

ISSN 2413-4953 Индекс 75781

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ
Т
Э
РАНЗИТНАЯ
ЭКОНОМИКА

В НОМЕРЕ:

2
2017

ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННОЙ МОНЕТАРНОЙ ПОЛИТИКИ
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

МЕМЛЕКЕТТІК БЮДЖЕТ ТАПШЫЛҒЫ ЖӘНЕ ОНЫҢ
ӘЛЕУМЕТТІК-ЭКОНОМИКАЛЫҚ САЛДАРЫ

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕЛОВОЙ
АКТИВНОСТИ КОМПАНИИ

ТРАНЗИТНАЯ ЭКОНОМИКА

Научно-практический журнал «Транзитная экономика» является одним из ведущих периодических научных изданий Республики Казахстан в области экономических наук, издается с июля 1997 года, имеет свою стабильную аудиторию.

На страницах журнала Вы найдете широкий спектр различных мнений и полезную информацию по вопросам экономической политики, разработки экономического механизма индустриально-инновационного развития Казахстана, проблемам развития отдельных отраслей и сфер экономики.

Публикации журнала ориентированы на специалистов и аналитиков республиканских и региональных органов управления, государственного сектора экономики, крупных народнохозяйственных структур, высших учебных заведений и научно-исследовательских институтов, студентов, магистрантов, докторантов и круг читателей, проявляющих профессиональный интерес к проблемам социально-экономического развития. В редакционный совет входят ведущие ученые-экономисты Казахстана, ближнего и дальнего зарубежья.

Периодичность выхода журнала – один раз в 3 месяца.

Подписку на журнал можно оформить во всех почтовых отделениях «Казпочта», в подписных агентствах «Казпочта», «Евразия-Пресс», «Эврика-Пресс».

Индекс подписки 75781. Подписная цена на год для физических и юридических лиц – 8800 тенге.

Издатель ИП «ХАНШАЙЫМ»:
ИИК KZ90826A1KZTD2020958, КБЕ 19
в Филиале АО «АТФ Банк» г. Алматы:
БИК ALMNKZKA, БИН 721019401132

Условия подписки и размещение статьи:
Обращаться в редакцию по адресу:
050050, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30а, офис 62
Сайт: www.tranzek.kz
E-mail: tranzit_ek@mail.ru, aijan1910@mail.ru
Телефоны: 8 (747) 373 93 26, моб. 8 (701) 373 93 26

ISSN 2413-4953

Научно-практический
журнал
«Транзитная экономика»

Издается с июля
1997 года

Учредитель:
ИП «Ханшайым»

Главный редактор
Айжан Асилова

Редакционная коллегия:

Узан Искаков

(Казахстан)

Жанар Аубакирова

(Казахстан)

Валентина Бондаренко

(Россия)

Асан Сатмурзаев

(Казахстан)

Петя Колева

(Франция)

Айгуль Садвакасова

(Казахстан)

Ерканат Темирханов

(Казахстан)

Жангельды Шимшиков

(Казахстан)

Раушан Азбергенова

(Казахстан)

Салима Барышева

(Казахстан)

Журнал
зарегистрирован
в Министерстве
связи и информации
Республики Казахстан

Свидетельство
№ 14503-Ж

СОДЕРЖАНИЕ

ВОПРОСЫ ТЕОРИИ

Иванюк Т.Н., Арышев В.А.
Теоретические основы анализа деловой активности компании..... 4

Жексембина А.Е.
Теоретические основы учета нематериальных активов предприятия..... 15

ГЛОБАЛЬНАЯ И РЕГИОНАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

Нургазина А.М.
Возможности биржевой торговли товарами для отечественного бизнеса... 27

Шайхутдинова А.К., Пралиева С.Ж.
Предпринимательский потенциал..... 35

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА

Мұратова Д.Б.
Қазіргі кездегі Қазақстан Республикасындағы екінші деңгейдегі банктердің меншікті капиталы..... 42

Масакова С.С., Джарикбаева Д.Т.
Особенности современной монетарной политики Республики Казахстан..... 59

За содержание публикуемых в журнале авторских материалов и рекламы редакция ответственности не несет.

Мнение автора не всегда совпадает с мнением редакции.

Подписной индекс
75781

Формат 70×108 1/16.
Бумага офсетная
Печать Riso
Тираж 500 экз.
Цена договорная

050050, г. Алматы,
ул. Сатпаева, д. 30а,
офис 62

Тел.: 8 (747) 373 93 26,
8 (701) 373 93 26

www.tranzek.kz
tranzit_ek@mail.ru,
aijan1910@mail.ru

Отпечатано в
издательском
центре журнала
«Транзитная экономика»

©Транзитная экономика
2017

ИНСТИТУТЫ И ЭКОНОМИЧЕ- СКОЕ РАЗВИТИЕ

Сатмурзаев А.А.

Некоторые вопросы управленческого анализа: методический аспект..... 68

Исаева А.Т.

Мемлекеттік бюджет тапшылығы және оның әлеуметтік-экономикалық салдарлары..... 76

Абенова М.Х., Барышева С.К.

Процедуры аудита финансовой отчетности..... 87

Асилова А.С., Батырбек А.

Казахский национальный университет имени аль-Фараби – лидер знания и науки..... 95

Сведения об авторах..... 97

Информация о членах редакционной коллегии..... 99

Требования к содержанию и оформлению статей..... 100

МРНТИ 06.75.33

Т.Н. Иванюк¹, кандидат экономических наук, профессор
В.А. Арышев², кандидат экономических наук, профессор
^{1,2}Университет «Туран», г. Алматы, Казахстан

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ КОМПАНИИ

Аннотация. В бизнесе конечные финансовые результаты деятельности в значительной степени зависят от уровня деловой активности. Деловая активность компании проявляется в динамике ее развития, в увеличении доходов, эффективном использовании производственных и финансовых ресурсов, укреплении партнерских отношений, расширении рынков сбыта своей продукции (услуг), опережающем росте объемов продаж продукции компании по сравнению с ростом стоимости ее бренда.

Если получаемые компанией доходы достаточны для дальнейшего развития и расширения масштабов деятельности, то задача сводится к эффективному использованию этих доходов и поиску наиболее эффективного варианта инвестирования собственных средств.

Если бизнес не располагает свободными денежными средствами и исчерпаны все возможности привлечения дополнительных источников финансирования, то бизнесменам, владельцам компании приходится делать ставку на деловую активность. В таких условиях возникает необходимость анализа деловой активности в целях ее оценки и выявления основных резервов ее увеличения.

Анализ деловой активности компании в условиях ограниченных финансовых возможностей необходимо проводить комплексно, с учетом его основных направлений. Такой методический подход дает возможность не только выявить динамику деловой активности, но и определить основные резервы ее усиления на перспективу.

Ключевые слова. Деловая активность компании, эффективность бизнеса, ограниченные финансовые возможности развития бизнеса, оборотный капитал, доходность компании.

Введение. В условиях рыночных отношений конечные финансовые результаты деятельности в максимальной степени зависят от уровня деловой активности. Деловая активность компании проявляется в динамике ее развития, в увеличении доходов, эффективном использовании экономических и финансовых ресурсов, укреплении партнерских отношений, расширении рынков сбыта своей продукции (услуг), опережающем росте объемов продаж продукции компании по сравнению с ростом стоимости ее бренда.

Если получаемые компанией доходы достаточны для дальнейшего развития и расширения масштабов деятельности, то задача сводится к эффективному использованию этих доходов и поиску наиболее эффективного варианта инвестирования собственных средств. Если фирма не располагает свободными денежными средствами и исчерпаны все возможности привлечения дополнительных источников финансирования, то бизнесменам, владельцам компании приходится делать ставку на деловую активность.

Уровень деловой активности компании непосредственно связан с ее производственным и финансовым менеджментом. Улучшение управления основной деятельностью компании и ее финансовыми ресурсами лежит в основе усиления деловой активности, которая является основным условием повышения эффективности деятельности при ограниченности финансовых возможностей.

В связи с этим возникает необходимость анализа деловой активности в целях ее оценки и выявления основных резервов ее усиления на перспективу. Выполнение таких функций является прерогативой финансового аналитика, который может проводить оценку деловой активности на основе качественных и количественных критериев [1].

Экспериментальная часть. Анализ деловой активности на качественном уровне предполагает исследование деятельности компании в целях сравнения с другими организациями, аналогичными по сфере бизнеса. В этом случае можно использовать такие качественные характеристики, которые не могут иметь формализованного выражения, но являются весьма значимыми с позиций результативности и эффективности деятельности любой компании. К таким характеристикам относят масштаб и надежность рынка сбыта продукции; выпуск продукции, поставляемой на экспорт; репутация компании, выражающаяся, в частности, в известности клиентов, пользующихся ее продукцией и услугами, в стабильности партнерских отношений и т.д.

Однако, использование качественных критериев позволяет получить лишь общее представление о деловой активности, но не дает возможности выявить динамику деловой активности и определить влияние этой динамики на экономические результаты деятельности.

Между тем, анализируя деловую активность, финансист-аналитик прежде всего должен оценить ее динамику как позиций положительных экономических результатов компании в случае выявления усиления деловой активности, так и спозиций понесенных компанией экономических потерь в случае выявления снижения уровня деловой активности.

Для этих целей следует использовать количественные методы исследования деловой активности [2]. При проведении количественной оценки деловой активности обычно используются показатели эффективности оборотного капитала. При этом в качестве основных применяются показатели оборачиваемости.

Безусловно, эти показатели являются ключевыми в анализе деловой активности. Однако, если такой анализ проводится в условиях ограниченности финансовых возможностей компании, то весьма результативным может оказаться использование для этих целей метода сравнения темпов роста ряда основных показателей ее деятельности.

Кроме того, существенным информационным дополнением анализа деловой активности является изучение степени доходности компании, позволяющее оценить эффективность использования ее ресурсов и, в частности, собственного капитала.

Таким образом, можно выделить три основных направления, по которым следует проводить анализ деловой активности компании:

- определение относительной динамики основных показателей деятельности компании и сопоставление темпов роста этих показателей;
- оценка эффективности использования оборотного капитала компании;
- изучение степени доходности компании.

Каждое из этих направлений является самостоятельным исследованием, глубина и детальность которого позволят сделать правильные выводы и разработать реальные рекомендации для принятия управленческих решений, однако, лишь локального характера. Чтобы получить полное представление об уровне деловой активности компании, следует рассматривать эти направления как систему методов, комплексное использование которых позволит финансисту-аналитику не только оценить уровень делового подхода к использованию финансовых ресурсов компании на момент исследования, но и определить основные внутренние резервы ее перспективного развития без дополнительного привлечения финансовых ресурсов [3].

Рассмотрим методические основы каждого из трех направлений анализа деловой активности. В основе первого направления ле-

жит исследование относительной динамики основных показателей деятельности, в качестве которых следует использовать прежде всего чистый доход, являющийся показателем конечного финансового результата работы компании, а также показатели дохода от реализации и величины инвестированного в деятельность компании капитала. Темпы роста, рассчитанные по каждому из этих показателей, должны рассматриваться системно с применением метода сравнения. При этом следует исходить из следующих соображений.

Если руководство компании не держит курс на свертывание ее деятельности, а напротив, предполагает в перспективе наращивать свой потенциал и увеличивать объем производства, то темпы роста капитала, инвестированного в деятельность компании, не должны снижаться. При этом, если вложенный капитал увеличивается, то его рост должен вызывать еще большее увеличение доходов от реализации. Известно, что более высокие темпы роста дохода от реализации по сравнению с ростом вложенного в активы компании капитала являются результатом более эффективного использования ее экономических ресурсов, в частности, основных средств и производственных запасов: увеличение фондоотдачи и снижение материалоёмкости приводит к повышению отдачи каждого тенге, инвестированного в деятельность компании.

В свою очередь, рост доходов от реализации должен вызвать более сильное увеличение чистого дохода. Наращивание масштабов выпуска продукции вызовет естественный рост затрат, связанных с производством и реализацией продукции. Но если компания отслеживает технологический процесс, постоянно контролирует расходную часть бюджета, осуществляет комплекс действий, направленных на снижение себестоимости продукции и расходов периода, то уровень затрат на производство и управление будет возрастать менее высокими темпами по сравнению с ростом дохода от реализации.

Если в результате анализа выявлен спад деловой активности, то возникает необходимость определить вызвавшие его факторы и количественно измерить экономические потери, понесенные в результате снижения деловой активности. Это исследование является вторым направлением анализа деловой активности, в основе которого лежит оценка эффективности использования оборотного капитала компании.

Именно это направление анализа имеет особую значимость в условиях ограниченных финансовых возможностей действующей компании. В таких условиях финансист-аналитик должен изучить использование имеющегося оборотного капитала с тем, чтобы, во-первых, оценить уровень его использования, и во-вторых, определить, есть ли возможность увеличить отдачу оборотного капитала.

Поскольку в этом случае компания может без дополнительного финансирования осуществляемой деятельности улучшить свои показатели и получить результат как в виде дополнительного выпуска продукции, так и в виде прироста чистого дохода.

Концептуальной основой такого подхода являются два понятия: «оборотный капитал» и «чистый оборотный капитал». В соответствии с классическим определением этих понятий экономическая природа первого из них раскрывается как часть вложенного капитала, за счет которого финансируются текущие активы компании. Понятие «чистого оборотного капитала» является производным от «оборотного капитала», величина которого уменьшается на сумму текущих обязательств.

Показатели оборотного капитала и чистого оборотного капитала выступают важнейшими экономическими параметрами анализа деловой активности, поскольку они позволяют дать правильную оценку того, как эффективно работает капитал компании. При этом акцент делается на масштабности бизнеса, созданного на базе капитала.

Определенный интерес представляет изучение динамики этих показателей. Положительной тенденцией является рост оборотного и чистого оборотного капитала, но только если при этом увеличивается удельный вес чистого оборотного капитала в общей сумме оборотного капитала. Соотношение чистого оборотного и оборотного капитала по сути представляет величину собственных источников финансирования текущих активов и используется в анализе финансового состояния для характеристики финансовой устойчивости компании.

Если в процессе анализа выявляется отрицательная динамика чистого оборотного капитала, то делается негативный вывод о финансовом состоянии компании, поскольку в этом случае компания не располагает собственными возможностями финансировать дальнейшее развитие операционного цикла. Такое положение свидетельствует о нарушении одного из базовых принципов финансового менеджмента, в соответствии с которым финансово устойчивая компания за счет собственных средств должна формировать не только долгосрочные активы, но также и часть текущих активов. Недостаток чистого оборотного капитала значительно сужает возможности дальнейшего развития деятельности и делает крайне необходимым улучшение его использования.

Ключевыми показателями методики оценки эффективности использования оборотного капитала компании являются показатели оборачиваемости, которые характеризуют интенсивность оборота капитала, выражающуюся в частоте оборотов за анализируемый период и продолжительности полного операционного цикла рабочего капитала компании.

Поскольку оборотный капитал направляется на финансирование текущих активов и прежде всего производственных запасов, то, во-первых, его величина должна быть достаточной для поддержания ритмичности и равномерности деятельности компании, и во-вторых, использование текущих активов в процессе деятельности должно осуществляться на уровне, минимизирующем время и максимизирующем скорость оборота оборотного капитала.

Скорость оборота капитала оказывает непосредственное влияние на потребность в финансировании текущих активов. Чем медленнее происходит оборот оборотного капитала, тем в большей степени компания нуждается в привлечении дополнительных источников финансирования, поскольку в этом случае отсутствуют собственные денежные средства для осуществления деятельности. Следовательно, оборачиваемость оборотного капитала тесно связана с такими характеристиками финансового состояния компании, как ее платежеспособность, ликвидность баланса и степень удовлетворительности его структуры. Умение фирмы без привлечения дополнительных средств за счет улучшения их использования и есть деловой подход, позволяющий поднять платежеспособность, финансовую устойчивость, улучшить структуру баланса.

Полный цикл оборотного капитала включает несколько процессов: потребление запасов, реализацию продукции (работ, услуг), получение денежных средств, необходимых для пополнения использованных запасов и возобновления производственного цикла. Поэтому эффективность оборотного капитала будет зависеть от использования производственных запасов, срока погашения дебиторской задолженности и скорости обращения денежных средств, затраченных на приобретение запасов. Учитывая это, показатели эффективности оборотного капитала (количество оборотов и скорость одного оборота) должны рассчитываться по трем основным направлениям вложения оборотного капитала компании, а именно, по капиталу, вложенному в производственные запасы, по капиталу, находящемуся в дебиторской задолженности и по капиталу в виде денежных средств.

Фактические значения этих показателей сравниваются с их базисным уровнем. По выявленным отклонениям определяется тенденция изменения эффективности оборотного капитала и делаются выводы о динамике деловой активности. Так, ускорение оборачиваемости капитала за счет сокращения продолжительности его оборотов позволяет положительно оценить эффективность оборотного капитала. В этом случае определяется положительный эффект в виде прироста дохода от реализации, полученного без дополнительного финансирования за счет усиления деловой активности компании. Высвободившиеся в результате ускорения оборачиваемости капита-

ла средства открывают дополнительные возможности финансирования бизнеса.

Если же анализ показал замедление оборачиваемости капитала и увеличение длительности его оборота, то делается вывод о негативной динамике в использовании оборотного капитала. Это требует определения экономических потерь в виде той суммы средств, которая была отвлечена из хозяйственного оборота в целях поддержания осуществления деятельности. Такая ситуация свидетельствует о снижении деловой активности и требует коррекции в финансовой стратегии компании.

Третье направление анализа деловой активности предполагает изучение степени доходности компании. Доходность является важнейшей характеристикой эффективности управления компанией и показывает величину дохода по отношению к затратам. В экономической литературе встречаются предложения об использовании в качестве показателя деловой активности абсолютной величины дохода, например, чистого дохода. Однако такой подход чреват неправильными выводами. Для любой организации величина чистого дохода, являясь конечным финансовым результатом деятельности, достигается (зарабатывается) с помощью больших или меньших усилий (затрат). И только соотношение полученных результатов с понесенными при этом затратами дает возможность оценить предприимчивость и деловой подход к решению хозяйственных задач, а следовательно, дать оценку деловой активности.

Доходность компании может характеризоваться системой показателей рентабельности, каждый из которых позволяет сделать вывод о степени эффективности использования тех или иных ресурсов компании. Так, традиционно используемый показатель рентабельности производства дает представление о том, насколько эффективно и прибыльно использует компания свои основные средства и текущие активы. Такой показатель, как рентабельность продаж, позволяет судить о степени доходности каждого тенге, полученного от реализации продукции, работ, услуг, т.е. от основной деятельности. Рентабельность имущества покажет величину ресурсоотдачи в относительном измерении.

Результаты и обсуждения. Все эти и другие, аналогичные им, показатели рентабельности могут использоваться аналитиком как дополнительные носители информации, необходимой для более полного представления об уровне деловой активности. Однако, если анализируемая компания ограничена финансовыми возможностями, то прежде всего необходимо оценить использование собственного капитала. Поэтому в такой ситуации важнейшим в системе показателей рентабельности следует считать показатель рентабельности собственного капитала, определяемого отношением величины чистого дохода к сумме собственного капитала компании.

Анализируя рентабельность собственного капитала, прежде всего изучается динамика этого показателя. При выявлении его снижения проводится факторный анализ. При этом в качестве методической основы анализа следует использовать модифицированное разложение исходной формулы рентабельности собственного капитала, так называемую модель фирмы «DuPont». Такой подход позволяет идентифицировать такие основные факторы, влияющие на уровень доходности собственного капитала, как изменение рентабельности продаж, ресурсоотдачи и структуры источников средств, инвестированных в деятельность компании.

Использование факторной модели рентабельности собственного капитала дает возможность оценить степень воздействия факторов, влияющих на эффективность собственного капитала и определить наметившиеся тенденции в динамике факторных влияний и их значимости в общем изменении показателя. При этом появляется возможность выявить резервы увеличения рентабельности собственного капитала, а следовательно, повышения эффективности его использования без привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

Однако, делая аналитические обобщения и выводы о наличии резервов повышения рентабельности собственного капитала и увеличения эффективности его использования, необходимо учитывать временной аспект деятельности компании. Дело в том, что для проведения анализа деловой активности основным источником информации служат данные финансовой отчетности, в основе составления которой лежит принцип непрерывности деятельности. Этот принцип означает, что финансовая отчетность составляется при условии того, что компания действует и будет действовать в обозримом будущем и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности.

В связи с этим, необходимо иметь в виду, что снижение рентабельности собственного капитала в отчетном периоде не всегда следует рассматривать как негативную характеристику текущей деятельности. Так, если в целях перспективного развития компания внедряет более совершенные технологии, переходит на производство новых видов продукции или начинает оказывать новые виды услуг, то понесенные при этом затраты не могут дать быстрой отдачи. Эффект долгосрочных инвестиций может проявляться только в последующих за отчетным периодах. А поскольку показатель рентабельности продаж рассчитывается по данным финансовой отчетности и отражает результат работы компании в отчетном периоде, то снижение значения этого показателя неизбежно. Однако такая динамика является временной, и в случае правильной стратегии развития компании понесенные затраты окупятся в перспективе.

Кроме того, необходимо иметь в виду то, что показатели, лежащие в основе определения рентабельности собственного капитала, а именно, чистый доход и стоимость собственного капитала выражаются в денежных единицах разной покупательной способности. Так, чистый доход отражает результат деятельности и сложившийся уровень цен на продукцию и услуги за отчетный период. Что касается собственного капитала, формирующегося в течении ряда лет, то его величина оценивается по учетной стоимости, которая может отличаться от текущей стоимости.

Рассмотренные особенности показателя рентабельности собственного капитала являются серьезным аргументом, дающим основание, анализируя деловую активность, использовать показатели доходности не в качестве основных, а в качестве дополнительных информационных данных для правильных выводов о наличии резервов усиления деловой активности.

Заключение. Таким образом, анализ деловой активности компании в условиях ограниченных финансовых возможностей необходимо проводить комплексно, с учетом его основных направлений. Только такой методический подход дает возможность не только выявить динамику деловой активности, но и определить основные резервы ее усиления на перспективу.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Брег С. Настольная книга финансового директора. Пер. с англ. 12-ое изд. М.: АлпинаПублишер. – 2017.
2. Грэм Б. Разумный инвестор: Полное руководство по стоимостному инвестированию. Пер. с англ. М.: Алпина Публишер. – 2017.
3. Иванюк Т.Н. Практикум по анализу предпринимательской деятельности. Алматы: университет «Туран». – 2017.

Т.Н. Иванюк¹, экономика ғылымдарының кандидаты, профессор
В.А. Арышев², экономика ғылымдарының кандидаты, профессор
^{1,2}«Тұран» университеті, Алматы қ., Қазақстан

Компанияның іскерлік белсенділігін талдаудың теориялық негізі

Түйіндеме. Бизнесің қаржылық нәтижелері іскерлік белсенділік деңгейіне тәуелді. Компанияның іскерлік белсенділігі

оның даму қарқынынан, кірістердің өсуінен, өндірістік және қаржылық ресурстарды тиімді пайдаланудан, серіктестік қарым-қатынастардың нығаюынан, өз өнімдерін (қызметтерін) нарыққа өткізуді ұлғайтудан, компанияның өнімдерінің сатылым көлемінің оның брендінің құнының өсуімен салыстырғанда анағұрлым өсуінен көрніеді.

Егер компанияның кірістері қызметтің ауқымын кеңейтуге және ары қарай дамуына жеткілікті болса, осы кірістерді тиімді пайдалану және өз қаражатын тиімді инвестициялаудың тиімді нұсқасын іздестіру міндеттерін азайтады. Мұндай жағдайда іскерлік белсенділікті талдау қажеттілігі туындайды.

Шектеулі қаржылық мүмкіндіктер жағдайында компанияның іскерлік белсенділігін талдау оның негізгі бағыттарын есепке ала отырып, кешенді түрде жүргізілуі қажет. Мұндай әдістемелік тәсіл іскерлік белсенділіктің динамикасын анықтауға ғана емес, оны келешекте күшейтудің негізгі резервтерін анықтауға мүмкіндік береді.

Түйінді сөздер: Компанияның іскерлік белсенділігі, бизнестің тиімділігі, шектеулі қаржылық мүмкіндіктер, бизнесті дамыту, айналымдағы қаражат, компанияның кірісі.

T.N. Ivanyuk¹, PhD of Economic Sciences, Professor

V.A. Aryshev², PhD of Economic Sciences, Professor

^{1, 2}University «Turan», Almaty, Kazakhstan

Theoretical foundations of the company business activity analysis

Abstract. In business, the ultimate financial performance of a business largely depends on the level of business activity. Business activity of the company is expressed in the dynamics of its development, in increasing revenues, efficient use of production and financial resources, strengthening partnerships, expanding sales markets for its products (services), outpacing the growth in sales of the company's products compared with the growth of its brand value.

If the revenues received by the company are sufficient for further development and expansion of the scale of activities, the task is reduced to the effective use of these revenues and the search for the most effective option for investing own funds.

If the business does not have free cash and exhausted all the opportunities to attract additional sources of financing, then businessmen, the owners of the company have to bet on business activity. In such circumstances, there is a need to analyze business activity in order to assess it and identify the main reserves of its increase.

Analysis of the company's business activity in conditions of limited financial capacity should be carried out in a comprehensive manner, taking into account its main areas. This methodical approach makes it possible not only to reveal the dynamics of business activity, but also to determine the main reserves of its strengthening for the future.

Keywords. Business activity of the company, business efficiency, limited financial opportunities for business development, working capital, profitability of the company.

Жексембина А.Е., кандидат экономических наук,
старший преподаватель кафедры «Учет и аудит»
Университета «Туран», г. Алматы, Казахстан

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. Рост значения информационных и интеллектуальных ресурсов в современных условиях привел к использованию новых способов создания материальных благ. Создание системы прав собственности на научно-технические достижения, лицензирование, превращение технологии в товар привело к формированию рынка нематериальных активов.

С ростом доли нематериальных активов в составе общих активов компании, увеличением экономического интереса в повышении доходности предприятия за счет использования нематериальных активов, возрастает важность их правильного и своевременного учета. Рассмотрены вопросы признания, оценки, выбытия, начисления амортизации нематериальных активов. Особое внимание уделено рассмотрению счетов учета нематериальных активов в Казахстане. В частности, приведены возможные корреспонденции бухгалтерских счетов по поступлению, приобретению, переоценке, выбытию, реализации, безвозмездной передаче, вклада в уставный капитал других предприятий, и результатов инвентаризации нематериальных активов.

