,2416	43,889	0,58	0,011

Данные табл. 4 позволяют выявить такое, что наиболее значимая связь как за коэффициентом детерминации, так и за уровнем значимости наблюдается между показателем динамики реального ВВП и номинального ВВП, который объясняется тем, что данные показатели имеют одну природу. Среди других показателей, наиболее значимая связь наблюдается между показателем динамики теневой экономики и динамикой реального ВВП. Связь между динамикой налоговых поступлений и динамикой реального ВВП не является достаточно значимой (уровень значимости 18%) и объясняет лишь 21% варьируемых данных. Следовательно, можно утверждать, что динамика теневой экономики является одним из достаточно влиятельных факторов на динамику реального ВВП.

Построим тренд взаимосвязи между динамикой теневой экономики и динамикой реального ВВП (рис. 2).

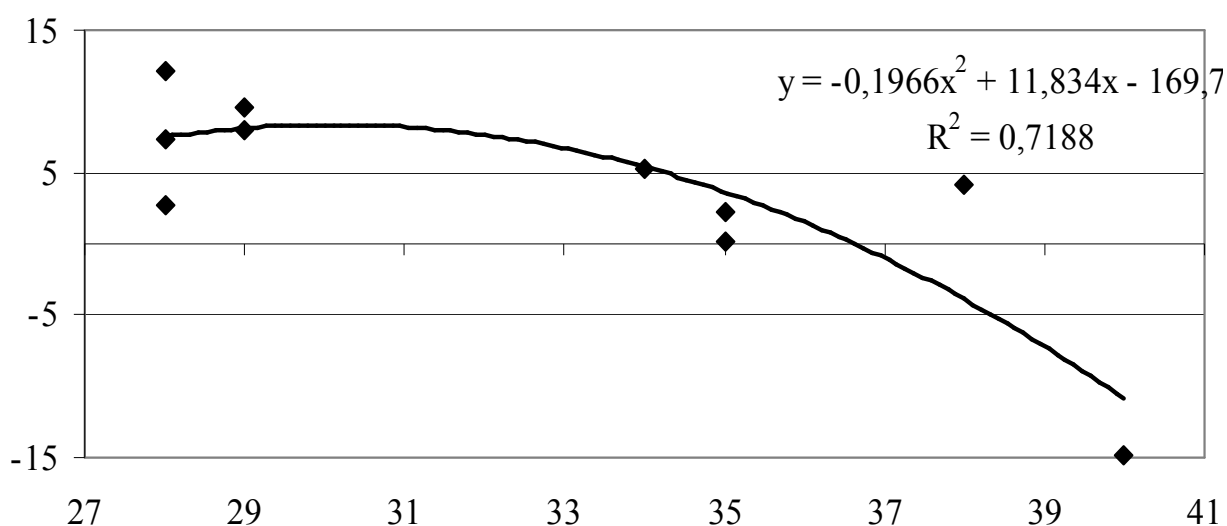


Рис. 2 Тренд взаимосвязи между динамикой теневой экономики и динамикой реального ВВП в 2003-2012 гг.

Полученное уравнение связи между динамикой теневой экономики и динамикой реального ВВП описывает 72% варьируемых данных и можно использовать для прогнозирования реального ВВП в зависимости от изменения динамики теневой экономики.

Учитывая тенденции относительно динамики теневой экономики за 2003-2012 гг. можно построить тренд изменения данного показателя (рис. 3).

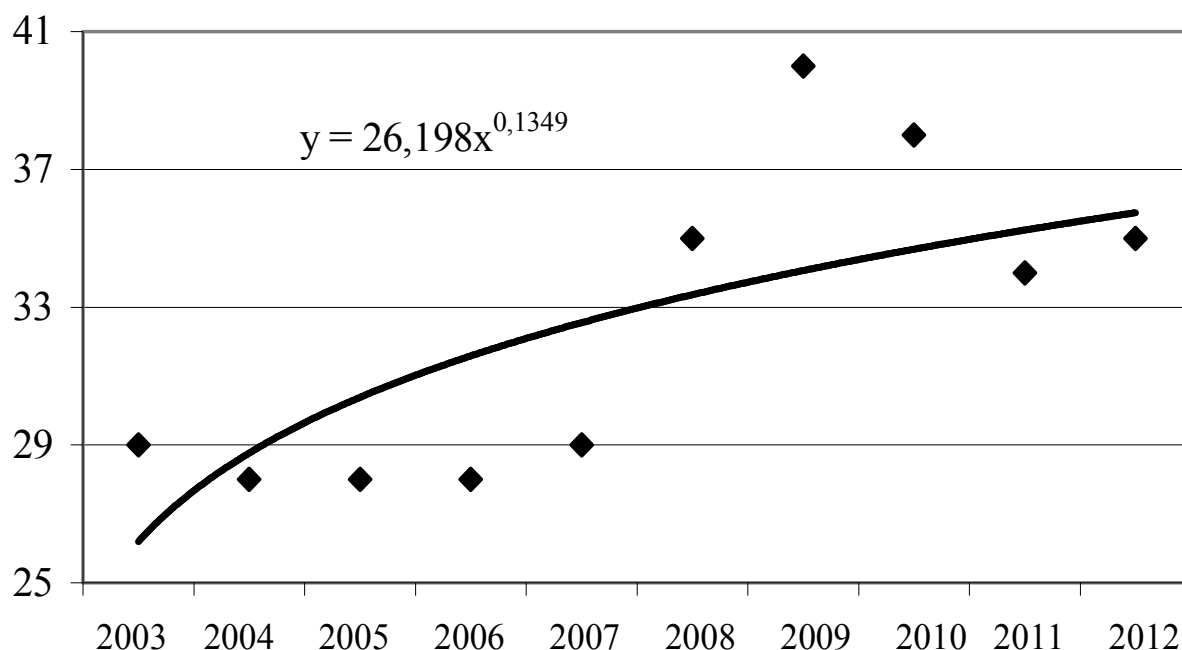


Рис. 3 Динамика теневой экономики за 2003-2012 гг.

Построенный тренд позволяет спрогнозировать значение динамики теневой экономики на 2013 и 2014 гг., что позволит вычислить прогнозные значения реального ВВП в зависимости от прогнозных значений динамики теневой экономики (табл. 5).

Таблица 5

Анализ прогнозных значений динамики реального ВВП на 2013-2014 гг.

Показатели	Прогнозные значения			Абс. изменения от 2012	
	2012	2013	2014	2013	2014
Динамика теневой экономики	35	36,2	36,63	1,2	1,63
Динамика реального ВВП	0,2	1,02	-0,043	1	-0,243

Как показывают данные табл. 5 с ростом динамики теневой экономики в 2013 г. на 1,2 в.п. приведет к росту реального ВВП на 1 в.п. Однако если такая динамика сохранится и в 2014 г., то с ростом теневой экономики на 1,63 в.п. приведет к падению темпов роста реального ВВП на 0,243 в.п.

Выполненные расчеты отображают пессимистический вариант развития экономики на 2013-2014 гг. Но учитывая снижение теневой экономики в 2010-2012 гг. сравнительно с 2010 г., можно рассчитывать на существенное

снижение темпов роста теневой экономики, что является позитивным в целом для Украины. С целью снижения динамики теневой экономики и роста реального ВВП в Украине, необходимо внедрить модели соблюдения налогового законодательства всеми участниками налоговых отношений.

Развитые демократические страны, а также ряд постсоциалистических стран с переходной экономикой избрали модель налогового контроля, которая условно определяется как система взаимных обязательств. Такая модель предусматривает, что все субъекты налоговых отношений считаются равноправными, а деятельность каждого из них является подотчетной и подконтрольной. При применении такой модели предъявляются одинаковые требования ко всем субъектам налоговых отношений (неуклонное выполнение требований налогового законодательства), устанавливается одинаковая ответственность (наличие действенных инструментов принуждения субъектов налоговых отношений к выполнению требований налогового законодательства), предоставляются одинаковые гарантии сдерживания и защиты законных прав одного субъекта от незаконных действий другого. При таких условиях налогоплательщик рассматривается не как объект контроля, а как равный партнер, который заслуживает уважения к себе и которому должны быть созданы наилучшие условия для выполнения обязанностей относительно уплаты налогов. В свою очередь государственный аппарат становится не врагом плательщика, которого нужно любой ценой ослабить и лишить полномочия, а гарантом ровного выполнения законодательства всеми субъектами налоговых отношений.

Цель налогового контроля при применении модели «взаимных обязательств» заключается в том, чтобы обеспечить соблюдение налогового законодательства всеми участниками налоговых отношений. В этой модели контролю подлежат такие направления деятельности налогоплательщика, как:

- учет результатов хозяйственной деятельности, хозяйственных операций, материальных и нематериальных активов, доходов и других объектов, которые подлежат налогообложению;
- расчет налоговых обязательств (собственных, или других плательщиков, в случае выполнения функций налоговых агентов);
- представление налоговой отчетности и другой информации о плательщиках и их деятельности в порядке и сроках, определенных налоговым законодательством;
- уплата налоговых обязательств.

Относительно органов исполнительной власти, которые от имени государства осуществляют налоговый контроль, то их деятельность является подконтрольной в таких вопросах, как:

- правомерность применения к налогоплательщикам тех или других контрольных мероприятий;

- законность использования прав, предоставленных контролирующим органам при проведении мероприятий налогового контроля;
- правомерность решений, которые принимаются по результатам налогового контроля [4, с. 149].

Задекларированной целью налогового контроля в Украине является обеспечение выполнения налогового законодательства, правильности вычисления, полноты и своевременности уплаты в бюджет, государственные целевые фонды налогов и сборов (обязательных платежей), а также неналоговых доходов, установленных законодательством (ст. 2 Закона Украины «О государственной налоговой службе в Украине» №509 - XII от 04.12.1990 г.)[5]. В то же время, фактической целью налогового контроля является увеличение доходов Государственного бюджета. Практика администрирования налогов в Украине основывается именно на фискальной направленности налогового контроля.

Следовательно, основным заданием усовершенствования налогового администрирования в Украине является его формирование в соответствии с моделью «взаимных обязательств». С этой целью необходимо обеспечить:

- проведение дальнейшей работы по усовершенствованию нормотворческой техники с целью конкретизации и устранения неоднозначной трактования отдельных норм;
- повышение эффективности работы налоговых органов через внедрение автоматизированного обмена информацией между налоговыми органами и другими органами государственной власти в сфере регулирования и обеспечения электронной сверки данных;
- повышение квалификации сотрудников налоговой службы, которое бы предусматривало не только изучение норм Налогового кодекса, но и методологии учета, умения вести разъяснительную работу с плательщиками, направленную на помощь плательщику, использовать в работе электронные базы данных, применять риско-ориентированные модели контроля;
- создание простых форм отчетности и уменьшение количества дополнений;
- обеспечение повышения степени компьютеризации и автоматизации процессов складывания и подачи деклараций плательщиками к налоговым органам.
- внедрение дистанционных методов проверок, которые не будут вызывать административной нагрузки на плательщика, например, проведение перекрестных проверок отчетов плательщиков и их сравнения с ключевыми данными промышленности вместо визитов к плательщикам и проверке документов;
- фактическое внедрение риско-ориентированных моделей контроля и проверок;
- организацию сотрудничества с налогоплательщиками таким образом, чтобы они имели возможность своевременно и добровольно заполнять и

подавать налоговые декларации, путем: предупреждение плательщиков о наступлении срока подачи деклараций; предоставление квалифицированной помощи при составлении отчетности; обеспечение удобных условий подачи отчетности (отсутствие очередей, надлежащая культура обслуживания, проверка данных деклараций после ее предоставления и т.п.);

- проведение активной работы по информированию плательщиков относительно их прав и обязанностей, требований законодательства к порядку проведения операций по налогообложению;

- создание условий для неотвратимости наказания за невыполнение налогового законодательства как налогоплательщиками, так и работниками органов налоговой службы;

- справедливость налогообложения. Соблюдение налогового законодательства работниками налоговых служб и обеспечение возможности административного и судебного обжалования решений налоговых органов являются фундаментом формирования налоговой системы, которая основана на принципе справедливости.

Качество и полнота применения налоговыми органами перечисленных механизмов сотрудничества имеют прямое влияние на налоговое поведение налогоплательщиков.

1. Майбуров И.А. Теория налогообложения. Продвинутый курс: для магистрантов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / И.А. Майбуров, А.М. Соколовская. – М.: Юнити-Дана, 2011. – 591 с.

2. Organization for Economic Cooperation and Development // Revenue Statistics. – 2009 edition. – 128 p.

3. Закон України «Про основні засади державного нагляду (контролю) у сфері господарської діяльності» №877-V 05.04.2007 // Відомості Верховної Ради України. – 2007. – №29. – С. 389.

4. Олейникова Л.Г. Планування підвищення ефективності оподаткування з метою забезпечення конкурентоспроможності економіки України / Л.Г. Олейникова // Управління інтелектуальною власністю як складова бюджетування на рівні держави, регіонів і суб'єктів господарювання: колект. монограф. – Запоріжжя: ЗНУ, 2012. – С. 137-150.

5. Закон України «Про державну податкову службу в Україні» №509-XII від 04.12.1990 // Відомості Верховної Ради УРСР. – 1991. – №6. – Ст. 37.

Резюме

Олейникова Л.Г. – кандидат экономических наук, старший научный сотрудник заведующий отдела фискальной политики, налоговых и таможенных платежей ГНУУ «Академия финансового управления» Министерства финансов Украины. Обоснование целесообразности модернизация системы налогообложения Украины

Resume

Oleinikova LP, candidate of economic Sciences, senior researcher, head of the Department of fiscal policy, tax and customs payments ГНУУ «financial management

Academy at the Ministry of Finance of Ukraine. Substantiation of expediency of modernization of tax system of Ukraine.

УДК 336.71

ФОРМИРОВАНИЕ СОБСТВЕННОГО И ДЕНЕЖНОГО КАПИТАЛА БАНКА

М.Д. Тинасилов – д.э.н., профессор *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

А.Р. Уркумбаева – к.э.н., доцент *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

А.А. Картабай – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

З.М. Жансугурова – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

Аннотация

Статья посвящена вопросам использования и управления денежными потоками в государственных органах, а также совершенствованию систем денежного и банковского капитала.

Ключевые слова

Денежный капитал, Банковский капитал, банковский фонд, банковские вклады.

Первоначально собственные средства банка представлены его уставным капиталом. В процессе деятельности банка собственные средства возрастают на величину полученных доходов, сформированных резервов на возможные потери, нераспределенной прибыли. По завершении очередного финансового года формируется из чистой прибыли фонды банка, увеличивающие собственные средства. Полученные по итогам отчетного года убытки уменьшают собственные средства. В соответствии с учетной политикой банка полученная прибыль может формироваться ежеквартально или по истечении года, но в обязательном порядке в соответствии с решением собрания участников банка.

В 2010 году банк осуществил дополнительную капитализацию, в результате которой акционерный капитал банка увеличился с 6 978 109 тыс. тенге до 10 973 097 тыс. тенге (+3 994 988 тыс. тенге). Дополнительная капитализация обеспечивает банку финансовую стабильность, дальнейший рост активов, открывает возможности кредитования крупных проектов финансирования с соблюдением требований к достаточности собственного капитала банка [1].

Структура собственного капитала АО «Delta Bank» 2010 год

Год, тыс. тенге/Удельный вес в процентах	2010 год тыс. тенге	Удельный вес
Уставный капитал	10 973 097	94,6%
Резервный капитал:	264 832	2,3%
Резерв по переоценке основных средств и прочей переоценке	119 776	1%
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	60 580	0,5%
Нераспределенная прибыль	186 046	1,6%
Итого капитал	11 604 331	100%
Источник. Финансовая отчетность 2010 года /1/		

В 2010 году уставный капитал составил 10 973 097 тыс. тенге с удельным весом в 94,6%, резервный капитал 264 832 тыс. тенге с удельным весом 2,3%, резерв по переоценке основных средств и прочей переоценке 119 776 тыс. тенге, с удельным весом в 1%, резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи 60 580 тыс. тенге, с удельным весом в 0,5%, нераспределенная прибыль 186 046 тыс. тенге, с удельным весом в 1,6%.

Резервы на обесценение. Банком производится анализ финансового состояния дебиторов, в частности, заемщиков и банков, в которых открыты сберегательные и корреспондентские счета. При возникновении задержек по переводу денег с корреспондентского счета, по возврату основного долга по вкладу и займам и так далее в установленные сроки, требования банка классифицируются в соответствии с нормативными правовыми актами Комитета Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, регламентирующими порядок классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них, а данная сумма отражается на счетах по учету просроченной задолженности.

В случаях задержки уплаты причитающегося банку вознаграждения за просрочку основного долга или начисленного вознаграждения по займам, карт-счетам, корреспондентским или сберегательным счетам, открытым в других банках, более чем на 90 дней, банк приостанавливает начисление вознаграждения на балансе.

Классификация требований банка и соответствующий пересмотр необходимого размера провизий за счет расходов банка производится банком ежемесячно по состоянию не более чем за 7 дней до последнего рабочего дня месяца.

