

ISSN 2413-4953

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ  
**ТРАНЗИТНАЯ**  
**ЭКОНОМИКА**

**В НОМЕРЕ:**

**3**  
**2019**

PERSPECTIVES OF ISLAMIC BANKING DEVELOPMENT  
IN KAZAKHSTAN

КӘСІПКЕРЛІК ТӘУЕКЕЛДІ ТАЛДАУ ЖӘНЕ БАҒАЛАУ ӘДІСТЕРІ

ПРОБЛЕМЫ РАСШИРЕНИЯ ЕВРАЗИЙСКОГО  
ТРАНСПОРТНО-ТРАНЗИТНОГО КОРИДОРА

## 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 – 10 000 тенге.

Издатель ИП «ХАНШАЙЫМ»:  
ИИК KZ90826A1KZTD2020958, КБЕ 19  
в Филиале АО «АТФ Банк» г. Алматы:  
БИК ALMNMKZKA, 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](http://www.tranzek.kz)

E-mail: [tranzit\\_ek@mail.ru](mailto:tranzit_ek@mail.ru), [aijan1910@mail.ru](mailto: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

СО Д Е Р Ж А Н И Е

ВОПРОСЫ ТЕОРИИ

**Касенова Г.Е., Меирманова А.**  
Перспективы развития и оценка эффектив-  
тивности исламских финансов..... 4

**Есимбаева К.А.**  
Развитие финансового рынка Республики  
Казахстан в условиях глобализации..... 13

**Рзашова Н.Н.**  
Бизнес-план как стратегический инстру-  
мент управления предприятием..... 21

ГЛОБАЛЬНАЯ И РЕГИОНАЛЬНАЯ  
ИНТЕГРАЦИЯ

**Касенова Г.Е., Хожамет Ж.**  
Особенности развития исламского бан-  
кинга..... 29

**Барышева С.К., Абдрахманқызы А.**  
Кәсіпкерлік тәуекелді талдау және  
бағалау әдістері..... 35

**Трушкина И.Р.**  
Об изменениях в системе налогообложе-  
ния сельского хозяйства Российской Фе-  
дерации..... 42

**Omarova A.K.**  
Perspectives of islamic banking development  
in Kazakhstan..... 49

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

<http://tranzit-as.kz/>  
[tranzit\\_ek@mail.ru](mailto:tranzit_ek@mail.ru),  
[aijan1910@mail..ru](mailto:aijan1910@mail..ru)

Отпечатано в  
издательском  
центре журнала  
«Транзитная экономика»

©Транзитная экономика  
2019

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА

**Камшибаев Р.А., Сихимбаева Б.Н.,  
Дабылтаева Н.Е.**

Проблемы расширения евразийского  
транспортно-транзитного коридора..... 57

**Кулмаганбетова А.Б., Оспанбек Т.К.**

Экономическая безопасность Казахстана  
в условиях интеграционных процессов..... 65

## ИНСТИТУТЫ И ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

**Хабдоллаева Н.Б.**

Проблемы налогообложения малого биз-  
неса в Республике Казахстан..... 74

**Цой А.И.**

Финансовые ресурсы и капитал организа-  
ции: сущность, управление, воспроизвод-  
ство..... 82

**Ayoubi B.**

Impact of digital currencies on economic  
development..... 95

**Касенова Г.Е.**

День финансиста отмечают в КазНУ  
имени аль-Фараби..... 102

**Омарова А.К.**

Применение ценностно-смыслового по-  
тенциала традиций..... 105

Сведения об авторах..... 108

Информация о членах редакционной кол-  
легии..... 110

Требования к содержанию  
и оформлению статей

МРНТИ 06.73.02

**Г.Е. Касенова<sup>1</sup>**, кандидат экономических наук, и.о. доцента  
**А. Меирманова<sup>2</sup>**, магистрант, Высшая школа экономики и бизнеса  
<sup>1,2</sup> Казахский национальный университет имени аль-Фараби,  
г. Алматы, Казахстан

### ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВ

**Аннотация.** На сегодняшний день, одним из флагманов в отечественной сфере образования в области подготовки высококвалифицированных финансистов по направлению исламские финансы, является Казахский национальный университет им. аль-Фараби. Статья посвящена комплексному исследованию малоизученной, и в то же время актуальной концепции модели исламского банкинга, рассматриваются основные виды инструментов исламского банкинга. Основное внимание уделяется изучению эффективности исламских финансов, а так же особенностям исламской экономической модели. Общая концепция исламского финансирования, основанная на законе шариата, запрещает вводить фиксированную процентную ставку. Прием комиссионных или сборов по кредитам называется *риба* или ростовщичеством. Практика ростовщичества или начисления процентов по кредитам противоречит исламским принципам мусульман, называемым *харам* или запрещенным. Эта идеология была принята исламскими банками, финансовыми институтами и некоммерческими организациями в мусульманском сообществе. Это исламская догма, запрещающая одалживать деньги с процентной ставкой. Исламские правила сделок предусмотрены в фикх аль-Муамалат. Деньги, выдаваемые на заработанные деньги, распределяются между исламским финансированием и распределением прибыли и убытков, которое на арабском языке обычно называют *Мудхарабой*. *Вадиа* – исламский термин для сохранности. Кроме того, в статье анализируются экономические выгоды от создания экономической инфраструктуры, позволяющей исламским финансовым компаниям работать на равных условиях с другими субъектами финансовой системы в финансовом секторе.

**Ключевые слова:** университет, исламские финансы, исламские финансовые инструменты, исламские финансовые институты, исламский банк, этические финансы.

**Введение.** КазНУ им. аль-Фараби является лидером Национального рейтинга среди вузов Казахстана. Университет стал первым лауреатом премии Президента Республики Казахстан «За достижения в области качества» и лауреатом премии Содружества Независимых Государств (СНГ) за достижения в области качества и услуг в истории страны.

КазНУ им. аль-Фараби занимает 11 место в рейтинге университетов развивающихся стран Европы и Центральной Азии. Университет является членом следующих международных организаций: Международной ассоциации университетов, Европейского общества инженерного образования, Международной ассоциации обмена студентами для получения технического опыта и Международной обсерватории по академическому ранжированию и совершенствованию, а также сотрудничества между Индией и США для Инженерное образование. По данным аналитического агентства Quacquarelli Symonds, Казахстан стал единственной страной в Центральной Азии, чьи вузы вошли в престижный международный предметный рейтинг QS World University Rankings-2019. Среди стран Центральной Азии в рейтинг сумел попасть только Казахстан. В список включили сразу десять университетов республики. Самую высокую позицию занял Казахский национальный университет имени аль-Фараби, заняв 207-е место.

Сегодня в области образования наблюдается процесс, в котором, как закономерное следствие глобализации, происходит внедрение исламских финансов. Исламские финансы активно развиваются в Казахстане и в соседних странах. В республике эти инструменты будут совершенствовать с помощью Международного финансового центра Астана (МФЦА).

КазНУ им. аль-Фараби, как ведущий казахстанский университет, активно развивает направление Исламских финансов в сотрудничестве с МФЦА и Катарским Университетом Хамад Бин Халифа. КазНУ им. аль-Фараби планирует развивать индустрию исламских финансов в целях появления альтернативных источников финансирования, как для государственных и муниципальных проектов, так и для частных. Для этого в стране создана вся необходимая инфраструктура и нормативная правовая база, соответствующая наилучшим международным практикам и стандартам. Индустрия исламских финансовых услуг в МФЦА включает в себя участников из числа исламских банков, компаний по управлению активами, инвестиционных фондов, такафул- и ретакафул-компаний, иных исламских финансовых организаций, а также ведущих международных институтов исламского финансирования.

Научно-образовательный центр Исламского финансирования в КазНУ им. аль-Фараби был сформирован на основе учебных мероприятий специалистов в области исламского финансирования и современных финансовых технологий. Образовательные программы были разработаны совместно с ведущим университетом в области исламского финансирования и адаптированы к требованиям реального сектора при поддержке Международного финансового центра Астаны.

**Экспериментальная часть.** В Казахстане в последнее время все больше возрастает интерес к теме функционирования исламской финансовой системы, которая динамично развивается и все увереннее завоевывает

мировое финансовое пространство. Число исламских финансовых организаций и институтов постоянно увеличивается, появляются новые исламские страховые фонды, компании, которые активно развивают свою деятельность в немусульманских странах. Деятельность исламских финансовых структур становится все более разнообразной и сложной. Расширяются возможности, потенциал и компетенции исламских финансовых организаций по организации и сопровождению широкомаштабных сделок.

Согласно нормам мусульманского права, указанным в Коране и Сунне, существует ряд религиозных запретов (Харам), касающихся экономической жизни общества:

1. Рибха (араб. «профицит») – запрет процентных ставок и ростовщичества в целом: процентных займов (займов), облигаций, депозитов с фиксированным доходом. Ислам не проводит формального различия между процентами и ростовщичеством. Оба явления называются «риба» и запрещены в Коране: «Аллах разрешил торговлю и запретил рост» (2:275). Деньги не могут быть предметом отложенной сделки, деньги нельзя продать, купить как товар. В конечном итоге запрет на использование процентов по кредиту приводит к тому, что ИС – исламские финансовые учреждения получают прибыль либо в качестве долевого участника, полностью разделяя риски, прибыль или убытки партнера, либо занимаются коммерческой деятельностью, снимая маржу с перепродажи.

2. Гарар – «неопределенность» – запрет на преднамеренный риск сверх необходимого, а также неопределенность в договоре, чреватая большими убытками. Речь идет о производных финансовых инструментах, таких как форварды, фьючерсы, свопы, классическое страхование. Гарар является результатом информационной асимметрии по отношению к одной из сторон договора, и мусульманское право осуждает приобретение односторонних преимуществ более информированной стороной договора за счет другой (Коран 4: 29-30).

3. Майсир (араб. «страсть») – запрет на спекуляцию, использование любых обстоятельств, чьих-либо трудностей в своих интересах: азартные игры, Пари, сделки, классическое страхование. Исламские банки не могут участвовать в лотереях и других подобных операциях.

4. Халяль – это запрет на инвестиции в производство и потребление товаров, которые Ислам определяет как нечистые: свинина, алкоголь, табак, оружие, а также запрет на финансирование открыто преступного бизнеса: прощение, колдовство, наркоторговля, порнография и др.

Проблема заключается в том, что среди мусульманских юристов нет единства по многим ключевым вопросам. В результате деятельность некоторых исламских банков может отличаться от деятельности других. Например, интерпретируется по-разному. Современные исламские мыслители, адаптируясь к западной экономической теории, подразделяют рибху на проценты и проценты и считают, что Коран запрещает ростовщичество, но не проценты. Проценты считаются законными, когда они принимаются правительством для создания накопительного фонда, наказания должников и финансирования производства. Индекс как хеджирование от инфляции также допускается. Консервативные мыслители отвергают любую

форму увеличения первоначального размера кредита. Согласно исламу, было бы несправедливо, если бы лицо, берущее кредит, было вынуждено платить проценты, независимо от того, приносил ли капитал прибыль, в то время как кредитору гарантировалась прибыль независимо от личного вклада и степени напряженности труда [2].

Рассмотрим основные виды исламских банковских инструментов в таблице 1.

Таблица 1 – Основные виды исламских банковских инструментов [1]

Наименование исламских инструментов	Краткое описание	Западный аналог
Мудараба	используется для целей проектного финансирования, а также в синдицировании и эмиссии ценных бумаг (сукук), которые соответствуют исламскому праву. Основой доверительного партнерства является участие Банка в предоставлении инвестиционного финансирования проекта	целевое финансирование
Мушарака	используется в рамках активных операций Банка в целях Экспортно-импортного финансирования, проектного финансирования и синдицирования, выпуска ценных бумаг в соответствии с исламским правом (сукук). Основой сделки мушарака является совместное участие	сотрудничество
Мурабаха	используется в рамках активных операций Банка по экспортно-импортному финансированию и финансированию оборотных средств. Основой сделки Мурабаха является продажа клиенту определенного актива, ранее приобретенного банком, по наценке Банка. Доходом банка от данной операции является маржа, установленная Банком в рамках сделки с клиентом.	перепродажа с наценкой
Иджара	используется в рамках активных операций Банка для целей лизинга и проектного финансирования. Основой сделки иджара является предоставление в аренду, Сдача в аренду какого-либо конкретного актива клиенту. Доходом банка от этой операции являются лизинговые платежи в течение согласованного срока использования лизинга.	Лизинг
Истисна	финансовый инструмент, разработанный специально для финансирования долгосрочных проектов. Согласно договору Истисна, все платежи производятся по цене, установленной на дату заключения договора, а платежи производятся в конце проекта или с заранее оговоренными интервалами в течение проекта.	Фьючерсный (срочные сделки)



Наименование исламских инструментов	Краткое описание	Западный аналог
Вакала	это аналог представительства в традиционной финансовой системе. Согласно варкальскому соглашению, одна сторона-Вакиль (агент) представляет интересы другой стороны в качестве доверительного управляющего. В отличие от договора мудараба, агент не участвует в распределении прибыли или убытка, а получает фиксированную плату за свои услуги.	Агент
Сузук	Исламские ценные бумаги, часто называемые «исламскими облигациями».	Акции

**Результаты и обсуждения.** Эффективность исламских финансов. Рассмотрим некоторые аспекты эффективности исламских финансов в экономике, где часть населения исповедует ислам. Предположим, что в такой экономике с традиционной финансовой системой начинают действовать исламские финансовые компании, оказывающие широкий спектр услуг. Из простой теоретической модели следует несколько интуитивный, но важный вывод [3].

Прежде всего, в результате появления исламских финансовых компаний произойдет увеличение сбережений в экономике. В то же время рост сбережений будет обусловлен ростом сбережений как мусульман, так и всех остальных. Для исламистов, появление исламских финансовых компаний означает, что они имеют доступ к финансовым услугам, которые позволяют им делать сбережения. В результате рационального выбора между потреблением и сбережением растут сбережения религиозных потребителей. Для немусульманских потребителей появление исламских банков делает корзину доступных сберегательных инструментов более разнообразной. Это позволяет им лучше диверсифицировать свой сберегательный портфель и, следовательно, приводит к увеличению сбережений.

Во-вторых, из задачи максимизации полезности потребителей следует, что при более разнообразной корзине финансовых услуг полезность возрастает за счет расширения ассортимента и множественности межвременных выборов. После появления новых финансовых инструментов потребителям становится выгодно перенести часть своего потребления на будущие периоды. Таким образом, с появлением исламских банков растет благосостояние всех потребителей.

В-третьих, рост сбережений в экономике приведет к увеличению инвестиций и, соответственно, объема производства. В то же время в результате появления исламских финансовых услуг произойдет долгосрочный рост сбережений, что можно интерпретировать как увеличение нормы сбережений в экономике, что, в свою очередь, приведет к долгосрочному росту инвестиций и объема производства. В терминах модели Солоу это означает, что в результате роста нормы сбережений экономика выйдет на новую траекторию роста, где в каждый момент времени выпуск продукции будет больше траектории, соответствующей первоначальной норме

сбережений. С точки зрения эндогенных моделей роста, увеличение нормы сбережений в экономике должно привести не только к переходу на новую траекторию роста, но и к увеличению темпов экономического роста.

В-четвертых, появление Исламского финансового рынка приведет к увеличению инвестиций в отечественную экономику не только за счет внутренних сбережений, но и за счет притока иностранного капитала. В то же время иностранные инвестиции могут расти за счет как мусульманских, так и немусульманских инвесторов. В подтверждение этого аргумента можно привести статистические данные о привлечении иностранных инвестиций в исламские финансовые продукты различными странами через либерализацию отрасли [4].

Развитие исламских финансов в Казахстане идет очень медленно – в нашей стране они представлены лишь небольшим количеством региональных компаний, деятельность которых в настоящее время не регулируется надзорными финансовыми органами. В то же время регулирование и развитие индустрии исламских финансов в Казахстане, на наш взгляд, является важной задачей. Это приведет к росту благосостояния всей экономики. Появление новых игроков и новых услуг на финансовом рынке, с одной стороны, приведет к увеличению сбережений в экономике за счет той части населения, которая склонна к сбережениям, а с другой – увеличит инвестиции в экономику за счет населения, склонного к предпринимательству. При этом рост инвестиций будет происходить как за счет внутренних сбережений, так и за счет инвестиций иностранных инвесторов [5].

Отдельного исследования заслуживает вопрос об экономической политике развития индустрии исламских финансов и конкретных шагах в этом направлении. Исходя из опыта многих стран, можно сказать, что такая политика должна способствовать созданию экономической инфраструктуры, позволяющей субъектам отрасли действовать наравне с другими субъектами финансовой системы. Одним из возможных путей решения данной проблемы является создание новой организационно-правовой формы, позволяющей осуществлять все исламские финансовые операции, эквивалентные по налоговой нагрузке соответствующим традиционным финансовым операциям. Такой подход в либерализации исламской финансовой отрасли, когда учитывается не форма сделки, а ее экономическое содержание и вводится соответствующее налогообложение, был реализован во многих странах. При проведении политики по развитию индустрии исламских финансов в Казахстане целесообразно изучить опыт этих стран, в частности международный опыт по регулированию исламских финансовых компаний надзорными финансовыми органами. Перечень конкретных мер по развитию отрасли исламских финансов и регулированию субъектов этой отрасли может стать предметом дальнейших исследований.

**Заключение.** В заключение, рассмотрев экономические инструменты, используемые исламскими банками, следует отметить, что, согласно статье, Исламский банк позволяет им демонстрировать значительный прирост своих активов в течение относительно короткого периода времени. Эта особенность справедливости, конечно, не единственный фактор успеха, но она играет немалую роль.

Справедливая, честная «процентная ставка» по кредитам, которая не является бременем для должника, а наоборот стимулирует развитие его бизнеса, а отказ от ссудного процента приносит общественную пользу, стимулируя реальный экономический рост. Однако современные экономические отношения и классические банки привыкли использовать в своей деятельности проценты, поэтому некоторые банковские операции требуют адаптации к шариату.

Рассмотрев эффективность исламских финансов, можно сказать, что сегодня исламская финансовая индустрия все еще находится на ранней стадии своего развития, но, несмотря на это, она уже присутствует во многих странах и предлагает широкий спектр финансовых продуктов для долговых и долевых финансовых компаний, финансирования частных и государственных проектов, а также частных лиц. Все эти продукты структурированы в соответствии с религиозными принципами, адаптированными к юрисдикции страны, где они предоставляются. Точнее, финансовое законодательство страны, заинтересованной в развитии этой отрасли, дополняется таким образом, что в его рамках могут создаваться исламские финансовые продукты. Как правило, без изменения финансового законодательства это очень сложно, поскольку исламские финансовые инструменты основаны на сделках с реальными активами и поэтому обычно не могут интерпретироваться как финансовые операции, с соответствующими налоговыми и другими последствиями.

Развитие индустрии исламских финансов является одним из направлений развития финансовой системы в целом, так как способствует появлению новых финансовых инструментов, усилению конкуренции и, как следствие, более эффективному распределению капитала в экономике. Поэтому неудивительно, что в последние годы в той или иной степени эта отрасль получила развитие во многих странах. Тем не менее, основные факторы его роста зависят от специфики конкретной страны. На Ближнем Востоке и в других странах с преобладающим мусульманским населением основной движущей силой является спрос со стороны религиозного населения, которое ограничено в потреблении традиционных финансовых услуг. Для других стран, таких как Великобритания, Франция, Германия, США, одной из главных причин формирования этой отрасли является интерес к инвестициям из богатых нефтью арабских стран.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Журавлев А.Ю. Принципы функционирования исламских банков //Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты/ Под ред. Р.И. Беккина. – М., 2004.

2. Химо Б. Исламская альтернатива ссудному проценту //Исламские финансовые отношения и перспективы их реализации в российском мусульманском сообществе. М., 2004.

3. Журавлев А. Ю. Концептуальные основы исламской экономики. Исламские финансы в современном мире: экономико-правовые аспекты /Под ред. Р. И. Беккин. М.: Умма, 2004.

4. Беккин Р. И. Исламская экономическая модель и современность. – М.: Марджани, 2010.

5. Львова Н.А. Исламские банки: особенности, проблемы и перспективы развития [Электрон.ресурс]. Вестник СПбГУ. Серия 5. 2013. Вып.1: <https://cyberleninka.ru/> (дата обращения 10.11.2019 г.)

**Г.Е. Касенова<sup>1</sup>**, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент м.а.

**А. Мейірманова<sup>2</sup>**, магистрант, Экономика және бизнес жоғары мектебі<sup>1,2</sup> әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

### **Өнеркәсіпті дамыту және исламдық қаржылық тиімділігін бағалау бағдарламалары**

**Түйіндеме.** Осы мақалада аз зерттелген ислам банкингі моделінің өзекті тұжырымдамасын кешенді зерттеуге арналады. Мақалада ислам банкингі құралдарының негізгі түрлері қарастырылады. Ислам қаржысының тиімділігін зерттеуге басты назар аударылады. Бұл мақалада ислам экономикалық моделі қарастырылады. Шарифат заңына негізделген исламдық қаржыландырудың жалпы тұжырымдамасы тіркелген пайыздық мөлшерлемені енгізуге тыйым салады; кредиттер бойынша комиссиялық немесе алымдарды қабылдау риба немесе өсуші деп аталады. Ислам дінінде де, дінінде де, дінінде де, дінінде де, дінінде де бар. Бұл идеологияны ислам банктері, қаржы институттары және мұсылман қоғамдастығында коммерциялық емес ұйымдар қабылдаған. Бұл пайыздық ставкамен ақша алуға тыйым салатын Ислам догмасы. Ислам Келісім ережелері әл-Муамалат фикхінде қарастырылған. Ақша, берілетін ақшаларын арасында бөлінеді исламдық қаржыландырумен және пайданы бөлуге және залалды, ол араб тілінде" деп атайды мудхарабой. Вадиа-ислам термині сақтау үшін. Бұдан басқа, осы мақалада ислам қаржы компанияларына қаржы секторындағы басқа қаржы жүйесінің субъектілерімен тең жағдайларда жұмыс істеуге мүмкіндік беретін экономикалық инфрақұрылымды құрудан экономикалық пайда талданады.

**Түйінді сөздер:** университет, исламдық қаржыландыру, исламдық қаржы құралдары.

**G.E. Kassenova**<sup>1</sup>, Candidate of Economic Sciences, Acting Associate Professor  
**A. Meirmanova**<sup>2</sup>, undergraduate, Higher School of Economics and Business  
<sup>1, 2</sup> al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Kazakhstan

### **Prospects for industry development and evaluation of the effectiveness of islamic finance**

**Abstract.** Currently, one of the top universities in terms of the domestic sphere of education in the field of training highly qualified financiers in Islamic finance is Kazakh National University named after al-Farabi. The article is devoted to a comprehensive study of the little-studied and at the same time relevant concept of the Islamic banking model. The article deals with the main types of Islamic banking instruments. The focus is on the study of the effectiveness of Islamic Finance. This article discusses the Islamic economic model. The general concept of Islamic Finance it is based on Shariya Law prohibits imputing a fixed rate of interest; acceptance of fees or charges on loans is called Riba or usury. The practice of usury or charging of interest on loans is contrary to the Islamic principles of the Muslims called haraam or forbidden. This ideology was adopted by the Islamic banking, financial institutions, and non-profit organizations within the Muslim community. It is an Islam dogma forbidding lending out money with interest rate. The Islamic rules on transactions are provided for in the Fiqh al-Muamalat. Monies lent out earn benefits through profit and loss sharing of Islamic financing which is commonly called as Mudharabah in Arabic. Wadiah is the Islamic term for safekeeping. In addition, the article analyzes the economic benefits of creating an economic infrastructure that allows Islamic financial companies to work on equal terms with other entities of the financial system in the financial sector.

**Keywords:** University, Islamic finance, Islamic financial instruments, Islamic financial institutions, Islamic bank, ethical finance.

**К.А. Есимбаева**, магистрант  
Каспийский общественный университет, г. Алматы, Казахстан

## **РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ**

**Аннотация.** В статье рассматривается финансовый рынок Республики Казахстан в условиях глобализации. В работе изложена концепция взаимодействия сегментов финансового рынка и классификация его структуры по инструментальному признаку на основе выдвижения идеи единства понятия «финансовый инструмент» для любого сегмента финансового рынка. Влияние глобализационных процессов и формирование мирового финансового рынка обусловили формирование особых финансовых инструментов. Понимание их сущности необходимо для эффективного управления рисками, контроля ценообразования, создания действенного регулирования и оценки уровня взаимодействия на финансовом рынке. В современных условиях, когда глобализирующиеся отношения во многом определяют развитие национальных экономик, роль финансового рынка и его составляющих возрастает с каждым днем. В этом контексте, взаимодействие как проявление и результат развивающихся отношений для финансового рынка становится фундаментом дальнейшего развития. Методологическим ориентиром исследования выступают дедуктивно-индуктивный метод, методы наблюдения, анализа и синтеза, метод концептуализации полученных данных, классификационный и описательный методы.

В результате исследования определено необходимость применения поэтапного комплексного подхода к изучению взаимодействия сегментов финансового рынка, предложено объединение показателей, получаемых в результате расчета их к величине ВВП, в группу показателей устойчивости развития. Уточнена роль глобализации в развитии финансового рынка Республики Казахстан.

**Ключевые слова:** финансовый рынок, сегменты финансового рынка, национальная экономика, интеграция стран мирового сообщества, глобализация экономики, финансовые потоки.

**Введение.** В настоящее время важнейшей задачей для Казахстана является поддержание и дальнейшее стимулирование экономического роста, придание ему характера стабильной, долгосрочной тенденции, которая не зависит исключительно от внешнеэкономической конъюнктуры. Решение проблем взаимодействия сегментов финансового рынка требует не просто изучения различных аспектов его влияния на развитие национальной экономики, но и создания системы знания, позволяющей учесть сложнейшее переплетение взаимовлияющих факторов, которое и определяет сложность возникающих задач. Инфраструктурные, регулятивные, социальные и другие проблемы оказались связанными воедино с проблемой стабильности

финансового рынка, дефицитом финансовых инструментов, ростом рискованности финансовых продуктов и услуг и т.д. В этой связи необходим особый взгляд на проблему, объединяющую все эти исследования в единую систему. Формирование и развитие национальной экономики определяется историческими, политическими, социальными и, несомненно, экономическими особенностями развития самого государства. В условиях интеграции и глобализации мировых отношений на развитие национальных экономик главное влияние оказывают следующие факторы: необходимость укрепления национального экономического суверенитета путем обеспечения конкурентоспособности отечественных товаров; диверсификация вложений вследствие перенасыщения экономик; необходимость снижения степени правового регулирования, минимизация налогообложения; разработка и внедрение новых технологий [1, с. 4].

**Экспериментальная часть.** Интеграция различных стран мирового сообщества происходит не только под влиянием естественных процессов развития мировой торговли и международного сотрудничества, но и под влиянием глобализации. Чем больше прогрессирует глобализация, тем сильнее ощущается её влияние и тем труднее будет сгладить её негативные последствия. Именно поэтому изучение основных закономерностей глобализации и её особенностей, прогрессивных и негативных сторон даст возможность использовать все её преимущества и смягчить её возможные отрицательные последствия для развития национальной экономики. Основными предпосылками для взаимодействий сегментов финансового рынка друг с другом являются:

- размещение активов, формирование пассивов;
- расширение ассортимента финансовых услуг,
- увеличение объемов продаж;
- сокращение транзакционных издержек,
- снижение себестоимости услуг,
- минимизация налогообложения;
- расширение сфер влияния;
- диверсификация вложений;
- снижение рисков.

В современной науке термин «глобализация» стал уже устойчивым и ключевым понятием, без которого не обходится изучение многих проблемных вопросов и не только в экономике. Активность исследований сущности и роли глобализации отличается не только масштабами, но и широтой направлений: рассматривается как её экономический, так и социальный, политический, межличностный, демографический и многие другие аспекты. Изучение научных публикаций, материалов и выступлений по данной проблематике позволило нам провести следующую классификацию основных экономических подходов в трактовке сущности глобализации и её роли в развитии мирового сообщества и национальных экономик:

- глобализация – как взаимозависимость. Глобализация экономики рассматривается как своеобразное стирание границ между государствами при формировании единого мирового пространства [2, с. 19; 3, 61];

– глобализация – как перемещение и перелив. В этом случае основными элементами проявления глобализации обозначаются быстрое развитие и распространение НТП, расширение международного производства, сокращение таможенных и других барьеров при перемещении товаров, капитала и услуг через государственные границы [4, с. 76];

– глобализация – как транснациональный бизнес. Представители третьего направления рассматривают проявление глобализации через углубленное развитие международного разделения труда, способствовавшего усилению процессов в развитии транснационального бизнеса [5, с. 10].

Все применяемые подходы глобализации представляют интерес как с позиции раскрытия сущности данного явления, так и изучения последствий его влияния на развитие мирового сообщества.

Глобализация – это особый процесс развития общества, для которого характерна активизация перемещения и перелива капитала, товаров, услуг, технологий, рабочей силы, а вместе с ними традиций и культур в результате поиска более благоприятных условий их освоения. В многочисленных трудах процесс глобализации можно разделить на несколько этапов: этап колониализма, этап индустриализации и возникновения капитализма в начале XIX века, а также современный этап глобализации [5, с.10].

Изучая сущность проявления глобализации, отметим, что современные процессы глобализации отличаются сложным переплетением позитивных и негативных социально-экономических тенденций. К числу позитивных факторов глобализации, влияющих на развитие национальной экономики Казахстана, можно отнести:

– развитие межгосударственной кооперации и интеграции, освоение новых рынков, расширение производственных, сбытовых и торговых связей экономических агентов;

– расширение границ международного права и создание основ для формирования мирового государства;

– создание товаров и услуг нового качества и стандартов, стимулирование роста конкурентоспособности отечественных товаров, внедрение новых технологий, универсализация производства;

– активизация деятельности международных организаций на мировой арене в направлении содействия развитию развивающихся стран;

– развитие трудовых ресурсов, повышение его качества в результате миграции и обмена опытом, организации международной системы повышения квалификации;

– усиление конкуренции, либерализация ценообразования, демонополизация национального рынка;

– повышение скорости движения капитала, оборачиваемости финансовых ресурсов национальной экономики в результате обслуживания расширяющегося экспорта и импорта товаров и необходимости укрепления позиций и, прежде всего, на национальном рынке;

– создание под влиянием глобализационных процессов ТНК способствует развитию межстрановых связей на уровне государственно-корпоративных интересов участников транснационального бизнеса;



– так или иначе, но глобализация способствует развитию демократии, формированию и развитию институтов политической власти, многопартийности и повышению качества политического менеджмента;

– глобализационные процессы способствуют постепенному росту обрабатывающей промышленности, что обусловлено развитием и совершенствованием технологий производства, направленных на его удешевление, сокращение отходов и повышение уровня выхода (полезного эффекта). Это в свою очередь способствует более рациональному использованию природных богатств и недр;

– вовлечение государства в транснациональный бизнес, повышение уровня и качества национального бизнеса, угроза потери национального экономического, правового и даже социального суверенитета обуславливают необходимость совершенствования уровня государственного топ-менеджмента.

