

ЭКОНОМИКАЛЫҚ

ШОЛУ

Қазақстан Ұлттық Банкі

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ

ОБОЗРЕНИЕ

Национальный Банк Казахстана

Экономикалық шолуына - 10 жыл

Экономическому обзору - 10 лет



1/2004

РЕДАКЦИОННОЕ СОВЕЩАНИЕ:

*Айманбетова Г. З. – редактор,
Ақышев Д. Т. – редактордың орынбасары*

ЧЛЕНЫ КОЛЛЕГИИ:

*э. г. д., профессор Тимошенко Л. С.,
э. г. д., профессор Сейткадиева А. М.
ф. м. г. к. Қоңырбаева Б. М.,
Терентьев А. Л., Нәжімеденова С. Ж.*

ОТВЕТСТВЕННЫЕ РЕДАКТОРЫ:

Бобух Т. Н., Әлғожина Ә. Б.

Құрылтайшы – Қазақстан Ұлттық Банкі

Басылым Қазақстан Республикасының Баспасөз және бұқаралық ақпарат істері жөніндегі Ұлттық агенттігінде 1997 жылғы 24 ақпанда тіркеліп, № 430 куәлік берілген.

© Қазақстан Ұлттық Банкі

Авторлардың көзқарасы Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің көзқарасын білдірмейді.

Басылымы және таралымы: ресми эксклюзивті дистрибьюторы ЖШС «Interconsult ltd»

ЖШС «Interconsult ltd» басылған.

Басылымға жазылу хабарласыңыздар:

Тел. (3272) 960-465, факс: 73-63-89, e-mail: info@wfin.kz

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

*Айманбетова Г. З. – редактор,
Акишев Д. Т. – заместитель редактора*

ЧЛЕНЫ СОВЕТА:

*д. э. н., профессор Тимошенко Л. С.,
д. э. н., профессор Сейтказиева А. М.
к. ф. м. н. Конурбаева Б. М.,
Терентьев А.Л., Нажимеденова С. Ж.*

ОТВЕТСТВЕННЫЕ ЗА ВЫПУСК

Бобух Т. Н., Альгожина А. Б.

Учредитель–Национальный Банк Казахстана

*Издание зарегистрировано в Национальном агентстве по делам печати и
массовой информации РК № 430 от 24.02.1997 г.*

© Национальный Банк Казахстана

Издается с марта 1994 года

Мнение авторов не всегда отражает точку зрения Национального Банка Республики Казахстан

*Печать и распространение:
официальный эксклюзивный дистрибьютор ТОО “INTERCONSULT LTD”
По вопросам подписки обращаться:
(3272) 96-04-65, 96-03-75, e-mail: info@wfin.kz*

Объем 10,5 п.л., Формат 60х84/8. Тираж 140 экз. Заказ № 164
Отпечатано ТОО “INTERCONSULT LTD”

СОДЕРЖАНИЕ

СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Инфляциялық таргеттеу: өтпелі кезеңнің проблемалары және жүзеге асыру перспективалары	
Инфляционное таргетирование: проблемы переходного периода и перспективы внедрения	
Айманбетова Г. З., Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі Төрағасының орынбасары	
Айманбетова Г. З., заместитель Председателя Национального Банка	6
Экономикалық өсудің негізі ретінде қаржы секторының басым дамуы	
Приоритетное развитие финансового сектора как основа экономического роста	
Зерттеу және статистика департаменті	
Департамент исследований и статистики	8
Риски снижаются, кредиты становятся доступными	
Жамаубаев Е. К., ДИС НБРК	28

ТЕХНОЛОГИИ

Банкаралық ақша аудару жүйесі: 2001-2003 жж. деректер бойынша жағдайды талдау	
Межбанковская система переводов денег: анализ состояния по данным 2001-2003 гг.	
Менжулина Т. В., РҰБ-нің Қазақстан банк-аралық есеп айырысу орталығы	
Менжулина Т. В., Казахстанский центр межбанковских расчетов НБРК	34

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ

Некоторые направления совершенствования системы мониторинга предприятий реального сектора экономики	
Демидова Н. В., Алматинский городской филиал НБРК	50
Математическая модель процесса страхования	
Максат Орынбай	55

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: РЕГИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ

Социально-экономическое развитие регионов Республики Казахстан в 2003 году	
Ахметова Н. Т., ДИС НБРК	59
Развитие и поддержка малого предпринимательства в регионе	
Асимбетова П. Ш., Актюбинский филиал НБРК	64
Состояние банковского сектора – индикатор положения региональной экономики	
Карпец С. Н., Павлодарский филиал НБРК	68
Проблемы развития микрокредитных организаций и пути их решения	
Чеусов В. А., Акмолинский филиал НБРК	71
О некоторых аспектах развития банковского сектора области	
Кульбараков К. А., Атырауский филиал НБРК	74
Внешнеэкономическая деятельность города Алматы за 2003 год	
Ромашкина С., Байжасарова А. С., Алматинский городской филиал НБРК	77

КОММЕНТАРИИ К ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ

Хранить банковскую тайну клиента – юридическая обязанность банка	
Селезнева Н. Л., Карагандинский филиал НБРК	83

ИСТОРИЧЕСКАЯ СПРАВКА

Из арсенала истории	
Иванова Н. Н., Южно-Казахстанский филиал НБРК	85

2003 жылғы қарашада еліміз ұлттық валютамыз теңгенің 10 жылдық мерейтойын тойлады. Басылымдарда Қазақстанның бүгінгі мен болашағы үшін теңге енгізілуінің тарихи маңызы кең түрде жан-жақты бағаланды.

Ұлттық Банк теңге енгізілгеннен бастап елдің орталық банкінің функциясын толық көлемде орындап келеді және дербес ақша-кредит саясатын жүргізуде.

Бұл дербес талдау бөлімшесін қалыптастыру, құру үшін оның талдау тәсілдерін дамытуды талап етті. Сонымен қатар “Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Экономикалық шолуы” деп аталатын өзінің талдау басылымын ұйымдастыру жөніндегі жұмыстар басталды. Оның бірінші нөмірі 1994 жылғы наурызда жарық көрді.

Бастапқыда журнал Ұлттық Банктің ішкі басылымы ретінде шығарылды.

1995 жылғы 12 қаңтарда Қазақстан Республикасының Баспа және бұқаралық ақпарат министрлігінде № 1480, ал 1997 жылғы 24 ақпанда - Қазақстан Республикасының Баспа істері және бұқаралық ақпарат жөніндегі агенттігінде № 430 тіркелген болатын.

Осы уақыт ішінде журналға Қазақстан экономикасының, оның ішінде қаржы секторының даму динамикасын көрсететін көптеген әр түрлі мақалалар жарияланды.

2004 жылғы наурызда “Экономикалық шолу” журналының алғашқы нөмірі шығарылған күннен бастап 10 жыл толды. Журналдың редакциялық алқасы өзінің барлық оқырмандарын осы мерейтой күнімен құттықтайды.

Редакция бұрынғыдай, журналдың шығарылатын әрбір нөмірінің ақпараты оқырмандар үшін барынша қызықты да пайдалы болуына ұмтылатын болады.

В ноябре 2003 года страна праздновала 10-летний юбилей национальной валюты тенге. Объективная оценка исторической значимости введения тенге для настоящего и будущего Казахстана была широко освещена в печати.

С введением тенге Национальный Банк стал в полном объеме выполнять функции центрального банка страны и проводить самостоятельную денежно-кредитную политику.

Это потребовало развития аналитических подходов к ее формированию, созданию самостоятельного аналитического подразделения. Одновременно были начаты работы по организации собственного аналитического издания, который получил название «Экономическое обозрение Национального Банка Республики Казахстан». Первый его номер вышел в свет в марте 1994 года.

Вначале журнал выпускался как внутреннее издание Национального Банка.

12 января 1995 года был зарегистрирован в Министерстве печати и массовой информации Республики Казахстан за № 1480, а 24 февраля 1997 года – в Национальном Агентстве по делам печати и массовой информации Республики Казахстан за № 430.

За это время в журнале было опубликовано большое количество различных статей, отражающих динамику развития экономики, в том числе финансового сектора Казахстана.

В марте 2004 года исполнилось 10 лет со дня опубликования первого выпуска журнала «Экономическое обозрение». Редакционная коллегия журнала поздравляет всех своих читателей с этой юбилейной датой.

Редакция, как и прежде, будет стремиться, чтобы каждый выходящий номер журнала нес в себе максимум интересной и полезной для читателей информации.

Инфляциялық таргеттеу: өтпелі кезеңнің проблемалары және жүзеге асыру перспективалары

Айманбетова Г.З.

Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі
Төрағасының орынбасары

2003 жылы барабар ақша-кредит саясатын жүргізу қаржы рыногында тұрақтылықты қамтамасыз етті. Бір жыл ішінде орташа жылдық инфляция индикативтік көрсеткіштер шеңберінде қалып, 6,4% болды. Ағымдағы жылы инфляциялық процестердің баяулауы байқалады. Мәселен 2004 жылдың 1-тоқсанында инфляция 1,5% болды, ал 2003 жылдың 1-тоқсанында ол 1,7% болған еді.

Барлық қадағалау функцияларының Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттікке берілуіне байланысты Ұлттық Банк өз қызметін сапалы дамытудың келесі сатысына өтеді. Енді негізгі күшжігер өз ақша-кредит саясатын және валюталық реттеуді дамытуға шоғырландырылатын болады.

Ұлттық Банктің негізгі міндеті ретінде бағалардың тұрақтылығын қамтамасыз ету ақша-кредит саясатындағы мүлдем жаңа айқындама болып табылады. Ұлттық Банктің негізгі мақсатын осылайша түйіндеу Ұлттық Банк жариялаған Еуроодақ стандарттарына және инфляциялық таргеттеуге көшумен үйлеседі.

Инфляциялық таргеттеу принциптеріне дайындық және оған көшу ақша базасы бойынша мақсатты көрсеткіштерден біртіндеп бас тарта отырып, инфляция бойынша мақсатты көрсеткіштерге көшуді болжайды. Соңғы жылдары формальды мақсатты инфляциялық көрсеткіштерді белгілеуге негізделген ақша-кредит саясаты өнеркәсібі дамыған елдерде ғана емес, рыноктық экономикасы қалыптасып келе жатқан елдерде де кеңінен қолданылуда. Инфляцияның мақсатты көрсеткіштер жүйесі жүргізілетін ақша-кредит саясатына деген сенімді арттырады. Инфляция бойынша мақсатты көрсеткіштерді қолданатын өтпелі экономикасы бар елдер қатарының өсуі осы жүйенің артықшылықтары бар екендігінің жанама белгісі болады.

Австралия, Канада, Финляндия, Жаңа Зеландия, Испания, Швеция, Ұлыбритания инфляцияның мақсатты таргеттеуіне көшті. Сонымен қатар, рыноктық экономикасы қалыптасып келе жатқан көптеген елдер де: Бразилия, Чили, Чехия, Израиль, Польша, Оңтүстік Африка республикасы инфляцияны таргеттеуге көшеді.

Инфляцияны мақсатты таргеттеудің түрлі модификациялары болады.

Инфляционное таргетирование: проблемы переходного периода и перспективы внедрения

Айманбетова Г.З.

Заместитель Председателя
Национального Банка

Адекватная денежно-кредитная политика в 2003 году обеспечила стабильность на финансовом рынке. За год среднегодовая инфляция осталась в рамках индикативных показателей и составила 6,4%. В текущем году наблюдается замедление инфляционных процессов. Так, в 1 квартале 2004 года инфляция составила 1,5%, тогда как в 1 квартале 2003 года она составляла 1,7%.

С передачей всех надзорных функций Агентству по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национальный Банк переходит на следующую ступень качественного развития своей деятельности. Основные усилия теперь будут концентрироваться на развитии собственно денежно-кредитной политики и валютного регулирования.

Принципиальным новым в денежно-кредитной политике является определение обеспечения стабильности цен как основной задачи Национального Банка. Такая формулировка основной цели Национального Банка согласуется с объявленным Национальным Банком переходом к стандартам Евросоюза и инфляционному таргетированию.

Подготовка и переход к принципам инфляционного таргетирования предполагает постепенный отход от целевых показателей по денежной базе к целевым показателям по инфляции. В последние годы денежно-кредитная политика, основанная на установлении формальных целевых показателей инфляции, все шире применяется не только в промышленно развитых странах, но и в странах с формирующейся рыночной экономикой. Система целевых показателей инфляции повышает доверие к проводимой денежно-кредитной политике. Рост числа стран с переходной экономикой, применяющих целевые показатели по инфляции, служит косвенным признаком наличия преимуществ этой системы.

Перешли к целевому таргетированию инфляции: Австралия, Канада, Финляндия, Новая Зеландия, Испания, Швеция, Великобритании. Многие страны с формирующейся рыночной экономикой также переходят на таргетирование инфляции: Бразилия, Чили, Чехия, Израиль, Польша, Южно-Африканская Республика.

Целевое таргетирование инфляции имеет различные модификации.

Ұлттық Банк рыноктық ставкаларды репо ставкасымен айқындалатын кейбір дәлізде ұстап тұру арқылы инфляцияның басқаруды көздейді. Сонымен бірге инфляциялық таргеттеу тетігінің мынадай түрі болады. Ұлттық Банк репо ставкасы мен оның өзгерістері дәлізінің енін өзгерте отырып, банктік резервтер мен банкаралық проценттік ставкалар арасындағы белгілі бір балансқа қол жеткізеді. Банкаралық ставкалар, өз кезегінде, кредиттер мен депозиттер бойынша банктік ставкаларға ықпал етеді, сонымен қатар банктік өтімділікті, яғни инфляцияны да айқындайды. Инфляциялық таргеттеу кезіндегі негізгі құралдар ашық рынок операциялары болады. Ашық рынок операцияларына ішкі рыноктан мемлекеттік бағалы қағаздарды, оның ішінде кері сатып алу міндеттемесімен (репо операциялары) сатып алу және сату кіреді. Repo операцияларының көлемі мен ставкалары оперативтік көрсеткіштер болып табылады.

Мемлекеттік бюджет орнықты болғанда, макро-экономикалық тұрақтылық және қаржы жүйесінің тұрақтылығы, орталық банктің тәуелсіздігі, ақпараттың ашықтығы жағдайларында инфляциялық таргеттеу табысты енгізілуі мүмкін. Қазіргі кезде Қазақстанда осы алғышарттардың бәрі бар.

Қазіргі уақытта инфляциялық таргеттеуді енгізуге дайындық шеңберінде мынадай шаралар қабылданды. Ұлттық Банк 2000 жылдан бастап ақша-кредит саясатын жоспарлаудың үш жылдық деңгейін белгіледі. 2004 жылдан бастап инфляция бойынша мақсатты көрсеткіштер “базалық инфляция” индексі қолданыла отырып белгіленеді. Бұл индекс монетарлық емес факторлар бағаларының деңгейіне күйзелістің ықпалын жояды және инфляциялық процестердің негізгі үрдістерін көрсетеді. 2004 жылдың қаңтарынан бастап Ұлттық Банктің мақсаты ретінде бағаларды тұрақтандыру және мемлекеттік бюджеттің тапшылығын қаржыландыруға тыйым салу міндеті заңмен бекітілді, бұл инфляциялық таргеттеу енгізудің қажетті шарттарының бірі болып табылады. Еліміздің орталық банкі ретінде Ұлттық Банктің тәуелсіздігін күшейтетін нормативтік құқықтық актілер әзірленіп жатыр. Тұрақты негізде қайта қаржыландыру ставкасын белгілеу мүмкіндігі қарастырылуда. 2002 жылдың қазан айынан бастап Халықаралық Валюталық Қор бізге инфляциялық таргеттеу тетігін әзірлеу мәселелерге қатысты ақпараттық және консультациялық көмек көрсетіп келеді.

Инфляциялық таргеттеуге көшуге қажетті база жасау үшін Ұлттық Банктің алдында бірқатар ірі проблемаларды шешу тұр.

Олардың ішінде келесідей міндеттер бар:

- ашық рынок операцияларын кең ауқымды көлемде жүргізуге көшу үшін жағдайлар жасау,
- өзінің бағалы қағаздар портфелін ұлғайту,
- бағалы қағаздардың қайталама рыногын дамыту,
- трансмиссиялық тетіктің моделін, яғни репо ставкасы өзгерісінің инфляция деңгейіне ықпалын бағалауға мүмкіндік жасайтын модельді әзірлеу,
- инфляциялық таргеттеуді пайдалана отырып, шешім қабылдау принциптерін іске асыру рәсімін әзірлеу.

Национальный Банк ориентируется на управление инфляцией путем удерживания рыночных ставок в некотором коридоре, определяемом ставкой репо. Механизм инфляционного таргетирования при этом имеет следующий вид. Изменяя ставку репо и ширину коридора ее изменений, Национальный Банк добивается определенного баланса между банковскими резервами и межбанковскими процентными ставками. Межбанковские ставки, в свою очередь, влияют на банковские ставки по кредитам и депозитам, определяя тем самым банковскую ликвидность, а значит и инфляцию. Основными инструментами при инфляционном таргетировании будут операции открытого рынка. Операции открытого рынка включают в себя покупки и продажи государственных ценных бумаг на внутреннем рынке, в том числе с обязательством обратной покупки (операции репо). Оперативными показателями являются объемы и ставки по операциям репо.

Успешное введение инфляционного таргетирования возможно в условиях устойчивости государственного бюджета, макроэкономической стабильности и стабильности финансовой системы, независимости центрального банка, информационной открытости. К настоящему моменту все эти предпосылки в Казахстане имеются.

К настоящему времени в рамках подготовки к введению инфляционного таргетирования приняты следующие меры. Национальный Банк с 2000 года установил трехлетний горизонт планирования денежно-кредитной политики. С 2004 года целевые показатели по инфляции устанавливаются с использованием индекса «базовая инфляция». Данный индекс элиминирует шоковое воздействие на уровень цен немонетарных факторов и показывает основные тенденции инфляционных процессов. С января 2004 года законодательно закреплены в качестве цели Национального Банка задача стабилизации цен и запрет на финансирование дефицита государственного бюджета, что является одним из необходимых условий введения инфляционного таргетирования. Разрабатываются нормативные правовые акты, усиливающие независимость Национального Банка как центрального банка страны. Рассматривается возможность установления ставки рефинансирования на регулярной основе. С октября 2002 года МВФ оказывает нам информационную и консультационную помощь по вопросам разработки механизма инфляционного таргетирования.

Для создания необходимой базы для перехода к инфляционному таргетированию Национальному Банку предстоит еще решить ряд крупных проблем.

В их числе задачи по:

- созданию условий для перехода к широкомасштабному проведению операций открытого рынка;
- увеличению своего портфеля ценных бумаг;
- развитию вторичного рынка ценных бумаг;
- разработке модели трансмиссионного механизма, то есть модели, позволяющей оценивать влияние изменения ставки репо на уровень инфляции;
- разработке процедуры реализации принципов принятия решения с использованием инфляционного таргетирования.

Экономикалық өсудің негізі ретінде қаржы секторының басым дамуы

Зерттеу және статистика департаменті

Экономиканың қаржы секторының дамуы кез келген мемлекеттің басым міндеттерінің бірі болып табылады. Қазақстанда соңғы бірнеше жылда қаржы жүйесі бөліктерінің тұрақтылығын жетілдіру мен нығайту және қаржы құралдарына халықтың сенімін арттыру жөнінде белсенді жұмыс жүргізілді. Банк қызметін табысты реформалау барында тұрақты банк жүйесін құруға мүмкіндік берді. Халықаралық ұйымдардың мойындауы бойынша бүгінгі күні Қазақстан Республикасындағы банк жүйесі ТМД-дағы ең қарқынды дамып келе жатқан жүйе болып табылады.

Тиісінше, Қазақстан осы кезеңде қаржы дамуының көптеген өлшемдері бойынша Шығыс Еуропа елдеріне жақындай отырып, ТМД-ның басқа елдерін басып озды.

Қазақстанның экономикалық жағдайының жақсаруын тану халықаралық рейтинг агенттіктерінің республикаға инвестициялық класс рейтингін беруі болды. Атап айтқанда, 2002 жылғы 19 қыркүйекте «Moody's Investors Services» рейтинг агенттігі шетел валютасындағы облигациялар бойынша Қазақстанның рейтингін «Baa3» деңгейіне дейін көтерді. Бір мезгілде, шетел валютасындағы банк депозиттері бойынша рейтинг «Ba1» деңгейіне, ұлттық валютадағы ұзақ мерзімді қарыз алу бойынша – «Baa1» деңгейіне дейін көтерілді. Барлық рейтингілердің тұрақты болжамы бар. Кейін, 2002 жылғы 11 қазанда Fitch Ratings рейтинг агенттігі сондай-ақ шетел валютасындағы ұзақ мерзімді қарыз алу бойынша Қазақстан Республикасының тәуелсіз рейтингін «BB»-дан «BB+»-ға дейін бір пунктке, ал ұлттық валютадағы ұзақ мерзімді қарыз алу бойынша «BB+»-ден «BBB»-ге дейін көтерді.

2003 жылғы қарашада Экономикалық ынтымақтастық және даму ұйымы Қазақстан Республикасының кредиттік рейтингін 6-дан 5-ке дейін көтерді. Құрамына әлемдегі неғұрлым дамыған индустриалды 25 мемлекеттер кіретін осы беделді халықаралық ұйымның пікірі осы және басқа елге капитал салу тәуекелін іскер топтардың бағалауы кезінде айқындаушы болып табылады.

Мақалада Қазақстан Республикасы қаржы секторының жүргізген реформаларының негізгі бағыттары, негізгі үрдістері және олардың келешегі баяндалады.

Приоритетное развитие финансового сектора как основа экономического роста

Департамент исследований и статистики

Развитие финансового сектора экономики является одной из приоритетных задач любого государства. В Казахстане за последние несколько лет проводилась активная работа по совершенствованию и укреплению устойчивости сегментов финансовой системы и повышению доверия населения к финансовым институтам. Успешное реформирование банковской деятельности позволило создать достаточно устойчивую банковскую систему. По признанию международных организаций на сегодня банковская система Республики Казахстан является самой динамично развивающейся в СНГ.

Как следствие, на данном этапе Казахстан по многим параметрам финансового развития опережает другие страны СНГ, приближаясь к странам Восточной Европы.

Признанием улучшения экономического положения Казахстана стало присвоение республике рейтинга инвестиционного класса международными рейтинговыми агентствами. В частности, 19 сентября 2002 года рейтинговое агентство «Moody's Investors Services» повысило рейтинг Казахстана по облигациям в иностранной валюте до уровня «Baa3». Одновременно, рейтинг по банковским депозитам в иностранной валюте повышен до «Ba1», по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте – до «Baa1». Все рейтинги имеют прогноз «стабильный». Позже, 11 октября 2002 года рейтинговое агентство Fitch Ratings также повысило суверенный рейтинг Республики Казахстан по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте на один пункт с «BB» до «BB+», а по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте с «BB+» до «BBB».

В начале ноября 2003 года Организацией экономического сотрудничества и развития был повышен кредитный рейтинг Республики Казахстан с 6-го до 5-го уровня. Мнение этой авторитетной международной организации, в состав которой входят 25 наиболее развитых индустриальных государств мира, является определяющим при оценке деловыми кругами риска капиталовложений в ту или иную страну.

В статье освещаются основные направления проведенных реформ финансового сектора Республики Казахстан, основные тенденции и их перспективы.

Бұрынғы Кеңестер Одағының аумағында қалыптасқан тәуелсіз мемлекеттер бүгінде әр түрлі аймақтық бірлестіктерге кіреді, атап айтқанда, ТМД, ОАҚ, ГУӨӘМ, ЕурАзЭк. Біздің еліміздің дамуының әр түрлі кезеңінде осы бірлестіктер шоғырландырушы рөлін атқарды және атқарып отыр. Мысалы, ЕурАзЭк өзінің жұмыс істеген қысқа мерзімі ішінде Қоғамдастықтың ұйымдық-құқықтық негізін қалады, кедендік және тарифтік реттеудің бірқатар мәселелерін келісті, межелі жері бойынша ҚҚС алуды енгізді, жалпы кедендік тарифті қалыптастырды. Осы шаралардың бәрі ЕурАзЭк-на қатысушы елдерге негізгі экономикалық көрсеткіштердің өсуін қамтамасыз етуге мүмкіндік берді.

Сонымен, 2003 жылы ТМД Статистика комитетінің деректері бойынша Достастық елдерінде олардың экономикалық және қаржы жағдайын тұрақтандыруға ықпал ететін, кейінгі бірнеше жылда қалыптасқан оң үрдіс жалғасты. Қолайлы экономикалық конъюнктура салдарынан көптеген елдерде негізгі макроэкономикалық көрсеткіштер өсуінің қарқыны өткен жылға қарағанда жоғары болды. Сонымен, 2003 жылы Достастық елдері бойынша ЖІӨ-нің өсімі орташа алғанда 7%-ті (2002 жылы – 5,3%), өнеркәсіп өнімі – 8% (5%), негізгі капиталға инвестициялар – 15% (6%), бөлшек сауда айналымы – 9% (10%) құрады. Сонымен бірге, ауыл шаруашылығы өнімінің көлемі 0,5%-ке (2002 жылы – 2%-ке көбейді) азайды. Ауайрайының қолайсыз жағдайларына байланысты астық 2002 жылғыдан 27%-ке аз жиналды.

Өткен жылы Достастық елдерінің барлығында ЖІӨ өндірісінің көлемі тұрақты бағалармен 1995 жылғы деңгейден едәуір жоғары болды, бұл ретте ең көп асып түсу Өзбекстанда (1,9 есеге) және Арменияда (1,8 есеге) байқалды. Алайда, ЖІӨ және басқа макроэкономикалық көрсеткіштер өсуінің жоғары қарқыны соңғы жылдары негізінен салыстырудың төменгі базасымен түсіндіріледі және олар 90 жылдардың басындағы күрт экономикалық құлдыраудың орнын толық толтыру үшін әлі де жеткіліксіз.

2003 жылдың ішінде инфляция мен жұмыссыздықтың салыстырмалы түрдегі қалыпты деңгейі сақталды; мемлекеттік бюджетті орындау профицитпен не аздаған дефицитпен жүзеге асырылды.

Қолайлы сыртқы экономикалық конъюнктура салдарынан сыртқы сауда операцияларының және олардан түскен кірістердің көлемі ұлғайды. Сонымен бірге, ТМД-ның көптеген елдеріне әлемнің басқа елдерімен экспорт-импорт операцияларының көлемі Достастық елдерінің өзара сауда көлемінен бұрынғысынша асып түсті.

Экономиканың нақты секторын кредиттеуде, бұрынғысынша, қысқа мерзімділер басым болды. Шаруашылық субъектілерінің көп бөлігінде даму үшін меншікті қаражат жетіспеді, ал банк кредиттеріне, олар бойынша проценттік ставкалардың үнемі төмендеуіне қарамастан, олардың қолдары жетпеді.

ТМД елдерінің ақша-кредит саясаты саласындағы реформалары инфляция деңгейінің айтарлықтай төмендеуіне және негізгі макроэкономикалық көрсеткіштердің оң үрдісімен өзара байланысты ұлттық валюталардың айырбас бағамдарын тұрақтандыруға ықпал етті.

Независимые государства, сформировавшиеся на территории бывшего Советского Союза, сегодня входят в различные региональные объединения, в частности, в такие, как СНГ, ГУУАМ, ЦАС, ЕврАзЭС. Данные объединения на различных этапах развития наших стран сыграли и, в известной мере, продолжают играть консолидирующую роль. К примеру, за сравнительно короткий срок своего существования ЕврАзЭС удалось заложить организационно-правовой фундамент Сообщества, согласовать ряд вопросов таможенного и тарифного регулирования, ввести взимание НДС по месту назначения, сформировать общий таможенный тариф. Все эти меры позволили странам-участницам ЕврАзЭС обеспечить рост основных экономических показателей.

Так, по данным Статкомитета СНГ, в 2003 году в странах Содружества продолжали действовать сформировавшиеся в последние несколько лет позитивные тенденции, способствующие стабилизации их экономического и финансового положения. Вследствие благоприятной экономической конъюнктуры в большинстве стран темпы роста основных макроэкономических показателей были выше, чем в предыдущем году. Так, прирост ВВП в среднем по странам Содружества в 2003 году составил 7% (в 2002 году – 5,3%), промышленной продукции – 8% (5%), инвестиций в основной капитал – 15% (6%), розничного товарооборота – 9% (10%). Вместе с тем, объем продукции сельского хозяйства уменьшился на 0,5% (в 2002 году увеличился на 2%). Из-за неблагоприятных погодных условий зерна собрано на 27% меньше, чем в 2002 году.

В истекшем году во всех странах Содружества объем производства ВВП в постоянных ценах был заметно выше уровня 1995 года, при этом наибольшее превышение наблюдалось в Азербайджане (в 1,9 раза) и Армении (в 1,8 раза). Однако, высокие темпы роста ВВП и других макроэкономических показателей в последние годы в основном объясняются низкой базой сравнения, и они пока еще недостаточны, чтобы полностью компенсировать резкий экономический спад в начале 90-х годов.