По состоянию на 31 декабря 2010 года количество объявленных акций банка после дополнительной капитализации составило 10 000 000. Из 10 000 000 объявленных простых акций размещены 7 000 000 акций (в 2009 году: 4 668 420). Акции не имеют номинальной стоимости. В 2010 году было размещено 2 331 580 простых акций: 331 580 акций с ценой размещения 3 100 тенге; 2 000 000 акций с ценой размещения 1 500 тенге за акцию (в 2009 году: 481 251).

Информация об изменении собственного капитала:

1) Уставный капитал:

По состоянию на 01.01.2011 года объявленный уставный капитал банка составляет 10 973 097 тыс. тенге против 6 978 109 тыс. тенге показателя на 01.01.2010 года.

В течение отчетного периода были осуществлены следующие изменения:

- За оплату простых акций банка было внесено акционерами денежных средств на сумму 4 027 898 тыс. тенге;
- Выкуп простых акций банка произведен на сумму 32 910 тыс. тенге.

2) Резервный капитал:

По состоянию на 01.01.2011 года резервный капитал банка составляет 264 832 тыс.тенге против 223 099 тыс.тенге показателя на 01.01.2010 года

В отчетном периоде во исполнения постановления правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №196 от 28.08.2009 г. «Об утверждении минимального размера резервного капитала банков второго уровня» и решения общего собрания акционеров банка от 7 апреля 2010 года сумма резервного капитала была увеличена на 41 733 тыс. тенге.

3) Нераспределенная прибыль банка:

По состоянию на 01.01.2011 года нераспределенная прибыль банка составила 186 046 тыс. тенге против 92 359 тыс. тенге показателя на 01.01.2010 года.

Выпущенный капитал:

Выпущенный и оставшийся капитал по состоянию на 31 декабря состоит из оплаченных простых акций:

Таблица 2

Выпущенный капитал банка в 2010 году

	2010 год
Выпущенные по KZT 3.1 за акцию	1 027 898
Выпущенные по KZT 1.5 за акцию	3 000 000
Итого выпущено	4 027 898
Изменение	(32 910)
Увеличение в уставном капитале	3 994 988
Источник. Пояснительная записка к финансовой отчетности 2010 года [11]	

В течение года заканчивающегося 31 декабря 2010 года банк выпустил 2 331 580 акций за 4 027 898 тенге.

По состоянию на 31.12.2010 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 10 000 000 и 5000 000 обыкновенных акций соответственно. Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 7 000 000 обыкновенных акций. Акции не имеют номинальной стоимости. В 2010 году было выпущено 2 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1500 тенге за акцию.

Выпущенные по КЗТ 3.1 за акцию 1 027 898 тыс. тенге, выпущенные по КЗТ 1.5 за акцию 3 000 000 тыс. тенге, итого выпущено 4 027 898 тыс. тенге.

Формирование собственного капитала банка за 2011 год I квартал

В I квартале 2011 года наблюдается значительное увеличение по текущим счетам и вкладам клиентов, которые по периодам равны 33 836 634 тыс. тенге и 41 735 371 тыс. тенге (рост в процентном выражении составляет 23,3%).

Сведения по текущим счетам и вкладам клиентов в размере физических и юридических лиц:

- Текущие счета и вклады до востребования – 9 892 678 тыс. тенге:

 - Розничный – 1352 101 тыс. тенге;

 - Корпоративный – 8540 577 тыс. тенге

- Срочные вклады – 31 842 693 тыс. тенге:

 - Розничный – 4 234 430 тыс. тенге;

 - Корпоративный – 27 608 263.

Обязательства перед другими финансовыми институтами по состоянию на 01 апреля 2011 года составило 2 079 802 тыс. тенге:

Краткосрочный вклад АО «Банк Развития Казахстана» – 1 524 063 тыс. тенге;

Счет хранения денег, принятых в качестве обеспечения обязательств АО «Евразийский банк» – 14 тыс. тенге;

Долгосрочные займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» – 555 725.

По состоянию на 1 апреля 2011 года сумма субординированных долговых ценных бумаг составила 1 347 463 тыс.тенге, в том числе:

- Номинал 3 000 000 тыс. тенге;

- Дисконт (-31 222) тыс. тенге;

- Выкупленные субординированные облигации (1 679 854) тыс. тенге;

- Начисленное вознаграждение 58 539 тыс. тенге.

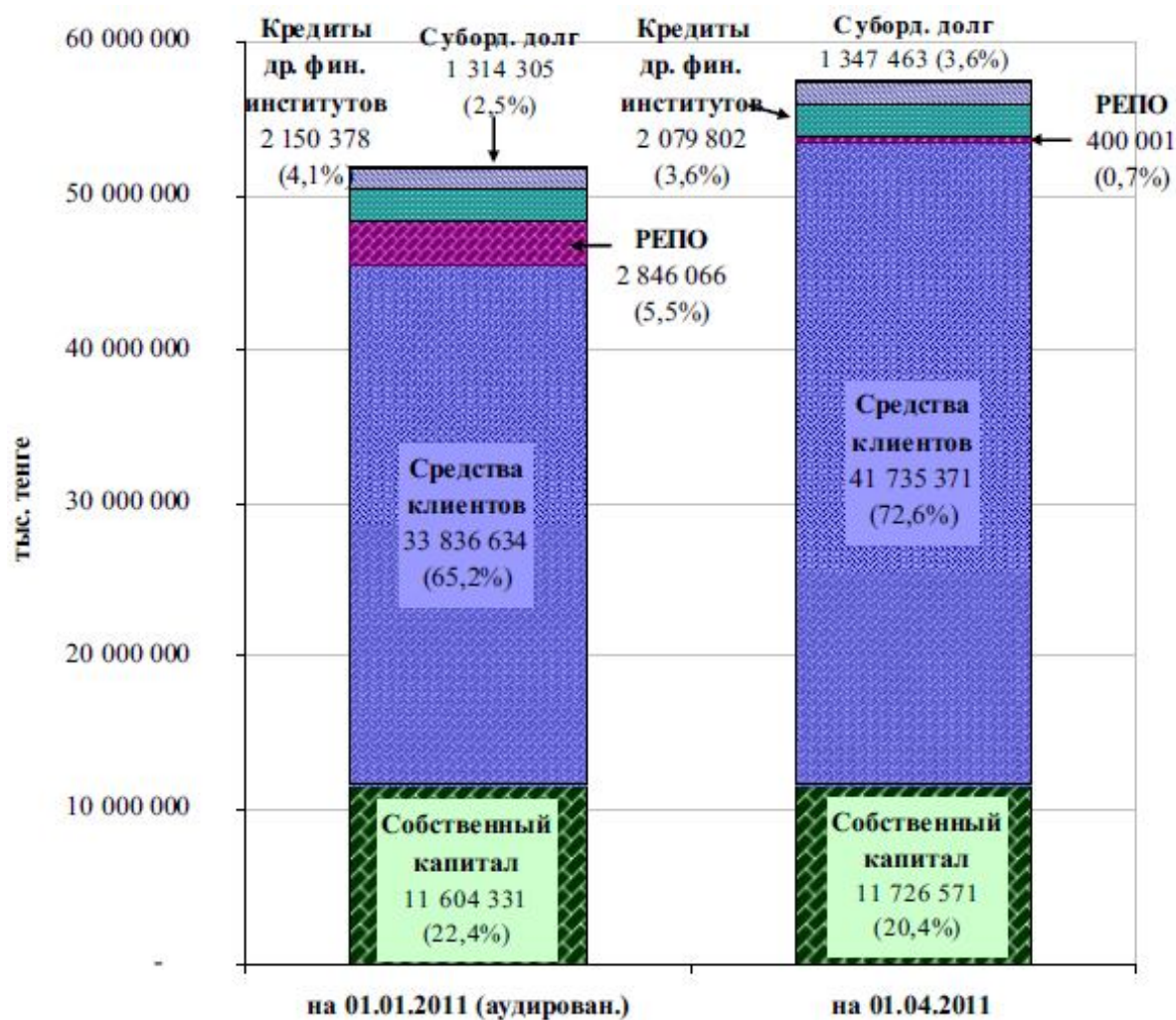


Рисунок 1. Структурные изменения и рост собственного капитала и обязательств банка

Источник: Пояснительная записка к финансовой отчетности за I квартал 2011 года

Собственный капитал:

Капитал банка по состоянию на 01 апреля 2011 года составлял 11 726 571 тыс. тенге.

Акционерный капитал – 11 051 026 тыс. тенге (в том числе простые акции и привилегированные акции);

Изъятый капитал = -77 929 тыс. тенге;

Резервный капитал и резервы переоценки – 753 474 тыс. тенге;

Резервный капитал – 264 832 тыс. тенге;

Резервы переоценки основных средств – 98 937 тыс. тенге;

Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи – 93 809 тыс. тенге;

Резервы по прочей переоценке – 37 906 тыс. тенге;

Нераспределенная прибыль – 257 990 тыс. тенге.

По состоянию на 01 апреля 2011 года:

Количество объявленных простых акций банка – 10 000 000 штук;
 Количество размещенных простых акций банка – 7 000 000 штук;
 Количество простых выкупленных акций – 32 590 штук.

Формирование собственного капитала банка за 2011 год II квартал

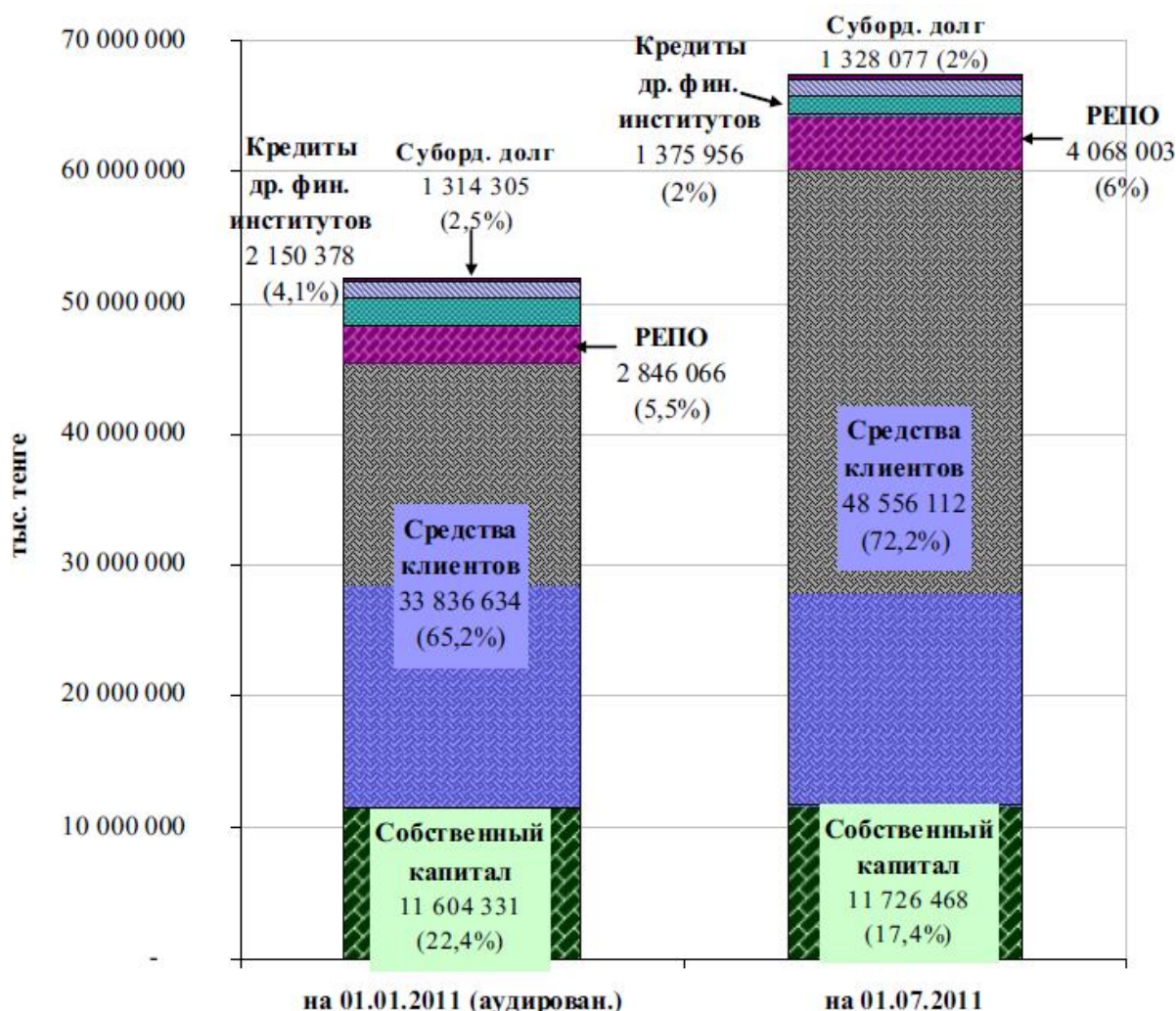


Рисунок 2. Структурные изменения и рост собственного капитала и обязательств банка

Источник: Пояснительная записка к финансовой отчетности за II квартал 2011 года

По итогам 1 полугодия 2011 года общая сумма обязательств банка составила 55 570 562 тыс. тенге, увеличившись за отчетный период на сумму 15 277 553 тыс. тенге, прирост в процентном выражении составил 38%.

Собственный капитал банка на 01 июля 2011 года составил 11 726 468 тыс. тенге.

Изменения произошли по статьям:

- Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов уменьшился на 1 530 тыс. тенге;

- Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи увеличился на 12 212 тыс. тенге;
- Резервный капитал увеличился на 48 016 тыс. тенге.
- Нераспределенная чистая прибыль составила 249 485 тыс. тенге.

Достаточность собственного капитала

Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка РК (далее – КФН) требует от банков поддерживать коэффициент достаточности капитала первого уровня (k_1-1) в размере не менее 6% от совокупных активов банка и коэффициент достаточности общего нормативного капитала (k_2) в размере не менее 12% от активов и условных обязательств банка, взвешенных с учетом риска, рассчитанного в соответствии с нормативными требованиями.

По состоянию на 01 июля и 01 января 2011 года коэффициенты достаточности капитала банка превышали нормативные минимумы:

Коэффициент достаточности собственного капитала k_1-1 составил 17% 1 июля 2011 года, а 1 января 2011 года составлял 21,8%. Коэффициент достаточности капитала k_1-1 должен быть не менее 6%.

Таблица 3. Коэффициенты достаточности капитала

	на 01.07.2011	на 01.01.2011
Капитал 1-го уровня	11 425 501	11 295 847
Итого активов	67 297 030	51 928 932
Коэффициент достаточности собственного капитала k_1-1 (не менее 6%)	17%	21,8%
Расчетный собственный капитал	12 269 358	12 176 859
Активы и условные обязательства, взвешенные с учетом риска	67 841 416	47 227 743
Коэффициент достаточности собственного капитала k_2 (не менее 12%)	18,1%	25,8%
Источник. Пояснительная записка к промежуточной финансовой отчетности за II квартал 2011 года		

Коэффициент достаточности собственного капитала k_2 составил 18,1% 1 июля 2011 года, а 1 января 2011 года составлял 25,8%. Коэффициент достаточности капитала k_2 должен быть не менее 12%.

Активы и условные обязательства, взвешенные с учетом риска составили 67 841 416 тыс. тенге на 1 июля 2011 года, расчетный собственный капитал составил 12 269 358 тыс. тенге. Итого активов 67 297 030 тыс. тенге [4].

Таблица 4. Собственный капитал банка по состоянию на 1 июля 2011 года

	31.12.2010г.	01.07.2011г.
Уставный капитал в том числе:	11 051 026	11 051 026
простые акции	11 051 026	11 051 026
привилегированные акции		
Изъятый капитал	-77929	-77929
Резервный капитал:	264 832	312 848
Резерв по переоценке основных средств и прочей переоценке	119 776	118 246
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	60 580	72 792
Нераспределенная прибыль	186 046	249 485
Итого капитал	11 604 331	11 726 468
Источник. Финансовая отчетность, за II квартал 2011 года [14]		

Уставный капитал в том числе: простые акции 11 051 026 тыс. тенге, изъятый капитал – 77929 тыс. тенге, резервный капитал: 312 848 тыс. тенге, резерв по переоценке основных средств и прочей переоценке 118 246 тыс. тенге, резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи 72 792 тыс. тенге, нераспределенная прибыль 249 485 тыс. тенге, итого капитал 11 726 468 тыс. тенге. Можно заметить, что по сравнению с предыдущим годом структура уставного капитала и изъятых капиталов не изменилась.

Если сравнивать показатели 1 июля 2010 года: уставный капитал составлял 7 928 186 тыс. тенге, изъятый капитал 65 887 тыс. тенге, резервный капитал 264 832 тыс. тенге, резерв по переоценке основных средств и прочей переоценке 57 913 тыс. тенге, резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи (-33 121 тыс. тенге), нераспределенная прибыль 78 968 тыс. тенге, итого 8 230 891 тыс. тенге. 1 июля 2011 года итоговый капитал составлял 11 726 468 тыс. [6].