На наш взгляд, к основным негативным последствиям влияния глобализации следует отнести:

– рост взаимозависимости национальных экономик, когда экономика одного государства становится высокочувствительной ко всем изменениям интегрирующих с ней стран (риск проявления «эффекта домино» – неуправляемый процесс передачи потрясений);

– перелив капитала и товаров, миграция производства и бизнеса в условиях слабой конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей, снижает возможности к их развитию и приводит к вытеснению их из отечественного рынка. Происходит «засилье» иностранного бизнеса;

– под воздействием глобализации происходящий перелив капитала приводит к отвлечению ресурсов из национальной экономики, что приводит к постепенному снижению налоговых поступлений (по сравнению с теми возможными поступлениями, которые могли бы поступать, если бы тот или иной бизнес создавался в данной стране внутренними инвесторами, а не мигрировал за рубеж);

– усиливается дисбаланс в уровне развития высокоразвитых и развивающихся стран;

– изменяются формы и масштабы экономических преступлений. По оценке экспертов, из 1700 млрд.долл. ежедневных транзакций на финансовых рынках лишь 2% связаны с реальными экспортно-импортными или конкретными инвестиционными операциями. Остальные 98% носят спекулятивный характер и содержат все признаки отмывания капитала [5, с. 37].

Мировое сообщество в лице МВФ и Всемирного банка сделало некоторые попытки предотвращения негативного влияния мировых кризисов на развитие мировой экономики. Однако эти попытки больше носили рекомендательный характер: создать центральную международную организацию, анализирующую мировой финансовый рынок; необходимость координации деятельности центральных банков ведущих мировых держав; объединение национальных коммерческих банков и т.д. Изученный материал по причинам возникновения последних мировых финансовых кризи-

сов позволил заключить следующее. Глобализация и интеграция экономических отношений и финансовых потоков создали новые предпосылки для кризисов регионального и глобального масштабов и неучет этих предпосылок может привести к негативному развитию национальной экономики.

**Результаты и обсуждения.** Финансовый рынок Казахстана (наряду с нефтегазовой отраслью) по сравнению с остальными секторами национальной экономики наиболее открыт и в относительной степени интегрирован с мировой экономикой, то решение поставленной задачи определения его чувствительности к финансовым кризисам невозможно реализовать без изучения факторов повлиявших на кризисы формирующихся рынков. О масштабах, динамике и направлениях международного движения капитала можно судить по данным, изложенным в таблице 1.

Таблица 1 – Ключевые экономические показатели развития 2017-2019 гг. ведущих экономик мира и Республики Казахстан, %

<b>ВВП</b>			
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
США	-2,7	1,6	2,5
ЕС	-2,6	0,5	1,4
Япония	-4,3	0,8	1,5
Казахстан	4	7	3,9
<b>Инфляция</b>			
США	-0,7	1,6	1,4
ЕС	-0,6	1,3	1,5
Япония	-0,6	0,1	0,4
Казахстан	7,4	4,3	5,4
<b>Безработица</b>			
США	0,18	0,9	1,13
ЕС	0,85	1,25	1,5
Япония	0,08	0,46	1,2
Казахстан	5	5,8	5,8
<b>Ставка Центрального Банка</b>			
США	0,18	0,9	2,13
ЕС	0,85	1,29	1,7
Япония	0,08	0,46	1,2
Казахстан	7	7	7,5
Примечание: Составлено автором на основании данных с сайта <a href="http://www.stat.kz">www.stat.kz</a> [5], Development Indicators // The World Bank [5]			

Международное движение капиталов осуществляется преимущественно по договоренности между крупными финансовыми институтами (негосударственными). Тем не менее при всех недостатках глобализации и либерализации они в современных условиях создают больше возможностей для экономического роста, чем экономическая замкнутость. Глобализация экономики, снижение торговых барьеров, свободное движение капиталов и развитие информационных технологий способствует интеграции национальных экономик и созданию в перспективе единого мирового рынка. Задача любого государства и его интересы направлены на то, чтобы создать такую экономику в своей стране, чтобы в общем процессе гло-

бализации страна не была поглощена и сохранила целостность и управляемость своей экономики, поскольку только эти принципы позволяют обеспечить конкурентоспособность страны на мировом рынке.

В результате исследования теоретико-методологических основ развития казахстанского финансового рынка можно выделить следующие концепции взаимодействия сегментов финансового рынка.

1. Финансовый рынок – это рынок, на котором функционируют финансовые институты и экономические агенты, обращаются финансовые инструменты, обеспечивающие аккумуляцию и перераспределение свободных денежных капиталов путем совершения сделок.

2. Применяемая на сегодня классификация структуры финансового рынка отвечает не регулятивному, а инструментальному признаку на основе единства понятия «финансовый инструмент» для любого сегмента финансового рынка. Данный принцип лег в основу классификации сегментивной структуры финансового рынка по ресурсному, ролевому и рыночному признаку.

3. Влияние глобализационных процессов и формирование мирового финансового рынка обусловили формирование особых десмо-инструментов. Десмо-инструменты это особая форма финансовых инструментов, которая отражает формирование инструментов, возникших как результат взаимодействия сегментов финансового рынка. Их примером являются инструменты банкострахования, инструменты секьюритизации активов, операции РЕПО (обратное РЕПО), гибридные деривативы (различные сочетания базовых деривативов) и т.д.

4. Анализ показателей развития финансового рынка и его сегментов образует группу показателей устойчивости развития, характеризующих устойчивость развития того или иного сектора (отрасли, региона, компании) по отношению к величине внутреннего валового продукта созданного в национальной экономике.

5. Специфика форм и проявлений взаимодействия сегментов финансового рынка позволила выделить особый тип взаимодействия – корпорированное взаимодействие, под которым следует понимать взаимодействие участников отношений, для которых оно проявляется и как рыночное (отношения купли-продажи), и как вертикальное (отношения по предписанию) и как кооперированное (отношения по созданию совместных товаров, работ и услуг).

**Заключение.** На сегодня финансовый рынок является частью глобального финансово-экономической нестабильности, истоки которого находятся за пределами Казахстана. За последние десятилетия республика экономически окрепла и по многим позициям успешно интегрировалась в мировые рынки, в частности следует отметить высокую степень интеграции банковской системы в мировую финансовую систему. При этом нельзя не отметить тот факт, что указанный процесс интеграции сопровождался чрезмерным наращиванием внешних заимствований и, как следствие, повышением уязвимости национальной экономики к внешним рискам. Весьма значимым фактом является то, что, несмотря на снижение мирового спроса на нефть, металлы и другие товары, Казахстан сохранил фунда-

ментальные основы экономического роста и стабильности национальной экономики. Запустив системы внутренних стимулов производства и потребления, республика реализует возможности сохранения экономического роста с акцентом не на достижение прежних темпов, а на улучшение их качества. Это позволяет стране и в условиях кризиса активно жить и развиваться.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Из послания Председателя Совета Исполнительных директоров. Годовой отчет Всемирного Банка за 2011 год. Washington: WorldBank, 2011. – 631 с.
2. Мировой опыт взаимодействия сегментов финансового рынка // Финансовый бизнес. – Москва, 2012. – № 2 (133). – С. 33-41. – 1,0 п.л.
3. Мельников В.Д., Ильясов К.К. Финансы. – Алматы: Каржы-каражат, 2004. – 472 с.
4. Статистический ежегодник. «Казахстан в 2011 году». – Астана, 2012. – С. 463-465. – <http://www.stat.kz/publishing/20121/kazakhstan%202011.pdf>
5. Development Indicators // The World Bank

**Қ.А. Есімбаева**, магистрант  
Каспий Қоғамдық Университеті, Алматы қ., Қазақстан

### **Қазақстан Республикасы қаржы нарығының жаһандану жағдайында дамуы**

**Түйіндеме.** Мақалада Қазақстан Республикасының қаржы нарығының жаһандану процесінде қызмет ету ерекшеліктері қарастырылған. Атап айтқанда, қаржы нарығының негізгі сегменттері мен классификациясы талданып, жаһандану процесінің қаржы нарығы мен қаржы құралдарына әсері көрсетілді және оның оң және теріс әсерлері анықталды. Жаһандану процестерінің әсері және әлемдік қаржы нарығының қалыптасуы арнайы қаржы құралдарының қалыптасуына әкелді. Олардың мәнін түсіну келдерді тиімді басқару, бағаны бақылау, тиімді реттеуді құру және қаржы нарығындағы өзара іс-қимыл деңгейін бағалау үшін қажет. Қазіргі жағдайда, жаһандану қатынастары ұлттық экономикалардың дамуын анықтайтын кезде, қаржы нарығы мен оның құрамдас бөліктерінің рөлі күн сайын артып келеді. Бұл тұрғыда өзара әрекеттесу қаржы нарығы үшін қалыптасқан қатынастардың көрінісі мен нәтижесі ретінде әрі қарай даму үшін негіз болады. Зерттеу жұмысының әдістемелік нұсқауы дедуктивті-индуктивті әдіс, байқау, талдау және синтез әдістері, алынған мәліметтерді тұжырымдамалау әдісі, жіктеу және сипаттау әдістері болып табылады.

Зерттеу нәтижелері бойынша қаржы нарығының сегменттерінің өзара іс-қимылын зерделеуге кезең-кезеңімен интеграциялану қажеттілігі айқындалды, оларды ЖІӨ-ге есептеу нәтижесінде алынған индикаторлардың дамудың тұрақтылық көрсеткіштерінің тобына қосылуы ұсынылды. Һанданудың Қазақстан Республикасының қаржы нарығын дамытудағы рөлі нақтыланды.

**Түйінді сөздер:** қаржы нарығы, қаржы нарығының сегменттері, ұлттық экономика, әлем бірлестігі елдерінің интеграциясы, экономиканың жаһандануы, қаржылық ағындар.

**К.А. Yessimbayeva**, undergraduate  
Caspian Public University, Almaty, Kazakhstan

### **The development of the financial market of the Republic of Kazakhstan in the context of globalization**

**Abstract.** The article discusses the financial market of the Republic of Kazakhstan in the context of globalization. This paper promoted the concept of the interaction of the segments of the financial market and classification structure on instrumental grounds, based on the initiation of the idea of unity of the concept of “financial instrument” for any segment of the financial market. The influence of globalization processes and the formation of global financial markets led to the formation of specific financial instruments. Understanding their nature is necessary for effective risk management, pricing control, establishing an effective management and evaluation of the level of cooperation in the financial market. The study identified the need for a phased approach to the study of the complex interaction between segments of the financial market, the proposed unification of the indicators derived from them to calculate the value of GDP, a group of indicators of sustainable development. Clarify the role of globalization in the development of the financial market of the Republic of Kazakhstan. Empirical base of research are materials and acts of the Government of Republic Kazakhstan, Agency on financial supervision RK, National bank RK, Agency on statistics RK, and also materials of the international training, seminars and trainings.

**Keywords:** financial market segments of the financial market, the national economy, the integration of the global community, the globalization of the economy, financial flows.

**Н.Н. Рзашова**, магистрант  
Каспийский Общественный Университет, г. Алматы, Казахстан

## **БИЗНЕС ПЛАН КАК СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ**

**Аннотация.** В данной статье мы рассмотрели основные понятия бизнес-планирования, как ключевого элемента стратегического планирования, что данный инструмент является неотъемлемой частью подготовительного этапа при создании любой компании. Правильно составленный бизнес-план дает большую часть успеха предприятия. Бизнес-план зачастую ориентирован на развитие: разрабатывается в случаях создания бизнеса, обновления ассортимента, выбора новой стратегии, преобразования предприятия, совершения крупной сделки, выбора технического новшества и т.п.

Главные аспекты бизнеса как, финансирование, распределение и планирования являются основными статьями бизнес-плана и дает правильное направление для развития. Также, бизнес-план это краткое, четкое, доступное и понятное описание, предполагаемое бизнеса, важнейший инструмент при рассмотрении большого количества различных ситуаций, позволяющий выбрать наиболее перспективные решения и определить средства для их достижения. Планирование деятельности фирмы с помощью бизнес-плана имеет следующие преимущества: заставляет руководителей фундаментально изучать перспективы фирмы; позволяет осуществить более четкую координацию предпринимаемых усилий по достижению поставленных целей; определяет показатели деятельности фирмы, необходимые для последующего контроля; побуждает руководителей конкретнее определить свои цели и пути их достижения; делает фирму более подготовленной к внезапным изменениям рыночных ситуаций; четко формализует обязанности и ответственность всех руководителей фирмы.

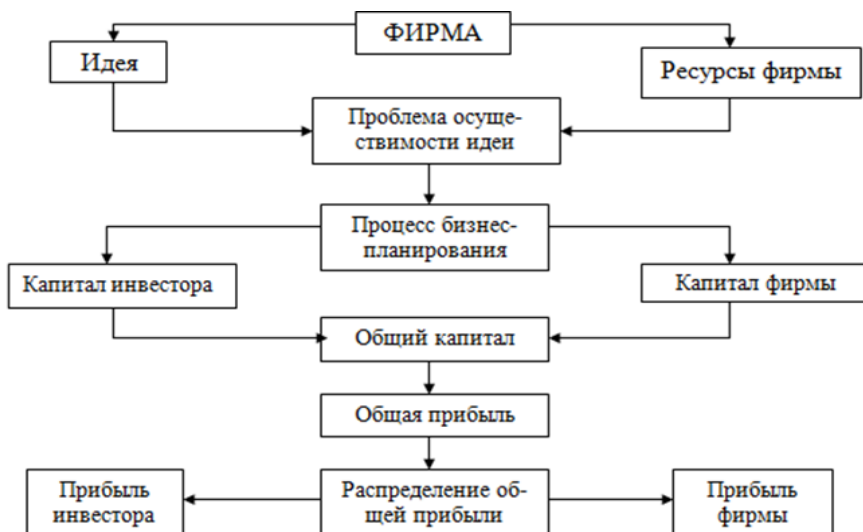
**Ключевые слова:** Бизнес-план, стратегическое планирование, формирование целей, идея, основные статьи бизнес-плана.

**Введение.** В настоящее время, в условиях перехода к рыночной экономике, особенно актуальным становится умение предпринимателя планировать свою деятельность на краткосрочную и долгосрочную перспективу. При этом бизнес-план является одним из основных документов, постоянным рабочим инструментом, позволяющим формализовать процесс развития компании в комплексный документ, отражающий основные аспекты и направления функционирования кампании.

Бизнес-план для внутреннего использования – это рабочий документ, по которому руководство предприятия ориентируется в области принятия стратегических решений, связанных с укреплением положения предприятия на рынке или с открытием новых направлений.

Экономическая сущность каждого бизнес-плана заключается в том, чтобы ознакомить потенциального инвестора, делового партнера и т. п. с сутью предлагаемого проекта и заинтересовать им его, поэтому бизнес-план должен содержать ключевые элементы, на которых будет базироваться представленная информация [1].

Бизнес-план для внутреннего использования просто необходим, если предприятие планирует: расширить или модернизировать производство, открыть новые направления деятельности, реструктурировать уже имеющийся бизнес, освоить новые рынки или продукцию, принять участие в совместном предприятии.



**Рис.1. Процесс бизнес планирования.**

Выделяют три основные цели, для которых составляется бизнес-план для внутреннего пользования:

- стратегическое планирование;
- реструктуризация бизнеса;
- повышение эффективности финансового менеджмента.

Процесс бизнес-планирования от возникновения экономического замысла до получения и распределения прибыли между его участниками показан на рис. 1 [2].

Стратегическое планирование включает в себя следующие этапы:

- определение видения и миссии;
- постановка стратегических целей и определение целевых показателей;
- разработка стратегии;
- формирование предпосылок (предположений);
- разработка мероприятий (планов, программ) для достижения целей;

- определение и распределение ресурсов, обеспечивающих достижение поставленных целей;
- доведение планов до лиц, ответственных за их реализацию;
- сбор информации о выполнении планов, анализ;
- корректировка планов.



Рис 2. Бизнес план по стандарту UNIDO

Стратегическое планирование не должно сводиться лишь к составлению стратегического плана раз и навсегда. работа над его формированием является непрерывным процессом. планирование и корректировка плана продолжаются в течение всего периода существования компании. сам план должен постоянно обновляться и пересматриваться, что обеспечит его актуальность и жизнеспособность. Итак, стратегическое планирование необходимо, чтобы систематически управлять развитием бизнеса компании, а не полагаться на случай или везение [3].

Также, бизнес-план должен соответствовать стандартам UNIDO [4].

Стратегический план определяет основные цели и направления деятельности организации и оформляет пути их достижения. Реализация идей стратегического плана требует разработки комплекса различных аспектов. На стадии стратегического планирования составляются еще два относительно самостоятельных плана: инноваций и инвестиций, в которых идеи нововведений, сформированные в процессе составления стратегического плана, получают дальнейшую детальную проработку. Все планы различаются уровнем детализации информации о планируемых нововведениях.



## Стратегический план предприятия

### Миссия и стратегические цели предприятия

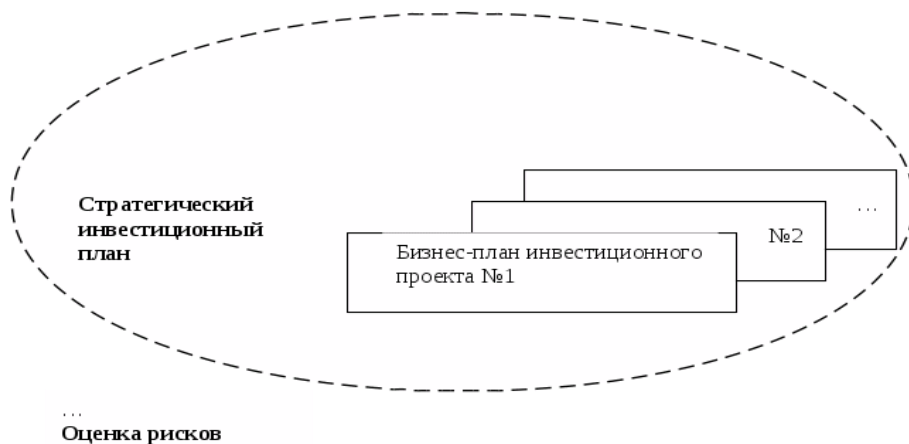


Рис. 3. Место бизнес-плана в системе стратегического плана

Бизнес план предусматривает решение стратегических и тактических задач, а именно:

Обоснование экономической целесообразности инвестиционного решения в рамках выработанной стратегии предприятия;

Оценка финансовых, материальных, трудовых производственных ресурсов, необходимых для достижения целей предприятия;

Определение источника и форм финансирования реализации выбранного стратегического решения;

Подбор работников, способных реализовать данный план;

Организация работ по реализации разработанного бизнес-плана.

Ключевым моментом подготовительной стадии бизнес-планирования является формирование перспективной идеи, оценка ее целесообразности и создание группы разработчиков бизнес-плана [5].

На этапе разработки бизнес-плана осуществляется формирование целей, сбор необходимых данных, проведение необходимых расчетов и утверждение бизнес-плана.

Таким образом, в рамках любого проекта реструктуризации предприятия, необходимо разработать множество альтернативных вариантов, а иногда и отдельных бизнес-планов, которые нужно состыковать между собой на уровне финансовых потоков, рассчитывая коэффициенты эффективности для каждого направления. Затем осуществить выбор наиболее оптимального варианта развития, приносящего при наименьших единовременных и текущих вложениях наилучший результат.

Качественно разработанный бизнес-план может служить инструментом для управления финансами предприятия. Если любая цель, реализуемая в компании будет рассматриваться как отдельный проект, т.е для

каждого проекта будут рассчитаны денежные потоки, финансовый результат и эффективность, то финансовая служба в виде бизнес-плана получает инструмент для планирования финансовой деятельности на несколько лет вперед и основу для эффективного бюджетирования и контроллинга. Хорошо проработанный бизнес-план является инструментом контроля и управления финансами, поскольку служит основой для сопоставления намеченных результатов с фактическими достижениями.

**Экспериментальная часть.** Ниже приведен пример основных статей бизнес-плана который показывает развитие предприятия.

Баланс (млн. тенге) с 2017 до 2027 годы

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<b>АКТИВЫ</b>											
Текущие активы	1119	2050	966	680	324	193	302	2507	5569	9027	12761
Денежные средства	12	860	55	69	41	193	302	2507	5569	9027	12761
ТМЗ											
Текущие налоговые активы	1107	1190	912	610	283						
Долгосрочные активы	10037	11197	10098	8999	7900	6801	5702	4605	3510	2416	1321
Земля	773	773	773	773	773	773	773	773	773	773	773
Незавершенное строительство	9233										
Здания и сооружения		10399	9304	8210	7115	6021	4926	3832	2737	1643	548
Основные средства	26	21	17	12	8	3	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	11156	13247	11065	9679	8224	6994	6004	7112	9079	11443	14082
<b>ПАССИВЫ</b>											
Текущие обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Долгосрочные обязательства	11843	13860	10953	8646	6060	3474	889	143	0	0	0
Обязательства по проекту	11843	13860	10953	8646	6060	3474	889	143	0		
Собственный капитал	-687	-613	112	1033	2164	3520	5115	6969	9079	11443	14082
Акционный капитал	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
Нераспределенная прибыль	-687	-613	112	1033	2164	3520	5115	6969	9079	11443	14082
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	111561	13247	11065	9679	8224	6994	6004	7112	9079	11443	14082

## Расходы (млн. тенге) с 2019 до 2027 годы

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
З/П производственного персонала	3.70	4.01	4.35	4.72	5.12	5.56	6.03	6.55	7.10	50.56
Телефонная связь	0.52	0.57	0.61	0.67	0.72	0.78	0.85	0.92	1.00	7.12
Интернет	0.52	0.57	0.61	0.67	0.72	0.78	0.85	0.92	1.00	7.12
Моющие средства	1.20	1.30	1.41	1.53	1.66	1.80	1.96	2.12	2.30	15.90
Расходный инвентарь	6.51	7.06	7.66	8.32	9.02	9.79	10.62	11.52	12.50	89.01
Другие расходы	65.10	70.63	76.64	83.15	90.22	97.89	106.21	115.24	125.03	890.11
Вывоз ТБО	0.91	0.99	1.07	1.16	1.26	1.37	1.49	1.61	1.75	12.46
Лифт	13.02	14.13	15.33	16.63	18.04	19.58	21.24	23.05	25.01	178.02
Амортизация всего, в т.ч.:	1099.05	1099.05	1099.05	1099.05	1099.05	1099.05	1099.05	1099.05	1099.05	10428.06
Здания и сооружения (10%)	1094.50	1094.50	1094.50	1094.50	1094.50	1094.50	1094.50	1094.50	1094.50	10397.75
Прочие осн ср-ва (15%)	4.55	4.55	4.55	4.55	4.55	3.03	0.00	0.00	0.00	30.32
З/П адим персонала	21.81	23.66	25.67	27.86	30.22	32.79	35.58	38.60	41.89	354.30
Коммунальные платежи	5.75	6.24	6.77	7.34	7.97	8.64	9.38	10.17	11.04	87.97
Страхование	0.46	0.50	0.54	0.59	0.64	0.69	0.75	0.81	0.88	7.04
Охрана	9.89	10.73	11.64	12.63	13.70	14.87	16.13	17.50	18.99	164.21
Услуга связи	0.15	0.17	0.18	0.20	0.21	0.23	0.25	0.27	0.29	2.35
Аренда офиса	0.46	0.50	0.54	0.59	0.64	0.69	0.75	0.81	0.88	7.04
Услуги Казпочты	0.26	0.28	0.31	0.33	0.36	0.39	0.42	0.46	0.50	3.56
Канц товары	0.46	0.50	0.54	0.59	0.64	0.69	0.75	0.81	0.88	7.04
Общехоз расходы	2.60	2.83	3.07	3.33	3.61	3.92	4.25	4.61	5.00	35.60
Реклама	2.60	2.83	3.07	3.33	3.61	3.92	4.25	4.61	5.00	35.60
Вознаграждение по кредиту	283	231	180	129	77	26	0	0	0	1908
ВСЕГО, в том числе	1519	1479	1440	1402	1366	1329	1318	1337	1357	14291
- производственная себестоимость	1190.5	1198.3	1206.7	1215.9	1225.8	1235.1	1243.7	1256.4	1270.2	11678.4
- админ расходы	42.7	46.3	50.2	54.5	59.2	64.2	69.9	75.6	82.0	669.1
- расходы по реализации	2.6	2.8	3.1	3.3	3.6	3.9	4.2	4.6	5.0	35.6
- проценты за кредит	282.9	231.4	180.0	128.6	77.1	25.7	0.0	0.0	0.0	1908.2

Для распределения прибыли по статьям выше, мы можем использовать надстройки поиск решения в excel путем составления экономико-математической модели.

Вводим в рассмотрение переменные  $x_1$ ,  $x_2$ ,  $x_3$ .

Обозначим  $x_1$  – количество наборов А,  
 $x_2$  – количество наборов В,  
 $x_3$  – количество наборов С,  
при этом  $x_1, x_2, x_3 \geq 0$ .

Далее формируем в Excel подготовительную таблицу.

**Заключение.** Таким образом, финансы – это жизненная основа коммерческого предприятия, потому что взаимосвязана со всей деятельностью, проводимых коммерческим предприятием и правильное распределение всех активов, доходов и расходов дает нам возможность для развития в стратегических и тактических аспектах. Для правильного же распределения финансов предприятию необходимо изначально составить бизнес-план для распределения всех активов и пассивов для выпуска продукции или услуги.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Рябых Д., Гладкий А. Бизнес-план на практике, 161 с., 2011.
2. Шевчук Д. Бизнес-планирование: как составить бизнес-план. 180 с., 2010.
3. Бизнес-планирование в предпринимательской деятельности: Учебное пособие. / Шкурко В.Е., Никитина Н.Ю., науч. ред. Гребенкин А.В. М-во образования и науки рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург: изд-во урал. ун-та, 2016. – 172 с.
4. <https://www.unido.org>, Ирина Кольцова, директор по консалтингу, ведущий консультант «Альт-Инвест», DipIFR, CIMA. Методика UNIDO: некоторые вопросы подготовки бизнес-плана, 2017. URL: <http://www.cfin.ru/business-plan/UNIDO.shtml>
5. Горбунов, В.Л. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов: Научно-практическое пособие / В.Л. Горбунов. – М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА. – М, 2013. – 248 с.

**Н.Н. Рзашова**, магистрант

Каспий Қоғамдық Университеті, Алматы қ., Қазақстан

### **Бизнес-жоспар кәсіпорынды басқарудың стратегиялық құралы ретінде**

**Түйіндеме.** Осы мақалада біз стратегиялық жоспарлаудың негізгі элементі ретінде бизнесті жоспарлаудың негізгі ұғымдарын қарастырдық, бұл құрал кез-келген компания құру кезінде дайындық кезеңінің ажырамас бөлігі болып табылады. Дұрыс құрастырылған бизнес-жоспар кәсіпорынның көптеген табыстарын береді. Бизнес-жоспар көбінесе дамуға бағытталған: ол бизнесті құру, ассортиментті жаңарту, жаңа стратегияны таңдау, кәсіпорынды өзгерту, ірі мәміле жасау, техникалық инновацияны таңдау және т.б. жағдайында жасалады, қаржыландыру, бөлу және жоспа-

рлау сияқты бизнестің негізгі аспектілері – бұл бизнестің негізгі мақалалары – жоспарлау және дамудың дұрыс бағытын беру. Сондай-ақ, бизнес-жоспар – бұл ұсынылатын бизнестің қысқа, түсінікті, қол жетімді және түсінікті сипаттамасы, көптеген жағдайларды қарастырудағы маңызды құрал, сізге перспективалы шешімдерді таңдауға және оларға жетудің тәсілдерін анықтауға мүмкіндік береді. Бизнес-жоспарды қолдана отырып фирманы жоспарлаудың келесі артықшылықтары бар: менеджерлерді фирманың болашағын түбегейлі зерттеуге мәжбүрлеу; қойылған мақсаттарға жету үшін күш-жігерді дәл үйлестіруге мүмкіндік береді; кейінгі бақылау үшін қажетті серіктестіктің қызмет көрсеткіштерін анықтайды; Менеджерлерді мақсаттары мен оларға жетудің жолдарын нақты анықтауға шақырады; компанияны нарықтық жағдайдың кенеттен өзгеруіне дайын етеді; компанияның барлық басшыларының міндеттері мен міндеттерін нақты ресімдейді.

**Түйінді сөздер:** бизнес-жоспар, стратегиялық жоспарлау, мақсат қою, идея, бизнес-жоспардың негізгі мақалалары.

**N.N. Rzashova**, undergraduate  
Caspian social university, Almaty, Kazakhstan

### **Business plan as a strategic tool for enterprise management**

**Abstract.** In this article, we examined the basic concepts of business planning, as a key element of strategic planning, that this tool is an integral part of the preparatory phase when creating any company. A correctly drawn up business plan gives most of the success of the enterprise. A business plan is often focused on development: it is developed in cases of creating a business, updating the assortment, choosing a new strategy, transforming an enterprise, making a major transaction, choosing a technical innovation, etc. The main aspects of a business like financing, distribution and planning are the main articles of a business - plan and gives the right direction for development. Also, a business plan is a short, clear, accessible and understandable description of a proposed business, an essential tool in considering a large number of different situations, allowing you to choose the most promising solutions and determine the means to achieve them. Planning a firm using a business plan has the following advantages: forcing managers to fundamentally study the prospects of the firm; allows for more precise coordination of efforts to achieve the goals; determines the performance indicators of the company necessary for subsequent control; Encourages managers to more specifically determine their goals and ways to achieve them; makes the company more prepared for sudden changes in market situations; clearly formalizes the duties and responsibilities of all company leaders.

**Keywords:** business plan, strategic planning, goal setting, idea, main articles of a business plan.

МРНТИ 06.73.02

**Г.Е. Касенова<sup>1</sup>**, кандидат экономических наук, и.о. доцента  
**Ж. Хожамет<sup>2</sup>**, магистрант, Высшая школа экономики и бизнеса  
<sup>1,2</sup> Казахский национальный университет имени аль-Фараби,  
г. Алматы, Казахстан

## ИСЛАМСКИЕ ФИНАНСЫ: ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА

**Аннотация.** Предметом данного исследования являются исламские банки – особая форма организации финансового бизнеса с беспроцентным финансированием. Исламские банки – это особая форма организации финансового бизнеса с беспроцентным финансированием. Целью данной статьи является выявление особенностей и проблем функционирования исламских банков, практических результатов их деятельности и уровня вовлеченности этих финансовых институтов в глобальную финансовую архитектуру. В статье рассматриваются причины возникновения и распространения исламских банков, динамика и географическое распределение их активов в мировой экономике. Особое внимание уделено теории и практике функционирования исламских банков, их основным отличиям от традиционных банков, а также основополагающим механизмам исламского финансирования. В статье раскрываются проблемы, затрудняющие экспансию исламских банков в немусульманские страны. В статье анализируется опыт исламских банков на постсоветском пространстве и успехи этих финансовых институтов. В статье определяется основные черты исламской экономики, чем отличает исламские финансы от мировых финансов, которые являются собственник любой собственности является лишь Аллах. Также, в статье определяется отличие ярко-выраженной социальной направленностью, религиозные, моральные принципы изложенные в священном Коране и Сунне, которое является основой исламской экономики.

**Ключевые слова:** исламские финансы, банк, коран, мудараба, сунна, ближний восток, гарар, современная форма.

**Введение.** На современном этапе развития экономики нашей страны, исламский банкинг, позволит открыть Казахстану двери к совершенно новому классу инвесторов, стремящихся приобрести продукты, соответствующие нормам шариата. Кроме того, исламское финансирование может способствовать повышению уровня проникновения банковских услуг, который, по оценкам Всемирного банка, в Казахстане составляет около 40%. При увеличении исламских финансовых продуктов банки смогут

привлечь новых клиентов и осуществить стратегическое позиционирование бизнеса в банковской отрасли.