В течение 2003 года сохранялись относительно умеренные уровни инфляции и безработицы; исполнение государственных бюджетов осуществлялось с профицитом либо с небольшим дефицитом.

Вследствие благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры увеличивались объемы внешнеторговых операций и доходы от них. При этом объемы экспортно-импортных операций с другими странами мира во многих странах СНГ по-прежнему превышали объемы взаимной торговли стран Содружества.

Кредитование реального сектора экономики, как и прежде, было преимущественно краткосрочным. Собственных средств для развития у большей части хозяйствующих субъектов не доставало, а банковские кредиты были для них недоступны, несмотря на то, что процентные ставки по ним постоянно снижались.

Реформы в сфере денежно-кредитной политики стран СНГ способствовали существенному снижению уровня инфляции и стабилизации обменных курсов национальных валют, что также было взаимосвязано с позитивной динамикой основных макроэкономических показателей.

Қазақстанда төмендегідей ахуал қалыптасты.

Қазақстанның экономикасы соңғы жылдар ішінде жылдам қарқынмен өсіп келеді (1-сурет). ЖІӨ-нің жиынтық өсімі соңғы 4 жылда шамамен 49%-ті құрады, бұл Қазақстанға экономиканың даму қарқыны бойынша әлемдегі лидерлердің бірі болуға мүмкіндік берді. Алдын ала деректер бойынша 2003 жылы экономикалық өсу 9,2% болды. Өсудің жоғары қарқыны ішкі факторлар – өнеркәсіп өндірісі көлемдерінің көбеюі, ауыл шаруашылығы және бірқатар басқа секторлардың дамуындағы оң үрдістердің сақталуы сияқты, сыртқы – бірқатар елдер экономикасының жандануы және әлемдік тауар рыноктарында салыстырмалы түрдегі қолайлы баға шарттарының әсері есебінен қамтамасыз етілді.

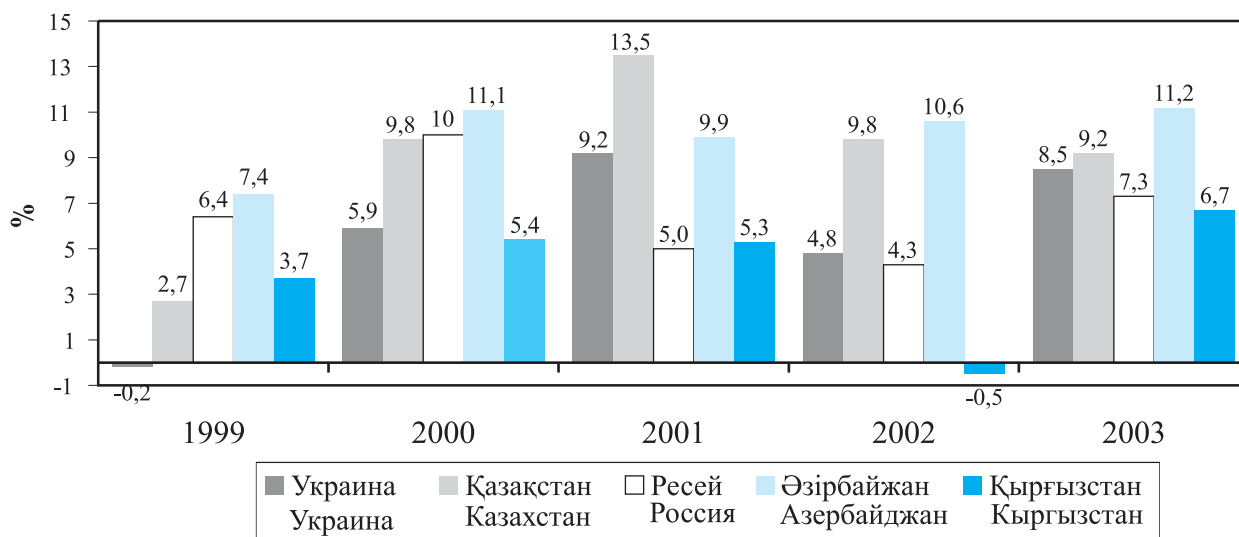
В Казахстане сложилась следующая ситуация.

На протяжении последних лет экономика Казахстана растет быстрыми темпами (рис. 1). Совокупный рост ВВП за последние 4 года составил около 49%, что позволило стать Казахстану одним из мировых лидеров по темпам развития экономики. За 2003 год экономический рост составил 9,2%. Высокие темпы роста были обеспечены за счет влияния как внутренних факторов – увеличение объемов промышленного производства, сохранение положительной динамики в развитии сельского хозяйства и ряда других секторов, так и внешних – оживление экономики ряда стран и относительно благоприятные ценовые условия на мировых товарных рынках.

1-сурет.

Рис. 1

ТМД-ның жекелеген елдерінде ЖШӨ-нің нақты өсуінің динамикасы, % /
Динамика реального роста ВВП в отдельных странах СНГ, %



Қазақстанның сыртқы позициясы едәуір нығайды және елдің төлем балансының жағдайы жақсарды. Сонымен, 2003 жылда сауда балансының оң сальдосы 2002 жылғы 2,3 млрд. АҚШ долларымен салыстырғанда 4 млрд. АҚШ долларынан жоғары болды.

2003 жылы тікелей инвестициялау операциялары бойынша оң сальдо іс жүзінде 2002 жылғы деңгейде қалып, 2,2 АҚШ долларын құрады. Сонымен бірге, Қазақстанға тікелей шетел инвестицияларының (ШТИ) жалпы ағыны өткен жылы рекордтық көрсеткіш 4,6 млрд. АҚШ долларына жетті, бұл шетелдің негізгі компаниялары берген несиелер мен заемдар түрінде (фирмааралық берешек) капиталдың тұрақты жоғары ағынын сақтау сияқты қайта инвестициялау көлемінің едәуір өсуімен қамтамасыз етілді.

2003 жылғы инфляция (2002 жылдың желтоқсанына 2003 жылдың желтоқсаны) 6,8% болды. 2-суретте ТМД елдеріндегі инфляция деңгейінің динамикасы берілген.

Қазақстанның дамуындағы табыстың маңызды құрамдас бөлігі қаржы секторын жоспарлы реформалау болып табылады.

Значительно упрочилась внешняя позиция Казахстана, и улучшилось состояние платежного баланса страны. За 2003 год положительное сальдо торгового баланса составило свыше 4 млрд. долл. США в сравнении с 2,3 млрд. долл. США в 2002 году.

Положительное сальдо по операциям прямого инвестирования в 2003 году составило 2,2 млн. долл. США, практически оставаясь на уровне 2002 года. Причем валовый приток *прямых иностранных инвестиций (ИПИ) в Казахстан* достиг в истекшем году рекордно высокого показателя в 4,6 млрд. долл. США, что было обеспечено как сохранением стабильно высокого притока капитала в виде ссуд и займов, предоставляемых иностранными материнскими компаниями (межфирменная задолженность), так и существенным ростом объемов реинвестиций.

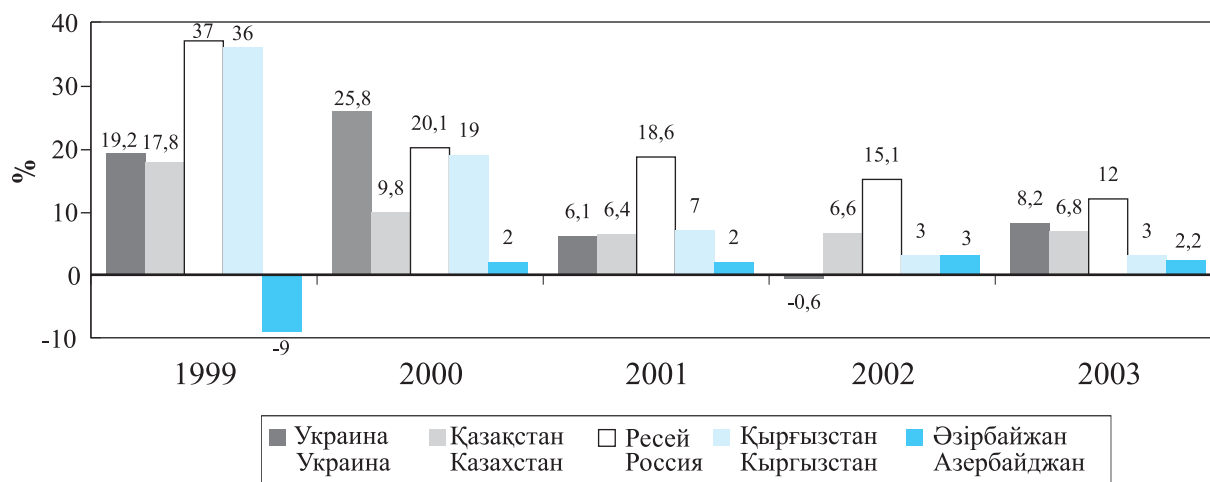
За 2003 год инфляция (декабрь 2003 года к декабрю 2002 года) составила 6,8%. На рис. 2 представлена динамика уровня инфляции в странах СНГ.

Значительным составляющим успехов в развитии Казахстана является планомерное реформирование финансового сектора.

2-сурет.

Рис. 2.

**ТМД-ның жекелеген елдерінің инфляция деңгейінің динамикасы, % /
Динамика уровня инфляции в отдельных странах СНГ, %**



Қазақстандағы қаржы секторының реформалары және дамуы.

Ақша-кредит саясатын реформалау. Елдің экономика және қаржы секторын реформалаудың басы ұлттық валюта – теңгені енгізген алғашқы күннен басталды. Сол кезеңдегі негізгі міндеттер қайта құру құрылымын жеделдету, инфляцияны төмендету, тұрақты экономикалық өсуге жету, төлем балансы мен ұлттық валюта тұрақтылығының

тепе-теңдігін қамтамасыз ету болды. Осы мақсатпен Үкімет пен Ұлттық Банк қатал макроэкономикалық саясат жүргізуге бағыт алды, оған бюджет тапшылығын едәуір қысқарту және кредит экспансиясын шектеу енді.

1994 жылы жеңілдікпен кредит беру тәжірибесі және кредит алу үшін кәсіпорындардың Ұлттық Банкке тікелей өтініштерін қарау тоқтатылды. Бюджеттің тапшылығын жабу үшін Үкіметке кредит ақылы негізде берілетін болды. 1995 жылы директивалық кредиттер беру тоқтатылды және экономиканы кредиттеу функциясы банктерге көшті. Банктерді қайта қаржыландыру тетіктері айтарлықтай өзгерді: кредиттік ресурстарды Ұлттық Банк кредиттік аукциондар арқылы және ломбард негізінде орналастырды. 1998 жылдың маңызды оқиғаларының бірі Ұлттық Банктің республикалық бюджет тапшылығын тікелей кредиттеу тәжірибесінің тоқтауы болды.

Экономиканы кредиттеу функциясын екінші деңгейдегі банктерге бере отырып, Ұлттық Банк орталық банктердің ерекше функцияларына күшін жұмылдырды. Ұлттық Банктің негізгі міндеті ұлттық валютаның ішкі және сыртқы тұрақтылығын қамтамасыз ету, яғни инфляцияның төменгі қарқынын және тұрақты айырбас бағамын қамтамасыз ету болды.

5 жыл ішінде инфляцияны төрт мәнді саннан бір мәнді санға (1993 жылғы 2165%-тен 1998 жылы 1,9%-ке дейін) төмендетті. 1998 жылдан бері инфляция бір мәнді санмен өлшенетін деңгейді ұстап отыр. Ресейдегі қаржы дағдарысының әсерімен инфляция бір жылда 17,8%-ті құраған 1999 жыл ерекше болды.

Реформы и развитие финансового сектора в Казахстане

Реформирование денежно-кредитной политики.

Начало реформирования экономики и финансового сектора страны началось с первых дней введения национальной валюты – тенге. Основными задачами на тот период были ускорение структурной перестройки, снижение инфляции, достижение устойчивого экономического роста, обеспечение равновесия платежного баланса и устойчивости национальной валюты. С этой целью Правительство и Национальный Банк взяли курс на проведение жесткой макроэкономической политики, что включало значительное сокращение бюджетного дефицита и ограничение кредитной экспансии.

В 1994 году была прекращена практика выдачи льготных кредитов и рассмотрения прямых обращений предприятий за кредитами в Национальный Банк. Кредиты Правительству на покрытие бюджетного дефицита стали предоставляться на платной основе. В 1995 году была прекращена выдача директивных кредитов, и функции кредитования экономики перешли к банкам. Существенно изменился механизм рефинансирования банков: кредитные ресурсы стали размещаться Национальным Банком посредством кредитных аукционов и на ломбардной основе. Одним из значительных событий 1998 года стало прекращение практики прямого кредитования Национальным Банком дефицита республиканского бюджета.

Передав функции кредитования экономики банкам второго уровня, Национальный Банк сосредоточил усилия на специфических функциях центральных банков. Основной задачей Национального Банка стало обеспечение внутренней и внешней устойчивости национальной валюты, то есть обеспечение низких темпов инфляции и стабильного обменного курса.

За 5 лет инфляцию удалось снизить с четырехзначной цифры до однозначной (с 2165% в 1993 году до 1,9% в 1998 году). С 1998 года инфляция поддерживается на уровне, измеряемом однозначной цифрой. Исключением был

Ұлттық валютаны енгізу түбегейлі жаңа міндеттердің пайда болуына әкелді.

Негізгі міндеттердің бірі теңгенің төлем функциясын күшейту және ұлттық валютаға сенімді арттыру болды. Осы бағытта қабылданған шаралардың ішінде: экспорт және импорт баждарын, кедендік төлемдерді теңгемен төлеуге көшіру, шетел валютасындағы бөлшек саудаға тыйым салу, Қазақстан Республикасының резидент заңды тұлғаларына бартер операцияларына тыйым салу болды.

Өтімді валюта рыногын қалыптастыру да маңызды міндет болды. Ішкі рынокта шетел валютасының ұсынысын көбейту мақсатында, уақытша шара ретінде, 1994 жылғы 1 қаңтардан бастап валюта биржасында экспорт түсімінің 50%-ін міндетті сату енгізілді. Халықтың қолма-қол шетел валютасына қажеттілігін қанағаттандыру үшін айырбас пункттерін ашу заңмен реттелді.

Теңгені енгізумен бір мезгілде оның айырбасталымдығын қамтамасыз ету бойынша шаралар қабылданды. Шетел инвестицияларына байланысты ақша аударымдарының еркіндігіне кепілдік берілді, резидент еместер үшін ішкі рынокта шетел валютасын айырбастау және сатып алудың еркін тәртібі енгізілді, жеке тұлғаларға растайтын құжаттар ұсынбай-ақ белгілі бір сомаға шетел валютасын алып шығуға рұқсат берілді.

1996 жылғы шілдеде теңгенің еркін айырбасталымын қамтамасыз ету жөніндегі талаптарға қол жетті, бұл ХВҚ-ның YIII Келісімінің шарттарына қосылумен бекітілді. Сонымен бірге Қазақстан қандай да бір валюталық шектеулер енгізбеуге, көптеген валюта бағамдарын қолданбауға, YIII Бапқа қайшы келетін екіжақты төлем келісімдерін жасамауға немесе төлем балансына байланысты себептер бойынша импортқа шектеу енгізуге өзіне міндеттеме қабылдады.

Ұлттық валютаны қалыптастырудың алғашқы жылдарында шетел валютасы ұсынысының ішкі көздерінің едәуір тапшылығы байқалды. Осының салдарынан валюта қаражатының елден кетуі валюта бағамының тұрақтылығы үшін қауіп тудырды. Сондықтан теңге енгізілгеннен бастап резиденттерден резидент еместердің пайдалына капиталдың ауысуын қарастыратын валюта операциялары лицензиялауға жататын болды, сол уақытта капиталдың келуі статистикалық есепке алу мақсатында ғана тіркелді.

Өндірістің дамуына, шетел капиталының елге келуінің өсуіне, ірі отандық инвесторлардың (зейнетақы қорлары арқылы) пайда болуына қарай ұлттық валюта да, сол сияқты валюта рыногы да нығайды. Бір мезгілде ұлттық валютаға сенім артты. Осындай жағдайда экономикалық қызметті ынталандыру үшін валюта операцияларын ырықтандыру жалғасты.

Банк жүйесін реформалау. Қаржы секторының негізгі бірнеше рет реформалау нәтижесінде оның ең қарқынды дамыған және тұрақты құрамдас бөлігі болған Қазақстан Республикасының банк жүйесі болып табылады.

1993-1994 жылдары Ұлттық Банк халықаралық принциптер мен стандарттарға негізделген, оның ішінде пруденциалдық реттеудің нормативтік құқықтық базасын

1999 год, когда под влиянием финансового кризиса в России инфляция за год составила 17,8%.

Введение национальной валюты привело к появлению принципиально новых задач.

Одной из основных задач было усиление платежной функции тенге и повышение доверия к национальной валюте. Среди принятых мер в данном направлении были: перевод на оплату в тенге экспортных и импортных пошлин, таможенных платежей, запрет розничной торговли за иностранную валюту, запрет бартерных операций юридическими лицами – резидентами Республики Казахстан.

Важной задачей также было формирование ликвидного валютного рынка. С целью увеличения предложения иностранной валюты на внутреннем рынке, как временная мера, с 1 января 1994 года была введена обязательная продажа на валютной бирже 50% экспортной выручки. Для удовлетворения потребности населения в наличной иностранной валюте было законодательно урегулировано открытие обменных пунктов.

Одновременно с введением тенге были приняты меры по обеспечению его конвертируемости. Была гарантирована свобода денежных переводов, связанных с иностранными инвестициями, для нерезидентов был введен свободный порядок конвертации и покупки иностранной валюты на внутреннем рынке, физическим лицам было разрешено вывозить иностранную валюту на определенную сумму без представления подтверждающих документов.

В июле 1996 года были достигнуты условия по обеспечению свободной конвертируемости тенге, что было закреплено присоединением к условиям статьи VIII Соглашения МВФ. Тем самым Казахстан взял на себя обязательства не вводить какие-либо валютные ограничения, не применять множественные валютные курсы, не заключать двусторонние платежные соглашения, противоречащие Статье VIII, или вводить ограничения на импорт по причинам, связанным с платежным балансом.

В первые годы становления национальной валюты наблюдался значительный дефицит внутренних источников предложения иностранной валюты. Вследствие этого отток валютных средств из страны представлял угрозу для устойчивости валютного курса. Поэтому с самого начала введения тенге лицензированию подлежали валютные операции, предусматривающие переход капитала от резидентов в пользу нерезидентов, в то время как приток капитала только регистрировался с целью статистического учета.

По мере развития производства, увеличения притока в страну иностранного капитала, появления крупных отечественных инвесторов (в лице пенсионных фондов) происходило и укрепление как самой национальной валюты, так и валютного рынка. Одновременно повышалось доверие к национальной валюте. В этих условиях для стимулирования экономической деятельности была продолжена либерализация валютных отношений.

Реформирование банковской системы. Основой финансового сектора является банковская система Республики Казахстан, которая в результате неоднократного

калыптастыру бойынша банктік қадағалаудың тиімді жүйесін құру жөнінде жұмыс жүргізді. Банктер үшін ең төменгі резервтік талаптар, жарғылық қордың ең төменгі мөлшері, банктердің меншікті капиталының жеткіліктілік коэффициенті, өтімділік коэффициенті, бір заемшыға тәуекелдің ең жоғарғы мөлшері белгіленді.

1995 жылы банк жүйесін реформалаудың алғашқы бағдарламасымен экономиканы кредиттеудің рыноктық нысандарына көшу және қаржы рыногын қалыптастыру міндеттері шешілді. Кредиттік ресурстарды қалыптастыру үшін екінші деңгейдегі банктердің экономиканы кредиттеу функциясын алуына байланысты халықтың жинақ ақшасы, шаруашылық субъектілерінің бос қаражаты және сыртқы заемдар тартыла бастады. Қысқа мерзімді өтімділіктің қажеттілігін қанағаттандыру үшін, Ұлттық Банктің ресурстарынан басқа, банктер бір бірімен араласа бастады. Осылайша қаржы рыногының басты бөліктері — банкаралық ақша рыногы, депозит және кредит рыноктары дами бастады.

1996 жылғы банк жүйесін реформалау бағдарламасымен банктердің халықаралық стандарттарға көшу міндеті айқындалды. Осы Бағдарламаға сәйкес, Қазақстанның барлық жұмыс істеп тұрған банктері 2000 жылдың соңына дейін капитал жеткіліктілігі, өтімділік, активтердің сапасы, менеджмент деңгейі, бухгалтерлік есеп, ақпаратты енгізу және беру бөлігінде халықаралық стандарттарға жетуі тиіс болды. Бағдарламаның талаптарына сәйкес банктер қайта капиталдандыру және өз қызметін жақсарту жоспарларын әзірлей бастады.

2000 жылдың басында жеке тұлғалардың салымдарына кепілдік беру (сақтандыру) жүйесі қосылды. 1999 жылдың соңында Ұлттық Банк құрған Қазақстанның жеке тұлғалардың салымдарына кепілдік беру (сақтандыру) қоры халықаралық стандарттарға біртіндеп көшуді жүзеге асыра отырып, бүгінгі күнде тұрақты жұмыс істеуде.

2000 жылғы наурызда салымшылардың мүддесін қорғау мақсатында банктік құпия жөніндегі заңдар күшейтілді. Банктік құпия мәселелері жөніндегі банктік заңдарға енгізілген өзгерістерге сәйкес банктердегі жеке тұлғалардың шоттарындағы ақша қалдығы мен қозғалысы туралы мәліметтер тергеу және алдын ала тергеу органдарына қозғалған қылмыстық істер бойынша және прокурордың санкциясы болған кезде ғана беріледі. Сонымен бірге, салық және кеден органдары жеке тұлғалардың банктік құпиясын құрайтын мәліметтерді алуға құқығы бар мемлекеттік органдардың тізбесінен шығарылды.

2001 жылы азаматтардың ақшаларын жариялау бойынша бір жолғы акция жүргізілгені белгілі. Сонда 2 айда (2001 жылғы маусым-шілде) банк жүйесіндегі халық салымдарының көлемі 46,1%-ке (51,7 млрд. теңгеге) өсті. Нәтижесінде жарияланған қаражаттың жалпы көлемі шамамен 480 млн. АҚШ долларын немесе ЖІӨ-ге 2%-тен астамын құрады. Осы қаражаттың шамамен 55%-і депозит түрінде банк жүйесінде қалды, бұл банктердің ресурстық базасын едәуір кеңейтуге ықпал етті.

Кейінгі жылдары Ұлттық Банк, Қазақстандағы банктік қадағалауды жалпы қабылданған стандарттарға, ең алды-

реформирования стала самым динамично развивающимся и устойчивым его компонентом.

В 1993 – 1994 годах Национальным Банком проводилась работа по созданию эффективной системы банковского надзора, основанной на международных принципах и стандартах, в том числе по формированию нормативной правовой базы пруденциального регулирования. Были установлены минимальные резервные требования для банков, минимальный размер уставного фонда, коэффициент достаточности собственного капитала банков, коэффициент ликвидности, максимальный размер риска на одного заемщика.

Первой программой реформирования банковской системы 1995 года была решена задача перехода на рыночные формы кредитования экономики и формирование финансового рынка. С получением функции кредитования экономики банки второго уровня для формирования кредитных ресурсов стали привлекать сбережения населения, свободные средства хозяйствующих субъектов и внешние займы. Для удовлетворения потребности в краткосрочной ликвидности, кроме ресурсов Национального Банка, банки стали обращаться друг к другу. Так начал развиваться межбанковский денежный рынок, депозитный и кредитный рынки – главные сегменты финансового рынка.

Программой реформирования банковской системы 1996 года была определена задача перехода банков к международным стандартам. Согласно данной Программе, все действующие банки Казахстана должны были до конца 2000 года достичь международных стандартов в части достаточности капитала, ликвидности, качества активов, уровня менеджмента, бухгалтерского учета, введения и передачи информации. В соответствии с требованиями Программы банки начали разрабатывать планы рекапитализации и улучшения своей деятельности.

В начале 2000 года была запущена система гарантирования (страхования) вкладов физических лиц. Созданный в конце 1999 года Национальным Банком Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц в настоящее время функционирует стабильно, осуществляя постепенный переход к международным стандартам.

В марте 2000 года было ужесточено законодательство по банковской тайне в целях защиты интересов вкладчиков. В соответствии с внесенными изменениями в банковское законодательство по вопросам банковской тайны сведения об остатках и движении денег на счетах физических лиц в банках органам дознания и предварительного следствия представляются только по возбужденным уголовным делам и при наличии санкции прокурора. При этом, налоговые и таможенные органы были исключены из перечня государственных органов, имеющих право на получение сведений, составляющих банковскую тайну по счетам физических лиц.

Как известно, в 2001 году была проведена разовая акция по легализации денег граждан. Тогда за 2 месяца (июнь-июль 2001 года) объем вкладов населения в банковской системе вырос на 46,1% (на 51,7 млрд. тенге). В результате общий объем легализованных средств составил около 480 млн. долларов США или более 2% к ВВП. Примерно

мен, банктік қадағалау жөніндегі Базель комитетінің тиімді банктік қадағалауының негізгі принциптеріне сәйкестендіру жетістіктері бағытында жұмыс жүргізді. Шоғырландыру негізінде банк қызметіне қадағалау жүргізу үшін Ұлттық Банктің 2001 жылдың басында өкілеттіктерді бөлуі банктік қадағалаудың осы принциптеріне сәйкестендіру жетістіктері бағытындағы тағы бір қадамды білдірді.

Бағалы қағаздар рыногын дамыту. Бағалы қағаздар рыногы Қаржы министрлігі бюджет тапшылығын қаржыландырудың инфляциялық емес нысандарына көшуді және бағалы қағаздар шығару арқылы ішкі қарыз алуды жүзеге асыра бастаған 1994 жылдан бастап дами бастады. Мемлекеттік бағалы қағаздар рыногы елдің қаржы рыногында басым жағдайға бірден ие болды және үлкен қарқынмен дамуы жалғастырды.

1997 жылға қарай 3, 6, 12 айлық қазынашылық міндеттемелер ұсынылған қысқа мерзімді мемлекеттік бағалы қағаздар рыногы толық қалыптасты. Алғашқы орташа мерзімді бағалы қағаздар 1997 жылы шығарылды, 2000-2001 жылдары 2 жылдан 7 жылға дейінгі айналыс мерзімді бағалы қағаздарды, 2002-2003 жылдары 10 жылға дейінгі айналыс мерзімділерді тұрақты шығару қалыптасты.

Құралдардың кең өрісі мемлекеттік бағалы қағаздар рыногы дамуының жақсы көрсеткіші болып табылады және бір мезгілде оларға проценттік тәуекелдерді нақты бағалауға және олардың инвестициялық мүмкіндіктерін кеңітуге мүмкіндік бере отырып, инвесторлар үшін кірістіліктің барынша сенімді бағдарын жасайды.

Үкіметтің сыртқы қарыз алуы тәуелсіз халықаралық облигациялардың 4 шығарылымы арқылы жүзеге асырылды: үш жылдық (1996 жыл), бес жылдық (1997 жыл), бес жылдық (1999 жыл), жеті жылдық (2000 жыл). 1999 және 2000 жылдары еурооблигацияларды орналастырудың Қазақстанның халықаралық беделін нығайту үшін ерекше мәні болды, өйткені ол дамып келе жатқан елдерге капиталдың халықаралық рыноктарында сенімнің біршама төмендеген жағдайында болды. Халықаралық сарапшылар соңғы орналастыруды былай бағалады: “Қазақстан өтпелі экономикасы бар елдердің жаңа рыногын қайтадан ашты: бұл осы рынок тұрақты болмағаннан кейін капиталдың халықаралық рыногына шыққан мемлекеттердің алғашқысы”.

Жергілікті атқарушы органдар Қаржы министрлігінің келісімімен жергілікті бюджеттің тапшылығын қаржыландыру үшін мемлекеттік бағалы қағаздарды (муниципалдық бағалы қағаздар) шығарады.

Корпоративтік бағалы қағаздар рыногы соңғы жылдары жоғары қарқынмен дамып отыр. Әсіресе мемлекеттік емес облигациялар рыногы тез қарқынмен дамуда. Корпоративтік облигациялар нақты сектордың қаржы ресурстарын тарту құралы ретінде банк кредиттеріне нақты балама болғалы отыр.

2004 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша Қазақстанда қолданылып жүрген акция эмиссиялары бар 2940 акционерлік қоғам тіркелді. Сонымен бірге 52 брокер-дилер, 19 тіркеуші, 10 кастодиан банк, 2 өзін-өзі реттейтін ұйым және бағалы қағаздардың инвестициялық портфелін басқаратын 10 ұйым жұмыс істеді.

55% этих средств остались в банковской системе в виде депозитов, что способствовало значительному расширению ресурсной базы банков.