1. Тінасілов М.Д. Банк менеджментін ұйымдастыру. Оқулық. – Алматы, 2009
2. Тінасілов М.Д., Үркүмбаева Ә.Р. Инвестициялық менеджмент. – Алматы, 2010
3. Тинасилов М.Д. Электронные деньги и их регулирования: экономический детерминизм. Изд. Банковский Вестник, №12(132). – Бишкек, 2005
4. Тинасилов М.Д. Может ли Кыргызстан стать международным финансовым центром. Изд. Банковский Вестник, №9(141). – Бишкек, 2006
5. Тинасилов М.Д. Банковские услуги – как элемент формирования клиентской базы. Изд. Банковский Вестник, №1(145). – Бишкек, 2007
6. Уркүмбаева А.Р. Деньги и банки. Учебное пособие. – Алматы, 2007

Резюме

Тинасилов М.Д. – д.э.н., профессор *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Уркумбаева А.Р. – к.э.н., доцент *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Картабай А.А. – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Жансугурова З.М. – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*. Формирование собственного и денежного капитала банка.

Resume

Tinasilov M.D - doctor of Economics, Professor of Kazakh national technical University K.Satpaev, Urkumbaeva A.R. - Cand.Econ.Sci., associate Professor of the Kazakh national technical University K.Satpaev. Kartabay A.A. - graduate student of the Kazakh national technical University K.Satpaev. Zhansugurov Z.M. - graduate student of the Kazakh national technical University K.Satpaev. Formation of their own and money capital of the bank.

УДК 336.71

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ НА ПРИМЕРЕ АО «Delta Bank»

М.Д. Тинасилов – д.э.н., профессор *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

А.А. Картабай – магистр *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

Н.А. Бекмурзина – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*

Аннотация

Статья посвящена вопросам оценки эффективности управления капиталом на примере АО «Delta Bank». Авторы рассматривая систему формирования кредитных ресурсов и их рационального управления процессами мобилизации, распределения и использования на предприятиях страны. Они считают, что основные принципы, с точки зрения оценки эффективности управления кредитных ресурсов и их функционирование в банки должны быть прибыльным и рентабельным.

Ключевые слова

Оценка ресурсов, управление капиталом, фонды банка, денежных средств, кредитов, инвестиций.

Управление собственным капиталом означает прогнозирование его величины с учетом роста объема балансовых операций, величины рисков, принимаемых банком, соблюдения установленных нормативными актами пропорций между различными элементами капитала с целью достижения установленных банком параметров /6/.

Определим эффективность управления капиталом, которое оценивается по следующим параметрам:

- 1) статьи активов и пассивов банка;
- 2) политика банка в борьбе с различными рисками, встречаемых в деятельности.

Величина активов банка включают активы, в которые направлены ресурсы банка, размер которых уменьшается на величину созданных резервов под возможные потери, накопленного износа и амортизации.

Активы банка за 3 года (2010, 2011, и за 2012 года)

Таблица 1. Структура активов банка

	2012 год тыс.тенге	2011 год тыс.тенге	2010 год тыс.тенге
Денежные средства и их эквиваленты	5 674 055	8 223 524	1 029 122
Средства в банках	3 682 281	2 075 172	557 637
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, через прибыли или убытки	175 155	186 895	188 161
Кредиты, выданные клиентам	82 785 416	66 989 601	41 156 399
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 686 534	8 537 711	5 663 119
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2 151 074	2 407 487	2 683 216
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	30 742	-
Прочие активы	338 954	91 139	61 138
Итого активов	106 493 469	88 542 271	51 338 792
Источник. Финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2010, 31 декабря 2011, 31 декабря 2012.			

За последние 3 года произошли значительные изменения в каждом разделе активов. Теперь рассмотрим каждый раздел и изменения: Денежные средства и их эквиваленты: в 2010 году составило 1 029 122 тыс. тенге, в 2011 году 8 223 524 тыс. тенге, и в 2012 году составило 5 674 055 тыс. тенге; средства в банках: 2010 году составили 557 637 тыс. тенге, в 2011 году 2 075 172 тыс. тенге, в 2012 году составили 3 682 281 тыс. тенге; финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, через прибыли или убытки в 2010 году составили 188 161 тыс. тенге, в 2011 году 186 895 тыс. тенге, в 2012 году составили 175 155 тыс. тенге. Кредиты, выданные клиентам в 2010 году составили 41 156 399 тыс. тенге, в 2011 году составили 66 989 601 тыс. тенге, и в 2012 году составили 82 785 416 тыс. тенге. Инвестиции, имеющиеся в

наличии для продажи в 2010 году составили 5 663 119 тыс. тенге, в 2011 году 8 537 711 тыс. тенге, в 2012 году составили 11 686 534 тыс. тенге; инвестиции, удерживаемые до срока погашения в 2010 году составили 2 683 216 тыс. тенге, в 2011 году составили 2 407 487 тыс. тенге, в 2012 году составили 2 151 074 тыс. тенге; основные средства и нематериальные активы в 2010 году составило 558 518 тыс. тенге, в 2011 году составило 458 372 тыс. тенге, в 2012 году составило 287 034 тыс. тенге; требования по отложенному налогу на прибыль составило 30 742 тыс. тенге лишь в 2011 году; прочие активы в 2010 году составило 61 138 тыс. тенге, в 2011 году 91 139 тыс. тенге, и в 2012 году составило 338 954. Итого активов в 2010 году составило 51 897 310 тыс. тенге, в 2011 году составило 89 000 643 тыс. тенге и в 2012 году составило 106 780 503 тыс. тенге.

Теперь рассмотрим каждый подраздел статьи активов по отдельности за три года.

Банк рассматривает наличность и корреспондентские счета в других банках (ностро счета) как денежные средства и их эквиваленты /6/.

Минимальные резервные требования не являются денежным эквивалентом по причине ограничений в использовании. Согласно законодательству Республики Казахстан банк поддерживает обязательные резервы, размер которых определяется как фиксированный процент от определенных обязательств банка. Такие резервы хранятся на корреспондентских счета в Национальном Банке Республики Казахстан, и их сумма поддерживается на основании средних за 14 дней остатков общей суммы депозитов.

Таблица 2. Денежные средства и их эквиваленты

	2010год тыс.тенге	2011 год тыс.тенге	2012 год тыс.тенге
Денежные средства в кассе	184 946	227 270	1 058 384
Счета типа "Ностро" в НБРК	1 176 318	8 489 309	5 582 763
Счета типа "Ностро" в прочих банках			
- с кредитным рейтингом А	72 526	1 002 297	860 725
- с кредитным рейтингом В и ниже	114 953	178 618	245 297
- кредитный рейтинг отсутствует	4 296	99 889	109 026
Итого денежных средств и эквивалентов	1 553 039	9 997 383	7 856 195
Обязательный резерв в НБРК	(523 917)	(1 773 859)	(2 182 140)
Итог	1 029 122	8 223 524	5 674 055
Источник. Финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2010, 31 декабря 2011, 31 декабря 2012.			

Денежные средства в кассе за 2010 год составили 184 946 тыс. тенге, в 2011 году составляли 227 270 тыс. тенге прирост с 2010 по 2011 года составил 42 324 тыс. тенге, в 2012 году составляли 1 058 384 тыс. тенге, пошел резкий подъем средств в кассе, прирост с 2011 по 2012 года составил 831 114 тыс. тенге. Счета типа «Ностро» в 2010 году составляли 1 176 318, в 2011 году 8 489 309 тыс. тенге и в 2012 году 5 582 763 тыс. тенге, прирост с 2011 года по 2012 год составило (-2 906 546), то есть пошел спад в денежных средствах находящихся НБРК. Счета типа «Ностро» в прочих банках в том числе с кредитным рейтингом А, В и ниже составили в общей сумме в 2010 году 187 479 тыс. тенге, в 2011 году 1 180 915 тыс. тенге, и в 2012 году составили 1 106 022. Итого денежных средств в 2010 году составило 1 553 039 тыс. тенге, в 2011 году 8 223 524 тыс. тенге и в 2012 году 7 856 195 тыс. тенге, в 2012 году видно, что денежных средств меньше чем в 2011 году на 2 141 188 тыс. тенге. Ежегодные отчисления в резерв в НБРК с каждым годом росли, так в 2012 году было отчислено 2 182 140 тыс. тенге.

Таблица 3. Средства в банках

	2010 год тыс.тенге	2011 год тыс.тенге	2012 год тыс.тенге
Обязательный резерв в НБРК	523 917	1 773 859	2 511 165
Средства в банках			
с рейтингом от В до ВВ+	33 720	301 313	10 001 865
Итого	557 637	2 075 172	12 513 030
Источник. Финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2010, 31 декабря 2011, 31 декабря 2012.			

Обязательный резерв в НБРК в 2010 году составил 523 917 тыс. тенге, в 2011 году составило 1 773 859 тыс. тенге и в 2012 году составило 2 511 165 тыс. тенге, Средства в банках в 2010 году составляло 33 720, в 2011 году 301 313 тыс. тенге, и в 2012 году 10 001 865, в 2012 году виден неожиданное увеличение в средствах банка.

Таблица 4. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, через прибыли или убытки

	2010 год тыс.тенге	2011 год тыс.тенге	2012 год тыс.тенге
Находящиеся в собственности банка			
Долговые инструменты			
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	160 312	158 781	157 519
Долевые инструменты			
АО "Казахтелеком"	27 849	28 114	19 148
Итог	188 161	186 895	176 667
Источник. Финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2010, 31 декабря 2011, 31 декабря 2012.			

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости. Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка /11/ .

Облигации Министерства финансов Республики Казахстан в 2010 году составили 160 312 тыс. тенге, в 2011 году 158 781 тыс. тенге и в 2012 году 157 519 тыс. тенге, в 2010 году было наибольшее количество долговых инструментов. Если рассматривать долевые инструменты АО «Казахтелеком», то можно увидеть, что в 2012 году был незначительный спад, количество долевых инструментов составило 19 148 тыс. тенге, хотя в 2011 году было 28 114 тыс. тенге.

Таблица 5. Кредиты, выданные клиентам

	2010 год тыс.тенге	2011 год тыс.тенге	2012 год тыс.тенге
Кредиты, выполненные корпоративным клиентам	37 452 551	69 485 271	90 665 401
Кредиты, выданные розничным клиентам			
Потребительские кредиты	3 797 206	414 667	314 890
Ипотечные кредиты	462 523	382 964	297 252
Программа АО "Даму"	162 392	253 942	290 803
Кредиты на приобретение автомобилей	66 991	31 783	19 144
Кредитные карты	4 196	24 124	30 817
Прочие	48 374	97 674	31 166
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	4 541 682	1 205 154	984 072
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резервов под обесценение	41 994 233	70 690 425	91 649 473
Резерв под обесценение	-837 834	-3 700 824	-8 864 057
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резервов под обесценение	41 156 399	66 989 601	82 785 416
Источник. Финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2010, 31 декабря 2011, 31 декабря 2012.			

Кредиты, выданные клиентам (как корпоративным, так и розничным) с каждым годом увеличивались /3/. Корпоративные кредиты в 2010 году составили 37 452 551 тыс. тенге, в 2011 году 69 485 271 тыс. тенге и в 2012 году 90 665 401. Стоит заметить, что клиентам, находящимся в особых отношениях с банком кредиты выдаются постоянно, без предоставления каких либо документов (в том числе и о прибыли компании). Прирост с 2011 года по 2012 год составил 21 180 130 тыс. тенге. Кредиты, предоставляемые розничным клиентам в 2011 году в итоговой сумме составили 4 541 682 тыс. тенге, в 2011 году в итоговой сумме составили 1 205 154, и в 2012 году составили 984 072 тыс. тенге, сумма кредитов с каждым годом уменьшалась, возможно, это было связано с тем, что шла плохая возвратность. Кредиты, выданные клиентам, до вычета резервов под обесценение в 2010 году составила 41 994 233 тыс. тенге, в 2011 году 70 690 425 тыс. тенге, и в 2012 году 91 649 473 тыс. тенге /11/.

1. *Банковское дело / Под ред. Г.С. Сейткасымова. – Алматы: “Қаржы-Қаражат”, 1998.*

2. *Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: “Финансы и статистика”, 2004*

3. *Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКЦ ДИС, 1997.*

4. *Банковское дело: стратегическое руководство / Под ред. В.Платонова, М.Хиггниса. – М.: “Консалтбанкир”, 1998.*

5. *Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф. Жукова. – М., 1997.*

6. *Банковское дело / Под ред. Г.С. Сейткасымова – Алматы: “Қаржы-Қаражат”, 1998.*

7. *Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина – М.: “Финансы и статистика”, 2004*

8. *Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКЦ ДИС, 1997.*

9. *Банковское дело: стратегическое руководство / Под ред. В.Платонова, М.Хиггниса. – М.: “Консалтбанкир”, 1998.*

10. *Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф. Жукова. – М., 1997.*

11. *Тінәсілов М.Д. Банк менеджментін ұйымдастыру. Оқулық. – Изд. КазНТУ, 2009*

Резюме

Тинасилов М.Д. – д.э.н., профессор *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Картабай А.А. – магистр *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Бекмурзина Н.А. – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*. Оценка эффективности управления капиталом на примере АО «Delta Bank»

Resume

Tinasilov M.D - doctor of Economics, Professor of *Kazakh national technical University K.Satpaev*, Kartabay A.A. - master of the *Kazakh national technical University K.Satpaev*, Bekmurzina N.A. - graduate student of the *Kazakh national technical University K.Satpaev*. Evaluation of the effectiveness of capital management on the example of jsc «Delta bank».

ЖАС ҒАЛЫМДАРДЫҢ МІНБЕСІ ТРИБУНА МОЛОДЫХ УЧЕНЫХ

УДК 334.72

ШАҒЫН ЖӘНЕ ОРТА БИЗНЕСТІ ҚОЛДАУ ЖӘНЕ ДАМУ БАҒЫТТАРЫ

Л.К. Маткаримова – *Абай атындағы ҚазҰПУ-нің аға оқытушысы*

Аңдатпа

Бұл мақалада елімізде шағын және орта бизнесті қолдау және оны дамыту бағыттары қарастырылған. Бүгінде шағын кәсіпкерлік пен бизнесті қолдаудың инфрақұрылымын дамыту негізінде экономиканың барлық секторларын жандандыруда дамыту шараларын әзірлеу және жүзеге асыру маңыздылығы арта түсуде. Жалпы аймақтарда шағын және орта кәсіпорындарды дамыту тек халықты жұмыспен ғана қамтамасыз етіп қана қоймай, олардың әлеуметтік, рухани, экономикалық іргелі мәселелерін шешуге ықпалын тигізетіні анық.

Түйін сөздер

Бизнес, басқару, нарықтық экономика, бюджет кірістері, әлеуметтік шығыстар, кәсіпкерлік қызмет, кластер, лизинг, инфрақұрылым, несиелендіру және қаржыландыру.

Қазақстан қазіргі таңда егеменді ел қатарында өзінің ұлттық экономикалық даму стратегиясын қалыптастыру үстінде. Шағын және орта бизнесті мемлекет тарапынан қолдап және дамыту әлемдегі бәсекеге барынша қабілетті елу елдің қатарына еруге бет алған Қазақстан үшін өзекті мәселелердің біріне айналуға. Еліміз мемлекеттік меншікке ғана негізделген жоспарлы экономикадан меншіктің аралас нысандары әрекет ететін нарықтық экономикаға өту жолын таңдаған болатын. Мемлекеттің шаруашылық жүргізудің нарықтық жағдайына өтуді мемлекеттің ешқандай дайындықсыз, қысқа мерзімде жүзеге асыруы кезінде шағын және орта кәсіпорындарды қалыптастыру ауырға соқты. Бұрынғы жүйеде басқарудың ескі әдістермен жұмыс жасаудың мүмкін еместігі және жана әдістерді меңгеру деңгейінің төмендігі олардың қызметіне қатты өз әсерін тигізді. Әсіресе, көптеген кәсіпорындардың нарық жағдайында өз бетінше жұмыс істеуге дайын еместігін және өз қызметтерін тоқтатуға мәжбүр болғандығын көрсетті.

Тәуелсіздіктің алғашқы жылдарында жүргізілген реформалаудың нәтижесінде мемлекеттік меншіктің орнына жекеменшіктің әртүрлі формалары қалыптасып, соның арқасында елімізде кәсіпкерлік қызметке бет алыс пайда болды. Әміршілдік жүйедегі экономиканың күйреуі, жекелеген нарық элементтерінің пайда болуы, экономикалық өмірге бұрынғы шаруашылық субъектілерден өзінің инновациялық мінез-құлқымен ерекшеленетін жаңа

шаруашылық субъектілерін әкелді. Сонымен бірге қоғамымызда меншік иесі деген жаңа әлеуметтік топ қалыптасты. Міне, осы тұстан бастап шаруашылық жүргізудің жаңа формалары қалыптаса бастады, соның бірі – шағын және орта бизнестің дамуы болып табылады. Ел экономикасын дамытуда, нарықты қалыптастыруда, ірі өндірушілердің монополиясын шектеуде және бәсекелестікті дамытуда, тауар және қызмет сұраныстарын қанағаттандыруда, жалақы мен зейнетақыны уақтылы төлеуде, жұмыссыздық мәселесін тежеуде және жаңа технологияларды енгізуде шағын және орта бизнес шешуші фактор ретінде маңызды рөл атқарады. Шағын бизнес ірі бизнеске қарағанда нарыққа тез бейімді, өзгермелі жағдайға байланысты икемді, жаңадан жұмыс істеп тұрған өндіріс секторларында жұмыс істеуге қабілеті өте жоғары.