На сегодняшний день, одним из ведущих вузов Казахстана, осуществляющих подготовку магистрантов специальности «Финансы» по направлению исламского банкинга, выступает Казахский национальный университет имени аль-Фараби. В мае 2019 года в КазНУ им. аль-Фараби открылся центр исламских финансов, данный проект был реализован в сотрудничестве с Международным финансовым центром Астана (МФЦА) и Катарским Университетом Хамад Бин Халифа. Уникальный центр, оснащенный новейшей техникой и современным программным обеспечением, будет проводить обучение навыкам биржевого трейдинга, основам фундаментального и технического анализа, финансовой инженерии. Также будет возможность практического инвестирования денежных средств в желаемый рыночный сегмент и сотрудничества с крупнейшими биржами. Центр станет научно-образовательным кластером по исламским финансам.

Центр исламских финансов дает возможность студентам КазНУ им. аль-Фараби пользоваться новейшими технологиями, обучаться у самых профессиональных преподавателей, также есть возможность обучаться обменом в самой богатой стране как Катар. Исламские финансы широко используются в Катаре, так как Катар является исламской страной.

КазНУ им. аль-Фараби является одним из первых университетов в Казахстане, где проводят подготовку специалистов финансистов по направлению исламского финансирования. Профессорско-преподавательский состав Высшей школы экономики и бизнеса проходил обучение в Катаре, в университете Хамад Бин Халифа, который считается одним из 100 лучших университетов мира, где исламские финансы довольно распространены среди студентов. Кластер исламских финансов в университете КазНУ им. аль-Фараби полностью оборудован новейшими технологиями, что дают возможность студентам и магистрантам экономить время, и получать больше знания с удобствами.

**Экспериментальная часть.** На протяжении последних 50 лет мусульманские страны активно развивают собственную концепцию социально-экономического развития. Эта концепция представляет собой принципиально иной подход к организации системы экономической жизни, которая по своим этическим, правовым и экономическим установкам существенно отличается от принципов и ценностей, лежащих в основе экономики промышленно развитых стран. При таком подходе на основе системы правовых и экономических принципов, заложенных в Коране, формулируются этические постулаты отношений, которые до сих пор используются в современном исламском обществе. Одним из институтов экономической системы Ислама являются исламские банки – особая форма организации финансового бизнеса, в рамках которой услуги предоставляются клиентам на беспроцентной основе.

Каковы причины возникновения и развития исламских финансов?

*Во-первых*, активное развитие исламских финансов в последние 50 лет было связано с ростом цен на нефть и устойчивым притоком нефтедолларов в арабские государства Персидского залива. Появление исламских

банков стало механизмом наряду с традиционными финансовыми институтами капитализации накопленных валютных средств.

*Во-вторых*, важным фактором экономического развития исламских стран в 1970-е и 1980-е годы стал резкий всплеск религиозного сознания Исламского общества, так называемое «Исламское возрождение», проявившееся в общественной жизни через рост числа ориентированных на ислам правительств и организаций, законов, социальных служб и образовательных учреждений, а также банков.

*В-третьих*, спрос на услуги исламских кредитных организаций в последние годы определяет процесс увеличения числа мусульман в Европе и США. Это связано как с ростом числа мусульманских мигрантов в структуре населения этих традиционно христианских регионов, так и с увеличением числа немусульман, принимающих Ислам.

**Результаты и обсуждения.** Теоретической и идеологической основой, на которой строится деятельность исламских финансовых институтов, является Коран. Коран содержит полный кодекс мусульманской жизни, включающий представления о Боге, человеке, человеческом обществе, отношениях человека с другими людьми и Богом, а также правила, регулирующие всю хозяйственную деятельность личности и хозяйственных структур. Экономическая концепция ислама в ее современном виде обосновывает экономическую деятельность человека, направленную на обеспечение справедливого баланса между его материальными и духовными потребностями, а также между его индивидуальными и социальными обязанностями. Религиозные порядки, составляющие основы исламской экономической доктрины, основаны на том, что человек не является собственником имущества (денег, товаров, недвижимости), он по воле Аллаха на период своей жизни получает право распоряжаться имуществом. Поскольку человек выступает в роли доверительного управляющего, то переданные ему денежные средства не должны быть пассивными, а должны использоваться на благо всего общества, в том числе обеспечивая материальное вознаграждение их владельцу [1].

Важным аспектом в этой модели является то, что ресурсы не должны использоваться в спекулятивных целях, их целью является создание реального прироста добавленной стоимости массовых товаров и услуг, а не денежной массы собственника. Главная особенность исламской экономики заключается в том, что основа ее функционирования не может идти вразрез с нормами Корана и Сунны пророка Мухаммеда и должна полностью соответствовать им. Исламская финансовая система характеризуется четкой социальной ориентацией. Морально-этические императивы, понимаемые как часть социального порядка, определенного планом свыше и законы которого пошли человечеству через пророка Мухаммеда, имеют в нем приоритет. Основной целью экономического развития и поэтому его направленностью является установление социальной справедливости в процессе распределения результатов хозяйственной деятельности. Производство, деньги, капитал, богатство, прибыль и другие категории экономической науки рассматриваются через призму моральных норм и исламских ценностных ориентаций. Можно сказать, что справедливость – это



главная цель экономической деятельности. В исламском смысле это не только понятие морали, но и соответствующая экономическая категория.

Понятие «наместничество» также играет важную роль в исламской экономике. Согласно ей, владелец определенного товара, имеющего свою рыночную стоимость, не является его владельцем. Аллах-истинный хозяин. Поэтому предполагается, что чем больше богатство/ресурс, доступный конкретному лицу, тем больше его или ее ответственность как уполномоченного высшего лица, в том числе за обеспечение роста благосостояния как его самого, так и общества в целом [2].

Важным аспектом является то, что ресурс, доступный человеку, не должен простаивать и превращаться в чистое накопление денег. Для борьбы с этим явлением еще во времена пророка Мухаммеда был принят чисто экономический механизм – для неработающих активов был определен специальный налог в пользу бедных, который по-арабски называется «закят». Запрещенные действия называются по-арабски «гарар», что означает «опасность», «вводит в заблуждение», «подвергать опасности». «Гарар» предполагает сделки купли-продажи товаров, которые отсутствуют, и производство которых ожидается в будущем; финансовые операции с ценными бумагами без раскрытия реального актива, служащего содержанием этих ценных бумаг; куплю-продажу любых товаров без тщательной спецификации; сделки, без указания конкретной цены; сделки с неспецифическими условиями исполнения договоров. Стоит отметить, что в Западной (мировой) экономике все вышеперечисленные элементы, понимаемые как «гарар», не только разрешены, но и используются повсеместно без каких-либо ограничений. Это явление можно объяснить духом авантюризма, присущим традиционной западной экономической системе. Однако Шариат не исключает риска. Напротив, риск поощряется в том смысле, что обе стороны, вступая в определенные экономические отношения, отдают себе отчет в возможных потерях и не предъявляют претензий на их возмещение за счет друг друга. Шариат, однако, налагает запрет на бессмысленный риск. То есть «гарар» понимается как неоправданный риск, так как невозможно рассчитать все возможные потери с наибольшей вероятностью [3].

Деньги должны рассматриваться как вспомогательный технический инструмент и не могут быть предметом купли-продажи. В Исламе «Риба» считается грехом. По словам пророка Мухаммеда, взимание процентов было преступлением в 36 раз худшим, чем прелюбодеяние, за которое по шариату была назначена смертная казнь. Таким образом, основными чертами исламской экономики, отличающими ее от мировой, являются: собственник любой собственности является лишь поверенным истинного владельца этой собственности-Аллаха; Исламская экономическая система отличается ярко выраженной социальной направленностью; моральные принципы, изложенные в Коране и Сунне, являются основой этой экономики; бездействие ресурса и превращение его в форму накопления финансовых ресурсов не приветствуются; запрет операций, вводящих в заблуждение одну из сторон финансовых отношений; прибыль, которая не связана с использованием труда и производством, также запрещена; деньги яв-

ляются инструментом и не могут быть предметом купли-продажи сами по себе; запрещение процента от ростовщичества; признание за исключением частной, а также общественной собственности на средства производства; труд является основой производственной деятельности; частная собственность неприкосновенна, поскольку она опосредована собственностью Аллаха. Функция банков в исламской системе экономики, по сути, ничем не отличается от их функции в традиционной западной экономике. Они компенсируют негативные факторы финансовых рынков-неравномерность спроса и предложения, искажение информации. Банки также управляют национальными платежными системами и осуществляют финансовое посредничество. Но есть определенные специфические особенности банковской системы, присущие только исламской экономике. Первой и Главной особенностью, отличающей Исламский банк от западного, является принципиальное отличие в сфере финансового посредничества [4].

**Заключение.** Таким образом, являясь, по сути, финансовым посредником, все банки концентрируют сбережения вкладчиков, которые в настоящее время не используются их держателями. Банк создает резервы за их счет как источник финансирования для различных физических и юридических лиц, испытывающих нехватку средств. Для выполнения посреднической роли банк, следовательно, должен иметь возможность возмещать свои расходы и получать прибыль в виде вознаграждения за выполненную работу.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Журавлев А.Ю. Концептуальные основы исламской экономики. Исламские финансы в современном мире: экономико-правовые аспекты / Под ред. Р.И. Беккин. М.: Умма, 2014.
2. Камали, М.Х. Исламское право в Малайзии: проблемы и события. Куала-Лумпур: Издательство Ptimah, 2010.
3. Абдулла С. Исламский банкинг и интерес: исследование запрета рыбы и его современной интерпретации, 2-е изд. Лейден: Камбала-Ромб, 2017.
4. Рябченко Л.И. Перспективы развития исламского банкинга в России [Электронный ресурс]. Вестник Университета. № 9, 2018.
5. Львова Н.А. Исламские банки: особенности, проблемы и перспективы развития [Электрон.ресурс]. Вестник СПбГУ. Серия 5. 2013.

**Г.Е. Касенова<sup>1</sup>**, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент м.а.

**Ж. Хожаммет<sup>2</sup>**, экономика және бизнес жоғары мектебінің магистранты  
<sup>1, 2</sup> әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы, Қазақстан

### **Ислам қаржыландыру: ислам банкингі тендігінің ерекшеліктері**

**Түйіндеме.** Зертеу пәні ислам банктері болып табылады – пайызсыз қаржыландырумен қаржы бизнесін ұйымдастырудың ерекше нысаны. Бұл

мақаланың мақсаты ислам банктерінің қызмет ету ерекшеліктері мен проблемаларын, олардың қызметінің практикалық нәтижелерін және осы қаржы институттарының жаһандық қаржы архитектурасына тартылу деңгейін анықтау болып табылады. Мақалада ислам банктерінің пайда болу және таралу себептері, әлемдік экономикадағы олардың активтерінің динамикасы мен географиялық бөлінуі қарастырылады. Ислам банктерінің жұмыс істеу теориясы мен практикасына, олардың дәстүрлі банктерден негізгі айырмашылығы, сондай-ақ исламдық қаржыландырудың негізгі тетіктеріне ерекше назар аударылды. Мақалада ислам банктерінің ислам емес елдерге экспансиясын қиындататын мәселелер ашылады. Мақалада ислам банктерінің посткеңестік кеңістіктегі тәжірибесі мен осы қаржы институттарының жетістіктері талданады. Бұл мақалада ислам экономикасының негізгі ерекшеліктері анықталады, ол ислам қаржысының кез келген меншік иесі болып табылатын әлемдік қаржыдан айырмашылығы тек Алла болып табылады. Сондай-ақ, бұл мақалада ислам экономикасының негізі болып табылатын қасиетті Құран мен Сүннетте баяндалған діни, моральдық ұстанымдар айқын көрсетілген әлеуметтік бағыттылықпен ерекшеленеді.

**Түйінді сөздер:** исламдық қаржы, банк, құран, сүннет, таяу шығыс, гарар, қазіргі заманғы нысаны.

**G.E. Kassenova**<sup>1</sup>, Candidate of Economic Sciences, Acting Associate Professor  
**Zh.K. Khozhakhmed**<sup>2</sup>, undergraduate, Higher School of Economics  
and Business

<sup>1,2</sup> al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Kazakhstan

### **Islamic finance: the features of islamic banking**

**Abstract.** The subject of the study is Islamic banking- a special form of financial business organization with interest-free financing. The purpose of this article is to identify the features and problems of the functioning of Islamic banks, the practical results of their activities and the level of involvement of these financial institutions in the global financial architecture. The article discusses the causes of the emergence and spread of Islamic banks, the dynamics and geographical distribution of their assets in the world economy. Special attention is paid to the theory and practice of functioning of Islamic banks, their main difference from traditional banks, as well as the fundamental mechanisms of Islamic financing. The article reveals the problems hindering the expansion of Islamic banks in non-Muslim countries. The article analyzes the experience of Islamic banks in the former Soviet Union and the success of these financial institutions. The article defines the main features of the Islamic economy, what distinguishes Islamic Finance from world Finance, which are the owner of any property is only Allah. Also, the article defines the difference between a pronounced social orientation, religious, moral principles set forth in the Holy Quran and the Sunnah, which is the basis of the Islamic economy.

**Keywords:** islamic finance, bank, quran, mudaraba, sunnah, middle east, garar, modern form.

**С.К. Барышева<sup>1</sup>**, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент

**А. Абдрахманқызы<sup>2</sup>**, бухгалтер

<sup>1</sup> «Тұран» Университеті

<sup>2</sup> «Raimbek Company» ЖШС

## **КӘСІПКЕРЛІК ТӘУЕКЕЛДІ ТАЛДАУ ЖӘНЕ БАҒАЛАУ ӘДІСТЕРІ**

**Түйіндеме.** Мақалада тәуекел факторларын анықтау және олардың маңыздылығын бағалау, оның мәні, белгілі бір жағымсыз оқиғалар болатын және жобаның мақсаттарына қол жеткізуге теріс әсер ететін ықтималдығын талдау қарастырылған. Кәсіпкерлік қызмет әрқашан нарық конъюнктурасының белгісіздігімен байланысты, бұл өндіріс факторлары мен тауарларға деген сұраныс пен ұсыныстың ауытқуына, капиталды қолдану салаларының алуан түрлілігіне және инвестицияларға инвестициялау үшін көптеген критерийлерге, бизнес туралы білімнің шектеулілігіне, сондай-ақ басқа да бірқатар жағдайларға байланысты. Кәсіпкерлік тәуекелдің пайда болуы – бұл кәсіпкерлердің экономикалық еркіндігінің салдары, өз кезегінде ол үшін төлем болып табылады.

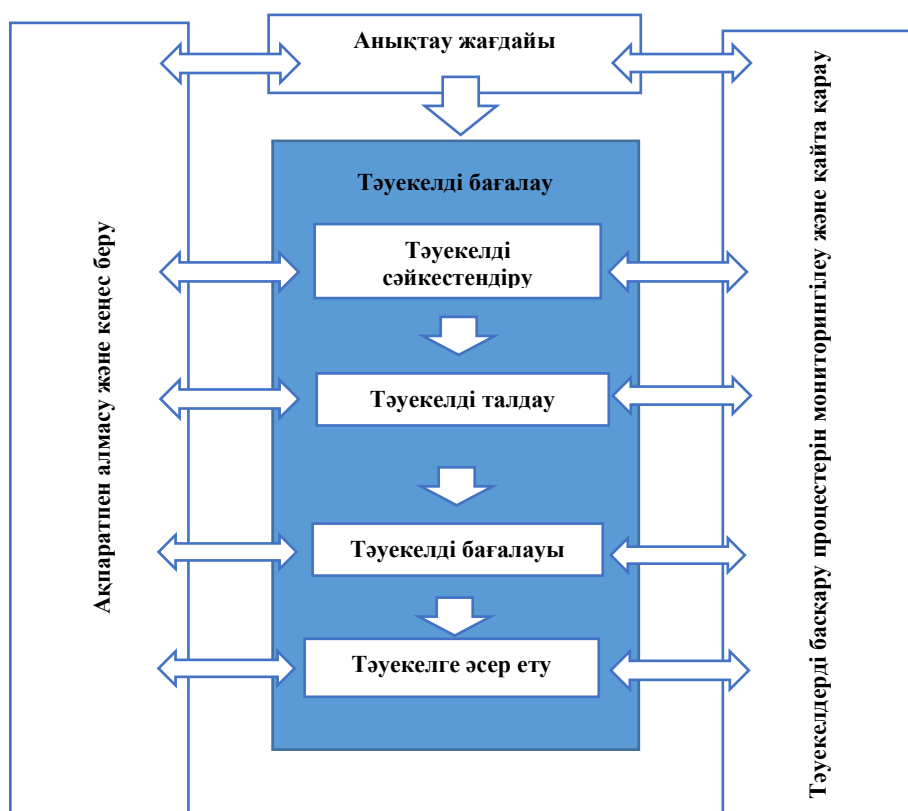
Кәсіпкерлік тәуекел деп өнімді, тауарларды өндірумен, оларды сатумен; тауар-ақша және қаржы операцияларымен; коммерциямен, сондай-ақ ғылыми-техникалық жобаларды жүзеге асырумен байланысты кәсіпкерлік қызметтің кез келген түрі кезінде туындайтын тәуекел рылады. Тәуекелді талдаудың негізгі міндеттері: тәуекел деңгейін анықтау, яғни оның бағалау шкаласы бойынша әрекет ету саласы; тәуекел шамасын белгілеу; тәуекел шамасын өндірістік жүйенің сенімділік імен салыстыру.

Бұл тақырыптың өзектілігін бағалау қиын. Соңғы уақытта Қазақстанда ғана емес, бүкіл әлемде де кәсіпкерлік үлкен қарқынмен дамып келеді. Сонымен, нағыз кәсіпкер тәуекелден аулақ болуға тырыспауға, оның ақылға қонымды шектерін білуге, тек ақылға қонымды мағынаны ғана емес, сонымен қатар тәуекел дәрежесінің экономикалық талдауын басшылыққа алуға тиіс.

**Түйінді сөздер:** кәсіпкерлік қызмет, тәуекел, талдау, әдістер мен тәсілдер, тәуекелді бағалау.

**Кіріспе.** Тәуекелдерді талдау – тәуекел факторларын анықтау және олардың маңыздылығын бағалау рәсімдері, мәні бойынша, белгілі бір жағымсыз оқиғалар болатын және жобаның мақсаттарына қол жеткізуге теріс әсер ететін ықтималдығын талдау. Тәуекелдерді талдау тәуекелдерді бағалауды және тәуекелдерді төмендету немесе онымен байланысты қолайсыз салдарды азайту әдістерін қамтиды.

**Сараптама бөлімі.** Бизнесінің тәуекелдерін басқару үдерісі кез келген ұйымның басқару, мәдениеті мен тәжірибесінің ажырамас бөлігі болып табылады, сондай-ақ кәсіпорында орын алатын барлық бизнес-процестерге сәйкес келеді. Тәуекелдерді басқару өзара байланысты әр түрлі процестердің жиынтығы ретінде ұсынылуы мүмкін. Тәуекелді бағалау, өз кезегінде, тәуекелдерді сәйкестендіру, тәуекелдерді талдау және тәуекелдерді бағалаудың толық процесі болып табылады. Тәуекелдерді бағалаудың мақсаты тәуекелге әсер ету қажеттілігіне және тәуекелге әсер етуді басымдылыққа байланысты тәуекелдерді талдаудың бастапқы нәтижелеріне негізделген шешім қабылдауды жеңілдету болып табылады. Осы процестердің дұрыс ұйымдастырылуы негізінен болашақ шешімдердің қаншалықты тиімді екендігін айқындайды және сайып келгенде, рын өзіне қауіп төндіретін қауіп-қатерлерге қарсы тұра алады ма? [1].



1-сурет. Тәуекел-менеджмент үдерістерінің жиынтығы

Ескерту: суретті авторлар [1] әдебиеттің негізінде құрастырды

Кез-келген ұйымда тәуекелді талдауды анықтау үшін бастапқы нүкте болып табылатын жазбаша немесе электрондық түрде түрлі құжаттар лады. Қиындықтар әр түрлілігімен және көптеген құжаттамамен жасалады

сондықтан тәуекелдерді сәйкестендірумен айналысатын тұлға қандай құжаттарда қандай ақпаратты іздеу керек екенін ұсынуы тиіс. Кәсіпкерлік тәуекелдер туралы ақпаратты қамтитын негізгі құжаттарды қарастырайық:

1) Қол жетімді ақпараттың ең бағалы көздерінің бірі қаржылық және бухгалтерлік есеп болып табылады. Баланстың және активтердің құны туралы ақпаратты қамтитын жылдық есептің басқа нысандарынан тәуекелге ұшырайтын мүлікті және нақты зақымдану дәрежесін жылдам алуға болады.

2) Ұйым өнім берушілермен, сатып алушылармен, мердігерлермен және т.б. жасасқан келісімшарттарда жауапкершілік тәуекелдерін бағалау үшін қажетті ақпаратты қамтиды.

Келесі суретте (2-сурет) кәсіпорын тәуекелдерін талдаудың схемасы және анықталу кезеңдері көрсетілген:



2-сурет. Тәуекелдерді басқарудың негізгі кезеңдері

Ескерту: суретті авторлар [2] әдебиеттің негізінде құрастырды

2-суретке сәйкес тәуекелдерді талдау бір-бірін толықтыратын екі түрге бөлуге болады: сапалық және сандық.

Сапалық талдау тәуекелдердің ықтимал аймақтарын сәйкестендіруден немесе олардың нақты түрлерін айқындаудан тұрады. Сандық талдау тәуекелдердің дәрежесі мен көлемін сандық анықтауға бағытталған. Әлемдік тәжірибеде тәуекелдерді бағалаудың статистикалық,

дың орындылығын талдау, сараптамалық бағалау, есептеу-талдау, ұқсас әдістері кеңінен таралған.

**Нәтижелер мен талқылаулар.** Тәуекелдерді бағалаудың статистикалық әдісі белгілі бір объектінің қызметі туралы ақпаратты статистикалық зерттеу негізінде тәуекел жағдайының басталу ықтималдығын анықтау болып табылады. Осы әдісті пайдаланудың артықшылықтары әртүрлі тәуекел факторларын дамыту мен есепке алудың балама нұсқаларын талдау мен бағалау мүмкіндіктерінен тұрады. Негізгі кемшілік ықтималдық сипаттамаларды және бастапқы деректердің үлкен көлемін пайдалану жеттілігі болып табылады. Бұл жағдайда, бұл көрсеткіш келесі термен өлшенеді: дисперсия, орташа квадраттық ауытқу және вариация коэффициент. Вариация коэффициенттері көрсеткіштердің ауытқуын сетеді. Жоғары өзгергіштік, әдетте, тәуекелдің өсуімен байланысты. риация коэффициентінің әр түрлі мәндерін бағалаудың мынадай шәкілі орнатылған: 10%-ға дейін – әлсіз тербеліс, 10-25% – орташа, 25-33% – жоғары [2].

*Тәуекелдерді бағалау* – бұл тәуекелдердің шамасын (дәрежесін) сандық немесе сапалық тәсілмен анықтау.

Американдық сарапшы Б. Берлимер талдау кезінде кейбір болжамдарды қолдануды ұсынды:

- тәуекелден болатын шығындар бір-бірінен тәуелсіз;
- қызметтің бір бағыты бойынша шығын міндетті түрде жоғалту – ықтималдығын жоғарылата алмайды (форс-мажорлық жағдайлардан басқа);
- ықтимал залал қатысушының қаржылық мүмкіндіктерінен аспауға тиіс.

Жалпы алғанда, кәсіпкерлік тәуекелді бағалаудың келесі әдістері бар:

- статистикалық бағалау әдісі;
- сараптамалық бағалау әдісі;
- аналогтарды пайдалану;
- аралас әдіс.

Матемтикалық статистика әдістерін қолдана отырып, кәсіпкерлік тәуекелді сандық бағалау осы бағалау әдісінің негізгі құралдары – дисперсия, стандартты ауытқу, вариация коэффициенті арқылы белгіленеді. сіпкерлік тәуекелді бағалаудың бұл әдісінің артықшылығы – математикалық есептеулердің қарапайымдылығы, ал кемшіліктер – бұл үлкен кіріс деректерінің қажеттілігі (массив неғұрлым көп болса, тәуекелді шынайы бағалау соғұрлым сенімді) [3].

Статистикалық әдістен басқа, тәжірибелі кәсіпкерлер мен мамандардың пікірлерін өңдеу арқылы іске асырылатын тәуекелді сараптамалық бағалау әдісі бар. Жеке жұмыс істейтін әрбір сарапшыға ықтимал тәуекелдердің тізбесі беріледі және олардың туындауы бағалау болжанады, мысалы, келесі бағалау жүйесінде (%):

0 – елеусіз тәуекел;

25 – тәуекел жағдайының болмайтыны ықтимал

50 – қауіп-қатер жағдайының мүмкіндігі туралы нақты ештеңе айтуға болмайды

75 – ең қауіпті жағдай орын алады;

100 – қатерлі жағдай орын алады

Содан кейін сарапшылардың бағалаулары олардың қарама-қайшылығына талдау жасалады және мынадай ережені қанағаттандыруы тиіс: тәуекелдің кез келген түрі бойынша екі сарапшының бағалаулары арасындағы ең жоғары жол берілетін айырмашылық 50-ден аспауы тиіс, бұл сарапшылардың бағаларындағы жол берілмейтін айырмашылықтарды жоюға мүмкіндік береді. Қауіпті зерттеудің маңызды әдісі «шешім ағашының» көмегімен таңдау міндетін модельдеу болып табылады, онда «ағаштың» тармақтары бойынша ықтимал оқиғалардың субъективті және тивті бағаларына сәйкес келеді. Салынған тармақтарды бойлай отырып және ықтималдылықты есептеудің арнайы әдістерін пайдалана отырып, әрбір жолды бағалайды және тәуекелдігі төмендерді таңдайды [4].

Аналогия әдісі егер тәуекелді бағалаудың басқа әдістері қолайсыз болған жағдайда қолданылады. Оны пайдалану кезінде ұқсас жобалардың немесе мәмілелердің тәуекелі туралы деректер базасы қолданылады.

Аралас әдіс бірнеше жеке әдістерді немесе олардың жекелеген элементтерін біріктіру болып табылады. Мысал ретінде мәміленің жағымсыз нәтижесінің ықтималдығын есептеу негізінде кәсіпкерлік тәуекелді лау бола алады. Бұл жағдайда тәуекелді талдау статистикалық, сараптама-лық әдістер элементтерінің, сондай-ақ аналогтық әдістердің көмегімен жүргізіледі. Тәуекелді толығымен жою мүмкін емес, бірақ белгілі бір дәрежеде тәуекелді басқаруға болады. Менеджер ықтимал шешімдердің оң және теріс жақтарын салыстырады және олардың ықтимал салдарларын бағалайды, яғни ықтимал пайдаға қарағанда тәуекелдің қаншалықты лайлы және ақталғанын анықтайды [5].

**Қорытынды.** Іс жүзінде кәсіпкерлік тәуекелді бағалаудың әртүрлі әдістері қолданылады, олар: статистикалық; аналитикалық; ұқсас әдіс; сараптама-лық бағалау әдісі және сараптама-лық жүйелер. Сарапшылардың интуициясына негізделген сараптама-лық бағалау әдісіне қарағанда, тамалық жүйелер әдісі шағын пәндік саладағы міндеттерді шешу кезінде сарапшы-адамның әрекетін модельдейтін арнайы компьютерлік бағдарлама үшін қамтамасыз етуге негізделген әдіс болып табылады.

Аталған тәуекелді анықтау әдістерінің негізгі кемшілігі олардың тәуекел коэффициенттерінің нақты, детерминирленген мәндерімен операция жасауынан тұрады. Бұл ретте тауарлар мен қызметтер нарығындағы экономикалық ахуалдың эволюциясы процесінің кездейсоқ шысы алынып тасталады. Бұл құрамдас бөлікті елемеу жиі нәтижелердің бұрмалануына әкеледі. Осылайша, Қаржы-шаруашылық қызметінің тәуекелін дұрыс бағалау үшін нарықтық жағдайдың детерминирленген өзгеруін ғана емес, оның стохастикалық өзгеруін де зерттеу қажет.



## ПАЙДАЛАНЫЛҒАН ӘДЕБИЕТТЕР ТІЗІМІ

1. Бусыгин А.В. «Предпринимательство» Оқу құралы. – Юнити-дана, 2002. 491-495 б.
2. Экономика және кәсіпкерлік негіздері. Оқулық. 3-бас., толықт., өнд. Хамитова Г., 2016. – 200 б.
3. Тәуекелдерді бағалаудың әдістері. //Интернет ресурс: <https://www.coursehero.com> (қарау уақыты: 05.03.2019).
4. Дюсембаев К.Ш. Анализ финансовой отчетности: Учебник. – Алматы: Экономика, 2009. – 366 с.
5. Кәсіпкерлік тәуекел мәні. Интернет ресурс: URL:<http://www.grandars.ru/stu- dent/fin-m/sushchnost-p-riskov.html> қарау уақыты: 10.03.2019).

**С.К. Барышева<sup>1</sup>**, кандидат экономических наук, доцент

**А. Абдрахманқызы<sup>2</sup>**, бухгалтер

<sup>1</sup> Университет «Туран»

<sup>2</sup> ТОО «Raimbek Company»

### Методы анализа и оценки предпринимательского риска

**Аннотация.** В статье рассматривается выявление факторов риска и оценка их значимости, его сущность, анализ вероятности, которая будет иметь определенные негативные события и негативно влияет на ние целей проекта. Предпринимательская деятельность всегда связана с неопределенностью конъюнктуры рынка, что связано с колебаниями спроса и предложения на факторы производства и товары, разнообразием сфер применения капитала и множеством критериев для инвестирования в вестииции, ограниченностью знаний о бизнесе, а также рядом других стоятельств. Возникновение предпринимательского риска-это последствия экономической свободы предпринимателей, которые, в свою очередь, ляются платой за него.

Под предпринимательским риском понимается риск, возникающий при любом виде предпринимательской деятельности, связанный с производством продукции, товаров, их реализацией; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также осуществлением научно-технических проектов. Основными задачами анализа риска являются: определение уровня риска, то есть область его действия по шкале оценки; установление величины риска; сравнение величины риска с уровнем надежности производственной системы.

Сложно оценить актуальность этой темы. В последнее время предпринимательство развивается большими темпами не только в Казахстане, но и во всем мире. Таким образом, настоящий предпринима-

тель должен не пытаться избегать риска, знать его разумные пределы, руководствоваться не только разумным смыслом, но и экономическим анализом степени риска.

**Ключевые слова:** Предпринимательская деятельность, риск, анализ, методы и приемы, оценка риска.

**S.K. Barysheva**<sup>1</sup>, Acting Associate Professor, Candidate of Economic Sciences

**A. Abdrahmankyzy**<sup>2</sup>, accountant

<sup>1</sup>University «Turan»

<sup>2</sup>LLP «Raimbek Company»

### **Methods of analysis and assessment of entrepreneurial risk**

**Abstract.** The article discusses the identification of risk factors and assessment of their significance, its nature, analysis of the probability that it will have certain negative events and negatively affect the achievement of the project goals. Entrepreneurship is always associated with uncertain market conditions, which is associated with fluctuations in supply and demand for factors of production and goods, a variety of areas of capital utilization and many criteria for investing in investments, limited knowledge of business, and a number of other circumstances. The occurrence of entrepreneurial risk is the consequence of the economic freedom of entrepreneurs, which, in turn, is a payment for it.

By entrepreneurial risk is understood the risk that arises from any type of entrepreneurial activity related to the production of products, goods, their sale; monetary and financial operations; commerce, as well as the implementation of scientific and technical projects. The main objectives of risk analysis are: determining the level of risk, that is, its scope on a rating scale; establishment of risk; comparing risk with the reliability level of the production system.