В последующие годы Национальный Банк постоянно проводил работу в направлении достижения соответствия банковского надзора в Казахстане общепринятым стандартам, прежде всего, основным принципам эффективного банковского надзора Базельского комитета по банковскому надзору. Наделение в начале 2001 года Национального Банка полномочиями для проведения надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе означало еще один шаг в направлении достижения соответствия данным принципам банковского надзора.

Развитие рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг начал развиваться с 1994 года, когда Министерство финансов начало переходить на неинфляционные формы финансирования дефицита бюджета и осуществлять внутреннее заимствование через выпуск ценных бумаг. Рынок государственных ценных бумаг сразу же занял доминирующее положение на финансовом рынке страны и продолжал развиваться большими темпами.

К 1997 году полностью был сформирован рынок краткосрочных государственных ценных бумаг, которые были представлены 3-х, 6-ти, 12-ти месячными казначейскими обязательствами. Первые среднесрочные ценные бумаги были выпущены в 1997 году, в 2000-2001 годах был налажен регулярный выпуск ценных бумаг со сроками обращения от 2 до 7 лет, а в 2002-2003 годах – со сроками обращения до 10 лет.

Широкий спектр инструментов является хорошим показателем развития рынка государственных ценных бумаг и одновременно создает достаточно надежный ориентир доходности для инвесторов, позволяя им точнее оценивать процентный риск и расширяя их инвестиционные возможности.

Внешнее заимствование Правительства осуществлено через 4 выпуска суверенных международных облигаций: трехлетние (1996 год), пятилетние (1997 год), пятилетние (1999 год), семилетние (2000 год). Размещение еврооблигаций в 1999 и 2000 годах имело особое значение для укрепления международного имиджа Казахстана, так как оно происходило в условиях значительного снижения доверия на международных рынках капитала к развивающимся странам. Международные эксперты так оценили последнее размещение: «Казахстан заново открыл новый рынок стран с переходной экономикой: это первое из государств, вышедшее на международный рынок капитала после того, как данный рынок оказался нестабильным».

Для финансирования дефицита местных бюджетов местные исполнительные органы, с согласия Министерства финансов, также эмитируют государственные ценные бумаги (муниципальные ценные бумаги).

Рынок корпоративных ценных бумаг в последние годы также набрал высокие темпы развития. Особенно быстрыми темпами развивается рынок негосударственных облигаций. Как средство привлечения реальным сектором финансовых ресурсов корпоративные облигации становятся реальной альтернативой банковским кредитам.

2004 жылғы 1 қаңтарда айналыста 3502 қолданылып жүрген акциялар эмиссиясы және жиынтық номиналдық құны 182,5 млрд. теңге 75 мемлекеттік емес облигациялардың қолданылып жүрген эмиссиясы болды.

Жақында бағалы қағаздар рыногын неғұрлым белсенді дамытуға және корпоративтік басқару саласындағы алдыңғы қатарлы жетістіктерді ендіруге ықпал ететін “Акционерлік қоғамдар туралы” және “Бағалы қағаздар рыногы туралы” заңдар қабылданды.

Зейнетақы жүйесін дамыту. Қазақстан қаржы жүйесінің мақтанышы кеңестік кезеңнен кейінгі кеңістікте баламасы жоқ жинақтаушы зейнетақы жүйесі болып табылады. Қазақстан бұрынғы ортақ жүйе зейнеткерлер алдында өз міндеттемелерін толық орындай алмаған жағдайда (экономикалық ахуалдың төмендеуі, өндірістің қысқаруы, зейнеткерлер санының көбеюі және т.б.) жинақтаушы зейнетақы жүйесіне көшуді жүзеге асырды.

1996 жылдың ортасына қарай жаңа экономикалық жағдайларда Қазақстанда зейнетақымен қамтамасыз етудің ортақ жүйесінің тиімсіздігі анық болды, сондықтан рекордтық қысқа мерзімде зейнетақымен қамсыздандырудың жинақтаушы жүйесіне көшу жүзеге асырылды. Сонымен, 1997 жылғы маусымда “Қазақстан Республикасында зейнетақымен қамсыздандыру туралы” Заң қабылданды, ал 1998 жылғы қаңтардан бастап зейнетақымен қамсыздандырудың жаңа жүйесі жұмыс істей бастады.

Қазақстан Республикасында жинақтаушы зейнетақы жүйесінің 5 жылдан астам жұмыс істеу нәтижесі оны іске асырудың табыстылығын көрсетеді. Жинақтаушы зейнетақы жүйесін енгізу Қазақстанның азаматтарына оларды инвестициялау мүмкіндігінің пайда болуынан көбейетін жинақталған зейнетақы қаражатын жүзеге асыруға мүмкіндік берді.

Зейнетақы реформасы қаржы рыногының жаңа қатысушыларының пайда болуына себеп болды: мемлекеттік жинақтаушы зейнетақы қоры (МЖЗҚ), 15 мемлекеттік емес жинақтаушы зейнетақы қоры (ҮЕЖЗҚ), 8 зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйым (ЗАИБЖ) және 10 кастодиан банк.

Қазіргі уақытта жинақтаушы зейнетақы қорлары активтерін ішкі қаржы құралдарына орналастыра отырып, экономиканың нақты секторын инвестициялауды белсенді түрде жүзеге асыратын ірі институционалдық инвесторларға айналды.

Зейнетақымен қамсыздандырудың жинақтаушы жүйесінің жұмыс істеуінің негізгі принципі жинақталған зейнетақы қаражатының сақталуы болып табылатынын айтқан жөн. Мемлекет инфляция деңгейін ескере отырып, барлық зейнетақы қорларындағы барлық міндетті зейнетақы жарналарының сақталуына кепілдік береді.

Қолданылып жүрген зейнетақы заңдарына сәйкес жинақтаушы зейнетақы жүйесімен қатар ортақ жүйе де сақталады. Ортақ жүйе зейнетке шыққандардың және ортақ жүйе кезінде стаж жинаған қызметкерлердің зейнетақысын қамтамасыз етеді. Бұдан басқа, ерікті кәсіби зейнетақы жарналары енгізілді – бұл зиянды өндірістерде жұмыс істейтін адамдарды материалдық қолдау мақсатындағы ерікті жарналар. Осындай жарналар есебінен

На 1 января 2004 года в Казахстане зарегистрировано 2940 акционерных обществ с действующими эмиссиями акций. При этом действовало 52 брокеров-дилеров, 19 регистраторов, 10 банков-кастодианов, 2 саморегулируемые организации и 10 организаций, управляющих портфелем ценных бумаг.

На 1 января 2004 года в обращении находились 3502 действующих эмиссий акций и 75 действующих эмиссий негосударственных облигаций суммарной номинальной стоимостью 182,5 млрд. тенге.

Недавно приняты Законы «Об акционерных обществах» и «О рынке ценных бумаг», которые способствуют более активному развитию рынка ценных бумаг и внедрению передовых достижений в сфере корпоративного управления.

Развитие пенсионной системы. Гордостью казахстанской финансовой системы является накопительная пенсионная система, которая не имеет аналога на постсоветском пространстве. Казахстан осуществил переход к накопительной пенсионной системе в условиях, когда прежняя солидарная система уже не могла полностью выполнять свои обязательства перед пенсионерами (ухудшение экономической ситуации, сокращение производства, увеличение количества пенсионеров и т.д.).

Когда к середине 1996 года стало ясно, что в новых экономических условиях солидарная система пенсионного обеспечения оказалась в Казахстане неэффективной, то в рекордно короткие сроки был осуществлен переход к накопительной системе пенсионного обеспечения. Так, в июне 1997 года был принят Закон «О пенсионном обеспечении в Республики Казахстан», а с января 1998 года новая система пенсионного обеспечения уже начала функционировать и набирать силу.

Результаты более чем 5-летнего функционирования накопительной пенсионной системы в Республике Казахстан показывают успешность ее реализации. Введение накопительной пенсионной системы позволило гражданам Казахстана осуществлять пенсионные накопления, которые увеличиваются благодаря появлению возможности их инвестирования.

Пенсионная реформа привела к появлению новых участников финансового рынка: Государственный накопительный пенсионный фонд (ГНПФ), 15 негосударственных накопительных пенсионных фондов (ННПФ), 8 организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами (ОИУПА) и 10 банков-кастодианов.

В настоящее время накопительные пенсионные фонды стали крупными институциональными инвесторами, которые, размещая активы во внутренние финансовые инструменты, активно осуществляют инвестирование реального сектора экономики.

Следует отметить, что основным принципом функционирования накопительной системы пенсионного обеспечения является сохранность пенсионных накоплений. Государство гарантирует сохранность всех обязательных пенсионных взносов с учетом уровня инфляции во всех пенсионных фондах.

В соответствии с действующим пенсионным законодательством наряду с накопительной пенсионной системой

қалыптасқан жинақталған зейнетақы қаражаты зейнеткерлік жасқа толғанға дейін – 50 жаста рұқсат етіледі.

Сондай-ақ егер азаматтардың жинақталған зейнет ақы қаражаты ең болмағанда қалған өмірінде ең аз зейнетақы алуын қамтамасыз ететін болса, 55 жасқа толғаннан кейін зейнетке шығу мүмкіндігі бар.

Зейнеттік (аннуитеттік) сақтандыру ендіру жұмысы жүргізілуде, соған сәйкес зейнетақы жинақ ақшасын зейнеттік аннуитет алу үшін пайдалануға болады.

Бүгінгі күні зейнетақы активтерінің жалпы көлемі 2,6 млрд. АҚШ долларына жуығын (ЖІӨ-нің 8,4%-ке жуығын) құрайды және жинақтаушы зейнетақы қорлары ірі институтционалдық инвесторлар болды – зейнетақы активтерінің 31%-ке жуығын отандық компаниялардың бағалы қағаздарына, 7%-ке жуығын – банктердегі депозиттерге орналастырды.

Қазақстанның төлем жүйесінің дамуы. Сенімді төлем жүйесі болмаса, қаржы жүйесінің тұрақты жұмыс істеуі мүмкін емес.

Қазақстанның төлем жүйесіне автоматтандырылған Банкаралық ақша аударымдарының жүйесі (БААЖ) және автоматтандырылған Бөлшек төлемдер жүйесі (БТЖ) кіреді. 2000 жылғы қаңтардан бастап жұмыс істейтін БААЖ-дың негізі Швейцария банкаралық ірі төлемдер жүйесінің принципімен қаланған. Бұл жүйелер электрондық форматта банкаралық есеп айырысудың уақтылы және іркіліссіз жүргізілуін қамтамасыз етеді, екінші деңгейдегі банктердің және банктік қызметтің жекелеген түрлерін көрсететін барлық қаржы ұйымдарының корреспонденттік шоттарын жүргізуді жүзеге асырады. ХВҚ Қазақстанның төлем жүйесінің халықаралық қаржы ұйымдарының жүйелі маңызы бар төлем жүйелеріне қойылатын негізгі талаптарына толық сай келетінін атап көрсетті.

БААЖ халықаралық қаржы ұйымдарының төлем жүйелеріне қойылатын барлық негізгі талаптарына сай келеді. БААЖ-ды пайдаланушылар коммерциялық банктер, Ұлттық Банк, Қаржы министрлігінің Қазынашылық комитеті және оның аумақтық филиалдары, Қазақстан қор биржасы, “Қазпочта” ААҚ, Бағалы қағаздардың орталық депозитарийі, Мемлекеттік зейнетақы төлеу жөніндегі орталық, облыстық клиринг палаталары болып табылады.

БААЖ Қазақстан аумағында нақтылы уақыт режимінде және жалпы есеп айырысу негізінде электрондық ақша аударымдарын жүзеге асыратын басымдығы жоғары төлемдерді жүргізу жүйесі болып табылады. Жалпы есеп айырысу жүйесі деп әрбір жеке өңделген төлем құжаты бойынша ақша аударымын айтады. Мұндайда аударым жіберушінің шотында бар қаражат шегінде жүзеге асырылады.

БТЖ жұмысының тетігі төлемдер клирингіне негізделген. Бұл ақшаны алдын ала резервтеу талап етілмейтін нетто-есеп айырысулар жүйесі деп аталады. Ақша түпкілікті есеп айырысу кезінде пайда болған таза дебеттік сальдо мөлшерінде талап етіледі. Нетто-есеп айырысуға негізделген төлем жүйесі банктер төлемдерді және ақша аударымдарын жүзеге асырған кезде жүйеге

сохраняется и солидарная система. Солидарная система обеспечивает пенсии состоявшихся пенсионеров и пенсии работников, нарабатывавших стаж при солидарной системе. Кроме этого, введены так называемые добровольные профессиональные пенсионные взносы – это дополнительные взносы с целью материальной поддержки людей, занятых во вредных производствах. Пенсионные накопления, сформированные за счет таких взносов, становятся доступными до наступления пенсионного возраста – в 50 лет.

Также есть возможность выхода граждан на пенсию по достижении 55 лет, если пенсионные накопления обеспечивают получение хотя бы минимальной пенсии в течение оставшейся жизни.

Ведется работа по внедрению пенсионного (аннуитетного) страхования, согласно которому пенсионные накопления можно будет использовать для приобретения пенсионного аннуитета.

На сегодняшний день общий объем пенсионных активов составляет около 2,6 млрд. долл. США (около 8,4% к ВВП) и накопительные пенсионные фонды стали крупными институциональными инвесторами – около 31% пенсионных активов размещены в ценные бумаги отечественных компаний, около 7% – на депозиты в банках.

Развитие платежных систем Казахстана. Устойчивое функционирование финансовой системы невозможно без надежной платежной системы.

Платежные системы Казахстана включает в себя автоматизированную Межбанковскую систему переводов денег (МСПД) и автоматизированную Систему розничных платежей (СРП). В основу МСПД, функционирующей с января 2000 года, заложен принцип Швейцарской межбанковской системы крупных платежей. Данные системы обеспечивают своевременное и бесперебойное проведение межбанковских расчетов в электронном формате, осуществляют ведение корреспондентских счетов банков второго уровня и всех финансовых организаций, предоставляющих отдельные виды банковских услуг. МВФ отметил, что платежные системы Казахстана полностью отвечает основным требованиям, предъявляемым международными финансовыми организациями к системно значимым платежным системам.

МСПД отвечает всем основным требованиям, предъявляемым международными финансовыми организациями к системам платежей. Пользователями МСПД являются коммерческие банки, Национальный Банк, Комитет Казначейства Министерства финансов и его территориальные управления, Казахстанская фондовая биржа, ОАО «Казпочта», Центральный депозитарий ценных бумаг, Государственный центр по выплате пенсий, областные клиринговые палаты.

МСПД является системой проведения высокоприоритетных платежей, осуществляющая электронные переводы денег на территории Казахстана в режиме реального времени и на основе валовых расчетов. Система валовых расчетов подразумевает перевод денег по каждому индивидуально обработанному платежному документу. При этом перевод осуществляется в пределах имеющихся средств на счете отправителя.

Механизм работы СРП основан на клиринге платежей. Это так называемая система нетто-расчетов, не требующая предварительного резервирования денег. Деньги требуются

келіп түскен төлемдік хабарларды тәулік бойы қабылдауға мүмкіндік береді. Тәулігіне бір рет төлем құжаттарын қабылдау тоқтатылып, банктердің қарсы талаптары мен міндеттемелерін есепке алу жүргізіледі. Әрбір банктің талаптары мен міндеттемелері сомаларының арасындағы алынған айырма есептеу үшін жалпы есеп айырысулар жүйесіне беріледі.

Егер БААЖ арқылы негізінен ірі сомадағы төлемдер өтсе, ал БТЖ-да 3 миллион теңге болатын бір төлемнің ең көп сомасына шектеу бар. БТЖ-да кредиттік аударымдар ғана пайдаланылады. Жүйеге келіп түскен барлық төлемдер түпкілікті болып табылмайды және жіберуші оларды операциялық күн ішінде қайтарып алуы мүмкін. Пайдаланушылар үшін БААЖ-дың қызмет көрсетуінен гөрі осы жүйенің қызмет көрсетуі арзанға түседі. Клиринг жүйесінің оңды жағы валюталау күнімен жұмыс істеу (үш күн бұрын есеп айырысу күнімен төлемдерді қалыптастыру) мүмкіндігі болып табылады.

Электрондық клиринг жүйесі Қазақстанның барлық аймақтары мен қаржылық мекемелеріне қызмет көрсетеді.

Тез жетіліп келе жатқан және перспективасы бар құрамдас бөлікті ұлттық төлем жүйесінің тағы бірі пластикалық карталар арқылы қызмет көрсетілетін төлем жүйелері болып табылады. Қазірі уақытта 17 екінші деңгейдегі банктердің төлем карточкаларын шығаруға берілген лицензиясы бар, олар жергілікті жүйелердің төлем карточкаларын сияқты, халықаралық жүйелердің де карточкаларын (Europay International, UISA International, Diners Club International) шығарады.

Төлем карточкаларын пайдалануға ыңғайлы және операциялар жүргізуде қауіпсіз болғандықтан кең тарап бастады. Егер 2002 жылдың ішінде төлем карточкаларын пайдаланыла отырып, 251,0 млрд. теңге сомасына 21,0 млн. ғана трансакциялар жүргізілген болса, 2003 жылы 396,4 млрд. теңге сомасына 28,7 млн. трансакциялар жасалды.

Төлем карточкасын ұстаушының қолма-қол ақша алудан және валюталар айырбастаудан басқа, қазіргі кезде коммуналдық төлемдер жасауға, өзінің зейнетақы жинақ ақшасының жай-күйі туралы көшірме алуға, ұялы байланыс қызметіне және басқа операцияларға ақы төлеуге мүмкіндігі бар. Төлем карточкаларын арқылы алынатын қызметтің спектрі одан әрі кеңейтіле түсетін болады.

Ұлттық валютаның өзгермелі айырбас бағамының режимін енгізу. Әлемдік қаржы дағдарысы, атап айтқанда, Ресейдегі 1998 жылғы қаржы дағдарысы жас валюта үшін ерекше “тұрақтылық сынағы” болды. Әлемдік қаржы рыноктарындағы басты өзгерістер нәтижесінде Қазақстанның тұтастай бірқатар сауда әріптестері елдерінің ұлттық валюталары едәуір құнсыздануға ұшырады. Бұл нақты көрсетуде Қазақстан теңгесінің қымбаттауына әкеп соқты және Қазақстан экспортының бәсекелік позицияларын төмендетуге ықпал етті.

Шетел валютасына жоғары сұраныс және тиісті валюталық интервенциялар жалпы алтынвалюта резервтерінің едәуір төмендеуіне алып келді. Алтынвалюта резервтерін одан әрі азайтуға жол бермеу және теңгенің

ся на момент окончательного расчета в размере образовавшегося чистого дебетового сальдо. Платежная система, основанная на нетто-расчетах, при осуществлении платежей и переводов денег банками позволяет принимать поступившие в систему платежные сообщения круглосуточно. Один раз в сутки прекращается прием платежных документов и производится зачет встречных требований и обязательств банков. Полученная разница между суммами требований и обязательств каждого банка передается для расчета в систему валовых расчетов.

Если через МСПД проходят в основном платежи на крупные суммы, то в СРП существует ограничение на максимальную сумму одного платежа, которое составляет 3 миллиона тенге. В СРП используются только кредитовые переводы. Все платежи, поступившие в систему, не являются окончательными и могут быть отозваны отправителем в течение операционного дня. Для пользователей услуги этой системы обходятся дешевле, чем услуги МСПД. Положительным моментом клиринговой системы является возможность работать с датой валютирования (формированием платежей с датой расчета на три дня вперед).

Электронная клиринговая система обслуживает все регионы и финансовые учреждения Казахстана.

Еще одной быстро растущей и перспективной компонентой национальной платежной системы являются платежные системы, обслуживающие пластиковые карты. В настоящее время лицензии на выпуск платежных карточек имеют 17 банков второго уровня, которые выпускают как платежные карточки локальных систем, так и карточки международных систем (Europay International, VISA International, American Express International, Diners Club International).

Платежные карточки получают все большее распространение из-за удобства использования и безопасности проведения операций. Если в течение 2002 года с использованием платежных карточек было проведено лишь 21,0 млн. трансакций на сумму 251,0 млрд. тенге, то в 2003 году совершено 28,7 млн. трансакций на сумму 396,4 млрд. тенге.

Помимо снятия наличных денег и обмена валют держатель платежной карточки сейчас имеет возможность совершать коммунальные платежи, получать выписки о состоянии своих пенсионных накоплений, оплачивать услуги сотовой связи и другие операции. Спектр услуг, получаемых посредством платежных карточек, будет расширяться и дальше.

Введение режима свободно плавающего курса национальной валюты. Своеобразным «испытанием на прочность» для молодой валюты стал мировой финансовый кризис и, в частности, финансовый кризис в России в 1998 году. В результате глобальных изменений на мировых финансовых рынках произошла значительная девальвация национальных валют целого ряда стран-торговых партнеров Казахстана. Это привело к удорожанию казахстанского тенге в реальном выражении и способствовало снижению конкурентных позиций казахстанского экспорта.

Повышенный спрос на иностранную валюту и соответствующие валютные интервенции привели к значительному снижению валовых золотовалютных резервов. Для предотвращения дальнейшего сокращения золотовалют-

бәсекелік қабілетін қалпына келтіру үшін теңгенің құнсыздану қажеттігі туындады.

Валюта рыногының, банк жүйесінің күйзелісіне жол бермеу үшін және халық пен экономикалық субъектілердің сенімін жоғалтып алмас үшін принциптер мен рәсімдік мәселелер әзірленді.

Маңызды тұстардың бірі құнсыздану жүргізу мерзімін таңдау болды. Оны ТМД елдеріндегі қаржы рыноктары жай-күйінің тұрақсыздығы тұрғысында, сондай-ақ ел ішінде едәуір құнсыздануды күту жағдайларында тез арада өткізу күтілген нәтижені бермеді.

Айырбас бағамының жаңа режимін таңдау үшін сыртқы экономикалық жағдайды, әсіресе Ресейдегі жағдайды одан әрі дамытудың ықтимал сценарийлері талданды. Әрбір нұсқаның артықшылықтары мен кемшіліктері: теңгенің тең бағамының күтілетін деңгейлері, төлем балансы, алтынвалюта резервтері, бюджет тапшылығы, қаржы рыногының әрбір бөлігі және әлеуметтік көрсеткіштер тұрғысынан бағаланды.

Нәтижесінде теңгенің еркін өзгермелі айырбас бағамының режимі (ЕӨАБ) едәуір қолайлы деп танылды. Ол 1999 жылғы сәуірде Ресейдегі қаржылық жағдай тұрақтағанда және ел ішінде құнсызданудың күтілуі төмендегенде енгізілген болатын. Валюта рыногын қолдау үшін ірі экспорттерлердің келісімімен 1999 жылғы 4 сәуірде экспорт түсімінің 50%-ін міндетті түрде сату уақытша енгізілді. Банктердің жаңа режимге бейімделуі кезеңінде банк жүйесін қосымша өтімділікпен қамтамасыз ету үшін резервтік талаптар уақытша төмендетілді (10%-тен 50%-ке дейін), сондай-ақ басқа да пруденциалдық нормативтер жеңілдетілді.

Қазақстанда еркін өзгермелі бағам режиміне көшу резиденттерге қатысты кемітушілік шараларымен жалғасқан жоқ. Керісінше, Ресейге, Қырғызстанға, Өзбекстанға қатысты бұрын енгізілген импортқа шектеулер жойылды. Сонымен бірге, бірқатар жеңілдету шаралары қабылданды:

- Жеке тұлғаларға - өздерінің теңге депозиттерін 9 ай бойы алмайтын банктердің салымшыларына оларды 1 АҚШ доллары үшін 88,3 теңге бағамы бойынша АҚШ долларына 100% айырбастау мүмкіндігі берілді. Бұл үшін олардан 1999 жылғы 30 сәуірге дейін жазбаша өтініш беру талап етілді.

- Заңды тұлғалар үшін егер олар теңге депозиттерін 6 ай бойы алмайтын болса, олардың 30%-ін айырбастау мүмкіндігі берілген. Жинақтаушы зейнетақы қорларына олардың теңгедегі мемлекеттік бағалы қағаздарын 5 жылдық мемлекеттік бағалы қағаздарға ерікті түрде айырбастау мүмкіндігі берілген.

- Табиғи монополистердің қызмет көрсету және халыққа коммуналдық қызмет көрсету тарифтерін ең аз дегенде бірнеше айға тоқтатып қою.

- Нақты инфляцияның деңгейі жоспарланғаннан асып кеткен жағдайда, халықтың бюджеттен алатын табысы төмен топтарының шеккен зиянын ағымдағы жылдың 3-тоқсанынан бастап бюджеттік түсімдер шегінде өтеу көзделген.

ЕӨАБ режимін енгізудің нәтижелі болуына сондай-ақ

ных резервов и восстановления конкурентоспособности тенге возникла необходимость девальвации тенге.

Тщательно были проработаны принципы и процедурные вопросы, чтобы не допустить обвала валютного рынка, банковской системы и не потерять доверие населения и экономических субъектов.

Одним из важных моментов был выбор времени проведения девальвации. Немедленное ее проведение на фоне нестабильного состояния финансовых рынков в странах СНГ, а также в условиях значительного девальвационного ожидания внутри страны не дало бы ожидаемого эффекта.

Для выбора нового режима обменного курса были проанализированы возможные сценарии дальнейшего развития внешнеэкономической ситуации, особенно в России. Оценивались преимущества и недостатки каждого варианта с точки зрения: ожидаемых уровней равновесного курса тенге, платежного баланса, золотовалютных резервов, дефицита бюджета, каждого сегмента финансового рынка и социальных показателей.

В результате наиболее приемлемым был признан режим свободно плавающего обменного курса тенге (СПОК). Он и был введен в апреле 1999 года, когда стабилизировалась финансовая ситуация в России, и снизились девальвационные ожидания внутри страны. Для поддержки валютного рынка, с согласия крупнейших экспортеров, с 4 апреля 1999 года была временно введена обязательная продажа 50% экспортной выручки. Для обеспечения банковской системы дополнительной ликвидностью на период адаптации банков к новому режиму временно были снижены резервные требования (с 10% до 5%), а также смягчены другие пруденциальные нормативы.

В Казахстане переход к режиму свободного плавающего курса не сопровождался дискриминационными мерами в отношении нерезидентов. Напротив, были отменены ранее введенные ограничения на импорт в отношении России, Кыргыстана, Узбекистана. Кроме того, был принят ряд смягчающих мер:

- физическим лицам – вкладчикам банков, которые не будут изымать свои тенговые депозиты в течение 9 месяцев, предоставлена возможность их 100% конвертации в доллары США по курсу 88,3 тенге за 1 доллар США. Для этого им требуется представить письменное заявление до 30 апреля 1999 года;

- для юридических лиц предоставлена возможность конвертации 30% тенговых депозитов, в случае если они не будут изымать их в течение 6 месяцев. Накопительным пенсионным фондам предоставлена возможность добровольной конвертации их портфеля тенговых государственных ценных бумаг в 5 летние валютные государственные ценные бумаги;

- замораживание тарифов на услуги естественных монополистов и коммунальные услуги населению, как минимум в течение ближайших месяцев;

- при превышении уровня фактической инфляции над запланированным, начиная с 3 квартала текущего года в пределах бюджетных поступлений, предусмотрена компенсация потерь доходов групп населения с низкими доходами, получающими их из бюджета.

Қазақстанның банк жүйесі режимінің өзгеру қарсаңында біршама жақсы кредиттік портфельінің болуы, валюталық пассивтерінің валюталық активтерге сай келуі, заңдар қатандығы бойынша Банктік қадағалау жөніндегі Базель комитеті белгілеген халықаралық стандарттардан асып түсуі, ал Қазақстан банктерінің Ресей банктеріне қарағанда тәуекелді форвардтық валюта операцияларына қатыспауы сияқты жағдай ықпал етті.

Нәтижесінде теңгенің еркін өзгермелі айырбас бағамы енгізілген соң 6 айдан кейін сауда балансы жақсарды, ұлттық валюта – теңгенің бағамы тұрақтанды, жапы халықаралық резервтер өсті. Сонымен қатар сәуірден бастап банк жүйесінің депозиттері номиналдық көрсетуде ғана емес (66%), нақты көрсетуде де (40%), ал кредиттер номиналды түрде 37% (нақты өсуі - 12%) өсті.

Бұл халық пен фирмалардың банк жүйесіне деген сенімінің сақталуына мүмкіндік жасады.

Қаржы статистикасын қалыптастыруды жетілдіру. Қазақстан статистиканы қалыптастыру және ашықтығы саласында да елеулі табыстарға қол жеткізді.

1999 жылы Қазақстан Ұлттық Банктің бастамасы бойынша ТМД елдерінің ішінде алғашқылардың бірі болып ХВҚ-ның деректерін таратудың жалпы стандартына (МТЖС) қосылды.