Қазақстан Республикасының экономикасында жүргізіліп отырған саясатының арқасында соңғы жылдары Қазақстан Республикасы бірқатар әлеуметтік-экономикалық табыстарға қол жеткізді. Минералды – шикізаттық ресурстарының экспорты ұлттық экономика үшін болып жатқан дағдарыстарға төтеп беруге және экономикалық өсудің жоғарғы қарқынын қамтамасыз етуге мүмкіндік берді. Алайда, қазіргі қаржылық дағдарыс пен қоғамымыздағы кейбір экономикалық-әлеуметтік кедергілер мен кемшіліктер жалпы ұлттық экономика мен өсім сапасына кері әсерін тигізіп отырғаны бәрімізге мәлім.

Сондықтан ел Президенті Н.Ә. Назарбаев 2050 жылғы халыққа Жолдауында Қазақстан экономикасы дамуының басым бағыттарының бірі ретінде кәсіпкерлікке кең ауқымды мемлекеттік қолдауды іске асыру, әсіресе шағын және орта кәсіпкерліктің тұғырын кеңейту мен нығайту қажеттігін атап өтті [1]. Себебі, қазіргі экономиканың даму сипаты мемлекеттік тұрғыдан реттелетін экономикалық жүйенің кәсіпкерлік түріне негізделген. Шағын кәсіпкерлік тұрғындарды жұмыс орындарымен қамтамасыз етіп, халықтың әл-ауқатын, әлеуметтік деңгейін жоғарылатумен қатар, нарықтағы сұранысты қанағаттандыруға, тауар түрлерінің көбейюіне, жергілікті шикізат ресурстарының дұрыс пайдаланылуына өз ықпалын тигізеді.

Шағын және орта бизнестің объектісі – адамның белгілі бір қызметі. кәсіпкерліктің соңғы нәтижесі өндірілген өнім мен көрсетілген қызмет. Бірақ ең бастысы – әрбір кәсіпкер оның тек өзіне тиімдісін, пайдалысын ғана жасайды немесе жүзеге асырады. Міне, осы себептен кәсіпкерлердің ең басты мақсаты – өндіріс шығындарын барынша төмендете отырып, өз пайдасын барынша жоғарылатуға ұмтылады. Ал, кәсіпкердің табысы көбінесе оның бизнесті ұйымдастыруына тікелей байланысты. Қызметінің бастапқы кезеңінде кәсіпкер қатаң бәсеке жағдайында нарықтан шығып қалмас үшін өндіріс факторларын терең зерттеп, дамудың жаңа жолдарын іздейді, яғни, бұл кәсіпкерліктің ең басты мәселесі болып саналады.

Экономикалық әдебиеттерде кәсіпкерліктің мәні мен оның экономикаға көрсететін ықпалын бағалауға қатысты мәселелерді зерделеудің нәтижесінде

біз XIX ғасырдың ағылшын экономисі Р.Кантильон өз еңбегінде кәсіпкерлікті – тауарларды сату және сатып алуға қатысты нарық субъектілерінің қатынасы ретінде қарастырғанын және олардың ішінде: тауар өндірісімен, көтерме саудамен айналысатын кәсіпкерлер, жеке саудагерлер; өз әрекеттері үшін капиталды қажет етпейтін кәсіпкерлер; өзінің жеке еңбектерінің кәсіпкерлерін ажыратып көрсеткенін байқадық. Ол кәсіпкерлердің бірінші категориясына фермерлер мен саудагерлерді, мануфактуралық тауар сатушылары мен дүкеншілерді, сондай-ақ жеке саудагерлерді жатқызған.

Р.Кантильон «... аталмыш кәсіпкерлердің барлығы бір-біріне қатысты тұтынушылар мен сатып алушылар болып табылады, соның нәтижесінде егер, кәсіпкерлердің саны аз болса олардың кірісі мол болады», - деп көрсетеді.

Қазақстан Республикасының Азаматтық Кодексіне сәйкес «Кәсіпкерлік – жеке кәсіпкерлік субъектілерінің кіріс алуға бағытталған, жеке кәсіпкерлік субъектілерінің өздерінің меншігіне негізделген және жеке кәсіпкерлік субъектілерінің атынан олардың тәуекелімен және мүліктік жауапкершілігімен жүзеге асырылатын бастамашылық қызметі. Кәсіпкерлік қызмет кәсіпкердің атынан, оның тәуекел етуімен және мүліктік жауапкершілігімен жүзеге асырылады.

Сондықтан, Қазақстан Республикасында шағын және орта кәсіпкерліктің даму деңгейіне толық сипаттама беру үшін, нақты көрсеткіштердің негізінде талдау жүргізу қажет. Демек төменде берілген 1 кестеден біз республика бойынша соңғы 5 жылдағы кәсіпкерлік қызметпен айналасу үшін заңды түрде тіркелген кәсіпкерлік субъектілердің саны мен олардың нақты жұмыс істеп тұрғандарының санын көре аламыз.

1 кесте. Республика бойынша тіркеудегі және қызмет жасайтын ШБС-нің деңгейі

Көрсеткіштер	2008 ж	2009 ж	2010 ж	2011 ж	2012 ж	2008/2012 пайыздық қатынасы %
Тіркелген ШБС саны, мың бірлік	442	522	626	739	846	191,4
Қызмет істейтін ШБС саны, мың бірлік	356	432	482	569	639	179,4
Қызмет істейтіндердің үлесі, %	80,54	83,75	77	77	75,53	93,77

Дерек көзі: Қазақстан Республикасының Статистика Агенттігінің 2008-2012 жж. мәліметтері

Қазақстан Республикасының Статистика Агенттігінің мәліметтері бойынша елімізде 2008 жылмен 2012 жылдың арасында шағын бизнес субъектілерінің саны екі есеге дейін жоғарылағанын көріп отырмыз. Дегенмен де, оның ішінде нақты қызмет істеп отырған кәсіпкерлік субъектілерінің саны 2012 жылы 2008 жылға қарағанда 93,77%-ға дейін төмендегенін анықтап отырмыз. Осыған байланысты, шағын және орта кәсіпкерлікті дамыту мен қолдауға арналған мемлекеттік бағдарламада шағын және орта кәсіпкерліктің нысандары үшін олардың қызмет көрсету саласының ерекшеліктерін және өндіріп жатқан тауарлары мен қызметтерінің маңыздылығын ескере отырып, әртүрлі жеңілдіктерді қолдану және жалпы құқықтық шарттарды қалыптастыру керектігіне жоғары мән берілуде.

Жалпы еліміздегі қабылданған нормативті-құқықтық актілердің кешені және оларды белсенді жүзеге асыру ҚР-ның шағын кәсіпкерлігінің белгілі нәтижелерге қол жеткізуіне мүмкіндік береді.

2 кесте. Республика бойынша тіркеудегі және қызмет жасайтын ШБС-нің деңгейі

ШАҒЫН КӘСІПКЕРЛІКТІҢ МОНИТОРИНГІ
Шағын кәсіпкерліктегі белсенді субъектілер саны

бірлік

	2013							
	қаңтар	ақпан	наурыз	сәуір	мамыр	маусым	шілде	тамыз
Қазақстан Республикасы	755 913	755 302	803 795	803 939	807 797	775 758	774 736	766 162
Ақмола	29 581	29 669	31 653	31 622	31 727	28 434	28 439	28 362
Ақтөбе	33 294	33 297	35 760	35 846	35 883	32 455	32 429	32 222
Алматы	102 584	102 563	99 652	99 562	99 819	97 688	97 537	96 911
Атырау	29 545	29 502	31 193	31 194	31 195	28 866	28 845	28 605
Батыс Қазақстан	26 021	26 011	28 028	28 084	28 093	25 842	25 778	25 721
Жамбыл	36 289	36 314	38 392	38 429	38 484	38 215	38 238	38 113
Қарағанды	50 895	50 791	56 252	56 175	56 514	53 119	53 232	52 797
Қостанай	38 613	38 526	41 017	41 051	41 219	37 271	37 318	37 061
Қызыл орда	20 601	20 653	22 749	22 803	22 846	22 496	22 571	22 556

Маңғыстау	26 511	26 512	28 268	28 269	28 301	27 400	27 368	27 192
Оңтүстік Қазақстан	109 478	109 392	111 116	110 639	111 939	118 836	118 101	112 985
Павлодар	28 572	28 529	30 230	30 421	30 638	28 636	28 617	28 484
Солтүстік Қазақстан	22 259	22 100	23 685	23 763	23 790	21 558	21 641	21 486
Шығыс Қазақстан	68 420	68 200	71 671	71 775	71 660	65 717	65 598	65 488
Астана қ.	47 072	47 074	51 203	51 329	51 388	47 361	47 485	47 160
Алматы қ.	86 178	86 169	102 926	102 977	104 301	101 864	101 539	101 019

Дерек көзі: Қазақстан Республикасының Статистика Агенттігінің 2013 жылғы мәліметтері

Екінші кестеден көріп отырғанымыздай Қазақстан Республикасы бойынша шағын кәсіпкерліктегі белсенді субъектілер саны 2013 жылдың қаңтар айында – 755 913 бірлікті құраса, наурыз айында – 803 795 бірлікті құрап отыр. Ал 2013 жылдың маусымында – 775 758 бірлікті құраған.

3 кесте. 2013 жылғы қаңтардағы ШОК субъектілері қызметінің негізгі көрсеткіштері

өткен жылғы тиісті кезеңге пайызбен

	ШОК белсенді субъектілерінің саны	Жұмыспен қамтылғандар саны	Өнім (тауарлар, қызмет көрсетулер) шығарылымы
Қазақстан Республикасы	90,5	102,0	100,3
Ақмола	90,8	101,1	101,3
Ақтөбе	93,8	104,2	100,0
Алматы	91,0	103,0	100,3
Атырау	95,0	102,9	100,1
Батыс Қазақстан	94,4	104,2	100,7
Жамбыл	91,4	102,2	100,4
Қарағанды	91,4	102,9	100,6
Қостанай	91,3	100,8	100,8
Қызылорда	95,5	104,0	100,7
Маңғыстау	96,2	103,6	100,2
Оңтүстік Қазақстан	81,0	95,3	100,5
Павлодар	91,3	104,2	101,1
Солтүстік Қазақстан	90,1	102,1	100,6
Шығыс Қазақстан	91,2	100,4	100,2
Астана қ.	95,9	104,0	100,3
Алматы қ.	91,7	104,2	100,2

Дерек көзі: Қазақстан Республикасының Статистика Агенттігінің 2013 жылғы мәліметтері

Жаңа жұмыс орындарын шағын кәсіпкерлік пен бизнес арқылы қалыптастыру – халықты кәсіпкерлік қызмет саласына да белсенді тартуға мүмкіндік береді. Мұның өзі аймақтардағы өмір сүру деңгейін көтеруге ықпал етіп, ондағы тұрғындардың жұмыссыздық салдарынан ірі қалаларға көшуін тоқтатады. Осыған орай жергілікті атқарушы органдардың шағын кәсіпкерлік пен орта бизнесті қолдау және дамыту үшін нақты іс-шараларды дайындаумен қатар, алдағы жылдары оның даму стратегиясын Үкімет стратегиясы негізінде әзірлеуі керек. Шағын кәсіпкерлік пен орта бизнесті дамытуда мамандар даярлауда, олардың біліктілігін арттыру, қайта даярлау – кәсіпкерлік тәуекел дәрежесін төмендетумен қатар, оның нарық талаптарына сәйкес жоғары нәтижемен жұмыс істеуіне көмектеседі [2].

Сондай-ақ, жалпы аймақтарда шағын және орта кәсіпорындарды дамыту тек халықты жұмыспен ғана қамтамасыз етіп қана қоймай, олардың әлеумет-

тік, рухани, экономикалық іргелі мәселелерін шешуге ықпалын тигізеді. Жастар арасында түрлі келеңсіз жағдайларды болдыртпауға үлкен үлесін қосады.

Сондықтан, шағын және орта кәсіпорындарды дамыту мен қолдау көрсетудің негізгі міндеттері жаңа жұмыс орындарын құру, өндіруші және өңдеуші өндірістерден тұратын кластерлерді ұйымдастыру арқылы ауыл шаруашылықтың шикізаттық негізін дамыту. Берілген міндеттер жаңа әлеуметтік-маңызды жобаларды енгізу және шағын және орта кәсіпорындарды әрекет етуші нысандарын кеңейту арқылы, сондай-ақ халыққа төменде аталған қызмет түрлерін көрсету арқылы толық ауқымда орындалып отыр:

- жобаны ұйымдастырудың заң аспектілері бойынша кеңестер;
- әдістемелік ұсыныстар және алып жүру;
- экономикалық, қаржылық мәселелер бойынша кеңестер;
- қаржылық қолдау көрсету, жабдықтарды лизингке беру.

Аймақтардағы өндірісті дамыту өз аумағында нарықты қажетті тауарлармен толықтыру, халықтың тұтынушылық қабілетін қанағаттандыру мақсатында отандық, оның ішінде аймақтағы өнеркәсіптік өнімдердің көптеп шығарылуын қамтамасыз етеді. Мұның өзі тауарлар өндіру және сату шығындарын төмендете отырып, оның бағасын арзандатуға бірден бір себеп болып табылады. Өндірістік сектордың дамуы жергілікті бюджеттің толығына, аймақтың гүлденуіне, әлеуметтік жағдайдың көтерілуіне, қосымша жұмыс орындарының қалыптасуына ықпал етеді. Өнеркәсіптік өндірісті өрге бастыру үшін өндірістік инфрақұрылымды, соның ішінде кәсіпорын жанындағы энергетика, көлік, құрал-сайман, қойма және т.б. шаруашылықтарды дамытуда шағын кәсіпкерлік пен орта бизнеске жүгініп, оның тиімділігін арттырудың ең ұтымды түрлері мен жолдарын қарастыру және қолдану қажет.

Республикамызда нарықтық қатынастарды қалыптастырудағы маңызды міндеттерінің бірі – шағын кәсіпкерлікті дамыту. Сондықтан, шағын және орта кәсіпорындарды дамыту үшін ең алдымен қандай мәселелерді шешу керектігін анықтап алған жөн және жекелеп тоқталып өтеміз. Республикада шағын және орта кәсіпорындардың дамуы мен қызмет жасауына қажетті ұйымдастырушылық, экономикалық және құқықтық шарттарды қалыптастырудың алғашқы қадамдары жасалды. Атап айтатын болсақ:

- шағын кәсіпорындар кез-келген халық шаруашылығының саласында, кез-келген меншік формасы негізінде құрыла алады;
- өнеркәсіп пен құрылыста жұмыскерлер саны 200-ге дейін болу керек;
- ғылым мен ғылыми қызмет көрсету саласында жұмыскерлер саны 100 адамға дейін;
- өндірістік сфераның басқа салаларында 25 адамға дейін;
- бөлшек саудада 15 адамға дейін.

Бүгінде Қазақстанда шағын кәсіпорындарда азаматтар, мемлекеттік ұжымда біріккен кәсіпорындар, шаруашылық ассоциациялары органдар құрылған.

Елімізде шағын және орта бизнесті дамыту үшін 3 факторды ескере отырып, дамуын қамтамасыз етуіміз керек:

Біріншіден, кәсіпкерлердің құқығын қорғайтын жүйе құру қажет.

Екіншіден, тексеруші органдардың санын азайту арқылы бюрократиялық тосқауылдарды азайту.

Үшіншіден, рұқсат беруші құжаттардың санын азайту.

Шағын және орта кәсіпорындарда күрделі мәселелерінің бірі несиелік ресурстарды алудың қиындығы. Айталық, кәсіпкерлер банктен несие алудан бес түрлі себеппен бас тартады: пайыздық өсімнің жоғары болуы; кепілдік талаптың тым қатаң болуы; ақпараттың жетіспеушілігі; несие алу мүмкіндігіне сенімнің жоқтығы және банктердің кәсіпкерлерден аймақтық алшақтығы.

Шағын кәсіпкерлікті қолдау мен дамытудың инфрақұрылымдарын қалыптастыру үшін болашақта шағын кәсіпкерлікті дамыту қорының жұмысын қайта қарау қажет. Шағын кәсіпкерлік пен бизнесті қолдаудың инфрақұрылымын дамытуда өнеркәсіпте, саудада, құрылыста, көлік шаруашылығында, жалпы алғанда экономиканың барлық секторларын жандандыру, халықтың қолөнері, туризмді дамыту шараларын әзірлеу және жүзеге асыру маңыздылығы арта түсуде.