Таким образом, в статье были рассмотрены основные теоретические принципы бухгалтерского учета нематериальных активов с учетом международных стандартов финансовой отчетности (международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы») и казахстанской практики.

Ключевые слова: учет нематериальных активов, международные стандарты финансовой отчетности, корреспонденция счетов.

Введение. Повышение роли и значения информационных и интеллектуальных ресурсов в современных условиях привели к использованию новых способов создания материальных благ. Знания или интеллектуальный капитал стали играть исключительную роль в формировании новой потребительной стоимости.

Нематериальные активы – обобщающее понятие, которое применяется для обозначения группы активов, не являющихся физиче-

скими (вещественными) объектами, но имеющих стоимостную оценку.

Экспериментальная часть. Предпосылками формирования рынка нематериальных активов явились:

- превращение технологии в товар;
- создание системы прав собственности на научно-технические достижения, распространение лицензирования в качестве основной формы передачи технологий;
- глобализация товарных, финансовых и научно-технических рынков;
- превращение знаний в основной двигатель экономического развития с главным ресурсом – информационной технологией;
- выход на рынок новых объектов интеллектуальной собственности;
- формирование международной системы защиты интеллектуальной собственности;
- переход к рыночной экономике постсоциалистических стран, а также одновременные процессы регионализации и гармонизации патентных систем и глобальной системы охраны интеллектуальной собственности [1].

К нематериальным активам относятся произведения науки, литературы и искусства; программы для электронных вычислительных машин; изобретения; полезные модели; секреты производства; товарные знаки и знаки обслуживания, а также деловая репутация, возникшая в связи с приобретением предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части).

Отметим, что нематериальными активами не являются: расходы, связанные с образованием юридического лица (т.н. организационные расходы); интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду.

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект. Под ним признается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора об отчуждении исключительного права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации либо в ином установленном законом порядке, предназначенных для выполнения определенных самостоятельных функций. Это также может быть сложный объект, включающий несколько охраняемых результатов интеллектуальной деятельности (кинофильм, иное аудиовизуальное произведение, театральное зрелищное представление, мультимедийный продукт, единая технология).

Итак, нематериальный актив не имеет материально-вещественной структуры, однако, необходимо иметь в наличии документ, который подтверждает исключительное право на этот актив.

Основанием для отнесения имущества к нематериальным активам, является выполнение следующих условий:

- отсутствие материально-вещественной, т.е. физической формы;
- использование в производстве или для управленческих нужд компании;
- длительность периода использования актива – свыше одного года, иными словами компания не собирается его перепродавать в течение года;
- способность приносить будущие экономические выгоды.
- возможность отделения, т.е. идентификации.

В настоящее время международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы» определяет методологию учета нематериальных активов, в т.ч. порядок и раскрытие определенной информации о них [2]. Согласно этому стандарту, нематериальный актив – это идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы, с тем чтобы его можно было отличить от гудвила.

Актив удовлетворяет критерию идентифицируемости, если он:

(а) является отделимым, т. е. может быть обособлен или отделен от организации и продан, передан, лицензирован, предоставлен в аренду или обменя индивидуально или вместе с относящимся к нему договором, идентифицируемым активом или обязательством, независимо от того, намеревается ли организация так поступить; или

(b) возникает в результате договорных или других юридических прав независимо от того, являются ли такие права передаваемыми или обособляемыми от организации или от других прав и обязанностей.

При этом важным моментом является наличие контроля у предприятия над нематериальным активом. Организация контролирует актив, если обладает правом на получение будущих экономических выгод от лежащего в его основе ресурса, а также на ограничение доступа других лиц к этим выгодам. Способность организации контролировать будущие выгоды обычно вытекает из юридических прав. К будущим экономическим выгодам, проистекающим из нематериального актива, могут относиться выручка от продажи продукции или услуг, снижение затрат или другие выгоды, возникающие от использования актива.

Процесс признания статьи в качестве нематериального актива состоит из двух пунктов: во-первых, организация должна продемонстрировать, что эта статья отвечает определению нематериального актива, во-вторых, статья должна отвечать критериям признания.

Критерии определения нематериального актива были рассмотрены выше. А что касается критериев признания нематериального актива, то он:

(а) признается вероятным, что организация получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды; и

(б) первоначальная стоимость данного актива может быть надежно оценена [3].

Нематериальный актив первоначально оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость отдельно приобретенного нематериального актива включают в себя: (а) цену его покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок; и (б) все затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Т.е. сюда включаем все затраты, связанные с покупкой, в т.ч. суммы, уплаченные правообладателю по договору, стоимость консультационных услуг, регистрационные сборы, патентные пошлины и пр.

После признания актива следует его оценка. В качестве своей учетной политики организация должна выбрать либо модель учета по первоначальной стоимости, либо модель учета по переоцененной стоимости. Первая модель подразумевает, что после первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Вторая модель предполагает, что после первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по переоцененной стоимости, представляющей собой его справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Организация должна оценить, является ли срок полезного использования нематериального актива конечным или неопределенным. Важно учесть, что порядок учета нематериального актива зависит от срока его полезного использования. Нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется, а нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования не подлежит амортизации.

Амортизируемая величина нематериального актива с конечным сроком полезного использования должна распределяться на систематической основе на протяжении его срока полезного использования. Амортизация должна начинаться с того момента, когда этот актив становится доступным для использования. Выбор того или иного метода амортизации основан на ожидаемом характере потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Напомним, что их три: линейный; метод уменьшаемого остатка; ме-

год списания стоимости пропорционально объему выпущенной продукции (работ, услуг).

Важно отметить, что если в результате переоценки балансовая стоимость нематериального актива увеличивается, то сумму данного увеличения следует признать в составе прочего совокупного дохода, если же она уменьшается, то сумму данного уменьшения следует признавать в составе прибыли или убытка [4].

Ликвидационная стоимость нематериального актива с конечным сроком полезного использования равна нулю. Признание нематериального актива прекращается: (а) при его выбытии; или (б) когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод.

Результаты и обсуждения. В казахстанской практике, согласно Типовому плану счетов бухгалтерского учета, утвержденного приказом Министра финансов РК от 23 мая 2007 года № 185, для обобщения информации о наличии и движении нематериальных активов используются счета 2 раздела подраздела 2700 «Нематериальные активы» [5]:

2710 – «Гудвилл», где отражаются операции, связанные с наличием и движением гудвилла.

2720 – «Обесценение гудвилла», где отражаются операции по отражению обесценения гудвилла по итогам регулярно проводимого тестирования на предмет возможных убытков от обесценения;

2730 – «Прочие нематериальные активы», где учитываются группы активов, сходных по характеру и применению в деятельности организации, например: товарные знаки; титульные и издательские права; компьютерное программное обеспечение; лицензии и франшизы; авторские права, патенты и другие права на промышленную собственность, права на услуги и эксплуатацию; рецепты, формулы, модели, чертежи и опытные образцы; и нематериальные активы в процессе разработки.

2740 – «Амортизация прочих нематериальных активов», где аккумулируются суммы амортизации нематериальных активов, при этом амортизация на нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не начисляется, а ежегодно проводится тест на обесценение.

2750 – «Убыток от обесценения прочих нематериальных активов», где аккумулируются суммы убытков от обесценения прочих нематериальных активов.

На каждую группу нематериальных активов открывается новый аналитический счет, который соответствует расширению счета 2730.

Поступление НМА (нематериальных активов) производится следующим образом:

1. Комиссия по учету НМА составляет протокол на поступление актива.

2. Оформляется акт приемки-передачи долгосрочных активов (форма ДА-1), который составляется в двух экземплярах на каждый отдельный объект членами приемочной комиссии, назначенной распоряжением (приказом) руководителя организации. Каждому акту присваивается порядковый номер, заверяется подписями членов приемочной комиссии с указанием должности и расшифровкой подписи. В акте делается отметка об открытии карточки учета НМА в бухгалтерии.

3. После оформления акт, с приложенной к нему технической документацией, относящейся к данному объекту, передается в бухгалтерию организации, подписывается главным бухгалтером и утверждается руководителем организации или лицом, на это уполномоченным.

Если НМА получены как взнос в уставный капитал, то в качестве приложения могут быть использованы копии выдержек из учредительных документов, подтверждающих стоимость и порядок внесения в уставный капитал нематериальных активов. На каждый вид нематериальных активов, поступивших в организацию, открывается инвентарная карточка учета НМА (форма ДА-2) на каждый объект в отдельности. На лицевой стороне карточки указывают полное наименование и назначение объекта, первоначальную стоимость, срок полезного использования, норму и сумму начисленной амортизации, дату постановки на учет, способ приобретения, документ о регистрации и основные сведения по выбытию объекта (номер и дата документа, причина выбытия, сумма выручки от реализации). На оборотной стороне карточки изложена характеристика объекта нематериального актива.

Износ начисляется в конце каждого месяца. Его начисление начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим – прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия. Сумма амортизации обычно признается как расход, если она не включена в себестоимость другого актива.

Служба бухгалтерского учета компании оформляет следующую корреспонденцию счетов по приобретению и переоценке НМА:

1. Приобретение НМА (кроме гудвилла) в счет выданных подотчетных сумм на покупную стоимость: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 1250 «Краткосрочная дебиторская задолженность работников»

– на сумму НДС, принятую в зачет: 1420 «НДС», Кт 1250 «Краткосрочная дебиторская задолженность работников»

2. Приобретение НМА в результате получения за плату от юридических и физических лиц (кроме гудвилла): Дт 2730 «Прочие

нематериальные активы», Кт 3310 «Краткосрочная задолженность поставщиков и подрядчиков»

– на сумму НДС: 1420 «НДС», 3390 «Прочая краткосрочная кредиторская задолженность»

3. В результате получения объектов НМА (кроме гудвилла) в качестве взносов учредителей в уставный капитал: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 5110 «Неоплаченный капитал»

4. В результате безвозмездного получения от юридических и физических лиц на балансовую стоимость объекта НМА: 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 6220 «Доходы от безвозмездно полученных активов», 6230 «Доходы от государственных субсидий»

– на сумму накопленной амортизации объектов НМА: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 2740 «Амортизация прочих нематериальных активов»

5. Оприходование НМА, созданных (возникших из разработок или фазы разработок внутреннего проекта) в данной организации: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 2940 «Прочие долгосрочные активы»

6. Оприходование НМА, полученных от исполнительного органа безвозмездно в качестве субсидии по справедливой или номинальной стоимости: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 6230 «Доходы от государственных субсидий»

7. Отражение положительного гудвилла: Дт 2710 «Гудвилл», Кт 3390 «Прочая краткосрочная задолженность»

8. Уменьшение стоимости НМА в результате произведенной переоценки в пределах имеющихся сумм ранее произведенной переоценки на снижение стоимости: Дт 5430 «Резерв на переоценку нематериальных активов», Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

– на снижение износа: 2740 «Амортизация прочих нематериальных активов», Кт 5430 «Резерв на переоценку нематериальных активов»

9. Увеличение балансовой стоимости НМА в результате произведенной операции: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 5430 «Резерв на переоценку нематериальных активов»

10. Возврат НМА, не соответствующих условиям поставки на покупную стоимость: Дт 3310 «Краткосрочная задолженность поставщиков и подрядчиков» (либо 3320, 3330); Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

– на сумму НДС: Дт 3310 «Краткосрочная задолженность поставщиков и подрядчиков»; Кт 1420 «НДС»

По учету выбытия НМА осуществляются следующая корреспонденция:

1. Списывается балансовая стоимость НМА: Дт7410 «Расходы по выбытию активов», Кт2730 «Прочие нематериальные активы»

2. Списывается амортизация, начисленная за время эксплуатации: Дт 2740 «Амортизация прочих нематериальных активов», Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

3. Списывается сумма обесценения: Дт 2750 «Убыток от обесценения прочих нематериальных активов», Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

4. Списывается балансовая стоимость гудвилла на сумму обесценения: Дт2720 «Обесценение гудвилла», Кт 2710 «Гудвилл»

5. Отражение операции по обесценению гудвилла: Дт7420 «Расходы от обесценения актива», Кт 2720 «Обесценение гудвилла»

6. На суммы расходов, связанных с ликвидацией НМА: Дт 7410 «Расходы по выбытию активов», Кт 3150 «Соц.налог», 3210 «Обязательства по социальному страхованию», 3350 «Краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда», 3310 «Краткосрочная кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков»

7. На стоимость материальных ценностей, полученных от ликвидации НМА: Дт1310 «Сырье и материалы», 1350 «Прочие запасы», Кт 6210 «Доходы от выбытия активов»

При реализации нематериальных активов осуществляется следующая запись счетов:

1. Переведены в подгруппу для продажи объекты НМА по балансовой стоимости: Дт1510 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», Кт2730 «Прочие нематериальные активы»

2. Списывается балансовая стоимость реализованных НМА: Дт7410 «Расходы по выбытию активов», Кт1510 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи»

3. Списывается амортизация, начисленная к моменту реализации: Дт 2740 «Амортизация прочих нематериальных активов», Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

4. Предъявлен к оплате счет покупателю за реализованные объекты НМА на договорную стоимость: 1210 «Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков», Кт 6210 «Доходы от выбытия активов»

– на сумму НДС: 1210 «Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков», 3130 «НДС»

При безвозмездной передаче нематериальных активов:

1. Списывается балансовая стоимость объекта НМА: Дт7410 «Расходы по выбытию активов», Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

2. Списывается амортизация, начисленная к моменту передачи и сумма уценки: Дт2740 «Амортизация прочих нематериальных ак-

тивов», 2750 «Убыток от обесценения прочих нематериальных активов», Кт 2730 «Прочие нематериальные активы»

3. На сумму расходов, связанных с передачей НМА: Дт7410 «Расходы по выбытию активов», Кт 3310 «Краткосрочная кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков», 3350 «краткосрочная кредиторская задолженность по оплате труда», 3150 «Соц. налог», 3210 «Обязательства по социальному страхованию», 8210 «Вспомогательное производство»

– на сумму НДС: Дт 7210 «Административные расходы», Кт3130 «НДС»

При вкладе объектов ОС в уставный капитал других предприятий:

1. На договорную стоимость объекта НМА переданного в качестве вклада в уставный капитал: Дт 2040 «Прочие долгосрочные финансовые инвестиции»,

2210 «Инвестиции, учитываемые методом долевого участия», Кт 6210 «Доходы от выбытия активов»

Корреспонденция счетов по результатам инвентаризации НМА:

При недостатке нематериальных активов бухгалтерская проводка будет выглядеть:

1. Списывается балансовая стоимость объекта НМА: Дт1280 «Прочая дебиторская задолженность», Кт2730 «Прочие нематериальные активы»

2. Списывается начисленная амортизация и убыток от обесценения: Дт2740 «Амортизация прочих нематериальных активов», 2450 «Убыток от обесценения прочих нематериальных активов», Кт2730 «Прочие нематериальные активы»

– на сумму НДС, ранее принятую в зачет: Дт7212 «Административные расходы не идущие на вычеты, Кт 3130 «НДС»

– если виновный не выявлен на сумму недостачи: Дт7212 «Административные расходы не идущие на вычеты, Кт1280 «Прочая дебиторская задолженность»

– если виновный выявлен, сумма недостачи подлежит взысканию: Дт1250 «Краткосрочная дебиторская задолженность работников», 2150 «Долгосрочная дебиторская задолженность работников», Кт 1280 «Прочая дебиторская задолженность»

Излишки нематериальных активов приходятся:

1. На балансовую стоимость выявленных объектов по экспертной оценке: Дт2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 6280 «Прочие доходы»

2. На сумму накопленной амортизации объектов НМА к моменту оприходования: Дт 2730 «Прочие нематериальные активы», Кт 2740 «Амортизация прочих нематериальных активов»

Заключение. С ростом доли нематериальных активов в составе общих активов компании, увеличением экономического интереса в повышении доходности предприятия за счет использования нематериальных активов, возрастает важность их правильного и своевременного учета. Таким образом, в статье были рассмотрены основные теоретические принципы бухгалтерского учета нематериальных активов с учетом международных стандартов финансовой отчетности и казахстанской практики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Назарова В.Л. Бухгалтерский учет. Алматы: Алматы кітап баспасы, 2011. – С. 34

2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы», <https://online.zakon.kz>

3. Нурсеитов Э.О. Бухгалтерский учет в организациях. Алматы: ТОО «Издательство LEM», 2011. – С. 65

4. Проскурина В.П. Бухгалтерский учет от азов до баланса. Алматы: Lem, 2017. – С. 71

5. Типовой план счетов бухгалтерского учета, утвержден приказом Министра финансов Республики Казахстан от 23 мая 2007 года № 185, <https://online.zakon.kz>

Жексембина А.Е., экономика ғылымдарының кандидаты, аға оқытушы, «Тұран» Университеті, Алматы қ., Қазақстан

Кәсіпорының материалдық емес активтердің теориялық негіздері

Түйіндеме. Қазіргі жағдайда ақпараттық және интеллектуалдық ресурстардың мағынасының өзгеруі материалдық игіліктердің құрылуына жаңа мүмкіндіктерді қолдануға алып келді. Ғылыми-техникалық жетістікте өзіндік құқықтық жүйенің қалыптасуы, лицензиялау, технологияны тауарға айналдыру материалдық емес активтер нарығының қалыптасуына мүмкіндік берді.

Материалдық емес активтердің үлесінің компанияның жалпы активтерден өсуі, экономикалық қызығушылықтың ұлғаюына,

материалдық емес активтердің пайдалануы есебінен кәсіпорынның табыстылығының жоғарлауына, олардың уақытылы есепке алынуы мен дұрыстығының маңыздалығы артады. Материалдық емес активтердің танылуы, бағалануы, шығарымы, және амортизациясының есепке алынуы қарастырылған. Қазақстандағы материалдық емес активтердің шоттар есебіне ерекше назар аударылғын. Атап айтқанда материалдық емес активтердің түсуі, шығуы, қайта сатуы, қайтарымсыз беру, басқа кәсіпорындардың жарғылық капиталына салуы, түгендеу нәтижелері бойынша бухгалтерлік шоттар корреспонденциясы келтірілген. Сонымен, мақалада материалдық емес активтердің қаржылық есепкерліктің халықаралық стандарты (қаржылық есепкерліктің халықаралық стандарты (IAS) 38 «Материалдық емес активтер») бойынша бухгалтерлік есептің қағидалары және қазақстандық тәжірибе қарастырылған.

Түйінді сөздер: материалдық емес активтердің есебі, қаржылық есепкерліктің халықаралық стандарттары, шоттар корреспонденциясы.

A.E. Zhexembina, candidate of economic sciences,
senior teacher of the Department of Accounting and Audit,
University «Turan», Almaty, Kazakhstan

Theoretical basis for the accounting of intangible assets of the enterprise

Abstract. The growth of the value of information and intellectual resources in modern conditions led to the use of new ways of creating material goods.

The creation of a system of property rights for scientific and technological achievements, licensing, the transformation of technology into a commodity has led to the formation of a market for intangible assets.

With the growth of the share of intangible assets within the total assets of the company, the increased economic interest in increasing the profitability of the enterprise through the use of intangible assets, the importance of their correct and timely accounting increases. The issues of recognition, valuation, retirement, accrual of amortization of intangible assets are considered. Particular attention is paid to the consideration of intangible assets accounting accounts in Kazakhstan. In particular, possible correspondence of accounts on receipt, acquisition, revaluation, retirement, sale, donation, contribution to the authorized capital of other

enterprises, and the results of inventory of intangible assets are shown in the article.

Thus, the article examined the main theoretical principles of accounting for intangible assets, taking into account international financial reporting standards (International Financial Reporting Standard (IAS) 38 «Intangible Assets») and the practices in Kazakhstan.

Keywords: accounting of intangible assets, international standard financial statements, correspondence of accounts.

МРНТИ 72.25.35

А.М. Нургазина, кандидат экономических наук, доцент
Казахский Национальный Университет имени аль-Фараби,
Казахстан, г. Алматы
при содействии АО «Товарная биржа «ЕТС»

ВОЗМОЖНОСТИ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ ТОВАРАМИ ДЛЯ ОТЕЧЕСТВЕННОГО БИЗНЕСА

Аннотация. Вопросы развития товарного биржевого рынка Казахстана относятся к важным и актуальным, поскольку деятельность товарных бирж связана с процессом распределения и потребления основных групп товаров между экономическими субъектами.

В настоящее время товарные биржи становятся ключевыми центрами торговли на международных и внутренних рынках. Индексы, формируемые биржевыми площадками являются индикаторами, определяющими состояние отраслей и экономики в целом. Биржевая торговля имеет особенности и принципы, которые не всегда понятны обывателю. Данная статья подготовлена с учетом значимости предоставления необходимой информации о сущности биржевой деятельности при поддержке одной из ведущих биржевых площадок нашей страны – Товарной биржи «Евразийская Торговая Система». Товарная биржа ЕТС активно взаимодействует с учебными заведениями и экономическим сообществом по вопросам подготовки специалистов и проведения разъяснительных мероприятий, решая важную проблему нехватки квалифицированных кадров для сферы биржевой деятельности. Одним из партнеров Биржи ЕТС является Казахский Национальный Университет имени аль-Фараби.

Ключевые слова: товарная биржа, биржевой товар, биржевая торговля, клиринговый центр, электронная торговая площадка.

Введение. Век информационных технологий значительно упрощает покупку и продажу потребительских товаров посредством сети Интернет. Аналогичные технологии существуют и для крупных партий товаров – производственного и промышленного назначения, сельского хозяйства. С целью организации такой торговли

функционируют товарные биржи, электронные платформы которых позволяют покупателям и продавцам находить друг друга и определять наиболее приемлемую цену сделки.

Согласно зарубежной практике более 20% мировой торговли промышленной и сельскохозяйственной продукцией проходит именно через товарные биржи. С каждым годом объемы таких биржевых торгов растут.

Быстро, просто и надежно – основные параметры современной биржевой торговли.

К сожалению, не каждый знает, что в нашей стране функционирует более десятка товарных бирж, которые являются площадками электронных торгов по основным группам товаров между неограниченным количеством производителей, посредников и потребителей как отечественных, так и зарубежных.

Экспериментальная часть. На товарной бирже торгуются как стандартизированные биржевые товары, так и нестандартизированные товары. В целом, объектом биржевой торговли являются товары, не изъятые из оборота или не ограниченные в обороте, в том числе фьючерсы, опционы, допущенные товарной биржей к биржевой торговле, за исключением недвижимого имущества и объектов интеллектуальной собственности.

К стандартизированным биржевым товарам в Казахстане относятся товары, включенные в Перечень биржевых товаров, обязательных к биржевой торговле. В Перечень входят пшеница, соя, ячмень, хлопок, картофель, сахар, цемент, уголь, являющиеся основной продукцией отечественных компаний.

Отличия биржевой торговли заключаются в следующем:

1) для категории стандартизированный биржевой товар - товар должен обладать стандартными характеристиками, в том числе состав, однородность, способы обработки, объем и способы поставки;

2) поставщики и потребители участвуют в торгах через брокеров, которые представляют интересы своих клиентов – данные посредники соответствуют определенным требованиям по организации своей деятельности и проходят процедуру аккредитации на биржах;

3) широкий набор биржевых инструментов, в основе которых лежит той или иной товар, позволяет выбрать условия и срок поставки в настоящем либо в определенный период в будущем;

4) каждый из участников, с учетом законодательных ограничений, вправе выбрать наиболее удобный метод торгов, а именно:

– режим двойного встречного аукциона – заявки формируются со стороны неограниченного количества покупателей и продавцов, аукцион проводится анонимно;

– режим стандартного аукциона – аукцион на понижение цены либо аукцион на повышение цены, проводится при наличии только одного продавца либо одного покупателя;

– режим классической торговли предполагает заключение прямых адресных сделок и используется при наличии договоренностей между покупателем и продавцом;

5) биржевые торги организуются в определенное время в течение торгового дня: а) участники выставляют заявки на покупку или продажу товара; б) в ходе торгов заключаются сделки по выгодным ценам, как для покупателей, так и для продавцов; в) по завершении торгов проводятся расчеты.

В Казахстане основу биржевого законодательства составляет Закон Республики Казахстан «О товарных биржах» от 04 мая 2009 г. Регулятором организованного товарного рынка является Министерство национальной экономики Республики Казахстан. Данным Министерством в целях раскрытия положений указанного Закона утверждены Типовые правила биржевой торговли, которые подробно регламентируют порядок осуществления биржевой торговли в стране и носят обязательный характер для всех участников биржевой торговли.

Товарные биржи – организаторы торгов, которые обеспечивают возможность выставления участниками торгов в торговую систему биржи заявок на покупку/продажу товара, заключение по ним сделок и последующий контроль их исполнения. Биржевые механизмы заключения сделок предусматривают участие в биржевых торгах хозяйствующих субъектов только через аккредитованных на бирже лицензированных брокерских (дилерский) компаний, являющихся основой гарантирования рисков неплатежа либо не поставки биржевого товара участниками биржевой торговли. При этом обязательные условия – внесение гарантийного обеспечения, проведение клирингового обслуживания.

Через товарные биржи также проводятся государственные закупки, но последние ограничены только товарами, включенными в Перечень биржевых товаров.

Рассмотрим деятельность товарной биржи на примере одной из ведущих биржевых площадок нашей страны – АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система» (Биржа ЕТС).

Биржа ЕТС оказывает полный перечень услуг по организации торговли товарами в соответствии с международными стандартами биржевой деятельности. Биржа ЕТС создана в целях совершенствования механизма государственного регулирования в сфере внутренней и внешней торговли, повышения прозрачности торговых операций, а также развития организованного оптового рынка в стране путем исключения посреднических звеньев. Основными акционерами

биржи являются ПАО Московская Биржа и Министерство национальной экономики Республики Казахстан. Участники торгов – это конечные потребители продукции, казахстанские и международные брокеры.

На текущий момент на Бирже ЕТС функционируют четыре секции спотовой торговли: сельхозпродукции, нефтепродуктов, металлов и промышленных товаров, специализированных товаров.