Ұлттық Банк тарататын статистикалық деректердің ашықтығы мен бірдейлігі ХВҚ-ның техникалық миссиялары, сондай-ақ статистикалық деректердің сапасын бағалау миссиясы (РОСК) жұмысының барысында ХВҚ сарапшыларының жоғары бағасын алды. Миссия жұмысының нәтижелері бойынша Қазақстанда деректер жасау және тарату тәжірибесі Деректерді таратудың арнайы стандартының (ДТАС) талаптарына сай келетіні туралы қорытынды жасалды және 2003 жылғы 24 наурызда Қазақстан ДТАС-қа қосылған 53-ші, ал ТМД елдерінің ішінде – екінші (Украинадан кейін) ел болды. ДТАС-қа кіру елдің статистика саласындағы жалпыға танымал белгілі бір талаптарды қанағаттандыратынын және деректердің күнтізбелік шығарылымына сәйкес статистикалық ақпаратты уақтылы ұсынуға міндеттенетінін көрсетеді.

Қаржы рыногын және ұйымдарды реттеу мен қадағалаудың дербес органын құру. Банк секторының бұдан кейін қарқынды дамуы банктердің өз еншілес ұйымдары арқылы қаржы рыногының басқа бөліктеріндегі: бағалы қағаздар рыногындағы, сақтандыру рыногындағы, зейнетақы жүйесіндегі қызметті белсенді түрде игере бастауына алып келді. Нәтижесінде, қаржы рыногының түрлі бөліктерінде бір уақытта операция жүргізетін әр түрлі саладағы бірлестіктердің пайда болуы көбейе түсті.

Қаржы рыногының жекелеген бөліктерінің қызметін реттеуді әр түрлі қадағалау органдары жүзеге асыратындықтан, бұл банк қызметін реттеуде белгілі бір қиындықтар туғызды. Сондықтан Ұлттық Банкке сақтандыруды қадағалау органының (1998 жылы), зейнетақы активтерін және кастодиан банктерді басқару жөніндегі компаниялардың қызметін реттеуді жүзеге асыратын Бағалы қағаздар жөніндегі ұлттық комиссияның (2001 жылы), Еңбек және халықты әлеуметтік қорғау министрлігінің Жинақтаушы зейнетақы қорларының қызметін реттеу жөніндегі коми-

Успешности введения режима СПОК способствовало также то обстоятельство, что банковская система Казахстана обладала накануне изменения режима относительно неплохим кредитным портфелем, валютные пассивы соответствовали валютным активам, законодательство по жесткости превышало международные стандарты, установленные Базельским Комитетом по банковскому надзору, а казахстанские банки в отличие от российских не участвовали в рискованных форвардных валютных операциях.

В результате уже через 6 месяцев после введения свободно плавающего обменного курса тенге улучшился торговый баланс, стабилизировался курс национальной валюты – тенге, выросли валовые международные резервы. Более того, выросли депозиты банковской системы с начала апреля не только в номинальном выражении (на 66%), но и в реальном (на 40%), а кредиты номинально увеличились на 37% (реальный рост - 12%).

Это говорило о том, что удалось сохранить доверие населения и фирм к банковской системе.

Совершенствование формирования финансовой статистики. Казахстан достиг значительных успехов и в области формирования и транспарентности статистики.

Как известно, в 1999 году Казахстан по инициативе Национального Банка одним из первых в СНГ присоединился к Общему стандарту распространения данных (ОСРД) МВФ.

Транспарентность и адекватность статистических данных, распространяемых Национальным Банком, получила высокую оценку экспертов МВФ в ходе работы технических миссий МВФ, а также миссии по оценке качества статистических данных (РОСК). По результатам работы миссии было сделано заключение о том, что практика составления и распространения данных в Казахстане отвечает требованиям Специального стандарта распространения данных (ССРД) и 24 марта 2003 года Казахстан стал 53-ей, а среди стран СНГ – второй (после Украины) страной, присоединившейся к ССРД. Вступление в ССРД показывает, что страна удовлетворяет определенным общепринятым требованиям в области статистики и обязуется своевременно предоставлять статистическую информацию в соответствии с календарем выпуска данных.

Создание самостоятельного органа регулирования и надзора за финансовым рынком и организациями. В последующем опережающее развитие банковского сектора привело к тому, что через свои дочерние организации банки начали активно осваивать деятельность на других сегментах финансового рынка: на рынке ценных бумаг, страховом рынке, в пенсионной системе. В результате все чаще стали появляться разнопрофильные объединения, оперирующие одновременно в разных сегментах финансового рынка.

Это создало определенные трудности регулирования деятельности банков, поскольку регулирование деятельности отдельных сегментов финансового рынка осуществлялось разными надзорными органами. Поэтому Национальному Банку были последовательно переданы функции и полномочия органа страхового надзора (1998 год), Национальной комиссии по ценным бумагам, осуществлявшей регулирование деятельности компаний по управлению пенсионными активами и банков-кастодианов (2001 год), Комитета по регулированию деятельности накопительных пен-

тетінің (2002 жылы) функциялары мен өкілеттіктері біртіндеп берілген болатын.

2004 жылғы 1 қаңтарда осы функциялар дербес реттеу органы – ел Президентіне есеп беретін Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттігіне берілді. Әлемдік практика көрсетіп отырғандай, барлық қаржы институттарын жедел және кешенді бақылау және инвесторлардың құқықтары мен мүдделерін қорғау қаржы секторының дамуы үшін едәуір тиімді. Мұндай жағдайда қаржылық қызмет көрсету конвергенциясы және әділ бәсеке жағдайларын жасау есебінен қаржылық қызмет көрсету сапасының жақсаруы мен құны жағынан төмендеуінің атқаратын ролі осал емес.

Қазақстанның қаржы секторын дамытудың қазіргі заманға сай үрдістері.

2003 жылы бірдей ақша-кредит саясатын жүргізу қаржы рыногындағы тұрақтылықты қамтамасыз етті және соған орай елде экономикалық жоғары өсудің сақталуына белгілі бір дәрежеде ықпалын тигізді.

2003 жылы орташа жылдық инфляция 6,4%, ал жылдың аяғында – 6,8% болды, бұл 2002 жылғы көрсеткіштен аз ғана жоғары (тіісінше 5,9% және 6,4%). Ырықтандырылған ақша-кредит саясаты жағдайларында мемлекеттік шығыстардың ағымдағы өсу қарқындары кезінде бағалардың өсуі объективті фактор болып табылады және әзірше қаржы рыногының тұрақтылығына қауіп туғызбайды. 2004 жылғы инфляциялық процестердің біртіндеп баяулауы күтілуде. 2004 жылғы қаңтар айының аяғында жылдық инфляция деңгейі 6,4%-ке дейін төмендеді (бір айлық инфляция қаңтарда 0,7% болды).

Жыл бойы валюта рыногындағы ахуал АҚШ долларына қатынасы бойынша теңгенің нығаю үрдісімен сипатталды.

Теңгенің нығаюына ішкі валюта рыногына шетел валютасының айтарлықтай келуі ықпал етті. Шетел валютасының келуі әлемдік рынокта энергия ресурстарына жоғары бағамен, мемлекеттік меншіктің

(“Қазақмыс” Корпорациясы” АҚ, “Ақтөбемұнайгаз” АҚ) үлесін жекешелендіруден түскен түсімдермен, сондай-ақ сыртқы рыноктарда корпоративтік сектор және екінші деңгейдегі банктердің қарыз алуымен байланысты экспорттық валюта түсімдерінің едәуір көлеміне себеп болды.

Ішкі валюта рыногына шетел валютасының едәуір келуі жағдайында Ұлттық Банктің 2003 жылы Қазақстан қор биржасында және банкаралық валюта рыногында шетел валютасын таза сатып алуы 2,2 млрд. долларға жуық болды, оның жартысынан көбі қысқа мерзімді ноттарды шығарумен реттелді. Бұдан басқа, Ұлттық қордың активтерін толықтыру мақсатында Ұлттық Банк Қаржы министрілігіне 1,3 млрд. доллар валюта сатты.

Жыл басынан бері теңге АҚШ долларына қатысты номиналдық көрсетуде 8,03%-ке нығайды, теңгенің орташа алынған айырбас бағамы бір жылда бір доллар үшін 149,45 теңге болды, негізгі сауда әріптестері елдерінің валюталарына қатынасы бойынша теңгенің нақты құнсыздануы 2,5%-ті құрады. Сонымен, 2003 жылы, теңгенің АҚШ долларына қатысты едәуір нығаюына қарамастан, Қазақстан

сионных фондов Министерства труда и социальной защиты населения (2002 год).

С 1 января 2004 года данные функции были переданы самостоятельному регуляторному органу – Агентству Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями, подотчетному Президенту страны. Как показывает мировая практика, оперативный и комплексный контроль над всеми финансовыми институтами и защита прав и интересов инвесторов наиболее эффективны для развития финансового сектора. Не последнюю роль при этом играет улучшение качества и снижение стоимости финансовых услуг за счет конвергенции финансовых услуг и создания условий добросовестной конкуренции.

Современные тенденции развития финансового сектора Казахстана

Проведение адекватной денежно-кредитной политики в 2003 году обеспечило стабильность на финансовом рынке и тем самым в определенной степени способствовало сохранению высокого экономического роста в стране.

Среднегодовая инфляция в 2003 году составила 6,4%, а на конец года – 6,8%, что немного выше показателей 2002 года (5,9% и 6,4% соответственно). При текущих темпах роста государственных расходов в условиях либеральной денежно-кредитной политики небольшое увеличение цен является объективным фактором и пока не несет угрозы для стабильности финансового рынка. В 2004 году ожидается постепенное замедление инфляционных процессов. Уже на конец января 2004 года уровень годовой инфляции снизился до 6,4% (месячная инфляция в январе составила 0,7%).

В течение года ситуация на валютном рынке характеризовалась тенденцией укрепления тенге по отношению к доллару США. Укреплению тенге способствовал значительный приток иностранной валюты на внутренний валютный рынок. Приток иностранной валюты был обусловлен существенным объемом поступления экспортной валютной выручки, обусловленной высокими ценами на энергоресурсы на мировом рынке, поступлениями от приватизации доли государственной собственности (АО «Корпорация «Казахмыс», АО «Ақтөбемұнайгаз»), а также заимствованиями корпоративного сектора и банков второго уровня на внешних рынках.

В условиях значительного притока иностранной валюты на внутренний валютный рынок чистая покупка иностранной валюты Национальным Банком на Казахстанской Фондовой Бирже и межбанковском валютном рынке за 2003 год составила около 2,2 млрд. долл., более половины которой было стерилизовано выпуском краткосрочных нот. Кроме того, с целью пополнения активов Национального фонда Национальный Банк продал Министерству финансов валюту на 1,3 млрд. долл.

С начала года в номинальном выражении тенге укрепился к доллару США на 8,03%, а средневзвешенный обменный курс тенге за год составил 149,45 тенге за доллар, реальная девальвация тенге по отношению к валютам стран - основных торговых партнеров составила 2,5% за год. Таким образом, в 2003 году, несмотря на существенное укрепление тенге к доллару США, условия, обеспечи-

экспортерлерінің сыртқы бәсеке қабілетін қамтамасыз ететін жағдай, тұтастай алғанда негізгі сауда әріптестері елдеріне қатысы бойынша 2001 және 2002 жылдарға қарағанда неғұрлым қолайлы деңгейде сақталды.

2003 жылдың ең маңызды оқиғаларынан елдің сыртқы экономикалық позициясының нығаюын атап айтуға болады. Алдын ала бағалау бойынша, төлем балансының ағымдағы шоты профицитпен 0,2 млрд. долларды құрады, тауар экспорты 13 млрд. доллардан асып түсті (2002 жылы 10 млрд. долл.), тікелей инвестициялардың нетто-келуі шамамен 1,9 млрд. долларды құрады (2002 жылы 2,15 млрд. долл.).

Сыртқы қаржыландырудың едәуір келуі республиканың банкітері мен кәсіпорындарының сыртқы заемдар тартуы есебінен қамтамасыз етілді. Тек банк секторы бойынша 2003 жылы орташа және қысқа мерзімді несиелер мен заемдар бойынша міндеттемелердің нетто-өсімі 2 млрд. доллардан асып түсті (2002 жылы – шамамен 0,78 млрд. долл.).

2003 жылда Ұлттық Банктің таза халықаралық резервтері 58%-ке өсіп, 4958,9 млн. долларға жетті, бұл тауар және қызмет көрсету импортының 4,8 айдан астамын жабуды қамтамасыз етеді. 2004 жылғы қаңтарда ол одан әрі 9,4%-ке өсіп, тарихи ең жоғарғы деңгей 5423,9 млн. долларға жетті. Елдің халықаралық резервтері тұтастай алғанда 69,3%-ке өсіп, 8565,2 млн. долларға жетті.

Ұлттық Банктің таза халықаралық резервтерінің өсуі ақша базасының ақша агрегаттарының 52,2%-ке кеңейіп, 316,9 млрд. теңгеге, ақша массасының – 26,8%-ке өсіп, 969,9 млрд. теңгеге, қолма-қол ақшаның – 47,6%-ке өсіп, 238,7 млрд. теңгеге жетуіне себеп болды. Қорытындысында экономиканы монетизациялау 17,3%-тен 22%-ке дейін өсті.

Макроэкономикалық жағдайлардың жақсаруы барысында қаржы секторының негізгі бөліктері қарқынды дамыды. 1-кестеде соңғы жылдары Қазақстанның қаржы секторы дамуының жекелеген көрсеткіштерінің динамикасы келтірілген.

вающие внешнею конкурентоспособность казахстанских экспортеров, в целом по отношению к странам - основным торговым партнерам сохранялись на уровне более благоприятном, чем в 2001 и 2002 годах.

Из наиболее значимых событий 2003 года можно отметить укрепление внешнеэкономической позиции страны. По предварительной оценке, текущий счет платежного баланса сложился с профицитом 0,2 млрд. долл., экспорт товаров превысил свыше 13 млрд. долл. (10 млрд. долл. в 2002 году), нетто-приток прямых инвестиций составил около 1,9 млрд. долл. (2,15 млрд. долл. в 2002 году).

Значительный приток внешнего финансирования был обеспечен также за счет привлечения внешних займов банками и предприятиями республики. Только по банковскому сектору нетто-прирост обязательств по среднесрочным и краткосрочным ссудам и займам в 2003 году превысил 2 млрд. долл. (в 2002 году – около 0,78 млрд. долл.).

За 2003 год чистые международные резервы Национального Банка увеличились на 58% до 4958,9 млн. долл., что обеспечивает покрытие более 4,8 месяцев импорта товаров и услуг. В январе 2004 года произошло их дальнейшее увеличение на 9,4% до исторического максимума 5423,9 млн. долл. Международные резервы страны в целом выросли на 69,3% до 8565,2 млн. долл.

Рост чистых международных резервов Национального Банка привел к расширению денежных агрегатов денежной базы – на 52,2% до 316,9 млрд. тенге, денежной массы – на 26,8% до 969,9 млрд. тенге, наличных денег – на 47,6% до 238,7 млрд. тенге. В итоге монетизация экономики выросла с 17,3% до 22%.

На фоне улучшения макроэкономических условий динамично развиваются основные сегменты финансового сектора. В таблице 1 приведена динамика отдельных показателей развития финансового сектора Казахстана за последние годы.

Қазақстанның қаржы секторы дамуының жекелеген көрсеткіштерінің динамикасы/ Динамика отдельных показателей развития финансового сектора Казахстана

1-кесте

Таблица 1

Көрсеткіштер/ Показатели	2000ж./ 2000 г.	2001ж./ 2001 г.	2002ж./ 2002 г.	2003ж./ 2003 г.
ЖІӨ-ге банк жүйесіндегі депозиттердің қатынасы, Отношение депозитов в банковской системе к ВВП, %	11,2	13,7	16,1	16,4
Жан басына шаққандағы салымдардың орташа мөлшері, АҚШ долл. Средний размер вкладов на душу населения, долл. США	42,8	83,6	111,1	160,7
Банк активтеріне экономикаға кредиттердің қатынасы, % Отношение кредитов экономике к активам банков, %	52,3	60,0	58,7	58,3
ЖІӨ-ге экономикаға банк кредиттерінің қатынасы, % Отношение кредитов банков экономике к ВВП, %	10,6	15,1	17,9	21,8
Бір банкке тиесілі меншікті капиталдың мөлшері, АҚШ долл. Размер собственного капитала, приходящегося на один банк, млн долл. США	14,4	18,5	28,7	45,9
ЖІӨ-ге банк активтерінің қатынасы, % Отношение активов банков к ВВП, %	20,3	25,1	30,6	37,7
ЖІӨ-ге жинақтаушы зейнетақы қорларының активтері, % Активы накопительных пенсионных фондов к ВВП, %	4,3	5,6	7,2	8,4

Бүгінгі күні Қазақстанның банк секторы қаржы жүйесінің ең үлкен және тез дамып келе жатқан бөлігі болып табылады және халықаралық ұйымдар мен рейтинг агенттіктері ТМД-дағы ең реформаланған, қаржылық тұрақты және қарқынды дамып келе жатқан бөлік деп таныды.

Қазіргі уақытта Қазақстанда 34 екінші деңгейдегі банк жұмыс істейді.

Банк жүйесінің жиынтық меншікті капиталы валюталық баламада 1,5 АҚШ долларын құрайды. ТМД елдерінің ішінде бір банкке тиесілі меншікті капиталдың мөлшері бойынша Қазақстан жетекші болып қалып отыр (44,3 АҚШ долларынан астам). Соңғы уақытта экономиканы долларсыздандыру процесі тездетілді, бұл макроэкономикалық тұрақтылықты, ұлттық валютаның тұрақтылығын және қаржы секторының озық дамуын қолдауға бағытталған мемлекеттің дәйекті экономикалық саясатына байланысты.

Банктердің ресурстық базасы жоғары қарқынмен өсуде, бұл көп жағдайда халық салымдарын сақтандыру жүйесінің жұмыс істеуі, сондай-ақ банктік құпия жөніндегі заңдардың нормаларын қатайту нәтижесінде мүмкін болды. Соңғы 3 жылда банк жүйесіндегі депозиттер 5,1 млрд. астам АҚШ долларына дейін 3 есе, ал халықтың салымдары (резидент еместерді есептегенде) – 2,4 млрд. АҚШ долларына дейін 4 есе өсті. Салымдардың мөлшері бойынша жан басына шаққанда 2003 жылғы желтоқсанның аяғындағы жағдай бойынша Қазақстан Ресейден кейінгі екінші орында тұр (3-сурет). 2003 жылы банк жүйесіндегі депозиттердің жалпы көлеміндегі теңгелік депозиттердің үлес салмағы 40,0%-тен 52,9%-ке дейін өсті.

На сегодня банковский сектор Казахстана является самым большим и быстро развивающимся сегментом финансовой системы и признан международными организациями и рейтинговыми агентствами самым реформированным, финансово устойчивым и динамично развивающимся в СНГ.

В настоящее время в Казахстане работают 34 банка второго уровня.

Совокупный собственный капитал банковской системы в валютном эквиваленте составляет 1,5 млрд. долл. США. Среди стран СНГ по размеру собственного капитала, приходящегося на один банк, Казахстан остается лидером (более 44,3 млн. долл. США). В последнее время ускорился процесс дедолларизации экономики, что обусловлено последовательной экономической политикой государства, направленной на поддержание макроэкономической стабильности, устойчивости национальной валюты и опережающее развитие финансового сектора.

Высокими темпами растет ресурсная база банков, что во многом стало возможным в результате функционирования системы страхования вкладов населения, а также ужесточения законодательных норм по банковской тайне. За последние 3 года депозиты в банковской системе выросли в 3 раза – до более чем 5,1 млрд. долл. США, а вклады населения (с учетом нерезидентов) – в 4 раза, до 2,4 млрд. долл. США. По размерам вкладов на душу населения на конец декабря 2003 года Казахстан находится на втором месте после России (рис. 3). За 2003 год удельный вес тенговых депозитов в общем объеме депозитов в банковской системе вырос с 40,0 до 52,9%.

3-сурет.

**Жеке тұлғалардың банк жүйесіндегі салымдарының жан басына шаққандағы мөлшері, АҚШ долл. /
Размер вкладов физических лиц в банковской системе на душу населения, долл. США**

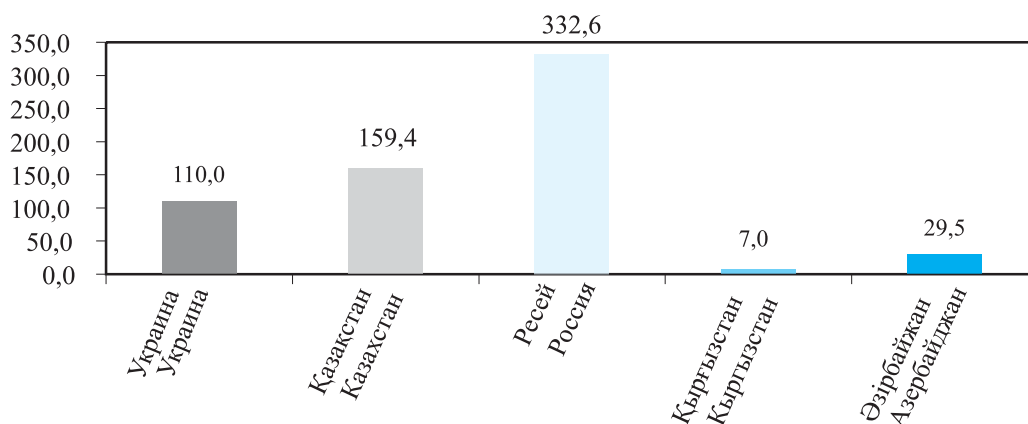


Рис. 3.

Банктер базасының қарқынды өсуі оларға экономиканы кредиттеу жөніндегі қызметті едәуір жандандыра түсуге мүмкіндік берді. Соңғы 3 жылда банктердің экономикаға кредиттері 6,8 млрд. АҚШ долларына дейін 4 есе өсті (ЖІӨ-нің 22,6%-і).

Кредиттік қызметтің қарқын алуына байланысты банктер кредиттеудің сан алуан түрлерін игеретін болды. Солардың бірі ипотекалық кредиттеу болды, оны дамыту

Интенсивный рост ресурсной базы банков позволил им значительно активизировать деятельность по кредитованию экономики. За последние 3 года кредиты банков экономике выросли в 4 раза – до 6,8 млрд. долл. США (22,6% к ВВП).

С наращиванием кредитной деятельности произошло освоение банками различных видов кредитования. Одним из них стало ипотечное кредитование, в целях развития ко-

мақсатында Ұлттық Банк Қазақстан ипотекалық компаниясын (ҚИК) құрды. 2001 – 2003 жылдар аралығындағы кезеңде ҚИК жалпы сомасы 9 млрд. теңгеге 5,5 мың ипотекалық кредиттер беруді қаржыландырды, сонымен бірге 2003 жылы кредиттеу көлемінің едәуір өсуі байқалды.

Мәселен, егер ҚИК 2001-2002 жылдары 1 млрд. теңге сомасына несие сатып алған болса, ал 2003 жылы сатып алу көлемі 8 млрд. теңгеге жетті. Кредиттің орташа мөлшері 1,6 млн. теңге (11 мың АҚШ долларына жуық) болды.

Қазақстан ипотекалық компаниясының әріптес банкерін қайта қаржыландырудың негізгі көздері ипотекалық облигациялар шығару болып табылады. 2004 жылғы 1 ақпандағы жағдай бойынша ҚИК жалпы сомасы 8,3 млрд. теңге болатын облигациялардың 3 шығарылымын, оның ішінде 1 млрд. теңге – сыйақы ставкасы бойынша: инфляция + 4,75% облигациялардың бірінші шығарылымын (үш жылдық) жүзеге асырды.

Қазақстан ипотекалық компаниясына қаржы агенттігінің мәртебесі берілгеннен кейін 2003 жылғы тамыз – қараша айларында жылдық инфляциялық индекс 1,8% жоғары кірістілігімен 3 млрд. теңге сомасына 10 жыл мерзімге ипотекалық облигациялардың екінші шығарылымын (агенттік облигациялардың бірінші шығарылымы) орналастырылды, бұл заемшылар үшін соңғы проценттік ставканы 12,6%-ке дейін төмендетуге мүмкіндік берді. Сонымен бірге, 2003 жылғы желтоқсанда – 2004 жылғы қаңтарда Қазақстан ипотекалық компаниясы айналыс мерзімі осындай 4,3 млрд. теңге сомасына облигациялардың үшінші шығарылымын орналастырды, орналастырған кездегі кірістілігі жылдық инфляция индексінен 1,2% жоғары деңгейде қалыптасты.

Қазақстандағы сақтандыру рыногын реформалау процесінің басталғанына 4 жыл ғана болды, сондықтан да жоғары қарқынды қарамастан, оның дамуы экономика ауқымына әзірше сай келмейді. Алайда, соңғы жылдары Қазақстанның сақтандыру секторының дамуында елеулі прогресс байқалады.

Сақтандыру рыногының заң базасы Халықаралық Сақтандыруды Қадағалау Қауымдастығының (IAIS) принциптері мен стандарттарына сәйкес келтірілген. Сақтандыру рыногын дамытудың 2000-2002 жылдарға арналған мемлекеттік бағдарламасы іске асырылды.

Халықтың сақтандыру жүйесіне деген сенімі артуы. Сақтандыру ұйымдарының қаржылық тұрақтылығы мен төлем қабілеті жоғарылады. Соңғы 4 жылда сақтандыру ұйымдарының сеншік капиталы 3,7 есе, жинтық активтері – 2,8 есе ұлғайды. Сонымен қатар сақтандыру сыйлықақыларының көлемі 4,9 есе, ал сақтандыру төлемдері – 4,2 есе өсті.

2001 жылы негізгі қызметі халықаралық принциптер мен стандарттарға сәйкес Қазақстан Республикасында актуарлық қызметті дамыту, қоғамдағы әлеуметтік-экономикалық қатынастардың дамуын талдау және болжау, сондай-ақ сақтандыруда және рыноктың басқа да бөліктерінде пайдалану үшін актуарлық есептеу әдістемесін әзірлеу болып табылатын Қазақстан актуарлық орталығы құрылды.

Осы жетістіктердің бәрін көрсете келе, осы кезеңде Қазақстанның басқа ТМД елдерінің қаржылық дамуы-

торого Национальным Банком была создана Казахстанская ипотечная компания (КИК). За период с 2001 по 2003 год КИКом была профинансирована выдача 5,5 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 9 млрд тенге, при этом в 2003 году наблюдался наиболее значительный рост объемов кредитования. Так, если за 2001 – 2002 годы КИКом было выкуплено ссуд на сумму 1 млрд тенге, то в 2003 году объем покупок достиг 8 млрд тенге. Средний размер кредита составил 1,6 млн тенге (около 11 тыс. долларов США).

Основным источником рефинансирования банков-партнеров КИКа является выпуск ипотечных облигаций. На 1 февраля 2004 года КИК осуществил три выпуска облигаций на общую сумму 8,3 млрд тенге, в том числе на 1 млрд тенге – облигаций первого выпуска (трехлетние) по ставке вознаграждения: инфляция + 4,75%.

После присвоения КИКу статуса финансового агентства в августе – ноябре 2003 года был размещен второй выпуск ипотечных облигаций (первый выпуск агентских облигаций) на сумму 3 млрд тенге сроком на 10 лет с доходностью 1,8% над годовым индексом инфляции, что позволило снизить конечную процентную ставку для заемщиков до 12,6%. Кроме того, в декабре 2003 года – январе 2004 года КИК разместил облигации третьего выпуска на сумму 4,3 млрд тенге с аналогичным сроком обращения, а доходность при размещении сложилась на уровне 1,2% над годовым индексом инфляции.

Процесс реформирования страхового рынка в Казахстане практически насчитывает только 4 года, поэтому его развитие, несмотря на большие темпы, пока не соответствует масштабам экономики. Однако в последние годы значительный прогресс наблюдается в развитии страхового сектора Казахстана.

Законодательная база страхового рынка приведена в соответствие с принципами и стандартами Международной ассоциации страхового надзора (IAIS). Реализована Государственная программа развития страхового рынка на 2000 – 2002 годы.

Растет доверие населения к страховой системе. Происходит повышение финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций. За последние 4 года собственный капитал страховых организаций увеличился в 3,7 раза, совокупные активы – в 2,8 раза. При этом объем страховых премий вырос в 4,9 раза, а страховых выплат – в 4,2 раза.

В 2001 году создан Казахстанский актуарный центр, основная деятельность его – развитие актуарной деятельности в Республике Казахстан в соответствии с международными принципами и стандартами, анализ и прогноз развития социально-экономических отношений в обществе, а также разработка методики актуарных расчетов для использования в страховании и других сегментах рынка.

Отмечая все эти достижения, надо признать, что на данном этапе Казахстан уверенно входит в мировое экономическое сообщество, опережая по многим параметрам финансового развития другие страны СНГ и приближаясь к ведущим странам Восточной Европы.