It is difficult to assess the relevance of this topic. Recently, entrepreneurship has been developing rapidly, not only in Kazakhstan but throughout the world. Thus, a true entrepreneur should not try to avoid risk, know its reasonable limits, be guided not only by a reasonable meaning but also by an economic analysis of the degree of risk.

**Keywords:** Entrepreneurial activity, risk, analysis, methods and techniques, risk assessment.

**И.Р. Трушкина**, кандидат биологических наук, доцент  
Санкт-Петербургский государственный Аграрный университет,  
кафедра БУиА, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация

## **ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СИСТЕМЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Аннотация.** Налогообложение представляет собой важнейшую составляющую часть экономической стратегии государства. Используя систему льгот товаропроизводителям: уменьшение ставки налога, сложение налоговых обязательств, отмену авансовых платежей, отсрочку платежа по заявлению, инвестиционный налоговый кредит, налоговые каникулы, налоговую амнистию, отсрочку налогового платежа, кратные вычеты, а также систему санкций, включающую: штрафы, пени, доначисление налогов, административные санкции, государство создает условия для развития определенных отраслей и производств, к числу важнейших из которых относится сельское хозяйство.

В данной статье рассматриваются российские особенности налогообложения в сельском хозяйстве. За последние двадцать лет оно пережило долгий путь от стандартного подхода для всех отраслей до создания специальных условий для сельского хозяйства и, в итоге, к введению специального налогового режима. Единая схема налогообложения сельского хозяйства в России была введена в 1992 г., но с тех времен изменилась. С самого начала реформ сельскому хозяйству был дан ряд налоговых льгот: сельхозпроизводители не платили налог на прибыль, налог на имущество, фермерские хозяйства первые 5 лет с момента создания были освобождены от земельного налога. В результате сельхозпроизводители получали налоговые льготы.

В заключении хочется отметить, что проведенное исследование позволит в рамках дальнейшего сотрудничества между ведущими аграрными вузами познакомиться с проблемами налогообложения сельскохозяйственных товаропроизводителей, выявить общие проблемы и найти общие пути решения.

**Ключевые слова:** единый налог, специальный режим, земельный налог, налоговая нагрузка, налоговые льготы.

Налоговая политика Российской Федерации в числе других важных задач призвана решать задачу развития сельскохозяйственного производства. Учитывается и то обстоятельство, что в настоящее время остро стоит проблема импортозамещения продовольственных товаров. Имеющиеся инструменты налоговой политики разнообразны: введение в налоговое законодательство по различным налогам налоговых льгот, освобождение от уплаты налогов, использование инструментов специальных налоговых режимов.

Система налогообложения в виде единого сельскохозяйственного налога (ЕСХН) – это один из пяти специальных налоговых режимов. Он предназначен для применения в сельском хозяйстве. Как и все остальные спецрежимы, ЕСХН заменяет собой уплату налога на прибыль и НДС, а также ЕСХН заменяет и уплату налога на имущество организаций.

Единый сельхозналог введен главой 26.1 Налогового кодекса РФ и формы отчетности устанавливаются финансовым ведомством.

*Переход на единый сельхозналог – добровольное дело.* Определиться с желанием применять ЕСХН нужно до 31 декабря года, предшествующего тому году, с которого будет применяться ЕСХН. Именно в этот срок – до 31 декабря – нужно подать в налоговый орган по своему местонахождению (месту жительства) соответствующее уведомление. В нем указываются данные о доле дохода от реализации, произведенной налогоплательщиком сельскохозяйственной продукции.

*Налогоплательщики ЕСХН* – это организации и индивидуальные предприниматели, являющиеся сельскохозяйственными товаропроизводителями и перешедшие на уплату ЕСХН в порядке, установленном НК РФ.

Обязательными условиями для перехода на ЕСХН являются:

- средняя численность работников, за каждый из двух календарных лет, предшествующих подаче уведомления, не превышает 300 человек;
- в общем доходе от реализации товаров (работ, услуг) доля дохода от реализации их уловов водных биологических ресурсов и (или) произведенной собственными силами из них рыбной и иной продукции из водных биологических ресурсов за предшествующий год составляет не менее 70%. Более подробно рассмотрено в таблице 1.

Налоговая ставка по ЕСХН установлена Налоговым кодексом в размере 6% и неизменна в общем случае.

Однако с 2015 года для Крыма и Севастополя введена возможность понижения ставки ЕСХН. На период 2015-2016 гг. этих власти регионов могли уменьшить ставку до 0%. На период 2017-2021 гг. уменьшение возможно лишь до 4%.

В 2016 году и в Севастополе, и в республике Крым была установлена ставка налога при ЕСХН в размере 0,5%.

В 2017 году Законами республики Крым и г. Севастополя ставка ЕСХН повышена до минимальных 4% [1].

В соответствии с пунктом 1 статьи 3 Федерального закона от 29 декабря 2006 года № 264-ФЗ «О развитии сельского хозяйства» (далее – Федеральный закон № 264-ФЗ) «сельскохозяйственными товаропроизводителями признаются организации, индивидуальные предприниматели, осуществляющие производство сельскохозяйственной продукции, ее первичную и последующую (промышленную) переработку (в том числе на арендованных основных средствах) в соответствии с перечнем, утвержденным Правительством Российской Федерации, и реализацию этой продукции при условии, что в общем доходе сельскохозяйственных товаропроизводителей доля от реализации этой продукции составляет не менее чем 70% в течение календарного года» [2].

В нижеприведенной таблице приведена краткая характеристика специального режима налогообложения – основные параметры применения единого сельскохозяйственного налога в соответствии с действующим Российским законодательством.

Таблица 1 – Характеристика применения единого сельскохозяйственного налога [1]

Основные параметры специального режима	Содержание
Ограничения по применению	Соответствие критериям отнесения к категории «сельскохозяйственных товаропроизводителей»
Налогооблагаемая база	Доходы хозяйствующего субъекта за вычетом расходов
Налоговая ставка	6% (для сельскохозяйственных товаропроизводителей, зарегистрированных на территории Крыма в 2017 г. – 4%)
Освобождение от уплаты налогов	Налог на прибыль, налог на добавленную стоимость (за исключением уплачиваемого в режиме «импорт»), налог на имущество
Бухгалтерский учет	Упрощенная форма
Налоговый учет	Книга учета доходов и расходов

К недостаткам применения ЕСХН следует отнести исчерпывающий перечень расходов, приведенный в статье 346.5 НК РФ. Отсутствие в указанном перечне пункта «прочие расходы» значительно «сужает» возможности налогоплательщика снизить размер налогооблагаемой базы.

Плательщики ЕСХН вправе учитывать такие основные виды затрат как:

- приобретение, содержание и обслуживание основных фондов.
- сырье и материалы, используемые при производстве и переработке с/х продукции;
- заработная плата, компенсации, пособия по временной нетрудоспособности в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- страховые взносы по всем видам обязательного страхования, в том числе страховые взносы на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование;
- НДС, уплаченный поставщикам;
- убытки прошлых лет.

К преимуществам применения ЕСХН следует отнести то, что стоимость основных средств, приобретенных в период применения специального режима, списывается единовременно в момент ввода в эксплуатацию.

Всего организаций, применяющих ЕСХН в исследуемом муниципальном районе, по состоянию на 01.01.2017 г. – 13 единиц. Общая выручка по итогам 2016 года составила 1 581 905 тыс. руб., в том числе от продажи сельскохозяйственной продукции – 1 387 767 тыс. руб. Общая сумма

ЕСХН, уплаченного организациями района в 2016 году, составила 1 507 тыс. руб.

В данной статье сравнивается применение ЕСХН и общего режима налогообложения для нескольких сельскохозяйственных товаропроизводителей муниципального района одного из субъектов Российской Федерации. Для оценки эффективности применения специального режима налогообложения был использован показатель налоговой нагрузки.

Показатель «налоговая нагрузка» рассчитывается по формуле:

$$НН = Н/ВД * 100 \%, \quad (1)$$

НН – налоговая нагрузка;

Н – сумма начисленных налогов в бюджет, тыс. руб.;

ВД – выручка организации, тыс. руб.

Таблица 2 – Данные для расчета налоговой нагрузки при общем режиме налогообложения и при применении ЕСХН для нескольких хозяйств региона, тыс. руб.

Хозяйство	годы	Выручка	Материальные затраты	Налоговая база для исчисления ЕСХН
1	2016	12 919	11 007	130
	2015	3 123	1 767	351
2	2016	9 676	4 980	267
	2015	7 926	4 864	1 417
3	2016	178 083	148 092	966
	2015	10 018	4 503	250
4	2016	84 230	77 089	1 442
	2015	73 968	58 767	2 100
5	2016	18 803	15 230	75
	2015	17 390	12 463	33
6	2016	105 010	94 924	433
7	2016	626 056	494 497	13 800
8	2016	56 265	48 923	662
	2015	47 088	41 930	583

В таблице 2 представлены данные для расчета налоговой нагрузки 8-ми организаций, общая выручка которых в 2016 году составила 1 091 042 тыс. руб. Данные были представлены в годовой бухгалтерской отчетности организаций. Показатель «Выручка» представлен в отчете о финансовых результатах, «материальные затраты» – в форме 8-АПК «Отчет о затратах на основное производство», «налоговая база для исчисления ЕСХН» – в

разделе 4 формы 6-АПК «Отчет об отраслевых показателях деятельности организаций агропромышленного комплекса».

В настоящее время активно обсуждается вопрос об отмене ЕСХН [3]. Связано это с тем, что посреднические организации при экспорте сельскохозяйственной продукции (в частности, зерна) возмещают НДС из бюджета. При этом, при закупке сельскохозяйственной продукции, данные организации, посредством включения в цепочку посредников фирм-однодневок, не платят НДС поставщику.

В Государственной Думе РФ были предложены поправки о принятии к вычету НДС при покупке сельскохозяйственной продукции у плательщиков ЕСХН. Данную сумму НДС предлагалось определять расчетным путем. Однако, Государственная Дума РФ на сегодняшний день не приняла поправки об изменении порядка начисления и уплаты НДС в отношении продукции, реализуемой лицами, применяющими специальные налоговые режимы, в том числе ЕСХН [4].

В заключении хочется отметить, что проведенное исследование позволит в рамках дальнейшего сотрудничества между ведущими аграрными вузами познакомиться с проблемами налогообложения сельскохозяйственных товаропроизводителей, выявить общие проблемы и найти общие пути решения [5].

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 29.07.2017) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2018 г.)
2. Федеральный закон от 29.12.2006 № 264-ФЗ (ред. от 01.07.2017) «О развитии сельского хозяйства»
3. <http://www.rbc.ru/business/17/02/2015/54dcc0b69a794757362e399b>
4. Письмо Минфина России от 19.05.2016 № 03-07-14/28647 «О рассмотрении предложения о внесении в НК РФ изменений в отношении ЕСХН»
5. Широков С.Н, Трушкина И.Р. Сельскохозяйственный товаропроизводитель и незавершенное производство в сельском хозяйстве, Научное обеспечение развития АПК в условиях импортозамещения: сборник науч. трудов международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава «Научное обеспечение развития сельского хозяйства и снижение технологических рисков в продовольственной сфере», Ч. II. / СПбГАУ. – СПб, 2017 г. (Санкт-Петербург–Пушкин, 26–28 января 2017 года).

**И.Р. Трушкина**, биология ғылымдарының кандидаты, доцент  
Санкт-Петербург мемлекеттік аграрлық университеті, БЕЖА кафедрасы,  
Санкт-Петербург қ., Ресей Федерациясы

### **Ресей Федерациясының ауыл шаруашылығына салық салу жүйесіндегі өзгерістер туралы**

**Түйіндеме.** Салық салу жүйесі мемлекеттің экономикалық стратегиясының маңызды құрамдас бөлігі болып табылады. Өндірушілерді ынталандыру жүйесін қолдану яғни, салық ставкаларын төмендету, салық міндеттемелерін қосу, аванстық төлемдердің күшін жою, өтінім бойынша кейінге қалдырылған төлемдер, инвестициялық салық несиесі, салықтық демалыстар, салықтық амнистия, салықты кейінге қалдыру, бірнеше шегерімдер, сондай-ақ санкциялар жүйесі, оның ішінде, айыппұлдар, өсімпұлдар, қосымша салықтар, әкімшілік санкцияларды қоюдан отырып мемлекет жекелеген салалардың дамуына жағдай жасайды. Олардың арасында маңыздылардың бірі ауыл шаруашылығы.

Бұл мақалада ауыл шаруашылығындағы салық салудың ресейлік ерекшеліктері қарастырылады. Соңғы жиырма жыл ішінде ол барлық салалар үшін стандартты тәсілден ауылшаруашылығына ерекше жағдай туғызуға және нәтижесінде арнайы салық режимін енгізуге дейінгі ұзақ жолдан өтті. Ресейде ауыл шаруашылығына салық салудың бірыңғай схемасы 1992 жылы енгізілген, бірақ содан бері біраз өзгертілді. Реформалар басталғаннан бастап ауыл шаруашылығына бірқатар салықтық жеңілдіктер берілді: ауылшаруашылық тауар өндірушілер табыс салығын, мүлік салығын төлемеді, ал шаруалар құрылған сәттен бастап алғашқы 5 жыл ішінде жер салығынан босатылды. Нәтижесінде фермерлер салық жеңілдіктерін алды.

Қорытындылай келе, зерттеу жетекші ауылшаруашылық университеттер арасындағы ары қарайғы ынтымақтастық аясында ауылшаруашылық тауар өндірушілеріне салық салу проблемаларымен танысуға, жалпы мәселелерді анықтауға және ортақ шешімдерді табуға мүмкіндік беретіндігін атап өткім келеді.

**Түйінді сөздер:** бірыңғай салық, жер салығы, арнайы режим, салық ауыртпалығы, салық жеңілдіктері.



**I.R. Trushkina**, candidate of biological Sciences, associate Professor  
Saint-Petersburg state Agrarian University, Department of accounting  
and auditing, Saint-Petersburg, Russian Federation

### **About changes in system of the taxation of agriculture of the Russian Federation**

**Abstract.** Taxation is an essential part of a state's economic strategy. By using a system of benefits to commodity producers such as reduction of the tax rate, addition of tax liabilities, cancellation of advance payments, postponement of payment on application, investment tax credit, tax holidays, tax amnesty, deferred tax payment, multiple deductions, as well as a system of sanctions, including fines, penalties, additional taxes, administrative sanctions, the government creates conditions for the development of certain industries one of the most important of which is agriculture.

This article deals with Russian specifics of taxation in agriculture. For the last twenty years it has gone a long way from a standard approach for all branches to creation of special conditions for agriculture and, as a result, to introduction of a special tax regime. A single scheme of taxation of agriculture in Russia was introduced in 1992, but has changed since then. From the very beginning of the reforms a number of tax benefits were granted to agriculture: agricultural producers did not pay income tax, property tax, farms were exempted from land tax for the first 5 years from the moment of its creation. As a result, agricultural producers received tax exemptions.

In conclusion, I would like to note that the conducted research will allow within the framework of further cooperation between leading agrarian universities to get acquainted with the problems of taxation of agricultural producers, identify common problems and find common solutions.

**Keywords:** single tax, land tax, special treatment, tax burden, tax benefits.

**A.K. Omarova**, Candidate of Economic Science. Associated Professor  
al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Kazakhstan

## **PERSPECTIVES OF ISLAMIC BANKING DEVELOPMENT IN KAZAKHSTAN**

**Abstract.** The article discusses the features of the development of Islamic Finance in Kazakhstan. It is noted that Islamic banking plays an integral part of this process. For the further development of Islamic banking, it is necessary to widely implement the world experience. The prospects of Islamic banking in the last decade in the world are talking more and more actively. The theoretical basis of Islamic Economics covers all spheres of economic activity, starting with the private interests of the individual and ending with the problems of the state. In practice, the Islamic economy is applicable and implemented primarily in a society where there is a legislative, political, social base that implements the norms of Sharia. The article considers the problems and prospects of development of Islamic banking in Kazakhstan. In addition, it will allow the banks themselves to step up their work and introduce Islamic banking products more widely.

**Keywords:** islamic banking, islamic windows, riba, maysir, gharar.

**Introduction.** Islamic finance is one of the fastest growing field in the world: annual growth rate of the assets was about 15-20% for the last 10 years. Due to its youth this field stays relatively small: according to the assessment of the world consulting companies the volume of Islamic financial assets in 2015 composed 1.7 trillion US dollars [1]. Significant part of the Muslim society allows concluding on a large potentiality of the Islamic financial assets growth in the future. To compare with the traditional financial sector the Islamic sector has shown faster growth after the global crisis in 2008 even beyond the scope of the Islamic world. Nowadays liberalization of the Islamic finance market has occurred in the USA, the UK, France, Germany, Japan, Australia and other countries.

In Kazakhstan the Islamic finance are not so well developed as in the countries mentioned above. At the same time regulation and development of the Islamic finance sector in Kazakhstan is very important. The Governance of the country understanding the perspectives of this financial segment has adopted legislation to the requirements of the Islamic finance. As a result a number of Islamic institutions were established: branch of the UAE bank al-Hilal, Zaman bank JSC, Kazakhstan Ijara Company and others [2].

Considering the present situation on the Kazakhstani market and the increase of popularity of Islamic finance in the world due to the global financial crisis, conducting research on development of Islamic financing in Kazakhstan is very relevant.

**Experimental part.** Development of the Islamic finance will positively affect to the world image of Kazakhstan. Definitely, Kazakhstan will be on the high standing for the most of the countries, even if the Islamic financial instruments are not used there. Besides, increase of the GDP of Kazakhstan is expected as a result of wide spread of the Islamic banking that will bring attention and capital of foreign investors and companies engaged in international projects which will want to use advantages of the Islamic finance and privileges of the loyal legislation of Kazakhstan for their realization.

Islamic finance is one of the priority of the International financial center of Astana [3]. For Kazakhstan it is an opportunity to attract investments. Market of Islamic finance is large and many countries are interested in it. In the past 30 years among the interested countries there were Middle Eastern countries and Malaysia, and today other countries use the opportunities of the Islamic finance as well. Kazakhstan also considers opportunity of the Islamic finance. That is why Islamic banking may open doors to the new class of investors that aim at purchasing products which corresponds to the norms of Sharia.

International financial center is a first place in the region that provides to the business a systematic access to the rapidly growing and perspective investment segment which is Islamic finance [3]. According to the different assessments the volume of this segment equals to 2.5 trillion US dollars with a forecast increase to 3.8 trillion by 2023 or 1% of the world assets of financial sector. The largest sector of the Islamic finance is the Islamic banking (estimated amount is 1.7 trillion US dollars or 70% of assets of financial sector), besides Islamic insurance and Islamic capital market are developing as well. Besides, Islamic finance may assist in increasing level of penetration of banking service. According to the World Bank this level equals to 40% in Kazakhstan [2]. Widening the Islamic finance products banks will be able to attract new clients and arrange business strategic positioning in banking sector.

Credit rating office of the Standard & Poor's has named one more important factor of Islamic banking slowdown in Kazakhstan that is an attitude to Islamic deposits. The current mechanism of deposit insurance system does not cover the Islamic deposits and on the other hand does not allow banks support their portfolios of Islamic deposits in case of low or negative indicators of profit of basic assets that funds such deposits. This reduces the attractiveness of Islamic deposits and creates negative incentives for almost all customers, with the exception of a few of them who have a high propensity to take risk.

International experts on Islamic Finance also see excellent prospects for the development of Islamic Finance. However, this requires an increase of human capital, improvement of legal infrastructure for the development of Islamic Finance, conduct seminars and trainings for owners of existing businesses in Kazakhstan to teach them the norms of compliance with Islamic law. And also the way out of the situation is the opening of several Islamic banks in Kazakhstan.

The rapid rise in oil prices and the emergence of significant cash flows since 1973 have forced Muslim theologians and business people to take a fresh look at the activities of their financial institutions. Thus, more than thirty years

ago, the first Islamic Bank appeared, the activities of which fully comply with the laws of Sharia [4].

Then, first in Muslim countries, and subsequently throughout the world, there was a rapid growth in the number of Islamic banks and their branches in conventional traditional banks. Although by historical standards Islamic banking in the world economy is a relatively new phenomenon, it has already proved to be a very real alternative to the existing Anglo-Saxon model of the banking system. There is a tendency to develop this kind of institutions around the world, including in our country.

Now there are more than 300 Islamic banks in the world, their total assets exceed 500 billion. U.S. dollars, with growth of 10 to 15 percent per year (data from the Swiss Bank UBS, which opened an Islamic branch in November 2007) [5].

Islamic banking is gradually becoming more widespread in non-Muslim countries and is increasingly acquiring a clientele from among representatives of other faiths and even atheists. The Eastern financial model, based on a complete ban on usury (and hence loan interest) and Sharia law, has proved more resilient to crises than the traditional Western one.

In the presence of such an extensive banking structure as in our country, it is necessary to ensure the interaction of Islamic and traditional commercial banks. This possibility can be ensured by opening Islamic “windows” in banks. Islamic “windows” will provide an opportunity for traditional banks to provide services according to the traditions of the Islamic model of financing.

To date, the need for interaction on the part of traditional banks exists, but the legislation does not provide for the opening of such “windows”. At this stage, traditional banks can not combine their activities with the activities of Islamic banking. The solution of this strategic issue determines the speed of development of Islamic Finance in our country and the level of its success.

However, in the world experience there are examples of opening Islamic “windows” in traditional banks. Traditional banks have a significant advantage in the form of an established customer base and a wide branch network in the regions. For example, in Malaysia, the first Islamic Bank was opened in 1983. But its extension occurred only in 90's years, after a resolution to open Islamic “windows” in traditional banks and to insure Islamic deposits. It should be noted that Malaysia is a leader in the field of Islamic Finance. The issue of opening Islamic “windows” is regulated by law. Now Kazakhstan's traditional banks are working with the Islamic development Bank in the provision of agency services.

Along with the opening of new Islamic banks, the opening of Islamic “windows” in traditional commercial banks is widely used in international practice. At the same time, each of these options has both pros and cons (figure 1).

Speaking about the opening of Islamic “windows” in traditional commercial banks in Kazakhstan, it is now necessary to determine the mechanism of opening Islamic “windows” (table 1). The world uses the following options for opening Islamic “windows” [7-8]:

- separate branches (within a traditional Bank license) – suitable for countries with existing market demand for exclusively Islamic banking products. Used in Saudi Arabia and Qatar;

- departments – allow traditional banks to offer Islamic products using existing infrastructure. Used in UAE, Malaysia and Bahrain;
- subsidiary – an additional license must be obtained by a traditional bank. Countries such as Turkey and Kuwait do not allow one legal entity to have both traditional and Islamic banking licenses [7].

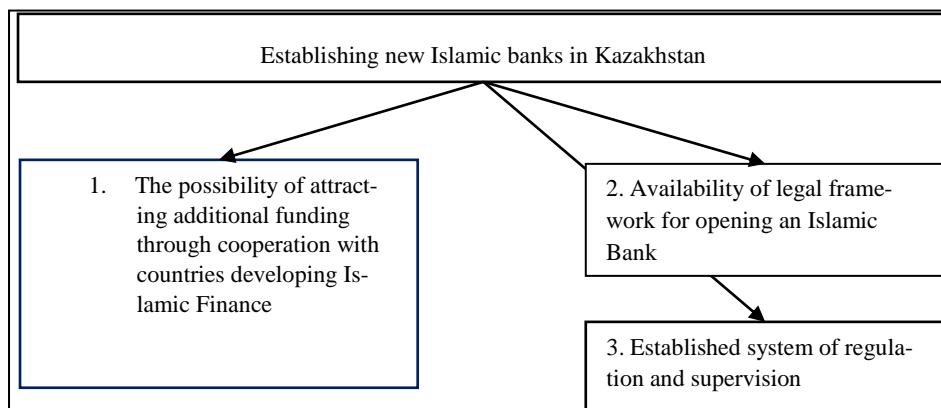


Figure 1. Advantages of establishing new Islamic banks in Kazakhstan

Note: compiled by the authors on the basis of the source [6]

Islamic “windows” provide traditional financial institutions with the ability to provide Islamic financial services through separate divisions or subsidiaries.

At the same time, the most important factors for the successful operation of Islamic "windows" are separate accounting and transparency of operations.

In the last decade, the industry of Islamic Finance shows the best results in the world: according to various data – up to 15% annual growth [8].

Table 1. Establishment of Islamic “windows” in traditional commercial banks

Prob-	Advantages
1. Amendments to legislation	1. Fast return on investment
2. Reputational risks associated with the reluctance of potential clients of Islamic Finance to cooperate with quasi-Islamic financial institute	2. There is no need to allocate capital for the opening of a new Bank (minimum costs for the establishment)
3. The impossibility of achieving operational and managerial independence in cases of contradiction of the activities of the traditional part of the principles of Sharia	3. Potentially wider spread of Islamic banking services
4. Issues of separate accounting and management of liquid funds raised in the traditional way and in accordance with	4. Diversification of funding sources for banks themselves
	5. Additional banking products for established customers
	6. Expanding retail lending opportunities
	7. Minimum risks for foreign investors
	8. Possibility of using the existing infra-
Note: compiled by the authors on the basis of the source [7-8]	

**Results and discussion.** This is one of the important circumstances that attracts the attention of investors from all over the world, regardless of their religious beliefs. It should be noted that with the absolute unity of the initial provisions on which the Islamic economy is based (the ban on giving money to growth, i.e. RIBA; the ban on unreasonable risk, i.e. *garar*; the ban on contracts with uncertain conditions, i.e. *maysir*), its practical implementation in different countries is different. This is due to different understanding of the practical implementation of these prohibitions. As a result, the industry of Islamic Finance in some countries manifests itself extremely liberal, allowing the existence of even "Islamic" futures and options, and in others-extremely strictly, but with many exceptions to the rules.

The two financial systems - traditional and Islamic – are based on two very different basic documents. This is the Constitution and Sharia, respectively, the Constitution of the Republic of Kazakhstan assumes that everything that surrounds us in the world belongs to the people and all laws are adopted on behalf of the majority. Sharia says that everything belongs to God and people got it all only for temporary use [9].

It will manifest itself every time an Islamic financial institution operating in the traditional financial system will look for the correct mechanism for the implementation in practice of a financial instrument or service. The Sharia Committee, which is in charge of searching for answers to such questions, will look for analogies (possible analogies, similar examples) in the Quran and other sources and generate answers, guided by the logic of Sharia, which, again, completely rejects secular legislation. In other words, the financial products of an Islamic Bank operating in the Western world will be based on logic that is fundamentally contrary to local law.

In a traditional financial system, the rate of return is the result of competitive supply and demand for financial resources. But in the Islamic system, this approach is not applicable, since monetary resources are not recognized as goods and can not be the object of sale. In the Islamic financial system, the source of profit of banks and companies is the premium to the price of the purchased / sold goods. In real life, it is determined either on the basis of individual negotiations between the Bank and the borrower, or set by the Bank centrally for groups of borrowers. Such a regime does not imply broad and public competition for this allowance.

Currently, the key indicators of Islamic Finance are determined with an eye to the traditional, but we should not discount the possibility that the capitalization of the Islamic Finance industry may grow to the level of traditional or even exceed it. If at the same time the Islamic Finance industry does not have its own full-fledged theoretical Foundation, its development may stop or stagnate.

Islamic banks, like traditional banks, need to manage short-term liquidity by covering daily deficits or placing daily surpluses. Therefore, Islamic banks need a platform where they could solve these problems.

At present, it is necessary to inform citizens about what Islamic financing is, and in parallel to hold conversations with Islamic investors and regulators. It is necessary to bring everything to the basis when both sides will feel comfortable. Kazakhstan will and wants to work mobile in this direction, solve legal and

regulatory issues with Islamic investors, in the near future will be established inflow of Islamic capital in Kazakhstan.

To intensify the work on the introduction of Islamic Finance in Kazakhstan we consider it appropriate to propose the following solutions:

- to strengthen the work on the creation of new Islamic banks. Consider opening Islamic "Windows" after fulfilling all the necessary conditions for the full functioning of the Islamic financial system;

- to amend the legislation in terms of providing opportunities for the opening of Islamic "Windows" taking into account the settlement of all risks; to support the initiatives of the IDB Group in Kazakhstan in terms of attracting investment in the institutional development of the industry, including the new Islamic Bank, mortgage company, investment funds, etc.

After a certain experience on introduction of Islamic financing products there is a real chance for sustainable, long-term implementation of the ethics segment of the economy because, in contrast to the listed previous examples, became, first, be viewed real prospect of sectoral legislation in the form of a separate law with the conceptual apparatus and integrated view of the institutions and categories of Islamic Finance, second, there is hope for the participation of the state in shaping the industry as part of the establishment of the special Agency concerned and development budget of the subprogramme in the framework of the development of the domestic financial sector, and thirdly, there is a tendency for bringing together government, the private sector and recognized international partners. In this regard, I would like to emphasize the direct interest not only of the IDB, but also of the IMF, IBRD and ADB in promoting the comprehensive development of the Islamic financial services industry both in Kazakhstan and in the Central Asia region.

**Conclusion.** The prospects of Islamic banking in the last decade in the world are talking more and more actively. And not only in the countries professing Islam, but also in many European countries. More than 70 States apply the principles of the Islamic economic model and banking. Among them are great Britain, Germany, Switzerland, France. Interest in this alternative sector of financing has increased especially since the financial crisis of 2007-2009 and is increasing now as the crisis in the economies of developed countries with traditional financial systems increases. It seems that traditional financing mechanisms that fail now require, if not complete modernization, the search for healthy alternatives. Therefore, experts highly appreciate the prospects of Islamic banking, which proved to be very good in the crisis. Thus, according to open data, in 2009, Islamic banks increased their assets by almost 29%, while traditional banks-by less than 7%. According to experts, in the coming years, the growth of Islamic banking assets will remain at the level of 10-15%. It is predicted that the level of total assets will soon reach 2.8-3 trillion dollars.

## REFERENCES

1. Chokaev B. V. Islamic Finance. // Economic issue. M: - 2016. – № 6. – P. 45
2. Road map for the development of Islamic Finance until 2020-2017. URL <http://adilet.zan.kz/rus/docs/P1200000371> (date accessed: 12.11.2019).
3. Official website of the international financial center "Astana". –2019. URL <https://aifc.kz/ru> (date accessed: 12.11.2019).
4. Zhuravlev A. "Islamic Finance and its prospects: One source and three components of the Islamic financial system: banking, investment funds and sukuk" // Vestn. NAUFOR. – 2013. – № 9. – Pp. 28-39.
5. Ishmukhametov N. S. "Features of banking activity in the traditions of Islam" // №4 (78). – 2017. – Pp. 15-20
6. Internet resource "NUR.KZ" // "what are the prospects for the development of Islamic Finance in Kazakhstan". – URL <https://www.nur.kz/> (accessed 30.10.2019).
7. Zaripov I. A. "Malaysia-the flagship of Islamic Finance" // Bulletin of the Financial University. M.: № 4. – 2016. – Pp. 44-47
8. Ermakova E. P. "Islamic banking in Malaysia" / Proceedings of the Institute of state and law of the Russian Academy of Sciences. – M.: – 2017. – Pp. 56-62
9. Bagdueva E. I. "international experience of creation and development of Islamic financial institutions" // "Russian entrepreneurship". – M.: № 20 / 2015. – Pp. 81-83.