По итогам первого квартала 2017 года общий биржевой оборот на Бирже ЕТС по всем секциям спотового рынка превысил 24,4 млрд тенге с учетом следующего долевого соотношения по основным секциям (рис. 1):

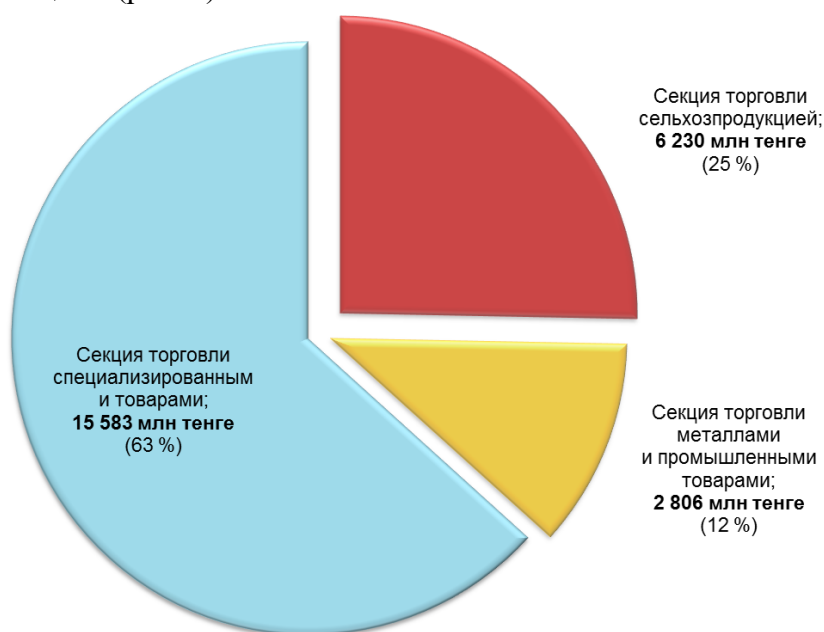


Рисунок 1. Объем торгов на Бирже ЕТС в первом квартале 2017 года

Наибольшую долю от объема сделок в денежном эквиваленте занимает секция торговли специализированными товарами – 63%. Одну четвертую часть от объема товарооборота составили сделки с сельскохозяйственными товарами. 12% – секция торговли металлами и промышленными товарами.

В секции торговли сельхозпродукцией 94% пришлось на пшеницу 3-го и 4-го классов. 5% объема торгов по секции составила торговля ячменем. Уровень цен на пшеницу и ячмень представлены ниже (рис. 2).

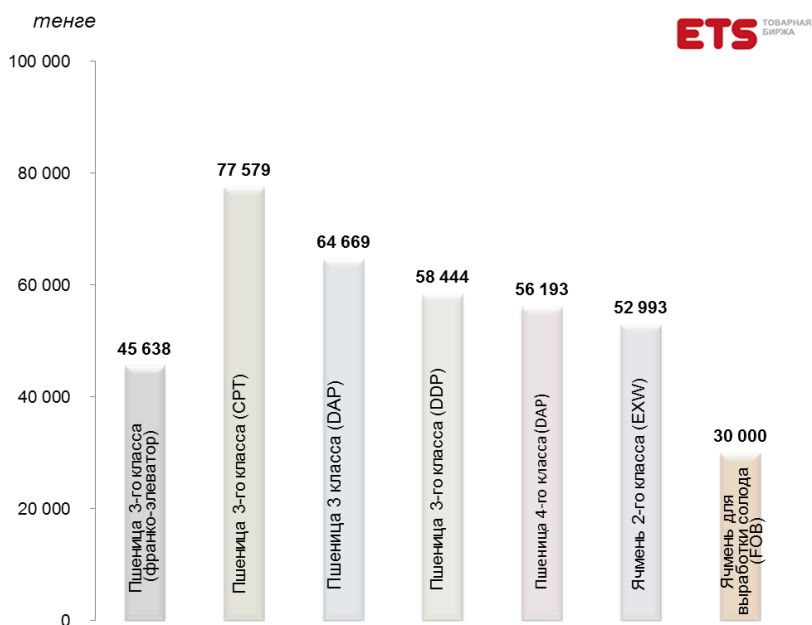


Рисунок 2. Уровень цен по секции торговли сельхозпродукцией на Бирже ЕТС в первом квартале 2017 года.

Зерновые на Бирже ЕТС торгуются на различных базисах поставки, что отражается на уровне цен.

Объем торгов по секции торговли металлами и промышленными товарами в январе–марте т.г. превысил 2,8 млрд тенге. На сделки с цементом различных наименований пришлось 95% от общего объема сделок в денежном выражении или 90% от физическом массы поставок товаров по секции.

Общий биржевой оборот торговли цементом в первом квартале 2017 года на Бирже ЕТС достиг 2,7 млрд тенге, увеличившись на 3% по сравнению с четвертым кварталом 2016 года.

Неотъемлемой частью биржевых торгов является их расчетно-клиринговое обслуживание. Для этих целей в 2009 году Биржа ЕТС учредила независимый клиринговый центр – ТОО «Клиринговый центр ЕТС» (далее – Клиринговый центр ЕТС). В настоящее время, Клиринговый центр ЕТС проводит клиринг биржевых сделок, осуществляет принятие и ведение учета биржевого обеспечения участников торгов, участвует в исполнении биржевых сделок. Клиринговый центр ЕТС полностью соответствует требованиям действующего законодательства, включая требования к его аппаратно-программному комплексу.

Также можно отметить, что в текущем году Биржа ЕТС, оценивая потребности казахстанского рынка, анонсировала запуск

электронной торговой площадки ЕТС-Тендер(ЭТП ЕТС-Тендер) для организации закупок не только товаров, но и работ, услуг. Возможности по электронному закупу работ и услуг являются особым отличием ЭТП ЕТС-Тендер. Данная площадка будет развернута на базе отдельного юридического лица. Для целей запуска ЭТП ЕТС-Тендер был привлечен российский партнер В2В-Center, имеющий многолетний опыт в области проведения электронных закупок.

ЭТП ЕТС-Тендер представляет собой современный инструмент электронной коммерции и предполагает предоставление конкурентного сервиса для проведения корпоративных закупок путем автоматизации и оптимизации процесса поиска партнеров. Фактически в ЕТС-Тендер представлен весь спектр закупочных процедур: аукционы на снижение цены, закуп лотами групп товаров/услуг либо по позициям, способы запроса цен и предложений. Заказчики могут устанавливать как критерии отбора поставщиков, так и определять группы поставщиков по лотам.

Биржа ЕТС активно взаимодействует с учебными заведениями и экономическим сообществом по вопросам подготовки специалистов и проведения разъяснительных мероприятий, решая важную проблему нехватки квалифицированных кадров для сферы биржевой деятельности. Одним из партнеров Биржи ЕТС является Казахский Национальный Университет имени аль-Фараби.

Результаты и обсуждения. Внедряя новые услуги и сервисы, товарные биржизначительно упрощают процедуру купли-продажи различных товаров, решая самую главную потребность бизнеса – поиск поставщиков и потребителей.

На сегодняшний день в Казахстане представлен полный спектр услуг по организации торговли биржевыми товарами. Биржевой товарный рынок Казахстана имеет большие перспективы, что обуславливает совершенствование электронных технологий, расширение перечня биржевых инструментов и услуг для субъектов экономики.

Вместе с тем, для более эффективного функционирования данного рынка требуется более широкая его административная поддержка в виде расширения Перечня биржевых товаров, обязательных к биржевой торговле, и усиления государственного контроля, как за товарными биржами, так и другими субъектами биржевой торговли.

Заключение. На товарной бирже торгуются как стандартизированные биржевые товары, так и нестандартизированные товары. Товарные биржи – организаторы торгов, которые обеспечивают возможность выставления участниками торгов в торговую систему биржи заявок на покупку/продажу товара, заключение по ним сделок и последующий контроль их исполнения. Неотъемлемой частью биржевых торгов является их расчетно-клиринговое обслуживание.

Внедряя новые услуги и сервисы, товарные биржизначительно упрощают процедуру купли-продажи различных товаров, решая самую главную потребность бизнеса – поиск поставщиков и потребителей.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Закон Республики Казахстан «О товарных биржах» от 4 мая 2009 года № 155-IV (с изменениями и дополнениями по состоянию на 29 октября 2015 года)
2. Перечень биржевых товаров и минимальный размер представляемых партий, которые реализуются через товарные биржи, утвержденный приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 26 февраля 2015 года № 142
3. Типовые правила биржевой торговли, утвержденные постановлением Правительства Республики Казахстан от 8 декабря 2009 года № 2042
4. History of the Chicago Mercantile Exchange by Everette B. Harris
5. UN Report «World Economic Situation and Prospects 2015» www.un.org/en/development/desa/policy/wesp/wesp.../2015wesp_full_en.pdf – 2016
6. www.kc-ets.kz
7. www.ets.kz

Ә.М. Нұрғазина, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент
әл-Фараби атындағы Қазақ Ұлттық Университеті, Алматы қ.,
Қазақстан

«Еуразиялық Сауда Жүйесі» Тауар биржасы

Түйіндеме. Қазақстанның тауар биржалық нарығын дамыту мәселесі маңызды және өзектілерге жатады, себебі тауар биржаларының қызметі тауарлардың негізгі топтарын экономикалық субъектілер арасында тарату және пайдаланумен байланысты. Осы күнде тауар биржалары халықаралық және ішкі нарықтарда сауданың негізгі орталықтары болып келеді. Биржалық алаңдармен қалыптасатын индекстер жалпы салалар мен экономиканың жағдайын анықтаушы индикаторлар болып табылады.

Биржалық сауда тұрғындарға әрқашан түсінікті бола бермейтін, ерекшеліктері мен қағидаларына ие. Бұл мақала біздің

еліміздің жетекші биржалық алаңдардың бірі – «Еуразиялық Сауда Жүйесі» Тауар биржасының қолдауымен биржалық қызметтің негізі туралы қажетті ақпаратты берудің маңыздылығын ескере отырып дайындалған.

ЕСЖ Тауар биржасы биржалық қызмет саласы үшін білікті мамандардың жетіспеу мәселесін шеше отырып, мамандарды дайындау және түсіндіру шараларын жүргізу мәселесі бойынша оқыту кәсіпорындарымен және экономикалық қауымдастықтармен белсенді өзара әрекет жасайды. ЕСЖ серіктестерінің бірі Аль-Фараби атындағы Қазақстан Ұлттық Университеті болып табылады.

Түйінді сөздер: тауар биржасы, биржалық тауар, биржалық сауда, клирингтік орталығы, электрондықсаудаалаңы

A. Nurgazina, candidate of economic sciences, associate professor
Al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Kazakhstan

ETS Commodity Exchange

Abstract. Development of the commodities market is one of the top priorities for Kazakhstani market. Activity of commodity exchanges is connected the process of distribution and consumption of the main goods between economic units. Currently commodity exchanges are trading places that provide services for internal and global markets.

Indices, issued by commodity exchanges, are the base point indicators of branches and economy in whole. Exchange trading has particular principle sun ique for the main market participants.

This article is prepared according to maintenance of the commodities market and exchange trading for the local consumers and producers, aiming to provide basics of exchange trading in Kazakhstan as well as to discuss main problems that prevent further development of exchange trading of commodities in our country. The material is prepared basing on information of ETS Commodity Exchange.

ETS Commodity Exchange interacts with universities and economic society aiming to provide study and preparation of the specialists for exchange market. Thus, Al-Farabi Kazakh National University is one of the main partners of ETS Commodity Exchange.

Keywords: commodity exchange, commodities, exchange trade, clearing center, trade e-platform

А.К. Шайхутдинова¹, кандидат экономических наук, доцент
С.Ж. Пралиева², кандидат экономических наук, доцент
^{1,2} Университет «Туран», г. Алматы, Казахстан

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ ПОТЕНЦИАЛ

Аннотация. Развитие малого и среднего предпринимательства является важнейшим показателем степени успешности рыночных реформ, уровня эффективности конкурентной экономики. В связи с этим, важной задачей является оценка потенциала развития предпринимательства и, следовательно, прежде всего определение теоретического содержания экономической категории «предпринимательский потенциал». В статье рассматривается дефиниция «предпринимательский потенциал», анализируются термины «предпринимательство» и «потенциал», на основе чего формулируется интегрированное определение исследуемого понятия. В работе анализируются труды многих ученых в области предпринимательских качеств личности, и формулируется вывод о том, что исследуемый опыт цивилизационного предпринимательства выявляет такие черты, как инициативность, лидерство, целеустремленность, компетентность, адаптивность, способность постоянно учиться, быть готовым к принятию риска, настойчивость и творческое начало.

Ключевые слова: предпринимательский потенциал, предпринимательские качества, потенциал, предпринимательство.

Введение. Практика экономической деятельности любого государства показывает, что предпринимательство является важнейшим фактором динамичного развития экономики. Так в странах Европы малый бизнес производит до 70% ВВП и создает более пятидесяти процентов рабочих мест, в том числе на тысячу граждан приходится от тридцати до тридцати пяти малых предприятий. Велика роль предпринимательства и в преодолении острых кризисов в экономике, например, развитие данной деятельности способствовало преодолению последствий Великой депрессии в США, в Испании в 70-е годы начав формироваться, малый бизнес практически спас страну от безработицы и способствовал общему подъему экономики. Казахстан возлагаются особые надежды на развитие малого и среднего предпринимательства. Так Президент Республики Казахстан Н.А. Назарбаев в стратегии «Казахстан-2050» подчеркивает, что отечественное предпринимательство является движущей силой

нового экономического курса. Доля малого и среднего бизнеса в экономике должна к 2030 году вырасти по крайней мере вдвое. Во-первых, мы должны создать условия, чтобы человек смог попробовать себя в бизнесе, стать полноценным участником проводимых в стране экономических преобразований, а не ждать, что государство решит за него все проблемы. Важно поднять общий уровень деловой культуры и стимулировать предпринимательскую инициативу [1].

Принимая это во внимание, на первое место выходят интегральные характеристики уровня развития качеств и способностей населения, предпринимательские способности казахстанского общества. Для дальнейших исследований, важно определиться с терминологическим аппаратом, разобраться в сущности дефиниции «предпринимательский потенциал».

Экспериментальная часть. Лиханос Е.В. пишет: «Предпринимательский потенциал – сложная экономическая категория, изучение которой крайне важно с точки зрения оценки резервов развития предпринимательства. Последнее в свою очередь выступает результатом реализации рассматриваемого потенциала, источником экономического роста, укрепления национальной экономической системы в целом» [2].

Рассмотрим составляющие понятия «предпринимательский потенциал» – «предпринимательство» и «потенциал».

Экономическая категория «предпринимательство» прошла длительный эволюционный путь, в разных веках, разные экономические школы трактовали ее по-разному.

Колпакиди В.Д. пишет, что обмен убитого мамонта на каменный топор – это первая бартерная сделка, а производство первого топора – малый бизнес – предпринимательство. Шумпетер Й. в своих исследованиях связал значение термина «предпринимательство» с динамической неопределенностью. В Предпринимательском кодексе Республики Казахстан дана такая трактовка «предпринимательства»: «Предпринимательством является самостоятельная, инициативная деятельность граждан, оралманов и юридических лиц, направленная на получение чистого дохода путем использования имущества, производства, продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг, основанная на праве частной собственности (частное предпринимательство) либо на праве хозяйственного ведения или оперативного управления государственного предприятия (государственное предпринимательство)» [3].

Багиев Г.Л. и Асаул А.Н. утверждают: «Большинство практиков и исследователей делают акцент на получение прибыли, рассматривая ее как конечную цель предпринимательства. Однако предпринимательство имеет своей конечной целью не столько прибыль, сколько непрерывность воспроизводственного процесса, связанного

с воспроизводством спроса и удовлетворением постоянно меняющихся, постоянно возрастающих потребностей индивидуума или социальной группы, общества в целом. В этой связи предпринимательство более правильно определять, как процесс непрерывного поиска изменений в потребностях, спросе конечного потребителя на продукцию и услуги, удовлетворения этой потребности путем организации производства, сбыта, маркетинга, логистики, менеджмента, ориентированных на самые лучшие новации, приносящие максимум производительности в каждой из стадий процесса воспроизводства» [4].

В свою очередь, понятие «потенциал» происходит от латинского potentialis – могущий, буквально могущий быть [5].

В различных изданиях «потенциал» определяется как (рисунок 1).



Рисунок 1 – Трактовка понятия «потенциал»

Составлено автором на основе источников [6,7,8].

Питер Морган определяет потенциал как «организационные и технические возможности, взаимоотношения и ценности, которые позволяют ... организациям... выполнять свои функции и достигать поставленных целей на протяжении времени» [9].

Потенциал применительно к национальной экономике определяют, как «обобщающую количественно-качественную характери-

стику наличия и использования всех видов ресурсов, которыми располагает экономический субъект для своего развития» [10].

Следовательно, сущность категории «потенциал» зависит от понимания того, что вкладывается в смысл «возможностей общества, личности» и понимания «совокупность средств, запасов, источников».

В контексте предпринимательства «совокупность средств, запасов, источников» – это наличие хозяйственных факторов производства (сырьевых, энергетических, финансовых, информационных, трудовых и т.д.), т.е. ресурсов. Ресурсы – средства, возможности, расходуемые на производство товаров и услуг, источники и предпосылки получения необходимых людям материальных и духовных благ, которые можно реализовать при существующих технологиях и социально-экономических отношениях [11].

Многие ученые рассматривают «возможности общества, личности» как совокупность характеристик, определяющих возможности, способности личности к чему-либо. Если рассматривать «возможности общества, личности» в ракурсе предпринимательства, то можем говорить о совокупности особых характеристик, свойствах личности способствующих или позволяющих успешно заниматься предпринимательской деятельностью, т.е. определенный набор предпринимательских качеств. Например, некоторые ученые относят к предпринимательским качествам:

- Вебер М. относил к основным предпринимательским качествам рационализм, трудолюбие, расчетливость, бережливость, протестантский аскетизм;

- Кантильон Р. писал о способности рисковать, предвидеть, брать на себя всю полноту ответственности за принимаемые решения, прежде всего, в условиях риска;

- Шумпетер Й. – новаторство, способность к инновациям;

- Зомбарт В. говорил о совокупности таких качеств как агрессивность, организаторские способности, решительность, коммуни-кабельность, готовность к риску;

- Тюнен И. относит к данным качествам умение рисковать, принимать нестандартные решения, ответственность за свои действия;

- Татеиси К. предпринимательскими качествами называет умение адаптироваться к окружающей среде, готовность к умеренному риску, рационализм, образованность, способность к развитию, к постоянному освоению новых знаний, способность вести за собой людей;

- Савченко В.Е. формулирует предпринимательский качества, как способность по-особому соединить факторы производства на инновационной, рискованной основе; умение принимать нестандартные

решения в неопределенных условиях; способность генерировать идеи и умение их оценивать с точки зрения получения дохода; оперативно оценивать инновации с позиции их конечной эффективности;

– Томилов В.В. подходит комплексно и к основным предпринимательским качествам относит в области профессиональной компетентности в бизнесе и менеджменте – экономическую, правовую, организационно-управленческую культуру и опыт предпринимательства; в области предприимчивости – умение извлечь из каждой ситуации выгоду, способность к риску, деловую хватку; в области стратегического мышления – ум, умение генерировать идеи и принимать решения; в области организаторских способностей – стремление к самостоятельности, коммуникабельность, умение организовать коллективную работу [12].

Результаты и обсуждение.

Таким образом, считаем, что категория «предпринимательство» в трактовке Багиева Г.Л. и Асаула А.Н., акцент на клиентоориентированность, воспроизводственный процесс, ориентированность «на самые лучшие новации» наиболее полно отражает современную действительность социально-экономической деятельности.

Исходя из вышеприведенных данных, можно констатировать, что термин «потенциал» – понятие, характеризующее реальные возможности, совокупность средств, условий, необходимых для ведения, поддержания и реализации чего-либо. Для предпринимательства реальными возможностями, совокупностью средств и условий является предпринимательская среда, то есть те экономические, социальные, юридические и прочие условия, в которых в настоящее время функционирует и развивается предпринимательство и особенно важное место в этом занимают предпринимательские качества общества, личности.

Таким образом, можно резюмировать, что предпринимательский потенциал является сложной экономической категорией, характеризующую способность к эффективной организации экономических ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности, в том числе наличием, не просто трудовых способностей, а определенных предпринимательских качеств общества.

Заключение. Таким образом, приходим к выводу, что предпринимательский потенциал – сложная, многоуровневая система реальных возможностей экономической деятельности с совокупностью индивидуально-психологических качеств человека, общества необходимых для успешной хозяйственной деятельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Официальный сайт Президента Республики Казахстан
<http://www.akorda.kz>
2. <http://www.sworld.com.ua>
3. Предпринимательский кодекс Республики Казахстан
<http://online.zakon.kz>
4. Багиев, Г.Л. Организация предпринимательской деятельности: Содержание предпринимательской деятельности / Г.Л. Багиев, А. Н. Асаул. – Режим доступа: http://www.aup.ru/books/m72/1_1.htm
5. Этимологический словарь русского языка / ред. Н. М. Шаинского. – М.: Русский язык, 1994. – 162 с.
6. Васюкова, И.А. Словарь иностранных слов / И.А. Васюкова. – М.: Астрель; АСТ: Транзиткнига, 2005. – 992 с.
7. Степанов, А.Я. Категория «потенциал» в экономике / А.Я. Степанов, Н. В. Иванов // Энциклопедия маркетинга. – Режим доступа: <http://www.marketing.spb.ru/read/article/a66.htm>
8. Чепляева, И. Е. Предпринимательский потенциал: Проблемы формирования и использования в российской экономике: дис. канд. экон. наук: 08.00.07 / И. Е. Чепляева. – Саратов, 1999. – 168 с.
9. Morgan, P. (1998). Capacity and capacity development – some strategies. Hull: Policy Branch, CIDA.
10. Национальная экономика: учебник / под общ. ред. В.А. Шульги. М.: Изд-во Рос. экон. акад. – 2002.
11. Экономический словарь <http://slovari-online.ru>
12. Невдаха С.В. Предпринимательский потенциал предприятия: понятие и структура // Вестник Тамбовского университета. Серия: Гуманитарные науки. – 2008. – № 10.

¹**А.К.Шайхутдинова**, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент

²**С.Ж. Пралиева**, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент

^{1,2} «Тұран» Университеті, Алматы қ., Қазақстан

Кәсіпкерлік әлеует

Түйіндеме. Бәсекеге қабілетті экономика тиімділігінің деңгейін, нарықтық реформалардың табысты дәрежесін маңызды көрсеткіші шағын және орта бизнесті дамыту болып табылады.

Осыған байланысты, басты міндет ең алдымен экономикалық категория ретінде «Кәсіпкерлік әлеуеттің» теориялық мазмұнын анықтау, сонымен қатар, кәсіпкерлікті дамыту әлеуетін бағалау болып табылады. Мақалада сонымен қатар, «кәсіпкерлік» және «әлеует» сөздерін талдай отырып «кәсіпкерлік әлеует» мағынасына жинақты талдау жасалған.

Жұмыста, көптеген кәсіпкерлік саласындағы қасиеттерін зерттеген ғалымдардың еңбектеріне талдау жасалған, сондай-ақ осындай бастама өркениетті бизнесті зерттеу тәжірибесі көшбасшылық, міндеттеме, құзыреттік, бейімділікке, үздіксіз үйренуге қабілеттілік, тәуекел қабылдауға дайын болуы, табандылығы және ерекшеліктерін ашады деп көрсетілген.

Түйінді сөздер: Кәсіпкерлік әлеуеті, кәсіпкерлік қасиеттері, әлеует, кәсіпкерлік.

¹**A.K. Shaihutdinova**, candidate of economic sciences,
associate professor

²**S.Zh. Pralieva**, candidate of economic sciences, associate professor
^{1, 2} University «Turan», Almaty, Kazakhstan

Business potential

Abstract. The development of small and medium-sized businesses is the most important indicator of the degree of success of market reforms, the level of effectiveness of a competitive economy. In this regard, an important task is to assess the potential for the development of entrepreneurship and, therefore, primarily the definition of the theoretical content of the economic category "entrepreneurial potential". The article considers the definition of "entrepreneurial potential", the terms "entrepreneurship" and "potential" are analyzed, on the basis of which an integrated definition of the research concept is formulated. The work analyzes the works of many scientists in the field of entrepreneurial personality, and concludes that the studied experience of civilizational entrepreneurship reveals such features as initiative, leadership, dedication, competence, adaptability, the ability to constantly learn, be prepared to take risks, perseverance and Creativity.

Keywords: entrepreneurial potential, entrepreneurial qualities, potential, entrepreneurship.

МРНТИ 06.73.55

Д.Б. Мұратова, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент
М.Х. Дулати атындағы Тараз мемлекеттік Университеті, Тараз қ.,
Қазақстан

ҚАЗІРГІ КЕЗДЕГІ ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ ЕКІНШІ ДЕҢГЕЙДЕГІ БАНКТЕРДІҢ МЕНШІКТІ КАПИТАЛЫ

Түйіндеме. Мақалада қоғамның қазіргі экономикалық дамуының маңызды мәселелерінің бірі банктік қызметті жетілдіру және екінші деңгейдегі банктер қызметінің дамуындағы негізгі бағыттарды қарастырылады. Несиелік ұйымның қаржылық нәтижелері, экономиканы несиелендіру мүмкіндіктері, клиенттерге кең ауқымда қызметтер көрсету қабілеті көбінесе меншікті капиталының көлемі мен оның құрылымына тікелей байланысты. Банк капиталы банктің төлем қабілеттілігінің көрсеткіші ретінде қолданылады.

Қазақстан Республикасының қаржы секторының әлеуетті мүмкіндіктерін толыққанды іске асыру және оның бәсекеге қабілеттілігін арттыру үшін екінші деңгейдегі банктер активтер сапасын жоғарылатып, олардың қорлану базаларының орнықтылығын арттыру, Базель III стандарттары мен қаржы нарығындағы басқа халықаралық стандарттарға өтуін және қаржы ұйымдарының активтер мен капиталдың рентабельділігін ұлғайтуға бағытталған бизнес-стратегияларын жетілдіруді қамтамасыз ету қазіргі таңда ең маңызды мәселелердің бірі. Банктер үшін меншікті құралдар көрсеткіші таза активтер құнының көрсеткішіне сәйкес келеді. Сонымен бірге банк капиталының көрсеткіші банк құнын нарықтық бағалаудың негізгі факторы болып табылады.

Сонымен қатар мақалада отандық банк секторының соңғы жылдардағы Қазақстан Республикасының ұлттық экономикасының негізгі салаларының бірі ретіндегі үлесі анықталған.