Таким образом, уже на данном этапе в Казахстане все основные финансовые реформы были осуществле-

ның көптеген өлшемдерінен оза отырып және Шығыс Еуропаның жетекші елдеріне жақындай отырып, әлемдік экономикалық қоғамдастыққа батыл қадам жасағанын мойындау керек.

Сонымен, осы кезеңде Қазақстанда барлық негізгі қаржы реформалары жүзеге асырылды, ал қаржылық институттарды реттеу дамыған елдерде қабылданған халықаралық стандарттар негізінде, яғни:

- банк қызметі – Базель комитетінің банк жүйесіне арналған принциптерінің негізінде;

- сақтандыру ұйымдарының қызметі - Халықаралық Сақтандыруды Қадағалау Қауымдастығының (IAIS) принциптері мен талаптарына сәйкес;

- төлем жүйесі – Халықаралық Есеп айырысу Банкінің Төлем және есеп айырысу жүйелері жөніндегі комитетінің барлық принциптеріне сәйкес жүзеге асырылды.

Осылайша, 2003 жылы қаржы секторын дамытудың соңғы жылдары байқалған оң үрдістері жалғасты.

Қаржы секторының даму перспективалары

Қаржы секторының дамуындағы оң үрдістерді нығайту шартымен Ұлттық Банк неғұрлым сапалы және жоғары мақсаттар қоя отырып қаржы секторын белсенді дамытуға ниетті болып отыр. Осыған байланысты 2003 жылғы шілде айында ел Үкіметі Ұлттық Банк әзірлеген алдағы 3-4 жылға арналған Қаржы секторын дамыту тұжырымдамасын мақұлдады.

Тұжырымдаманың негізгі мақсаты – Еуроодақтың стандарттарына сәйкес келуді ескере отырып қаржы секторының алдында тұрған стратегиялық міндеттерді, қаржы рыногына қатысушылар қызметінің негізгі бағыттарын айқындау.

Тұжырымдамада инфляциялық таргеттеуге өту және валюта режимін одан әрі ырықтандыру Ұлттық Банктің жақын жылдардағы басымды міндеттерінің бірі екені көзделген. Бұл ретте күрделі шотты толық ырықтандыруды жүзеге асыру 2007 жылға жоспарланып отыр.

Банктерден, кредиттік серіктестіктерден және микрокредиттік ұйымдардан тұратын үш деңгейлі кредиттеу жүйесін белсенді дамыту болжанып отыр.

Сақтандыру рыногын дамытуға көп назар аударылатын болады. Экологиялық сақтандыру және төтенше сипаттағы тәуекелдерді сақтандыру саласында бірыңғай мемлекеттік саясат айқындалатын болады, өмірді сақтандыруды, міндетті сақтандыру және қайта сақтандыру түрлерін дамыту ынталандырылатын болады.

Бағалы қағаздар рыногын дамыту халықтың жинақ ақшасын тарту жөніндегі механизмдерді жетілдіру бағытында жалғастырылатын болады, бұған “Инвестициялық қорлар туралы” заңды қабылдау және жүзеге асыру мүмкіндік жасайды. Инвесторлардың құқықтары мен мүдделерін қорғау жүйесін жақсарту үшін ақпарат ашудың халықаралық стандарттарына өту, лицензияланатын субъектілерді жетілдіру болжанады.

Ипотекалық кредиттеу және тұрғын үй құрылыс жинақ ақшасы жүйесін дамытудың нормативтік құқықтық базасын жетілдіруді жалғастыру жоспарланып отыр. Осы

ны, а регулирование финансовых институтов осуществляется на основе международных стандартов, которые приняты в развитых странах, то есть:

- банковская деятельность – на основе принципов Базельского комитета для банковской системы;

- деятельности страховых организаций – в соответствии с принципами и требованиями Международной ассоциации страховых надзоров (IAIS);

- платежная система – в соответствии со всеми принципами Комитета по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов.

Таким образом, в 2003 году продолжились позитивные тенденции развития финансового сектора, наблюдавшиеся в последние годы.

Перспективы развития финансового сектора

В условиях укрепления позитивных тенденций в развитии финансового сектора Национальный Банк намерен активнее развивать финансовый сектор, ставя еще более качественные и высокие цели. В связи с этим в июле 2003 года Правительством страны одобрена разработанная Национальным Банком Концепция развития финансового сектора на предстоящие 3-4 года.

Основная цель Концепции – определение стратегических задач, стоящих перед финансовой системой, основных направлений деятельности участников финансового рынка с учетом выхода на соответствие стандартам Евросоюза.

Концепцией предусмотрено, что одной из приоритетных задач Национального Банка в ближайшие годы будет подготовка к переходу к инфляционному таргетированию и дальнейшая либерализация валютного режима. При этом полную либерализацию капитального счета планируется осуществить к 2007 году.

Предполагается активное развитие трехуровневой систем кредитования, состоящей из банков, кредитных товариществ и микрокредитных организаций.

Большое внимание будет уделено развитию страхового рынка. Будет определена единая государственная политика в области экологического страхования и страхования рисков чрезвычайного характера, будет стимулироваться развитие страхования жизни, обязательных видов страхования и перестрахования.

Развитие рынка ценных бумаг будет продолжено в направлении совершенствования механизмов по привлечению сбережений населения, чему будет способствовать принятие и реализация Закона «Об инвестиционных фондах». Для улучшения системы защиты прав и интересов инвесторов предполагаются переход к международным стандартам раскрытия информации, совершенствование регулирования лицензируемых субъектов.

Планируется продолжить совершенствование нормативной правовой базы развития систем ипотечного кредитования и жилищно-сбережений. На данном этапе создан Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов, функционирование которого позволит снизить процентные ставки по ипотечным кредитам и соответственно сделать систему ипотечного кредитования более доступной для населения.

кезеңде Қазақстан ипотекалық кредиттерге кепілдік беру қоры құрылды, оның жұмыс істеуі ипотекалық кредиттер бойынша проценттік ставкаларды төмендетуге және тиісінше ипотекалық кредиттеуді халық үшін неғұрлым қол жететіндей жасауға мүмкіндік береді.

Төлем жүйесі саласындағы негізгі назар халыққа және сауда-сервистік кәсіпорындарға қызмет көрсетуге, халықтағы қолма-қол ақша массасының қолма-қол жасалмайтын айналымына тартуға мүмкіндік беретін микропроцессорлық карточкалар негізінде ұлттық банкаралық төлем карточкаларының жүйесін ендіруге аударылады.

Мемлекеттің индустриялық саясаты шеңберінде 2003 жылы мынадай жаңа даму институттары құрылды:

- Қазақстан инвестициялық қоры, негізгі мақсаты перспективалық бизнес жобаларға инвестициялар тарту арқылы мемлекеттік индустриялық саясатты жүзеге асыруға қатысу болып табылады;
- Ұлттық инновациялық қор — жоғары технологиялық индустрияны құру және дамыту арқылы экономиканы ынталандыру мақсатында;
- Экспорттық кредиттеуді сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы — экспорттық келісімшарттар және инвестициялық сақтандыру арқылы тауарлар экспортына және Қазақстан тауар өндірушілерінің қызмет көрсетулеріне ықпал жасау үшін.

Бұдан әрі осы институттардың елдің экономикалық дамуына қатысу механизмдерін жетілдіру арқылы олардың қызметін жандандыру қаржы ағындарын неғұрлым тиімді бөлуге және сонымен бірге экономиканың өндірістік емес салаларын жылдам дамытуға мүмкіндік жасайды.

Барлық қадағалау функцияларын 2004 жылғы 1 қаңтардан бастап құрылған Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау агенттігіне өткізуге байланысты Ұлттық Банк қызметін сапалы дамытудың мынадай сатысына өтеді. Негізгі күштер ақша-кредит саясатын және валюталық реттеуді дамытуға шоғырландырылады. Жақын арадағы жылдар үшін ақша-кредит саясатын Еуропа одағының стандарттарына барынша жақындату басымды бағыт ретінде айқындалды.

Таяу арадағы жылдарға арналған қызметінің негізгі бағыттары Ұлттық Банк туралы Заңның жаңа редакциясында, Қаржы секторын дамыту тұжырымдамасында, Ұлттық Банктің дамыту тұжырымдамасында және 2004–2006 жылдарға арналған ақша-кредит саясатының негізгі бағыттарында көрсетілген.

2004 жылдан бастап баға тұрақтылығын Ұлттық Банктің негізгі міндеті ретінде айқындау ақша-кредит саясатындағы мүлдем жаңа болып табылады.

Негізгі міндетті орындау үшін Ұлттық Банкке мынадай міндеттер жүктелген:

- 1) мемлекеттің ақша-кредит саясатын әзірлеу және жүргізу;
- 2) төлем жүйелерінің жұмысын қамтамасыз ету;
- 3) валюталық реттеуді және валюталық бақылауды жүзеге асыру;
- 4) қаржы жүйесінің тұрақтылығын қамтамасыз етуге ықпал жасау.

Основное внимание в сфере платежных систем будет уделено внедрению национальной межбанковской системы платежных карточек на основе микропроцессорных карточек, позволяющей обслуживать население и торгово-сервисных предприятий, вовлечь в безналичный оборот наличной денежной массы, находящейся у населения.

В рамках индустриальной политики государства в 2003 году созданы новые институты развития:

- Казахстанский инвестиционный фонд, основной целью которого является участие в реализации государственной индустриальной политики путем привлечения инвестиций в перспективные бизнес-проекты;
- Национальный инновационный фонд — с целью стимулирования экономики посредством создания и развития высокотехнологических индустрий;
- Государственная страховая корпорация по страхованию экспортного кредитования — для содействия экспорту товаров и услуг казахстанских товаропроизводителей посредством экспортных контрактов и инвестиционного страхования.

В дальнейшем активизация деятельности этих институтов посредством совершенствования механизмов их участия в экономическом развитии страны будет способствовать более эффективному распределению финансовых потоков и тем самым — быстрому развитию недобывающих отраслей экономики.

С передачей всех надзорных функций с 1 января 2004 года созданному Агентству по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций Национальный Банк переходит на следующую ступень качественного развития своей деятельности. Основные усилия теперь будут концентрироваться на развитии собственно денежно-кредитной политики и валютного регулирования. На ближайшие годы в качестве приоритетного направления определено максимальное приближение денежно-кредитной политики к стандартам Европейского союза.

Основные направления деятельности на ближайшие годы отражены в новой редакции Закона о Национальном Банке, Концепции развития финансового сектора, Концепции развития Национального Банка и Основных направлениях денежно-кредитной политики на 2004–2006 годы.

Принципиально новым в денежно-кредитной политике начиная с 2004 года является определение обеспечения стабильности цен как основной задачи Национального Банка.

Для выполнения основной цели на Национальный Банк возложены следующие задачи:

- 1) разработка и проведение денежно-кредитной политики государства;
- 2) обеспечение функционирования платежных систем;
- 3) осуществление валютного регулирования и валютного контроля;
- 4) содействие обеспечению стабильности финансовой системы.

Такая формулировка основной цели и задач Национального Банка более точно отражает объявленный Национальным Банком переход к стандартам Евросоюза и к принципам инфляционного таргетирования.

Ұлттық Банктің негізгі мақсаты мен міндеттерін осылайша тұжырымдау Ұлттық Банк жариялаған Еуроодақтың стандарттарына және инфляциялық таргеттеуге өтуді неғұрлым дәл көрсетеді.

Атап айтқанда Ұлттық Банктің негізгі мақсатының жаңа тұжырымдамасы шын мәнінде айырбас бағамы бойынша бағдарлардан баға тұрақтылығын қамтамасыз етуге назар аударуды ауыстыруды білдіреді, бұл инфляциялық таргеттеу принциптерін ендіру үшін қажетті алғышарт болып табылады.

Инфляциялық таргеттеу принциптерінің басты ерекшелігі оның “болашаққа бағыты” болып табылады. Бұл жақын жылдарға арналған ақша-кредит саясатының негізгі өлшемдерінің олардың орта және ұзақ кезеңдегі инфляцияға әсер ету болжамын ескере отырып қабылданатынын білдіреді.

Бұл әрине Ұлттық Банктің инфляция жөніндегі мақсатты көрсеткіштер үшін жауапкершілігін күшейтеді.

Инфляциялық таргеттеу принциптерін пайдаланатын көптеген елдер инфляция бойынша алға қойылған мақсаттарға жету үшін жауапкершілікті күшейту шартымен инфляция бойынша бағдарлар ретіндегі тұтыну индекстерінен қабылдамайды. Оның орнына инфляциялық үрдістердің негізгі бағыттарын көрсететін және монетарлық емес тұрғыдағы әртүрлі күйзеліс түрлерінің әсерін жоятын бағалар индекстерін қарайды.

Инфляциялық үрдістердің негізгі бағыттарын өлшейтін индекстердің көптеген түрлері бар. Осындай индекстер жиынтығының “базалық индекстер” деген жалпы аты бар. Әртүрлі елдер елдегі экономикалық ахуалдың ерекшелігіне қолайлы болу критерийлеріне сүйене отырып түрлі базалық индекстерді таңдайды.

Ұлттық Банк 2004 жылдан бастап “базалық инфляция” индексіне сүйене отырып инфляция жөніндегі бағдарларды белгілейді. Ұлттық Банк қазіргі уақытта Үкіметпен бірге базалық инфляцияны есептеу әдістемесінің Қазақстан жағдайында неғұрлым қолайлы нұсқасын дайындау бағытында жұмыс жүргізуде.

Баға тұрақтылығын қамтамасыз ету жағдайларын жасау проблемалық сәт болып табылады. Бұл бірінші кезекте жекелеген тауарлар және қызмет көрсетулер рыноктарында нақты бәсекелестік ортасын дамыту үшін жағдайлар жасауға қатысты.

Ақша-кредит саясатының 2004 жылға арналған негізгі мақсаты 4-6% шегіндегі орташа жылдық “базалық инфляцияны” ұстап тұру ретінде тұжырымдалды. Бұл бағдарлар базалық инфляцияны есептеу әдістемесі бекітілгеннен және ол бойынша нақтылау есептері жүргізілгеннен кейін әлі де түзетіледі.

Қазақстан тауарларының сыртқы рыноктардағы баға бәсекелестігін ұстап тұру үшін Ұлттық Банк бағамның ақша сұранысы мен ұсынысына қатысты өзгермелілігі негізделетін теңгенің еркін айналыс бағамы режимін сақтауға ниетті.

Тиісінше Ұлттық Банк теңгенің айырбас бағамы бойынша бағдарларды белгілемейді. Ұлттық Банктің ішкі валюта рыногына барынша аз қатысуы теңгенің айырбас бағамының алып-сатарлық секірістерінің алдын алу қажеттілігі болған кезде ғана жүзеге асырылады.

В частности, новая формулировка основной цели Национального Банка фактически означает смещение акцентов от ориентиров по обменному курсу к обеспечению стабильности цен, что является необходимой предпосылкой для введения принципов инфляционного таргетирования.

Главной особенностью принципов инфляционного таргетирования является его направленность в будущее. Это означает, что основные параметры денежно-кредитной политики на ближайшие годы принимаются с учетом прогноза их влияния на инфляцию в средне- и долгосрочном периоде.

Это, конечно, усиливает ответственность Национального Банка за целевые показатели по инфляции.

Многие страны, использующие принцип инфляционного таргетирования, в условиях усиления ответственности за достижение поставленных целей по инфляции отходят от индексов потребительских цен как ориентиров по инфляции. Взамен рассматриваются индексы цен, которые отражают основные направления инфляционных тенденций и нивелируют влияние различного рода шоков немонетарного происхождения.

Существует много модификаций индексов, измеряющих основные направления инфляционных тенденций. Совокупность таких индексов носит общее название «базовые индексы». Разные страны выбирают разные базовые индексы, исходя из критериев их приемлемости к специфике экономической ситуации в стране.

Национальный Банк с 2004 года также устанавливает ориентиры по инфляции исходя из индекса «базовая инфляция». В настоящее время Национальный Банк вместе с Правительством проводит работы в направлении отработки наиболее приемлемого в условиях Казахстана варианта методики расчета базовой инфляции.

Проблемным моментом является создание условий обеспечения стабильности цен. В первую очередь это касается создания условий для развития реальной конкурентной среды на отдельных рынках товаров и услуг.

На 2004 год основная цель денежно-кредитной политики сформулирована как удержание среднегодовой «базовой инфляции» в пределах 4 – 6%. Данные ориентиры еще будут скорректированы после утверждения методики расчетов базовой инфляции и проведения по ней уточняющих расчетов.

Для поддержания ценовой конкурентоспособности казахстанских товаров на внешних рынках Национальный Банк намерен сохранить режим плавающего обменного курса тенге, который обуславливает колебания курса в зависимости от спроса и предложения денег. Соответственно Национальный Банк не будет устанавливать ориентиры по обменному курсу тенге. Минимальное присутствие Национального Банка на внутреннем валютном рынке будет осуществляться только при необходимости предотвращения спекулятивных скачков обменного курса тенге.

Достижение устойчивого экономического роста требует расширения перечня инструментов, доступных для вложения средств, в том числе за счет иностранных активов, что предполагает дальнейшее развитие либерализа-

Орнықты экономикалық өсуге қол жеткізу қаражат салу үшін рұқсат етілген құралдардың тізімдемесін кеңейтуді талап етеді, оның ішінде шетелдік активтер есебінен, бұл валюта режимін ырықтандыруды одан әрі дамытуды болжайды. Бұл резиденттердің шетелдік активтермен операцияларды жүзеге асыруы кезінде валюталық реттеу режимін жұмсартуды және тым қатал әкімшілік кедергілерді жоюды болжайды.

Қаржы секторын дамыту тұжырымдамасына сәйкес ағымдағы жылы валюта режимін ырықтандырудың екінші кезеңін (2004-2007) жүзеге асыру басталады, оның мақсаты валюта операцияларын жүргізуге қойылған шектеулерді жою және 2007 жылдан бастап Қазақстан теңгесінің ағымдағы және сол сияқты күрделі операциялар бойынша толық айырбасталымдылығына өтуі үшін жағдайлар жасау болып табылады. Валюталық реттеу туралы жаңа заң әзірленетін болады, онда 2007 жылдан бастап валюталық реттеу шеңбері айқындалады.

Жүргізілген валюта операциялары бойынша ақпарат беру жөніндегі әкімшілік механизмдерін жою жағдайында Ұлттық Банк алдында шетелдік компаниялардың филиалдары үшін валюталық мониторинг құру міндеті тұрады.

Қазақстанның халықаралық капитал рыноктарына неғұрлым белсенді қатысуы көзделетін валюталық режимді ырықтандыру шетел валютасының айырбас бағамына ұсынысының артық қысымын алып тастауға мүмкіндік жасайды.

Сонымен қатар валюталық шектеулерді бәсеңдету жөніндегі шаралар отандық қаржы рыногының өсуіне, қаржы құралдарының дамуына және нақты сектор үшін қосымша ресурстарды тартуға мүмкіндік жасайды.

Және ең соңында Ұлттық Банк Біртұтас экономикалық кеңістікті (БЭК) қалыптастыру жөніндегі мемлекетаралық және ведомствоаралық топтардың жұмысына белсенді қатысуға ниетті.

Осылайша, Ұлттық Банк 2004 жылы және одан кейінгі жылдары қаржы секторын дамытудың өткен кезеңде жинақталған жоғары қарқынын ұстап тұруға ниетті.

ции валютного режима. Это смягчит режим валютного регулирования и устранит чрезмерные административные преграды при осуществлении резидентами операций с иностранными активами.

В соответствии с Концепцией развития финансового сектора в текущем году начинается реализация второго этапа либерализации валютного режима (2004 – 2007 годы), целью которого является создание условий для отмены ограничений на проведение валютных операций и перехода на полную конвертируемость казахстанского тенге как по текущим, так и по капитальным операциям начиная с 2007 года. Будет разработан новый Закон о валютном регулировании, в котором будут определены рамки валютного регулирования с 2007 года.

В условиях отмены административных механизмов по представлению информации по проводимым валютным операциям перед Национальным Банком встает задача создания системы валютного мониторинга для филиалов иностранных компаний.

Либерализация валютного режима, предусматривающая более активное участие Казахстана на международных рынках капитала, будет способствовать снятию избыточного давления предложения иностранной валюты на обменный курс.

Кроме того, меры по ослаблению валютных ограничений будут способствовать росту отечественного финансового рынка, развитию финансовых инструментов и привлечению дополнительных финансовых ресурсов для реального сектора.

И, наконец, Национальный Банк намерен активно участвовать в работе межгосударственных и межведомственных групп по формированию Единого экономического пространства (ЕЭП).

Таким образом, Национальный Банк будет поддерживать в 2004 и последующие годы высокие темпы развития финансового сектора, набранные в предыдущий период.

Риски снижаются, кредиты становятся доступными

Жамаубаев Е.

Начальник управления экономических исследований
Департамента исследований и статистики

В последние годы кредитный рынок стал одним из самых динамично развивающихся сегментов финансового рынка, что в основном обусловлено неуклонным ростом ресурсной базы банков и ростом кредитоспособности населения и предприятий реального сектора. Например, если 3-4 года назад объем кредитов банков не превышал показателя 10% к ВВП, то в настоящее время – уже около 22%.

При этом важным направлением кредитной политики банков становится кредитование населения. В связи с этим данная статья посвящена обзору состояния кредитного рынка в Казахстане и развитию кредитования банками физических лиц.

В настоящее время кредитный потенциал банковского сектора направлен на кредитование экономики – около 60% банковских активов выдано в виде кредитов субъектам реального сектора экономики.

При этом только за 2003 год экономике выдано кредитов на сумму около 2,2 трлн тенге, что оценивается в 50% к ВВП.

За последние 4 года, в течение которых наблюдался высокий экономический рост, общий объем кредитов банков экономике вырос в 6,6 раза, а с начала текущего года – на 6% и на 1 апреля 2004 года составил более 1036,6 млрд тенге (7,46 млрд долл. США).

Значительный рост кредитов обусловлен рядом факторов, в том числе стабилизацией финансового сектора, ростом доходов населения и повышением кредитоспособности предприятий реального сектора в условиях благоприятных экономических условий, а также удешевлением финансовых ресурсов на международных рынках капитала. Также немаловажным фактором, способствующим росту кредитования, являются меры государства, направленные на обеспечение финансовой стабильности и создание благоприятных условий для расширения доступа субъектам реального сектора к финансовым ресурсам.

В последнее время увеличение кредитования сопровождается тенденцией опережающего роста кредитов в национальной валюте, что связано с укреплением тенге по отношению к доллару США. Так, кредиты в национальной валюте за период с начала 2003 года по март 2004 года выросли почти в 2,3 раза до 484,6 млрд тенге, тогда как в иностранной валюте увеличились лишь на 19,9%, составив 552,1 млрд тенге, или 3,97 млрд долл. США. В результате удельный вес тенговых кредитов вырос с 31,5 до 46,7%. Снижение уровня долларизации в какой-то мере является следствием таких факторов, как сохранение благоприятной экономической ситуации, снижение темпов инфляции, укрепление обменного курса тенге и устойчивое развитие финансового сектора страны.

Тем не менее надо признать, что доля кредитов в иностранной валюте остается достаточно высокой (53,3%), что обусловлено участвовавшими выходами казахстанских бан-

ков на мировые рынки капитала, где ими привлекаются относительно недорогие ресурсы для освоения их внутри страны. При этом большая часть привлеченных средств в иностранной валюте банками так и выдается в иностранной валюте в виде кредитов. В целом за 2003 год банками было привлечено займов на сумму около 3,7 млрд долл. США, что вдвое больше, чем в 2002 году. Такой рост в основном был обеспечен за счет привлечения финансовых ресурсов крупными банками страны (Казкоммерцбанк, Банк «ТуранАлем» и Народный Банк Казахстана).

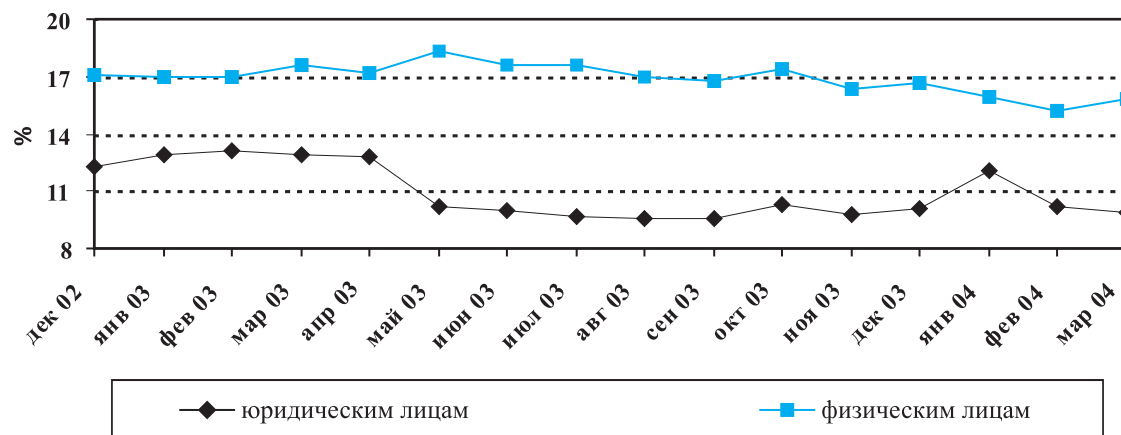
Наряду с этим активизировалась деятельность банков по привлечению финансовых ресурсов от банков Германии, Нидерландов, США, Великобритании и Европейского Банка Реконструкции и Развития для дальнейшего кредитования экспортно-импортных сделок предприятий республики.

В этих условиях происходит постепенное удешевление кредитов в иностранной валюте. Так, за период с начала 2003 года по март 2004 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам банков в иностранной валюте небанковским юридическим лицам снизилась с 12,3 до 9,9%, а по кредитам физическим лицам – с 17,1 до 15,8% (рис. 1). В целом данную ситуацию можно оценить двояко. С одной стороны, снижение процентных ставок по кредитам в иностранной валюте в условиях укрепления тенге способствует повышению доступности кредитов для субъектов реального сектора экономики. С другой стороны, продолжающийся рост внешнего долга банков приводит к увеличению их обязательств в иностранной валюте и, соответственно, при резкой девальвации тенге может привести к ухудшению качества их кредитного портфеля и затруднить выполнение отдельных пруденциальных нормативов.

В структуре кредитного портфеля банков наблюдается удлинение сроков выдаваемых кредитов, что, в свою очередь, дает возможность предприятиям реального сектора больше привлекать кредитные ресурсы на финансирование инвестиционных проектов. Так, за период с начала 2003 года по март 2004 года долгосрочные кредиты выросли на 74,6%, при росте краткосрочных – лишь на 27,1%. В результате удельный вес долгосрочных кре-

Рис. 1

**Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам банков,
выданным в иностранной валюте**



дитов в общем объеме кредитов вырос с 57,0 до 64,6%. Опережающий рост долгосрочных кредитов происходит во многом благодаря постепенному удлинению сроков привлекаемых депозитов населения и предоставлению внешними кредиторами казахстанским банкам более «длинных» денег.

Основными заемщиками банков на рынке кредитных услуг являются корпоративные клиенты – предприятия и организации. На их долю на 1 апреля 2004 года приходится 86,5% всех кредитов, хотя данный показатель в последнее время постепенно снижается (рис. 2). Так, за период с начала 2003 года по март 2004 года кредиты банков юридическим лицам увеличились на 46%, тогда как кредиты физическим лицам выросли в 2,4 раза. В результате удельный вес кредитов, предоставленных физическим лицам, вырос с 8,7 до 13,5%. Это свидетельствует о том, что в последнее время акценты в кредитной политике банков все больше смещаются от обслуживания круп-

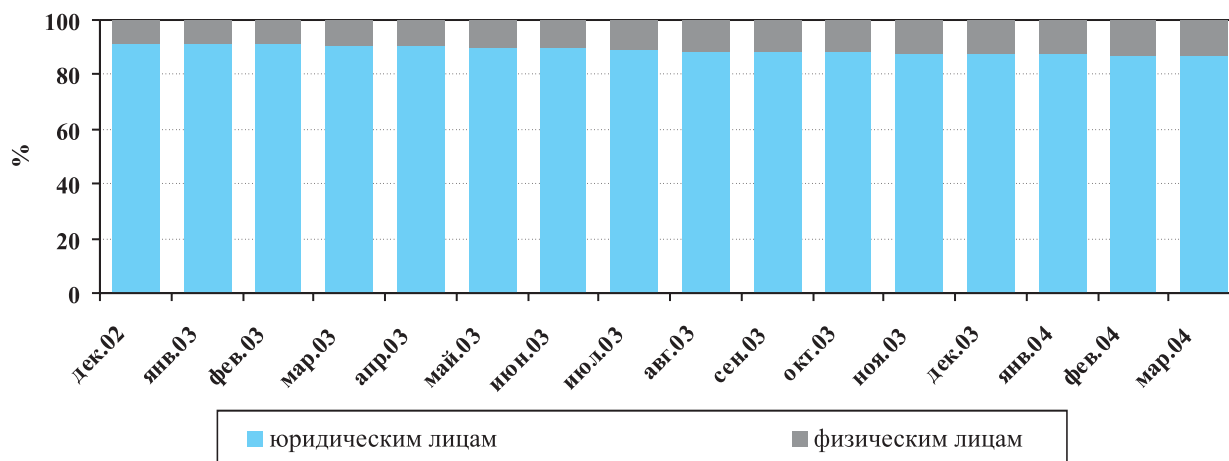
ных корпоративных клиентов в сторону так называемого розничного кредитования с учетом интереса различных категорий клиентов физических лиц, платежеспособность которых из года в год растет. Только за последние 3 года (с 2001 года по 2003 год) среднемесячные денежные доходы на душу населения выросли в 1,6 раз в номинальном выражении и на 32,6% в реальном выражении.