**А.К. Омарова**, кандидат экономических наук, доцент  
Казахский национальный университет имени аль-Фараби  
г. Алматы, Казахстан

### **Перспективы развития исламского банкинга в Казахстане**

**Аннотация.** В статье рассматриваются особенности развития исламского финансирования в Казахстане. Отмечается, что составной частью данного процесса играет исламские банкинг. Для дальнейшего развития исламского банкинга необходимо широко внедрять мировой опыт. О перспективности исламского банкинга последнее десятилетие в мире говорят все активнее. Теоретическая основа исламской экономики охватывает все сферы хозяйственной деятельности, начиная с частных интересов каждого индивида и заканчивая проблемами государства. Практически исламская экономика успешно применима и реализуема в первую очередь в обществе, где имеется законодательная, политическая, социальная базы, претворяющие в жизнь нормы Шариата. Рассмотрение идеи применения исламских инструментов для управления и организации банковско-финансовой сферы как противовеса западным финансовым учреждениям,



связано с общим подъемом ислама, его возрождением в новых исторических условиях. В статье рассмотрены проблемы и перспективы развития исламского банкинга в Казахстане. Речь идет об исламских «окнах», благодаря которым население имеет возможность более активно использовать исламские финансовые инструменты. Кроме того, это позволит самим банкам активизировать работу и более широко внедрять исламские банковские продукты.

**Ключевые слова:** исламский банкинг, исламские "окна", риба, май-сир, гарар.

**А.К. Омарова**, экономика ғылымдарының кандидаты, доцент  
әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

### **Қазақстандағы исламдық банкингінің даму перспективалары**

**Түйіндеме.** Мақалада Қазақстандағы исламдық қаржыландыруды дамыту ерекшеліктері қарастырылады. Бұл үдерістің құрамдас бөлігі дық банкингі болып табылады. Исламдық банкингін одан әрі дамыту үшін әлемдік тәжірибені кеңінен енгізу қажет. Исламдық экономикасының теориялық негізі индивидтің жеке мүдделерінен бастап мемлекет ларымен аяқталатын шаруашылық қызметтің барлық салаларын қамтиды.

Ислам экономикасы ең алдымен шариғат нормаларын жүзеге асыратын заңнамалық, саяси, әлеуметтік базасы бар қоғамда оңай жүзеге рылады. Ислам банктері өз елдерінің тұрақты позицияларына ие болды. Пәкістанда, Иранда, Судан мен Малайзияда исламдық банктері макроэкономикалық деңгейде енгізілді. Олар мұсылман емес елдерде де бар – Ұлыбритания, Дания, Филиппин. Қаржыландырудың осы балама саласына әсіресе 2007-2009 жылдардағы қаржы дағдарысынан кейін қызығушылық артты және қазір дәстүрлі қаржы жүйесі бар әлемнің дамыған елдерінің экономикаларында дағдарыс құбылыстарының өсуіне қарай артып келеді. Мақалада Қазақстандағы исламдық банкингін дамыту мәселелері мен спективалары қарастырылған. Бұл исламдық "терезелері" туралы сөз лып отыр, оның арқасында халықтың исламдық қаржы құралдарын бел-сенді пайдалануға мүмкіндігі бар. Сонымен қатар, бұл банктердің өздері жұмысын жандандыруға және исламдық банк өнімдерін кеңінен енгізуге мүмкіндік береді.

**Түйінді сөздер:** исламдық банкингі, исламдық "терезелер", риба, май-сир, гарар.

МРНТИ 06.51.77

**Р.А. Камшибаев<sup>1</sup>**, доктор экономических наук, профессор  
**Б.Н. Сихимбаева<sup>2</sup>**, магистр экономических наук, старший преподаватель  
**Н.Е. Дабылтаева<sup>3</sup>**, кандидат экономических наук  
<sup>1, 2, 3</sup> Казахский национальный женский педагогический университет,  
г. Алматы, Казахстан

## ПРОБЛЕМЫ РАСШИРЕНИЯ ЕВРАЗИЙСКОГО ТРАНСПОРТНО-ТРАНЗИТНОГО КОРИДОРА

**Аннотация.** В евразийском пространстве развитие транспортной инфраструктуры является ключевым элементом. Без этого невозможно дальнейший рост объемов взаимной торговли и, как следствие, углубление экономической интеграции, что подтверждает актуальность темы исследования. В статье рассматриваются вопросы формирования евразийских трансконтинентальных транспортно-транзитных коридоров между огромными и активно взаимодействующими экономическими пространствами Китая, России, Средней Азии, Европейского союза и последующего формирования вдоль них экономических осей, как территорий опережающего развития и создание нового евразийского транспортно-транзитного коридора «Шелковый путь».

Казахстан стремится не просто расширить транспортный коридор между Китаем и Европой, а также создать пересекающиеся магистрали с востока на запад, с севера на юг. Поэтому он заинтересован в многовекторной транзитной стратегии. Для полноценной реализации транспортно-го потенциала страны и становления Казахстана региональным транспортным хабом следует осуществить переход на новый уровень оказания качественных транспортно-логических услуг.

Исходя из опыта развитых стран в оказании услуг в транспортной сфере необходимо максимально приблизить к принципу 5с- сервис, скорость, стоимость, стабильность и сохранность, что обеспечит становление мультимодельного транспортного хаба. Сегодня в республике отечественные перевозчики оказывают услуги из 5с, только 3с. Это приводит к отсутствию целостной цепочки поставки.

Реализация данных инфраструктурных проектов позволяет создать диверсифицированную сеть транзитных коридоров через Казахстан с интеграцией с основными направлениями: Китай – Монголия – Россия, Китай – Центральная Азия – Западная Азия и Китай – Индокитай.

**Ключевые слова:** евразийская пространство, транспорт, транзит, логистика, интеграция, инфраструктура, маршрут, регион.

**Введение.** Идея возрождения Великого шелкового пути (ВШП) и концепция «Экономический пояс Шелкового пути» (ЭПШП) китайским лидером Си Цзиньпин в сентябре 2013г. во время его посещения в Казахстан стал отправным моментом в реализации проекта транспортно-транзитных коридоров евразийского пространства, как континентальный мост на Евро-азиатском континенте, который имеет древнюю историю, страны этого пространства играют в мировой экономике и международных отношениях ключевую роль. ЭПШП, по сути, соединяет быстрорастущие экономики Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) и технологически продвинутую Европу, а между ними страны Центральной и Западной Азии с богатыми ресурсами. В данном регионе быстро растут объемы торговли и инвестиций. Ожидается, что формирование ЭПШП способно снять существующие барьеры, создавая более благоприятные условия для многостороннего сотрудничества, что в итоге окажется выигрышным для всех участников. В данном проекте Казахстан играет уникальную стратегическую роль [1, 2, 3].

Во-первых, он расположен в самом центре Евразии, что дает стране выступать в качестве транзита между Европой и Азией, Россией и Китаем. Для этого Казахстан располагает значительным транспортно-коммуникационным комплексом. Транспортно-транзитные коридоры его расходятся по разным направлениям: через северный маршрут в Россию, далее в страны Евросоюза (ЕС) через Каспий на Кавказ, Через Иран на южные и арабско-африканские рынки, а через Китай в страны Восточной Азии и АТР.

Во-вторых, Казахстан располагает большим потенциалом в производстве сельскохозяйственных продуктов и будет удерживать устойчивые позиции по экспорту зерна. Главными импортерами казахстанского зерна ныне являются Китай, Россия и Узбекистан. Есть перспективы в процессе реализации ЭПШП.

В-третьих, Казахстан за счет внутреннего развития может стать центром туризма Евразии. Для этого у него есть все необходимое – огромная территория, богатое историческое и культурное наследие, древние культурные памятники, нетронутая, первозданная и уникальная природа. Поэтому важно разработать туристические маршруты по ВШП, а также разработать маршруты со странами России, Монголии, Центральной Азии. Развития туризма в Казахстане обеспечит устойчивый рост занятости и доходов населения, стимулирует формирование смежных с туризмом отраслей и увеличит приток инвестиций в отечественную экономику.

Подчеркивая уникальную роль Казахстана в реализации концепции «ЭПШП» Лидер нации Н.Назарбаев предложил состыковать китайскую инициативу с казахстанской госпрограммой инфраструктурного развития «Нурлы жол», которая позволит формировать базовую сеть безопасных и высокоэффективных транспортных путей нового уровня, а также сеть транзитных коридоров через территорию страны.

**Экспериментальная часть.** По данным Министерства индустрии и инфраструктурного развития (МИИР) РК за последние пять лет, на развитие транспортной инфраструктуры выделено более 1,5 трлн тенге. В ре-

зультате построено 1800 км железных дорог, проложена и реконструировано 4500 км автомобильных дорог республиканского значения, реконструированы аэропорты в гг. Кызылорда, Кокшетау, Тараз и Уральск. До 2020 г. планируется построить и реконструировать еще порядка 7 тыс. км автомобильных дорог, завершить строительство паромного комплекса в п. Курык и вокзала в г. Нур-Султан, а также расширить пассажирский терминал столичного аэропорта.

В свою очередь Россия и Китай имеют реальные проекты сотрудничества в области взаимосвязанности. В частности, Россия проявляет заинтересованность в железнодорожном проекте, где одно из ответвлений Шелкового пути должно проходить из Китая до Москвы через территорию Казахстана, Оренбурга и Казань, затем дальше пройдет в Минск и Санкт-Петербург. Новая дорога сыграет большую роль в международных проектах среди участников Шанхайской организации сотрудничества (ШОС). Министерство транспорта России намерена выделить на осуществления этого проекта до 80 млрд. рублей. В рамках данного проекта он сможет привлечь огромные инвестиции, от которых выигрывают многие секторы экономики страны, а такие города, как Омск, Новосибирск, Красноярск, Иркутск и другие смогут извлечь выгоду от реализации проекта. Будет совершенствоваться инфраструктура в этих городах, серьезное развитие получают финансы, логистика, оптовая торговля, промышленное производство, образование, здравоохранение и туризм. Тем самым будет создана предпосылка для формирования зоны свободной торговли городов по маршрутам проекта и сопредельными областями Казахстана.

Не менее важное значение имеет российско-казахстанско-китайское сотрудничество в рамках проектов «ЭПШН» и «Нурлы жол» в регионах Центральной Азии (ЦА). В данном случае, стороны смогли бы найти точки соприкосновения между проектом Шелкового пути и Евразийским экономическим союзом (ЕАЭС), предложить конкретные решения проблем экономического развития стран ЦА. Оба проекта смогли бы дополнять друг друга посредством оказания помощи странам мира. В частности, в таких областях, как финансы, реализация проектов таможни, смогли бы предусмотреть проекты Шелкового пути в рамках ЕАЭС. Страны ЦА настроены на максимизацию выгоды от сотрудничества с Китаем и Россией, не будет отказываться от экономических интересов Китая. Казахстан имеет узловое положение на ЭПШН, а также является стратегическим партнером России в ЦА. В 2014 г. в Китае был учрежден фонд Шелкового пути и начато создание Азиатского банка инфраструктурных инвестиций, главное направление работы которых заключается в финансирование проектов в области транспортной инфраструктуры и иных совместных проектов со странами ЦА. Это означает, что инициатива «ЭПШН» начала претворяться в жизнь.

Серьезные сдвиги наметились в реализации проектов по развитию транспортного коридора между Китаем и Казахстаном. В частности, в мае 2014 г. была запущена совместная логистическая база, что является первой площадкой практического сотрудничества в рамках проекта ЭПШН.

Казахстан стремится не просто расширить транспортный коридор между Китаем и Европой, а также создать пересекающиеся магистрали с востока на запад, с севера на юг. Поэтому он заинтересован в многовекторной транзитной стратегии.

«Узким местом» сотрудничества в сфере транспорта является то, что многие пункты транспортировки на территории ЕАЭС не обладают достаточно развитой инфраструктурой. К примеру, грузовой порт Алматы по сравнению с «сухим портом» Урумчи (Китай) в технической оснащенности слабо, что, безусловно, влияет на качество выполняемых услуг.

Сухопутные маршруты между Европой и Азией действительно являются более быстрым способом поставок, чем маршруты на море: 14 против 30-35 дней соответственно. Однако транзит по суше оказывается значительно дороже, в результате чего можно обслуживать лишь некоторые сегменты рынка, для которых скорость доставки имеет принципиальное значение (это товары с высокой добавочной стоимостью на килограмм веса, некоторые продовольственные товары и текстиль премиум-класса).

В целом трансконтинентальные транспортные коридоры оказываются важными для России, Казахстана и стран ЦА не столько как возможность развивать внутреннее сообщение между регионами, предполагающую еще и индустриальное развитие соединяемых пунктов назначения. Поэтому стоит задача добиться роста торговли и экономических связей между странами региона, в т.ч. с Китаем.

Для полноценной реализации транспортного потенциала страны и становления Казахстана региональным транспортным хабом следует осуществить переход на новый уровень оказания качественных транспортно-логических услуг [4, 5, 6].

Исходя из опыта развитых стран в оказании услуг в транспортной сфере необходимо максимально приблизить к принципу 5с-сервис, скорость, стоимость, стабильность и сохранность, что обеспечит становление мультимодельного транспортного хаба. Сегодня в республике отечественные перевозчики оказывают услуги из 5с, только 3с. Это приводит к отсутствию целостной цепочки поставки.

В 2015 г. в МИИР РК были организованы пилотные контейнерные поезда Nomad Exgrees в сообщении Китай – Казахстан – Азербайджан – Грузия – Турция, а также из Китая через Казахстан в Иран. В 2016г. был запущен пробный контейнерный поезд с Украины через Казахстан и Китай. Теперь начали постоянно курсировать контейнерные перевозки между нашими странами, позволяющий увеличить транзитный потенциал данного коридора. Свою лепту в развитие контейнерной перевозки безусловно внесет построенный в 2014 г. терминал в морском порту Ляньюньчан (КНР), который ныне обрабатывает грузы в направлении стран ЦА и Европы через территорию Казахстана [7, 8, 9].

**Результаты и обсуждения.** Реализация данных инфраструктурных проектов позволяет создать диверсифицированную сеть транзитных коридоров через Казахстан с интеграцией с основными направлениями: Китай – Монголия – Россия, Китай – Центральная Азия – Западная Азия и Китай – Индокитай.

Казахстан поэтапно реализует собственную транспортно- транзитную стратегию. Свидетельством тому является строительство и ввод в эксплуатацию железных дорог Жезказган – Бейнеу, Аркалык – Шубарколь общей протяженностью 1300 км. Ввод этих участков соединил западные и центральные области Казахстана и сократил расстояние транспортировки грузов от казахстанско-китайской границы до Каспия на 700 км. К этому следует добавить строительство и ввод «сухого порта» на территории СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота», расширение порта Актау в северном направлении, строительство паромного комплекса, как уже отмечалось выше, Курык в Каспийском море и др.

Казахстан владеет вторым по величине портом в Грузии Батуми. «Казтрансгаз» владеет компанией «Тбилиси – Газораспределительные сети». Часть казахстанской нефти транспортируется по Грузинский железной дороге. В республике ведется большая работа по строительству и реконструкции автомобильных дорог, морских портов и в сфере гражданской авиации открыты новые международные авиарейсы.

В рамках плана нации «100 конкретных шагов» активно ведутся работы по диверсификации международных транспортных коридоров, пересекающих Казахстан, предусматривающие полноценное развитие альтернативных маршрутов.

Наметились позитивные перемены в решении проблем перевозки грузов через Казахстан в рамках ЕАЭС, в частности по гармонизации и упрощению таможенных законов и процедур. Однако здесь имеет место ряд нерешенных вопросов. Первая это решение таможенных вопросов. Это прежде всего упрощение процедур прохождения товаров и АТС через пункты пропуска, в том числе при смежных перевозках, с созданием условий для дальнейшего развития института уполномоченных экономических операторов и таможенных перевозчиков. Далее, это улучшение взаимодействия таможенных служб сопредельных стран в частности обмена предварительной информации для ускоренного прохождения грузов.

Вторая проблема – это отсутствие подготовленных, квалифицированных кадров, способных организовать предоставление транспортных услуг и им сопутствующих для удовлетворения потребностей современного быстроразвивающегося рынка. Для этого следует изменении в программу обучения, соответствующих современным реалиям, создались условия для прохождения практической стажировки студентам на предприятиях и таможенных постах.

Третья проблема – это необходимость эффективной работы транспортной комиссии при Правительстве РК.

**Заключение.** Нам представляется, что реализация транспортно-транзитных и логистических проектов изложенных здесь будет иметь большой социальный и внутриэкономический эффект. С развитием этого комплекса мы решим многие социальные проблемы и подключим к нему внутренние резервы всех областей страны. И на конец, помимо развития торговли это даст возможность отстраивать систему транспортного экономического сотрудничества.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Камшибаев Р.А., Сихимбаева Б.Н., Жолдасбекова Г.Ж. Возрождения роли Шелкового пути в расширении транспортного пространства государств Азии и Европы. – Сборник научных трудов по материалам международной НПК 31 марта 2016г. «Теория и практика приоритетных научных исследований»: Смоленск (РФ) ООО «НОВАЛЕНСО», Часть 4, 2016. – С. 135-140.

2. Сунь Ли. Экономический пояс Великого Шелкового пути – вместе построим светлое будущее II Материалы Международной конференций: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 20 апреля 2015 г.) – Астана, 2015, с. 5-12.

3. Бордачев Тимофей. От евразийского моста к производству совместного развития II Материалы II Международной конференции: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 14 марта 2016 г.) – Астана, 2016, с. 11-16.

4. Урынбасаров Б.П. Шелковый путь: новые возможности сотрудничества II Материалы Международной конференций: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 20 апреля 2015 г.) – Астана, 2015, с. 36-41.

5. Сьюй-Тао. Роль Казахстана в реализации концепции «Экономический пояс Шелкового пути» II Материалы II Международной конференции: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 14 марта 2016 г.) – Астана, 2016, с. 39-42.

6. Султанов Т. Транспортные коридоры Центральной Азии: проблемы и новые возможности II Материалы II Международной конференции: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 14 марта 2016 г.) – Астана, 2016, с. 57-59.

7. Сабитов Даурен. Интеграция «Нурлы жол» с основными направлениями китайской инициативы «Экономический пояс Шелкового пути» II Материалы II международной конференции: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 14 марта 2016 г.) – Астана, 2016, с. 65-67.

8. Альмагамбетов Канат. Синергия программ «Нурлы жол» и «Экономический пояс – Шелковый путь» II Материалы II международной конференции: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 14 марта 2016 г.) – Астана, 2016, с. 68-71.

9. Кошербаева А.Б. Регионам – новая инфраструктура II Материалы II международной конференции: «Транспортные коридоры Евразии: новые пути сотрудничества» (Астана, 14 марта 2016 г.) – Астана, 2016, с. 42-50.

**Р.А. Камшибаев<sup>1</sup>**, экономика ғылымдарының докторы, профессор  
**Б.Н. Сихимбаева<sup>2</sup>**, экономикалық ғылымдарының магистрі, аға оқытушы  
**Н.Е. Дабылтаева<sup>3</sup>**, экономикалық ғылымдарының кандидаты  
<sup>1, 2, 3</sup> Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті,  
Алматы қ., Қазақстан

### **Еуразиялық көлік пен транзиттік дәлізді кеңейту мәселелері**

Еуразиялық кеңістікте көлік инфрақұрылымын дамыту басты элемент болып табылады. Бұдан басқа, өзара сауда көлемін одан әрі ұлғайтуға болмайды, демек, зерттеу тақырыбының өзектілігін растайтын экономикалық интеграцияны тереңдету мүмкін емес. Бұл мақалада Қытайдың, сөйтіп, Орталық Азияның, Еуропалық Одақтың үлкен және белсенді өзара әрекеттесетін экономикалық кеңістіктері арасындағы Еуразиялықтық көлігі мен транзиттік дәліздерін және олардың кейінгі экономикалық осьтерінің мәселесі мен «Жібек жолы» озық даму бағыттарын тастыру қарастырылған.

Қазақстан Қытай мен Еуропа арасындағы көлік дәлізін кеңейтуге ғана емес, шығыстан батысқа, солтүстіктен оңтүстікке дейін қиылысатын магистральдар құруға тырысуда. Сондықтан ол көпвекторлы транзиттік стратегияны қызықтырады. Еліміздің көлік әлеуетін толық іске асыру не Қазақстанның аймақтық көлік хабы ретінде қалыптасуы үшін сапалы көлік пен логикалық қызмет көрсетудің жаңа деңгейіне көшу қажет.

Көлік саласындағы қызметтерді көрсету саласындағы дамыған елдердің тәжірибесіне сүйене отырып, қызмет көрсетуді, жылдамдықты, шығындарды, тұрақтылық пен қауіпсіздікті 5с қағидасына мүмкіндігінше жақындату қажет, бұл көп модельді көлік хабын қалыптастыруды қамтамасыз етеді. Бүгінде республикада отандық тасымалдаушылар 5-тен 3-ке дейін қызмет көрсетеді. Бұл интеграцияланған жеткізілім тізбегінің мауына әкеледі.

Осы инфрақұрылымдық жобаларды іске асыру бізге Қазақстан арқылы негізгі бағыттар: Қытай – Моңғолия – Ресей, Қытай – Орталық Азия – Батыс Азия және Қытай – Индохина арқылы интеграцияланған транзиттік дәліздердің әртараптандырылған желісін құруға мүмкіндік реді.

**Түйінді сөздер:** еуразия кеңістігі, көлік, транзит, логистика, интеграция, инфрақұрылым, маршрут, аймақ.



**R.A. Kamshibaeva**<sup>1</sup>, doctor of economic sciences professor

**B.N. Sihimbaev**<sup>2</sup>, master of economics senior

**N.E. Dabyltayeva**<sup>3</sup>, candidate of economic sciences

<sup>1, 2, 3</sup> Kazakh State Women's Teacher Training University, Kazakhstan, Almaty

### **Problems of expansion of the Eurasian transport and transit corridor**

**Abstract.** In the Eurasian space, the transport infrastructure develops with a key element. Undoubtedly, long-term relationships are interconnected and, as a consequence, economic integration, which proves the relevance of the research. The article deals with the formation of Eurasian transcontinental transport and transit corridors between the huge and actively interacting economic spaces of China, Russia, Central Asia, the European Union and the subsequent formation of economic axes along them, as advanced development areas and the creation of the Silk Road".

Kazakhstan is striving not only to expand the transport corridor between China and Europe, but also to create intersecting highways from east to west, from north to south. Therefore, he is interested in a multi-vector transit strategy. For the full realization of the country's transport potential and the formation of Kazakhstan as a regional transport hub, a transition to a new level of the provision of high-quality transport and logical services should be made. Based on the experience of developed countries in the provision of services in the transport sector, it is necessary to bring service, speed, cost, stability and security as close as possible to the 5c principle, which will ensure the formation of a multi-model transport hub. Today in the republic, domestic carriers provide services from 5s, only 3s. This results in a lack of a complete supply chain. The implementation of these infrastructure projects allows us to create a diversified network of transit corridors through Kazakhstan with integration with the main areas: China – Mongolia – Russia, China – Central Asia – West Asia, and China – Indochina.

**Keywords:** Eurasian space, transport, transit, logistics, integration, infrastructure, route, region.

**А.Б. Кулмаганбетова**<sup>1</sup>, магистр менеджмента, старший преподаватель  
**Т.К. Оспанбек**<sup>2</sup>, магистр экономических наук, старший преподаватель  
<sup>1, 2</sup> Казахский национальный женский педагогический университет,  
г. Алматы, Казахстан

## **ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАЗАХСТАНА В УСЛОВИЯХ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ**

**Аннотация.** Экономическая безопасность является важным компонентом национальной безопасности, поскольку экономика входит во все сферы государственной службы. Проблема экономической безопасности связано со множественными факторами. Оно связано с задачами экономического роста на каждой ступени развития общества. Фактическое содержание этого вопроса варьируется в зависимости от внутренних и внешних обстоятельств определенного периода. В целях противодействия угрозам экономической безопасности силы обеспечения национальной безопасности во взаимодействии с институтами гражданского общества нацелены на поддержку государственной социально-экономической политики, направленной на совершенствование структуры производства и экспорта, антимонопольного регулирования и политики в области конкуренции. Экономическая безопасность является важной составляющей системы национальной безопасности. Гарантия экономической безопасности является предпосылкой обеспечения устойчивого развития народного хозяйства.

В статье подчеркивается важность обеспечения экономической безопасности. Экономическая безопасность постоянно подвергается различным угрозам. В процессе выявления важно правильно их классифицировать и оценивать. Усиление и появление новых угроз экономической безопасности происходит в условиях глобализационных и интеграционных процессов, а это активное развитие мировых торговых, экономических, производственных и финансовых отношений. Многие ученые считают, что глобализация является эволюционным процессом в развитии общества. В то же время глобализация, с одной стороны, представляет собой угрозу, а с другой – создает новые возможности. В статье кратко описываются возможности и угрозы экономической безопасности в контексте глобализации.

**Ключевые слова:** интеграция, глобализация, экономическая безопасность, мировая экономика, внешнеэкономические связи, экспорт, импорт, потенциал.

**Введение.** Для современного мира глобализация стала неотъемлемой, при которой национальные системы, переплетаясь все сильнее, становятся составной частью мировой экономики. Она представляет собой достаточно противоречивое, неоднозначно воспринимаемое явление, которое ока-

зывает в первую очередь влияние на внешнеэкономическую деятельность государства. В результате этого происходит:

- Углубление процесса интернационализации капитала, производства и обмена товаров;
- Глобализация производительных сил и производственной инфраструктуры;
- Рост масштабов международной миграции рабочей силы;
- Рост масштабов воздействия процессов производства и потребления на окружающую среду.

Процесс глобализации становится движущей силой развития инновации, производственных технологий, международного разделения труда, роста инвестиций. Однако выгоды от преимуществ глобализации для государств проявляется неравномерно. Это зависит главным образом от степени социального, экономического и территориального развития страны. Наибольшие выгоды получают, прежде всего, экономически сильные индустриально развитые страны, имея для этого лучшие возможности и большие преимущества. Менее развитые и развивающиеся страны соответственно смогут получить выгоду значительно меньше. К негативным последствиям глобализации можно отнести обострение и ужесточение международной конкуренции, поляризацию в уровне человеческого развития, труда, образования, здоровья и в целом жизни населения. Эти явления еще больше проявляются на фоне периодически повторяющихся мировых финансовых и экономических кризисов. В этих условиях меняется сам характер экономических отношений между государствами. Они все переходят на многосторонний межгосударственный уровень. Выбор тех или иных путей определяется каждым государством с учетом концептуальных положений во внешнеэкономической политике. Каждая страна может быть участником нескольких групп и интегрироваться в мировую хозяйственную систему, как отмечалось выше, в многостороннем формате и с «различной скоростью» [1].

Что касается региональной экономической интеграции, то это означает региональную и территориальную основу, взаимосвязанную в экономических отношениях и движение основных видов труда и го производства. В будущем концентрация частных национальных мик будет обеспечена путем осуществления межгосударственной нированной экономической политики путем концентрации и вмешательства экономических ресурсов.

**Экспериментальная часть.** Развитие мировой и региональной экономической интеграции должно происходить с учетом экономических приоритетов и безопасности, территориальной целостности и независимости государств. Это подтверждено мировой практикой. Приоритетными должны стать вопросы обеспечения реального положительного эффекта экономических процессов, включая внешние связи и платежные балансы страны. Национальная экономика может выдерживать внутренние и внешние «нагрузки» только тогда, когда она прочна и имеет основное внимание уделять на повышения уровня

«управляемости», «приспособляемости», «сопротивляемости» и «устойчивости» национальной экономике при возникновении внутренних и внешних неблагоприятных факторов и угроз. Как видим, проблема находится на стыке экономики и безопасности. По мнению японских специалистов, экономическая безопасность – это состояние экономики, при которой она защищена только экономическими средствами от угроз безопасности, образующихся под воздействием внешних факторов.

В Казахстане обеспечение экономической безопасности официально было закреплено в Законе «О Национальной безопасности Республики Казахстан» от 6 января 2012 года № 527-IV [2]. В качестве ее объектов вступают отношения различного уровня, такие как:

- макроэкономический, т. е. экономика страны в целом;
- региональный и отраслевой – экономика объектов республики и отраслей;
- семьи и личносно – социально-экономические интересы населения.

Экономическая безопасность и независимость страны должны обеспечиваться системой мер и гарантий, важнейшими из которых являются:

- создание стабильной нормативно-правовой базы развития национальной экономики;
- обеспечение золотовалютных резервов и создание Национального фонда для подрастающего поколения;
- активизация НТП и процесса трансферта технологий и подготовки высококвалифицированных кадров и специалистов;
- рационализация структуры производства и отраслей, экспорта и импорта путем углубления специализации, кооперации и комбинирования и более эффективного распределения средств и резервов, снижения издержек и повышения производительности труда;
- расширение доступа к новым знаниям, разработкам, технологиям и инновациям, а также к полученным с их помощью новым товарам и услугам;
- развитие системы органов государственного управления, отвечающих за обеспечение экономической и национальности безопасности и независимости и т.д.

Прозрачность национальной экономики связана с возникновением многих серьезных проблем, одним из которых является не только экономическая безопасность, но и оптимальные условия для взаимодействия в мировой экономике. В случае промышленных стран, особенно в условиях отсутствия энергии и сырья, прозрачность экономики является важным фактором, влияющим на их дальнейшее развитие. Все остальные страны участвуют в международном разделении труда и, таким образом, участвуют в развитии торговли и торговых отношений. Это приведет к необходимости интеграции преимуществ взаимозависимости и мости международных организаций труда и защиты от негативных них воздействий. В результате существует риск нестабильности в национальной экономике, что связано с тем, что все страны не полностью

щищены от международных экономических отношений, которые варьируются от «прозрачности». Поэтому в отдельных странах сопоставимая экономическая безопасность возможна только с развитием внешней торговли, которая определяется взаимной зависимостью.

Взаимозависимость может привести к экономической зависимости, представляющая собой такие причинно-следственные связи, при которых внешние факторы оказывают значительное влияние на развитие той или иной ситуации. Она возникает тогда, когда для решения любой проблемы требуются соответствующие изменения, т.е. приспособления. Это проявляется в способности государства реагировать на внешние показатели, в зависимости от внешних факторов. Для этого необходимо устранить внешние причины или устранить последствия и меры по ее преодолению включают:

- диверсификация торговых отношений;
- усиление и укрепление различного сотрудничества;
- давление (в том числе военное и экономическое);
- создание сбережений и средств;
- формирование экспортных отраслей.

Зависимость отражается в экономической чувствительности, которая является адаптацией национальной экономики к негативным последствиям внешних факторов, что может быть достигнуто, если не будут внесены определенные корректировки для устранения его негативных последствий. Несомненно, высокая степень зависимости – экономическая уязвимость, т.е. чрезмерная стоимость адаптации к внешним факторам, даже после внесения корректировок или радикальных изменений. Экономическая уязвимость возникает, когда возникает важный порог для затрат на адаптацию.

Национальную экономическую безопасность можно определить как положение, в котором обеспеченность товарами и услугами в стране защищена от действия угроз эффективному функционированию национального хозяйства. Если уровень валового национального продукта (ВВП) не находится в существенной зависимости от внешних преднамеренных или случайных событий, тогда национальная экономика в безопасности. Если же уровень ВВП реагирует на внешние факторы и их последствия невозможно нейтрализовать, тогда уровень экономической безопасности снижается.

Наряду с понятием национальной экономической безопасности существует понятие международной экономической безопасности, под которой понимается система правил, основанных на взаимном доверии и равенстве, создающих экономические и институциональные условия прочного мира. Всеобщая безопасность означает предоставление гарантий в том, что ни одна сторона не сможет извлекать ни экономических, ни политических односторонних преимуществ из существования экономических зависимостей в рамках мирового хозяйства.