Түйінді сөздер: банктің меншікті капиталы, өтімділігі жоғары активтер, таза пайда, таза кіріс, банктің меншікті капиталының жеткіліктілігі.

Кіріспе. Қоғамның қазіргі экономикалық дамуының маңызды мәселелерінің бірі банктік қызметті жетілдіру және екінші деңгейдегі банктер қызметінің дамуындағы негізгі бағыттарды анықтау. Несиелік ұйымның қаржылық нәтижелері, экономиканы несиелендіру мүмкіндіктері, клиенттерге кең ауқымда қызметтер көрсету қабілеті көбінесе меншікті капиталының көлемі мен оның құрылымына тікелей байланысты. Банк капиталы банктің төлем қабілеттілігінің көрсеткіші ретінде қолданылады. Сондықтан банк қызметтерін қадағалаудың негізгі бағыттарының бірі – несиелік ұйымдардың меншікті капиталының көлемі туралы толық ақпарат алу [1].

Көптеген елдерде капитал көлемінің ең төменгі мөлшерінің нормативы қолданылады, капитал жеткіліктілігі әрдайым қадағалау органдарымен реттелініп отырады. Меншікті капитал банктің сенімділігі мен тұрақтылығының негізі. Қадағалау органдары тарапынан екінші деңгейдегі банктердің капиталының жеткіліктілігінің стандарттарын орындауға қойылатын қатаң талаптары банк жүйесінің тұрақтылығын қамтамасыз етеді.

Зерттеу бөлімі. Банктер үшін меншікті құралдар көрсеткіші таза активтер құнының көрсеткішіне сәйкес келеді. Сонымен бірге банк капиталының көрсеткіші банк құнын нарықтық бағалаудың негізгі факторы болып табылады.

Отандық банк секторының Қазақстан Республикасының ұлттық экономикасының негізгі салаларының бірі ретіндегі үлесі елеулі. Соңғы жылдардағы қазақстандық банк секторы активтерінің ЖІӨ-дегі үлесі – 57,6% немесе 41 308,0 млрд. теңгені құрады.

Қазақстан Республикасының қаржы секторының әлеуетті мүмкіндіктерін толыққанды іске асыру және оның бәсекеге қабілеттілігін арттыру үшін екінші деңгейдегі банктер активтер сапасын жоғарылатып, олардың қорлану базаларының орнықтылығын арттыру, Базель III стандарттары мен қаржы нарығындағы басқа халықаралық стандарттарға өтуін және қаржы ұйымдарының активтер мен капиталдың рентабельділігін ұлғайтуға бағытталған бизнес-стратегияларын жетілдіруді қамтамасыз ету қазіргі таңда ең маңызды мәселелердің бірі деп айтуға болады [2].

Екінші деңгейдегі банктердің несиелік портфелінің ЖІӨ-дегі үлесі – 37,7% және клиенттер салымдарының ЖІӨ-дегі үлесі – 37,8% болды.

Қазіргі таңда Қазақстан Республикасының банк секторында толық қызмет атқарып отырған банктердің саны – 33, олардың ішіндегі 16 банк шетелдік қатысумен құрылған. Алдыңғы жылдағы санымен салыстырғанда банктердің және олардың филиалдар санының азайғанын көруге болады. Оның негізгі себебі отандық екінші деңгейдегі банктердің акционерлер шешімі бойынша бірігуі.

Қазақстандық екінші деңгейдегі банктер қызметінің соңғы бес жыл ішіндегі негізгі қаржылық көрсеткіштерін төменде көрсетілген.

1-кесте. Қазақстан Республикасының банк секторы дамуының негізгі көрсеткіштері

Көрсеткіштер	2012 ж.	2013 ж.	2014 ж.	2015 ж.	2015 жылмен 2014 жылдың қатынасы,% -пен
ЕДБ саны	38	38	38	35	-7,9
Филиалдары	362	378	395	346	-4,4
Шетел капиталы қатысуымен құрылған банктер	19	17	16	16	-15,8
Активтер (млрд. теңге)	13 880,0	15 461,7	18 239,0	23 780,3	71,3
Барлық есептелген меншікті капитал (млрд. теңге)	2 072,3	2 347,4	2 629,2	3 057,6	47,5
Таза пайда (млрд. теңге)	222,1	261,2	285,7	222,6	2,3
Активтер табыстылығы, (ROA),%-пен	1,88	1,77	1,67	1,15	-38,8
Капитал табыстылығы, (ROE),%-пен	28,11	13,15	13,43	9,36	-66,7
Ескерту – ҚР ҰБ ресми мәліметтері бойынша құрастырылған [3]					

Айта кететін жағдай, Қазақстан Республикасы екінші деңгейдегі банктерінің активтері 2016 жылғы 1-қаңтарында 23 780,3 млрд. теңге (2014 жылдағы көлемі – 18 239,0 млрд. теңге) болды, яғни 2015 жылдың ішінде 30,4%-ға өсті.

Отандық банк жүйесінің негізгі көрсеткіштері, атап айтқанда жиынтық активтері 2015 жылы 2012 жылмен салыстырғанда 71,3%-ға, барлық есептелген меншікті капиталы – 47,5%-ға, таза пайда көлемі – 2,3%-ға көбейген.

Активтер құрылымының 60,6%-дық үлесін (провизияларды есептемегенде) немесе 15 553,7 млрд. теңге сомадағы несие портфелі (негізгі борыш) құрайды, (2014 жылдағы көлемі – 14 184 млрд. теңге), яғни 2015 жылдың ішінде 9,7%-ға өсті.

Жалпы банк секторының жарғылық капитал, резервтер, бөлінбеген пайдадан құралатын реттеуіш капиталы 3 057,6 млрд. теңге мөлшерде қалыптасты. Капитал жеткіліктілігінің коэффициенттері мынадай болды: к1-1 – 12,5%; к1-2 – 13,1%; к2 –

15,9%.

Өтімділігі жоғары активтер 5 043,1 млрд. теңге немесе активтердің 21,2%-ды (2014 жылы – 3 362,0 млрд. теңге), 2015 жылдың ішіндегі өсуі – 50,0% болды. Банк секторының таза пайдасы 222,6 млрд. теңге болды. Таза кірістің жиынтық активтерге қатынасы (ROA) 1,15% (өткен жылы 1,67%) болды. Ал таза кірістің баланс бойынша меншікті капиталға қатынасы (ROE) 9,36% (өткен жылдағы мәні 13,43%) шамасында орындалды. Дегенмен, қазақстандық екінші деңгейдегі банктердің таза кірістерінің жиынтық активтеріне қатынасы (ROA) 2015 жылы 2012 жылдағымен салыстырғанда – 38,0%-ға және таза кірістерінің баланс бойынша меншікті капиталдарына қатынасы (ROE) – 66,7% төмендеп кеткен.

Екінші деңгейдегі ірі, орта және кіші банктер топтарымен құрылатын нарық сегменті көзқарасынан банктік жүйе құрылымы ірі банктердің нарықтағы үлесінің артуын көрсетеді. Қазақстанда ірі банктер сегменті бес жүйе құраушы банктермен қалыптасқан. Аталған банктердің жүйе құраушы банктер категориясына еңгізілуі (есептелуі) олардың жалпы банк секторының активтеріндегі (59,2%), жиынтық несие портфеліндегі (63,4%) және жиынтық клиенттер салымдарындағы 60,6%-дық жоғары үлесімен дәлелденеді.

Отандық екінші деңгейдегі банктер бәсекелік қабілеттіліктерін арттырып, қаржылық жағдайларын жақсарту үшін банк акционерлері және менеджерлері бірінші кезекте капитал деңгейін арттыру көздерін іздестіруге көңіл аударуға тиіс. Ал мемлекеттік реттеуші ұйымдар тарапынан банк капиталының жеткіліктігіне қатысты талаптарды күшейту, жарғылық капиталдың ең төменгі мөлшерін және капиталдың жеткіліктілік коэффициенттерінің мәндерін жоғарылату талаптары қоғамның, екінші деңгейдегі банктердің мүдделеріне мүмкіндігінше сәйкес келуі керек [4].

Талдау нәтижелері бойынша келесі қорытындылар жасауға болады.

Екінші деңгейдегі банктердің меншікті капиталының құрылымы басқа сала ұйымдарының құрылымынан ерекшелігі – негізгі үлесі акционерлік капиталдан тұрады.

Қазақстандық екінші деңгейдегі банктердің меншікті капитал қалыптастыру ерекшеліктерін көрсету мақсатында диплом жұмысында отандық ірі бес екінші деңгейдегі банктердің: «Казкоммерцбанк», «Қазақстан Халық банкі», «Цеснабанк», «АТФБанк», «ForteBank» акционерлік қоғамдарының меншікті капиталының құрылымы 2-кестеде берілген:

2-кесте. Қазақстандық ірі екінші деңгейдегі банктерінің 01.01.2016 ж. қалыптастырылған меншікті капиталының құрылымын талдау (млн. теңге)

Баптың атауы	«Казком-мерцбанк» АҚ	«Қазақстан Халық банкі» АҚ	«Цесна банк» АҚ	«АТФ Банк» АҚ	«Forte Bank» АҚ
Акционерлік капитал	234520	143695	58998	167878,5	332814
Эмиссиялық табыс	-6405	2039	-	-	-
Қосымша төленген капитал	-	-	44,4	1461,3	21116
Бөлінбеген пайда	141775	485662	35405	-	-
Бақыланбайтын үлес	9		2838	401,5	776
Мерзімсіз облигациялар	18592	-	-	-	-
Қайта бағалау резервтері	2917	16416	-	-	-
Субординациялық заем	131894	-			-
Сатып алынған меншікті жай акциялар	-	(39974)	-	15181,2	-
Сатып алынған меншікті артықшылығы бар акциялар	-	(63201)	-	-	-
Курстық айырма қоры	-	4695		3315	-
Қолда бар сатуға арналған инвестициялық бағалы қағаздарды қайта бағалау резерві	-	(19404)	(391)	(728,1)	(1092)
Жинақталған зияндар	-	-		(99556)	(186584)
Жалпы банктік және сақтандыру тәуекелдері бойынша резерві	-	-	11991,5	-	-
Динамикалық резерві	-	-	16631,2	-	-
Барлығы	523302	529928	125517,1	87953,4	167030
Ескерту – ЕДБ шоғырландырылған жылдық есептерінің мәліметтері негізінде құрастырылған [5]					

Нәтижелері және талқылау. Банктің меншікті капиталы акционерлік капитал, эмиссиялық табыс, бөлінбеген пайда, қайта бағалау резервтері, динамикалық резерв және басқа да элементтерден тұрады. Аталған банктердің меншікті капитал құрылымының негізгі үлесі (45%-дан жоғары) акционерлік капиталға тиесілі болып келеді. Қарастырылып отырған екінші деңгейдегі банктердің акционерлік капиталы негізінен жай акциялардан қалыптастырылған.

«Казкоммерцбанк» акционерлік қоғамының меншікті капиталының негізгі бөлігін (44,8%) акционерлік капитал құрайды.

Бөлінбеген пайда «Қазақстан Халық банкі» акционерлік қоғамының жалпы меншікті капиталының негізгі үлесін (91,6%) алады.

«Цесна банктің» меншікті капитал құрылымының 47%-ды акционерлік капитал және 28,2%-ды бөлінбеген пайда ретінде қалыптастырылған.

«АТФБанк» қызметінің нәтижесіндегі жинақталған зияндардың жоғары болуына (99556 млн. тенге) байланысты жалпы меншікті капитал көлемі (90,8%-ға) акционерлік капитал көлемінен төмен болған.

«ForteBank» АҚ-ның зияндарының үлесі банктің капитал көлемін төмендетіп, банктің қаржылық жағдайына кері әсер еткен.

Орындалған талдау нәтижесінде екінші деңгейдегі банктердің меншікті капиталының негізгі үлесі жарғылық (акционерлік) капиталдан қалыптастырылатыны белгілі болды. Сонымен қатар банктің меншікті капиталының әрбір элементінің банк қызметіндегі рөлі маңызды деп айтуға болады.

Банктің қаржылық жағдайы тұрақты болу үшін жиынтық активтерінің көбеюі банктің меншікті капиталының көбеюімен қатар жүруі керек.

Екінші деңгейдегі банктердің меншікті капиталының құрылымы оның негізгі элементтерінің есебін жүргізуге тікелей әсер етеді, яғни банк капиталының есебі ұйымдастырылулық-техникалық көзқарастан капитал құрылымына сәйкес келу керек.

Акционерлер жарғылық капиталдың қалыптасуы және өзгеруі, сонымен қатар бағалы қағаздар эмиссиясы үдерісінде белгілі шығындар жасайды. Құрылтайлық келісім шартқа сәйкес олар капитализациялануы немесе жарғылық капиталға салым ретінде есепке алынуы мүмкін. Басқа жағдайларда бұндай шығындар іске асырылмаған шығындар құрамына кіреді. Бұл жұмысыта жарғылық капиталдың трансформациялануымен байланысты шығындардың жіктелуі қарастырылды. Біздің ойымызша, жіктеудің негізгі белгілеріне келесілер жатқызылады:

– жарғылық капиталдың қалыптасуымен, көбеюі және азаюымен байланысты шығындар;

– акциялардың орналастырылуы және қозғалысымен байланысты шығындар;

– банк акционерлерін ілестірумен байланысты шығындар.

Шығындардың орнын толтыру үшін, біздің пікірімізше, әр түрлі көздерді қолдануға болады. Мысалы:

– мақсатты сипаттағы акционерлерден түсімдер;

– қатысушы реестрлерінен көшірмелерді алынуы және ұсынылуы бойынша акционерлерден қосымша түсімдер;

– меншік құқықтарын рәсімдеумен байланысты басқа операциялардың орындалуы;

– акцияларды эмиссиялау және орналастырумен байланысты меншікті ресурстар.

Бұндай шығындарды 5921 «Негізгі емес қызметтің басқа да шығындары» баланстық шотына жатқызу керек, яғни іске асырылмаған шығындар құрамында есептеледі. Алдыңғы уақыттағы шығындардың 1793 «Алдыңғы уақыттағы шығындар» баланстық шотында жинақталған сомалары 5921 «Негізгі емес қызметтің басқа да шығындары» баланстық шоты бойынша есептен шығарылады [6].

Шығындарды жүйелеудің, сонымен қатар оқшау түрде синтетикалық және аналитикалық есеп жүргізу бойынша ұсынылған әдістемелік шығындар сомаларын реттеу және төмендетуге бағытталған.

Басқару есебінің көзқарасынан банк капиталы активтердің пассивтерден асып кетуін көрсетеді. Бухгалтерлік есептілік негізіндегі баланстық капитал банктің ағымды жағдайын жеткілікті мәлімдейді, бірақ банктің қаржылық тұрақтылығын, яғни оның тәуекелдерге төтеп беру мүмкіндіктерін сипаттай алмайды.

Банктің меншікті капиталы оның дамуының негізі және банктік қызметтегі тәуекелдердің алдын-алу мүмкіндіктерін кеңейтеді. Капитал көлемі адекватты және тиімді басқарылатын банктер меншікті капитал көлемі жеткіліксіз банктермен салыстырғанда мүмкін болатын шығындарға төзімділігі жоғары және іскерлік жігерлік төмендеген кезеңдерде де активті операцияларды орындау қабілеттіліктері бір қалыпты болады. Сондықтан көптеген елдердің орталық банктері екінші деңгейдегі банктердің меншікті капиталының көлемі және құрылымына қойылатын реттеу талаптарын күннен күнге күшейте түсіп отыр.

Банктің меншікті капиталының жеткіліктілігін анықтау, реттеу органдарының пікірі бойынша, капиталдың салыстырмалы көлемін есептеу және ол арқылы банкті басқару сапасы мен сенімділігін бақылауға мүмкіндік береді. Әлемдік банктік тәжірибеде қолданылатын әдіс – капитал сомасын банктің активті

операцияларының тәуекелдері деңгейімен байланыстыру. Бұл байланыс Кук коэффициентімен анықталады, яғни банктің меншікті капитал сомасының тәуекел деңгейі бойынша еселенген активтерінің жалпы сомасына қатынасымен көрсетеледі:

$$\text{Капитал} = \frac{\text{Меншікті капитал}}{\text{Тәуекелдері есептелген активтердің жалпы сомасы}} \quad (1)$$

Банк капиталының осындай қабілеті банк қызметін қадағалаудың Базельдік комитетімен 1988 жылы бекітілді. Бұл талапқа сәйкес банктің меншікті капиталы тәуекелдері есептелгендегі активтер сомасының 8%-нен кем емес немесе шығындардың 100 бірлігіне меншікті капиталдың кем дегенде 8 бірлігі сәйкес болуы керек деп белгіленді [7].

Алдыңғы жылдары қазақстандық банк жүйесіне меншікті капиталдың сапасы мен жеткіліктілігіне деген жаңа халықаралық талаптардың еңгізілуі өзекті мәселелердің бірі болып отыр.

Басқа елдердегі жаңа талаптарға көшу мәселелерін қарастыратын болсақ, бірнеше елдердің орталық банктері капитал жеткіліктілігінің ең төменгі мәндерін Базель стандарттарынан жоғары деңгейде бекіту туралы шешім қабылдады.

Швецияда Базель стандарттарына көшу мерзімі 2013-2015 жылдарға жоспарланды және негізгі капиталға тәуекелді активтердің 9,5% кем емес; капиталдың жалпы деңгейіне тәуекелді активтердің 12% кем болмауын талап етіледі. Австрия жүйе құрушы банктердің капиталының жалпы деңгейін 11,5% деп және контрциклдық буферді тәуекелді активтердің 3% деңгейінде бекітті. Швейцарияда жүйе құрушы банктердің консервациялық буферді есептегендегі негізгі капитал деңгейі тәуекелді активтердің 19% дейін жетеді, ал қалған банктер консервациялық буферді есептегенде негізгі капитал деңгейін тәуекелді активтердің 9,2% төмен емес деңгейде қамтамасыз ету керек.

Банктің жүйелік мәніне байланысты бекітілетін прогрессивті үстеме 1-6%. Сингапурда қызмет ететін банктердің барлығы реттеу органдарымен жүйе құраушы болып табылатындықтан барлық талаптар Базель III стандарттарынан жоғары, сәйкесінше жүйелік буфер қарастырылмаған. Малайзия, Канада, Германия, АҚШ мемлекеттері капитал жеткіліктілігінің Базель III стандарттарымен бекітілген нормативтерін қабылдауды көздеп отырғанын 3-кестеден көреміз.

3-кесте. Базель III стандарттарын әлемдік банктік тәжірибеге еңгізу тәртібі

Ел	Еңгізу мерзімі	Негізгі капитал (СЕТІ), %	Капиталдың жалпы деңгейі, %	Консервациялық буфер, %	Негізгі капитал + консервациялық буфер, %	Өзге де буферлары		
						Контрицилдік буфер, %	Жүйе құрушы банктің (ЖҚБ) буфері, %	
Базель III	барлық банктерге	2013-2019	4,5	8	2,5	7	0-2,5	1-2,5
Қазақстан	барлық банктерге	2013-2019	7	12	3	10	0-3	1
Ресей	барлық банктерге	-	5,6	10	-	-	-	-
Австралия	барлық банктерге	2013-2016	4,5	8	2,5	7	0-2,5	-
Австрия	барлығы ЖҚБ	2013-2016	4,5	11,5	2,5	7	0-3	3
Швеция	барлығы ЖҚБ	2013-2015	4,5 9,5	8 12	2,5	7 12	0-2,5	-
Жаңа Зеландия	барлығы	2013-2017	4,5	8	2,5	7	0-2,5	1-2,5
Испания	барлығы	2013-2015	4,5	8	2,5	7	0-2,5	-
Швейцария	барлығы ЖҚБ	2013-2018	4,5-6,7 4,5		2,5 8,5	7-9,2 13	0-2,5	1-6
Индия	барлығы	2013-2018	5,5	9	2,5	8	0-2,5	-
Китай	барлығы	2013-2019	5	10,5	2,5	7,5	0-2,5	1
Филиппин	барлығы	2013-2014	6	10	2,5	8,5	0-2,5	-
Сингапур	барлығы	2015-2019	6,5	10	2,5	9	0-2,5	-
Малайзия	барлығы	2013-2019	4,5	8	2,5	7	0-2,5	1-2,5
Канада	барлығы	2013-2019	4,5	8	2,5	7	0-2,5	1-2,5
Германия	барлығы	2013-2019	4,5	8	2,5	7	0-2,5	1-2,5
АҚШ	барлығы	2013-2019	4,5	8	2,5	7	0-2,5	1-2,5

Ескерту – колданылған әдебиет негізінде құрастырылған [8]

Сондықтан, отандық банктердің ерекше тәуекелдерге капитал адекваттылығы Базель III талаптарымен ұсынылатын деңгейден жоғары деңгейде қамтамасыз етіледі, осы жағдай халықаралық тәжірибемен де дәлелденіп отыр. Базель III екінші деңгейдегі банктердің негізгі капиталына талаптарды күшейтумен қатар банктік қызметті реттеудің жаңа құралдары «динамикалық

провизиялар» және «контрциклдық буфер» қалыптастыруды талап етеді. Әдіснамалық көзқарастан *динамикалық провизиялар* бір кезеңде пайда болатын, күтілетін шығындарға негізделеді, сонымен қатар провизияларды жинақтауға бағытталады және банктің қаржылық жағдайы төмендегенде қолданылады. Сонымен қатар, қаржылық есептіліктің халықаралық стандарттарының 9-шы стандартына сәйкес провизияларға аударымдар деңгейі күтілетін шығындар моделінде қолданылатын болашақ экономикалық жағдайлардың болжамдарына байланысты болуы мүмкін.

Капиталдың *контрциклдық буферінің мақсаты* жалпы банк секторының несиелік белсенділігіне әсер ету арқылы экономикадағы жүйелі тәуекелдерді болдырмау. Ал динамикалық провизиялар әрбір жеке банктің несиелік белсенділігіне байланысты, сонымен қатар олар берілген кезеңдегі өзгермелі несиелік шығындарды жабу арқылы «бірінші қорғаныс желісі» рөлін атқарады және банк капиталының сақталуын қамтамасыз етеді.

Динамикалық провизиялар және контрциклдық буфер банктік қызметтегі кезеңдік тәуекелдерді төмендетуде бір-бірін толықтыратын банк капиталын басқару құралдары. Екінші деңгейдегі банктердің динамикалық провизиялары тәуекелді активтердің 1,25%-ынан жоғары емес көлемінде екінші деңгейдегі капитал құрамына кіреді.

Жүйелі резерв жүйе құрушы екінші деңгейдегі банктердің шығындарын жабуға арналған. Жүйелі резерв – банктің үлестірілмеген пайдасының немесе акцияларының бір бөлігі, жүйелі тәуекелдердің орнын толтыруға бағытталған. Себебі экономика төмендегенде жүйелі тәуекелдер жалпы жүйеге тарайды, ал жүйе құрушы банктер осыдан бірінші болып зардап шегеді.

Екінші деңгейдегі банктердің капитал құрылымындағы жаңа қаржылық құралдар (контрциклдық буфер, динамикалық провизиялар), мамандардың айтуынша, элементтерді кеңейтіп, ал меншікті капиталдың сапасын бағалау жиынтық банктік тәуекелдердің әртүрлі аспектілерін ескергенде күрделене түседі. Капиталдың тәуекелдерді төмендетудегі мүмкіндіктерін меншікті капиталдың көлемі мен сапасына базельдік көзқарастар белгілейді. Базель III жаңа талаптары банктерден меншікті капиталды негізгі (Tier I) және қосымшаға (Tier II) бөлумен қатар; негізгі капиталды (Tier I) қосымша: базалық капитал (Common Equity Tier I) және қосымша капитал (Additional Tier I) ретінде элементтерге бөлуді талап етті. Базалық капиталға (Common Equity Tier I) ең жоғары сапалы капитал, яғни жай акциялар мен бөлінбеген пайда жатады. Банктің қаржылық жағдайына қатер төнгенде жай акцияларға конвертацияланатын артықшылығы бар акциялар немесе «тұрақты»

субординациялық облигациялар қосымша қаржылық құралдар ретінде қосымша капитал болып табылады.

Бұндай көзқарастар банктердің меншікті капиталына деген талаптарды күшейтіп, олардың қаржылық тұрақтылығына «қауіпсіздік құралы» болады.

Базель III талаптарының негізгі мақсаттары – елдердегі банктік жүйелердің қаржылық және экономикалық дағдарыстарға тұрақтылығын жоғарылату, тәуекелдерді басқару және оларды бағалау сапасын жақсарту, айқындылығын және қаржы институттарымен ақпарат ашу стандарттарын жоғарылату.

Банктік меншікті капиталдың жеткілікті болуы жалпы әлемдік банк жайесіндегі басты мәселелердің бірі. Сондықтан бұл проблеманы шешу үшін тек қана жаңа стандарттарды қабылдау жеткіліксіз болар. Банктік қызметті қадағалаудың Базель комитетінің үшінші рет толықтырылып банктерге ұсынған талаптары осы негізгі көкейтесті мәселенің шешілуі үшін жасалын шаралардың негізгілері болып табылады.

Ал қазақстандық екінші деңгейдегі банктердің жағдайына келетін болсақ, Базель III талаптары олардың басым көпшілігінің қаржылық жағдайын қиындататыны анық. Қолданыстағы талаптар активтерді несиелік тәуекел дәрежесі бойынша есептегенде Базельмен ұсынылатын стандарттардан да қатаң, сондықтан отандық банктердің капитал жеткіліктілігінің нормативтерін орындау мүмкіндіктеріне қосымша қысым жасалады және бәсекеге қабілеттіліктеріне кері әсер етеді. Капиталдың минималды деңгейіне және капитал құралдарының сапасына талаптарды бірденнен күшейту отандық банктердің капиталы мен активтеріне ауыр тиетіні алға тартылады.

Күшейтілген талаптар екінші деңгейдегі банктердің қосымша капиталға деген қажеттіліктерін қысқарту тәсілі ретінде баланстан тыс операциялардың көлемінің жедел өсуіне әкелетіні анық. Халықаралық валюталық қордың эксперттері алдыңғы жылдары Базель II талаптарының енгізілуі жаппай активтертерді баланстан тыс шығару жағдайларына әкеліп, көлеңкелі банктік қызметтің өсуіне ықпал еткенін айтады. Осындай өзгерістер қаржылық дағдарыстың тереңдеуіне себеп болды.