Необходимо отметить, что наряду с различными видами кредитов, предоставляемых преимущественно физическим лицам-предпринимателям, особым спросом среди населения пользуются ипотечные и потребительские кредиты.

В частности, важным фактором успешного развития ипотечного кредитования в Казахстане стало внедрение системы ипотечного кредитования по программе Казахской ипотечной компании (КИК), созданной Национальным Банком. Уставный капитал КИКа в настоящее время составляет 2,5 млрд тенге.

Рис. 2

**Удельный вес кредитов физическим и юридическим лицам
в общем объеме кредитов экономике**



Целью деятельности КИКа является рефинансирование банков второго уровня путем приобретения прав требования по ипотечным кредитам. Права требования по ипотечным кредитам, принадлежащие КИКу, передаются банку-партнеру в доверительное управление, в рамках которого осуществляется операционное обслуживание ипотечных кредитов, контроль над их своевременным погашением, сохранностью предмета ипотеки, а также получением платежей по ипотечному кредиту и перечисление их в КИК. Из прав требований по ипотечным кредитам формируется залоговый пул, являющийся обеспечением ипотечных облигаций, эмитируемых на фондовом рынке. Средства, вырученные от размещения ипотечных облигаций, вновь направляются КИКом на приобретение прав требований по ипотечным кредитам банков второго уровня.

КИК выкупает права требования по котировочной ставке, которая зависит от уровня инфляции, маржи инвесторов, маржи КИК, страховых резервов и расходов на эмиссию. При этом котировочная ставка КИКа постоянно снижается, если в 2002 году котировочная ставка составляла 14%, то в настоящее время она снизилась до 9,6%.

В рамках программы ипотечного кредитования КИКа работают такие банки и компании, как АльянсБанк, АТФБанк, Астана-Финанс, БТА-Ипотека, Банк «Каспийский», Банк «ЦентрКредит», Наурызбанк, Нурбанк, ТехакаBank, Цеснабанк, «Темір Банк». На 1 апреля 2004 года КИКом у банков второго уровня приобретено право требования по ипотечным кредитам на сумму более 12 млрд тенге. Для осуществления своей деятельности по

Таблица 1.

Основные условия кредитов отдельных банков* на приобретение недвижимости

Кредиты на приобретение недвижимости	Банки второго уровня			
	АТФБанк	Казкоммерцбанк	Народный Банк Казахстана	Банк «ЦентрКредит»
Максимальный срок	- в долл. США – до 10 лет; - в тенге – до 1 года	- в долл. США – 20 лет (в зависимости от региона); - в тенге – 37 месяцев	до 20 лет	до 15 лет
Ставка вознаграждения	- в долларах США – от 13 до 17% годовых - в тенге – 19,5 – 20% годовых	- в долларах США – от 13,5% в год (в зависимости от срока кредита); - в тенге – 18%	...	13,6 % годовых
Возможное обеспечение	недвижимость, гарантия платежеспособного юр. лица, банковский вклад, деньги, хранящиеся в сейфовом депозитарии банка	приобретаемая и имеющаяся недвижимость, денежные средства, размещенные в банке, а также гарантии третьих лиц	приобретаемое или имеющееся недвижимое имущество, а также движимое имущество (автотранспорт, банковский вклад, гарантия юр. лица)	приобретаемое жилье
Первоначальный взнос	- не менее 15%, если залогом является приобретаемая недвижимость; - не вносится, если физическое лицо предоставляет в залог банковский вклад и/или деньги, хранящиеся в сейфовом депозитарии банка, и/или имеющуюся недвижимость	не менее 15% от стоимости жилья, то есть максимальный размер кредита составляет 85% стоимости приобретаемого жилья. Разовая комиссия за организацию кредита 0% – при первоначальном взносе свыше 50% от стоимости жилья; 0,5% – при первоначальном взносе 16–50% от стоимости жилья; 1% – при первоначальном взносе 15% от стоимости жилья	15% от залоговой стоимости недвижимого имущества	от 15% стоимости приобретаемого жилья
Другие условия	для физических лиц, которые одновременно являются клиентами АТФБанка (по срочным вкладам, платежным карточкам, текущим счетам), клиентами АТФПолис или вкладчиками НПФ «Отан», устанавливаются льготные ставки вознаграждения по кредитам	обязательное условие – страхование приобретаемой недвижимости	основным условием предоставления займов по настоящей Программе является наличие у заявителя стабильных доходов в течение последних шести месяцев	самые низкие тарифы по страхованию

* Источник – веб-сайты указанных банков в Интернете.

Таблица 2.

Динамика кредитов на потребительские цели граждан

на конец периода, млрд тенге

Кредиты банков экономике	12.00	12.01	12.02	12.03	03.04
всего	271,4	481,5	656,9	978,1	1036,6
на потребительские цели граждан	6,6	15,3	31,5	63,3	69,8
удельный вес в общем объеме кредитов банков экономике, %	2,4	3,2	4,8	6,5	6,7

приобретению прав требований КИКом было осуществлено 4 эмиссии ипотечных купонных облигаций. К настоящему моменту размещено порядка 11 млрд тенге.

На рынке ипотечного кредитования процентные ставки по кредитам, выданным по программе КИК, являются самыми низкими, а условия кредитования – более приемлемыми. Так, с 1 февраля 2004 года максимальная ставка вознаграждения банков по ипотечным кредитам, предоставляемым в тенге на покупку и ремонт жилья по программе КИК, составляет 13,6% годовых (отдельные банки снизили до 12,6% годовых). Ставка вознаграждения является плавающей и пересматривается 1 октября и 1 апреля в зависимости от уровня инфляции (инфляция в годовом выражении на 1 февраля 2004 года составила 6,4% годовых). Кредиты выдаются на срок от 3 до 15 лет.

С развитием ипотечного кредитования в Казахстане жилье стало более доступным, несмотря на повышение цен на недвижимость. Так, только за 2003 год объем ипотечных кредитов населению в Казахстане вырос в 4 раза, а за 3 месяца с начала текущего – еще на 23,8%, до 36,5 млрд тенге.

В таблице 1 приведены основные условия кредитов некоторых казахстанских банков на приобретение недвижимости физическими лицами. Безусловно, полную и исчерпывающую информацию об условиях кредитования гражданам можно будет узнать, только обратившись в тот или иной банк. Тем не менее данная таблица поможет потенциальным заемщикам предварительно проанализировать ситуацию на рынке ипотечного кредитования.

Дальнейшее развитие системы ипотечного кредитования во многом зависит от функционирования системы гарантирования (страхования) ипотечных кредитов, направленной на создание благоприятных условий повышения доступности ипотечных кредитов путем разделения кредитных рисков по ипотечному кредиту между банками второго уровня и организациями, страхующими ипотечные кредиты. По этому поводу стоит отметить, что в связи с продолжающимся бумом ипотечного кредитования в России уже некоторые аналитики предупреждают о возможном наступлении кризиса в банковском секторе в случае обвала цен на недвижимость.

Учитывая мировой опыт, в 2003 году Национальный Банк создал Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов (КФГИК). Система гарантирования (страхования) ипотечных кредитов предполагает покрытие КФГИК 50% кредитных рисков в течение всего срока кредита. В данное время уставный капитал КФГИК составляет 500 млн тенге. Скорейшее внедрение механизма гарантирования ипотечных кредитов позволит оптимизи-

ровать и расширить рынок ипотечных кредитов путем оптимального перераспределения рисков.

Необходимо отметить, что в связи с ростом доходов и, соответственно, кредитоспособности, естественным желанием людей становится создание более комфортных условий в быту, в связи с чем многие обращаются в банки за кредитом (потребительским кредитом) на покупку товаров длительного пользования (мебели, компьютерной техники, кухонной печи, холодильника и посудомоечной машины, аудио-, видео-, теле-, радиоаппаратуры и т. д.). Потребительский кредит позволит человеку приобрести более дорогие товары, а часто это значит – и более качественные, чем он мог бы купить, исходя только из своих собственных денежных сбережений на определенный момент.

Таким образом, в Казахстане бурное развитие получило потребительское кредитование, хотя 3-4 года данный вид кредита не пользовался особым спросом. Только за 3 года (с 2001 по 2003 год) кредиты банков на потребительские цели граждан выросли почти в 10 раз, а за 3 месяца с начала текущего года – на 10,2%, до 69,8 млрд тенге (табл. 2).

Как видно из таблицы 2, удельный вес этих кредитов в общем объеме кредитов банков экономике за период с начала 2001 года по сегодняшний день вырос с 2,4 до 6,7%.

Для привлечения потенциальных заемщиков банки стали упрощать процедуру предоставления таких кредитов. При этом банки в основном требуют такие общепринятые документы, как заявление (по определенной форме), копия удостоверения личности, копия РНН, справка формы № 3, справка о размере заработной платы, при необходимости справки о доходах членов семьи, а также счет-фактура с компании-продавца.

В таблице 3 для сравнения отражены основные условия предоставления потребительских кредитов некоторыми банками страны.

Следует отметить, что потребительский кредит является одним из самых распространенных видов банковских операций в развитых странах. Наибольшее распространение потребительский кредит получил в США. По имеющимся данным на конец 2002 года доля кредитов населению в структуре общего объема банковских кредитов в США составила около 60%, в Бразилии – 24%, в Чехии – 21%, причем большая часть этих кредитов выдана на потребительские цели населения.

В целом сфера действия потребительского кредита намного шире, нежели только покупки товаров длительного пользования (durable goods). То есть люди могут использовать потребительский кредит также для оплаты дорогостоящих услуг, связанных с медициной, про-

Таблица 3.

Основные условия кредитов отдельных казахстанских банков* на потребительские цели граждан

Кредиты на потребительские цели граждан	Банки второго уровня			
	АТФБанк	Казкоммерцбанк	Народный Банк Казахстана	Банк «ТуранАлем»
Максимальный срок	- в долл. США – до 3 лет; - в тенге – до 1 года	до 5 лет	- в долл. США – от 2 до 5 лет; - в тенге – 2 года	от 3 до 24 месяцев
Максимальная сумма кредита	зависит от доходов заемщика	до 20000 долл. США – в зависимости от платежеспособности заемщика и размера предоставленного обеспечения. Для Алматинского филиала – до 100000 долл. США.	зависит от платежеспособности заемщика / созаемщика, срока займа, а также вида залогового обеспечения	от 75000 тенге до 300000 тенге
Ставка вознаграждения	- в долл. США – 18% годовых - в тенге – 22% годовых	в долл. США – от 18% годовых	...	в тенге – от 20% годовых
Возможное обеспечение	недвижимость, гарантия платежеспособного юр. лица, банковский вклад, деньги, хранящиеся в сейфовом депозитарии банка, автотранспорт	имеющаяся недвижимость или денежный вклад	имеющееся недвижимое имущество, принадлежащее на праве частной собственности заемщику или третьему лицу, а также движимое имущество (автотранспорт, банковский вклад, гарантия юридического лица)	страховой полис (гражданско-правовая ответственность)
Условия погашения основного долга и вознаграждения	ежемесячно	ежемесячно	...	ежемесячно равными долями

* Источник – веб-сайты указанных банков в Интернете.

ведением торжественных мероприятий, обучением, развитием, отдыхом, туристическими поездками, ремонтом автотранспорта и др. Поэтому в последнее время многие казахстанские банки также начали предлагать специальные программы, направленные на кредитование вышеуказанных видов услуг и деятельности. Некоторые крупные магазины бытовых электротоваров, мебельные и автомобильные салоны начали охотно сотрудничать с банками для экспресс-оформления потребительских кредитов.

Однако в основном потребительским кредитованием населения занимаются крупные банки с большой клиентской базой, разветвленной сетью филиалов и расчетно-кассовыми отделами. То есть, несмотря на резкий рост объема потребительских кредитов, в Казахстане еще не сложилась активно действующая система потребительского кредитования, поскольку для банков данный вид кредитования пока не является высокоприбыльным видом бизнеса. Риски по потребительским кредитам достаточно высоки, гарантии незначительны, а расходы по обслуживанию несколько не меньше, чем по кредитованию крупных предприятий.

В условиях универсализации деятельности банков и ужесточения конкуренции на рынке финансовых услуг приоритетным направлением многих банков в перспек-

тиве все же будет обслуживание широкого круга населения. Тем более, что это положительно скажется на имидже самого банка.

Так или иначе в перспективе кредитование банками населения может развиваться более ускоренными темпами при условии, если:

- большая часть граждан все же перестанет бояться «жить в кредит»;
- потенциальные заемщики будут показывать постоянные источники дохода;
- продолжится неуклонный рост ресурсной базы банков;
- ставки вознаграждения банков будут постепенно снижаться;
- банки активизируют свою деятельность в продвижении новых видов кредитования, разрабатывая специальные более гибкие программы и т. д.

При этом необходимым условием расширения кредитования экономики является усовершенствование существующей кредитной системы, предусматривающей в перспективе максимальное снижение кредитных рисков и их рыночное страхование.

В связи с этим еще в прошлом году Национальный Банк инициировал разработку проекта Закона по созданию кредитных бюро, основной деятельностью которых

будет формирование и ведение кредитных историй. При разработке проекта Закона использовался опыт ряда экономически развитых стран, таких как США и Канада, с учетом особенностей отечественной кредитной системы. Как известно, Закон «О кредитных бюро и формировании кредитных историй Республики Казахстан» был принят 06 июля 2004 года.

Появление Кредитного бюро в Казахстане поможет решить целый ряд накопившихся проблем в кредито-

нии населения и малого бизнеса, поскольку оно выгодно как для финансовых институтов, так и для их заемщиков. Так, с точки зрения банков это способствует улучшению системы управления рисками и диверсификации их активов и, следовательно, расширению банковских продуктов и снижению процентных ставок. С точки зрения заемщиков преимущества заключаются в том, что, имея надежную и положительную кредитную историю, они смогут получить кредиты на более выгодных условиях.

В заключение хотелось бы надеяться, что в перспективе обострение конкуренции между банками на рынке кредитования населения заставит их применить более гибкую кредитную политику, развивать кредитование не только в крупных городах, но и в регионах, где потребительский спрос также растет быстрыми темпами, а также будет намного расширен спектр предоставляемых кредитных продуктов физическим лицам, упрощена процедура получения отдельных кредитов, заметно снижены процентные ставки.

Банкаралық ақша аудару жүйесі: 2001-2003жж. деректер бойынша жағдайды талдау.

Менжулина Т.В.

Ұлттық Банктің Қазақстан банкаралық есеп айырысу орталығының бас экономисі

1991 жылы Қазақстан өз тәуелсіздігін жариялаған сәттен бастап республиканың банк жүйесін реформалау басталды. Қазақстанның банк жүйесі нақты нұсқасына ие болғаннан кейін банктердің бір-бірімен өзара іс-әрекет жасауына көмектесетін автоматтандырылған төлем жүйесін құру қажеттігі пайда болды. Қазақстанның төлем жүйесін жобалау 1995 жылы басталды, ал оның Ірі төлемдер жүйесі деп аталатын алғашқы нұсқасы 1997 жылы пайдалануға енгізілді. Төлем жүйесі өзінің жұмыс істеген барлық уақыты ішінде дамыды және жетілдіріліп отырды. 2000 жылдың соңында Ұлттық төлем жүйелеріне қойылатын халықаралық талаптар негізінде әзірленген, түбегейлі жаңа төлем жүйесі пайдалануға енгізілді. Оның құрамына екі есеп айырысу жүйесі енді: Банкаралық ақша аудару жүйесі және Бөліктер төлемдер жүйесі. Осы мақалада Ұлттық төлем жүйесінің құрамдас бөлігінің бірі – Банкаралық ақша аудару жүйесінің үш жылдық жұмысын талдау нәтижелері берілген.

Кіріспе

Кез келген мемлекет жүргізетін ақша-кредит саясатының негізін қалайтын мақсат халықты толық жұмыспен қамту және инфляцияның болмауы арқылы өндірістің жалпы деңгейіне жетуде экономикаға көмек көрсету болып табылады. Ақша-кредит саясатын өмірде іске асыру үшін мемлекет дамуының әрбір белгілі бір кезеңінде қаржы институттарының белгілі бір санының, банк операцияларының және инфрақұрылымының болуымен сипатталатын банк жүйесі қалыптасады. Рыноктық экономикасы бар елдерде екі деңгейлі банк жүйесі тарихи қалыптасқан. Бірінші деңгейге Орталық банк (бұдан әрі – ОБ), екінші деңгейге коммерциялық банктер жатады. ОБ мемлекеттің ақша-кредит жүйесінің орталығы болып табылады – бұл ақша жасау процесінде банк жүйесінің төменгі деңгейіндегі барлық қаржы институттарының қызметін реттейтін және бақылайтын орган. ОБ қаржы институттарымен ғана жұмыс істейтіндіктен, ол банктердің банкі болып есептеледі. Халықпен екінші деңгейдегі банктер жұмыс істейді. Коммерциялық банктер айналыстағы қолма-қол ақшаның санын қоса алғанда, оның айналысының жылдамдығына, эмиссиясына, ақшаның

Межбанковская система переводов денег: анализ состояния по данным 2001 – 2003гг.

Менжулина Т. В.

Главный экономист Казахстанского центра межбанковских расчетов Национального Банка

В 1991 году, с момента объявления независимости Казахстана началось реформирование банковской системы республики. После того, как банковская система Казахстана начала приобретать четкие контуры, появилась необходимость в создании автоматизированной платежной системы, посредством которой банки могли бы взаимодействовать друг с другом. Проектирование платежной системы Казахстана началось в 1995 году, а первая ее версия, получившая название Системы крупных платежей была внедрена в эксплуатацию в 1997 году. В течение всего времени своего существования платежная система развивалась и совершенствовалась. В конце 2000 года была внедрена в эксплуатацию принципиально новая платежная система, разработанная на основе международных требований, предъявляемым к Национальным платежным системам. В ее состав вошли две расчетные системы: Межбанковская система переводов денег и Система розничных платежей. В настоящей статье приводятся результаты анализа трехлетнего функционирования только одной из составляющих Национальной платежной системы – Межбанковской системы переводов денег.

Введение

Основополагающей целью денежно-кредитной политики, проводимой любым государством, является помощь экономике в достижении общего уровня производства с полной занятостью населения и отсутствием инфляции. Для претворения денежно-кредитной политики в жизнь в каждый определенный период развития государства формируется банковская система, характеризующаяся наличием определенного количества финансовых институтов, разнообразием банковских операций и инфраструктурой. В странах с рыночной экономикой исторически сложилась двухуровневая банковская система. В первый уровень входит Центральный банк (далее – ЦБ), второй уровень представляют коммерческие банки. ЦБ является центром денежно-кредитной системы государства – это орган, который регулирует и контролирует деятельность всех финансовых институтов нижнего уровня банковской системы в процессе создания денег. Поскольку ЦБ работает только с финансовыми институтами, то это – банк банков. Для работы с населением служат банки второго уровня. Коммерческие бан-

жалпы ұсынысына әсер ете отырып, ақша ағынының қозғалысына қатысады.

ОБ, коммерциялық банктер және банк операцияларының жекелеген түрлерін жүзеге асыратын банктік емес мекемелер бір-бірімен өзара іс-әрекет ету және қорытынды есеп айырысулар жасау мақсатында қаржы жүйесін құрайды. Олардың өзара іс-әрекетінің құралы төлем жүйесі болып табылады, оны экономикалық процестің қатысушылары арасында ақша аудару, есеп айырысуды жүзеге асыру және борыштық міндеттемелерді реттеу үшін қаржы рыноктарында және банк жүйесінде қолданылатын құралдар мен әдістердің жиынтығы ретінде анықтауға болады. ОБ басқару және бақылау функцияларының арқасында есеп айырысу орталықтары мен клиринг ұйымдарын құрады және олардың жұмыс істеуін реттейді.

Әр түрлі елдің төлем жүйесі банктік заңдарының түрлі ерекшеліктеріне және қалыптасқан төлем дәстүрлеріне байланысты бір-бірінен біршама ерекшеленеді. Алайда, кез келген төлем жүйесінде бес негізгі компонентті бөліп айтуға болады [1]: заң базасы, төлем жүйесінің қатысушылары, қаржы құралдары (төлемдерді және ақша аударымдарын жүзеге асыру тәсілдері), төлемдерді және ақша аударымдарын жүзеге асыру тетіктері (жалпы немесе нетто негіздегі төлем жүйесі), инфрақұрылым және технология (есептеу техникасы және бағдарламалық қамтамасыз ету).

Халықаралық банк тәжірибесінде төлем жүйесінің үш түрі қалыптасты [2]:

- Күнделікті есеп айырысу жүйесі бар неттингтік есеп айырысу жүйесі (Net Settlement Systems) немесе көп жақты клиринг;
- Нақты уақыт режиміндегі есеп айырысу жүйесі (Real Time Gross Settlement Systems – RTGS) немесе Жалпы есеп айырысу жүйесі;
- Гибрид жүйесі – Hybrid Systems

Есеп айырысудың дәстүрлі тәсілі **Неттинг (Халықаралық клиринг)** болып табылады. Неттинг технологиясы мынаны білдіреді: операциялық күн ішінде банктер төлем міндеттемелерін жинайды және оларды есеп айырысу-клиринг орталығына жібереді. Орталықта көп жақты міндеттемелермен өзара есеп жүргізеді және «таза» борышкерлер мен кредиторларды анықтайды. Есеп айырысу операциялық күннің соңында тәулігіне бір рет жүргізіледі және ОБ-те бір резервтік немесе есеп айырысу шотынан басқасына қаражат аудару арқылы жүзеге асырылады.

Ұзақ уақыт бойы бұл тетік көлік шығысы тұрғысынан жалпы есеп айырысу жүйесі алдында едәуір басымдыққа ие болды, бірақ кредиттік тәуекелдің үлкен деңгейімен сипатталды, өйткені операциялық күн ішінде жинақталған міндеттемелер банк капиталынан асып түсуі мүмкін. Компьютер және коммуникация жүйелері қуатының өсуі неттинг жүйесінің басымдылығын біршама түсірді және нақты уақыт режимінде жұмыс істейтін жалпы есеп айырысу жүйесін ендіруді ықтимал етті.

Жалпы есеп айырысу жүйесінде (Нақты уақыт режиміндегі есеп айырысу жүйесі) әрбір төлем жеке өңделеді, ақша аудару әрбір төлем құжаты негізінде жүзеге асырылады: төлеуші банктің шоты дебеттеледі, алушы банктің шоты кредиттеледі. Жалпы есеп айырысу жүйесі ОБ қара-

ки участвуют в движении денежных потоков, влияя на скорость их оборота, эмиссию, общее предложение денег, включая количество наличных денег, находящихся в обращении.

ЦБ, коммерческие банки и небанковские учреждения, выполняющие отдельные виды банковских операций, образуют финансовую систему с целью взаимодействия друг с другом и совершения заключительных расчетов. Средством их взаимодействия является платежная система, которую можно определить как совокупность инструментов и методов, применяемых на финансовых рынках и в банковской системе для перевода денег, осуществления расчетов и урегулирования долговых обязательств между участниками экономического процесса. Благодаря управляющей и контролирующей функциям ЦБ регулирует образование и функционирование расчетных центров и клиринговых организаций.

Платежные системы разных стран существенно отличаются друг от друга в связи с различными особенностями банковского законодательства и сложившимися платежными обычаями. Однако в любой платежной системе можно выделить пять основных компонентов [1]: законодательную базу, участников платежной системы, финансовые инструменты (способы осуществления платежей и переводов денег), механизмы осуществления платежей и переводов денег (системы платежей на валовой или нетто-основе), инфраструктуру и технологию (вычислительную технику и программное обеспечение).

В международной банковской практике сложились три типа платежных систем [2]:

- Неттинговые расчетные системы с ежедневным расчетом (Net Settlement Systems) или многосторонний клиринг;
- Системы расчетов в режиме реального времени (Real Time Gross Settlement Systems – RTGS), или системы валовых расчетов;
- Гибридные системы – Hybrid Systems

Традиционным способом проведения расчетов является **неттинг (межбанковский клиринг)**. Технология неттинга заключается в следующем: в течение операционного дня банки накапливают платежные обязательства и отсылают их в расчетно-клиринговый центр. В центре происходит взаимозачет многосторонних обязательств и выявляются «чистые» должники и кредиторы. Расчет происходит раз в сутки в конце операционного дня клиринга и осуществляется в ЦБ путем перевода средств с одних резервных или расчетных счетов на другие.

Долгое время этот механизм обладал значительным преимуществом перед системой валовых расчетов с точки зрения транспортных издержек, но характеризовался большим уровнем кредитного риска, так как накапливаемые в течение операционного дня обязательства могли превысить капитал банка. Рост мощности компьютерных и коммуникационных систем значительно снизил преимущества неттинговых систем и сделал возможным внедрение систем валовых расчетов, работающих в режиме реального времени.

В Системе валовых расчетов (системе расчетов в режиме реального времени) каждый платеж обрабатывается индивидуально, перевод денег осуществляется на основании каждого платежного документа: счет банка-плательщика дебетуется, счет банка-получателя кредитруется.

жаты есебінен жұмыс істейді және әдетте, төлемдері аса маңызды не оларды жүргізудің түпкіліктілігінің және қайтарып алынбайтындығының қажеттілігі бар ірі төлемдер жүйесінің функциясын атқарады. «Ірі» төлемдерге қаржы рыноктарының төлемдері (валюта операциялары, бағалы қағаздармен операциялар), ОБ-тің ақша-кредит саясатының операциялары, корпорациялар жүргізетін төлем құралдарының сомасы бойынша мерзімді ірі төлемдер, неттинг жүйесі операцияларының есеп айырысулары жатады.

Гибрид жүйесі – бұл қысқа циклді неттинг жүйесі (есеп айырысуды аздаған уақыт аралығы арқылы жүзеге асырады).

Қазақстанда банк жүйесін реформалау «Қазақстан Республикасының мемлекеттік тәуелсіздігі туралы» Заңның шығуына байланысты 1991 жылдан басталды, осыған сәйкес Қазақстанның Ұлттық Банкі (бұдан әрі – ҚҰБ) ақша-кредит жүйесін, алтын қорын, алмаз және валюта қорларын құруға құқық алды. Банк жүйесінің қалыптасуы төлем процесінің әр түрлі қатысушылары арасындағы есеп айырысуды ұйымдастыру саласында рыноқтық экономикасы бар шет елдің тәжірибесін зерделеумен және халықаралық қаржы ұйымдары өкілдерінің кеңестерімен, құқықтық, методологиялық, ұйымдық және техникалық жұмыстармен бірге жүргізілді.

1995 жылдан бастап Қазақстанда болашақ төлем жүйесінің заңдық және нормативтік базасы қалыптасты. 1996 жылы Қазақстан банкаралық есеп айырысу орталығы (бұдан әрі – ҚБЕО) құрылды, оның құрылтайшысы және уәкілетті органы ҚҰБ болды. ҚБЕО-ның мамандар ұжымы ҚҰБ-дегі әріптестерімен бірге Ірі төлемдер жүйесі (ІТЖ) деп аталатын төлем жүйесінің пилоттық жобасын әзірледі және оны 1997 жылдың басында пайдалануға енгізді. ҚБЕО-ның міндеттеріне жобалау мен әзірлеу ғана емес, автоматтандырылған төлем жүйесі операторының функциясын жүзеге асыру да кіреді.

ІТЖ жетілдіру 4 жылға созылды. 2000 жылы ІТЖ-ін Банкаралық ақша аудару жүйесі (БААЖ) ауыстырды, оған Швейцария Банкаралық Ірі төлемдер жүйесінің принциптері негіз болды. ҚБЕО БААЖ-мен қатар республикалық банкаралық клирингті дамыту және жетілдіру жұмыстарын жүргізді. Қазақстан төлем балансының құрамындағы БААЖ және банкаралық клиринг есеп айырысу жүйелерін ендіру БААЖ мен банкаралық клирингте ақша аудару ережелері мен механизмін жасауға, электрондық құжаттарды беру және өңдеу кезіндегі даулы оқиғаларды шешуге, төлем жүйесін пайдаланушының жұмыс орнының қауіпсіздігін қамтамасыз етуге байланысты ҚҰБ-тің нормативтік құқықтық базасын мұқият әзірлеуді қажет етті. 2000 жылы республиканың банктері мен қаржы институттарын біріктіретін автоматтандырылған төлем жүйесі аяқталған түр танытты және осы сәттен бастап Қазақстанда ұлттық төлем жүйесін құрудың аяқталғаны туралы айтуға болады.