Импорт алмастыру бағдарламасына сәйкес кәсіпорынның босаған алаңдарында шағын кәсіпорындарды орналастыру арқылы тауарлардың жаңа түрлерін шығару жөнінде ұсыныстар кәсіпорын бағдарламаларына енгізілу қажет:

Біріншіден, шағын кәсіпкерлік пен бизнестің сыртқы ортасының факторларын басқару арқылы шағын кәсіпорынның қызметіне аса қажетті сыртқы ортаның жаңа элементтерін құрып, бүгінгі күнге дейін қалыптасқан факторларының озығын жетілдіру және келеңсіздігіне тосқауыл қою керек.

Екіншіден, жекелеген шағын кәсіпорындарға тікелей қолдау көрсету – арнайы инфрақұрылымдардың көмегімен жүзеге асырылады. Атап айтатын болсақ: қаржылық институттар (шағын кәсіпкерлікті қолдау қорлары, арнайы банктер, қаржыны сақтандыру қорлары); бизнес-инкубаторлар, технопарктер, өнеркәсіп компаниялары; лизинг компаниялары; шағын кәсіпкерлікті дамытудың агенттіктері мен орталықтары; ақпараттық қамтамасыз ету қызметтері; бухгалтерлік, аудиторлық, жарнамалық, маркетингтік, көлік және басқа да қызметтер көрсету жөніндегі арнайы фирмалар, мамандар таңдауға жәрдемдесетін агенттіктер.

Үшіншіден, қолдау жүйесінің ұйымдастырылуы мен жетілдірілуі – қолдау көрсетудің нақты стратегиялық бағыттарын анықтаумен тығыз байланысты. Қолдау жүйесін ұйымдастыруда мемлекеттік бақылау құрылымдары мен олардың қызметіне бақылау жасаудың тәртібін белгілеп алудың маңызы ерекше. Жүйенің басым бағыттарын ырғақты дамыту арқылы кең қанатты интеграциялық өркендеуге қол жеткізуге әбден болады.

Шағын және орта кәсіпорындарды қолдау жүйесінің жоғарыда қарастырылған үш деңгейінің арасында да тығыз байланыс бар. Республикалық деңгейдегі қолдау құрылымдары құқықтық-нормативтік және әдістемелік көмек көрсетіп қана қоймай, аймақтық және жергілікті деңгейдегі қолдау құрылымдарына тікелей қаржылар аудару арқылы да жәрдемдесуге тиіс.

Республикамызда шағын және орта кәсіпорындарды дамыту үшін мынадай шараларды жүргізу қажет:

- салық салу базасын жетілдіру керек;
- салықтың түрлерін анықтауға қатысты салық заңдарына өзгерістер енгізу;
- қаржы операцияларын жүргізуге мұрындық болатын салық ставкаларын азайту және соған сәйкес тиісті салық төлеуді жетілдіру;
- несиелер беру мерзімдерін ұзарту және аймақтық маңызы зор шағын өндірістік кәсіпорындар үшін пайыздық ставкаларын төмендету арқылы отандық өндірістерді ынталандыру және сапасы төмен арзан қолды тауарларды тасып әкелуге тосқауыл қою;
- шағын бизнесті несиелендіру тетіктерін жетілдіру үшін лизингтік несиелерді, венчурлық қаржыландыру, факторинг, кепілдік қорларды құру және өзара несиелендіруді қалыптастыру жолдарын ұсыну қажет.

Сонымен, Қазақстан үшін шағын және орта бизнесті дамыту келесі мәселелерді шешуге мүмкіндіктер береді:

- қоғамның және халықтың қажеттіліктері мен сұраныстарын жоғары деңгейде қанағаттандыруға мүмкіндік беретін өркениетті бәсекелестік нарықты қалыптастыруға;
- тұтыну тауарлары мен қызметтерінің көлемі мен сапасын арттыруға;
- тауарлар мен қызметтерді нақты тұтынушыларға жақындатуға;
- экономиканы құрылымдық өзгертуге;
- өндірістің әртүрлі салаларын тез және ұтымды дамытуға;
- меншік иелері мен инвесторлардың қаражаттарын және капиталын тиімді орналастыруға;
- тұрғындарды қосымша жұмыс орындарымен қамтамасыз етуге, жұмыссыздық деңгейін төмендетуге;
- жеке тұлғалардың шығармашылық мүмкіндіктерін тиімді пайдалануға;
- ғылым мен техниканы дамытуға және жандандыруға;
- табиғи және материалдық ресурстар мен олардың қалдықтарын тиімді пайдалануға;
- ірі өндірістік кәсіпорындар мен ұйымдарға жедел және толық қызмет көрсетуге.

Сонымен кәсіпкерліктің терең кеңеюі мемлекеттік маңызды мәселелердің бірі болып табылады, кәсіпкерлер мәселелерін шешу үшін әкімшілік-ұйымдық, технологиялық, техникалық ресурстар қолдануды қажет етеді [3].

1. «Қазақстан – 2050» стратегиясы қалыптасқан мемлекеттің жаңа саяси бағыты» атты ҚР-ның Президенті Н.Ә. Назарбаевтың Қазақстан халқына Жолдауы. 2012 жыл 14 желтоқсан.

2. 2013 жылғы статистикалық агенттіктің мәліметтері.
3. Google.kz сайтының арнайы мәліметтері.

Түйін

Маткаримова Л.К. – Абай атындағы ҚазҰПУ-нің аға оқытушысы. Шағын және орта бизнесті қолдау және дамыту бағыттары.

Resume

Matkarimova L.K. - senior lecturer KazNPU named after Abai. Directions of development and support of small and medium business.

УДК 336.77

КРЕДИТОВАНИЕ НАСЕЛЕНИЯ, ПРАКТИКА ЗАРУБЕЖНЫХ БАНКОВ

А.А. Картабай – магистр *Казахский национальный технический университет им. К.Сатпаева*

А.С. Шопашева – магистрант *Казахский национальный технический университет им. К.Сатпаева*

Аннотация

Автор в данной статье рассматривает вопросы кредитования населения и ограничения их видов. Кроме того, сделано исследование по широкораспространенным методам кредитования зарубежными банками частных клиентов и их применения в казахстанских банках.

Ключевые слова

Кредитование населения, методические ссудные счета, независимые счета, товарный потребительский кредит.

В практике западных банков проводится разграничение между деловыми (коммерческими) ссудами и персональными кредитами. Этим категориям соответствуют различные виды кредитных соглашений, определяющих условия предоставления займа, его погашения и так далее. Мы рассмотрим наиболее распространенные методы банковского кредитования индивидуальных клиентов в Великобритании, США, Франции, Германии.

К числу наиболее популярных форм кредитования частных лиц в Великобритании относятся:

1. персональные ссуды;
2. автоматически возобновляемые ссуды;
3. кредитные пластиковые карточки;
4. ссуды на покупку домов; и реже используемые такие как;
5. ломбардный кредит;
6. кредит на образование;

Таблица 1.1.

Данные, характеризующие распределение активов банка в зависимости от величины его активов, США, 2010 год

	Сумма	Доля кредитов, %	Доля ценных бумаг, %
А	1	2	3
Активы	свыше 100 миллиона долларов.	53,2	29,0
Активы	свыше 1 миллиарда долларов.	64,7	13,6

Таблица 1.2.

Классификация ссуд, выданных в США в 2010 году

Тип ссуды	Сумма, млрд. долл.	Доля, %
А	1	2
Ссуды торговым и промышленным компаниям	655,9	31,6
Ссуды под недвижимость	761,6	36,8
Ссуды индивидуальным заёмщикам	400,6	19,3
Ссуды финансовым учреждениям	57,5	2,8
Ссуды фермерам	31,1	1,5
Прочие ссуды	165,9	8,0
Итого	2072,6	100%

Чуть подробнее остановимся на двух видах ссуд, составляющих 56,1% всех кредитных ресурсов – ссуды под недвижимость и ссуды индивидуальным заёмщикам на текущие цели.

Ссуды под недвижимость. Включают в себя две подгруппы ссуд.

1). Ссуды строительным организациям как форма промежуточного

финансирования в процессе строительного цикла. Средний срок ссуд подобного рода составляет 2 года.

2). Кредиты, выдаваемые физическим лицам на покупку домов под закладную. Характерной особенностью такого рода кредитования является исключительно долгий срок – 25-30 лет [1].

Остановимся на рассмотрении жилищного кредитования промышленно развитых стран. В Великобритании ссуды на приобретение жилья выдаются лицам с 18 лет в размере 95% стоимости залога, если приобретается первый дом или квартира, и 80%, если второй дом. Залогом является приобретенное жилье. Обязательным является страхование ссуды. Предоставляются также `бриджинг ссуда` – ссуда на размер разницы в стоимости нового и старого жилья.

Во Франции, наряду с обычной ипотекой предоставляются льготные кредиты под 8% годовых с учетом дохода семьи. Существуют так называемые связанные ссуды. В том случае если заемщик производит работу на 25% стоимости квартиры или капитальный ремонт, ему предоставляется льготный кредит. Широкое распространение получили жилищно-сберегательные ссуды. Вкладчик делает предварительные сбережения в размере 1500 франков – первый взнос и не менее 3600 франков – ежегодно под 6% годовых, причем доходы не облагаются налогом. После окончания срока накопления (5 лет) ему предоставляется ссуда пропорционально размеру вклада на срок до 15 лет по ставке кредитования 6,32%.

В Германии помимо аналогичных жилищно-сберегательных ссуд выдаются ипотечные кредиты на срок до 30 лет и льготные кредиты, по которым приобретаются 40 тыс. жилищ.

В современных условиях в США стал применяться потребительский кредит в виде сочетания текущих счетов с продажами в рассрочку – так называемый «автоматически возобновляемый кредит». Сущность этого способа сводится к тому, что банки на основе изучения платёжеспособности заёмщика определяют максимальную сумму возможной ему задолженности [2].

Например, если заёмщик из своего дохода может ежемесячно погашать долг банку в сумме 100 долларов, то банк устанавливает максимальную сумму задолженности в размере от 1200 до 2400 долларов с учётом возможного погашения её в течение 12-24 месяцев. Установленную сумму кредита заёмщик использует при помощи чеков, выданных ему банком. При внесении ежемесячных платежей задолженность заёмщика банку уменьшается, а свободный остаток лимита кредитования увеличивается и может быть снова использован заёмщиком. Установленный банком лимит кредитования периодически пересматривается с учётом его платёжеспособности. Клиент также получает процент в то время, когда счёт не выходит за рамки кредита. Счёт по автоматически возобновляемому кредиту облагается налогами. Их также возможно выплачивать с помощью текущего счёта клиента [3].

Многие магазины сейчас предлагают клиентам пользоваться счетами по автоматически возобновляемому кредиту в качестве альтернативы кредитным карточкам.

Персональная ссуда (personal loan) связана с открытием ссудного счета для индивидуального заемщика. Она, как правило, выдается для финансирования покупок в рассрочку потребительских товаров длительного пользования (автомашин, телевизоров, мебели) или на особые виды расходов – путешествия, свадьбы, ремонт жилья и так далее.

В большинстве случаев сумма займов ограничена – от 500 до 5000 фунтов стерлингов (по ссудам на ремонт и обустройство домов – до 10 000 фунтов стерлингов). От $\frac{1}{4}$ до $\frac{1}{3}$ стоимость покупки или расходов должно быть покрыто из собственных средств заемщика. Погашение кредита производится равными ежемесячными взносами с включением процентов за пользование ссудой.

Персональные ссуды обычно берутся для: приобретения потребительских товаров длительного пользования (например, мебели), покупки машины (бывшие в употреблении машины не должны быть очень старыми – 5 лет, вероятно, максимальный срок для подержанной машины), празднования торжеств, проведения отделочных работ в доме, покупки домов-фургонов, оплаты личного образования. Размер ссуды (опять за исключением ссуд на приобретение недвижимости и связующих ссуд), как правило, не превышает 10000 фунтов стерлингов. В случае обращения за персональной ссудой заемщику обычно достаточно внести $\frac{1}{5}$ или $\frac{1}{3}$ стоимости, хотя на это не существует каких-либо твердых правил.

Источники оплаты и способность к выплате (платёжеспособность). Источником оплаты служит регулярный доход клиента. Туда же включаются эксплуатационные и ремонтные расходы по тем покупкам, которые клиент собирается сделать. Совершенно очевидно, что достаточно знать, насколько реальна выплата ссуды с процентами при установленном размере выплат[4].

Срок предоставления ссуды. Является ли обоснованным срок выплаты ссуды, требуемой клиентом, исходя из той цели, ради которой она берётся? Например: если клиент хочет получить финансирование для оплаты своих личных расходов, наиболее приемлемыми формами кредитования будут краткосрочный овердрафт или счёт семейного бюджета.

Ссуды для покупок новых кухонь могут быть предоставлены на срок до 3-5 лет, другие ссуды для некоторых переделок в доме (например, для новых окон) – могут быть предоставлены на периоды вплоть до 10 лет, хотя наиболее типичной является ссуда на 5 лет.

Ссуда для покупки машины может быть предоставлена на 2, 3 или 4 года. Обеспечение обычно не берётся для персональных ссуд за исключением ссуд на приобретение недвижимости и завещанных ссуд, поскольку многие персональные ссуды невелики. В случае крупных персональных ссуд, банк может потребовать обеспечение, которое часто предоставляется в виде второй закладной на дом берущего займа, если его чистая доля в собствен-

ности достаточна (разница между рыночной стоимостью и существующим залогом) [2].

Во Франции около $\frac{1}{4}$ всего потребительского кредита предоставляется банками и $\frac{3}{4}$ – специализированными кредитными учреждениями. Но поскольку последние получают необходимые им средства в большей мере за счёт банковских ссуд, то фактически $\frac{9}{10}$ всей суммы потребительского кредита предоставляется банками. Погашается потребительский кредит в разовом порядке или с расчётного платежа.

1. Кредит с разовым погашением. Сюда относятся текущие счета, открываемые покупателем на срок 1-1,5 месяца в универмагах и других предприятиях розничной торговли; в пределах предоставленных кредитов они покупают товары и, по истечении установленного срока, одновременно погашают свою задолженность. Потребительский кредит с разовым погашением включает также кредиты в виде отсрочки платежа (за услуги коммунальных предприятий, врачей и медицинских учреждений).

2. Кредит с рассрочкой платежа, основная часть потребительского кредита (в США – $\frac{3}{4}$ всей его суммы) составляют кредиты с рассрочкой платежа. Ссуды частным лицам. Более 80% потребительского кредита предназначено для покупки товаров в рассрочку. В США большая часть подобных ссуд выдаётся без обеспечения – солидным клиентам с безупречной репутацией, для чего кредитными службами банка производится тщательный анализ личности заёмщика и его прошлого.

Через различные формы потребительского кредита обслуживается всё возрастающая доля розничного товарооборота. В числе банковских услуг важное место принадлежит кредитным карточкам. Кредитная карточка дает возможность клиенту банка не только получать кредит, наличные деньги или оплачивать покупки. Предусмотрен и ряд других услуг, среди которых, например, льготы при покупке авиабилетов, страхование от несчастных случаев во время путешествий, оплата разного рода задолженности в случае болезни или потери работы, юридическая помощь. В зависимости от вида карточки одни услуги являются неотъемлемой частью кредитной карточки, другие предоставляются как дополнительные за определенную плату [1].

Основу правового регулирования использования кредитной карточки в Великобритании составляет Закон о потребительском кредите (Consumer Credit Act) 1974 года. В соответствии с ним банки заключают с клиентурой специальные договоры, в которых отражаются особенности использования кредитных карточек.

Как правило, каждый банк предоставляет возможность использования нескольких видов кредитных карточек. Например, довольно широкий выбор характерен для National Westminster Bank (сокращенно NatWest), который, в частности, предлагает клиентуре следующие виды кредитных карточек: Visa Primary, Access, Visa, Mastercard, Visa Gold. Кредитная карточка каждого вида предоставляет клиенту свой спектр услуг, а плата за пользование карточками существенно различается. Например, годовая плата, взимаемая

NatWest'ом за пользование Visa Primary, составляет 6 фунтов стерлингов, за Access, Visa & Mastercard –12 фунтов стерлингов Visa Gold – 35 фунтов стерлингов в год (на январь 1995 года)

Кредитная карточка Visa Primary выдаваемая банком NatWest, имеет самый ограниченный, традиционный набор услуг – оплата товаров и получение наличных денег (до 50 фунтов стерлингов в день). Кредитный лимит по такой карточке фиксирован и составляет 500 фунтов стерлингов. Годовая процентная ставка по просроченным кредитам – 23,9% по кредитам в форме безналичных платежей за товары и услуги; 25,8% по кредитам в наличной форме и приобретение иностранной валюты и дорожных чеков (advances)[5].

Клиент имеет право вместо полного единовременного погашения неоплаченного баланса выбрать иную форму его погашения – платежи в рассрочку. В этом случае месячная ставка составит 1,7%.