**Результаты и обсуждения.** Критерием национальной экономической безопасности служить степень соответствия проводимой экономической

политики выбранной стратегии развития государства, степень доверия к ней как со стороны населения, так и международных организаций. Он должен быть охарактеризован целостной системой индикаторов экономической безопасности, которая отражает отдельные частные аспекты этой проблемы.

В этом отношении можно выделить несколько групп индикаторов безопасности:

– Экономические индикаторы, которые служат для характеристики сложившихся тенденций развития отечественной экономики – темпы экономического роста и отдельных отраслей производств, структуру ВВП в целом и отдельных секторов экономики, производство и потребление отдельных видов продуктов и услуг, эффективность использования производственных ресурсов и т.п.

– Социальные индикаторы, которые отражают уровень социального развития общества.

– Финансовые индикаторы, которые характеризуют тенденции развития денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики, их соответствие требованиям экономической безопасности.

Можно отметить, что существует целостная система частных индикаторов и показателей экономической безопасности, которая отражает те или иные аспекты этой проблемы. Поэтому приведенная выше группировка показателей национальной экономической безопасности, конечно, не претендует на полноту, к тому же рамки данной статьи этого не позволяют.

Безусловно, по мере развития экономики Казахстана указанные факторы, влияющие на его экономическую безопасность, будут меняться, некоторые из них потеряют свое значение претерпят изменения их приоритетность, пути и способы устранения угрозы их действия.

Совместное использование водных ресурсов в условиях их постоянной нехватки, стремительно растущего спроса и сложность объективного управления процессом водоснабжения, приводит к возникновению противоречий между государствами. «Дополнительным препятствием к установлению сотрудничества по таким рекам служат различия в традициях водопользования, управленческих структурах и другие факторы» [3, с. 50]. Такая расстановка сил немедленно приводит к возникновению конфликтов регионального характера. Отсутствие четкого законодательства приводит к обострению межгосударственной обстановки вплоть до открытых конфликтов, служащих инструментом в борьбе за обладание влиянием в регионе.

Усиление конфликтного потенциала вынуждает государства садиться за стол переговоров по урегулированию этого вопроса. В связи с этим возникают такие понятия как «водные войны» и «водная дипломатия». Так вопрос распределения воды является как предметом постоянного спора, так и важным фактором, объединяющим страны.

В связи с этим прослеживается зависимое положение Казахстана по отношению к Кыргызстану и Таджикистану и Узбекистану по отношению

к Туркменистану – Казахстан и Узбекистан вынуждены идти на диалог с этими странами, а также устанавливать тесный контакт между собой с целью оказания возможного давления для решения этой проблемы.

Также выделяется проблема распределения энергетических ресурсов. Здесь прослеживается обратная ситуация. Казахстан является одним из главных производителей нефтегазовых ресурсов в Центральной Азии наряду и Узбекистаном и Туркменистаном. Их поставки покрывают потребности Таджикистана и Кыргызстана, которые остро ощущают нехватку этих ресурсов [4].

На основании этих факторов можно сделать вывод о том, что регион существует благодаря взаимозависимости стран друг от друга в областях, которые невозможно урегулировать в одностороннем порядке. Намечается две противоположные стороны в решении внутренних проблем – с одной стороны – промышленно развивающиеся и энергетически обеспеченные Казахстан и Узбекистан, нуждающиеся в стабильном водном обеспечении для поддержания и развития своей промышленности, с другой – малоразвитые, сельскохозяйственные Туркменистан, Кыргызстан и Таджикистан, нуждающиеся в энергоресурсах. Очевидным становится механизм устранения противоречий в отношении водной и энергетической безопасности, а точнее его отсутствие – происходит взаимный обмен недостающими ресурсами без каких-либо реальных попыток урегулирования этих вопросов.

На основе анализа положения, сложившегося в Казахстане, можно указать основные показатели в которых выявлен повышенный риск уязвимости и подверженности. Нестабильное и критическое положение в некоторых отраслях сложилось наряду с известными причинами и в результате ослабления и ухудшения прежде всего таких факторов, как обеспеченность национальной экономики топливно-энергетическими ресурсами, товарами собственного производства и спорта, безопасность железнодорожных и автомобильных транспортных сообщений, трубопроводов [5]. Эти факторы, несомненно, представляют опасную угрозу функционированию и стабильности казахстанской экономики. К тому же дают о себе знать такие дестабилизирующие и структурные элементы угрозы экономической безопасности, как отсутствие производственной и технологической независимости; сохранение неэффективных и экологических опасных производств; рост теневой и криминальной экономики; перекачка сырьевых ресурсов из страны и отсутствие «безопасной» системы лоббирования отдельных органов и должностных лиц высшего звена государственной власти; нелегальная утечка капитала из страны и потеря «управляемости» национальной экономики из-за существенной продажи сугубо стратегических и энергетических объектов иностранцам и т.д.

С позиции экономической безопасности определенную социальную угрозу нашей экономике также представляют рост безработицы и нищеты; деградация личности и распад семей; уменьшение доли населения витаминизированных и калорийных продуктов питания; рост детской смертности, аборт, алкоголизма, проституции, ВИЧ-инфицированных и венерических болезней; уменьшение доступности

из-за роста платности жизненно необходимых услуг, образования, здравоохранения и т.д.; падение жизненного уровня населения из-за относительного низкого прожиточного уровня [6].

**Заключение.** Важное значение в обеспечении экономической безопасности, суверенитета в стабилизации и ускорении социально-экономического развития Казахстана имело установление и расширение внешнеэкономических связей более чем в 110 странами мира, в том числе Евросоюза, Центрально-Азиатскими странами, США, Китаем, Турцией, Арабскими государствами, Японией, Южной Кореей, Сингапуром, Малазией и др. Европейский союз является ведущим торговым партнером в регионе. Существует взаимное желание ЕС и Казахстана активизировать экономическое сотрудничество, в том числе диверсификацию торговли и поощрение инвестиций. Несомненно, одним из препятствий для тивного осуществления предполагаемых целей является недостаточное финансовое участие Европейского Союза в реализации проектов. Независимо от увеличения поддержки ЕС на 56% за период 2014-2020 гг. Сумма в один миллиард евро несравнимо меньше, чем средства, выделенные таем (30 миллиардов долларов США «Экономический пояс Шелкового пути» и «Морской шелковый путь») и России (10 млрд долларов США для антикризисного фонда) [7].

Стратегия ЕС для Центральной Азии подтвердила свою готовность вступить в открытый и конструктивный диалог с региональными организациями в Центральной Азии и наладить регулярные контакты. Аналогичным образом первый президент Назарбаев выразил мнение, что Евразийский экономический союз должен более активно участвовать в укреплении межрегионального сотрудничества, а Казахстан должен твовать в мировых экономических связях. В этом плане особо следует отметить создание и функционирование Таможенного Союза Казахстана, России и Беларуси с едиными территориальными и экономическими пространствами, единым рынком, таможенными законодательствами и тарифами. Думается, что эта работа еще больше будет усилена и принесет всем участникам свои плоды.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Партугимов В. В. Влияние глобализации на функции государства // Вестник ЗабГУ. – 2011- № 1 (68). – С. 86-90.
2. «Казахстанская правда» от 17 января 2012 г. № 19-20 (26838-26839); Ведомости Парламента Республики Казахстан, 2012 г., январь, № 1(2602), ст. 3
3. Жильцов С., Зонн И. Борьба за воду // Индекс безопасности. – 2008. – Т. 14. – №. 3. – С. 49-62.
4. Смагина Ю. В. Возможна ли интеграция в Центральной Азии: факторы взаимодействия между государствами // Молодой ученый. – 2014. – № 8. – С. 714-717.



5. Алиев У.Ж. Национальная экономическая безопасность: методология и теория вопроса/У.Ж. Алиев // Национальная безопасность Казахстана: современные вызовы и угрозы: сб. материалов респ. науч.-практ. конф., 11 окт. 2013 г. – Астана : НИИ КНБ РК, 2013.

6. Есентугелов А. Стратегия безопасного экономического развития Казахстана в условиях глобализации // АльПари. – 2011. № 1. – С. 3-7

7. Konopelko, Agnieszka. Eurasian Economic Union: a challenge for EU policy towards Kazakhstan. ASIA EUROPE JOURNAL. ISSN: 1610-2932 – Том: 16 Выпуск: 1. С. 1-17. MAR. – 2018.

**А.Б. Кулмаганбетова<sup>1</sup>**, менеджмент магистры, аға оқытушы  
**Т.К. Оспанбек<sup>2</sup>**, экономика ғылымдарының магистры, аға оқытушы  
<sup>1, 2</sup> Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті,  
Алматы қ., Қазақстан

### **Интеграциялық процесстер жағдайындағы Қазақстанның экономикалық қауіпсіздігі**

**Түйіндеме.** Экономикалық қауіпсіздік, ұлттық қауіпсіздіктің маңызды құрамдас бөлігі болып табылады. Экономикалық қауіпсіздік проблемасы ешқашан өздігінен болған емес. Бұл қоғам дамуының әр кезеңіндегі экономикалық өсу міндеттерінің туындысы. Бұл мәселенің нақты мазмұны белгілі бір кезеңдегі ішкі және сыртқы жағдайларға байланысты өзгеріп отырады. Экономикалық қауіпсіздікке төнетін қатерлерге қарсы тұру үшін ұлттық қауіпсіздік күштері азаматтық қоғам институттарымен бірлесе отырып, өндіріс пен экспорттың құрылымын, монополияға қарсы реттеу мен бәсекелестік саясатты жетілдіруге бағытталған мемлекеттік тік-экономикалық саясатты қолдауға бағытталған. Экономикалық қауіпсіздік ұлттық қауіпсіздік жүйесінің маңызды құрамдас бөлігі болып табылады. Экономикалық қауіпсіздікке кепілдік болып ұлттық экономиканың тұрақты дамуын қамтамасыз етудің қажетті шарты болып табылады.

Мақалада экономикалық қауіпсіздіктің маңыздылығы туралы айтылады. Экономикалық қауіпсіздік үнемі әртүрлі қатерлерге ұшырап отырады. Оларды анықтау барысында оны дұрыс жіктеу және бағалау маңызды болып табылады. Экономикалық қауіпсіздіктің күшейуі және жаңа қауіп-қатерлерлердің пайда болуы жаһандану және интеграциялық процесстер жағдайында орын алады. Көптеген ғалымдар жаһандану қоғамның муындағы эволюциялық үдеріс деп санайды. Сонымен қатар, жаһандану, бір жағынан, қатер төндірсе, екінші жағынан – жаңа мүмкіндіктер жасайды. Мақалада қысқаша жаһандану жағдайындағы экономикалық қауіпсіздік қатерлері мен мүмкіндіктері сипатталады.

**Түйінді сөздер:** интеграция, жаһандану, экономикалық қауіпсіздік, әлемдік экономика, сыртқы экономикалық байланыс, экспорт, импорт, әлеуеті.

**А.Б. Kulmaganbetova**<sup>1</sup>, master of management, senior teacher  
**T.K. Ospanbek**<sup>2</sup>, Master of Economic Sciences, senior teacher  
<sup>1,2</sup> Kazakh National Women's Teacher Training University,  
Kazakhstan, Almaty

### **Economic safety of Kazakhstan in conditions of integration processes**

**Abstract.** Экономикалық қауіпсіздік, ұлттық қауіпсіздіктің маңызды құрамдас бөлігі болып табылады. Экономикалық қауіпсіздік проблемасы ешқашан өздігінен болған емес. Бұл қоғам дамуының әр кезеңіндегі экономикалық өсу міндеттерінің туындысы. Бұл мәселенің нақты мазмұны белгілі бір кезеңдегі ішкі және сыртқы жағдайларға байланысты өзгеріп отырады. Экономикалық қауіпсіздікке төнетін қатерлерге қарсы тұру үшін ұлттық қауіпсіздік күштері азаматтық қоғам институттарымен бірлесе отырып, өндіріс пен экспорттың құрылымын, монополияға қарсы реттеу мен бәсекелестік саясатты жетілдіруге бағытталған мемлекеттік тік-экономикалық саясатты қолдауға бағытталған. Экономикалық қауіпсіздік ұлттық қауіпсіздік жүйесінің маңызды құрамдас бөлігі болып табылады. Экономикалық қауіпсіздікке кепілдік болып ұлттық экономиканың тұрақты дамуын қамтамасыз етудің қажетті шарты болып табылады.

Мақалада экономикалық қауіпсіздіктің маңыздылығы туралы айтылады. Экономикалық қауіпсіздік үнемі әртүрлі қатерлерге ұшырап отырады. Оларды анықтау барысында оны дұрыс жіктеу және бағалау маңызды болып табылады. Экономикалық қауіпсіздіктің күшейуі және жаңа қауіп-қатерлердің пайда болуы жаһандану және интеграциялық процестер жағдайында орын алады. Көптеген ғалымдар жаһандану қоғамның дамуындағы эволюциялық үдеріс деп санайды. Сонымен қатар, жаһандану, бір жағынан, қатер төндірсе, екінші жағынан – жаңа мүмкіндіктер жасайды. Мақалада қысқаша жаһандану жағдайындағы экономикалық сиздік қатерлері мен мүмкіндіктері сипатталады.

**Keyword:** integration, globalization, economics security, global economy, external economic relations, export, import, capacity

МРНТИ 06.71.57

**Н.Б. Хабдоллаева**, магистр экономических наук,  
преподаватель экономических дисциплин  
Технологического-экономического колледжа, г. Алматы, Казахстан

## ПРОБЛЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

**Аннотация.** Применение налогов является одним из экономических методов управления и обеспечения взаимосвязи общегосударственных интересов с коммерческими интересами предпринимателей и предприятий, независимо от ведомственной подчиненности, форм собственности и организационно-правовой формы предприятия. С помощью налогов определяются взаимоотношения предпринимателей, предприятий всех форм собственности с государственным и местным бюджетами, с банками, а также с вышестоящими организациями. С помощью налогов государство получает в свое распоряжение ресурсы, необходимые для выполнения своих общественных функций. За счет налогов финансируются также расходы по социальному обеспечению, которые изменяют распределение доходов.

В наши дни сфера малого бизнеса широко распространена в мировой экономике, поскольку она умело вписывается в нее, находя в ней свою хорошую питательную сферу. Число малых фирм имеет тенденцию к росту и доля малых предприятий в экономике достаточно стабильна. На современной стадии развития постиндустриального общества существование корпораций не препятствует малым предприятиям, которые находят и занимают специализированные ниши на рынке и могут проявлять высокую гибкость для того, чтобы переживать периоды спадов.

Надо отметить, что законодательная база, в том числе и в области налогового законодательства, необходимая предпринимателям для успешного ведения своего бизнеса, в основном уже сформирована. Вместе с тем, практика показала, что абсолютное большинство проблем возникает именно из-за несовершенства принятых законов и других нормативно-правовых актов. К примеру, применение нового Налогового кодекса выявило некоторые проблемы, решение которых приведет к улучшению механизма налогообложения, что в свою очередь приведет к прозрачности деятельности субъектов малого и среднего бизнеса и соответственно увеличению поступлений в бюджет государства.

**Ключевые слова:** налогообложение, малый и средний бизнес, специальный налоговый режим, объекты налогообложения, налоговые ставки, общеустановленный режим, разовый талон, патент.

**Введение.** Применение налогов является одним из экономических методов управления и обеспечения взаимосвязи общегосударственных интересов с коммерческими интересами предпринимателей и предприятий, независимо от ведомственной подчиненности, форм собственности и организационно-правовой формы предприятия. С помощью налогов определяются взаимоотношения предпринимателей, предприятий всех форм собственности с государственным и местным бюджетами, с банками, а также с вышестоящими организациями. С помощью налогов государство получает в свое распоряжение ресурсы, необходимые для выполнения своих общественных функций. За счет налогов финансируются также расходы по социальному обеспечению, которые изменяют распределение доходов.

В наши дни сфера малого бизнеса широко распространена в мировой экономике, поскольку она умело вписывается в нее, находя в ней свою хорошую питательную сферу. Число малых фирм имеет тенденцию к росту и доля малых предприятий в экономике достаточна стабильна. На современной стадии развития постиндустриального общества существование корпораций не препятствует малым предприятиям, которые находят и занимают специализированные ниши на рынке и могут проявлять высокую гибкость для того, чтобы переживать периоды спадов. Однако, до сих пор объем доходов малого и среднего бизнеса, формирующих бюджет государства не может подняться до 20% ВВП. В третьем послании народу Казахстана Президент сказал, что «одной из наших стратегических целей является обеспечение к 2050 году вклада малого и среднего бизнеса в ВВП страны не менее 50 процентов» [1]. Для ее решения правительству было поручено приступить к реализации Программы продуктивной занятости и развития массового предпринимательства. В свете этого «важно расширять географию микрокредитования, активно использовать инструменты гарантирования и сервисной поддержки предпринимателей. Нужно дальше совершенствовать инструменты поддержки массового предпринимательства» [1]. В том числе продолжать совершенствование законодательной базы РК.

Важнейшей задачей государства на современном этапе является оказание реальной поддержки развитию предпринимательства. В целях решения этой задачи активно изменяются законодательные нормы, в том числе и налоговые.

Наряду с этим изменяется и характер взаимоотношений государственных органов с предпринимателями. Обусловлено это, прежде всего, тем, что предприниматель сегодня уже имеет опыт работы, знает новейшее законодательство, осознает значимость своего вклада в экономику страны. Указанные факторы способствуют тому, что государственные органы, в свою очередь, ищут и находят новые подходы в работе с предпринимателями.

За период, прошедший с момента принятия Указа Президента Республики Казахстан «О мерах по усилению государственной поддержки и активизации развития малого предпринимательства», сделано не мало, как центральным аппаратом Налогового комитета Министерства финансов

Республики Казахстан, так и территориальными налоговыми комитетами Министерства.

Государством проводится целенаправленная работа по развитию и поддержке малого предпринимательства. Например, создаются новые государственные и негосударственные структуры, деятельность которых направлена на поддержку предпринимателей, изменяются ранее созданные и т.д. Все эти меры имеют не только внешние изменения. В большей мере они свидетельствуют о преобразованиях в структуре предпринимательства и о стремлении государственной власти способствовать такому позитивному развитию в дальнейшем. Учитывая изложенное, и в целях создания благоприятных условий развитию малого предпринимательства Министерством государственных доходов Республики Казахстан объявлялся мораторий на проведение проверок субъектов, применяющих специальные налоговые режимы [2].

Мораторий, как показывает практика, оказывает положительное влияние на развитие малого бизнеса. При этом руководители Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан и его территориальных подразделений обращаются к налогоплательщикам, применяющих специальные налоговые режимы, с пожеланиями добросовестно осуществлять расчеты с бюджетом с целью недопущения снижения общего объема поступлений налогов по сравнению с предыдущими периодами [3].

Для привлечения человеческих, материальных и других ресурсов к выполнению государственных и городских программ в городе Алматы Департамент малого, бизнеса тесно сотрудничает с общественными организациями и предпринимательскими структурами города, в тесном сотрудничестве с которыми в парламентскую рабочую комиссию были направлены предложения по внесению изменений и дополнений в проекты Законов Республики Казахстан «О торговле», «О защите прав предпринимателей от неправомерных действий должностных лиц органов государственного управления», «Об инвестициях», в Закон Республики Казахстан «О лицензировании», В Налоговый и Таможенный кодексы, в Кодекс об административных правонарушениях.

Надо отметить, что законодательная база, в том числе и в области налогового законодательства, необходимая предпринимателям для успешного ведения своего бизнеса, в основном уже сформирована.

В среде малого, среднего и крупного бизнеса Республики Казахстан функционируют предприятия различной организационно-правовой формы собственности, они отличаются размером капитальных вложений, численностью работников, направлениями деятельности. Все они являются субъектами налоговых взаимоотношений с государством, которое устанавливает обязательства платить в бюджет налоги, сборы и другие обязательные платежи.

**Экспериментальная часть.** Субъекты предпринимательства – юридические лица – уплачивают в бюджет следующие виды налогов: корпоративный подоходный, корпоративный подоходный налог, налог на транспортные средства, налог на имущество, налог на землю, социальный

налог, налоги недропользователей [4].

В отличие от юридических лиц, физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью, имеют право выбора порядка исчисления и уплаты налога в общеустановленном порядке или в упрощенном режиме налогообложения. Такое право распространяется также и на индивидуальных предпринимателей. При этом основным условием применения того или иного режима является соответствие критериям, установленным для каждого из режимов.

Важным достижением налогового законодательства является внедрение в действие специальных налоговых режимов для физических лиц – субъектов малого бизнеса (на основе разового талона, патента и упрощенной декларации), суть которых заключается в применении особого порядка исчисления и уплаты отдельных налогов, а также упрощенного порядка представления по ним налоговой отчетности.

Специальный налоговый режим для субъектов малого бизнеса предусматривает упрощенный порядок исчисления и уплаты социального налога, а также корпоративного или индивидуального подоходного налога, за исключением индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты. Упрощается для них и ведение налоговой отчетности.

Объектом обложения является доход за налоговый период, состоящий из всех видов доходов, полученных (подлежащих получению) на территории Республики Казахстан и за ее пределами в состав объекта обложения не входят доходы, ранее обложенные налогом, при наличии документов, подтверждающих удержание налога у источника выплаты, и (или) разового талона.

Но, вместе с тем, практика показала, что абсолютное большинство проблем возникает именно из-за несовершенства принятых законов и других нормативно-правовых актов. К примеру, применение нового Налогового кодекса выявило некоторые проблемы.

Прежде всего, это касается предпринимателей, деятельность которых связана с покупкой разовых талонов. В соответствии с введенным в действие с 1 января 2002 года Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (с последними изменениями от 2016 года) субъекты малого бизнеса для осуществления предпринимательской деятельности могут использовать один из следующих порядков исчисления и уплаты налогов:

- общеустановленный порядок;
- специальный налоговый режим на основе разового талона;
- специальный налоговый режим на основе патента;
- специальный налоговый режим на основе упрощенной декларации

[4].

Но, учитывая условия деятельности в вышеперечисленных режимах, предприниматели, торгующие на рынках, могут осуществлять свою деятельность лишь на основании разовых талонов, которые, в соответствии со ст.326, выдаются предпринимателям. Специальный налоговый режим на основе разового талона применяется в отношении

физических лиц, предпринимательская деятельность которых носит эпизодический характер.

**Результаты и обсуждения.** Под предпринимательской деятельностью, которая носит эпизодический характер, понимается деятельность, осуществляемая в общей сложности не более 90 дней в году.

Перечень видов деятельности, форма и порядок выдачи разовых талонов устанавливается уполномоченным государственным органом. Разовый талон – документ, удостоверяющий право применения специального налогового режима и подтверждающий факт расчета с бюджетом по индивидуальному подоходному налогу, за исключением индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты дохода.

Стоимость разовых талонов устанавливается решением местных представительных органов на основе среднесуточных данных хронометражных наблюдений и обследований, проведенных налоговым органом, с учетом месторасположения, вида, условий осуществления деятельности, качества и площади объекта извлечения дохода, а также других факторов, влияющих на эффективность занятия деятельностью.

Уполномоченные органы осуществляют выдачу разовых талонов до начала осуществления деятельности. По желанию налогоплательщика разовый талон может выдаваться как на один день, так и на более длительный срок, но не более одного месяца.

Торговцы на рынках, купив талоны, считают, что этим они себя узаконили. Но через 90 дней вся эта масса людей уже не имеет права торговать. Другими словами, люди, которые отработали по талону 90 дней, – сегодня вне закона, и совершенно объективно будут оштрафованы согласно Кодексу об административных правонарушениях Республики Казахстан. Таким образом создается безвыходная ситуация. Следовательно, необходимо внести изменения в Налоговый кодекс, исключаящие ограничения срока действия разовых талонов, установить оптимальные ставки по сбору на рынках для каждого региона, обсудив предварительно размеры ставок с представителями маслихатов, местных исполнительных органов, бизнес-ассоциаций, общественных объединений предпринимателей.

Кроме того, надо отметить, что, в нарушение Указа Президента Республики Казахстан «О запрещении передачи государственных функций и функций надзора и контроля частным и хозрасчетным структурам», право реализации разовых талонов отдать администрациям рынков, а не уполномоченному государственному органу. Это прямо ведет к нелегальному сбору средств с торгующих, а также порождает скрытую занятость на рынках. Поэтому мы предлагаем передать продажу талонов в ведение налоговых органов, усилив роль государственного регулирования на рынках. Сегодня директора рынков обладают неограниченной властью, являясь прямо заинтересованными в увеличении числа нигде не зарегистрированных торговцев, которые пополняют только их карманы, а не государственный или местный бюджет. Владельцы рынков должны выступать исключительно в качестве арендодатель торговых мест и

оборудования, заниматься только вопросами организационно-технического обеспечения торгующих на рынках. Принятые меры приведут к росту поступлений в бюджет и решению вопроса легализации скрытой занятости [5].

Наиболее распространенным видом расчета с бюджетом на сегодняшний день для значительного круга налогоплательщиков, имеющих небольшие доходы, является патентная форма.

Специальный налоговый режим на основе патента применяется в отношении индивидуальных предпринимателей, соответствующим следующим условиям:

- 1) не использующим труд наемных работников;
- 2) осуществляющим деятельность в форме личного предпринимательства;
- 3) получающим доход за год, не превышающий 200-кратного минимального размера заработной платы.

Патент – документ, удостоверяющий право применения специального налогового режима и подтверждающий факт уплаты в бюджет сумм налогов. Патент выдается на срок не менее одного месяца в пределах одного календарного года.

Для получения патента индивидуальный предприниматель представляет в налоговый орган по месту осуществления предпринимательской деятельности заявление по установленной форме с указанием вида деятельности и свидетельство о государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя.

В случае осуществления индивидуальным предпринимателем деятельности, подлежащей лицензированию, он обязан предъявить лицензию на право осуществления такой деятельности. При этом патент выдается на срок, не превышающий срок действия лицензии.

Исчисление стоимости патента производится индивидуальным предпринимателем путем применения ставки в размере 2 процента к заявленному доходу [5].

**Заключение.** Положительным является отсутствия требования об обязательном ведении налогового и бухгалтерского учета в полном объеме, ведение учета ограничивается только контролем за уровнем доходов.

Отрицательным является низкий предел уровня доходности, что приводит к сокрытию доходов и отсутствие возможности привлечения дополнительных трудовых ресурсов в случае необходимости (при привлечении трудовых ресурсов попадаешь под другой режим налогообложения).

В целом, необходимо определить преференции для развития производства: если предприниматель полученную прибыль вложил в развитие производства, целесообразно эту реинвестированную прибыль освободить от налогов. Сегодня же, заплатив с прибыли все необходимые налоги, предприниматель уже не имеет возможности развивать производство,

Да проблем у предпринимателей еще хватает, и государственным



структурам на всех уровнях предстоит еще много сделать, чтобы предпринимательство стало основой стабильности в государстве. Вместе с тем, отрадно отметить, что различного рода проблемы ведения бизнеса малого и среднего бизнеса, в том числе и вопросы налогообложения выносятся на обсуждение на ежегодную встречу Премьер-министра Республики Казахстан с предпринимателями и их общественных объединений, где определяются основные задачи, которые необходимо решать в ближайшее время.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Послание Президента РК Назарбаева Н.А., «Третья модернизация Казахстана: глобальная конкурентоспособность», <http://yk-news.kz/>
2. О мерах по усилению государственной поддержки и активизации развития малого предпринимательства. // Основные законодательные и нормативно-правовые акты по малому предпринимательству. Агентство по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан. – Акмола, 2015.
3. О государственной поддержке прямых инвестиций // «ЮГ», 2007. № 13.
4. Кодекс «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» от 01.12.2011-2016 гг.
5. О развитии рынка отдельных видов работ и услуг // «ЭиП в РК п/б», карточка № 10, 2012.

**Н.Б. Хабдоллаева**, экономика ғылымдарының магистрі,  
экономикалық пәндер оқытушысы  
Технологиялық-экономикалық колледжі, Алматы қ., Қазақстан

### Қазақстан Республикасындағы шағын бизнеске салық салу мәселелері

**Түйіндеме.** Салық түрлерін қолдану кәсіпорындардың ведомстволық бағыныстылығы мен меншік нысанына және ұйымдық-құқықтық нысанына қарамастан олардың коммерциялық және жалпы мемлекеттік мүдделерінің өзара байланысты қамтамасыз ету болып табылады. Салық арқылы кәсіпкерлермен, банктермен, мемлекеттік және жергілікті бюджеттермен, сондай-ақ бас ұйымдармен өзара қарым-қатынас анықталады. Салықтың көмегімен, мемлекет өзінің қоғамдық функцияларын жүзеге асыру үшін қажетті ресурстар жинап алады. Тек салық арқылы әлеуметтік қамсыздандыру шығындары қаржыландырылады. Бүгін, шағын бизнес әлемдік экономикада кеңінен тараған. Ол білсек онда жақсы қоріктік секторын табып алып, оған сәйкес келді. Шағын фирмалар саны жоғарыға ұмтылады және экономикадағы шағын бизнестің үлесін арттыруда жеткілікті тұрақты болып табылады. Корпорациялар, постиндустриалдық қоғам дамуының

қазіргі кезеңінде, шағын бизнестің болуын жокқа шығармайды. Шағын бизнестегі кәсіпорындар өздерінің арнайы нишаларың тауып, рецессия кезінде аман қалу үшін икемділік көрсете алады. Бизнесті табысты жүргізу үшін қажетті заңнамалық база, оның ішінде салықтық заң, негізінен лыптасты деп атап өткен жөн. Алайда, тәжірибе көрсеткендей, барлық пайда болған мәселелер қабылданған заңдар мен өзге де нормативтік құқықтық актілердің жетілмегенділігіне туындауы. Мысалы, жаңа Салық кодекстің пайдалану өз кезегінде кейбір шешуге тиісті мәселелерді туындады. Егер сол мәселелер бойынша дұрыс шешім қабылданса, ол шағын және орта бизнес қызметінің ашықтығына әкелуі және мемлекеттік бюджетке түсімдерді ұлғаюды әкелуі мүмкін.

**Түйінді сөздер:** салық салу, шағын және орта бизнес, арнайы салық режимі, салық салу объектілері, салық ставкалары, жалпы белгіленген салық режимі, бір рез колданатын талон, патент.

**N.B. Khabdollaeva**, master of economic Sciences,  
teacher of economic disciplines  
College of technology and Economics, Almaty, Kazakhstan

### **Problems of taxation of small business in the republic of Kazakhstan**

**Abstract.** The use tax is one of the economic management and ensuring interconnection of national interests with the commercial interests of entrepreneurs and enterprises, regardless of their departmental subordination and forms of ownership and organizational-legal form. With taxes are determined by the relationship of entrepreneurs, enterprises of all forms of ownership with the state and local budgets, with the banks, as well as parent organizations. With the help of state taxes it has at its disposal the resources necessary to carry out their public functions. Due to taxes and expenses are financed by social security, which alter the distribution of income. Today, the small business is widespread in the global economy, as it cleverly fits into it, finding in it a good nutritional sector. The number of small firms tends to increase the share of small businesses in the economy is stable enough. At the present stage of development of post-industrial society of corporations does not preclude the existence of small businesses, which find and occupy specialized niches in the market and can show flexibility in order to survive periods of recession. It should be noted that the legal framework, including tax legislation, businesses necessary for the successful conduct of its business, has already been formed basically. However, experience has shown that the vast majority of problems arise because of imperfection of adopted laws and other legal acts. For example, the use of the new Tax Code has revealed some of the problems the solution of which will lead to the improvement of the taxation system, which in turn will lead to the transparency of the activity of small and medium-sized businesses and thus increase revenues to the state budget.