Ұлттық төлем жүйесінің құрамына екі есеп айырысу жүйесі кіреді:

- Банкаралық ақша аудару жүйесі (БААЖ) – шоттарды шұғыл дебеттеу және кредиттеу арқылы нақты уақыт режимінде ақша аударуды жүзеге асыратын жалпы есеп

Система валовых расчетов функционирует за счет средств ЦБ и обычно выполняет функции системы крупных платежей, в которой платежи имеют либо высокую важность, либо необходимость окончательности и безотзывности их проведения. К крупным платежам относят платежи финансовых рынков (валютные операции, операции с ценными бумагами), операции денежно-кредитной политики ЦБ, срочные крупные по сумме переводимых средств платежи корпораций, расчеты операций неттинговых систем.

Гибридные системы – это неттинг-системы с коротким циклом (осуществляют расчет через небольшие промежутки времени).

Реформирование банковской системы в Казахстане началось в 1991 году с выходом Закона «О государственной независимости Республики Казахстан», в соответствии с которым Национальный Банк Казахстана (далее – НБ РК) получил право создавать денежно-кредитную систему, золотой запас, алмазный и валютный фонды. Формирование банковской системы сопровождалось изучением опыта зарубежных стран с рыночной экономикой в области организации расчетов между различными участниками платежного процесса, встречами и консультациями с представителями международных финансовых организаций, правовой, методологической, организационной и технической работой.

Начиная с 1995 года в Казахстане формируется законодательная и нормативно-правовая база будущей платежной системы. В 1996 году был образован Казахстанский центр межбанковских расчетов (далее – КЦМР), учредителем и уполномоченным органом которого выступил Национальный Банк. Коллектив специалистов КЦМР при консультативном участии коллег из НБК разработал и ввел в эксплуатацию в начале 1997 года пилотный проект платежной системы, получившей название Системы крупных платежей (СКП). В задачи КЦМР входит не только проектирование и разработка, но и осуществление функций оператора автоматизированной платежной системы.

Совершенствование СКП продолжалось 4 года. В 2000 году СКП заменила Межбанковская система переводов денег (далее – МСПД), в основу которой были положены принципы Швейцарской межбанковской системы крупных платежей. Казахстанский центр межбанковских расчетов параллельно с разработкой МСПД проводил работы по развитию и совершенствованию республиканского межбанковского клиринга. Внедрению расчетных систем МСПД и межбанковского клиринга в составе платежной системы Казахстана предшествовала тщательная разработка Национальным Банком нормативно-правовой базы, связанной с созданием правил и механизмов переводов денег в МСПД и межбанковском клиринге, разрешением конфликтных ситуаций при передаче и обработке электронных документов, обеспечением безопасности рабочего места пользователя платежной системы. В 2000 году автоматизированная платежная система, объединяющая банки и финансовые институты республики, приобрела заверченный вид, и с этого момента можно говорить о завершении строительства в Казахстане национальной платежной системы.

айырысу жүйесі [3]. БААЖ-нің негізгі бағыты – ірі төлемдерді жүргізу;

- Көп жақты банкаралық клиринг принципінде құрылған Бөлшек төлемдер жүйесі (бұдан әрі – БТЖ) – бөлшек, ұсақ төлемдер жүргізуге арналған жүйе. Қазіргі уақытта БТЖ екі міндетті шешеді: Ұлттық банкаралық клирингті жүзеге асырады, халықаралық төлем карточкасы бойынша VISA (KAZNNS) клиринг нәтижелерінің есеп айырысуын жүзеге асырады.

Төлем жүйесінде деректерді беру ортасы телекоммуникациялық ақпараттық Банк Хабарларын Алмасу Жүйесі (БХАЖ) болып табылады. Оны құру кезінде SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication – Әлемдік банкаралық қаржы телекоммуникациясы қоғамдастығының) мынадай ұсынымдары пайдаланылды:

1. жүйе ұлттық желі және сервис қызметін құруға, хабарлар форматын, жабдықтарды және желіге банктердің қосылу тәсілдерін стандарттауға негізделуге тиіс;

2. жүйе бір күнде банктердің ең ықтимал санынында ақпарат алмасуға қатысу арқылы хабарлардың қажетті санын өңдеуге тиіс;

3. жүйеде екі тәуелсіз және бір-бірімен байланысты орталық болуы керек.

SWIFT тұжырымдамасына сәйкес барлық қаржы хабарлары электронды хабарлардың көптеген стандартты форматтарын жасай отырып, санаттары, топтары және түрлері бойынша жіктеледі. Есеп айырысу жүйесінің және БХАЖ-нің әзірлеушілері алғашында SWIFT-форматтарға электрондық хабарлардың құрылымына барынша жақындауға бағыт алды. Төлем жүйесінде деректерді беруге, сондай-ақ ақша аударуға және есеп айырысуларды жүзеге асыруда қолданылатын электрондық хабарлардың барлық түрі «Хабарлар форматы» [4] арнайы анықтамалықта бекітілген. SWIFT-тің үшінші талабы бірінші кезекте, бағдарламалық және ақпараттық қамтамасыз ету бұзылған кезде пайда болатын көзделмеген апатты жағдайларды шешуді қарастырады. 2001 жылы ҚБЕО төлем жүйесінің жұмысын толық қайталайтын, негізінен орталықта орналасқан Резервтік орталықты пайдалануға енгізді және апат болған жағдайда оның функцияларын өзіне міндетіне алады.



БААЖ Қазақстанның банктері мен қаржы мекемелерінің арасында нақты уақыт режимінде теңгемен қолма-қол жасалмайтын электрондық ақша аударымдарын жүзеге асыратын жалпы есеп айырысу жүйесі болып табылады. Жүйе банкаралық кредиттер, бағалы қағаздарды сатып алу және сату, валюталық операциялар, Қаржы министрлігі Қазынашылық комитетінің бірыңғай қазынашылық шоты бойынша кірістер мен шығыстарды көтеру, клиенттердің ірі төлемдері сияқты жоғары басымдылыққа ие төлемдерді жүзеге асыруға арналған. БААЖ ҚҰБ-де сақталатын пайдаланушылардың құралдарын пайдаланады.

БААЖ-нің өзгеше ерекшеліктеріне мыналар жатады: – бір күн ішінде қамтамасыз етілетін өтімділік (ҚҰБ күндізгі кредиттер беруі мүмкін);

В состав национальной платежной системы вошли две расчетных системы:

- Межбанковская система переводов денег (МСПД) – система валовых расчетов, осуществляющая переводы денег в режиме реального времени с немедленным дебетованием и кредитованием счетов [3]. Основное назначение МСПД – проведение крупных платежей;

- Система розничных платежей (далее – СРП), построенная на принципах многостороннего межбанковского Клиринга – система для проведения розничных, мелких платежей. В настоящее время СРП решает две задачи: осуществляет национальный межбанковский клиринг, осуществляет расчет результатов клиринга VISA (KAZNNS) по международным платежным карточкам.

Средой передачи данных в платежной системе является телекоммуникационная информационная Система обмена банковскими сообщениями (СОБС). При ее создании были использованы следующие рекомендации SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication – Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций):

1. система должна основываться на создании национальной сети и сетевой службы сервиса, на стандартизации форматов сообщений, оборудования и способов подключения банков к сети;

2. система должна обрабатывать необходимое количество сообщений в день с участием в обмене информацией наибольшего возможного числа банков;

3. система должна содержать два независимых и связанных друг с другом центра.

Согласно концепции SWIFT все финансовые сообщения классифицируются по категориям, группам и типам, образуя множество стандартных форматов электронных сообщений. Разработчики расчетных систем и СОБС изначально ориентировались на максимальное приближение структуры электронных сообщений к SWIFT-форматам. Все типы электронных сообщений, используемых в платежной системе, как для передачи данных, так и для переводов денег и осуществления расчетов закреплены в специальном справочнике «Форматы сообщений» [4]. Третье требование SWIFT предусматривает разрешение непредвиденных аварийных ситуаций, возникающих в первую очередь при сбое программного и аппаратного обеспечения. В 2001 году КЦМР ввел в промышленную эксплуатацию Резервный центр, который полностью дублирует работу платежной системы, расположенной в основном центре, и в случае аварии принимает на себя ее функции.

Межбанковская система переводов денег

МСПД является валовой системой расчетов, осуществляющей электронные переводы безналичных денег в тенге в режиме реального времени между банками и финансовыми учреждениями Казахстана. Система предназначена для осуществления высокоприоритетных переводов, таких как межбанковские кредиты, покупка и продажа ценных бумаг, валютные операции, подъем доходов и расходов по единому казначейскому счету Комитета Казначейства Министерства финансов, крупные клиентские платежи. МСПД использует средства пользователей, хранящиеся в НБ РК.

– кезекті ұйымдастыру мүмкін (кезекті банктің өзі басқарады);

– SWIFT-хабарлар форматтары негізінде әзірленген стандартты төлем тапсырмалары ғана пайдаланылады.

БААЖ төлем жүйесіндегі электрондық хабарлардың құрылымы. Электрондық хабарлар MTxxx түрлеріне бөлінеді: Электрондық төлем құжаттары (MT100 – клиент аударымы, MT102 – жиынтық төлемдер), MT900 – дебетті растау, MT910 –кредитті, клиенттердің сұратуларын растау, (MT192 –жоюға сұраты, MT195 – ақпаратқа сұрату, MT920 –көшірге сұрату), MT950 – БААЖ-дегі пайдаланушының ағымдағы/соңғы шотының жағдайы туралы көшірме, хаттар (MT998әр түрлі шағын хабарлары бар) және басқа хабарлар[4].

Пайдаланушылардың ақша аударымы электрондық төлем тапсырмаларын беру және БААЖ-де оларды жүйелі өңдеу арқылы жүргізіледі. БААЖ мынадай схема бойынша жұмыс істейді (1-сурет):

- Тапсырушы Банк (А Банк) MT100 немесе MT102 форматында электрондық құжаттар түрінде БААЖ-де ақша аудару туралы төлем тапсырмаларын береді;

- Тапсырушы Банктің шотын дебеттеу операциясы жасалған жағдайда БААЖ

А Банкке дебеттеу туралы (MT900) хабар жібереді ;

- БААЖ Бенефициар Банкке (В Банк) MT100 төлем тапсырмасын және Бенефициар Банктің MT910 шотын кредиттеу туралы растау береді ;

- Тапсырушы Банк Жіберушінің шотынан ақшаны есептен шығарады, ал Бенефициар банк Алушының шотына ақшаны есептейді;

- Операциялық күн жабылғаннан кейін БААЖ барлық пайдаланушылардың жұмыс қорытындыларын ҚҰБ-не береді..

БААЖ пайдаланушыларының ҚҰБ-де корреспонденттік шоттары болады. Сондай-ақ ҚҰБ-де БААЖ-нің арнайы шоты ашылады.

Отличительными особенностями МСПД являются следующие:

- ликвидность обеспечивается в течение дня (НБ РК может предоставлять дневные кредиты);

- возможна организация очереди (очередь управляется самим банком);

- используются только стандартизованные платежные поручения, разработанные на основе форматов SWIFT-сообщений.

Структура электронных сообщений в платежной системе МСПД. Электронные сообщения подразделяются на типы MTxxx: электронные платежные документы (MT100 –клиентский перевод, MT102 – сводные платежи), MT900 – подтверждение дебета, MT910 –подтверждение кредита, запросы клиентов (MT192 – запрос на аннулирование, MT195 – запрос на информацию, MT920 – запрос на выписки), MT950 – выписка о состоянии текущего/финального счета пользователя в МСПД, письма (MT998 с различными типами подсообщений) и прочие сообщения [4].

Переводы денег пользователей производятся путем передачи электронных платежных поручений и последовательной их обработки в МСПД. МСПД функционирует по следующей схеме (рис. 1):

- Банк поручителя (Банк А) передает платежные поручения о переводе денег в МСПД в виде электронных документов формата MT100 или MT102;

- в случае совершения операции дебета счета Банка поручителя МСПД посылает извещение о дебетовании (MT900) Банку А;

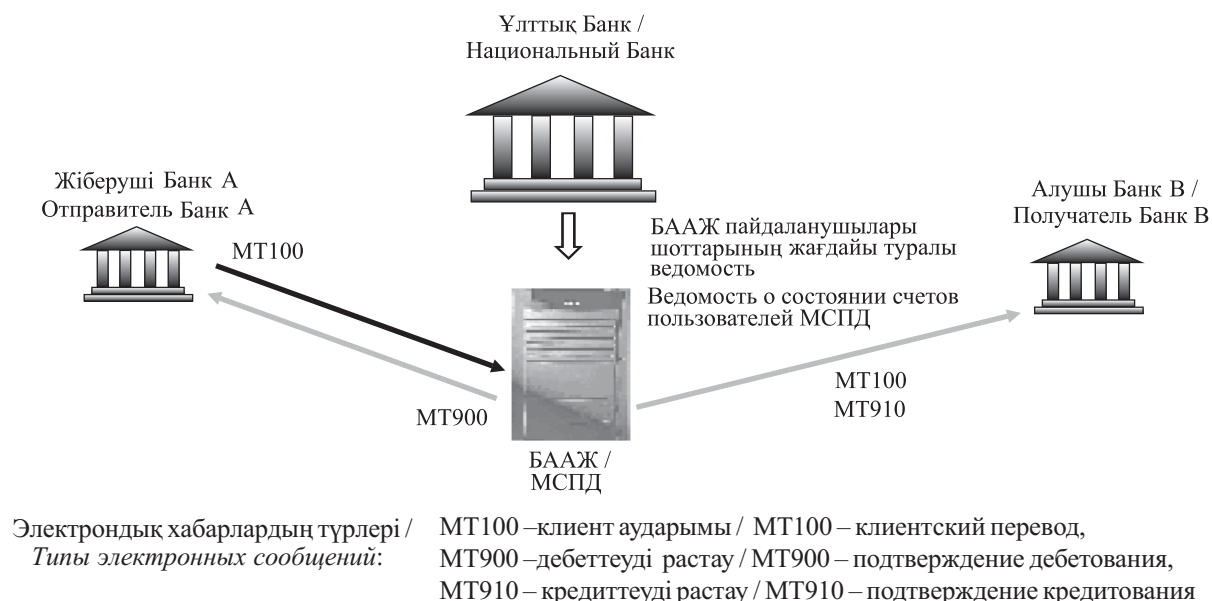
- МСПД передает Банку бенефициара (Банк В) платежное поручение MT100 и подтверждение кредитования счета Банка бенефициара MT910;

- Банк поручителя списывает деньги со счета отправителя, а Банк бенефициара зачисляет деньги на счет получателя;

1-сурет

БААЖ пайдаланушылары арасында электрондық хабарлар алмасу Обмен электронными сообщениями между пользователями МСПД

Рисунок 1



Операциялық күн басталардың алдында әрбір таңертеңгі уақытта (8-ден 9-ға дейін) ҚҰБ БААЖ пайдаланушылары қаражатының белгілі бір бөлігін олардың ҚҰБ-дегі корреспонденттік шоттарынан ҚҰБ-дегі арнайы шотқа – ҚҰБ-дегі БААЖ-нің шотына аударады. Шоттар жүйесі ағымдағы ақша аударымын орындаған кезде пайдаланушылардың ақшаларын есепке алу үшін, сондай-ақ операциялық күн үшін олардың арасындағы сальдо сомасында пайдаланушылардың корреспонденттік шоттарына ақша аудару үшін қызмет етеді. Пайдаланушылар БААЖ-де жұмыс істеуді бастау үшін ҚҰБ-нен жүйеге кіруге мынадай ақпарат беріледі: 1) ҚҰБ жүйесіндегі шотта пайдаланушылардың ақша сомасы және олардың банктік бірегейлендірілген коды туралы ақпарат бар электрондық ведомосі; 2) пайдаланушылардың дебет кезегінде төлем тапсырмаларының ең жоғарғы рұқсат етілген сомасы бар электрондық ведомосі (бұл хабар қаражат жетпеген жағдайда пайдаланушылардың төлем тапсырмалары кезекке тұруы үшін қажет) [3].

БААЖ-де электронды құжаттардың бар ақпараттың сыпайылығын бақылауы қарастырылған, мысалы, хабар құрылымының оның форматына сәйкестігін, электронды сандық қол қою, референстің бірегейлігі, жіберушінің және алушының мекен-жайының дұрыстығы (БИК-ті және шоттың бақылау разрядын тексеру), валюталау күні және басқалары. Бақылау шарттары орындалмаған жағдайда төлем қайтарылады және БААЖ пайдаланушыға MT905 форматының қатесі туралы хабар жібереді.

БААЖ алматы уақыты бойынша 9-дан 20 сағатқа дейін жұмыс істейді, сағат 20-да операциялық күн жабылады. Жабылу рәсімі 10 минуттан аспауы тиіс, ол уақытта әрбір пайдаланушыға жабылатын операциялық күнге электронды құжаттардың жиынтығы қалыптасады: жүргізілген төлемдер туралы көшірме (MT950), жүргізілген төлемдер туралы кеңейтілген көшірме (MT954), өткізілмеген құжаттар ведомосі (MT951), хабарлардың түрлері және олардың өту уақыты бөлігінде пайдаланушының хабарларын өткізу туралы анықтама (MT998). ҚҰБ-де жоғарыда аталған құжаттардан басқа, жүйені пайдаланушылардың сальдо позицияларымен электронды нұсқа жіберіледі. Белгілі бір бақылау жүргізілгеннен кейін пайдаланушылардың сальдо позициясының сомасындағы ақша ҚҰБ-дегі БААЖ шотынан ҚҰБ-дегі олардың корреспонденттік шоттарына аударылады.

БААЖ-нің пайдаланушылары

БААЖ-нің пайдаланушылары ҚҰБ, коммерциялық банктер және банк операцияларының жекелеген түрлерін жүзеге асыратын банктік емес мекемелер болып табылады. БААЖ пайдаланушыларының ҚҰБ-де корреспонденттік шоттары және ҚБЕО-мен жасалған БААЖ-де қызмет көрсету туралы Шарт болуы тиіс.

2004 жылғы 1 қаңтардан бастап пайдаланушылардың санына 38 коммерциялық банк, 16 облыстық басқармасы бар Қаржы министрлігінің Қазынашылық комитеті, Кастодиан банк, Қазпочта ААҚ кіреді. Банктік емес мекемелердің ішінде – 4 кредиттік-депозиттік серіктестік,

- после закрытия операционного дня МСПД итоги работы всех пользователей передаются в НБ РК.

Пользователи МСПД имеют корреспондентский счет в НБ РК. Также в НБ РК открыт специальный счет МСПД.

Каждое утро перед началом операционного дня (с 8 до 9 утра) НБ РК переводит определенную часть средств пользователей МСПД с их корреспондентских счетов в НБ РК на специально определенный счет НБ РК – счет МСПД в НБ РК. Счет системы служит для учета денег пользователей при выполнении текущих переводов денег, а также для перевода денег на корреспондентские счета пользователей в сумме сальдо позиций между ними за операционный день. Для того, чтобы пользователи могли начать работать с МСПД, от НБ РК на вход системы подается следующая информация: 1) электронная ведомость, содержащая информацию о суммах денег пользователей на счете системы в НБ РК, и их банковские идентификационные коды; 2) электронная ведомость с максимально допустимыми суммами платежных поручений в дебетовой очереди пользователя (это сообщение необходимо для того, чтобы платежи пользователя становились в очередь в случае нехватки средств) [3].

В МСПД предусмотрен контроль электронных документов на корректность содержащейся информации, например, проверка осуществляется на соответствие структуры сообщения его формату, достоверность электронной цифровой подписи, уникальность референса, правильность адресов отправителя и получателя (проверка на БИК и контрольный разряд счета), дату валютирования и другие. В случае невыполнения условий контроля платеж отвергается и МСПД отправляет пользователю сообщение об ошибке формата MT905.

МСПД функционирует с 9 до 20 час. алматинского времени, в 20 час. начинается закрытие операционного дня. Процедура закрытия длится не более 10 минут, в течение которых каждому пользователю формируется комплект завершающих операционный день электронных документов: выписка о проведенных платежах (MT950), расширенная выписка о проведенных платежах (MT954), ведомость непроведенных документов (MT951), справка о прохождении сообщений пользователя в разрезе типов сообщений и времени их прохождения (MT998). В НБ РК, помимо вышеперечисленных документов, отправляется электронная ведомость с сальдо-позициями пользователей системы. После прохождения определенного контроля деньги в сумме сальдо позиций пользователей со счета МСПД в НБ РК переводятся на их корреспондентские счета в НБ РК.

Пользователи МСПД

Пользователями МСПД являются НБ РК, коммерческие банки и небанковские учреждения, осуществляющие отдельные виды банковских операций. Пользователи МСПД должны иметь корреспондентский счет в НБ РК и договор об оказании услуг в МСПД, заключенный с КЦМР.

На 1 января 2004 года в число пользователей входят 38 коммерческих банков, Комитет Казначейства Министер-

ипотекалық компания, Мемлекетаралық банк, «Тимей» қаржы-өнеркәсіп компаниясы, Зейнетақы төлемдері жөніндегі мемлекеттік орталық, Бағалы қағаздардың орталық депозитарийі, Клиринг палатасы, Қазақстан қор биржасы бар.

Ірі коммерциялық банктерде республиканың әр түрлі облыстары бойынша филиалдардың дамыған желісі бар. БААЖ пайдаланушы банктердің филиалдарының төлемдері жүйемен өңделеді. БААЖ пайдаланушысы болып табылмайтын банктер Ұлттық Банктегі өздерінің корреспонденттік шоттарын және екінші деңгейдегі басқа банктермен тікелей корреспонденттік қатынасты пайдалана отырып, жүйе арқылы ақша аударымын жүзеге асыра алады.

БААЖ-нің статистикалық көрсеткіштері

БААЖ-дегі төлем құжаттары ретінде МТ100 және МТ102 форматтарының электрондық хабарлары түсіндіріледі. БААЖ ақша қаражатының аударымдарын оларда көрсетілген деректемелерге сәйкес жүзеге асырады. Банктер үшін клиент шотынан қаражаттарды есептеу/есептен шығаруға МТ900 хабары (клиенттің шотынан дебет операциясын жасағандығы туралы) МТ910 (клиенттің шотынан кредиттеу туралы) және МТ950 соңғы көшірме негіз болады.

Бұдан әрі БААЖ-дегі төлемнің астындағы жазу қарапайым болуы үшін пайдаланушының электрондық төлем тапсырмаларын – МТ100 және МТ102 форматының электрондық хабарлары деп түсінеміз.

Төлем жүйесі жұмысының тиімділігінің көрсеткіштері: БААЖ-дегі төлемдер саны (транзакциялар саны) – есептеуге жүйеге қабылданған электрондық құжаттардың саны (МТ100, МТ102), төлемдер көлемі (жүргізілген төлемдер сомасы) – белгілі бір кезең үшін электрондық төлем тапсырмалары ақша аударымының жалпы солмасы (ақша ағыны).

БААЖ-нің ай сайынғы көрсеткіштері

2-суретте 3 жылғы – 2001 жылғы қаңтардан 2003 жылғы желтоқсанға дейінгі БААЖ-нің ай сайынғы статистикалық көрсеткіштері берілген (жүйеде өңделетін төлемдер саны және төлемдердің көлемі млрд. теңгемен). Әр жылдары жүйемен өңделген төлемдер саны туралы деректер бойынша құрылған қатарлар бір-бірін қайталайды, уақытша қатарлардың ауытқуы шамалы ғана. Төлемдердің көлемі туралы деректер бойынша құрылған қатарлар, керісінше, аударылатын ақша қаражатының мөлшерінің үнемі өсуімен едәуір ерекшеленеді. Бірақ қатарлардың жалпы үрдісі сақталады. Мысалы: қатарлар жылдық циклда – маусымда және желтоқсанда екі уақытша максимумға анық бөлінеді, екінші жартыжылдықта төлем жүйесіне жүктеме көбейеді, көрсеткіштердің ең жоғарғы мәні жыл сайын желтоқсанда көрінеді. Төлемдердің саны бойынша орташа жылдық мәндердің желтоқсанда асып түсуі 2002 жылы 31%, 2003 жыл – 44%, төлемдердің көлемі бойынша 2002 жылы – 50%, 2003 жылы – 32% болды.

ства финансов с 16 областными управлениями, «Банк-Кас-тодиан», ОАО «Казпочта». Среди небанковских учреждений – 4 кредитно-депозитных товарищества, ипотечная компания, Межгосударственный банк, финансово-промышленная компания «Тимей», Государственный центр по выплате пенсий, Центральный депозитарий ценных бумаг, Клиринговая палата, Казахстанская фондовая биржа.

Крупные коммерческие банки имеют развитую сеть филиалов по различным областям республики. Платежи филиалов банков-пользователей МСПД также обрабатываются системой. Банки, не являющиеся пользователями МСПД, могут осуществлять переводы денег через систему, используя свои корреспондентские счета в Национальном Банке и прямые корреспондентские отношения с другими банками второго уровня.

Статистические показатели МСПД

В качестве платежных документов в МСПД выступают электронные сообщения форматов МТ100 и МТ102. МСПД осуществляет переводы денежных средств согласно указанным в них реквизитам. Для банков основанием для зачисления/снятия средств со счета клиента служат сообщения МТ900 (извещение о совершении операции дебета счета клиента), МТ910 (извещение о кредитовании счета клиента) и финальная выписка МТ950.

Для простоты изложения в дальнейшем под платежами в МСПД будем понимать электронные платежные поручения пользователя – электронные сообщения форматов МТ100 и МТ102.

Показателями эффективности работы платежной системы являются: количество платежей (количество транзакций) МСПД – количество электронных документов (МТ100, МТ102), принятых системой на расчет, объем платежей (сумма проведенных платежей) – общая сумма переводов денег электронных платежных поручений за определенный период (денежный поток).

Ежемесячные показатели МСПД

На рис. 2 приводятся ежемесячные статистические показатели МСПД (количество платежей, обрабатываемых системой, и объем платежей в млрд тенге) за 3 года – с января 2001 по декабрь 2003 года включительно. Ряды, построенные по данным о количестве платежей, обрабатываемых системой за различные годы, фактически дублируют друг друга, отклонения в поведении временных рядов незначительные. Ряды, построенные по данным об объеме платежей, наоборот, существенно отличаются постоянным увеличением размера переводимых денежных средств. Но общие тенденции в поведении рядов сохраняются. Например: четко выделяются два временных максимума в годовом цикле рядов – в июне и декабре, во втором полугодии нагрузка на платежную систему увеличивается, максимальные значения показателей ежегодно отмечаются в декабре. Превышение в декабре средних годовых значений по количеству платежей составило в 2002 году 31%, в 2003 г. – 44%, по объему платежей в 2002 г. – 50%, в 2003 г. – 32%.

2000 жылдың көрсеткіштерімен салыстырғанда 2001-2003 жылдардағы деректер қызық нәтиже береді. БААЖ-де өңделген төлемдер саны 2001 жылы 2000 жылға қарағанда 1,7 есеге, 2002 жылы – 2,0 есеге, 2003 жылы – 1,8 есеге аз. 2001 жылдан бастап төлемдер санының осындай күрт төмендеуінің негізгі себебі БААЖ төлем жүйесі пайдаланушыларының Бөлшек төлемдер жүйесіне (БТЖ) тұрақты төлемдердің негізгі бөлігін көшіруі болып табылады. 2000-2003 жылдары кезеңіндегі төлемдер құрылымы мынадай болды: 2000ж. – 66% БААЖ және 34% БТЖ, 2001ж. – 34% БААЖ және 66% БТЖ, 2003ж. – 28% БААЖ және тиісінше 72% БТЖ.

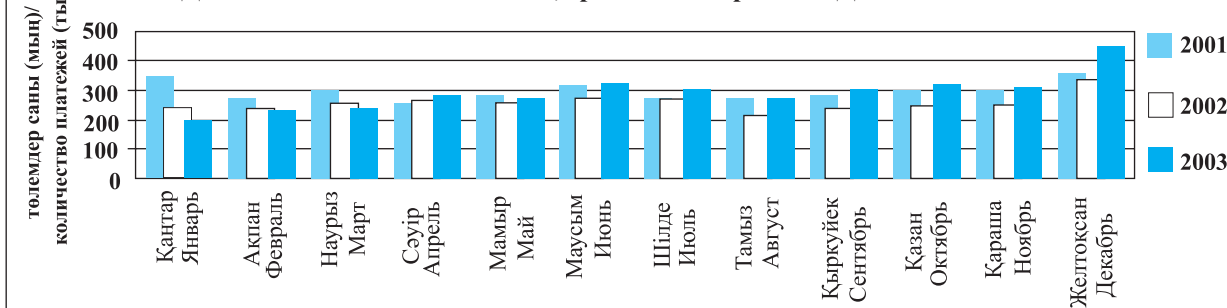
Интересные результаты дает сравнение данных 2001 – 2003 гг. с показателями 2000 г. Количество платежей, обработанных МСПД, в 2001 г. меньше, чем в 2000 г., в 1,7, в 2002 г. – в 2,0, в 2003 г. – в 1,8 раза. Основной причиной такого резкого уменьшения количества платежей начиная с 2001 года является перенос пользователями платежных систем МСПД основной доли регулярных платежей в Систему розничных платежей (СРП). Структура платежей в период 2000 – 2003 гг. была следующей: в 2000 г. – 66% МСПД и 34% СРП, в 2001 г. – 34% МСПД и 66% СРП, в 2003 г. – 28% МСПД и 72% СРП соответственно.