Карта Access – одна из самых популярных в Великобритании /3/. Помимо собственно кредитных услуг (кредитный лимит по ней устанавливается на конкретной основе), эта карта предполагает бесплатное страхование от несчастных случаев во время путешествия на сумму до 50 000 фунтов стерлингов, если билеты были куплены с использованием кредитной карточки. NatWest устанавливает ежедневный лимит в 100 фунтов стерлингов для получения наличных по такой карточке. Величина этого лимита может быть разной в разных банках. Например, банк Lloyds устанавливает ежедневный лимит 500 фунтов стерлингов или 350 фунтов стерлингов при получении соответствующего эквивалента в местной валюте за рубежом. Годовая процентная ставка по просроченным кредитам в банке National Westminster по карте Access составляет 22,4% (purchases) и 24,3% (advances). Другие банки устанавливают ставку в зависимости от величины кредитного лимита. Например, в банке Lloyds при кредитном лимите 200 фунтов стерлингов эти ставки установлены в размере 27,1% и 29,2%. С увеличением лимита они понижаются: например, при кредитном лимите 5000 фунтов стерлингов ставки составят соответственно 19,8 и 21,6%.

Аналогичные услуги, предоставляемые Nat West'ом по карточке Visa. Кредитный лимит по обеим карточкам является результатом переговоров между банком и клиентом и устанавливается с учетом кредитоспособности последнего. Обычно этот лимит не бывает меньше 1000 фунтов стерлингов. Ставки по просроченным кредитам – те же, что и в случае с картой Access.

Наибольшие возможности предоставляются владельцам карт Mastercard и Visa Gold. Для получения Visa Gold банк NatWest предъявляет карточке клиенту требование иметь не менее 20 000 фунтов стерлингов годового дохода. Кредитный лимит составит не менее 2500 фунтов стерлингов (в договорном порядке он может быть увеличен). Предел страхования от несчастных случаев во время путешествий – 75 000 фунтов стерлингов, если билеты куплены с использованием карты. Кроме того, Visa Gold предостав-

ляет владельцу в случае чрезвычайных ситуаций во время нахождения за пределами страны ряда услуг, таких, как немедленная замена карты, аванс наличными, медицинская и юридическая помощь. Кроме того, Visa Gold обеспечивает защиту, предлагаемую компанией Credit Sentiel Ltd. В случае утраты или кражи карточки.

Владельцы кредитных карт имеют также возможность использовать (за дополнительную плату) «схему защиты платежей». Она действует в случае, если клиент не в состоянии осуществлять свои платежи по причине болезни, несчастного случая или вынужденной безработицы [5].

Существует еще ломбардный кредит. Под ломбардным кредитом понимается залог легко реализуемого имущества или прав. К важнейшим видам ломбардного кредита, предоставляемого индивидуальным заемщикам, относятся: ломбардный кредит под залог ценных бумаг, под залог товаров, под залог драгоценных металлов и под залог требований. Ломбардный кредит под залог ценных бумаг в зарубежной банковской практике считается наиболее важной формой ломбардного кредита. В залог принимаются только ценные бумаги, котирующиеся на фондовой бирже. Ссуды под ценные бумаги предоставляются на условиях «on call» – до востребования. Сумма кредита составляет от 50 до 90% их курсовой стоимости. Кредит покрывает только часть их курсовой стоимости, другая часть – маржа – разница между ценой покупателя и ценой продавца – оплачивается заемщиком при заключении сделки. Издержки по хранению ценных бумаг незначительны, так как ценные бумаги хранятся на специальном счете депонированных ценных бумаг. Изменение стоимости ценных бумаг происходит только на фондовой бирже. Для банка не представляет сложности оценка их залоговой стоимости. Как правило, стоимость их определяется банком несколько ниже биржевого курса, причиной тому являются, прежде всего, возможные колебания курса.

В соответствии со степенью курсового риска и видом банка в зарубежных странах практикуются различные оценки стоимости залога ценных бумаг. Обычно в зарубежной банковской деятельности залоговая стоимость ценных бумаг колеблется в следующих пределах:

- для закладных листов (ипотечных облигаций) не опускается ниже 90% курса,
- для долговых обязательств (документ, выдаваемый заемщиком кредитору при получении ссуды) с поручением оценивается до 80% курсовой стоимости,
 - для других долговых обязательств – до 60%,
 - для акций – от 50 до 70% их курса.

Критерием качества ценных бумаг с учетом приемлемости их для залога служат возможность быстрой реализации и финансовое состояние выпускающей стороны. В этой связи наиболее высокий рейтинг качества в зарубежной практике имеют ценные государственные бумаги с быстрой оборачиваемостью. При их кредитовании максимальная сумма кредита может достигать

95% стоимости ценных бумаг. Например, акций, выпущенных фирмами, объем кредита составляет 80-85%. В данном случае речь идет не о тех акциях, которые выпускает предприятие-заемщик, а о тех, которые он приобрел на рынке ценных бумаг, поскольку вложение капитала в ценные бумаги есть реальное имущество [4].

Соответственно можно сделать заключение, что кредитование населения в развитых зарубежных странах носит развитый и массовый порядок, более 50% всех кредитов. И по срокам от одного года, до тридцати лет. По суммам не ограничено в зависимости от платежеспособности клиента [6].

1. Афанасьева О.Н. О современной системе краткосрочного банковского кредитования. // Бизнес и Банки. – 2002. - № 34-35. – с.1-3.

2. Жуков Е.Ф. Деньги, Кредит, Банки. // Юнити. – 1999. - № 12. – с.25.

3. Крупнов Ю.С. Банковский потребительский кредит в России. // Бизнес и Банки. – 2002.- № 42-43. – с.5-8.

4. Крупнов Ю.С. О природе банковского потребительского кредита. // Бизнес и Банки. – 2002. - № 8. – с.1-3.

5. Маневич В.Е. Кредитно-денежная политика и экономическая динамика в России. // Бизнес и Банки. – 2002. - № 7. – с.1-5.

6. Минц В.М. Контрактно-Сберегательная система и ипотечное кредитование. // Бизнес и Банки. – 2002. - № 7. – с.8.

Резюме

Картабай А.А. – магистр Казахский национальный технический университет им. К.Сатпаева, Шопашева А.С. – магистрант Казахский национальный технический университет им. К.Сатпаева. Кредитование населения, практика зарубежных банков.

Resume

Kartabay A.A. - master of the Kazakh national technical University K.Satpaev, Shopasheva A.S. - student of the Kazakh national technical University K.Satpaev. LENDING TO THE POPULATION, THE PRACTICE OF FOREIGN BANKS

УДК 657.1

ИНФЛЯЦИЯ ЖАҒДАЙЫНЫҢ БУХГАЛТЕРЛІК ЕСЕПТІЛІККЕ ӘСЕРІ

К.С. Ахметжанова – Алматы Экономика және Статистика Академиясы, «Есеп және аудит» кафедрасының магистрант

Аңдатпа

Қазақстанның әлемдік экономикаға дендеп енуі және жаһандану отандық компаниялардың қаржылық есептіліктерінің сапалылығы мен шынайылығы мәселелерін көтеруде. Сондықтан республикада бухгалтерлік есеп пен есептілікті дамытуға арналған тұжырымдама қаржылық есептіліктің сапасын көтеруді келешек мақсаттардың негізгі бағыттарының бірі ретінде танып отыр.

Осымен бір мезгілде, инфляция қаржылық есептіліктің сапалық сипаттамаларына әсер ете алатын маңызды факторлардың бірі болып табылады. Өйткені инфляцияның салыстырмалы түрдегі аз ғана қарқынының өзі қаржылық есептіліктің сенімділігін, компания қызметінің шынайы бейнесін бұрмалап, пайдаланушыларға оның қаржылық жағдайы мен қызметінің нәтижесі туралы ақпараттарды алуға мүмкіндік бермейді. Соған сәйкес инфляцияның қаржылық есептілікке тигізетін әсерін зерттеу, сонымен бірге оны жоюдың теориялық және әдістемелік аппаратын әзірлеу және қаржылық есептіліктің шынайылығын көтеру өзекті әрі дермерзімді мәселе болып табылады.

Түйін сөздер

Инфляция, гиперинфляция, қаржылық есептілік, қаржылық есептіліктің халықаралық стандарттары, инвестиция.

Инфляция елдегі, сондай-ақ әлемдегі экономикалық ахуалды сипаттайтын күрделі әрі көпжоспарлы әлеуметтік-экономикалық құбылыстардың бірі. Инфляцияның жалпытаралымдылығы мен тұрақтылығы оны қазіргі нарықтық шаруашылықтың табиғи және қажетті элементі ретінде қарастыруға мүмкіндік береді. Инфляциялық үдерістердің негізгі себептері өндіріс және айналыс саласында үйлесімділіктің бұзылуы, баға белгілеу саясатында қателердің болуы, ұлттық табысты бөлудің ұтымсыз жүйесі және т.б. болып табылады. Инфляция кезінде тұтынушылық тауарларға баға тез өседі, нәтижесінде номиналды еңбекақы да өседі. Бұл халықтың таза пайдасының төмендеуіне, өндіріс анархиясына, ал кәсіпорын қажеттіліктерінің көбеюіне алып келеді. Өйткені, кәсіпорындардың шикізат пен материалдарға, еңбек-ақыға, амортизацияға кеткен шығындары сол ағымдағы кезеңдегі нақты шығындарын қалпына келтіре алмайды. Яғни инфляция кәсіпорынның капиталы, активтері мен міндеттемелерінің нақты бағасын өзгертеді.

Қазақстандық компаниялар 10 жылдан астам уақыттан бері қаржылық есептілікке жүйелі түзетулер жасамай, жоғары инфляция жағдайында жұмыс істеді, сәйкесінше ол пайдаланушылар үшін ақпараттылықтың салмақты бұрмалануына және маңыздылығын жоғалтуына әкелді. Яғни инфляция жағдайында кәсіпорынның қаржылық жағдайы, шаруашылық қызметі туралы қаржылық есептіліктер объективсіз ақпарат көзі болып қалуы мүмкін, себебі баланстың әртүрлі элементтері өзінің нақты құнынан кез келген уақытта ауытқуы мүмкін. Мысалы, ақша қаражаттары мен дебиторлық берешек инфляция жағдайына сәйкес өз құнын жоғалтып, кәсіпорынды қарыз ақшаларын төлеу қабілеттілігінің төмендеуіне алып келеді және керісінше, өзінің кредиторлық берешегін жоғарылатушы кәсіпорын бұдан пайда көреді, себебі өз міндеттемелерін төмен сатып алушылық қабілеттілігі арқылы төлеп қайтарады.

Сонымен қатар кез келген мемлекет экономикасына тән объективті үрдіс — инфляция мен гиперинфляцияны ажырата білу қажет. Гиперинфляциямен дамымаған немесе тұрақсыз экономикалық құрылымдағы елдер ұшырайды.

Бұған тән ең көп тараған критерий – баға құнының орташа есеппен жылына 100% өсуі.

Инфляциялық үдерістер тек сол бір активтер мен міндеттемелердің пайда болу уақытына байланысты әр түрлі ақша бірліктерінде болуына әкеледі. Мұндай алшақтық есептік мәліметтерді едәуір бұрмалауы мүмкін. Тұрақсыз валютада құрастырылған қаржылық есептіліктің осы жетіспеушілігін жою үшін бұрыннан пайда болған ақша сомаларына түзету жасау қажет.

Қазақстан ашық және гиперинфляция мәселесін өткен ғасырдың 90-жылдары бастан кешті, алайда инфляцияның қаржылық есептіліктің шынайылығына тигізетін әсеріне қатысты мәселелер экономикалық және ғылыми ортада кең талқыға түскен жоқ. Қазақстан Республикасының бухгалтерлік есепке қатысты нормативтік актілері қаржылық есептіліктің көрсеткіштеріне инфляцияның кері ықпалын белгілі бір дәрежеде ырықтауға арналған жекелеген ережелерді ғана қамтиды.

Инфляция жағдайындағы қаржылық есептіліктің көрсеткіштерін бағалаудың сенімділігі мәселесі қаржылық есептіліктің бірнеше халықаралық стандарттарында көрініс тапты. Мәселен, 1977 жылы ҚЕХС 6 «Баға өзгерісін есепте көрсету» қабылданып, оның негізгі ережелері 1983 жылдың 1 қаңтарынан күшіне енген ҚЕХС 15 «Баға өзгерісінің әсерін көрсететін ақпарат» стандартында кеңейтіліп нақтыланды. 1 қаңтар 1990 жылы ҚЕХС 29 «Гиперинфляция жағдайындағы қаржылық есептілік» стандарты күшіне енді.

Инфляция жағдайындағы шаруашылық қызметін дұрыс жоспарлау үшін инфляциялық үдерістердің күшін ескеру керек. Оларды өлшеудің төрт тәсілі бар:

- 1) баға индексінің көмегімен өлшеу;
- 2) бір жылдағы инфляция қарқынын өлшеу;
- 3) Пааше индексінің көмегімен есептеу;
- 4) «жетпіс тәртібі» бойынша есептеу.

Инфляция жағдайында компанияның мүлдіктік және қаржылық жағдайы туралы ақпараттың белгісіздігі оның баланстың жеке баптарына айырықша әсерінен көрінеді. Өз кезегінде, бұл есептіліктің монетарлық және монетарлық емес баптарына инфляцияның әсерін бағалау мәселесін туындатады.

Инфляция салдарынан есептік мәліметтердің салыстырымсыздығы қаржылық есептілікке қайта бағалау жасауды немесе жеке баптарына түзету жүргізу қажеттігін және оларды негізгі нысандарға түсініктемеде көрсетуді негіздейді. Соған байланысты отандық және шетел компанияларының тәжірибесінде қаржылық есептілікке инфляцияның тигізетін әсерін есепке алудың әр түрлі әдістерін қолдануды қарастырамыз.

Әлемдік тәжірибе талданатын объектілерге инфляциялық түзетулер не валюта бағамының құбылуы бойынша, не тауар бағалары деңгейінің құбылуы бойынша жүргізілетінін көрсетеді.

Шетелдік валютадағы операциялар бастапқыда операцияның жасалған күніндегі ауыстыру бағамы бойынша валюта өлшемде көрсетілуі тиіс. Опера-

цияның жасалған күні – бұл ҚЕХС сәйкес қаржылық есептілікте операцияның көрсетілуі тиіс күні. Тәжірибе жүзінде сол кезеңде (мысалы, апта немесе ай) жүргізілген операциялар бойынша шетелдік валютаны қайта есептеу үшін орташа бағамдарды пайдалануға мүмкіндік беріледі. Алайда егер бағам айтарлықтай өзгертін болса, онда бағамның орташа шамасын пайдалану ақпараттың сенімділігін қамтамасыз ете алмайды.

Валюта бағамының құбылуы бойынша түзету әдісін қолданудың өзінің жетістігі мен кемшіліктері бар. Оның басты жетістігі оның қарапайымдылығы. Ол үлкен көлемдегі қосымша ақпаратты қажет етпейді. Бірақ бұл әдіс екі валютаның бағамдық қатынасының олардың нақты сатып алушылық қабілетіне дәл келмейтіндігінен нақты нәтиже бере алмайды. Тұрлаулы валютаны таңдау да проблема болып табылады. Сондықтан бухгалтерлік ғылымда және тәжірибеде тауарлық массаға баға индексі негізінде қайта бағалау тәсілі көбірек қолданылады.

Қорытындылай келгенде, бухгалтерлік есеп пен қаржылық есептілік жүйесін анықтайтын негізгі фактор елдің жалпы экономикалық жағдайы, оның ішінде инфляция болып табылады. Инфляция кәсіпорын табысының құнсыздануына, оның мүліктері мен өнімнің өзіндік құнының шынайы бағасының төмендеуіне, пайданың жасанды түрде ұлғаюына алып келеді. Инфляцияның әсерін елемеу кәсіпорынның қаржылық жағдайы туралы ақпараттың, капиталды сақтау және өсіру қабілетінің бұрмалануына әкеледі, сол себепті жалпы бизнестің тиімді-лігін бағалау бұрмаланады.

1. Ефимова О.В. *Методика расчета инфляции при анализе бухгалтерской отчетности: Бухгалтерский учет.* - 2003. - №10

2. Көшенова А.М. *Ақша, несие, банктер, валюта қатынастары. Оқу құралы.* - Алматы: Экономика, 2000. - 328 бет.

3. Көшенова А.М. *Бағалы қағаздар нарығы: Оқу құралы: Оқу құралы.* - Алматы: Экономика, 1999. - 234 бет.

4. Радостовец В.К., Радостовец В.В., Габдуллин Т.Г., Шмидт О.И. *Кәсіпорындағы бухгалтерлік есеп: өңделіп және толықтырылып үшінші басылуы.* - Алматы: Қазақстан аудит орталығы, 2002. - 656 бет.

5. Пучкова С.И. *Инфляция и отчетность – Бухгалтерский учет.* - 2003. - №8

6. Суворов А.В. *Учет инфляции: Международный бухгалтерский учет.* - 2008. - №4

Резюме

Ахметжанова К.С. – Алматы Экономика және Статистика Академиясы, «Есеп және аудит» кафедрасының магистрант. Инфляция жағдайының бухгалтерлік есептілікке әсері.