Базель III стандарттарының капитал адекваттылығына қатысты реттеу талаптары экономикалық өсу қарқынына негативті әсер етуі мүмкіндігі де айтылады. Осындай шаралардың салдары ретіндегі жалпы ішкі өнімнің төмендеу көлемі, мамандардың пікірінше, екінші деңгейдегі банктердің меншікті капитал көлемін бекітілген нормативтерден артық қалыптастыруларына, банктердің жаңа талаптарға өту мерзімдеріне және т.б факторларға байланысты. Алайда, банктің меншікті капиталының жеткіліктілігіне қойылатын Базель III талаптарының оң нәтижесі ретінде екінші деңгейдегі

банктерге жоғары сапалы меншікті капитал қалыптастырып банктік дағдарыстарға төтеп беру мүмкіндіктерін жоғарылататыны айтылады.

Жоғарыда жасалған талдау негізінде келесі қорытындылар жасауға болады. Жалпы алғанда, Қазақстанның банк секторының соңғы жылдардағы даму тенденциялары негізгі қаржылық көрсеткіштердің абсолюттік өсуімен сипатталғанымен екінші деңгейдегі банктердің таза кірістерінің жиынтық активтеріне қатынасы (ROA) және таза кірістерінің баланс бойынша меншікті капиталдарына қатынасы (ROE), яғни капиталдың және активтердің сапалық көрсеткіштері өткен жылдармен салыстырғанда күрт төмендеп кеткенін көруге болады. Қазақстанның банк жүйесін құрудағы көптеген жетістіктермен қатар отандық банктердің сенімділігі мен тиімділігін арттыруға әсерін тигізетін бірнеше міндеттер мен мәселелердің қазіргі таңда орындалуы өте маңызды.

Банкке деген сенімділікті қорғау көзқарасынан меншікті капитал кредиторлар мен салымшылардың сенімділігін қамтамасыз етуге бағытталған. Осындай сенімділік болған жағдайда ғана банктің меншікті капиталы үзіліссіз өз қызметтерін атқара алады. Сенімділікті қамтамасыз ету үшін банктің меншікті капиталының көлемі олардың қаржылық делдалдықтағы қажеттіліктерін қанағаттандыруға жеткілікті болу керек. Банктің капиталды ұлғайтуына қажетті ішкі қаражаттары, яғни тұрақты табыс деңгейі болу қажет. Банктің меншікті капиталының көлемі жайлы толық мәліметтерінің мүдделі жақтарға қол жетімділігі де өте маңызды.

Меншікті капиталды банктік бизнес құны болып табылатынын ескеретін болсақ, онда капиталдың негізгі қызметтеріне қосымша бағалау қызметі жайлы да айта кетуге болады деп ойлаймыз.

Банктің меншікті капиталы арқылы келесілерді бағалауға болады:

- банктің тұтыну құны мен нарықты құнын;
- банк қызметінің көлемін;
- банктік бизнестің болашақтағы дамуын;
- кәсіпкерлік тәуекел дәрежесін;
- банктің рентабельділігін.

Банктің меншікті капиталының көрсеткіші бойынша банкті партнер ретінде алдын ала бағалауға болады. Екінші деңгейдегі банктің меншікті капиталының жеткіліктілігі ҚР ҰБ пруденциалдық нормативтері арқылы реттеледі.

Нормативтер жүйесі ҚР ҰБ Қаулысындағы қаржылық коэффициенттерден тұрады. Осы нұсқаулықтағы барлық нормативтер меншікті капитал көлеміне байланысты есептеледі.

Экономикалық нормативтердің есептелу тәртібінен меншікті капитал көлемінің маңыздылығын көруге болады. Бағалау

қызметіне қатысты айтатын болсақ, негізінен меншікті капиталдың банктік бизнесті бағалауға мүмкіндік беретіні сөзсіз және ол капиталды басқару мен реттеуде маңызы жоғары. Капиталдың бағалау қызметін қолданып пруденциалдық нормативтер арқылы банк қызметінің әр түрлі бағыттары бойынша сипаттама беруге болады.

Капиталдың реттеу қызметі бағалау көрсеткіштері негізінде меншікті капиталды азайту немесе көбейту арқылы, сонымен қатар оның құрылымын өзгерту арқылы банктік қызметтің көлемі мен бағытын сырттан реттеу, қадағалау және ішкі банктік басқару мақсатында өзгертуге болатынын көрсетеді.

Капиталдың реттеу қызметін мамандардың басым көпшілігі макроэкономикалық аспектіде, яғни қоғамның екінші деңгейдегі банктердің табысты қызмет етуінде мүдделілігімен, сонымен қатар ҰБ екінші деңгейдегі банктер қызметтерін қадағалауға мүмкіндік беретін заңдар мен ережелерге байланысты қарастырады. Орталық банктің нормативтік талаптарының барлығы капитал көлеміне байланысты есептеледі. Алайда бұл қызметтің микроэкономикалық ерекшелігі де бар. Банктің меншікті капиталы оның операциялар жүргізу мүмкіндіктерін белгілейді. Банктің меншікті капиталы жоғары болған сайын, операциялар көлемі де, клиенттер саны да көп болады. Керісінше, егер меншікті капитал көлемі өспейтін болса, банктің ресурстар тарту және оларды орналастыру мүмкіндіктері шектеулі, сондықтан банктің пайдасы да төмен болады.

Сонымен, меншікті капитал банктің ұзақ мерзімді перспективалық өсуін және дамуын қамтамасыз етеді.

Банктік қызметті ұйымдастыру қағидалары банктің несиелері мен басқа да тәуекелді активтерінің өсу қарқыны меншікті капиталдың өсу қарқынына тең болуын талап етеді, яғни капитал көлемі тәуекелдердің өсуіне пропорционалды болу керек. Сондықтан банк капитал көлемін көбейту немесе азайту арқылы тәуекелді немесе ауқымды несиелік саясат жүргізу мүмкіндігіне ие болады. Сонымен қатар меншікті капиталдың өзгеруі банк пайдасының да өзгеруіне әкеледі.

Бұл жердегі айта кететін маңызды мәселелердің бірі – банкте меншікті капиталды қалыптастыру және қолданудың есебі мен аудитінің жоғары деңгейде ұйымдастырылуы.

Банктер меншікті капитал көлемі мен құрылымын өзгерту жолымен қаржы нарығынан қосымша ресурстар алу мүмкіндіктерін кеңейтіп немесе қысқартып отырады. Басқаша айтқанда, капиталдың реттеу қызметі банктерге қаржылық ресурстарға қол жеткізуге, өсуді тежеуге және тәуекелдерді шектеуге жағдай жасайды.

Аталған қызмет екінші деңгейдегі банктер қызметтерін

мемлекет тарапынан реттелуін ұйымдастырады. ҚР Ұлттық Банкімен меншікті капитал көлемін реттеу тәуекел дәрежесін төмендету құралы болып табылады және банк клиенттерінің сенімділігін қамтамасыз ету арқылы елдің банктік жүйесін ірі көлемдегі шығындардан қорғайды.

Қаржылық және банктік қызметтің жаһандануы банктік қызметті реттеудің халықаралық стандарттарын дайындау қажеттілігіне әкелді. Базель келісімі өткен ғасырдың 80-жылдарындағы «үлкен ондық» елдерінің орталық банктіктерінің басшыларымен қабылданған және қазіргі уақытта әлемнің жүзден астам елдерінде қолданыстағы банк жүйесіне қойылатын халықаралық стандарттарынан тұрады. «Базель I» – «Капиталды және капитал стандарттарын есептеуді халықаралық жүйелеу туралы келісім» 1988 жылы қабылданды, сонымен капитал жеткіліктілігі капиталдың тәуекелдері есептелгендегі активтерге қатынасы негізінде анықталатындығы бекітілді.

Банктің меншікті капиталының жеткіліктілігінің коэффициенттерін есептеу әдістемелігінің негізі ретінде банк активтері мен олармен байланысты тәуекелдер алынды. Есептеуде банк капиталы активтердің номиналды көлемімен емес, тәуекелді активтердің есептік көрсеткіштерімен салыстырылу керек. Бұндағы активтердің әр бір элементі бекітілген категорияға және коэффициенттер шкаласына сәйкес еселенген.

Банктің бірінші деңгейдегі капиталы (базалық немесе негізгі капитал) келесі элементтерден тұрады:

– тұрақты (перманентті) капитал (яғни шығарылып, толық төленген жай акциялар және дивидендтерді кумулятивті төлеусіз мерзімсіз артықшылығы бар акциялар);

– ұлттық заңға сәйкес ресми есептілікте қалыптастырылып, басылымға шығарылатын жалпы резервтер (қосымша төленген капитал, бөлінбеген пайда, күтілмеген зияндарды жабуға арналған жалпы резервтер және ұлттық заңдарға сәйкес банкпен құрылатын басқа да резервтер). Сонымен қатар бұнда банктің шоғырландырылған балансына кірмейтін еншілес компанияларға инвестициялары жатады. Банктің бірінші деңгейдегі капиталының оның меншікті құралдарының ерекше компоненті болып оқшаулануы банктің ресми құжатында «банктің балансының басылымдағы барлық шоттарында толық көрсетілетін және капитал адекваттылығы жайлы сипаттау негізі ретіндегі барлық елдердің банк жүйелеріндегі жалғыз-ақ жалпы элемент» болып табылатындығы негізделеді [9].

Меншікті капитал – бұл банктің өндірістік циклының әрбір кезеңіндегі ағымды операцияларына салынған қаражаттарының жиынтығы. Олар өздерінің жоғары өтімділіктерімен сипатталады.

Меншікті капиталдың өтімділік деңгейі олардың өндірістік айналым барысында ақша қаражаттарына айналу қабілетімен анықталады [10].

Қорытынды. Сонымен, қорыта келгенде, банктің меншікті капиталының негізгі қызметтері – қорғаныс, бағалау және реттеу қызметтері. Меншікті капиталдың қызметтерінің орындалуы банктің қаражаттар тартып, оларды орналастырудағы, сонымен қатар банктің өз репутациясын қалыптастырудағы саясатын белгілейді. Алайда, меншікті капиталды тиімді басқару үшін капиталды бағалаудың оңтайлы жүйесі қажет және банктік бизнестің әр түрлі аспектілері мен банк капиталы арасындағы өзара байланыстар анықталуы маңызды деп айтуға болады. Келесі кезекте диссертацияда жасалған зерттеулерді қорытындап, отандық және шетелдік ғалымдармен жасалған меншікті капиталдың есептік категориясы ретіндегі анықтамалары беріледі.

ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР ТІЗІМІ

1. Сәбден О. Экономика: Таңдамалы еңбектері. Бәсекелестік экономика: оқу құралы. Үшінші басылым. – Алматы: ҚР БҒМ ҒК ЭИ, 2011. – Т. 3. – 468 б.

2. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 70 б.

3. Қазақстан Республикасының Ұлттық банкінің ресми сайты// <http://www.nationalbank.kz> (24.10.2016).

4. Киселев В.В. Управление банковским капиталом (теория и практика) . – М.: ОАО «Изд-во «Экономика», 1997. – 77 б.

5. Қазақстан Республикасының Ұлттық банкінің ЕДБ шоғырландырылған жылдық есептерінің мәліметтері

6. Банк ісі: Оқулық / жалпы редакциясын басқарған ҚР еңбегі сіңген қайраткер, э.ғ.д., профессор Искаков Ұ.М. – Алматы: Экономика, 2013. – 776 б.

7. Банковское дело: Учебник под ред. О.И. Лаврушина. – М. Финансы и статистика, 2010. – 706.

8. Банктік қадағалау жөніндегі Базель комитетінің 1-ші құжаты. «Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking system. – Bank for International Settlements. -2011 // <http://www.bis.org/publ/bcbs189.pdf>. – Date of access 20.07.2011.

9. Касымбекова Г.Р. Банктің қосымша капиталы; құрамы және оның реттеу қызметі. Жаһандық қаржылық тұрақсыздық жағдайындағы Қазақстанның әлеуметтік-экономикалық модернизациясы // VI Рысқұлов оқулары Халықаралық ғылыми-тәжірибелік конференция материалдары – Алматы. Экономика, 2012. – 240-244.

10. Анохин М.В. Собственный капитал финансовых организаций как инструмент обеспечения ее устойчивости / М.В. Анохин // Банковские услуги.– 2013.– № 4 – С. 2-7.

Д.Б. Муратова, кандидат экономических наук, доцент
Таразский Государственный Университет имени М.Х. Дулати,
г. Тараз, Казахстан

Собственный капитал банков второго уровня в Республике Казахстан на современном этапе

Аннотация. Одним из важных вопросов экономического развития современного общества в статье рассматриваются основные направления банковской деятельности, развития и совершенствования деятельности банков второго уровня. Кредитной организации финансовых результатах, возможности кредитования экономики, ее объем и структуру собственного капитала способность в широком диапазоне услуг клиентам зачастую. Применяется как показатель капитала банка, платежеспособности банка.

Для полноценной реализации его потенциальных возможностей повышения конкурентоспособности финансового сектора Республики Казахстан и повышения ее качества активов банков второго уровня, повышения устойчивости их накопления баз, переход на международные стандарты и стандарты Базель III, направленных на увеличение рентабельности активов и капитала финансовых организаций на рынке финансовых и других бизнес-стратегий в настоящее время одной из важнейших проблем совершенствования обеспечения. Для банков показатель собственных средств соответствует показателю стоимости чистых активов. Показатель рыночной оценки стоимости капитала банка, а также банк является основным фактором.

В статье также определены доли отечественного банковского сектора за последние годы как одной из основных отраслей национальной экономики Республики Казахстан.

Ключевые слова: собственный капитал банка, высоколиквидные активы, чистая прибыль, чистый доход, достаточности собственного капитала банка.

D.B. Muratova, candidate of economic sciences, associate professor
M.Kh. Dulati Taraz State University, Taraz, Kazakhstan

Own capital of second-tier banks in the Republic of Kazakhstan at the present stage

Abstract. One of the important issues of economic development of modern society in the article examines the main areas of banking, development and improvement of the activities of second-tier banks. The credit organization has financial results, the ability to lend to the economy, its volume and the structure of its own capital ability in a wide range of services to customers often. It is used as an indicator of the bank's capital, solvency of the bank.

To fully realize its potential to increase the competitiveness of the financial sector of the Republic of Kazakhstan and to improve its quality of second-tier banks' assets, increase the stability of their accumulation of bases, move to the international standards and standards of Basel III aimed at increasing the return on assets and capital of financial institutions in the financial and other Business strategies are now one of the major challenges of improving the provision. For banks, the equity ratio corresponds to the value of net assets. The indicator of market valuation of the cost of the bank's capital, and also the bank is the main factor.

The article also determines the share of the domestic banking sector in recent years as one of the main branches of the national economy of the Republic of Kazakhstan.

Keywords: bank's own capital, highly liquid assets, net profit, net income, capital adequacy of the bank.

¹С.С. Масакова, доцент, кандидат экономических наук

²Д.Т. Джарикбаева, доцент, доктор PhD

^{1,2} АО «Университет «Нархоз», г. Алматы, Казахстан

ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННОЙ МОНЕТАРНОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Аннотация. В представленной статье рассматриваются основные моменты формирования и развития монетарной политики Республики Казахстан, проводимой Национальным Банком, в свете последних изменений, как в национальной, так и в мировой экономике в целом. Рассматриваются такие явления как инфляция, изменение обменного курса их влияние на деловую активность, а также меры принимаемые по улучшению ситуации в данном направлении посредством инструментов монетарной политики. При оценке последствий проведения монетарной политики необходимо выделить ее воздействие на реальный и денежный секторы экономики. В нынешней ситуации в Казахстане, к сожалению, реальные и финансовые активы слабо взаимозаменяемы, поэтому изменения больше касаются только денежного рынка, что может привести к так называемой «ликвидной ловушке» и инфляции. В то же время, регулятор стремится следовать основному монетарному правилу, согласно которому долгосрочный темп роста предложения денег должен равняться темпу роста реального ВВП долгосрочном периоде. Монетарная политика не может проводиться в оторванности с фискальной политикой, так как достижение целей регулирования зависит от их согласованности между собой. В этой связи в статье также рассматриваются факторы влияющие на эффективность проведение современной монетарной политики, а также дается описание основных рисков.

Ключевые слова: долларизация, инфляция, монетарная политика, Национальный банк, обменный курс.

Введение. Известно, что стабильное развитие экономики Казахстана обусловлено как фактором выгодных цен на экспортные товары, к сожалению, в основном на нефть, так и реализацией антикризисной программы Правительства Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан. Ключевыми показателями в этом аспекте являются стабильное функционирование финансового сектора страны и рост депозитной базы.

На перспективное функционирование финансовой системы Казахстана в русле развития кризисных явлений в мировой экономике выявляются следующие факторы влияния – доступ к внешним заимствованиям у коммерческих финансовых структур остается ограниченным; кризисные тенденции в мировой экономике усиливаются.

В общеэкономическом аспекте следует отметить, что сложившаяся конъюнктура цен на основные статьи экспорта Казахстана может непредсказуемо измениться под влиянием проявлений кризисных последствий, что делает монетарную политику менее эффективной.

Казахстан сегодня переживает не самые лучшие времена, и касательно той политики, которую ведет Правительство по регулированию экономического цикла тоже не все понятно.

За последние десять лет произошло немало изменений: первая девальвация тенге в 2008 году, агрессивное вмешательство в банковский сектор в 2009 году, инфляционный скачок в 2010 и 2014 годах, перестройка институциональной системы финансового сектора в 2011 году, «финансовые» инициативы по IPO, вторая девальвация в 2013 году, третья девальвация в 2015 году, применение методов инфляционного таргетирования и т.п. Следует отметить, что неоднократное девальвирование тенге в Казахстане было отчасти следствием сокращения тенговой ликвидности в экономике и замедлению деловой активности из-за долларизации депозитов и активов, хотя Правительство принимало и принимает меры по дедолларизации экономики.

В частности, по валютным (долларовым) кредиты и депозитам самые невыгодные ставки. Вместе с тем, в последнее время из-за массовой конвертации вкладов из иностранной валюты в тенге в банках накопилась избыточная тенговая ликвидность и со второго квартала 2016 года денежный рынок начал функционировать в условиях структурного профицита тенговой ликвидности. Поэтому, в целях ограничения инфляционных процессов Национальный Банк проводил операции по изъятию ликвидности [1].

Экспериментальная часть. Как мы видим, все эти методы регулирования были призваны стабилизировать национальную экономику, уберечь ее от более сильных потрясений. Вместе с тем, свободное плавание тенге, которое сильно проявило себя особенно в последнее время, и меры по снижению инфляционного давления оказали незначительное влияние на результаты функционирования национальной экономики (рисунок 1).

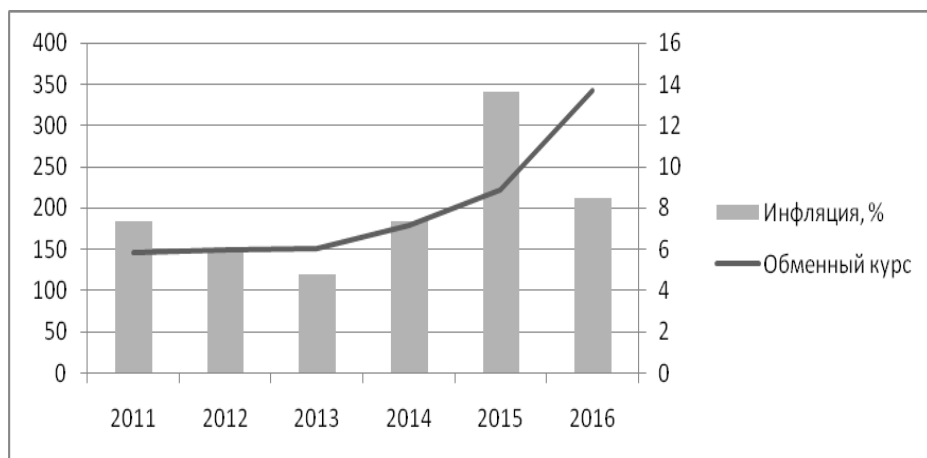


Рисунок 1 – Динамика темпов инфляции и обменного курса в Республике Казахстан, 2011-2016 гг.

Примечание – составлено автором на основе данных [5]

Длительная эволюция концепций денежного обращения и кредита привела к формированию нескольких теоретических подходов. В мейнстриме за основу была взята количественная теория денег, которая декларировала, что основной задачей денежно-кредитной политики является сдерживание инфляции. Тем не менее, как признавали еще классики количественной теории денег, в краткосрочном периоде изменения объемов денежной массы могут оказывать влияние на совокупный выпуск.

Среди основных закономерностей в финансовой сфере, связанных с новым этапом развития мировой экономики, и прежде всего, интенсификация процессов глобализации, в том числе финансовой глобализации, отмечается, что переход к политике таргетирования инфляции влияет на экономический рост, и в этой связи необходимо анализировать механизм воздействия выбора кредитно-денежной политики на долгосрочную динамику реальных переменных.

Различают три вида основных инструментов монетарной политики: норма резервных требований, учетная ставка и операции центрального банка на открытых рынках. В зависимости от того на какой фазе находится национальная экономика применяют либо стимулирующую, либо сдерживающую монетарную политику.

Стимулирующая монетарная политика проводится в период спада и имеет целью стимулирование роста деловой активности, в то время как сдерживающая проводится в период бума и направлена на снижение деловой активности в целях борьбы с

инфляцией. Если первая заключается в проведении центральным банком мер по увеличению предложения денег, для чего снижают нормы резервных требований, учетную ставку процента и центральный банк покупает государственные ценные бумаги, то вторая состоит в использовании центральным банком мер по уменьшению предложения денег. К ним относятся повышение нормы резервных требований, учетной ставки процента и продажа центральным банком государственных ценных бумаг.

Результаты и обсуждения. Среди преимуществ монетарной политики нужно отметить:

– отсутствие внутреннего лага, то есть периода времени между моментом осознания экономической ситуации в стране и моментом принятия мер по ее улучшению.

– отсутствие эффекта вытеснения, что в отличие от стимулирующей фискальной политики обуславливает снижение ставки процента, что ведет не к вытеснению, а к стимулированию инвестиций и других чувствительных к изменению ставки процента автономных расходов и к мультипликативному росту выпуска.

– эффект двух мультипликаторов: банковский мультипликатор обеспечивает процесс депозитного расширения, т.е. мультипликативное увеличение денежной массы, а рост автономных расходов в результате снижения ставки процента в условиях роста предложения денег мультипликативно (с эффектом мультипликатора автономных расходов) увеличивает величину совокупного выпуска.

Вместе с тем нельзя не учитывать недостатки монетарной политики, а именно, возможность инфляции, наличие внешнего лага в связи со сложностью и возможными сбоями в механизме денежной трансмиссии. Политика «дешевых денег» может обеспечить коммерческие банки дополнительными резервами, что расширяет кредитные возможности банков, однако такая возможность может не превратиться в действительность, так как нет гарантии, что при увеличении резервов произойдет соответствующее увеличение объема кредитов, выдаваемых коммерческими банками. Более того, наличие у монетарной политики значительного внешнего лага, т.е. запаздывания воздействия изменения предложения денег на экономику, обусловленного многоступенчатостью денежного передаточного механизма (даже в том случае, когда нет сбоев в его функционировании) может привести к дестабилизации экономики.

Нельзя не учитывать наличие побочных эффектов, вызываемых изменением предложения денег, которые также снижают эффективность монетарной политики. Так, если центральный банк увеличивает денежную массу, то ставка процента падает, т.е.

снижаются альтернативные издержки хранения наличных денег. В этих условиях население может предпочесть перевести средства с депозитов в наличность, что уменьшит норму депонирования. Одновременно падение ставки процента (цены кредита) снижает заинтересованность коммерческих банков выдавать кредиты, увеличивая их избыточные резервы (*excess reserves*), что сказывается на величине нормы резервирования. Рост нормы депонирования и нормы резервирования ведет к снижению величины денежного мультипликатора, что существенно ослабляет эффект воздействия монетарного импульса на экономику.

К недостаткам, также можно отнести противоречивость целевых ориентиров (дилемма целей) монетарной политики. Понятно, что регулятор не может одновременно регулировать и предложение денег, и ставку процента, поскольку оба эти показателя определяют координаты точки равновесия денежного рынка. Если центральный банк для стабилизации экономики ставит своей задачей не контроль предложения денег, а поддержание на неизменном уровне ставки процента, то рост дохода (выпуска) в период подъема приведет к росту трансакционного спроса на деньги и, следовательно, общего спроса на деньги, что при неизменном предложении денег вызовет увеличение ставки процента. Для снижения ставки до первоначального уровня центральный банк вынужден увеличивать предложение денег, что в результате может создать дополнительный импульс для роста экономики, превращая здоровый подъем в инфляционный бум. В период спада политика по поддержанию неизменной ставки процента приведет к тому, что центральный банк для предотвращения падения ставки процента, вызванного снижением общего спроса на деньги в результате снижения деловой активности, должен сократить предложение денег, что будет иметь следствием еще большее сокращение совокупного спроса и усиление спада.

В Казахстане, в условиях зависимости монетарной политики от фискальной политики правительства есть угроза потери национальным банком контроля над предложением денег. Если деятельность центрального банка направлена на решение бюджетных проблем, т.е. обеспечение финансирования роста государственных расходов (при проведении правительством стимулирующей фискальной политики) или финансирования дефицита государственного бюджета, то монетарная политика становится полностью подчиненной решению проблем фискальной политики.

Если касаться валютной политики, как части монетарной, то при режиме плавающего валютного курса национальная денежно-кредитная политика эффективна (в части воздействия на реальный национальный доход), в отличие от бюджетно-налоговой или

внешнеторговой политики. При фиксированном валютном курсе ситуация обратная: денежно-кредитная политика полностью неэффективна, а на уровень дохода влияют только бюджетно-налоговая и внешнеторговая политика. При этом механизм воздействия денежно-кредитной политики на экономику основан на ее влиянии прежде всего на валютный курс, так как влияние на ставку процента становится невозможным (она уже не определяется внутри страны), что в принципе подтверждается ситуацией в Казахстане.

Национальный Банк Республики Казахстан по своему заявлению стремится к снижению своего участия на валютном рынке в целях повышения гибкости курса тенге. Это означает, что при кардинальном изменении экономической ситуации, резком и значительном падении мировых цен на энергоресурсы и их сохранение на этом уровне в течение длительного времени, а также девальвации в странах – основных торговых партнерах Республики Казахстан возможно резкое изменение курса тенге.