**Keywords:** taxation, small and medium businesses, the special tax regime, the tax items, tax rates, generally established regime, a single card, a patent.

**А.И. Цой**, магистрант

Каспийский общественный университет, г. Алматы, Казахстан

## **ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИИ: СУЩНОСТЬ, УПРАВЛЕНИЕ, ВОСПРОИЗВОДСТВО**

**Аннотация.** В статье рассматриваются главные основы финансовых ресурсов и капитал организации. В экономической литературе реализуется множество подходов к определению и их взаимосвязи с капиталом организаций. Изучение этих подходов, с точки зрения, представляется крайне важным, поскольку успешность в рамках рыночной экономики успешной деятельности организации зависит не только от выбранной политики управления производством и материальными потоками, но и в значительной степени обоснованной стратегии управления ее финансовыми и капиталом. Проблемы формирования и использования финансовых ресурсов находились и продолжают находиться в центре теории и практики финансового менеджмента. Несмотря на то, что в работах, посвященных данным проблемам, часто не прослеживаются отличительные признаки между терминами «финансовые ресурсы» и «капитал»; не уделяется должного внимания трансформации финансовых ресурсов в капитал.

В статье можно рассмотреть основные функции управления субъекта финансовых ресурсов, воспроизводство финансовых ресурсов и капитала организации. Воспроизводство включает в себя стадии кругооборота финансовых ресурсов и стадии капитала организации. Были рассмотрены и основные источники финансирования, какие капиталы входят в эти источники и что они собой представляют.

**Ключевые слова:** Финансовые ресурсы, капитал, управление финансовых ресурсов, воспроизводство финансовых ресурсов и капитала организации, источники финансирования.

**Введение.** Финансы являются как часть рыночных отношений и представляют собой как инструмент, путем которого государство приводит к реализации регулирования экономики. Изучение принципов, природы, механизмов финансовых отношений необходимы, так как несбалансированность доходов и расходов государственного бюджета, нарушения в платежной сфере и прочие отрицательные явления отражаются не только на экономике страны, но и влияют на политическую и социальную сферу, отношения с партнерами за рубежом. Следовательно, финансы – это как инструмент, который является для взаимоотношения между различными субъектами так и внутри страны, так и за рубежом. Субъектами могут быть государство, юридические и физические лица, институты, различные банки и т.д.

В стране экономических преобразований особенной значимостью приобретают вопросы организации финансов и финансовых ресурсов на

макроуровне, и на уровне субъектов хозяйствования. Данное положение обуславливается тем, что финансы как стоимостная категория, оказывают влияние на воспроизводственный процесс в стране и это влияние более известно на предприятиях.

Основным признаком финансов в отличие от других распределительных категорий, является то, что финансовые отношения связаны с основанием денежных доходов и накоплений, принимающую форму финансовых ресурсов. Поэтому, для финансовых отношений любых общественно-экономических формации, этот признак является общим, где бы они ни функционировали. Формы и методы, в котором образуются финансовые ресурсы, менялись от изменений социальной природы общества.

В условиях переходной экономики происходит рост движения привлечения и распределения финансовых ресурсов в воспроизводстве, возникает активация всей концепции финансовых отношений.

**Экспериментальная часть.** Самостоятельность бизнес-организаций в принятии финансовых решений предполагает получение средств из различных источников и создание приемлемой структуры капитала для организации. Потребность в источниках финансирования ощущается для каждой организации на всех этапах ее жизненного цикла. Следовательно, проблемы, связанные с выбором методов и форм мобилизации финансовых ресурсов, оценкой их приемлемости для организации и управления структурой капитала, приобретают фундаментальное значение для финансовых менеджеров.

Для развития производства, увеличения производства и повышения конкурентоспособности продукции необходимо обновление основных фондов и, следовательно, источники долгосрочных инвестиций. В условиях постоянного сокращения государственного финансирования и ограниченных возможностей самофинансирования основное внимание следует уделять использованию внешних финансовых ресурсов в воспроизводственном процессе. Поэтому управление финансовыми и материальными ресурсами организации (или в западной терминологии - «управление деньгами») является одной из важнейших частей системы финансового менеджмента.

Под финансовыми ресурсами понимается как скопление денежных средств, имеющиеся в распоряжении государства, организации, учреждений в целях осуществления всех видов деятельности: доходы, поступление, капитал, накопление [1]. Основной важностью финансовых ресурсов это банковские ресурсы. Целью финансовых ресурсов является финансовая устойчивость. Это позволяет увеличивать шансы на выживание в рыночной стихии, обеспечивая погашения обязательств перед государственными органами и кредиторами, и принести доход собственным владельцам.

Целью финансовой деятельности организации является формирование и использование денежных фондов. Через них осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности денежными средствами, расширенное производство, финансирование научно-технического прогресса, внедрение новой техники, регулирование экономики, банки, расчеты с бюджетом [4].

Основной источник финансовых ресурсов влияет на стоимость валового национального продукта, с учетом на возмещение израсходованных в процессе факторов производства. Для определения степени производства финансовыми ресурсами применяется показатель отношения валового внутреннего продукта к капитализации. В условиях экономических кризисов в качестве финансовых ресурсов могут выступать часть национального богатства.

Таким образом, с точки зрения назначения, финансовые ресурсы можно разделить на две группы:

*Первое.* Направленность на простое воспроизводство. Группа следует на возмещение израсходованных факторов производства. Данная группа формируется за счет части валового национального продукта, направляемое на возмещение оборотных израсходованных средств и части амортизационного фонда.

*Второе.* Направленность на расширенное воспроизводство. Данная группа формируется за счет амортизации фонда, прибыли и средств, которые мобилизуются в финансовом рынке.

Стадии кругооборота финансовых ресурсов			
I стадия – трансформация финансовых ресурсов в капитал	II стадия – распределение капитала на цели простого и расширенного воспроизводства	III стадия – трансформация денежного капитала в материально-производительную форму	IV стадия – реализация стоимостного эквивалента произведенной продукции
Сущность стадии кругооборота финансовых ресурсов			
Привлечение финансовых ресурсов для формирования капитала за счет разнообразных источников финансирования	Планирование расходов на производство и реализацию продукции, и формирование фонда накопления	Амортизация основных фондов и формирование текущих расходов на производство, и реализацию продукции	Реализация продукции и обеспечение притока денежных средств в виде выручки от различных видов деятельности
Стоимостная интерпретация стадии кругооборота финансовых ресурсов			
Формирование цены капитала	Формирование и распределение прибыли	Величина основного и оборотного капитала	Оплата собственного и заемного капитала

Рисунок 1. Стадии кругооборота финансовых ресурсов

Примечание: составлено автором на основе источника [2]

Процесс использования и формирования финансовых ресурсов является одним из важных ключевых аспектов развития социально-экономической системы, определяющих эффективность всего обществен-

ного воспроизводства. Для исследования теоретических основ данного процесса необходимо провести разграничение понятий «финансовые ресурсы» и «капитал» организации, определить общее и особенное в процессе их воспроизводства. В финансовом менеджменте капитал можно рассмотреть, как определенную организационную часть финансовых ресурсов, привлеченных хозяйствующим субъектом на правах собственности или во временное пользование в целях их наращивания путем инвестирования в определенные активы.

Капитал – наивысшая степень финансовых ресурсов, когда эти ресурсы, которые функционируют в хозяйственной деятельности, приносит прибыль. Капиталом называют как совокупность финансовых ресурсов, трансформирующие в материальные, нематериальные и финансовые активы в процессе делового оборота [2].

Это высокая форма организации, который имеют отличительные признаки непрерывного движения и рентабельности. Для того чтобы не нарушать воспроизводственный процесс, необходимо любую экономическую переменную рассмотреть с позиции кругооборота финансовых ресурсов в зависимости данных изменений строить политику управления капиталом. Аналогично, что база расширенного воспроизводства является как простое, основой кругооборота капитала может выступать кругооборот ее финансовых ресурсов.

Воспроизводство финансовых ресурсов и капитала организации осуществляется путем их совместного кругооборота. Каждый завершенный кругооборот капитала состоит из трех стадий:

*Первая стадия кругооборота*, обуславливается тем, что капитал инвестируется в операционные активы в денежной форме, тем самым преобразуя в производительную форму.

*Вторая стадия кругооборота* – это процесс изготовления продукции. Производительный капитал преобразуется в товарную форму, который включает форму выполненных работ, оказанных услуг.

*Третья стадия кругооборота* описывается тем, что товарный капитал произведенных товаров по и услуг сообразно с реализацией, превращается в денежный капитал.

Кругооборот финансовых ресурсов от кругооборота капитала имеет четыре стадии. На рисунке 1 раскрыты стадии кругооборота финансовых ресурсов.

*Первая стадия.* На первой стадии кругооборота, финансовые ресурсы превращаются в денежный капитал. В этой стадии организации действуют разные источники финансирования, которые играют важную роль механизма трансформации финансовых ресурсов в капитал.

*Вторая стадия.* На второй стадии кругооборота финансовых ресурсов распределяется по двум уровням:

- возмещение израсходованных факторов производства;
- накопление на расширение производства.

*Третья стадия.* Капитал превращается в материально-производственную форму, а финансовые ресурсы выступают их стоимостной характеристикой, совпадающей количественно с величиной основного

и оборотного капитала. Часть капитала остается в денежной форме, для поддержания ликвидности организации. Данная стадия кругооборота финансовых ресурсов полностью адекватная стадии кругооборота капитала, но имеет различия по качественным характеристикам.

*Четвертая стадия.* Четвертая стадия кругооборота финансовых ресурсов заключается в том, что в нем выполняется эквивалент стоимости произведенной продукции (работы, услуг), когда организация получает денежный внешний поток в виде выручки от обмена. В этой стадии кругооборот каждой организации может выходить за его пределы, когда ее средства (остатки по счетам в кредитных организациях, вложения на банковские депозиты, в ценные бумаги и т.д.) и коммерческие кредиты (способ погашение задолженности по товарам, работам, услугам) предоставляется другим субъектам экономики.

Система управления финансовыми ресурсами и капиталом реализует свою главную цель и основные задачи путем осуществления ряда функций. Эти функции подразделяются на две основные группы, определяемые сущностью самого процесса управления.

Под функциями субъекта управления финансовыми ресурсами и капиталом понимаются виды деятельности в управлении, обособившиеся в процессе специализации управленческого труда.

К функциям субъекта управления относятся анализ и оценка, планирование, организация, координация, мотивация, контроль.

*1. Анализ и оценка* величины, структуры и динамики финансовых ресурсов и капитала. Данная функция предполагает проведение экспресс-анализа, факторного анализа операций, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов и капитала; оценивается стоимость источников формирования капитала; осуществляется фундаментальный анализ факторов, влияющих на политику привлечения финансовых ресурсов и капитала.

*2. Планирование* – научное и практическое обоснование хода развития и определение направлений достижения поставленных перед организацией целей. Процесс управления финансовыми ресурсами начинается с разработки стратегии формирования и использования финансовых ресурсов и капитала организации. Данная стратегия является составной частью финансовой стратегии организации и включает формирование системы целей и целевых показателей в области управления капиталом на долгосрочный период, определение приоритетных задач формирования и использования финансовых ресурсов и капитала в текущем периоде, разработку политики финансирования с учетом перспективных и текущих целей организации.

Далее стратегия конкретизируется в финансовом плане, где отражаются в стоимостной форме доходы, расходы и финансовые результаты производственной деятельности. Планирование оптимальной величины финансовых ресурсов и капитала предполагает разработку системы планов и бюджетов, связанных с процессом формирования и использования финансовых ресурсов и капитала организации.

3. *Организация* как функция управления реализуется в создании системы управления финансовыми ресурсами, т.е. структуры органов управления, и закреплении ее статуса в соответствующих положениях, должностных инструкциях, нормативных документах. Полагаем, что данная структура должна отвечать целям поиска новых способов воздействия на производственный процесс, направленных на улучшение результатов производства, выбор форм финансирования, оценку эффективности функционирования составляющих механизма финансирования и выработку перспективных корректирующих мероприятий.

4. *Координация* означает обеспечение единства действий между структурными подразделениями организации и составляющими ее механизма финансирования в процессе формирования и расходования денежных средств организации. В управлении финансовыми ресурсами координация проявляется в своевременном выявлении причин невыполнения финансового плана и разработке предложений, связанных с поиском необходимых источников финансирования; ликвидации временных несоответствий между структурой активов и пассивов, проявляющихся в возникновении так называемых «ликвидных дыр». Реализация данной функции предполагает создание эффективных информационных систем управления финансовыми ресурсами и капиталом. В условиях неопределенности и риска, присущих рыночному хозяйству, возрастает значение определения объемов, содержания и качества информации, необходимой для принятия управленческих решений в системе управления капиталом организации; формирования внутренних и внешних источников информации; организации постоянного мониторинга основных параметров финансовых ресурсов и капитала, конъюнктуры финансового рынка.

5. *Мотивация* – функция управления, устанавливающая связь трудовой активности работников с удовлетворением их материальных потребностей. Использование материальной заинтересованности – важнейший рычаг процесса повышения эффективности производственной деятельности. В рыночных отношениях мотивация труда как функция управления исходит из основной цели предпринимательской деятельности – получение прибыли. Полагаем, что в организации должна быть разработана система стимулирования финансовых менеджеров за эффективную реализацию принятых управленческих решений, сформирована система поощрений и санкций за выполнение или невыполнение установленных плановых показателей и нормативов, характеризующих систему управления финансовыми ресурсами и капиталом. Индивидуализация такой системы стимулирования обеспечивается путем внедрения контрактной формы оплаты труда руководителей и финансовых менеджеров.

Заинтересованность в конечных результатах финансово-хозяйственной деятельности может вызываться повышением эффективности функционирования механизма распределения



финансовых ресурсов на цели простого и расширенного воспроизводства, накопления и потребления.

6. *Контроль* за реализацией принятых управленческих решений в области управления финансовыми ресурсами и капиталом. Контроль как функция управления основан, прежде всего, на общих принципах государственного контроля. Формы контроля определяются требованиями финансовой политики государства. Осуществление данной функции предполагает создание системы внутреннего контроля и аудита, определение системы контролируемых показателей, оперативное реагирование на результаты осуществляемого контроля.

Следующий состав группы функций обусловлен конкретным объектом управления. В качестве объекта рассматриваемой системы управления выступает совокупность экономических отношений, складывающихся между участниками бизнес-процесса по поводу формирования и использования финансовых ресурсов и капитала как их органичной составной части.

В этой группе функции применительно к системе управления финансовыми ресурсами и капиталом можно отнести следующие.

1. *Определение общей потребности в финансовых ресурсах и капитале в процессе создания организации.* Финансовые менеджеры оценивают потребность в стартовом капитале на первоначальном этапе создания организации, структуру используемых финансовых ресурсов в процессе их трансформации в капитал (деление на основной и оборотный капитал); обосновывают схемы финансирования нового бизнеса.

2. *Управление средневзвешенной ценой капитала* посредством оценки цены отдельных его элементов, выявления резервов снижения этой цены, определения значения предельной цены капитала, возможных способов минимизации средневзвешенной цены капитала.

3. *Управление структурой капитала.* Данная функция предполагает определение путей трансформации финансовых ресурсов в капитал; оценку преимуществ и недостатков использования собственного и заемного капитала в конкретных условиях деятельности организации; оптимизацию показателей структуры капитала по различным критериям; выявление наиболее приемлемого из этих критериев для конкретной организации; формирование показателя целевой структуры капитала и возможных путей ее достижения.

4. *Управление формированием собственного капитала организации.* Этот процесс должен строиться с учетом конкретной стадии жизненного цикла организации. Содержанием этой функции является также выявление и реализация возможностей привлечения организацией собственного капитала из внутренних и внешних источников.

5. *Управление привлечением заемного капитала.* Данная функция предполагает разработку кредитной политики организации с учетом стадий ее жизненного цикла, конъюнктуры рынка ссудных капиталов, кредитных возможностей контрагентов организации (ее дебиторов и кредиторов). Финансовые менеджеры выявляют потребность в дополнительном заемном финансировании, осуществляют выбор форм

заемного финансирования, заключают кредитные договоры на предоставление ресурсов и т.д.

6. *Управление использованием капитала в операционной деятельности организации*, что предполагает формирование и реализацию оптимальной политики финансирования оборотных и внеоборотных активов, амортизационной политики; обоснование направлений наиболее эффективного использования основного капитала; повышение эффективности использования оборотного капитала организации.

7. *Управление использованием капитала в инвестиционной деятельности*. Данная функция предполагает разработку инвестиционной стратегии организации, включающую определение потребности в инвестициях; оценку эффективности конкретных инвестиционных проектов; выбор финансовых продуктов, являющихся объектом инвестирования или инструментом финансирования.

Финансовые ресурсы превращаются в деловой оборот организации через конкретные источники. С одной точки зрения, источники можно рассмотреть, как совокупность инструментов для привлечения финансовых ресурсов, необходимых для обслуживания производственных и прочих расходов организации. Со второй точки зрения, источники финансовых ресурсов – это определение способов финансового обеспечения деятельности организации, доступных в процессе создания, развития и становления организации, которые обеспечивают некоторую величину финансовых ресурсов.

Финансирование является как процесс, которые включает альтернативные источники финансирования, выбор соответствующих источников, организацию получения и расходования денежных или материальных ресурсов в соотношении от вида источников финансирования. Источники финансирования делятся на три группы: использованные, доступные и потенциальные. И использованные источники – совокупность потребностей финансирования организации, которые используются для создания их капитала. Доступные источники – это те источники, потенциально реальные для использования. Потенциальные источники – источники, которые могут быть использованы для работы в коммерческих организациях в условиях финансово-кредитных и правовых отношений [6].

На уровне организации использованными источниками финансирования являются уставный и добавочный капитал, нераспределенная прибыль, амортизационный фонд накопления, выручка от реализации текущего периода. В доступных источниках выступают еще и фонды специального назначения, образованные с уставом организации, резервный фонд и временно свободные средства, в котором организация использует в форме отсрочки платежа за предоставленные товары, работы, услуги. К потенциальным источникам относятся те средства, которые можно мобилизовать на финансовом рынке, исходя из возможностей хозяйствующего субъекта. На рис. 2 рассмотрены *основные источники финансовых ресурсов организации*.

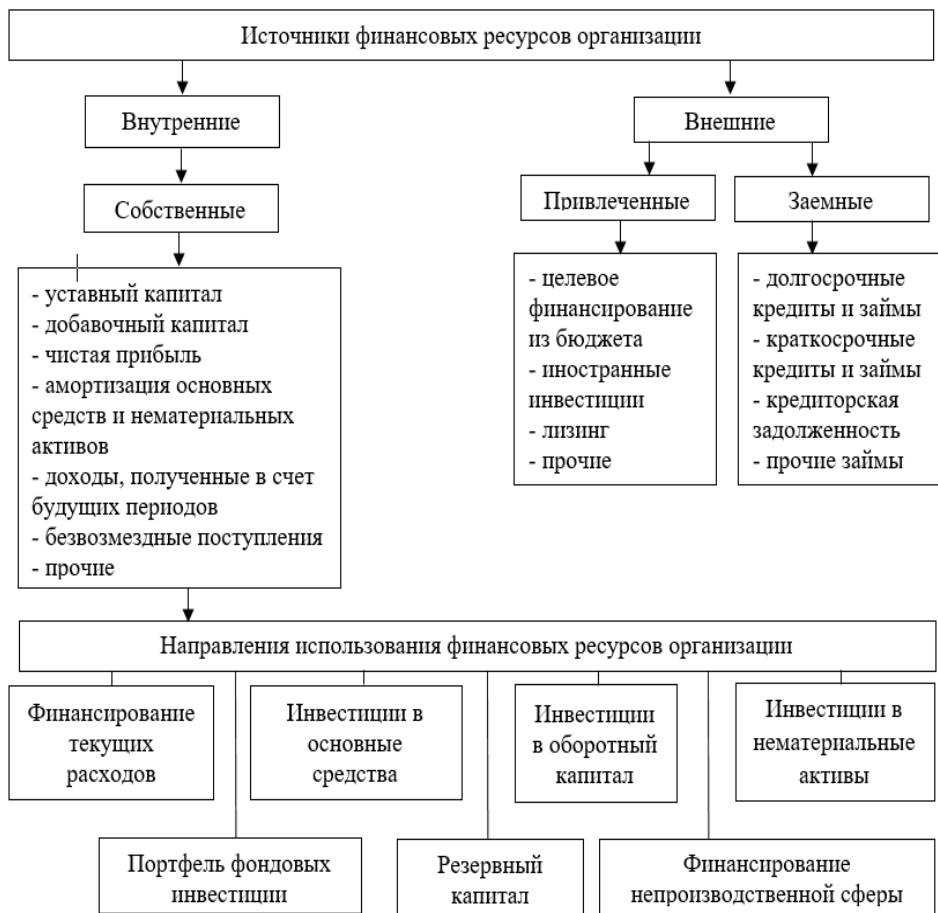


Рисунок 2. Основные источники финансовых ресурсов организации

Примечание: составлено автором по источнику [5]

Под собственным капиталом выражается общая стоимость средств организации, принадлежащих ему на праве собственности и используемых им для формирования определенной части ее активов. Эта часть актива, определенный за счет инвестированного в них собственного капитала, представляет собой чистые активы организации.

Собственный капитал определяется следующими преимуществами:

- относительная простота привлечения, т.к. решения принимаются собственниками организации;
- формирование прибыли во всех сферах деятельности;
- развитие финансовой устойчивости организации, а также ее платежеспособности и снижение риска банкротства.

Недостатками собственного капитала определяется следующим образом:

- имеет ограниченность объема привлечения;
- имеет высокую цену источников финансирования;

– отсутствие возможности прироста рентабельности за счет привлечения заемных средств собственного капитала.

Отсюда следует, что организация, которая использует для финансирования только собственный капитал в своей деятельности, имеет наиболее высокую финансовую устойчивость, но ограничивает темпы развития и не использует финансовые способности прироста прибыли на вложенный капитал.

Заемный капитал привлекаются для финансирования развития организации на основе возврата денежных средств или других цен. В заемном капитале, все формы в организации, представляют собой его финансовые обязательства, где подлежат к погашению в предусмотренные сроки.

Заемный капитал имеют следующие преимущества:

– имеют широкие возможности привлечения, прежде всего при высоком рейтинге заемщика, наличии качественного обеспечения;

– рост финансового потенциала при необходимости существенного расширения ее активов;

– низкая цена источников финансирования, благодаря снижению прибыли на величину процентных расходов;

– рост рентабельности собственного капитала.

Недостатками заемного капитала в использовании это:

– возникновение долгосрочных и краткосрочных обязательств создает финансовые риски в хозяйственной деятельности организации;

– активы, основанные за счет заемного капитала, приносят малую прибыль;

– высокая цена заемного капитала от состояния финансового рынка [3].

Вывод, что организация, в котором используется заемный капитал, имеет высокий потенциал финансового развития и имеет широкую возможность прироста рентабельности собственного капитала, но в большей части организация подвержена финансовому риску и угрозе банкротства.

*По целям использования в составе организации* могут быть выделены следующие виды капитала: производительный, ссудный, спекулятивный. *Производительный капитал* характеризует средства организации, инвестированные в его операционные активы для осуществления производственно-сбытовой ее деятельности. *Ссудный капитал* представляет собой ту его часть, которая используется в процессе инвестирования в денежные инструменты (краткосрочные и долгосрочные депозиты в коммерческих банках), а также в долговые ценные бумаги (облигации, депозитные сертификаты, векселя и др.). *Спекулятивный капитал* характеризует ту его часть, которая используется в процессе осуществления спекулятивных финансовых операций.

*По формам инвестирования* различают капитал в денежной, материальной и нематериальной формах, используемый для формирования уставного фонда организации. Инвестирование капитала в этих формах разрешено законодательством при создании новых организаций, увеличении объема их уставных фондов.

*По объекту инвестирования* выделяют основной и оборотный виды капитала организации. Основной капитал характеризует ту часть используемого организацией капитала, который инвестирован во все виды его внеоборотных активов. Оборотный капитал характеризует ту его часть, которая инвестирована организацией в его оборотные активы.

*По форме нахождения в процессе кругооборота*, т.е. в зависимости от стадий общего цикла этого кругооборота, различают капитал организации в денежной, производственной и товарной его формах.

*По формам собственности* выделяют частный и государственный капитал, инвестированный в организацию в процессе формирования ее уставного фонда. Такое разделение капитала используется в процессе классификации организаций по формам собственности.

*По организационно-правовым формам деятельности* выделяют следующие виды капитала: акционерный капитал (капитал акционерных обществ); паевой капитал (капитал партнерских организаций – обществ с ограниченной ответственностью, коммандитных обществ и т.п.) и индивидуальный капитал (капитал индивидуальных хозяйствующих субъектов).

*По характеру использования в хозяйственном процессе* выделяют работающий и неработающий виды капитала. Работающий капитал характеризует ту его часть, которая принимает непосредственное участие в формировании доходов и обеспечении операционной, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Неработающий капитал характеризует ту его часть, которая инвестирована в активы, не принимающие непосредственного участия в осуществлении различных видов хозяйственной деятельности организации и формировании ее доходов.

**Заключение.** Таким образом, финансовые ресурсы – материальные носители финансовых отношений и находятся в постоянном движении. Благодаря смене функциональных форм финансовых ресурсов в процессе их кругооборота обеспечивается в результате возврата авансированных финансовых средств с некоторым приростом. Финансовые ресурсы является как часть денежных доходов, поступлений и накоплении в распоряжении организации, предназначенных для осуществления затрат за счет простого и расширенного воспроизводства, выполнения обязательств в финансово-кредитной системе.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Финансы организации: Учебник / Попов Е.М. – М: Финансы, Минск, 2015. – 15-20 с.
2. Корпоративные финансы: Учебник / Ферова И.С., Кузьмина И.Г., Улина С.Л. – Москва: КНОРУС. – 2018.
3. Черненко А.Ф., Илышева Н.Н., Башарина А.В. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов предприятия. М.: Юнити-Дана. – 2013.

4. Корпоративные финансы: Учебник / Ибришев Н.Н. Алматы. – 2012.
5. Управление финансовыми ресурсами /Бланк И.А. – М.: Издательство «Омега-Л»: ООО «Эльга». – 2011.

**А.И. Цой**, магистрант  
Каспий Қоғамдық Университеті, Алматы қ., Қазақстан

### **Ұйымның қаржы ресурстары мен капиталы: мәні, басқару, қайта өндіру**

**Түйіндеме.** Мақалада ұйымның қаржы ресурстарының негізгі негіздері мен капиталы қарастырылады. Экономикалық әдебиетте анықтаудың көптеген тәсілдері және олардың ұйымдардың капиталымен өзара байланысы жүзеге асырылады. Бұл тәсілдерді зерделеу, көзқарасынан аса маңызды болып табылады, өйткені ұйымның табысты қызметінің нарықтық экономикасы шеңберіндегі табыстылық өндірісті және материалдық ағындарды басқарудың таңдалған саясатына ғана емес, сонымен қатар оның қаржылық және капиталын басқарудың негізделген стратегиясына да байланысты. Қаржы ресурстарын қалыптастыру және пайдалану мәселелері Қаржы менеджментінің теориясы мен практикасы орталығында болды және жалғасуда. Осы проблемаларға арналған жұмыстарда "қаржы ресурстары" және "капитал" терминдерінің арасында ерекше белгілер жиі байқалмайтындығына қарамастан; қаржы ресурстарының капиталға айналуына тиісті назар аударылмайды. Мақалада қаржы ресурстары субъектісін басқарудың негізгі функцияларын, ұйымның қаржы ресурстары мен капиталын қайта жаңғыртуды қарастыруға болады. Қайта жаңғырту қаржы ресурстарының айналым кезеңі мен ұйым капиталының кезеңдерін қамтиды. Қаржыландырудың негізгі көздері де, осы көздерге қандай капиталдар кіреді және олар нені білдіреді?

**Түйінді сөздер:** қаржы ресурстары, капитал, қаржы ресурстарын басқару, ұйымның қаржы ресурстары мен капиталын қалпына келтіру, қаржыландыру көздері.

**A.I. Tsoi**, undergraduate  
Caspian Public University, Almaty, Kazakhstan

**Financial resources and capital of the organization:  
essence, management, reproduction**

**Abstract.** The article discusses the main foundations of financial resources and organization capital. The economic literature implements many approaches to the definition and their relationship with the capital of organizations. The study of these approaches, from the point of view, is extremely important, since success within the framework of a market economy of successful organization activity depends not only on the chosen production and material flow management policy, but also on a largely justified strategy for managing its financial and capital. The problems of the formation and use of financial resources were and continue to be at the center of the theory and practice of financial management. Despite the fact that in the works devoted to these problems, the distinguishing features between the terms “financial resources” and “capital” are often not traced; insufficient attention is paid to the transformation of financial resources into capital. In the article, you can consider the main management functions of the subject of financial resources, the reproduction of financial resources and capital of the organization. Reproduction includes the stages of the circulation of financial resources and the stage of organization capital. The main sources of financing were considered, what capital is included in these sources and what they represent.

**Keywords:** financial resources, capital, management of financial resources, reproduction of financial resources and organization capital, sources of financing.

**B. Ayoubi**, Master's Student first semester  
al-Farabi kazakh National University, Almaty, Kazakhstan

## **IMPACT OF DIGITAL CURRENCIES ON ECONOMIC DEVELOPMENT**

**Abstract.** This paper takes an overview of the concepts and features of Digital currencies and focuses on the actual performance of these types of currencies in selected advanced and emerging economies. In addition, digital coins (crypto assets), such as bitcoin, are newly emerged private sector money. Much attention has been given to digital coins because the underlying distributed ledge technology (CRMI) enables a decentralized verification process while maintaining features similar to cash. Some central banks have expressed unease about these digital coins because of the high volatility in their values. However, the size of the newly emerged private sector money currently remains limited due to its limited use as a payment tool. Thus, it is likely to take time before digital coins are a threat to commercial banks and central banks. Meanwhile, some central banks have examined the potential application of CRMI and the issuing of their own digital coins to the general public or financial institutions—the so-called “central bank digital currency” initiatives. So far, no central banks have found strong advantages of the initiatives because of several technical constraints. Given that technology has been progressing quickly, however, it is possible that central banks may increase their interest in the central bank digital currency proposals based on CRMI and consider actual implementation in the near future.

**Keywords:** central bank digital currency, key features digital currencies, digital coins, the impact to business.

**Introduction.** Digital currencies, and especially those which have an embedded decentralized payment mechanism based on the use of a distributed ledger, are an innovation that could have a range of impacts on various aspects of financial markets and the wider economy. These impacts could include potential disruption to business models and systems, as well as facilitating new economic interactions and linkages. In particular, the potential implications of digital currencies and distributed ledgers on retail payment services seem to be especially important, as these schemes have the potential to facilitate certain retail payment transactions (eg for e-commerce, cross-border transactions and person-to-person payments), and possibly make them faster and less expensive for end users such as consumers and merchants. However, the implications for payment system efficiency are still to be determined, and potential risks may arise from the operation of these schemes. In addition, they may also raise a number of policy issues for central banks and other authorities. In the near term, the policy issues for central banks are likely to center on the payment system implications. However, should digital currencies and distributed ledgers become



widely used (potentially also for large-value transactions or for other asset types beyond funds transfers), their impact on other areas of responsibility for central banks, such as payment system oversight and regulation, financial stability and monetary policy, might become more prominent.