Resume

Akhmetzhanova K.S. – Almaty Academy of economy and statistics, graduate student of the Department «Accounting and audit». The impact of inflation on accounting.

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНОГО КАПИТАЛА В БАНКАХ

А.А. Картабай – магистрант Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева,

З.М. Жансугурова – магистрант Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева

Аннотация

В статье рассматриваются вопросы использования и управления денежными потоками в банковской сфере. Поэтому, авторы предлагают устойчивое формирование денежных капиталов и дальнейшее развитие процесса его управления.

Ключевые слова

Денежный капитал, Банковский капитал, банковский фонд, банковские вклады.

Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в резервах по переоценке активов на 1 июля 2010 года составляло 15 511 тыс. тенге, в 2011 году по состоянию на 1 июля составляло 12 212 тыс. тенге, чистая прибыль в совокупности составляла 28 342 тыс. тенге 1 июля 2010 года, и 109 925 тыс. тенге по состоянию на 1 июля 2011 года. Внутренние переводы: формирование собственного капитала в 2010 году составило 41 733 тыс. тенге, в 2011 году 48 016 тыс. тенге.

Формирование собственного капитала банка за 2011 год III квартал

Изменения произошли по статьям:

- Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов уменьшился на 1 530 тыс. тенге;
- Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи, увеличился на 20 728 тыс. тенге;
- Резервный капитал увеличился на 48 016 тыс. тенге.

Счет корректировки резервов, на котором отражается разница между суммой резервов (провизий), подлежащих к созданию в соответствии с постановлением с КФН, регламентирующим правила классификации активов и условных обязательств, и суммой резервов, определенной согласно требованиям МСФО, составил 1 058 475 тыс. тенге.

Нераспределенная чистая прибыль составила 288 543 тыс. тенге.

По состоянию на 01 октября и 01 января 2011 года коэффициенты достаточности капитала банка превышали нормативные минимумы:

Коэффициент достаточности собственного капитала к1-1 (*не менее 6%*) 19%, Коэффициент достаточности собственного капитала к2 (*не менее 12%*) 23%. Активы и условные обязательства составили 52 632 862 тыс. тенге.

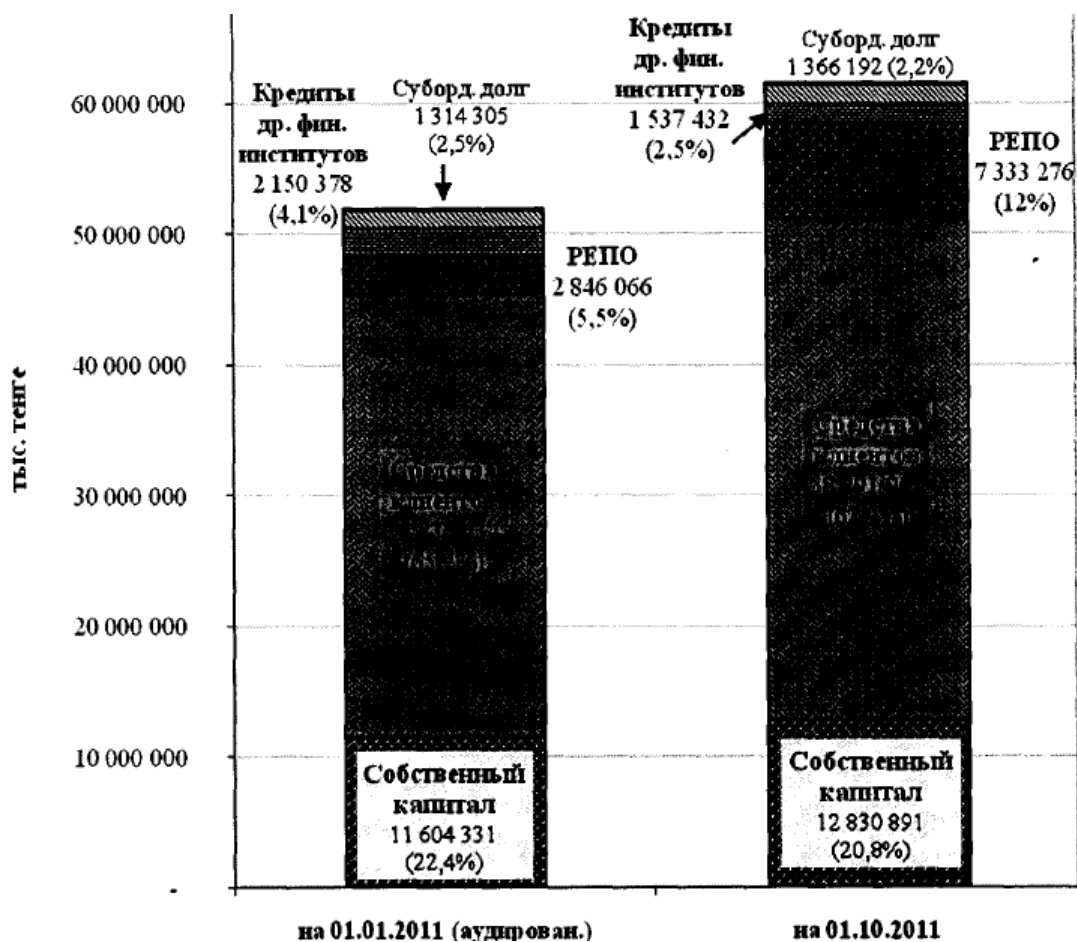


Рисунок 3. Структурные изменения и рост собственного капитала и обязательств банка

Источник: Пояснительная записка к финансовой отчетности за III квартал 2011 года

Собственный капитал банка на 01 октября 2011 года составил 12 830 891 тыс. тенге.

Изменения произошли по статьям:

Если рассматривать структуру собственного капитала банка то необходимо рассмотреть каждый капитал: уставный капитал 11 051 026 тыс. тенге (в том числе: простые акции 11 051 026 тыс. тенге, за минусом изъятого капитала 79555 тыс. тенге). Резервный капитал: 312 848 тыс. тенге, резерв по переоценке основных средств и прочей переоценке 118 246 тыс. тенге, резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи 81308 тыс. тенге, счет корректировки резервов (провизии) 1 058475 тыс. тенге, нераспределенная прибыль 288543 тыс. тенге. Итого капитал составляет: 12 830 891 когда в 31 декабря 2010 год, итоговый капитал составлял 11 604 331.

Это говорит о положительных результатах деятельности банка.

Таблица 1.

Собственный капитал банка по состоянию на 1 октября 2011 год

Можно еще добавить что, резервный капитал и резервы переоценки в совокупности составляли 800 945 тыс. тенге, из них: резервный капитал 312 848 тыс. тенге, резервы по переоценке основных средств 80 340 тыс. тенге, резервы переоценки стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи 81 308 тыс. тенге, нераспределенная чистая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет 139 556 тыс. тенге, резервы по прочей переоценке 37 906 тыс. тенге, нераспределенная чистая прибыль (непокрытый убыток) 148 987 тыс. тенге.

Капитал:

Таблица 2.

Выпущены простые акции

	2011г., тыс.тенге	2010г., тыс.тенге
Выпущенные по 3 100 тенге за акцию	-	1 027 898
Выпущенные по 1 500 тенге за акцию	3 471 903	3 000 000
Итого выпущено	3 471 903	4 027 898
Изменение	(10 828)	(32 590)
Увеличение в уставном капитале	3 461 075	3 994 9885
Источник. Финансовая отчетность, за III квартал 2011 года		

По состоянию на 31 декабря 2011 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка представлен в Таблице 3:

Таблица 3.

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка

	Разрешенные к выпуску акции	Неразмещенные акции	Акции/доли в акционерном капитале, выкупленные у акционеров	Итого акционерный капитал
Простые акции	10 000 000	(685 398)	(40 465)	9 274 137
Источник. Финансовая отчетность, за III квартал 2011 года				

По состоянию на 31 декабря 2010 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка представлена Таблице 4:

Таблица 4.

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка

	Разрешенные к выпуску акции	Неразмещенные акции	Акции/доли в акционерном капитале, выкупленные у акционеров	Итого акционерный капитал
Простые акции	10 000 000	(3 000 000)	(32 590)	6 967 410
Источник. Финансовая отчетность, за III квартал 2011 года				

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров.

Нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2011 года разница включенная в состав нераспределенной прибыли, составила 313 162 тыс. тенге, и относится, в основном, к резервам под обесценение в отношении кредиторов, выданных клиентам.

Для сравнения положительных и отрицательных результатов финансовой деятельности банка рассмотрим структурные изменения за 2010 и 2011 года в целом. Рассмотрим сначала состояние на 31 декабря 2010 год:

1. Выпуск акций (акционерный капитал) – выкуп собственных акций (акционерный капитал) = 4 027 898 тыс. тенге – 32 910 тыс. тенге = 3 994 988 тыс. тенге (остаток);

2. Переводы (резервный капитал) = 41 733 тыс. тенге;

3. Прибыль за год (нераспределенная прибыль) = 128 128 тыс. тенге;

4. Переводы износа из резерва по переоценке основных средств и нематериальных активов (нераспределенная прибыль) = 7 292 тыс. тенге.

Теперь рассмотрим состояние на 31 декабря 2011 года:

1. Выпуск акций (акционерный капитал) – выкуп собственных акций (акционерный капитал) = 3 471 903 тыс. тенге – 10 828 тыс. тенге = 3 461 075 тыс. тенге (остаток);

2. Переводы (резервный капитал) = 48 016 тыс. тенге;

3. Прибыль за год (нераспределенная прибыль) = 793 328 тыс. тенге;

4. Переводы износа из резерва по переоценке основных средств и нематериальных активов (нераспределенная прибыль) = 36 703 тыс. тенге.

Формирование собственного капитала банка за 2012 год I квартал

Рассмотрим изменения собственного капитала банка за первый квартал 2012 года по данным, представленным в Таблице 5:

Таблица 5.
Собственный капитал банка, по состоянию на 1 апреля 2012 года

	01 апреля 2012 год	01 января 2012 год
Уставный капитал	15 462 269	14 434 172
Резервный капитал	312 848	312 848
Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	77 338	83 073
Резерв переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	46 386	97 464
Нераспределенная прибыль	1 456 206	968 061
Итого капитал	17 355 047	15 895 618
Источник. Пояснительная записка к финансовой отчетности за I квартал 2012 года		

Как можно увидеть уставный капитал в первом же квартале увеличился на 1 028 097 тыс. тенге, резервный капитал остался без изменений 312 848 тыс. тенге, резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов уменьшился до 77 338 тыс. тенге, резерв переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи уменьшился на 46 386 тыс. тенге, нераспределенная прибыль увеличилась с 968 061 тыс. тенге до 1 456 206 тыс. тенге.

Уставный капитал – простые акции = 15 551 026 тыс. тенге, выкупленные простые акции (-88 757 тыс. тенге), счет корректировки резервов 723 203 тыс. тенге, счет корректировки провизий на покрытие убытков по дебиторской задолженности, связанной с банковской деятельностью 5 379 тыс. тенге, счет корректировки провизий по займам и финансового лизингу, предоставленным клиентам 717 824 тыс. тенге.

В течении трех месяцев, закончившихся 30 марта 2012 года и года, заканчивающегося 31 декабря 2011 года были выпущены простые акции:

Таблица 6.
Выпуск простых акций

	30.03.2012г., тыс.тенге	31.12.2011г., тыс.тенге
Выпущенные по 1 500 тенге за акцию	1 028 097	3 471 903
Итого выпущено	1 028 097	3 471 903
Изменение	-	(10 828)
Увеличение в уставном капитале	1 028 097	3 461 075
Источник. Финансовая отчетность, за I квартал 2012 года		

Выпущенные по 1 500 тенге за акцию составили 1 028 097 тыс. тенге на 30 марта 2012 года, соответственно увеличение в уставном капитале составило на 1 028 097 тыс. тенге в первом квартале.

По состоянию на 30 марта 2012 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка представлен в Таблице 7:

Таблица 7.

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал

	Разрешенные к выпуску акции	Неразмещенные акции	Акции/доли в акционерном капитале, выкупленные у акционеров	Итого акционерный капитал
Простые акции	10 000 000	(685 398)	(40 465)	9 959 535
Источник. Финансовая отчетность, за I квартал 2012 года				

Формирование собственного капитала банка за 2012 год II квартал

Таблица 8.

Структура собственного капитала за II квартал 2012 год

	01 июля 2012 год	01 января 2012 год
Уставный капитал	15 462 269	14 434 172
Резервный капитал	963 377	312 848
Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	104 742	83 073
Резерв переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	74 785	97 464
Нераспределенная прибыль	842 082	968 061
Итого капитал	17 447 255	15 895 618
Источник. Пояснительная записка к финансовой отчетности за II квартал 2012 года.		

Уставный капитал по состоянию на 1 июля 2012 года составил 15 462 269 тыс. тенге, резервный капитал составил 963 377 тыс. тенге, резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов 104 742 тыс. тенге, резерв переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи 74 785 тыс. тенге, нераспределенная прибыль 842 082 тыс. тенге, итого капитал 17 447 255 тыс. тенге. В то время как 1 января 2012 года показатели были ниже, особенно если рассматривать резервный капитал банка, он вырос примерно в 3 раза. Уставный капитал 15 462 269 тыс. тенге из них: 15 551 026 – это уставный капитал – выпущенные акции, за минусом выкупленных простых акций (-88757 тыс. тенге), счет корректировки резервов 591 163 тыс.

тенге, счет корректировки провизий на покрытие убытков по дебиторской задолженности, связанной с банковской деятельностью 5 167 тыс. тенге, счет корректировки провизий по займам и финансового лизингу, предоставленным клиентам 83 203 тыс. тенге, счет корректировки по выданным гарантия 502 793 тыс. тенге, резервный капитал и резервы переоценки 1 393 823 тыс. тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года и года, заканчивающегося 31 декабря 2011 года были выпущены простые акции, которые показаны в табл.6:

Выпущено всего акций 1 028 097 тыс. тенге, практически на треть меньше предыдущего года, изменений не произошло.

По состоянию на 30 июня 2012 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка представлен в таблице 9.

Таблица 9.

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал

	Разрешенные к выпуску акции	Неразмещенные акции	Акции/доли в акционерном капитале, выкупленные у акционеров	Итого акционерный капитал
Простые акции	40 000 000	(30 000 000)	(40 465)	9 959 535
Источник. Финансовая отчетность, за II квартал 2012 года				

Выпуск акций по состоянию на 31 декабря 2011 года было выпущено простых акций = 10 000 000 тыс. тенге, неразмещенные акции = (-685 398 тыс. тенге), акции в акционерном капитал, выкупленные у акционеров = (-40 465) тыс. тенге, итоговый акционерный капитал 9 274 137 тыс. тенге.

Чистая прибыль, относящаяся к держателем простых акций = 516 262 тыс. тенге, средневзвешенное количество простых акций, для расчета базовой прибыли на акцию = 9 928 311 тыс. тенге.

Формирование собственного капитала банка за 2012 год III квартал

Таблица 10.

Структура собственного капитала за III квартал 2012 год

	01 сентября 2012 год	01 января 2012 год
Уставный капитал	15 460 980	14 434 172
Резервный капитал	963 377	312 848

Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	60 271	83 073
Резерв переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	19 296	97 464
Нераспределенная прибыль	1 176 290	968 061
Итого капитал	17 447 255	15 895 618
Источник. Финансовая отчетность, за III квартал 2012 года		

Уставный капитал 15 460 980 тыс. тенге, из них 15 551 026 тыс.тенге составлял уставный капитал – простые акции за минусом выкупленных простых акций (-90 046 тыс. тенге), счет корректировки резервов 547 649 тыс. тенге, счет корректировки резервов по финансовому лизингу и займам, предоставленным клиентам 547 649 тыс. тенге, резервный капитал и резервы переоценки 1 671 585 тыс. тенге, в том числе: резервный капитал 963 377 тыс. тенге, резервы переоценки основных средств 2 889 тыс. тенге, резервы переоценки стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи 60 271 тыс. тенге, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет 68 147 тыс. тенге, резервы по прочей переоценке 16 407 тыс. тенге, нераспределенная прибыль 560 494 тыс. тенге.

Сравнительный анализ по состоянию на 1 октября 2011 года и 1 октября 2012 года (структурные изменения). Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) 1.10.2011 = 986 787 тыс. тенге, 1.10.2012 = 794 981 тыс. тенге. чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся для продажи (резерв переоценки инвестиций) 1.10.2011 = 20 728 тыс. тенге, 1.10.2012 = 37 193 тыс. тенге. амортизация фонда переоценки основных средств (резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов) 1.10.2011 = 1 530 тыс. тенге, 1.10.2012 = 63 777 тыс. тенге. Переводы (резервный капитал) 1.10.2011 = 48 016 тыс. тенге, 1.10.2012 = 650 529 тыс. тенге.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года и года, заканчивающегося 31 декабря 2011 года были выпущены простые акции:

Таблица 11.