Независимо от сценария экономического развития меры денежно-кредитной политики направляются на удержание уровня годовой инфляции в пределах 6-8%. Увеличение избыточного денежного предложения, стимулирующего инфляционное давление, смягчаются ростом стерилизационных операций Национального Банка.

Однако, ужесточение денежно-кредитной политики в целом явилось одним из факторов положительного роста темпов ВВП в 2016 году., т.е. в краткосрочном периоде регулятору удалось несколько выправить ситуацию (рисунок 2).

Следует отметить, и другой инструмент монетарной политики, а именно, Национальный Банк начал проводить активную работу по созданию условий для формирования кривой доходности, которая призвана служить ориентиром стоимости денег на внутреннем рынке.

В этой связи, начиная с мая 2016 года Национальный Банк, наряду с краткосрочными нотами, начал выпускать ноты с более длительным сроком погашения. В целях построения кривой доходности на среднесрочный период были также запущены аукционы по проведению операций с государственными ценными бумагами со сроками обращения более 1 года [2].

Естественно, все эти меры отражают волатильность реальной экономики. Республика столкнулась с отсутствием чёткой координации между реальной экономикой и монетарной политикой. Вследствие чего корректировка монетарной политики проходила не в плавном режиме, без скачков, без девальвации конфискационного характера и экстремальных ставок, а именно так как описывалось выше. Необходимость «хирургического вмешательства» возникла из-за запаздывания необходимых действий на уровне макроэкономики и гарантий, что процесс обесценения тенге не

будет продолжаться нет, по крайней мере, до достижения равновесия в макроэкономике.

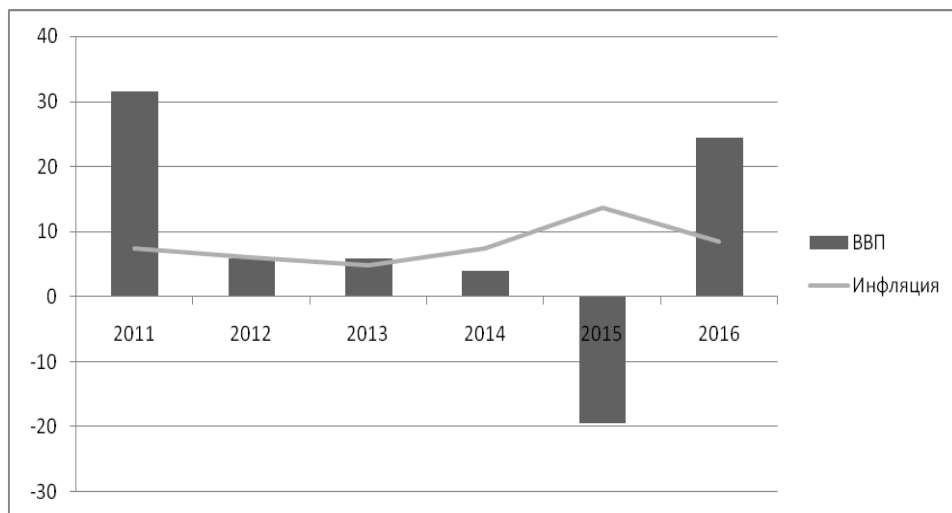


Рисунок 2 – Динамика темпов ВВП и инфляции в Республике Казахстан, 2011-2016 гг.

Примечание – составлено автором на основе данных [5]

Заключение. В заключении следует отметить, что монетарная политика Национального Банка должна учитывать как внешние, так и внутренние риски.

Среди внешних рисков, самый существенный – это снижение мировых цен на нефть ниже уровня себестоимости экспорта нефти Казахстана, что создаст дополнительные риски по устойчивости платежного баланса. Как следствие, усиливаются девальвационные ожидания экономических агентов, происходит ослабление курсов валют нефтеэкспортирующих стран и, как следствие, усиление инфляционных процессов, что в совокупности может препятствовать эффективному проведению денежно-кредитной политики. Кроме того, ожидаемое повышение ставок ФРС нацеленное на укрепление позиции доллара США неизбежно приведет к ослаблению курсов национальных валют, также несет в себе риски удорожания стоимости обслуживания внешних долговых обязательств и привлечения нового внешнего заимствования, в том числе для целей рефинансирования имеющейся задолженности казахстанскими предприятиями.

Среди внутренних рисков, можно выделить рост нефтегазового дефицита государственного бюджета, что также влияет на эффективность проведения денежно-кредитной политики. Сюда же можно

отнести риск структурного профицита ликвидности, существенное изменение которого усложняет задачу Национальному Банку удерживать таргетируемую ставку в коридоре базовой ставки. На инфляцию также существенное влияние может оказать либерализация цен.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Селищев А. С. Деньги. Кредит. Банки : учебник / Селищев А. С. – СПб. [и др.] : Питер, 2007. – 427 с.
2. Денежно-кредитная политика Республики Казахстан до 2020 года [Электронный ресурс]. URL: <http://www.nationalbank.kz> (Дата обращения: 14.04.2017).
3. Чибриков Г. Г. Политика центральных банков в условиях кризиса // Банковское дело, 2010. – № 2. – С. 6-9.
4. Сембиева Л.М., Алина Г.Б., Кулыбекова А.М. Перспективы и противоречия новой денежно-кредитной политики Казахстана// Вестник КазНУ, 2016. – № 3. – С. 64-70.
5. Официальный сайт Агентства по статистике РК www.statgov.kz

¹**С.С. Масакова**, доцент, экономикалық ғылыми кандидаты

²**Д.Т. Джарикбаева**, доцент, PhD докторы

^{1,2} «Университет «Нархоз» АҚ, Алматы қ., Қазақстан

Қазақстан Республикасының монетарлық саясатының қазіргі кезеңдегі ерекшеліктері

Түйіндеме. Мақалада Ұлттық банк жүргізетін монетарлық саясаттың қалыптасуы мен дамуы қарастырылған. Инфляция, валюта бағамының өзгеруі және оның іскерлік белсенділікке әсері, сонымен қатар монетарлық саясаттың құралдары арқылы осы мәселелерді шешу шаралары зерттелген. Монетарлық саясаттың әсерін бағалауда оның экономиканың нақты және ақша секторына әсер ететінін атап өтуге болады. Өкінішке орай, Қазақстанның қазіргі жағдайында нақты және қаржы активтер өзара алмасуы төмен, сондықтан да өзгеріс негізінен ақша нарығына байланысты. Осы орайда, реттеуші орган монетарлық ережеге сүйене отырып, ақша ұсынысының ұзақмерзімді өсу қарқыны ұзақ мерзімде нақты ЖІӨ-нің өсу қарқынына сәйкестендіреді.

Монетарлық саясат фискалдық саясаттан бөлек орындалмауы тиіс, себеббі реттеудің мақсатына жету үшін екі саясаттың

үйлесімділігі қажет. Мақалада қазіргі монетарлық саясатты жүргізудің тиімділігіне әсер ететін факторлар және негізгі тәуекелдер қарастырылған.

Түйінді сөздер: долларизация, инфляция, монетарлық саясат, Ұлттық банк, айырбас бағамы.

¹**S.S. Masakova**, candidate of economic sciences, associate professor

²**D.T. Jarikbaeva**, associate professor, PhD doctor

^{1,2} «Narxoz» University, Almaty, Kazakhstan

Peculiarities of modern monetary policy of the republic OF Kazakhstan

Abstract. This article examines the main points of the formation and development of the monetary policy of the Republic of Kazakhstan, conducted by the National Bank, in the light of recent changes, both in the national and global economy as a whole. Such phenomena as inflation, changes in the exchange rate, their influence on business activity, as well as measures taken to improve the situation in this direction through monetary policy instruments are considered. When assessing the consequences of monetary policy, it is necessary to highlight its impact on the real and monetary sectors of the economy. In the present situation in Kazakhstan, unfortunately, real and financial assets are poorly interchangeable, therefore, changes are more concerned only with the money market, which can lead to a so-called "liquid trap" and inflation. At the same time, the regulator tends to follow the basic monetary rule, according to which the long-term growth rate of the money supply should equal the growth rate of real GNP for a long-term period. Monetary policy can not be conducted in isolation from fiscal policy, since the achievement of regulatory objectives depends on their coherence among themselves. In this connection, the article also examines the factors influencing the effectiveness of modern monetary policy, as well as describes the main risks.

Keywords: dollarization, inflation, monetary policy, National Bank, exchange rate.

МРНТИ 06.35.35

А.А. Сатмурзаев, доктор экономических наук, профессор,
Директор Центра приема обучающихся и контроля подготовки
специалистов

Казахский национальный педагогический университет имени
Абая, г. Алматы, Казахстан

НЕКОТОРЫЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО АНАЛИЗА: МЕТОДИЧЕСКИЙ АСПЕКТ

Аннотация. В статье рассмотрены различные методы и методики, которые применяются в процессе управленческого анализа. Среди этих методов анализа наибольший интерес представляет метод распределения затрат по видам деятельности. Метод распределения затрат по видам деятельности предполагает выделение направлений деятельности, порождающих косвенные затраты. Он связывает затраты на эти направления деятельности с выходами и со стоимостью конечного продукта. Так же рассматриваются специальные виды анализа, как АВС-анализ. Именно он позволяет обосновать приоритеты и ключевые направления изменений в производстве. Когда удастся выявить ключевые факторы, элементы, звенья, стратегия и бизнес-план приобретают целенаправленный характер, становятся более экономичными и менее капиталоемкими. Особенностью АВС-анализа является органическое сочетание использования натуральных и стоимостных характеристик производственного процесса, например, числа номенклатурных позиций и объема продаж; видов потребляемых ресурсов и их стоимости; числа клиентов и поставщиков и стоимостных характеристик операций, которые заключены с ними. При помощи аналитических исследований, вообще, и методом АВС-анализ, в частности, можно улучшить прозрачность происходящих на предприятии процессов. После проведения анализа нужно установить, по возможности объективно, реальные причины отклонений

Ключевые слова: АВС-анализ, метод АВС-анализа, процедура АВС-анализа, метод распределения, управленческий анализ, эффективность производства.

Введение. В процессе управленческого анализа применяются различные методы и методики, позволяющие принимать эффективные управленческие решения на основе анализа издержек, объема производства и прибыли, метода распределения затрат по видам деятельности (ABC – activity-based costing, ABC-метод, XYZ-анализ), анализа рыночных процессов и конкурентоспособности фирмы (компании, предприятия).

Экспериментальная часть. Среди этих методов анализа наибольший интерес представляет метод распределения затрат по видам деятельности, ибо на практике при производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) часто встречаются такие затраты, которые нельзя непосредственно увязать с какой-то определенной деятельностью или выпускаемой продукцией и, ни для кого не секрет, что специалист в области бухгалтерского управленческого учета иногда может находиться в затруднительном положении, т.е. принадлежность таких затрат не так легко бывает определить.

Отметим, что способ распределения затрат оказывает влияние на прибыльность или рентабельность той или иной деятельности, продукции или услуги. Для распределения затрат могут быть выбраны различные базисные параметры, к примеру, такие как объем выпуска и реализации продукции, или используемые под производство и хранение площади, и т. п.

Метод распределения затрат по видам деятельности предполагает выделение направлений деятельности, порождающих косвенные затраты. Он связывает затраты на эти направления деятельности с выходами и со стоимостью конечного продукта.

Метод ABC на первый взгляд может оказаться сложным для внедрения, но он стимулирует анализ полезности и ценности направлений деятельности, порождающих затраты на предприятии.

Метод распределения по видам деятельности (ABC – activity-based costing, ABC-метод) – это сравнительно новый подход к тем сложным вопросам, которые касаются распределения косвенных затрат между различными видами продукции и услугами, а также управленческих задач по уровню их значимости. Распределение косвенных затрат по видам деятельности представляет собой попытку их разделения, распределения на основе существующих взаимосвязей между видами деятельности. В системах определения затрат обычно предполагается простая взаимосвязь между используемыми ресурсами, затратами и произведенной продукцией. Суть метода ABC состоит в том, что между входными затратами и выходной продукцией или услугами существует ряд связующих операций или определенная

деятельность, что является причиной возникновения затрат. Если можно установить вид деятельности, которая порождает косвенные затраты, и четко определить, в какой мере данная деятельность связана с конкретными видами продукции и услуг, то последующее распределение косвенных затрат можно четко обосновать, легко объяснить и контролировать. Более того, анализ видов деятельности позволяет разделять их на создающие дополнительную ценность – такие виды деятельности нужно всячески поощрять, и не создающие ценность – такие виды деятельности нужно прекращать или сокращать. Таким образом, можно считать, что метод ABC представляет собой более усложненный вариант метода учета полных затрат.

Для разнесения затрат методом ABC менеджерам (руководителям центров ответственности) необходимо знать, когда именно деятельность фактически имеет место. В связи с этим на предприятия, на которых предполагается внедрить метод ABC, производится анализ деятельности, позволяющий связать конкретную деятельность с затратами на ее осуществление.

Метод ABC-анализ используется для определения главных моментов в работе предприятия. При ABC-анализе задачи, которые выполняют функции всех уровней, подразделяют на три группы [1]:

- А-задачи выполняются одним из руководителей; их нельзя делегировать, они важные и комплексные. Их решение способствует эффективной работе предприятия, а невыполнение вызывает ряд проблем (например, переговоры с оптовыми покупателями, кредиторами, инвесторами проводит сам руководитель предприятия);

- В-задачи также относятся к числу важных, но их можно делегировать компетентным сотрудникам;

- С-задачи – задачи ежедневные, рутинные. Их необходимо делегировать для того, чтобы больше времени уделять выполнению самых важных задач (например, административно-хозяйственным вопросам, работе с корреспонденцией и т.д.).

При ABC-анализе затраты времени на выполнение этих работ не соответствуют их значимости. По оценкам экспертов, на выполнение А-задач требуется 5% времени. Значимость А-задач с учетом их вкладов в достижение целей предприятия оценивается в 75%. В-задачи – это категория средней важности, составляет 20% по затратам времени и 20% по значимости. С-задачи занимают 75% времени и вносят вклад в получение доходов предприятия в размере 5% [1].

Однако, бытуют мнения, что достоинства метода ABC заключаются в его сути и его философии, а недостатки связаны

со сложностью реального анализа деятельности персонала и вклада в прибыль каждого направления деятельности.

Результаты и обсуждения. При проведении комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия и определения перспектив его развития менеджерам приходится рассматривать влияние множества противоречивых факторов, взвешивая последствия их изменения и воздействия на показатели финансовых результатов, финансовое состояние и устойчивость, определяя значимость влияния отдельных факторов на развитие предприятия. В этих условиях необходимо выделить те основные направления анализа, которые являются решающими.

Для данной цели часто используется, так называемый, метод определения узких мест, т.е. тех участков производства или показателей, которые сдерживают достижение поставленных задач, снижают уровень эффективности производства. Устранение узких мест позволяет увеличить объем производства, снизить издержки и увеличить объем получаемой прибыли при минимальных затратах, так как ликвидация узкого места позволяет мобилизовать скрытые резервы других факторов производства. Например, наращивание мощности на участке, который является узким местом, позволяет увеличить объем производства, обеспечивая одновременно более полную загрузку мощностей других участков и способствует снижению себестоимости продукции; проведение мероприятий по снижению затрат на обслуживание складских помещений и оптимизация производственных запасов дают возможность снизить общую сумму затрат на материальные ресурсы за счет сокращения расходов на обслуживание запасов и т.д. [2].

Количество мероприятий, которые улучшают организацию и эффективность производства, практически безгранично. Задачей аналитика является выбор тех из них, которые позволят мобилизовать большие резервы при относительно ограниченных изменениях. Для реализации этой цели используются специальные виды анализа, в первую очередь, АВС-анализ. Именно он позволяет обосновать приоритеты и ключевые направления изменений в производстве. Когда удастся выявить ключевые факторы, элементы, звенья, стратегия и бизнес-план приобретают целенаправленный характер, становятся более экономичными и менее капиталоемкими.

Особенностью АВС-анализа является органическое сочетание использования натуральных и стоимостных характеристик производственного процесса, например, числа номенклатурных позиций и объема продаж; видов потребляемых ресурсов и их

стоимости; числа клиентов и поставщиков и стоимостных характеристик операций, которые заключены с ними.

ABC-анализ базируется на известном принципе Парето, в соответствии с которым универсальным является предположение, что львиная доля желаемого результата может быть достигнута через влияние на минимальное количество факторов. Так, маркетологи считают, что рост объема продаж может быть обеспечен работой с весьма ограниченным количеством клиентов, которые потребляют основную часть продукции, или посредников, которые ее реализуют. Производственники же, обеспечивая рост объема продаж, предпочитают иметь дело с ограниченным числом ассортиментных позиций, пользующихся наибольшим спросом. Следовательно, опираясь на правило Парето (80/20, т.е. 80% эффекта от 20% факторов), аналитики, готовящие материалы, и менеджеры, принимающие решения, должны выявить на предприятии те небольшие величины в натуральном выражении, которым соответствуют наибольшие стоимостные значения. Это позволит относительно быстрее добиться планируемого результата.

ABC-анализ может быть использован как в стратегическом, так и в текущем и оперативном анализе при обосновании решений соответствующего горизонта. Он полезен практически во всех функциях управления предприятием. Так, в маркетинге он представляет интерес при сопоставлении поступающих заказов и последовательности их удовлетворения; в материально-техническом обеспечении – сопоставление количества и стоимости поставок в процессе выбора поставщиков; в производстве – последовательность выбора ассортимента в зависимости от лимитирующих ресурсов. Особенно полезным ABC-анализ может быть в процессе управления затратами по элементам, местам возникновения и объектам калькулирования. В стратегическом планировании наибольший результат ABC-анализ дает при сегментарном анализе сбыта продукции и разработке на этой основе маркетингового плана, составленного в разрезе по видам продукции, клиентам и рынкам сбыта.

Теперь переходим к рассмотрению процедуры ABC-анализа. При проведении ABC-анализа выполняются следующие этапы работы:

– составление сводки анализируемых объектов при решении определенной задачи (т.е. выборе клиентов и объеме поставок для них; выборе поставщиков и предметов поставок; распределении ассортиментных позиций в зависимости от используемых ресурсов и т.д.);

– упорядочение объектов по важности, т.е. их стоимостной оценке для достижения установленных целей (емкости рынков, заявкам клиентов, объему поставок, доли ассортиментных позиций в общем объеме продаж и т.д.);

– разработка для объекта анализа ABC-школы; часто при этом используется правило выбора первой группы объектов, от которых зависит 75% полученного эффекта (клиенты, потребляющие 75% продукта; поставщики, имеющие 75% общего объема поставки, и т.д.), второй группы объектов, где аккумулировано 20% эффекта; третьей группы объектов, которые обеспечивают до 5% эффекта.

Соответственно определяются А-, В-, С-задачи, от решения которых может быть получено 75, 20 и 5% эффекта. Такой подход к этому анализу позволяет сразу выбрать те объекты, на которые должно быть направлено внимание руководителей.

Таким образом, следует отметить, что при помощи аналитических исследований, вообще, и методом ABC-анализ, в частности, можно улучшить прозрачность происходящих на предприятии процессов. После проведения анализа нужно установить, по возможности объективно, реальные причины отклонений. Только тогда можно проводить целенаправленные мероприятия по ликвидации узких мест на предприятии. В первую очередь необходимо установить причины отдельных отклонений, которые при помощи независимого анализа можно исследовать более точно.

Заключение. Для устранения узких мест необходимо создать специальную рабочую группу, которая сначала должна заняться наиболее узкими местами на предприятии и разработать развернутый план мероприятий по их ликвидации. Кроме того, необходимо четко установить, кто из менеджеров будет отвечать за проведение намеченных мероприятий. Результаты должны контролироваться ежемесячно.

В случае, если отклонения появляются вновь и обнаруживаются посредством текущего сравнения фактических и плановых показателей, рабочая группа должна еще раз весьма внимательно проанализировать причины их возникновения. Намеченные мероприятия нужно в случае необходимости модифицировать с целью лучшего решения проблемы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Попова Л.В., Головина Т.А., Маслова И.А. Современный управленческий анализ. Теория и практика контроллинга: учебное пособие. – М.: Дело и Сервис, 2006. – С.72.

2. Сатмурзаев А.А. Пути снижения затрат организации и управленческий учет // «Финансы и учет: региональные аспекты»: Материалы международной научно-практической конференции. / Под общ. ред. З.Н. Ажибаевой. – Алматы: Изд-во «Мария», 2006. – С. 70-78.

А.А. Сатмырзаев, экономика ғылымдарының докторы, профессор, білім алушыларды қабылдау және мамандарды даярлауды бақылау орталығының директоры,
Абай атындағы Қазақ ұлттық педагогикалық университетінің
Алматы қ., Қазақстан

Басқарушылық талдаудың кейбір мәселелері: әдістемелік аспект

Түйіндеме. Мақалада әдістемелік талдау процессінде қолданылатын әртүрлі әдістер мен әдістемелер қарастырылған. Талдаудың бұл әдістернің арасында шығындарды қызмет түрлері бойынша бөлу әдісі үлкен қызығушылық туғызады. Шығындарды қызмет түрлері бойынша бөлу жанама шығындар тудыратын қызметтер бағыттарын болжайды. Ол осы қызмет бағыттарына кеткен шығындарды түпкілікті өнімнің құны мен шығарылуымен байланыстырады. Сонымен қатар талдаудың АВС-талдау сияқты арнайы түрлері қарастырылған. Дәл осы талдау өндірістердегі өзгерістердің негізгі бағытын және басымдықтарын негіздеуге мүмкіндік береді. Негізгі факторларды, элементтерді, буындарды анықтаған кезде, стратегия мен бизнес-жоспар мақсатты сипатқа ие болады, үнемдірек және қаржыны аз талап ететін болады. АВС-талдаудың артықшылығы өндірістік процесстің заттай және құндық сипаттамаларын қолданудың органикалық үйлесімі болып табылады, мысалы, номенклатуралық позицияның саны және сату көлемі; пайдаланылатын ресурстардың түрлері және олардың құны; тұтынушылар мен жеткізушілер саны және олармен жасалған операциялардың құндық сипаттамалары. Аналитикалық зерттеулердің және АВС-талдау әдісінің көмегімен, кәсіпорында болып жатқан процесстердің транспаренттігін жақсартуға болады.

Талдау жүргізгеннен кейін ауытқушылықтардың нағыз себебін мүмкіндігінше объективті түрде анықтау қажет.

Түйінді сөздер: ABC-талдау, ABC-талдау әдісі, бөлу әдісі, ABC-талдау процедурасы, басқару талдауы, өндірістің тиімділігі.

A.A. Satmurzayev, doctor of economic Sciences, Professor,
Director of the Centre for the reception of students and control of training
of specialists of the Kazakh national pedagogical University named after
Abai, Almaty, Kazakhstan

Selected issues of management analysis: methodological aspects abstract

Abstract. The article describes the various methods and techniques that are used in the process of management analysis. Among these techniques is the analysis of greatest interest is the method of cost allocation by activity. Method of cost allocation by activity involves the allocation of areas of activities that generate indirect costs. It links the cost of these activities with the outputs and with the cost of the final product. In the same way rassmatrivajut special types of analysis such as ABC analysis. It allows to substantiate the priorities and key directions of changes in production. When it is possible to identify key factors, elements, units, strategy and business plan become focused, become more efficient and less capital-intensive. Feature of the ABC-analysis is the organic combination of physical and cost characteristics of the production process, for example, the number of positions of the nomenclature and volume of sales; types of resources consumed and their cost; the number of customers and suppliers, and cost characteristics of the transactions, which are concluded with them. With the help of analytical studies, in General, and the method of ABC-analysis, in particular, to improve the transparency of what is happening in the enterprise processes. After the analysis, you need to establish, as objectively as possible, the real causes of deviations

Keywords: ABC analysis, ABC-analysis, the procedure of the ABC-analysis, method of distribution, management analysis, production efficiency.

А.Т. Исаева, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент
«Нархоз» Университеті» АҚ
Қазақстан, Алматы қаласы

МЕМЛЕКЕТТІК БЮДЖЕТ ТАПШЫЛЫҒЫ ЖӘНЕ ОНЫҢ ӘЛЕУМЕТТІК-ЭКОНОМИКАЛЫҚ САЛДАРЛАРЫ

Түйіндеме. Мақалада бюджет тапшылығы және оның әлеуметтік-экономикалық салдарлары қарастырылған. Сонымен қатар оның еңбек өнімділігінің төмен болуы сияқты экономиканың тұрақсыздығы мен өндіріс тиімділігін төмендететін басқа да себептерге байланысты екендігі анықталған. Бюджет тапшылығы мемлекеттің қаржылық мүмкіндігімен сәйкес келмейтін бюджет шығындарының ұлғаюуы және шығындарға қаражаттың мақсатсыз және тиімсіз жұмсалуды болып табылады.

Сонымен бірге бюджет тапшылығының пайда болуының негізін айыру қажет, себебі, ол негіз әртүрлі болады және тапшылықтың сапасын сипаттайды. Тапшылықтың шығуы, біріншіден, ел экономикасының әрі қарай дамуын мемлекеттік реттеу үшін оған бірталай мемлекеттік салымдар жасау қажеттілігіне байланысты болуы мүмкін.

Сондайақ, мақалада бюджет тапшылығын қаржыландыруда қолданылатын негізгі тәсілдер қарастырылған. Соған сәйкес, мемлекеттік бюджет тапшылығын, мемлекеттік бюджет кірістерін жоғарылату арқылы да қол жеткізуге болатындығын ескере отырып, 2013-2016 жылдардағы мемлекеттік бюджеттің кірісіндегі салықтық түсімдердің үлесіне, өсу қарқынына және оны қаржыландыру көздеріне талдау жасалған. Мемлекет бюджет тапшылығын қаржыландыру көздеріне келетін болсақ, соңғы ішкі көзіне қарағанда сыртқы көздерден алатын қаражаттар үлесі жоғары екендігін байқауға болады, бұл тағы да тәуекелдің артуына мүмкіндік береді.

Түйінді сөздер: бюджет тапшылығы, салықтық түсімдердің үлесі, өсу қарқыны, қаржыландыру көздері.

Кіріспе. Бюджет тапшылығы түрлі объективті және субъективті себептерге байланысты туындап отыратындығын жоғарыда атап өткен болатынбыз. Дегенмен, қазіргі кезде, көбінесе, өндіріс қарқынының төмендеуіне байланысты қажетті қаражаттарды орталықтандыра алмау, еңбек өнімділігінің төмен болуы сияқты

экономиканың тұрақсыздығы мен өндіріс тиімділігін төмендететін басқа да себептерге байланысты болады.