The Committee on Payments and Market Infrastructures (CPMI) has a mandate to promote “the safety and efficiency of payment, clearing, settlement and related arrangements, thereby supporting financial stability and the wider economy”. The CPMI’s focus extends beyond FMIs and includes, inter alia, retail payment instruments or schemes, both within and across jurisdictions. Retail payments play a key role within both the financial system and the rest of the economy and they have been subject to particular attention by the CPMI, reflecting the interest of member central banks in this issue. Recent work of the CPMI in this field includes the reports *Innovations in retail payments* (2012) and *Non-banks in retail payments* (2014). In the latter report, decentralized digital currencies were briefly discussed.

Taking into account the CPMI’s mandate and the potential implications of digital currencies and distributed ledgers in these areas, the CPMI agreed in November 2013 that there was a need to closely monitor new developments in this field. In February 2015, it was decided that the Working Group on Retail Payments would carry out further analytical work in the area of digital currencies. This report responds to the CPMI mandate and provides an initial analysis of the main factors influencing the development of digital currencies and distributed ledgers, as well as an overview of the potential implications, with a particular emphasis on the payment system implications.

**Experimental part.** Money denominated in a particular currency (money in a traditional sense) includes money in a physical format (notes and coins, usually with legal tender status) and different types of electronic representations of money, such as central bank money (deposits in the central bank that can be used for payments) or commercial bank money.

Electronic money (e-money), defined in the CPMI’s A glossary of terms used in payments and settlement systems as “value stored electronically in a device such as a chip card or a hard drive in a personal computer”, is also commonly used around the world. Some jurisdictions have developed specific legislation regulating e-money (eg the E-Money Directive in the EU). E-money balances according to the legislation applicable in a particular jurisdiction (e-money in a narrow sense) are usually denominated in the same currency as central bank or commercial bank money, and can easily be exchanged at par value for them or redeemed in cash. Since the mid-1990s, the CPMI has studied the development of e-money and the various policy issues associated with it.<sup>5</sup> These categories (cash, central or commercial bank money, and e-money in a narrow sense) are traditionally perceived as “money” in a specific currency, giving rise to a currency’s single character.

Subsequent definitions of e-money have widened the concept to include a variety of retail payment mechanisms, possibly extending to digital currency schemes. While digital currencies may meet the broad conceptual definition of e-money, in most jurisdictions they typically do not satisfy the legal definition of e-money. For example, in many jurisdictions, the value stored and transferred

must be denominated in a sovereign currency to be considered e-money; however, in many cases digital currencies are not denominated in or even tied to a sovereign currency, but rather are denominated in their own units of value. In the case of the EU, the legal definition of e-money includes the requirement that the balances issued should be a claim on the issuer, issued on receipt of funds. Given this, units of digital currencies in some schemes will not be considered e-money in a legal sense as they are not issued in exchange for funds (even though they can be subsequently bought and sold), and may not be issued by any individual or institution. Hundreds of digital currency schemes based on distributed ledgers currently exist, are in development or have been introduced and have subsequently disappeared. These schemes share several key features, which distinguish them from traditional e-money schemes.

First, in most cases, these digital currencies are assets with their value determined by supply and demand, similar in concept to commodities such as gold. However, in contrast to commodities, they have zero intrinsic value. Unlike traditional e-money, they are not a liability of any individual or institution, nor are they backed by any authority. As a result, their value relies only on the belief that they might be exchanged for other goods or services, or a certain amount of sovereign currency, at a later point in time. The establishment or creation of new units (ie the management of the total supply), is typically determined by a computer protocol. In those cases, no single entity has the discretion to manage the supply of units over time – instead, this is often determined by an algorithm. Different schemes have different long-run supplies and different predetermined rules for the creation and issuance of new units. These predetermined rules help to create scarcity in the supply. These schemes tend not to be denominated in or tied to a sovereign currency, such as the US dollar or the euro. Using Bitcoin as an example, a bitcoin is the unit of value that is transferred.

**Results and discussion.** The second distinguishing feature of these schemes is the way in which value is transferred from a payer to a payee. Until recently, a peer-to-peer exchange between the parties to a transaction in the absence of trusted intermediaries was typically restricted to money in a physical format. Electronic representations of money are usually exchanged in centralized infrastructures, where a trusted entity clears and settles transactions. The key innovation of some of these digital currency schemes is the use of distributed ledgers to allow remote peer-to-peer exchanges of electronic value in the absence of trust between the parties and without the need for intermediaries. Typically, a payer stores in a digital wallet his/her cryptographic keys that give him/her access to the value. The payer then uses these keys to initiate a transaction that transfers a specific amount of value to the payee. That transaction then goes through a confirmation process that validates the transaction and adds it to a unified ledger of which many copies are distributed across the peer-to-peer network. The confirmation process for digital currency schemes can vary in terms of speed, efficiency and security. In effect, distributed ledgers replicate the peer-to-peer exchange of value, although on a remote basis over the internet.

Closely related to the way in which value is transferred is the way in which transactions are recorded and in which value is stored. As mentioned above, the transfer is completed when the ledger that is distributed across the decentralized

network is updated. The amount of information that is stored in the ledger can vary from a bare minimum – such that the identity of payers and payees is difficult to ascertain and only the distribution of value across network nodes is kept – to a wealth of information that can include details about the payer, payee, transactions and balances. In many cases today, digital currency schemes require very little information to be kept in the ledger.

Another distinguishing feature of these schemes is their institutional arrangements. In traditional e-money schemes, there are several service providers that are essential to or embedded in the operation of an e-money scheme: the issuers of e-money, the network operators, the vendors of specialized hardware and software, the acquirers of e-money, and the clearer(s) of e-money transactions. In contrast, many digital currency schemes are not operated by any specific individual or institution (though some are promoted actively by certain intermediaries). This differs from traditional e-money schemes that have one or more issuers of value that represent liabilities on the issuers' balance sheets. Moreover, the decentralized nature of some digital currency schemes means that there is no identifiable scheme operator, a role that is typically played by financial institutions or other institutions that specialize in clearing in the case of e-money. There are a number of intermediaries, however, that supply various technical services. These intermediaries may provide “wallet” services to enable users of the digital currency to transfer value, or may offer services to facilitate the exchange between digital currency units and sovereign currencies, other digital currency units or other assets. In some instances, these intermediaries store the cryptographic keys to the value for their customers.

**Conclusion.** Digital currencies and distributed ledgers are an innovation that could have a range of impacts on many areas, especially on payment systems and services. These impacts could include the disruption of existing business models and systems, as well as the emergence of new financial, economic and social interactions and linkages. Even if the current digital currency schemes do not persist, it is likely that other schemes based on the same underlying procedures and distributed ledger technology will continue to emerge and develop. The asset aspect of digital currencies has some similarities with previous analysis carried out in other contexts (eg there is analytical work from the late 1990s on the development of e-money that could compete with central bank and commercial bank money). However, unlike traditional e-money, digital currencies are not a liability of an individual or institution, nor are they backed by an authority. Furthermore, they have zero intrinsic value and, as a result, they derive value only from the belief that they might be exchanged for other goods or services, or a certain amount of sovereign currency, at a later point in time. Accordingly, holders of digital currency may face substantially greater costs and losses associated with price and liquidity risk than holders of sovereign currency. The genuinely innovative element seems to be the distributed ledger, especially in combination with digital currencies that are not tied to money denominated in any sovereign currency. The main innovation lies in the possibility of making peer-to-peer payments in a decentralized network in the absence of trust between the parties or in any other third party. Digital currencies and dis-

tributed ledgers are closely tied together in most schemes today, but this close integration is not strictly necessary, at least from a theoretical point of view.

This report describes a range of issues that affect digital currencies based on distributed ledgers. Some of these issues may work to limit the growth of these schemes, which could remain a niche product even in the long term. However, the arrangements also offer some interesting features from both demand side and supply side perspectives. These features may drive the development of the schemes and even lead to widespread acceptance if risks and other barriers are adequately addressed.

There are different ways in which these systems might develop: either in isolation, as an alternative to existing payment systems and schemes, or in combination with existing systems or providers. These approaches would have different implications, but both could have significant effects on retail payment services and potentially on FMIs. There could also be potential effects on monetary policy or financial stability. However, for any of these implications to materialize, a substantial increase in the use of digital currencies and/or distributed ledgers would need to take place. Central banks could consider – as a potential policy response to these developments – investigating the potential uses of distributed ledgers in payment systems or other types of FMIs.

## REFERENCES

1. Badev, A and M Chen (2014): “Bitcoin: technical background and data analysis”, Finance and Economics Discussion Series, 2014–104, Board of Governors of the Federal Reserve System, December.
2. Bank of France (2013): “The dangers linked to the emergence of virtual currencies: the example of bitcoins”, Focus, no 10, December, [www.banque-france.fr/uploads/bdfgrandesdates/Focus10-of\\_bitcoins-GB.pdf](http://www.banque-france.fr/uploads/bdfgrandesdates/Focus10-of_bitcoins-GB.pdf).
3. Chiu, J and T-N Wong (2014): “E-money: efficiency, stability and optimal policy”, Bank of Canada, Working Paper, 2014-16, April.
4. European Central Bank (2015): “Virtual currency schemes – a further analysis”, February, [www.ecb.europa.eu/other/virtualcurrencyschemesen.pdf](http://www.ecb.europa.eu/other/virtualcurrencyschemesen.pdf).
5. Fung, B, M Molico and G Stuber (2014): “Electronic money and payments: recent developments and issues”, Bank of Canada, Discussion Paper, 2014-2, April.
6. Gandal, N and H Halaburda (2014): “Competition in the cryptocurrency market”, Bank of Canada, Working Paper, 2014-33, August.
7. Robleh, Ali, J Barrdear, R Clews and J Southgate (2014): “Innovations in payment technologies and the emergence of digital currencies”, Bank of England, Quarterly Bulletin, vol 54, no 3, September, pp 262-75.

**Б. Аюби**, магистрант

әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

### **Сандық валюталардың экономикалық дамуға әсері**

**Түйіндеме.** Бұл құжат цифрлық валюталардың түсінігі мен сипаттамаларына шолу жасайды және дамыған және дамушы экономикасы бар таңдалған елдердегі валюталардың осы түрлерінің нақты тиімділігіне назар аударады. Сонымен қатар, цифрлық монеталар (крипто активтер), мысалы, биткоиндер, жаңа пайда болған жеке сектордағы ақша. Сандық монеталарға көп көңіл бөлінді, өйткені таратылған ладдингтің негізгі технологиясы қолма-қол ақшаға ұқсас функцияларды сақтау кезінде орталықтандырылмаған тексеру процесін қамтамасыз етеді. Кейбір орталық банктер осы сандық монеталарға олардың құбылмалылығының жоғары болуына байланысты алаңдаушылық білдірді. Алайда, жеке сектордағы жаңадан пайда болған ақшаның мөлшері төлем құралы ретінде шектеулі қолданылуына байланысты шектеулі болып қалады. Осылайша, цифрлық монеталар коммерциялық банктер мен орталық банктерге қауіп төндірмес бұрын біраз уақыт кетуі мүмкін. Сонымен бірге, кейбір орталық банктер CRMI-дің әлеуетті қолданылуын және көпшілік немесе қаржы институттары үшін өздерінің сандық монеталарын шығаруды – «сандық валюта орталық банкі» деп аталатын бастамаларды зерттеді. Осы уақытқа дейін бірде-бір орталық банк бірнеше техникалық шектеулерге байланысты бастамалардың күшті артықшылықтарын таба алмады. Алайда, технология қарқынды дамып келе жатқанын ескерсек, орталық банктердің сандық валютадағы CRMI негізіндегі орталық банктердің ұсыныстарына қызығушылықтарын арттырып, жақын болашақта нақты іске асыруды қарастыруы мүмкін.

**Түйінді сөздер:** орталық банк, сандық валюта, сандық валюталардың негізгі белгілері, сандық монеталар, бизнеске әсер ету.

**Б. Аюби**, магистрант,  
Казахский национальный университет имени аль-Фараби,  
г. Алматы, Казахстан

### **Влияние цифровых валют на экономическое развитие**

**Аннотация.** В этом документе дается обзор понятий и особенностей цифровых валют и основное внимание уделяется фактической эффективности этих типов валют в отдельных странах с развитой и развивающейся экономикой. Кроме того, цифровые монеты (крипто активы), такие как биткойны, являются недавно появившимися деньгами частного сектора. Большое внимание было уделено цифровым монетам, потому что базовая технология распределенного уступа (CRMI) обеспечивает децентрализованный процесс проверки при сохранении функций, аналогичных наличным деньгам. Некоторые центральные банки выразили беспокойство по поводу этих цифровых монет из-за высокой волатильности их стоимости. Однако размер вновь появившихся денег частного сектора в настоящее время остается ограниченным из-за его ограниченного использования в качестве платежного инструмента. Таким образом, вероятно, потребуется время, прежде чем цифровые монеты станут угрозой для коммерческих банков и центральных банков. Между тем, некоторые центральные банки изучили потенциальное применение CRMI и выпуск собственных цифровых монет для широкой общественности или финансовых учреждений – так называемые инициативы «центральный банк по цифровой валюте». До сих пор ни один центральный банк не нашел сильных преимуществ инициатив из-за нескольких технических ограничений. Однако, учитывая, что технология развивается быстрыми темпами, возможно, что центральные банки могут повысить свой интерес к предложениям центральных банков по цифровой валюте на основе CRMI и рассмотреть фактическое внедрение в ближайшем будущем.

**Ключевые слова:** центральный банк, цифровая валюта, ключевые особенности цифровых валют, цифровые монеты, влияние на бизнес.

**Касенова Г.Е.**, кандидат экономических наук, и.о. доцента  
Казахский национальный университет имени аль-Фараби,  
г. Алматы, Казахстан

## **ДЕНЬ ФИНАНСИСТА ОТМЕЧАЮТ В КАЗНУ ИМЕНИ АЛЬ-ФАРАБИ**

На сегодняшний день, большое количество вузов осуществляет подготовку специалистов по образовательной программе «Финансы», но одним из ведущих учреждений системы высшего образования Республики Казахстан, является КазНУ имени аль-Фараби.

Казахский национальный университет имени аль-Фараби – это ВУЗ с богатыми традициями, многолетним опытом учебной и научной работы. Казахский национальный университет имени аль-Фараби – ведущее учреждение системы высшего образования Республики Казахстан, первым прошедшее государственную аттестацию и подтвердившее право на осуществление образовательной деятельности по всем специальностям и уровням.

КазНУ имени аль-Фараби – лидер Генерального рейтинга вузов Казахстана, первый в истории страны лауреат премии Президента Республики Казахстан «За достижения в области качества», дипломант Премии Содружества Независимых Государств за достижения в области качества продукции и услуг.

КазНУ имени аль-Фараби, будучи членом Международной Ассоциации университетов и соучредителем Евразийской Ассоциации университетов, первый среди вузов Казахстана и стран Центральной Азии подписал в г. Болонье Великую Хартию Университетов, успешно прошел международную сертификацию на соответствие системы менеджмента качества (СМК) требованиям международных стандартов ИСО 9000:2000 и получил свидетельства крупнейших мировых сертификационных центров – Международной сертификационной системы IQNET.

Университет обладает огромным образовательным, научным, духовно-воспитательным, инновационным и производственным потенциалом, который направлен на подготовку специалистов высшей квалификации, дальнейшую интеграцию в мировое образовательное пространство, развитие фундаментальных и прикладных исследований, их внедрение в производство.

По данным аналитического агентства Quacquarelli Symonds, Казахстан стал единственной страной в Центральной Азии, чьи вузы вошли в престижный международный предметный рейтинг QS World University Rankings-2019.

Среди стран Центральной Азии в рейтинг сумел попасть только Казахстан. В список включили сразу десять университетов республики. Самую высокую позицию занял Казахский национальный университет имени аль-Фараби (207-е место).

В 2019 году, казахстанский флагман науки – КазНУ имени аль-Фараби – отмечает свое 85-летие, а первая научная экономическая школа празднует свой 70-летний юбилей.

На сегодняшний день Высшая школа экономики и бизнеса КазНУ имени аль-Фараби является старейшим центром в Республике Казахстан по подготовке высококвалифицированных кадров, магистров и PhD по широкому кругу экономических специальностей. Знаменитый факультет по праву гордится своими известными выпускниками: членами-корреспондентами и академиками НАН РК, депутатами Парламента РК; а также ректорами вузов и многими другими. Сегодняшний коллектив профессоров и преподавателей состоит из маститых и молодых ученых, которые продолжают научные традиции известных казахстанских экономистов, в разное время работавших в КазНУ имени аль-Фараби. За почти 70-летнюю историю было выпущено 15000 специалистов экономического профиля, 270 кандидатов и докторов наук, 2000 магистров и PhD. ВШЭИБ – это динамично развивающийся факультет, где функционирует Центр экономических исследований, планируется открытие Центра финансового консалтинга совместно с МФЦА и Катарским Университетом Хамад бин Халифа.

ВШЭИБ является координатором международного проекта Erasmus+ ENINEDU. В настоящее время в КазНУ имени аль-Фараби по инициативе ректора, академика НАН Мутанова Г.М. реализуется научно-инновационный проект «All-Farabi University Smart City», основанный на учении великого тюркского философа аль-Фараби о добродетельном обществе и симбиозе духовно-нравственной и технологической платформ. Проект является составной частью формирования модели университета нового поколения – «Университет 4.0». Такие университеты являются драйверами прогрессивного технологического развития, а также социальных и культурных преобразований человечества. Эта модель была представлена в ООН и поддержана широкой академической общественностью на международном уровне. Все это определило для ВШЭИБ новые ориентиры и высоты, поскольку в основе цифровых технологий, устойчивого развития, инноваций, бизнеса, являющиеся двигателями современного мира, лежат вечные материальные потребности людей, создаваемые в экономике. Сегодня ВШЭИБ покоряет новые вершины, развивая такие перспективные направления, как финансовые технологии, цифровая экономика, инновационный менеджмент, электронное государственное управление.

12 ноября 2019 года в Высшей школе экономики и бизнеса с участием магистрантов и преподавателей кафедры «Финансы и учет» КазНУ имени аль-Фараби, магистрантов РУДН (Россия) и специально приглашенных финансистов состоялся Международный круглый стол «Финансист как специалист в современном мире», посвященный «Дню финансиста и национальной валюты РК».

В рамках круглого стола были обсуждены такие актуальные вопросы как: текущее состояние финансового рынка Казахстана, перспективы исламского финансирования, а также изменения на мировом финансовом



рынке. Приглашенными спикерами были представители бизнес среды, банковские эксперты специалисты в области риск-менеджмента.

15 ноября 2019 года кафедра «Финансы и учет» Высшей школы экономики и бизнеса КазНУ имени аль-Фараби организовала Межвузовские дебаты, с участием студентов специальности «Финансы», «Учет и аудит» и приглашенных гостей-студентов специальности «Финансы» из Университета Туран и ALMAU.

Дебаты – чётко структурированный и специально организованный публичный обмен мыслями между двумя сторонами по актуальным темам, это такая разновидность публичной дискуссии участников дебатов, которая направляет на переубеждение в своей правоте третьей стороны, а не друг друга. Поэтому вербальные и невербальные средства, которые используются участниками дебатов, имеют целью получения определённого результата – сформировать у слушателей положительное впечатление от собственной позиции. Наши будущие финансисты обсудили такие актуальные вопросы как: есть ли будущее у криптовалюты? Нужно ли развивать Fintech в Казахстане? Положительные и отрицательные стороны внедрения цифровизации экономики. Проблемы и перспективы функционирования «Международного финансового центра «Астана».

Межвузовские дебаты прошли на высоком уровне, студенты умело аргументировали свои позиции, распределяли информацию между членами команды рационально, демонстрировали умение держаться перед аудиторией, грамотно владели речью, удерживали большой интерес у аудитории. Известно, что основой надежности любого здания является его фундамент, а гарантом устойчивости финансовой системы – молодое, высококвалифицированное поколение финансистов.

В КазНУ имени аль-Фараби с самого начала и по сегодняшний день сложился уникальный подход к подготовке финансистов, к формированию знаний и компетенций студентов, в будущем активных, квалифицированных, трудолюбивых и ответственных специалистов в области финансов.

Таким образом, современный этап развития общества – это время беспрецедентно радикальных экономических, финансовых, политических, культурных преобразований, масштабных процессов глобализации, технологической модернизации, цифровой революции, стремительно меняющих существующую парадигму не только всей системы образования, но и всех сфер жизнедеятельности, мирохозяйственного устройства в целом.

**А.К. Омарова**, кандидат экономических наук, доцент  
Казахский национальный университет имени аль-Фараби,  
г. Алматы, Казахстан

## **ПРИМЕНЕНИЕ ЦЕННОСТНО-СМЫСЛОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ТРАДИЦИЙ УНИВЕРСИТЕТА В ВОСПИТАТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТОВ**

КазНУ им. аль-Фараби – один из ведущих вузов страны, достойно представляющий Казахстан на мировой арене. За последние годы множество международных организаций присвоило высокий рейтинг университету. В частности, по данным исследования авторитетного Европейского рейтинга «Academic Ranking of World Universities-European Standard» («ARES») КазНУ им. аль-Фараби стал лидером среди высших учебных заведений Казахстана. Ему присвоен показатель «АА», в результате чего он стоит в ряду европейских университетов и намного опережает часть казахстанских вузов.

По результатам независимой оценки QS КазНУ входит в топ-20 лучших вузов Восточной Европы и Центральной Азии. В 2019 году КазНУ занимает 251 место в рейтинге QS по трудоустройству выпускников. Университет взаимодействует с работодателями, благодаря чему многие выпускники вуза успешно трудоустраиваются в лучшие компании как в стране, так и за ее пределами.

Образовательные инновации КазНУ во многом определяют тренды развития системы образования республики и региона в целом. Выпускники университета пополняют интеллектуальную и управленческую элиту страны, занимают ключевые посты, которые дают им возможность реализовывать масштабные проекты, тем самым определяя развитие Казахстана на годы вперед.

Достижение таких результатов связано с тем, что отличительной особенностью КазНУ им. аль-Фараби является уделение большого внимания не только профессиональному росту обучающегося, но и его ному воспитанию.

Воспитательная работа в университете направлена на развитие общечеловеческих ценностей, обеспечивающих нравственное, гражданское и профессиональное становление личности. Эти задачи могут быть достигнуты на основе проведения целого комплекса взаимосвязанных мероприятий по следующим направлениям: гражданское, патриотическое, духовно-нравственное, физическое, экологическое и профессионально-трудовое воспитание, воспитание толерантности, культурно-массовая работа, социальная, волонтерская и профориентационная работа, профилактика правонарушений, кураторство, работа в студенческих общежитиях.

В условиях Болонского процесса внеучебная работа приобретает особую роль. Основным структурным подразделением университета являются кафедры. Именно кафедры играют определяющую роль в воспитатель-

ном процессе, так как осуществляет учебный процесс, который обладает наибольшим воспитательным потенциалом.

Важную роль в воспитательной работе кафедры играет институт эдвайзерства. Именно эдвайзер постоянно ведет индивидуальную работу со студентами и выстраивает их личные образовательные траектории.

В последнее время множество проблем нашего общества ранее ему не свойственные: правонарушения, падение духовности, нравственности, культуры и т.д. заставляют обратить особое внимание и на методы работы с преподавателями, преимущественно молодыми.

Воспитание в на кафедре «Финансы и учет» университета – это процесс, который представляет собой неразрывное единство объективных условий и субъективных факторов воспитательного воздействия и взаимодействия участников этого процесса. Кафедра формирует профессиональную и интеллектуальную компетентность будущих специалистов. Делается это через систему мероприятий, которые обеспечивают целостность, последовательность, преемственность содержания и организационных форм воспитания с учетом специфики кафедры, факультетов и курсов, их традиций, кадрового потенциала, социальных запросов.

Одним из наиболее ответственных участков воспитательной работы является работа в общежитии, в Доме студентов №16, где проживают студенты, обучающиеся по специальности «Финансы», «Учет и аудит». Студенческий совет общежития как общественный орган самоуправления под руководством старшего эдвайзера факультета, кураторов групп способствует формированию атмосферы сотрудничества, конструктивного общения, организации досуга, улучшению жилищных условий, проведению культурно-массовых, физкультурно-оздоровительных и трудовых работ. В течение учебного года по активно проводятся различные плановые мероприятия: конкурсы «Лучшая комната», «Образцовый этаж», «Лучшее общежитие», вечер отдыха и дискотеки, спортивно-оздоровительные мероприятия и др. культурные мероприятия.

Среди методов воспитательной работы с преподавателями следующие:

- четкое распределение обязанностей преподавателей и вовлечение их в жизнь кафедры и университета;
- систематические тренинги для кураторов-эдвайзеров в части улучшения качества работы преподавателя со студентами;
- работа по адаптации первокурсников, выявлению интересов, творческого потенциала и способностей. Здесь на первый план выходят как массовые, так и индивидуальные формы работы со студентами во внеурочное время;
- активное вовлечением студентов в работу научных кружков, спорт, секции художественной самодеятельности и др.;
- создание благоприятного психологического климата на кафедре, празднование юбилеев, по-ходы в театр, консерваторию, выезд за город и т.д.

Главной целью воспитательной деятельности в университете является формирование, развитие и становление личности студента – будущего

специалиста, сочетающего в себе высокую образованность, глубокие профессиональные знания, умения и навыки, активную гражданскую позицию, широкий кругозор, гуманизм, любовь и уважение к истории и традициям Родины, желание участвовать в сохранении и развитии лучших традиций отечественной культуры.

Основным ориентиром в этом являются контекст программы «Рухани жанғыру» и основных положений статьи Елбасы «Семь граней Великой степи». В рамках университетских проектов «Университет вне коррупции», для студентов выработаны новые социальные практики гражданской ответственности, которые эффективно внедряются на кафедре. Результатом является проведение реализации мероприятий в рамках академической честности – «Чистая сессия», подключение «Телефона доверия декана факультета».

Кроме того, успешно реализуя проект «Айналанды нұрландыр» студенты кафедры активно участвуют в добрых делах на благо общества: посещают детские дома, ветеранов войны и труда, сажают зеленые насаждения, активно участвуют на субботниках, организованных городским Акиматом и университетом и др. Большой вклад в развитие высококонфессиональной личности вносят такие проекты, как «100 кітап», где каждый студент должен прочитать 100 книг; «Кульť здорового тела», где каждый студент должен стремиться к здоровому образу жизни и спорту; «КазНУ – green campus», где каждый студент должен внести свой вклад в «зеленое» развитие кампуса и другие проекты.

В целях активизации научно-исследовательской работы при кафедре функционирует Кластер развития бизнес-компетенций, где опытные трейдеры систематически проводят практические курсы по биржевой торговле, семинары по инвестиционным проектам, а сертифицированные тренеры проводят курсы по исламским финансам совместно с Международным финансовым центром «Астана». В текущем учебном году запущена первая на постсоветском пространстве уникальная образовательная программа по исламским финансам, разработанная совместно с Международным Финансовым Центром Астана и Университетом Бенхалиф (Катар). 15 мая 2019 года КазНУ в сотрудничестве с данными организациями открыл первый на постсоветском пространстве Центр исламских финансов.

Таким образом, что широкий спектр различных проектов предлагает студентам определенное направление творческого и духовного развития. А воспитательные традиции одного из старейших университетов являются необходимым условием существенного повышения качества профессионального образования, развития человеческого капитала средствами образования, фактор социокультурной модернизации страны.

## Авторлар туралы мәлімет

*Абдрахманқызы А.* – «Raimbek Company» ЖШС бухгалтері, Алматы қ., Қазақстан

*Аюби Б* – магистрант, Экономика және бизнес жоғары мектебі, әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Барышева С.К.* – экономика ғылымдарының кандидаты, доцент, Тұран университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Дабылтаева Н.Е.* – экономика ғылымдарының кандидаты, Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Есімбаева К.А.* – магистрант, Каспий Қоғамдық Университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Камшибаев Р.А.* – экономика ғылымдарының докторы, профессор, Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Касенова Г.Е.* – экономика ғылымдарының кандидаты, доцент м.а., әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Кулмаганбетова А.Б.* – менеджмент магистры, аға оқытушы, Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Меурманова А.* – магистрант, Экономика және бизнес жоғары мектебі, әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Омарова А.К.* – экономика ғылымдарының кандидаты, доцент м.а., әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Оспанбек Т.К.* – экономика ғылымдарының магистры, аға оқытушы, Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Рзашова Н.Н.* – магистрант, Каспий Қоғамдық Университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Сихимбаева Б.Н.* – экономика ғылымдарының магистры, аға оқытушы, Қазақ ұлттық қыздар педагогикалық университеті, Алматы қ., стан

*Трушкина И.Р.* – биология ғылымдарының кандидаты, Санкт-Петербург мемлекеттік аграрлық университеті, «БЕ және А» кафедрасы, Санкт-Петербург қ., Ресей

*Хабдоллаева Н.Б.* – экономика ғылымдарының магистрі, экономикалық пәндер оқытушысы, технологиялық-экономикалық колледжі, Алматы қ., Қазақстан

*Хожамет Ж.* – магистрант, Экономика және бизнес жоғары мектебі, әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті, Алматы қ., Қазақстан

*Цой А.И.* – магистрант, Каспий Қоғамдық Университеті, Алматы қ., Қазақстан

## Сведения об авторах

*Абдрахманқызы А.* – бухгалтер ТОО «Raimbek Company», г. Алматы, Казахстан

*Аюби Б.* – магистрант, Высшая школа экономики и бизнеса, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

*Барышева С.К.* – кандидат экономических наук, доцент, Университет Туран, г. Алматы, Казахстан

*Дабылтаева Н.Е.* – кандидат экономических наук, Казахский национальный женский педагогический университет, г. Алматы, Казахстан

*Есимбаева К.А.* – магистрант, Каспийский Общественный Университет, г. Алматы, Казахстан

*Камшибаев Р.А.* – доктор экономических наук, профессор, Казахский национальный женский педагогический университет, г. Алматы, Казахстан

*Касенова Г.Е.* – кандидат экономических наук, и.о. доцента, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

*Кулмаганбетова А.Б.* – магистр менеджмента, старший преподаватель, Казахский национальный женский педагогический университет, г. Алматы, Казахстан

*Меурманова А.* – магистрант, Высшая школа экономики и бизнеса, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

*Омарова А.К.* – кандидат экономических наук, доцент, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

*Оспанбек Т.К.* – магистр экономических наук, старший преподаватель, Казахский национальный женский педагогический университет, г. Алматы, Казахстан

*Рзашова Н.Н.* – магистрант, Каспийский Общественный Университет, г. Алматы, Казахстан

*Сихимбаева Б.Н.* – магистр экономических наук, старший преподаватель, Казахский национальный женский педагогический университет, г. Алматы, Казахстан

*Трушкина И.Р.* – кандидат биологических наук, доцент, Санкт-Петербургский государственный Аграрный университет, г. Санкт-Петербург, Россия

*Хабдоллаева Н.Б.* – магистр экономических наук, преподаватель экономических дисциплин, Технолого-экономический колледж, г. Алматы, Казахстан

*Хожзахмет Ж.* – магистрант, Высшая школа экономики и бизнеса, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

*Цой А.И.* – магистрант, Каспийский Общественный Университет, г. Алматы, Казахстан

### **Информация о членах редакционной коллегии**

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

**Асан Сатмурзаев** (Казахстан) – доктор экономических наук, профессор

**Жанар Аубакирова** (Казахстан) – доктор экономических наук, профессор

**Валентина Бондаренко** (Россия) – кандидат экономических наук, 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 15 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 (150-200 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) 150-200 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 использованных источников;
- список использованных источников (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.

Редакция журнала не несет ответственность за содержание статьи, за несоответствие текста и литературы, за источники, использованные в тексте статьи. Редакция журнала надеется на компетентность, профессионализм и ответственность авторов статьи за содержание текста и литературы статьи.