Выпущенный капитал

	30.09.2012г., тыс.тенге	31.12.2011г., тыс.тенге
Выпущенные по 1 500 тенге за акцию	1 028 097	3 471 903
Итого выпущено	1 028 097	3 471 903
Изменение	(1 289)	(10 828)
Увеличение в уставном капитале	1 026 808	3 461 075
Источник. Пояснительная записка к финансовой отчетности за III квартал 2012 года		

Выпущено 1 028 097 тыс. тенге, изменения произошли незначительные всего 1 289 тыс. тенге, увеличение в собственном капитал составило 1 026 808 тыс. тенге, если сравнивать с состоянием на 31 декабря 2011 года то выпуск уменьшился.

По состоянию на 30 сентября 2012 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал банка представлен в таблице 12:

Таблица 12.

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал

	Разрешенные к выпуску акции	Неразмещенные акции	Акции/доли в акционерном капитале, выкупленные у акционеров	Итого акционерный капитал
Простые акции	40 000 000	(30 000 000)	(41 402)	9 958 598
Источник. Пояснительная записка к финансовой отчетности за III квартал 2012 года				

Разрешенные к выпуску акции по состоянию на 30 сентября 2012 года увеличились в 4 раза по сравнению на 31 декабря 2011 года, когда к выпуску акции составляли 10 000 000, размещенные акции составили 30 000 000, а в конце 2011 года составили 685 398, акции в акционерном капитале 40 465 в конце 2011 года, а итоговый капитал составлял 9 274 137 тыс. тенге.

Чистая прибыль, относящаяся к держателям простых акций по состоянию на 30 сентября 2012 года составила 794 981 тыс. тенге, меньше чем в 2011 году.

Выпущенный капитал на начало 2012 года = 14 434 172 тыс. тенге, в количестве 9 274 137 акций, выкуплены собственные акции = 1 028 097 тыс.тенге, в количестве 685 398 акций; выпущенный капитал на конец года 15 460 980 тыс. тенге, в количестве 9 958 597 акций.

Рассмотрим теперь выпущенный капитал в течении всего 2012 года и 2011 года, и сравним их.

Таблица 13.

Выпущенный капитал за 2012 и 2011 год

	2012г. Тыс.тенге	2012г. Количество акций	2011 г. Тыс.тенге	2011 г. Количество акций
Выпущенный капитал на начало года	14 434 172	9 274 137	10 973 097	6 967 410
Выпущенные по 1 500 тенге за акцию	1 028 097	685 398	3 471 903	2 314 602

Выкуп собственных акций	-1 289	-938	-10 828	-7 875
Выпущенный капитал на конец года	15 460 980	9 958 597	14 434 172	9 274 137

Рассматривая выпущенный капитал за 2012 и 2011 года можно сделать вывод, что в 2012 году выпущенный капитал в 2012 году составил 14 434 172 тыс. тенге, а количество акций составило 9 274 137, когда в 2011 году выпущено 10 973 097 тыс. тенге, а количество акций 6 967 410. Выпуск по 1 500 тенге за акцию в 2011 году составило больше чем в 2012 году, выкуп собственных акций в 2011 году составило 10 828 тыс. тенге, в 2012 году 1 289 тыс. тенге, на конец года выпуск акций в 2012 году составило в общей сумме 15 460 980 тыс. тенге, а в 2011 году 14 434 172 тыс. тенге.

1. *Банковское дело / Под ред. Г.С. Сейткасымова – Алматы: “Қаржы-Қаражат”, 1998.*

2. *Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина – М.: “Финансы и статистика”, 2004*

3. *Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКЦ ДИС, 1997.*

4. *Банковское дело: стратегическое руководство / Под ред. В.Платонова, М.Хиггниса. – М.: “Консалтбанкир”, 1998.*

5. *Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф. Жукова. – М., 1997.*

6. *Банковское дело / Под ред. Г.С. Сейткасымова – Алматы: “Қаржы-Қаражат”, 1998.*

7. *Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина – М.: “Финансы и статистика”, 2004*

8. *Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКЦ ДИС, 1997.*

9. *Банковское дело: стратегическое руководство / Под ред. В.Платонова, М.Хиггниса. – М.: “Консалтбанкир”, 1998.*

10. *Банки и банковские операции / Под ред. Е.Ф. Жукова. – М., 1997.*

Резюме

Картабай А.А. – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*, Жансугурова З.М. – магистрант *Казахского национального технического университета им. К.Сатпаева*. Особенности формирования денежного капитала в банках.

Resume

Kartabay A.A. - graduate student of the *Kazakh national technical University K.Satpaev*, Zhansugurova Z.M. - graduate student of the *Kazakh national technical University K.Satpaev*. Peculiarities of formation of money capital in banks.

СОТРУДНИЧЕСТВО КАЗНПУ ИМЕНИ АБАЯ С УНИВЕРСИТЕТАМИ БЛИЖНЕГО И ДАЛЬНЕГО ЗАРУБЕЖЬЯ

АБАЙ АТЫНДАҒЫ ҚАЗҰПУ – ДЫҢ АЛЫС ЖӘНЕ ЖАҚЫН ШЕТ ЕЛ УНИВЕРСИТЕТТЕРІМЕН ЫНТЫМАҚТАСТЫҒЫ

РЕЗУЛЬТАТЫ ПЛОДОТВОРНОГО СОТРУДНИЧЕСТВА УКРАИНСКОГО И КАЗАХСКОГО УНИВЕРСИТЕТОВ



С 22 ноября по 11 декабря 2013 г. я по Программе международного академического обмена читала цикл лекций в Казахском национальном педагогическом университете имени Абая. За рейтингами Казахстана независимого рейтингового агентства среди 9 национальных вузов этой страны Казахский национальный педагогический университет им. Абая занимает 1 место. Вуз активно сотрудничает с зарубежными учебными заведениями, разрабатывает общие просветительские программы, в том числе – через реализацию академической мобильности.

Я, имела возможность ознакомиться с работой Института права и экономики, где проводили лекции для студентов-старшекурсников и преподавателей. Две из пяти кафедр института занимаются вопросами экономики – кафедра финансов и бухгалтерского учета и кафедра маркетинга и менеджмента. Казахские коллеги готовы делиться своими научными разработками и наработками с украинскими специалистами.

В период пребывания в КазНПУ им. Абая я имела возможность участвовать в заседании круглого стола, который был организован **профессором из Китайской народной республики Фаном Ченгом**. Китайский ученый ознакомил собравшихся с экономическим феноменом «Китайского чуда», отметив, что реализовывая определенные экономические принципы, его страна имеет стабильный ежегодный экономический рост на уровне 10%.

Анализируя результаты своего пребывания в КАЗ НПУ им. Абая, я считаю, что украинские специалисты должны принять во внимание опыт восточных коллег и ориентировать экономику Украины на инновационный тип развития, а также иметь возможность быстро реагировать на изменения во внешней экономической среде. Этим принципам отвечает экономическая модель Китая и Казахстана от украинской.

В свою очередь, я считаю, что позитивным является проведение круглого стола на тему: «Интеллектуальное будущее страны: современное состояние и перспективы развития», где я выступила с докладом: «Национальная

экономика Украины: проблемы и перспективы». С докладами выступили профессор Мадридского университета (Испания) Перез М.М. «Геополитика и геоэкономика Центральной Азии». Заведующий кафедры финансов и бухгалтерского учета д.э.н., профессор Иманбердиев Б.Д. Состоялась конструктивная дискуссия по вопросам развития общества на основе инновационной парадигмы. Относительно общей экономической политики я сделала ударение на внедрении нового Налогового кодекса Украины, благодаря чему снизился налог на прибыль, на добавленную стоимость и тому подобное. Также я очертила те стратегические направления, благодаря которым экономика Украины сможет подняться и уже поднимается (за последние три года – на 5 пунктов) в рейтинге мест по показателям индекса глобальной конкурентоспособности.

Я рассказала также коллегам ученым, а также представителям государственных ведомств о развитии научно-исследовательской работы в Запорожском национальном университете и доложила о последних инновационных разработках экономического факультета.

Приятно осознавать, что уровень образования, который обеспечивают ЗНУ и КАЗ НПУ им. Абая, а также уровень развития науки обеих стран достаточно высок и отвечает мировым стандартам. Хотя принципы реализации системы образования несколько отличаются, но каждый из университетов имеет много полезных наработок, которыми могут и должны обмениваться наши специалисты.

Также я прочитала курс лекций, осветив тему экономики Украины и других государств по показателям индекса глобальной конкурентоспособности, индекса экономических свобод, конкурентоспособности налоговой системы, разных предприятий производственного и аграрного секторов экономики, рынка труда, финансового рынка и тому подобное.

Очень приятно, что за плодотворное сотрудничество я была удостоена грамоты за подписью **ректора КазНПУ им. Абая, профессора Серика Пралиева.**



В память о своем визите я передала в подарок представителям КАЗ НПУ им. Абая юбилейные книги – «Запорожский национальный университет – 80 лет» и «20 лет экономическому факультету: история и нынешнее время». Знаковым подарком также стал «Кобзарь» Тараса Шевченко, именем которого названа одна из улиц г. Алматы.

После возвращения я поблагодарила руководство ЗНУ, в частности **ректора Николая Фролова** за поддержку и понимание актуальности вопросов международного сотрудничества в отрасли образования и науки, а также выразила

надежду на подписание в ближайшем будущем договора о сотрудничестве между ЗНУ и КазНПУ им. Абая.

По итогам своей командировки **я совместно с ректоратом университета** выделила перспективные направления международного сотрудничества ЗНУ: - *С казахскими коллегами мы обсуждали вопрос относительно дальнейшего сотрудничества, в частности заведующий кафедры Финансы и бухгалтерского учета, профессор КазНПУ им. Абая Бурханом Иманбердиевым. Он дал согласие на сотрудничество с редакционной коллегией «Вестника ЗНУ» в серии «Экономические науки». После проведенных лекций для студентов и преподавателей были заключены договоры о сотрудничестве с кафедрой финансов и бухгалтерского учета и кафедрой криминально-правовых дисциплин Института права и экономики КазНПУ им. Абая.*



Кроме того, был заключен договор о сотрудничестве между кафедрой финансов и кредита ЗНУ и кафедрой уголовно-правовых дисциплин КазНПУ; экономическим факультетом ЗНУ и Институтом права и экономики, который, надеемся, вскоре будет утвержден Министерством образования и науки Республики Казахстан. Уже начато сотрудничество между нашими ВУЗАМИ: на первом этапе научного обмена мы предложили подготовку общих статей, которые также будут опубликованы в профессиональном издании «Вестник Казахского национального педагогического университета им. Абая» в серии «Экономические науки» и «Юридические науки», в дальнейшем планируем вместе разрабатывать научные программы. Настоящие договоры открывают широкие возможности к сотрудничеству и позволяют достаточно оптимистически смотреть в будущее.

Стоит отметить, что и студенты экономического факультета – стремятся к сотрудничеству между украинским и казахским университетами. Студенты

факультета **Александр Коробов** и **Алла Лейбович** пообщались со студентами КазНПУ им. Абая и договорились о проведении совместных заседаний круглых столов в режиме онлайн, телемостов и других мероприятий.

Проведенные мной занятия стали стимулом для более тесного общения между студентами из Казахстана и их запорожскими коллегами: студенческий декан Института экономики и права Казахского национального педагогического университета имени Абая **Айкерим Амиркулова** и председатель Научного общества студентов и аспирантов экономического факультета ЗНУ **Александр Коробов** обсудили вопрос налаживания крепких связей между факультетами и дальнейшие перспективы сотрудничества между нашими университетами в режиме онлайн. Наши студенты, в свою очередь, также выразили надежду на плодотворное сотрудничество с ровесниками из Казахстана. Представители НТСА экономического факультета приглашают всех студентов присоединиться к этому сотрудничеству.

Очень приятно, что в период пребывания в г. Алматы и преподавание в КазНПУ, я ознакомилась с историческими аспектами развития Казахстана. В первый день пребывания в Алматы я вместе с коллегами посетила мемориал-парк им. 28 героев-панфиловцев. Парк очень хороший: зеленый, чистый, в котором рядом с памятниками и панфиловцами расположен исторический кафедральный собор, высота которого 54 м. Пребывание на данной территории находишься в единении с природой, которая вдохновляет на оптимистичные мысли.



Накануне Дня первого президента, вместе с д.э.н., профессором кафедры Финансы и бухгалтерского учета Ертаргин Катаевичем Калдыбаевым я посетила Центральный Республиканский музей Казахстана, в котором ознакомилась с историей развития казахского народа, его взаимосвязь с развитием общества в целом, современность и дальнейшие перспективы. Очень приятно, что я вместе с коллегой, наблюдая за генезисом казахской культуры, видели перспективы нашей общей истории и развития.

Студенты специальности финансы и учет организовали для меня экскурсию на каток Медеу, который находится высоко в горах и где красота сказочна. Потом мы погуляли в центре города, получили массу положительных эмоций, что, наверное, запомнится на всю жизнь как студентам, так и мне.



Я очень признательна директору Института права и экономики Балашову Талгату Тулеуовичу, который выразил глубокое убеждение о перспективе дальнейшего сотрудничества наших институтов и университетов. Мне очень приятно было работать с заместителем директора института по учебной работе, к.э.н., доцентом Канабековой Меруерт Адильхановной, с которой плодотворно решали все рабочие вопросы. Я очень благодарна всем коллегам кафедры финансов и бухгалтерского учета и студентам Института права и экономики КазНПУ за те прекрасные, наполненные творческим креативом дни, которые позволили мне показать позитивные моменты развития украинской экономики и стремления украинского народа к развитию и познакомиться с теми достижениями, которые имеет Казахстан и Казахский национальный педагогический университет им. Абая, а мы имеем возможность этот опыт в дальнейшем использовать в Украине.

Приглашаю преподавателей и студентов *Института права и экономики* КазНПУ к научному сотрудничеству.



Череп А.В.
д.э.н., профессор, декан экономического факультета ГВУЗ
«Запорожский национальный университет», Заслуженный деятель науки
и техники Украины, Академик Академии экономических наук,
Академик Академии наук Высшего образования Украины

МАЗМҮН – СОДЕРЖАНИЕ

ТЕОРИЯ ЖӘНЕ ӘДІСТЕМЕ ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ

Череп А.В. Усовершенствование парадигмы формирования стратегии мотивации персонала предприятий.....	3
Смагулов А.С. Лизинговое финансирование промышленных и инфраструктурных проектов.....	8
Файзуллина С.А. ҚР-дағы қаржылық есептілік басқарушылық қызметтің негізі ретінде.....	15
Тинасилов М.Д., Жоламанова М., Картабай А.А., Шопашева А.С. Особенности кредитования коммерческих банков населения в Казахстане.....	20

МАКРОЭКОНОМИКАЛЫҚ РЕТТЕУ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Олейникова Л.Г. Обоснование целесообразности модернизация системы налогообложения Украины.....	25
Тинасилов М.Д., Уркумбаева А.Р., Картабай А.А., Жансугурова З.М. Формирование собственного и денежного капитала банка.....	40
Тинасилов М.Д., Картабай А.А., Бекмурзина Н.А. Оценка эффективности управления капиталом на примере АО «Delta Bank».	48

ЖАС ҒАЛЫМДАРДЫҢ МІНБЕСІ ТРИБУНА МОЛОДЫХ УЧЕНЫХ

Маткаримова Л.К. Шағын және орта бизнесті қолдау және дамыту бағыттары.....	54
Картабай А.А., Шопашева А.С. Кредитование населения, практика зарубежных банков.....	63
Ахметжанова К.С. Инфляция жағдайының бухгалтерлік есептілікке әсері.....	70
Картабай А.А., Жансугурова З.М. Особенности формирования денежного капитала в банках.....	74

**СОТРУДНИЧЕСТВО КАЗНПУ ИМЕНИ АБАЯ С
УНИВЕРСИТЕТАМИ БЛИЖНЕГО И ДАЛЬНЕГО
ЗАРУБЕЖЬЯ**

**АБАЙ АТЫНДАҒЫ ҚАЗҰПУ-ДЫҢ АЛЫС ЖӘНЕ ЖАҚЫН
ШЕТ ЕЛ УНИВЕРСИТЕТТЕРІМЕН ҰНТЫМАҚТАСТЫҒЫ**

Результаты плодотворного сотрудничества украинского и
казахского университетов.....

84

ХАБАРШЫ. ВЕСТНИК
«Экономика» сериясы.
Серия «Экономическая»
№ 1 (39), 2014 г.

Басуға 04.02.2014 қол қойылды.
Пішімі 60x84 1/16. Көлемі 5,75 е.б.т.
Таралымы 300 дана. Тапсырыс 22.

050010, Алматы қаласы, Достық даңғылы, 13.
Абай атындағы ҚазҰПУ

Абай атындағы Қазақ ұлттық педагогикалық университетінің
«Ұлағат» баспасының баспаханасында басылды