Сонымен қатар, бюджеттік тапшылық мемлекеттің қаржылық мүмкіндігімен сәйкес келмейтін бюджет шығындарының ұлғаюуы және шығындарға қаражаттың мақсатсыз және тиімсіз жұмсалуды болып табылады.

Өндірістік емес шығындардың жоғары болуы (әскери шығындар, әкімшілік шығындар, экономика салаларындағы кәсіпорындардың шығындарын жабу және т.б.) әдетте қоғамдық байлықты арттыруға емес, бюджеттік қаражаттардың желге ұшуына мүмкіндік береді. Бюджеттің теңгерімсіздігіне сонымен бірге, инфляция деңгейі, ақша айналысының дұрыс болмауы, оңтайлы емес салықтық және қаржы-несие, инвестициялық саясаты да әсер етеді.

Зерттеу бөлімі. Бюджет тапшылығы (профициті) мынадай жағдайда орын алады – егер бюджет шығыстарының (кірістерінің) мөлшері оның кірістері (шығыстары) көлемінен басым болса. Ал, тапшылықтың (профициттің) мөлшері таза бюджеттік несиелеуді минустан алынған операциялық қалдық пен қаржы активтері бойынша операциялар қалдығы арасында айырмашылық ретінде анықталады және оның шекті мүмкін мөлшері елдің әлеуметтік-экономикалық дамуының орташа мерзімді жоспарында белгіленеді. Бұл айырмашылық қаржыландырылуы тиіс, яғни бюджет тапшылығын өтеуді қамтамасыз ету үшін құралдар қарастыру қажет. Бұл мақсаттар үшін Үкімет шеттен алып пайдалануды іске асырады, қайсысы профит болған жағдайда Үкіметтік борышты қайта қаржыландыруға пайдалануы мүмкін. Бюджет тапшылығын қаржыландыру көлемі алынған заемдар сомасы мен бюджет құралдарының қозғалысы қосындысының заемдар бойынша негізгі борышты өтеу сомасынан арттыруы мөлшерінде тағайындалады.

Бюджеттің теңгерушілігі бюджеттік тапшылықты өтеуді әр түрлі әдістер пайдалану негізінде іске асырылады. Бұл арада бюджеттік тапшылықты өтеудің негізгі көзі болып ішкі және сыртқы шеттен алып пайдалану табылады, себебі басқа әдісті – ақша эмиссиясын пайдалану инфляциялық процестерді дамытуға алып келуі мүмкін. Мемлекеттік шеттен алып пайдалану республикалық және жергілікті бюджеттердің тапшылықтарын қаржыландыру мақсатында ғана пайдаланылады және Бюджеттік кодексте белгіленген нормамен шектеледі.

Бюджет тапшылығын қаржыландыру көздері ішкі және сыртқы көздерге бөлінеді. Мемлекеттік құнды қағаздар эмиссиясы мен мемлекеттік мүлікті жекешелендіруден түскен табыс, мемлекеттік кірістерді шығыстардан арттыру мен мемлекеттік заемдар облигацияларын өткізуден түскен сомалар және

қазынашылық міндеттемелер қаржыландырудың ішкі көздеріне жатады. Ал халықаралық қаржы ұйымдары ұсынатын сыртқы несиелерді бюджет тапшылығын қаржыландыру үшін жұмылдыру сыртқы көздерге жатады. Үкімет пен жергілікті атқарушы органдар бюджеттер тапшылығын қаржыландыру үшін жұмылдырылатын ішкі және сыртқы көздер заемдық құралдар топтарына жіктеледі.

Орталық және жергілікті атқарушы органдар тиісті бюджеттердің тапшылығын өтеу үшін пайдалынатын заемдық құралдардың ішкі көздері үш топқа бөлінеді. Мысалы, мемлекеттік құнды қағаздар тобы мемлекеттік қысқа мерзімді облигациялар тобына, жұмылдыру тобына және берешектің негізгі сомасын өтеу тобына бөлінеді. Республикалық бюджеттің тапшылығын өтеу үшін Үкімет пайдаланатын заемдық құралдардың сыртқы көздері екі топқа бөлінеді. Мысалы, халықаралық қаржы ұйымдардың несиелері несиелер алу тобына және қарыздың негізгі сомасын өтеу тобына бөлінеді.

Сонымен бірге бюджет тапшылығының пайда болуының негізін айыру қажет, себебі, ол негіз әртүрлі болады және тапшылықтың сапасын сипаттайды. Тапшылықтың шығуы, біріншіден, ел экономикасының әрі қарай дамуын мемлекеттік реттеу үшін оған бірталай мемлекеттік салымдар жасау қажеттілігіне байланысты болуы мүмкін. Екіншіден, тапшылық төтенше жағдайлар себебінен шығуы мүмкін, үшіншіден, экономиканың дағдарысына байланысты, яғни экономика құлдырап, ал Үкіметтің қаржы ахуалын басқаруға қабілеті жоқ болған жағдайда.

Бюджеттік тапшылық пайда болуының негізін айыру қажет, себебі ол негіз әр түрлі болады және тапшылықтың сапасын сипаттайды. Бюджет тапшылығының түп негізі әр түрлі сипаттағы себептермен байланысты, бірақ бюджеттік тапшылықтың пайда болуының негізгі себебі бюджеттік тапшылықтың пайда болу себептерінің бюджеттік шығындардың ұлғаюымен салыстырғанда бюджет тапшылығының өсу қарқындарының артта қалуы болып табылады. Теориялық тұрғыдан: бюджет тапшылығының пайда болуын төмендегідей себептермен белгілейді: экономикалық дағдарыстық құбылыстар; мемлекеттік шығындардың өсуі; артық ақшаларды көп шығару; «көлеңкелі» экономика көлемінің өсуі; қорғанысқа кететін шығындардың өсуі; қаржыны заңсыз жұмсау; төтенше жағдайлар (соғыс, ірі сұрапыл апаттар); үкіметтің елдегі қаржы жағдайын бақылау қабілетінің жоқтығы т.б. [1].

Ал қазіргі таңда мынадай себептерге бйланысты бюджет тапшылығы орын алуда: Мұнай бағасының төмендеуі; Көлеңкелі экономиканың орын алуы (субъективті фактор); Инфляцияның деңгейінің жоғары болуы.

Бюджеттік тапшылықты қаржыландыруда мынадай негізгі тәсілдер қолданылады: несие-ақша эмиссиясы; мемлекеттік бюджетке салық түсімдерін, сондай-ақ жекешелендіруден, мемлекеттік мүлікті сатудан түскен табыстарды ұлғайту; ішкі және сыртқы қарыздар арқылы жүзеге асырылады.

Мемлекеттік бюджет – бұл ерекше экономикалық санат, ол ең алдымен қоғамдық қатынастардың барлық шеңберлеріне енуімен, үлкен ауқымымен, өзінің көпқырлығымен сипатталады. Бюджеттің мұндай қасиеттері оны басты қаржылық құралы ретінде пайдалануға мүмкіндік береді.

Соңғы екі үш жылда жекешелендіру мен жария ету жүзеге асырылды, сондай-ақ инвестициялық артықшылықтар туралы заң қабылданды. Мемлекеттік кірістер комитетінің негізгі бақылау бағыттары бойынша тексерулер Тәуекелдерді басқару жүйесін қолдана отырып жүргізілді, бұл, субъектінің өлшемділігін және ерекшелігін ескере отырып, жекелеген салықтық және кедендік тәуекелдерді нақты анықтауға мүмкіндік берді [2].

Нәтижелері және талқылау. 2015 жылы «Саламатты Қазақстан» мемлекеттік бағдарламасының іске асырылуы аяқталды. Индустрияландыру және білім беруді дамыту бойынша мемлекеттік бағдарламалардың алғашқы кезеңдері өтті. Сондай-ақ жұмыспен қамту, өңірлерді, агробизнес-2020, көлік және т.б. бағдарламаларын іске асыру әртүрлі сатыда жүргізілді. Сол сияқты 2015 жыл «Нұрлы жол» инфрақұрылымдық бағдарламаны іске асырудың алғашқы жылы болды.

1-кесте. Мемлекеттік бюджет кірісіндегі түсімдердің үлесі

Атауы	2013 ж.	Үлесі, %	2014 ж.	Үлесі, %	2015 ж.	Үлесі, %	2016 ж.	Үлесі, %
Кірістер	6 382,3	100	7321,2	100	7634,8	100	9308,4	100
Салықтық түсімдері, оның ішінде:	4779,0	75,0	5115,7	70,0	4 883,9	64,0	6023,2	64,7
Негізгі капиталды сатудан түскен түсімдер	56,1	1,0	71,0	1,0	69,7	1,0	60,2	0,6
Трансферттердің түсімдері	1405,5	22,0	1955,0	27,0	2456,4	32,0	2855,5	30,6
Ескерту: ҚР ҚМ Статистикалық мәліметтері негізінде автормен құрастырылған								

2016 жыл еліміз үшін және тағы бір кереғар кедергі әлемдегі экономикалық дағдарыстан туындаған әлеуметтік-экономикалық мәселелерді жүйелі де жедел шешу кезеңі болса, екінші жағынан келешекке бағытталған потенциалымызды және жаңа мүмкіндіктерді жүзеге асыру жылы болғаны белгілі.

Соған сәйкес, мемлекеттік бюджет тапшылығын, жоғарыда атап өткеніміздей, мемлекеттік бюджет кірістерін жоғарылату арқылы да қол жеткізуге болатындығын ескерсек, онда 2013-2016 жылдардағы мемлекеттік бюджеттің кіріс көзінде салықтық түсімдердің үлесі 2013 жылдан бастап 75,0%-дан 64,7%-ға дейін төмендеген, ал, трансферттер өсімі жоғарылаған. Бұл, тағы да мемлекет бюджетінің Ұлттық қордан бөлінетін трансферттерге тәуелді болып отырғанынан хабардар етеді.

Мемлекеттік бюджеттің кіріс бөлігі жылдан жылға артып келе жатқандығын байқауға болады, жалпы кірістер өсімі 2015 жылы алдыңғы жылмен салыстырғанда 104% өсім құраған [3].

2-кесте. Мемлекеттік бюджет кірісіндегі түсімдердің 2013-2016 жылдардағы өсу қарқыны, млрд. теңге

Атауы	2013 ж.	2014 ж.	Өсімі, %	2015 ж.	Өсімі, %	2016 ж. есеп	Өсімі, %
Салықтық түсімдері, оның ішінде:	4779,0	5115,7	107	4883,9	95	6023,2	123
Салықтан тыс түсімдер	141,7	179,4	127	224,7	125	369,4	164
Негізгі капиталды сатудан түскен түсімдер	56,1	71,0	127	69,7	98	60,2	86
Трансферттердің түсімдері	1405,5	1955,0	139	2456,4	126	2855,5	116
Ескерту: ҚР ҚМ Статистикалық мәліметтері негізінде автормен құрастырылған							

Соған сәйкес, мемлекеттік бюджет тапшылығын, жоғарыда атап өткеніміздей, мемлекеттік бюджет кірістерін жоғарылату арқылы да қол жеткізуге болатындығын ескерсек, онда 2013-2016 жылдардағы мемлекеттік бюджеттің кіріс көзінде салықтық түсімдердің үлесі 2013 жылдан бастап 75,0%-дан 64,7%-ға дейін төмендеген, ал, трансферттер өсімі жоғарылаған.

Ал, 2016 жылы 122% өсімді құрап отыр, оның ішінде салықтық түсімдер 123%-ды құраса, салықтан тыс түсімдер 164% өсімді, трансферттер бойынша кіріс 116% өсімді құраған, ең жоғарғы салықтан тыс түсімдер.

3-кесте. 2013-2015 жылдарға арналған республикалық бюджеттің негізгі параметрлері, млрд. теңге

	2013 жыл	2014 жыл	Өсімі, алдыңғы жылға, %	2015 жыл	Өсімі, алдыңғы жылға, %	2016 жыл	Өсімі, алдыңғы жылға, %
Түсімдер	5 152,7	5 953,3	115,5	6136,9	103	7 662	124,8
ЖІӨ қатысты пайызбен	14,6	15,2	104,1	15,0	98,6	16,9	112,7
Шығыстар	5 743,7	6 497,6	113,1	6 805,8	104,7	7 899	116,0
ЖІӨ қатысты пайызбен	16,2	16,6	102,4	16,6	100,0	17,5	105,4
Тапшылық	-790,5	-1 082,8	136,9	-1 257,7	23,8	741,2	-58,9
ЖІӨ қатысты пайызбен	-2,2	-2,7	1,2	-3	111,1	1,6	-53,3
Мұнайға қатысты тапшылық	1 406,0	1 955,0	50,5	2 457,0	125,7	3 080	125,3
Мұнайға қатысты емес тапшылық	3 867,0	4 033,0	104,2	3 465,0	85,9	4582	132,2
Ескерту: ҚР ҚМ Статистикалық мәліметтері негізінде автормен құрастырылған							

Сонымен, бюджет кірісінің өсуінде салықтық түсімнің өсуі соңғы 2016 жылдағы экономика дағдарысы жағдайында көбінесе доллар құнының жоғарылап, инфляция деңгейінің өсуіне тікелей байланысты болып отыр. Келесі кезекте республикалық бюджеттің 2013-2016 жылдарға арналған мемлекеттік бюджеттің негізгі параметрлерінде көрсетілгендей, 2014 жылғы түсімдерінің көлемі 7321,2 млрд. теңге, ол ЖІӨ – 15,2% құрайды.

2015 жылы мемлекеттік бюджеттен түсетін түсімдердің көлемі 7634,8 млрд. теңге, ол ЖІӨ – 15,2%-ды құрайды. Яғни 2016 жылға түсімдердің көбейгендігін байқауға болады. Ұлттық экономикаға кері әсерін тигізетін мемлекеттік бюджет шығыстарының көлемі 2014 жылы – 6 471,1 млрд. теңгені құрайды, ол ЖІӨ – 16,5%. Ол 2014 жылға қарағанда 334,2 млрд. теңгеге артық. 2016 жылы 6 789,8 млрд. теңгені құрап тұр, ол ЖІӨ – 16,6%-ды құрайды. Бюджет тапшылығы болса 2013 жылы – 1,9%-дан 2015 жылға қарай – 2,2%-ға дейін көтерілген. Бұл ретте бюджетке мұнай түсімдер өсуі (20,8%), мұнайға қатысты емес түсімдердің өсуі қарқынынан артық (14,8). Бұл республикалық бюджетке бағытталған Ұлттық қордың қаражаттарының көлемдері артуымен байланысты [4].

4-кесте. Мемлекеттік бюджет шығындарының 2013-2016 жылдарындағы өсу қарқыны, млрд. теңге

Атауы	2013 ж.	2014 ж.	Өсімі,%	2015 ж.	Өсімі, %	2016 ж.	Өсімі, %
Жалпы сипаттағы мемлекеттік қызметтер	6852,0	7791,0	126,6	8227,1	144,1	9433,7	89,3
Қорғаныс	382,1	483,6	108,7	697,3	105,1	622,4	96,6
Қоғамдық тәртіп, қауіпсіздік, құқықтық, сот, қылмыстық-атқару қызметі	396,5	431,6	98,8	453,6	92,7	438,4	104,8
Әлеуметтік сала	608,3	601,0	111,3	557,4	104,3	584,1	118,3
Экономика саласы	3 650,6	4062,5	123,0	4235,8	108,5	5012,9	107,5
Тұрғын үй-коммуналдық шаруашылық	921,9	1134,4	117,4	1 231,0	79,7	1 323,2	114,5
Өзгелер	472,3	554,6	120,4	443,0	106,0	507,1	132,3
Борышқа қызмет көрсету	242,6	292,2	130,7	310,0	127,7	410,1	175,9
Ескерту: ҚР ҚМ-нің статистикалық мәліметтерінің негізінде автормен құрастырылған							

Қазақстан экономикасының шикізат табысына тәуелділігі айқын. Соңғы бес жылда республикалық бюджет кірісінің құрылымында салық түсімдерінің орнын Ұлттық қор трансфертімен толтыру байқалып отыр. Осылайша, 2011 жылы Ұлттық қор трансферті бюджет кірісінің 30%-ға жуығын құраса, 2016 жылдың нақтыланған бюджетінде оның үлесі 42%-дан асады. Мейлінше бюджетті қаржыландырудың тиімді жолдарын қарастыру қажет. Соның бір жолы ретінде мемлекеттік бюджет шығындарын азайту мәселесін қолға алу сияқты.

Бүгінгі таңдағы мемлекеттік бюджеттің шығындарының жағдайын қарастыратын болсақ, онда, борышқа қызмет ету шығындары жыл санап өсіп отырған, соңғы 2016 жылы 175%-ға өскен, сонымен қатар әлеуметтік шығындардың да сомасы 118%-ға жоғарылаған.

Мемлекеттің жалпы сипаттағы мемлекеттік қызмет шығындарын азайтуға бағытталған саясаты жүзеге асырылған, оның өсімі керісінше төмендеген. Сонымен қатар, тұрғын үй коммуналдық шаруашылық пен экономика салаларына жұмсалған қаражаттар сомасы да жоғарылаған, 2016 жылдың нәтижесі бойынша сәйкесінше 114% және 107%-ға өскен.

5-кесте. Мемлекеттік бюджет шығындарының 2013-2016 жылдардағы үлесі, млрд. теңге

Атауы	2013 ж.	Үлесі, %	2014 ж.	Үлесі, %	2015 ж.	Үлесі, %	2016 ж.	Үлесі, %
Жалпы сипаттағы мемлекеттік қызметтер	382,1	6,0	483,6	6,0	697,3	8,0	622,4	7,0
Қорғаныс	396,5	6,0	431,6	6,0	453,6	6,0	438,4	5,0
Қоғамдық тәртіп, қауіпсіздік, құқықтық, сот, қылмыстық-атқару қызметі	608,3	9,0	601,0	8,0	557,4	7,0	584,1	6,1
Әлеуметтік сала	3650,6	53,0	4062,5	52,0	4235,8	51,0	5012,9	53,1
Экономика саласы	921,9	13,0	1134,4	15,0	1231,0	15,0	1323,2	14,0
Тұрғын үй-коммуналдық шаруашылық	472,3	7,0	554,6	7,0	443,0	5,0	507,1	5,4
Өзгелер	242,6	4,0	292,2	4,0	310,0	4,0	410,1	4,3
Борышқа қызмет көрсету	178,0	3,0	232,7	3,0	297,3	4,0	523,2	5,6
Ескерту: ҚР ҚМ Статистикалық мәліметтері негізінде автормен құрастырылған								

Жоғарыдағы кестеден көріп отырғанымыздай, бюджет шығындарындағы соңғы жылда тұрақты өсім көрсетіп отырған борышқа қызмет ету саласына бөлінетін шығындарды атап көрсетуге болады. Соңғы жылдағы өсімі өте жоғары болып отыр.

Жоғарыда атап өткеніміздей, бюджет тапшылығының қалыптасуында бюджет шығындарының атқаратын рөлі жоғары, сондықтан, бюджет шығындарының үлес салмағын қарастыратын болсақ, онда үлесі жағынан шығындардың 50 пайызынан астамын әлеуметтік сала орын алып отыр.

6-кесте. Қазақстан Республикасындағы мемлекеттік бюджет тапшылығын қаржыландыру көздері, млрд теңге

Атауы	2013 ж.	2014 ж.	2015 ж.	2016 ж.
Ішкі	637 881	618 614	- 77 813	9 733
Сыртқы	63 046	468 056	993 518	727 984
Ескерту: ҚР ҚМ Статистикалық мәліметтері негізінде автормен құрастырылған				

Ал, жалпы сипаттағы шығындардың өсімі соңғы жылдары азайғанымен, оның үлес салмағы 2015 және 2016 жылдары 2014 жылмен салыстырғанда 1-2% үлесі жоғарылаған. Сонымен қатар, борышқа қызмет көрсету бойынша 2013-2014 жылдармен салыстырғандасоңғы екі жылда 1-2,6%-ға жоғарылаған.

Мемлекет бюджет тапшылығын қаржыландыру көздеріне келетін болсақ, соңғы ішкі көзіне қарағанда сыртқы көздерден алатын қаражаттар үлесі жоғары екендігін байқауға болады, бұл тағы да тәуекелдің артуына мүмкіндік береді. Бюджеттің шығыстарын Ұлттық қор есебінен қаржыландыруы бұл мұнайлық емес тапшылық секілді бюджет параметрінің өсуін қамтамасыз етеді. Бюджет кодексінде бюджет шығыстарының мұнайға қатысты емес түсімдерден тәуелділігін төмендету үшін экономиканың мұнайға қатысты емес секторын нысаналы дамыту есебінен ұзақ мерзімді кезеңде мұнайға қатысты емес тапшылық мөлшері кемітілуге тиіс деп белгіленген.

Қазақстан Республикасының жаңа бюджет саясатының тұжырымдамасында келешек ұрпақ үшін мұнайдан түскен кірістерді жинақтау арқылы қаржы ресурстарын жинақтау, республикалық бюджеттің әлемдік шикізат нарықтарындағы ахуалға тәуелділігін төмендету көзделді.

Қорытынды. Ұлттық қорда елдегі макро экономика өсуінде мұнайға қатысты емес секторының кірісі туралы және Ұлттық қордың пайдалануын азайту, 2020 жылы оның тапшылығын ЖІӨ 2,8%-ына төмендету көзделген.

Бірақ, 2013 жылғы дерек бойынша бұл көрсеткіштің өсуі байқалды. 2015 жылғы қорытынды бойынша ҚР Үкіметі мұнайға қатысты емес тапшылық ЖІӨ (-8,9%), 2016 жылы – ЖІӨ (-8,1%). 2018 жылдың аяғына қарай мұнайға қатысты емес тапшылықты ЖІӨ (-5,4%) дейін азайтуды жоспарлады, алайда бұл ЖІӨ – 2,8 пайызы деп, орта мерзімді белгіленген нысаналы көрсеткішінен төмен. ҚР Үкіметі оған қол жеткізуі үшін экономиканы эртарандандыруы бойынша стратегиялық инициативаларды сөзсіз қамтамасыз етуі тиіс, елдегі макроэкономика өсуінде мұнайға қатысты емес сектор кірісін көбейту және Ұлттық қордың қаражаттарын пайдалануын азайту саясатын жүргізуі керек.

Талдау сипатына қарамастан, мұнайға қатысты емес тапшылықты төмендету бюджеттің экономиканың шикізат секторынан түсімдерге тәуелділігін азайтудың негізгі бағдары болуы тиіс.

ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР ТІЗІМІ

1. Қаржы: жоғары оқу орындарына арналған оқулық / С. Құлпыбаев; ҚР Білім және Ғылым мин-гі ұсынған.- Алматы: «Дәуір», 2011. – 784 б.
2. Рубашина И. Қаржы-экономикалық журнал: Мемлекеттік аудит. №4 (29) 2015/
3. ҚР ҚМ-нің Статистикалық бюллетені. 2013-2016 жж. //www.stat.gov.kz
4. ҰЭМ Статистика комитетінің ресми сайты мәліметтері //www.economy.gov.kz

А.Т. Исаева, кандидат экономических наук, доцент
АО «Университет «Нархоз», г. Алматы, Казахстан

Дефицит государственного бюджета и его социально-экономические последствия

Аннотация. В статье рассмотрены дефицит бюджета и его социально-экономические последствия. Кроме того, в связи с его низкой производительности труда и других причин, снижающих эффективность производства, как установлено, что нестабильность экономики. Дефицит финансовых средств, нецелевое и неэффективное расходование бюджетных расходов государства, не является увеличением охвата и затрат в соответствии с возможностью.

Вместе с тем, необходимо различать основания возникновения дефицита бюджета, так как, он характеризует различные качества и дефицита оснований. Выход дефицита, во-первых, для него значительный, связанные с необходимостью государственного регулирования развития экономики страны в дальнейшем могут быть вклады в государственной.

Также в статье рассмотрены основные подходы, применяемые в финансировании дефицита бюджета. Соответственно, дефицита государственного бюджета, с учетом, что достигнуты через повышение доходов государственного бюджета в 2013-2016 годах на долю налоговых поступлений в доходах государственного бюджета, источники его финансирования и анализ темпов роста.

Что касается источников финансирования бюджета государства тапашылығын, можно заметить, что доля финансовых средств, получаемых из внешних источников внутреннего

источника выше, чем последний, что позволяет еще увеличению риска.

Ключевые слова: дефицит бюджета, доля налоговых поступлений, темп роста, источники финансирования.

A.T. Isaeva, candidate of economic sciences, associate professor
«Narxoz» University, Almaty, Kazakhstan

Deficiency of the state budget and its social and economic consequences

Abstract. The article considers the budget deficit and its social and economic consequences. In addition, due to its low labor productivity and other reasons that reduce production efficiency, it is found that the instability of the economy. The shortage of financial resources, untargeted and inefficient spending of state budget expenditures, is not an increase in coverage and costs according to the possibility.

At the same time, it is necessary to distinguish the grounds for the emergence of a budget deficit, since it characterizes various qualities and deficiencies in the bases. The emergence of a deficit, firstly, for it significant, related to the need for state regulation of the development of the country's economy in the future may be contributions to the state. The article also discusses the main approaches used in financing the budget deficit. Accordingly, the deficit of the state budget, taking into account what is achieved through raising the state budget revenues in 2013-2016 by the share of tax revenues in the state budget revenues, sources of its financing and analysis of growth rates.

As for the sources of financing of the state budget tapasilahyn, one can note that the share of financial resources received from external sources of the internal source is higher than the latter, which allows for an even greater risk.

Keywords: budget deficit, share of tax revenues, growth rate, sources of financing.

¹М.Х. Абенова, докторант

²С.К. Барышева, кандидат экономических наук

¹Варненский Свободный Университет, Болгария

ПРОЦЕДУРЫ АУДИТА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Аннотация. В статье раскрываются вопросы аудита финансовой отчетности. В силу различных обстоятельств и причин, отчетность может некорректно отражать финансовые итоги или имущественное состояние предприятия, возникает проблема обеспечения достоверности полученных данных. Приступая к аудиту финансовой отчетности, аудитор должен быть, уверен, что при ее составлении соблюдены предъявляемые требования законодательной базой, так как достоверность финансовой отчетности подтверждается в итоговой части аудиторского заключения.

Аудит финансовой отчетности необходим для принятия управленческих решений, анализа обеспеченности финансовыми ресурсами, целесообразности и эффективности их размещения и использования, платежеспособности организаций, его финансовых взаимоотношений с партнерами, диагностика этих показателей нужна для эффективного управления организацией.

В связи с этим необходимо четко разработать методику аудита финансовой отчетности, которая должна строиться в определенной последовательности.

Ключевые слова. Аудит, финансовая отчетность, аудиторские доказательства, процедуры аудита, планирование аудита, внутренний аудит, международные стандарты аудита, налоги и платежи.

Введение. Согласно МСА, аудит необходим для предоставления определенной уверенности касательно того, что финансовые данные предприятия, не имеют искажения и фальсификации [1].

Методика проверки финансовой отчетности строится в определенной последовательности. Используемые в настоящее время методы аудита подразделяются: от масштаба проверяемых данных (сплошная, выборочная, комбинированная проверки) и в зависимости от метода проведения аудита (документальная или камеральная, фактическая проверки).

Экспериментальная часть. Документальные аудиторские доказательства при аудите включают в себя:

- документальные аудиторские доказательства, созданные третьими лицами и имеющиеся в наличии;
- документальные аудиторские доказательства, созданные третьими лицами, но находящиеся у аудируемого лица;
- аудиторские доказательства, созданные субъектом аудита и находящиеся у него.

На основе изученной специальной литературы определено, что среди аудиторских процедур выделяются аудиторские процедуры по существу. Они относятся непосредственно к проверке ведения бухгалтерского учета и достоверности финансовой отчетности. Следовательно, они отличаются от обычных контрольных аудиторских процедур, заключающихся в проверке эффективности и надежности применяемых средств внутреннего контроля аудируемого экономического субъекта.

Аудиторские процедуры по существу могут более эффективно применяться, если необходимая для проверки информация хранится в виде электронных файлов и в качестве инструмента проверки применяется компьютер [2].

Основная цель процедур проверок по существу направлена для получения аудиторских доказательств. Они могут выполняться в виде: детальных тестов, позволяющих оценить правильность отражения операций и остатков на счетах бухгалтерского учета; аналитических процедур.

В результате исследования мы предложили организовать департамента внутреннего аудита в крупных компаниях.

Гибкость внутреннего аудита помогает решать разносторонние задачи, в круг решаемых опросов входит осуществление анализа финансовой и бухгалтерской отчетности, проводить оценку финансового положения организации и предоставлять данные руководству для принятия управленческих решений. Главной задачей внутреннего аудита является не только определение отклонений, но прежде всего, оказывать помощь в их ликвидации и предупреждении. На практике задачи внутреннего аудита определяются от особенностей организации, ее масштаба, организационной структуры, географии и поставленных целей. Например, аудит филиалов, направлен на подтверждение финансовой отчетности, которая предоставляется в головную организацию. Примером может быть аудит отдела закупок, здесь устанавливается критерий мотивации выбора поставщика, сравнивая условия договоров с общерыночными и т.д. Эти проблемы решаются с помощью внутрифирменных стандартов и методик проведения аудита. Стандарты являются основой для определения выбора методики. В проведение аудита важным этапом является выбор методики. Это обусловлено целью аудита и особен-

ностями проверяемого объекта. Далее необходимо разработать методику проведения внутреннего аудита данным департаментом.

Для исследуемого объекта предложена следующая методика, в которую включено:

1. Планирование проведения аудита.
2. Основные направления и процедуры аудита
3. Оформление результатов аудита.

Для планирования внутреннего аудита мы руководствовались стандартом аудита 300 «Планирование» [3].

На объект исследования нами предоставлен план аудита, в котором определены организационные методы проверки: объем работ, сроки и график аудит подразделений организации, сведения о порядке их проверки.

В процессе планирования нами были изучены:

- организационная структура организации;
- взаимосвязь подразделений с внешними структурами;
- юридические обязательства, договоры, контракты, соглашения;
- финансовая отчетность;
- внутренние положения и инструкции организации;
- график документооборота;
- организация бухгалтерского учета и учетная и налоговая политики;
- внутренняя документация по бухгалтерскому учету и отчетности;
- акты предыдущих проверок, например налоговых проверок;

Результаты и обсуждения. Основным пунктом в планировании является то, что аудит проводится на основании программы проверки, скорректированного на определенный объект. В этой части нами предложены методы и порядок решения поставленных задач аудита:

- аудит операций с денежными средствами;
- аудит расчетных и кредитных операций;
- аудит себестоимости и финансовых результатов;
- аудит операций по реализации продукции (предоставленных услуг);
- аудит операций с долгосрочными активами;
- аудит операций с материальными ценностями;
- аудит оплаты труда;
- аудит правильности начисления и уплаты налоговых обязательств.

Предложенная методика помогает раскрывать порядок проведения аудита, сбора аудиторских доказательств, использование ана-

литических процедур, форм и порядок оформления рабочих документов, которая преследует основные цели, эффективность и высокую степень надежности проведения аудита.

Предложенная методика при изучении руководством должна быть документально оформлена и утверждена ими.

Как правило, в результате проведения аудита определяются следующие основные моменты:

- выявляются основные недостатки системы внутреннего контроля;
- определяются методологические и наиболее существенные ошибки бухгалтерского и налогового учета;
- предлагаются пути оптимизации налогового учета;
- формируются рекомендации по совершенствованию систем бухгалтерского и налогового учета.

На исследуемом объекте при изучении предоставленной информации выявлено, что по квартирам, оборудованным приборами учета, потребители нерегулярно передают сведения, в связи с чем искажается реальная картина объемов потребления питьевой воды, так как в период между сообщениями о показаниях приборов, начисление платы не производится.

Мы согласны, что учет воды и услуг канализации осуществляется не в полной мере, что приводит к коммерческим потерям воды, и соответственно к недоучету объемов по услугам водоснабжения и канализации, и в связи с этим не до получение доходов.

В части исторических расходов на наш взгляд следует уточнить: порядок установления и уплаты исторических затрат в связи с введением Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» [4]. Однако историческими затратами являются суммарные прошлые затраты государства, связанные с поисками и разведкой месторождений на контрактной территории и обустройством открытых на ней месторождений и подлежащие возмещению при эксплуатации этих месторождений.

В соответствии с п.1, ст.101 Налогового кодекса РК расходы, произведенные недропользователем на геологическое изучение, разведку и подготовительные работы к добыче полезных ископаемых в период оценки и обустройства, общие административные расходы, суммы выплаченного подписного бонуса и бонуса коммерческого обнаружения образуют отдельную группу и вычитаются из СГД в виде амортизационных отчислений с момента начала добычи полезных ископаемых по нормам, определяемым по усмотрению недропользователя, но не выше предельной нормы амортизации в размере 25% [4]. Таким образом исторические затраты признаются в бухгалтерском учете в момент ежегодных оплат исторических затрат, указанных в соглашении с Комитетом геологии и охраны недр, в качестве нематериального актива.

МСА 580 «Заявления руководства» содержит указания в отношении использования таких заявлений в качестве аудиторского доказательства, процедур, которые следует выполнять аудитору при их оценке и документальном отражении, а также условий, при которых заявления следует получать в письменной форме. Это касается заявления руководства о применении МСФО при составлении финансовой отчетности [3].

На основе разработанной методики проведем внутренний аудит объектов учета.

При аудите денежных средств: необходимо соблюдать последовательность, по движению информации по счету 1010 «Денежные средства в кассе», и если предложить к рассмотрению наш объект, то сальдо по кассе организации соответствует данным бухгалтерского учета. Касса службы РКО является промежуточной кассой в основном для сбора наличных средств от абонентов. Расходы по счету 1010 «Денежные средства в кассе» связаны с выдачей денег на служебные командировки, на приобретение материалов, запасных частей, хозяйственные нужды. В организации ежемесячно комиссией, назначенной руководителем проводится инвентаризация наличности в кассе.

Аудит банковских операции должен проводиться на основании данных организации и выписок банка, приложенных к ним первичных документов. При изучении предоставленной информации, по банковским операциям, нарушений и фактов необоснованного использования денежных средств с текущего банковского и валютного счетов, коммунального предприятия нами не определены.

Используя методику аудита расчета с персоналом по оплате труда, проверка расчета заработной платы производится на основании табеля учета рабочего времени, утвержденного директором предприятия, с начислением доплат, и других выплат, обусловленных трудовым законодательством РК и принятым коллективным договором.

Формы оплаты труда, размеры должностных окладов, система планирования и иного вознаграждения устанавливаются предприятием самостоятельно.

На объекте исследования поступление основных средств и материалов, осуществляется в соответствии со статьей 20 Закона РК «О государственных закупках» в связи с этим на предприятии составляются протоколы заседаний комиссии по закупке с использованием ценовых предложений.

Аудит учета товарно-материальных запасов. Все операции, связанные с движением ТМЗ на предприятии организованы в соответствии со МСФО 2 «Запасы». Изучение движения по приходу и расходу материалов проведено на основании оборотно-сальдовой

ведомости по счетам ТМЗ и приложенных к ним первичных документов. За исследуемый период на предприятии расходы товарно-материальных запасов подтверждены актами их списания.

Проверка правильности расчетов с бюджетом является, одним из важных разделов аудита. Основным вопросами при проведении аудита расчетов с бюджетом определяются: правильностью применения налогооблагаемой базы; проверка правильности и обоснованности произведенных вычетов и использования льгот при уплате налогов.

Связывая выше изложенное с объектом исследования можно отметить, что при выборочной проверке правильности удержания индивидуального подоходного налога у источника выплаты, обязательных пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды и начисления социального налога расхождений не установлено.

На исследуемом предприятии расчет суммы роялти на добычу подземных вод производился по методике определения затрат для расчета роялти по ТОО «XXX», где учитывались прямые затраты по цехам водопровода и цеха скважин; все материалы цеха водопровода, цеха скважин, кроме цехов капитального ремонта, очистных сооружений за минусом хлора (на очистку воды), топливо всех цехов водопровода и скважин, кроме цехов капитального ремонта и очистных сооружений и накладные расходы, фактические затраты 1 подъема воды, доля административно управленческих расходов на 1 подъем воды.

При исчислении роялти на добычу подземной воды следует руководствоваться пунктом 5 статьи 299 Закона РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет», где указано «В случае использования подземных вод в качестве основного компонента выпускаемой продукции и услуг стоимость добытых подземных вод определяется исходя из фактически сложившихся затрат на их добычу и первичную обработку, увеличенных на фактически сложившуюся в налоговом периоде норму рентабельности» [4].

За исследуемый период земельный налог предприятия рассчитывается на основании ставки земельного налога установленного решением «Об утверждении схем зонирования земель городов и районов». Расчет земельного налога по перечню объектов налогообложения предоставлен ГП «Кадастровое бюро».

При аудите платы за загрязнение окружающей среды, объектами обложения являются: фактический объем выбросов в пределах и сверхустановленных лимитов сбросов загрязняющих веществ, размещения отходов производства и потребления.

Заключение. В завершении внутреннего аудита необходимо оценить риск департамента внутреннего аудита. Так как аудитору необходимо хорошо понимать характер операций, значимые участ-

ки, не являющиеся очевидными, но требующие особого внимания аудитора, виды документов, которые ему придется проверять.

Российские специалисты в области аудита В.А. Ерофеева, В.А. Пискунов, Т.А. Битюкова рассматривают аудиторский риск, принимая во внимание тот факт, что аудитор не подтверждает каждую заключенную клиентом сделку, он может только выразить мнение с определенным уровнем уверенности в его правомерности. Всегда есть определенный риск, так как существует вероятность того, что какая-либо существенная неточность не была обнаружена [2].

В.И. Подольский по этому поводу пишет, в связи с тем, что аудитор всегда ограничен своей возможностью проверить досконально всю документацию аудируемого лица, существует вероятность того, что его мнение о достоверности отчетности не будет соответствовать ее качеству, а содержание аудиторского заключения будет неверным [5].

Таким образом, раскрывая значимость аудита в целом и виды аудита, как внешний и внутренний, мы пришли к выводу, что большее значение принадлежит внутреннему аудиту, так как на основе их методики и объема работ разрабатывается план проведения внешнего аудита.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. С.В. Панкова, Н.И. Панкова. Международные стандарты аудита. Магистр. М. 2008. – С. 287.
2. В.А. Ерофеева, В.А. Пискунов, Т.А. Битюкова. Аудит: Учебное пособие. – М. Высшее образование, 2008. – 447.
3. Ержанов М.С. Аудит-1: (базовый учебник) Алматы: 2005. – С. 203.
4. Налоговый кодекс РК, по состоянию на 01.01.2017 г.
5. В.И. Подольский. «Аудит» М.;ЮНИТИ, 2008. – 724 с.

М.Х. Абенова¹, докторант

С.К. Барышева², экономика ғылымдарының кандидаты

¹Варненский Свободный Университеті, Болгария

Қаржылық есептіліктің аудитінің процедуралары

Түйіндеме. Мақалада қаржылық есептілік аудитінің сұрақтары қарастырылады. Әр түрлі себептер негізінде есептілікте

қаржылық нәтижелер қате көрсетілуі мүмкін, соның салдарынан қаржылық есептілікті ұсынуда мәселелер туындайды. Қаржылық есептілік аудиттің бастауда аудитор оның талаптарға сәйкес және заңдылықты сақтай отырып қалыптастырылуында сенімді болуы тиіс, себебі аудиторлық қорытындыда қаржылық есептіліктің дұрыстығы жайлы ақпаратты көрсетеді.

Қаржылық есептіліктің аудиті басқару шешімдерін өабылдауда, қаржылық ресурстардың камтамассыздандырылуын талдауда, оларды мақсатты және тиімді қолдануы мен қажеттілігін анықтауда, ұйымның төлем қабілеттілігін анықтауда, оның қаржылық ұйымдармен қарым-қатынастарында, ұйымның тиімді басқаруында көрсеткіштерді диагностикалауда қажеттілігі анықталады.

Сонымен жоғарыда қарастырылған мәселелерді ескере отырып қаржылық есептіліктің аудиттің жүргізуде оның әдістемесін толық кезектестіріп дайындау қажеттілігі туындап отыр.

Түйінді сөздер: аудит, қаржылық есептілік, аудиторлық дәлелдемелер, аудит процедуралары, аудит жоспары, ішкі аудит, халықаралық аудит стандарттары, салықтар мен төлемдер.

M.H. Abenova¹, doctoral student
S.K. Barysheva², candidate of economic sciences
¹Varnenskiy Svobodnyi University, Bulgaria

Audit procedures for financial statements

Abstract. The article reveals audit of financial statements. Due to various circumstances and reasons, reporting may incorrectly reflect financial results or property status of the enterprise, which causes problem of ensuring reliability of the data obtained. When auditing financial statements, auditor should be sure that legislative requirements of financial statements are met, because reliability of the financial statements is confirmed in the final part of the audit report.

Audit of financial statements is necessary for making managerial decisions, analyzing availability of financial resources, appropriateness and effectiveness of their placement and use, solvency of organizations, its financial relationships with partners, diagnosis of these indicators is necessary for effective management of the organization.

In this regard, it is necessary to develop a methodology for auditing financial statements, which should be built in a certain sequence.

Keywords: audit, financial reporting, audit evidence, audit procedures, audit planning, internal audit, international audit standards, taxes and payments.

А.С. Асилова¹, кандидат экономических наук, доцент кафедры
«Финансы»

А. Батырбек², студентка 4 курса специальности «Финансы»
^{1, 2}Казахский Национальный Университет имени аль-Фараби

КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АЛЬ-ФАРАБИ – ЛИДЕР ЗНАНИИ И НАУКИ

На данный момент в рейтинге лучших вузов страны, бесспорным фаворитом является Казахский национальный Университет им. аль-Фараби. И это абсолютно оправданный факт, ведь КазНУ им. аль-Фараби является крупнейшим и старейшим вузом Казахстана. Следуя философии восточного ученого, Университет несет в себе великое наследие, открывая широкую дорогу к знаниям и пробуждая научно-исследовательский дух в лицах многих поколений выпускников и студентов этого Университета.

В КазНУ им. аль-Фараби обучаются около 20 тысяч студентов и магистрантов. На протяжении более 80 лет «двери» нашего Университета выпускают в свет множество высококвалифицированных специалистов и профессионалов своего дела, безукоризненно продвигающих идеологию процветания, единства и свободы государства.

Университет вышел на международный уровень сотрудничества и поднял конкурентоспособность всей образовательной системы Республики Казахстан, став Глобальным хабом ООН в 2015 году. Также, в 2017 году КазНУ им. аль-Фараби вошел в число 250 лучших Университетов мира. Ведущий казахстанский Университет подтвердил лидерские позиции в Центральной Азии и СНГ и высокую конкурентоспособность на мировом уровне.

Многоуровневая система образования в Университете включает высшее базовое образование, высшее специальное образование, магистратуру и докторантуру. Подготовка специалистов осуществляется по более чем 180 специальностям. Структура Университета включает 14 факультетов, колледж, институт повышения квалификации, 7 научно-исследовательских институтов и 25 специализированных диссертационных советов по защите докторских диссертаций.



Университет обладает высоким качеством учебно-образовательной, научно-исследовательской и инновационной деятельности. Развитая инфраструктура и внедрение новейших информационных технологий положительно влияет на развитие компетенций обучающихся. Здесь сформирован уникальный, конкурентоспособный на отечественном и международном рынке труда кадровый состав, в который входят 27 академиков, 300 профессоров и докторов, и более 800 кандидатов наук.

Выбор КазНУ им. аль-Фараби – это гарант завтрашнего успеха, верный шаг в светлое и ясное будущее.

Авторлар туралы мәлімет

Абенова М.Х. – докторант, Варненский Свободный Университеті
Болгария

Арышев В.А. – экономика ғылымдарының кандидаты,
профессор, «Тұран» Университеті, Қазақстан, Алматы қаласы

Асилова А.С. – экономика ғылымдарының кандидаты, доцент,
эл-Фараби атындағы Қазақ Ұлттық Университеті, Алматы қ.,
Қазақстан

Барышева С.К. – экономика ғылымдарының кандидаты, до-
цент, «Нархоз» Университеті» АҚ, Алматы қ., Қазақстан

Батырбек А. – студент, эл-Фараби атындағы Қазақ Ұлттық
Университеті, Алматы қ., Қазақстан

Джарикбаева Д.Т. – PhD докторы, доцент, «Нархоз»
Университеті» АҚ, Алматы қ., Қазақстан

Жексембина А.Е. – экономика ғылымдарының кандидаты, аға
оқытушысы, «Тұран» Университеті, Қазақстан, Алматы қаласы

Иванюк Т.Н. – экономика ғылымдарының кандидаты,
профессор, «Тұран» Университеті, Қазақстан, Алматы қаласы

Исаева А.Т. – экономика ғылымдарының кандидаты, доцент,
«Нархоз» Университеті» АҚ, Алматы қ., Қазақстан

Масакова С.С. – экономика ғылымдарының кандидаты, до-
цент, «Нархоз» Университеті» АҚ, Алматы қ., Қазақстан

Мұратова Д.Б. – экономика ғылымдарының кандидаты,
доцент, М.Х. Дулати атындағы Тараз мемлекеттік Университеті,
Тараз қ., Қазақстан

Нұрғазина А.М. – экономика ғылымдарының кандидаты,
доцент, эл-Фараби атындағы Қазақ Ұлттық Университеті, Алматы
қ., Қазақстан

Сатмырзаев А.А. – экономика ғылымдарының докторы,
профессор, білім алушыларды қабылдау және мамандарды
даярлауды бақылау орталығының директоры, Абай атындағы Қазақ
ұлттық педагогикалық Университетінің Алматы қ., Қазақстан

Сведения об авторах

Абенова М.Х. – докторант, Болгария, Варненский Свободный Университет

Арышев В.А. – кандидат экономических наук, профессор, Университета «Туран», Казахстан, г. Алматы

Асилова А.С. – кандидат экономических наук, доцент, Казахский национальный Университет имени аль-Фараби, Казахстан, г. Алматы

Барышева С.К. – кандидат экономических наук, доцент, Казахский национальный исследовательский технический Университет имени К.И. Сатпаева, Казахстан, г. Алматы

Батырбек А. – студент, Казахский национальный Университет имени аль-Фараби, Казахстан, г. Алматы

Джарикбаева Д.Т. – кандидат экономических наук, доцент, Университет «Нархоз», Казахстан, г. Алматы

Жексембина А.Е. – кандидат экономических наук, доцент, Университета «Туран», Казахстан, г. Алматы

Иванюк Т.Н. – кандидат экономических наук, профессор, Университета «Туран», Казахстан, г. Алматы

Исаева А.Т. – кандидат экономических наук, доцент, Университет «Нархоз», Казахстан, г. Алматы

Масакова С.С. – кандидат экономических наук, доцент, Университет «Нархоз», Казахстан, г. Алматы

Муратова Д.Б. – кандидат экономических наук, доцент, Таразский Государственный Университет имени М.Х. Дулати, г. Тараз, Казахстан

Нургазина А.М. – кандидат экономических наук, доцент, Казахский национальный Университет имени аль-Фараби, Казахстан, г. Алматы

Сатмурзаев А.А. – доктор экономических наук, профессор, Казахский национальный педагогический Университет имени Абая, Казахстан, г. Алматы

Информация о членах редакционной коллегии

Узан Искаков (Казахстан) – заслуженный деятель РК, член Евразийской ассоциации оценки качества образования, доктор экономических наук, профессор

Сатмурзаев Асан (Казахстан) – доктор экономических наук, профессор

Жанар Аубакирова (Казахстан) – доктор экономических наук, профессор

Валентина Бондаренко (Россия) – к.э.н., ведущий научный сотрудник Института экономики РАН, академик РАЕН и МАЕБ, директор Международного фонда Н.Д. Кондратьева

Петя Колева (Франция) – доктор PhD

Айгуль Садвакасова (Казахстан) – доктор экономических наук, профессор, президент Высшей школы бизнеса «ЕврАзия»

Ерканат Темирханов (Казахстан) – доктор экономических наук, профессор

Жангельды Шимшиков (Казахстан) – кандидат экономических наук, профессор, директор Центра социально-экономических исследований – филиала РГКП «Институт Экономики» КН МОН РК

Раушан Азбергенова (Казахстан) – кандидат экономических наук, доцент

Салима Барышева (Казахстан) – кандидат экономических наук, доцент

Требования к содержанию и оформлению статей

Научно-практический журнал «Транзитная экономика» является одним из ведущих периодических научных изданий Республики Казахстан по экономическим наукам, издается с июля 1997 года, имеет свою стабильную аудиторию.

Журнал рассчитан на работников ВУЗов и научных учреждений, магистрантов и докторантов, государственных и общественных деятелей, руководителей органов управления, финансовых структур. В редакционный совет входят ведущие ученые-экономисты Казахстана, ближнего и дальнего зарубежья.

Основные разделы журнала «Транзитная экономика»:

- ВОПРОСЫ ТЕОРИИ
- ГЛОБАЛЬНАЯ И РЕГИОНАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ
- МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА
- ИНСТИТУТЫ И ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

Журнал осуществляет прием научных статей для публикации от преподавателей ВУЗов, научных работников, экономистов-практиков и докторантов.

Условия размещения публикаций в журнале

Для публикации в журнале «Транзитная экономика» принимаются статьи на казахском, русском и английском языках, содержащие ранее не опубликованные проблемные, обзорные, дискуссионные статьи в области экономических наук.

К оформлению статей предъявляются следующие требования

Предлагаемые к публикации статьи должны отражать научную новизну, практическую ценность исследуемой проблемы, содержать глубокий экономический анализ, заканчиваться аргументированными выводами, предложениями авторов. Необходимо соблюдать единообразие терминов, обозначений, условных сокращений и символов, избегать повторов.

Объем статьи, включая список литературы, таблицы и рисунки с подрисуночными надписями, аннотации, не должен превышать 10 страниц печатного текста. Минимальный объем статьи – 5 страниц.

На первой странице указывается Международный рубрикатор научно-технической информации (МРНТИ) – слева в верхнем углу; далее на языке статьи.

Аннотация дается в начале текста на том языке, на котором цитируется статья (100-150 слов). Аннотация на казахском и английском языках. Перед каждой аннотацией написать фамилию и инициалы, название статьи на соответствующем языке аннотации. Ключевые слова на казахском, русском, английском языках внизу аннотации на соответствующем языке аннотации.

Аннотация является кратким изложением содержания научного произведения, дающая обобщенное представление о его

теме и структуре.

Ключевые слова должны обеспечить наиболее полное раскрытие содержания статьи. Для каждого конкретного материала задайте 5-6 ключевых слов в порядке их значимости, т.е. самое важное ключевое слово статьи должно быть первым в списке.

Авторы, информация об авторах, название статьи, аннотация и ключевые слова указываются на 3-х языках.

Литература приводится в порядке цитирования в конце статьи. В тексте указать ссылки на литературу в квадратных скобках.

Статьи публикуются казахском, русском, английском языках

Последовательность представления материала:

- МРНТИ;
- название статьи;
- инициалы и фамилия автора;
- ученая степень, ученое звание, почетное звание;
- должность, место работы;
- контактная информация, которая может быть размещена в открытом доступе (для каждого автора: e-mail, город, страна проживания), а также контактные телефоны для связи с редакцией журнала;

- расширенная, структурированная аннотация (на трех языках) 100-150 слов;

- ключевые слова (на трех языках не более 5, строчными буквами, через запятую);

- текст статьи (рисунки и, таблицы и т.д.) (кроме обзорной) должен включать следующие разделы: введение, экспериментальная часть, результаты и обсуждения, заключение, список использованной литературы;

- список использованной литературы (не менее 5).

Статьи, оформление которых не соответствует указанным требованиям, к публикациям не принимаются. Статьи будут приниматься к публикации после тщательного отбора. Редакция оставляет за собой право сокращать статьи и вносить поправки.

Текст статьи должен быть набран на компьютере в формате doc (MicrosoftWord 97/2000; XP 2003), шрифт текста – Times New Roman, формат бумаги А4, размер кегля – 12 пт. Межстрочный интервал – одинарный. Выравнивание по ширине. Абзацный отступ – 0,8 см. Поля верхнее – 2, нижнее – 2, левое – 2, правое – 2.

Статьи не должны быть перегружены рисунками и графиками.

В таблицах, рисунках, формулах не должно быть разночтений в обозначении символов, знаков. Рисунки должны быть четкими, чистыми. На рисунки и таблицы в тексте должны быть ссылки.