2000-2003

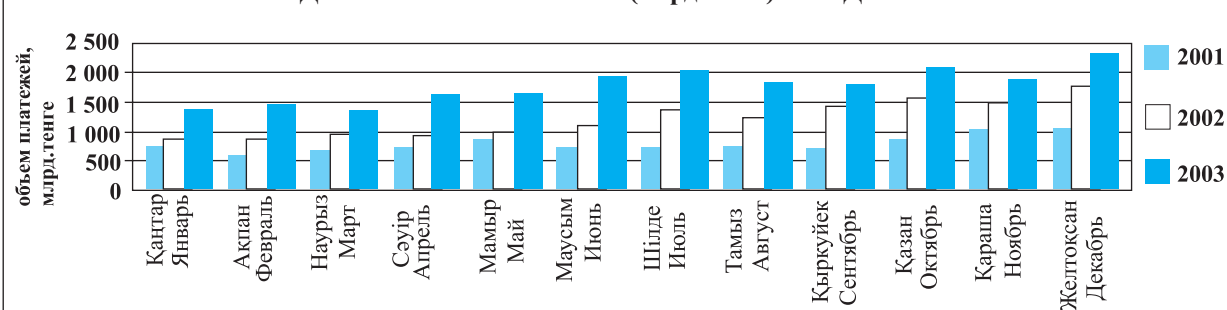
Рис. 2.

Ежемесячная динамика количества и объема платежей в МСПД за 2001 – 2003 гг.

2001-2003 жылдары БААЖ арқылы өткен төлемдер санының динамикасы
Динамика количества платежей, прошедших через МСПД в 2001-2003 гг.



Динамика объема платежей (млрд.тенге) МСПД в 201-2003 гг.



2000-2003 жылдар ішінде БААЖ төлемдерінің ай сайынғы санының динамикасында төлемдердің қысқару үрдісі байқалатын болса, онда ақша ағынына қатысты қарама-қарсы картина көрінеді – яғни төлемдер көлемі үнемі көбейеді: 2000 жылы бір жылда БААЖ-де жүргізілген ақша аударымдарының сомасы 6 742 млрд. теңге, 2001 жылы – 9 568 млрд. теңге, 2002 жылы – 14 786 млрд. теңге, 2003 жылы – 21 613 млрд. теңге болды. Алайда, БААЖ мен БТЖ арасындағы ақша ағынын бөлу қаралып отырған кезеңде іс жүзінде өзгерген жоқ: 2000 жылы БААЖ арқылы төлем көлемінің 97%-і, БТЖ арқылы 3 %-і, 2003 жылы – тиісінше БААЖ 96% және БТЖ 4% өтті.

Если в динамике ежемесячного количества платежей МСПД в течение 2000 – 2003 гг. прослеживается тенденция сокращения платежей, то в отношении денежных потоков наблюдается противоположная картина – объемы платежей постоянно увеличиваются: в 2000 г. сумма переводов денег, проведенных МСПД за год, составляла 6 742 млрд. тенге, в 2001 г. – 9 568 млрд. тенге, в 2002 г. – 14 786 млрд. тенге, в 2003 г. – 21 613 млрд. тенге. Однако распределение денежного потока между МСПД и СРП за рассматриваемый период практически не изменилось: в 2000 г. через МСПД прошло 97% объема платежей, через СРП – 3%, в 2003 г. – 96% МСПД и 4% СРП соответственно.

БААЖ-нің күнделікті көрсеткіштері

Күнделікті ағымдағы мәндер. 3-суретте 2001 жылғы қаңтар 2003 жылғы желтоқсандағы жүйедегі төлемдер мен ақшаның күнделікті ағыны берілген. Төлемдердің жүйеге

Ежедневные показатели МСПД

Ежедневные текущие значения. На рис. 3 показаны ежедневные потоки платежей и денег в систему за январь 2001 г. – декабрь 2003 г. Ежедневные потоки плате-

күнделікті ағыны 2002 жылдың ішінде тұрақты болды, бір операциялық күнде өңделетін төлемдердің саны 12 800 орташа мәнінің шеңберінде бірде жоғары бірде төмен ауытқыды. Транзакцияны өңдеу процесіне қатынасы бойынша 2003 жыл неғұрлым тұрақсыз болды, бұл суретте жақсы көрсетілген, ал 2003 жылдың екінші жартысынан бастап БААЖ-дегі төлемдер мен ақшаның өсуі байқалды.

Төлемдердің қисық күнделікті санында мәндердің секіруі Қазынашылық комитеті, Зейнетақы төлемдері жөніндегі мемлекеттік орталық, Халық банкі сияқты БААЖ-нің «салмақты» пайдаланушыларының төлемдер ағынына байланысты және әдетте жаңа бағдарламалық қамтамасыз етуді енгізуге немесе техникалық іркілістерге байланысты болады. Әрбір жылдың желтоқсанында төлем ағындарының күрт өсуі БААЖ үшін тән болуы Қазақстанда қаржы жылын жабумен байланысты. Төлемдер мен ақшаның негізгі ағыны осы кезеңде Қазынашылық комитетінің операцияларын құрады. Мысалы, 2003 жылғы желтоқсанда төлемдердің құрылымы мынадай болды: Қазынашылық комитеті (15%), Халық банкі (7,9%), Қазкоммерцбанк (7,2%), Валют-Транзит банк (6,7%), Зейнетақы төлемдері жөніндегі мемлекеттік орталық (4,6%), АТФ банк (4,6%), Тұран Әлем Банк (4,2%) болды.

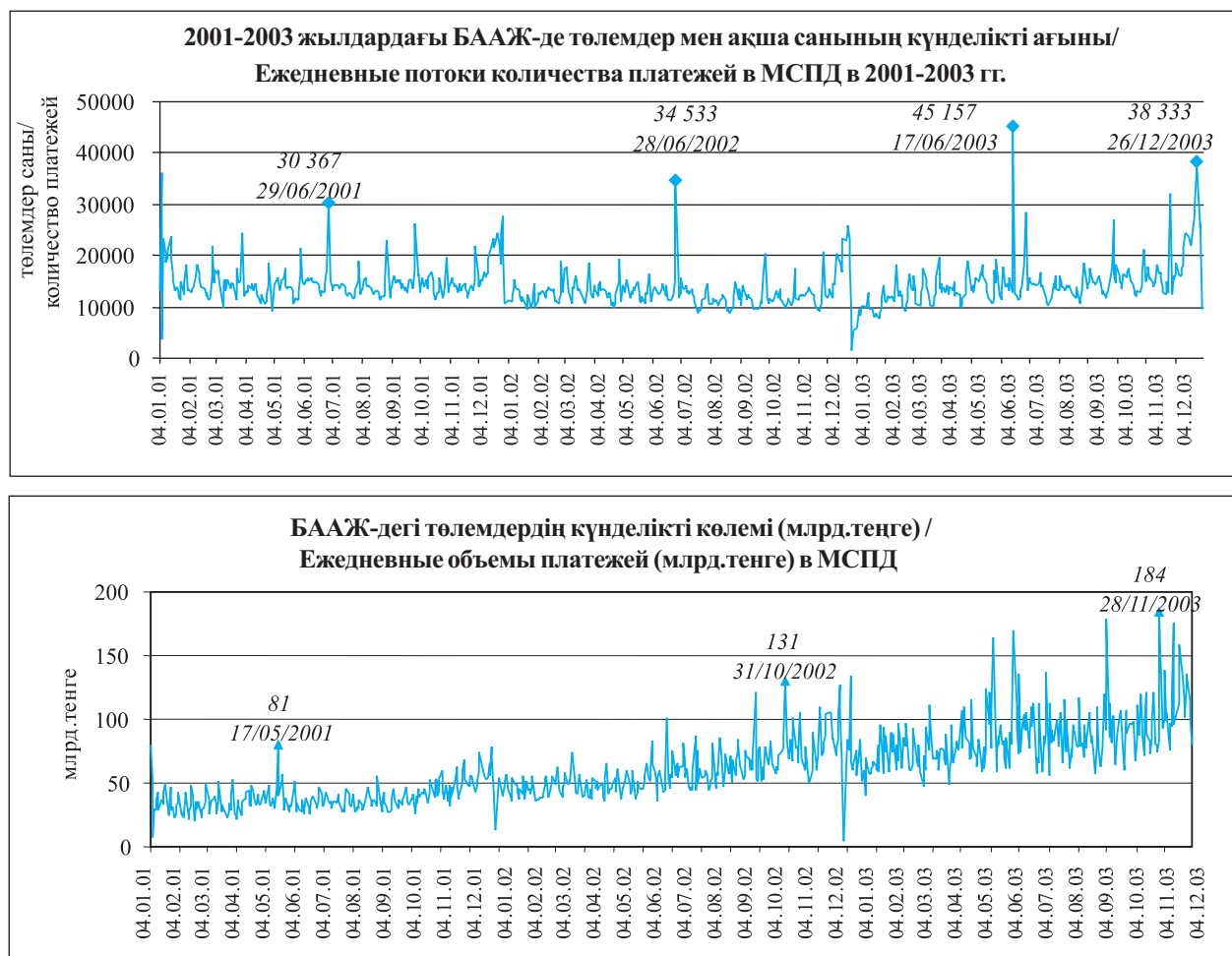
жей в систему наиболее стабильными были в течение 2002 года, количество платежей, обрабатываемых системой за один операционный день, незначительно колебалось вверх и вниз вокруг среднего значения 12 800. Пожалуй, более неустойчивым по отношению к процессу обработки транзакций был 2003 год, что хорошо видно на рис.3, а начиная со второй половины 2003 года происходит рост платежей и денег в МСПД.

Скачки значений на кривой ежедневного количества платежей зависят от потоков платежей наиболее «весомых» пользователей МСПД, таких как Комитет Казначейства, Государственный центр по выплате пенсий, Народный банк и др., и обычно связаны с внедрением нового программного обеспечения или техническими сбоями. Типичное для МСПД резкое возрастание потоков платежей в декабре каждого года обусловлено закрытием финансового года в Казахстане. Основные потоки платежей и денег в этот период образуют операции Комитета Казначейства. Например, в декабре 2003 года структура платежей была следующей: Комитет Казначейства (15%), Народный банк (7,9%), Казкоммерцбанк (7,2%), «Валют-Транзит» (6,7%), Государственный центр по выплате пенсий (4,6%), АТФБанк (4,6%), Банк «ТуранАлем» (4,2%) и др.

3. □□□□□

Рисунок 3

2001-2003 Ежедневные потоки количества платежей и денег в МСПД в 2001 – 2003 гг



Төлемдердің күнделікті көлемі суретінен банк жүйесінің іскерлік белсенділігінің тұрақты түрде өсіп отырғанын байқауға болады, бұл әсіресе, 2003 жыл ішінде ерекше көрінеді.

Күнделікті орташа мәндер. БААЖ көрсеткіштерінің орташа тәуліктік мәндері дегенді бір операциялық күндегі төлемдердің орташа саны мен төлемдердің орташа көлемі (млрд. тенге) деп түсінуге болады. Екі көрсеткіштің екі шарықтауы болатынын есептеулер көрсетіп отыр: біреуі (шағын) маусымда, екіншісі (үлкен) желтоқсанда байқалады.

2001 жылдан бастап БААЖ-дегі төлемдер санының төмендеу үрдісі қалыптасқанын жоғарыда айтып өттік. БААЖ төлемдерінің орташа тәуліктік ағыны 2000 жылғы 25 мыңнан 203 жылы 14,5 мыңға дейін төмендеді.

Салыстыру үшін 4-суретте әдеттегі (орташа) күн мен шарықтау күні (жүйенің ең жоғарғы жүктемемен жұмыс істеген күні) төлемдердің саны мен көлемі туралы деректер көрсетілген. БААЖ-де әдеттегі (орташа) күні 2001 жылы 14,7 мың төлем, 2002 жылы 12,8 мың., 2003 жылы 14,5 мың төлем өңделді. Шарықтау күні БААЖ-нің жұмыс жүктемесі 2001 жылы 36 мың. (5 қаңтарда орташа мәннен 2 есеге асып түсті), 2002 жылы – 34 мың (28 маусымда орташа мәннен 2,5 есеге асып түсті), 2003 жылы – 45 мың (17 маусымда орташа мәннен 2,8 есеге асып түсті) төлем болды.

БААЖ-нің болжанған шарықтау күндері негізінен желтоқсанның соңғы күндеріне келеді, ал «әдеттегідей» емес шарықтау күндері (техникалық және бағдарламалық іркілістер нәтижесі) аяқ астынан болады, бірақ, суретте көрсетілгендей, БААЖ төлемдерінің ең жоғары саны кезең кезеңмен жарты жылда бір рет қайталанады. 203 жылғы 17 маусымда БААЖ-де төлемдердің рекордтық санын – 45 мыңнан астамын өңдеді.

На рис.3 ежедневных объемов платежей прослеживается постоянный рост деловой активности банковской системы, что особенно заметно в течение всего 2003 года.

Ежедневные средние значения. Под средними суточными значениями показателей МСПД будем понимать среднее количество платежей и средний объем платежей (в млрд. тенге) за один операционный день. Расчеты показали, что оба показателя имеют два пика: один (малый) наблюдается в июне, другой (большой) – в декабре.

Как выше было отмечено, начиная с 2001 года, сложилась тенденция сокращения количества платежей в МСПД. Средние суточные потоки платежей МСПД уменьшились с 25 тыс. в 2000 году до 14,5 тыс. в 2003 году.

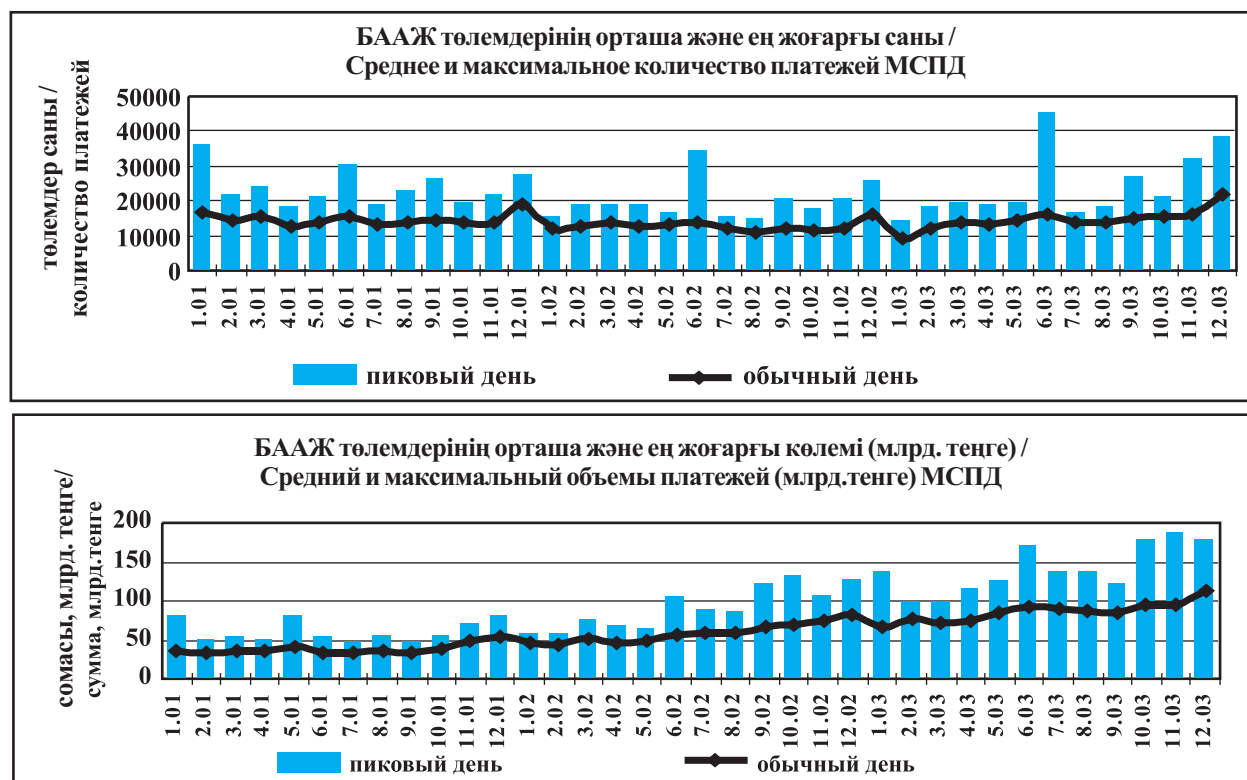
Для сравнения на рис. 4 показаны данные о количестве и объеме платежей в обычный (средний) и пиковый день (день максимальной нагрузки системы). В обычный (средний) день в МСПД обрабатывалось в 2001 г. – 14,7 тыс., в 2002 г. – 12,8 тыс., в 2003 г. – 14,5 тыс. платежей. В пиковые дни максимальная загруженность МСПД составляла в 2001 г. – 36 тыс. (5 января превышение среднего значения в 2 раза), в 2002 г. – 34 тыс. (28 июня превышение среднего значения в 2,5 раза), в 2003 г. – 45 тыс. (17 июня превышение среднего значения в 2,8 раза) платежей.

Прогнозируемые пиковые дни МСПД приходятся на последние дни декабря, а «нетипичные» пики (результат технических и программных сбоев) происходят спонтанно, но, как видно из рис. 4, для максимального количества платежей МСПД с периодичностью повторения раз в полгода. 17 июня 2003 года было обработано рекордное количество платежей в МСПД – более 45 тыс.

4-сурет.

БААЖ-нің салыстырмалы сипаттамасы. Төлемдер мен ағынның орташа және ең жоғарғы саны / Сравнительные характеристики МСПД. Среднее и максимальное количество платежей и потока

Рисунок 4.



Жоғарыда берілген есептеулерде МТ102 форматындағы хабарларда төлемдер саны ескерілмеген, оның әр қайсысы 500 төлемге дейін жетеді. Сонымен, БААЖ-де жүргізілген төлемдер саны шын мәнінде он есе көп болуы мүмкін.

БААЖ-дегі ақшаның орташа (әдеттегі күн) және ең жоғарғы (шарықтау күні) күнделікті ағынын қарастырайық. 2000-2003 жылдары ағындар динамикасында, сондай-ақ орташа айлық көрсеткіштер үшін орташа тәуліктік мәннің тұрақты түрде өсуі байқалады: 2000 жылы БААЖ арқылы күн сайын 26,8 млрд. теңге өтті, 2001 жылы – 58,4, 2003 жылы – 86 млрд. теңге. БААЖ-де шарықтау күндері ақша ағыны орташа мәннен 2 еседен астамға асып түседі. Осындай операциялық күндер 2001 жылы – 4 қаңтарда (транзакцияның жалпы саны 80 млрд. теңге), 17 мамырда (81 млрд. теңге), 202 жылы – 31 қазанда (131 млрд. теңге), 203 жылы – 7 қаңтарда (135 млрд. теңге), 3 қазанда (178 млрд. теңге), 28 қарашада (184 млрд. теңге), 12 желтоқсанда (176 млрд. теңге) болды.

БААЖ операциялық күні ішінде уақыт аралығы бойынша төлемдерді бөлу

БААЖ төлемдерді қабылдау және есеп айырысу үшін алматы уақытымен сағат 9-дан 20-ға дейін ашық. Банктік операциялық күн 11 сағатқа созылады. Тәулік ішінде төлем жүйесіне жүктеме тең емес. 5-суретте БААЖ төлемдері санын уақыт аралығы бойынша бөлу көрсетілген. Есеп 2001-2003 жылдардағы деректер бойынша жасалған. Таңертеңгі уақытта БААЖ-не төлемдердің аз саны түседі. Пайдаланушылардан хабарлардың көбеюі 11-ден 12-ге дейін және 13-тен 17 сағатқа дейін болады, 17 сағаттан кейін төмендеу басталады. БААЖ жүктемесінің негізгі уақыты – 14-тен 19 сағатқа дейінгі аралық. 15-19 сағаттағы уақытша аралық төлемдері төлемдердің тәуліктік көлемінің орташа алғанда 60-69%-ін құрайды.

Бір операциялық күн ішіндегі төлем жүйесі жүктемесінің әр түрлілігіне байланысты, сондай-ақ өте қиын оқиғаларды жіберіп алмау үшін және бір күн ішіндегі төлем жүйесіне жүктемені бөлу үшін БААЖ-не пайдаланушылардың қатысканы үшін ҚБЕО қызметтеріне уақыт бойынша дифференцияланған тарифтер енгізіледі. БААЖ-дегі бір төлемнің құны сағат 9-дан 13-ке дейін – 57 теңге, “шарықтау” сағатында (13-тен 20 сағатқа дейін) ол 114 теңгеге көтеріледі. Пайдаланушылардың өтініші бойынша БААЖ-нің операциялық күні ұзартылуы мүмкін. Мұндай жағдайды барынша азайту үшін, сағат 20-дан кейінгі төлем құжатын өңдеу құны 740 теңге болады.

ҚБЕО пайдаланушыларының түрлері бойынша төлемдердің саны мен көлемін бөлу

Төлем жүйесінің жұмысында негізгі сипаттамалармен бірге мыналарды бөліп айтуға болады: 1) пайдаланушы БААЖ-не есеп айырысуға жіберетін МТ100 және МТ102 форматының төлем құжаттарының саны (жүйе төлеуші банктің шотын дебеттейді); 2) пайдаланушылар есеп айырысқаннан кейін оның басқа пайдаланушыларынан алған төлем құжаттарының саны (алушы банктің

В приведенных выше расчетах не учитывалось количество переводов в сообщениях формата МТ102, каждое из которых может включать до 500 переводов. Таким образом, действительное количество платежей, проведенных МСПД, в десятки раз больше.

Рассмотрим ежедневные средние (обычный день) и максимальные (пиковый день) потоки денег в МСПД. В динамике потоков 2000 – 2003 гг. также как и для среднемесячных показателей наблюдается постоянное увеличение средних суточных значений: в 2000 г. ежедневно через МСПД проходило 26,8 млрд теңге, в 2001 г. – 38,0, в 2002 г. – 58,4, в 2003 г. – 86 млрд теңге. В пиковые дни потоки денег в МСПД могут превышать средние значения более чем в 2 раза. Такими операционными днями были в 2001 г. – 4 января (общая сумма транзакций 80 млрд теңге), 17 мая (81 млрд теңге), в 2002 г. – 31 октября (131 млрд теңге), в 2003 г. – 7 января (135 млрд теңге), 3 октября (178 млрд теңге), 28 ноября (184 млрд теңге), 12 декабря (176 млрд теңге).

Распределение платежей по интервалам времени в течение операционного дня МСПД

МСПД открыта для приема и расчета платежей с 9 до 20 час. алматинского времени. Банковский операционный день длится 11 часов. Нагрузка на платежную систему в течение суток довольно неравномерная. На рис. 5 показано распределение по интервалам времени количества платежей МСПД. Расчеты сделаны по данным 2001 – 2003 гг. В утренние часы в МСПД поступает наименьшее количество платежей. Увеличение поступления сообщений от пользователей происходит с 11 до 12 час. и с 13 час до 17 час., после 17 часов наступает спад. Основное время нагрузки МСПД – с 14 до 19 час. Платежи временного интервала 15 – 19 час. составляют в среднем от 60 до 69% суточного объема платежей.

В связи с неоднородной загруженностью платежной системы в течение операционного дня, а также для того, чтобы не допускать критических ситуаций и распределить нагрузки на платежную систему в течение дня, вводятся дифференцированные по времени тарифы на услуги КЦМР за участие пользователей в МСПД. С 9 до 13 час. стоимость одного платежа в МСПД – 57 теңге, в часы «пик» (с 13 до 20 час.) стоимость повышается – 114 теңге. По просьбе пользователя операционный день МСПД может быть продлен. Чтобы это происходило как можно реже, стоимость обработки платежного документа после 20 час. составляет 740 теңге.

Распределение количества и объемов платежей по типам пользователей КЦМР

В работе платежной системы наряду с основными характеристиками будем различать: 1) количество платежных документов форматов МТ100 и МТ102, которые пользователь отправляет на расчет в МСПД (система дебетует счета банка-плательщика); 2) количество платежных документов, полученных пользователем системы от других ее пользователей после расчета (система креди-

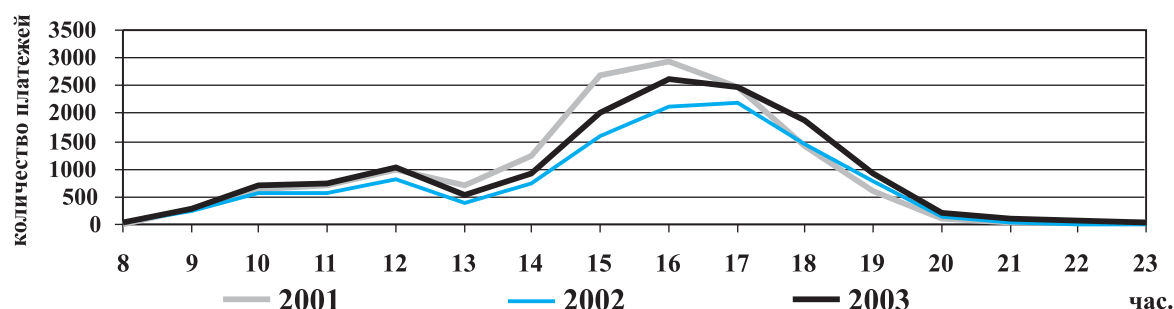
шотын кредиттейді); 3) жіберуші-пайдаланушылар төлемдерінің саны – жүйеге есеп айырысуға жіберетін МТ100 және МТ102 форматының төлем құжаттары ақшасының сомасы; 4) алушы-пайдаланушы төлемдерінің көлемі – пайдаланушылардың басқа пайдаланушыларынан алған төлем құжаттарының сомасы.

тует счет банка-получателя); 3) объем платежей пользователя-отправителя – это сумма денег платежных документов форматов МТ100 и МТ102, отправляемых банком на расчет в систему; 4) объем платежей пользователя-получателя – это сумма полученных платежных документов от других пользователей системы.

5-сурет

**Уақыт аралығы бойынша БААЖ-дегі төлемдерді бөлу/
Распределение платежей в МСПД по интервалам времени**

Рисунок 5



БААЖ пайдаланушыларының төлем құрылымын анықтау үшін оны 5 топқа бөлуге болады:

1. Қазынашылық – Қазынашылық комитеті және Қаржы министрлігі Қазынашылығының 16 облыстық басқармасы және филиалдары;

2. Коммерциялық банктер – екінші деңгейдегі банктер (ЕДБ);

3. Зейнетақы жүйесі: Зейнетақы төлемдері жөніндегі мемлекеттік орталық және «Кастодиан банкі». Екі пайдаланушы да зейнетақы электрондық құжаттарымен жұмыс істейді;

4. Бағалы қағаздар рыногының қаржы институттары: Қазақстан қор биржасы және Бағалы қағаздардың орталық депозитарийі;

5. Басқалары – барлық қалған қаржы мекемелері: ҚҰБ, кредиттік және кредиттік-депозиттік серіктестер, «Тимей» қаржы-өнеркәсіп компаниясы, Мемлекетаралық банк.

2001-2003 жылдардағы деректер бойынша БААЖ-де төлеуші-пайдаланушылар төлемдерінің саны бойынша да және алушы пайдаланушылар саны бойынша да коммерциялық банктердің төлемдері басым. Төлеуші-пайдаланушылардың төлемдері санының құрылымы жылдан жылға сақталып келеді. 2001-2003 жылдардағы деректер бойынша төлеуші-пайдаланушылар төлемдерінің (пайдаланушының дебеті) мынадай құрылымы бар: Қазынашылық – 22%, ЕДБ – 70%, зейнетақы жүйесі – 5%, барлық қалған пайдаланушылар – 3%. Алушы-пайдаланушылардың арасында төлемдер (пайдаланушының кредиті) мынадай болып бөлінген: қаралып отырған кезеңде орташа алғанда Қазынашылық – 17%, ЕДБ – 51%, зейнетақы жүйесі – 32%, барлық қалған пайдаланушылар – 3%. 6-суретте 2003 жылы БААЖ пайдаланушыларының түрлері бойынша төлем сандарын бөлу берілген.

Для выявления структуры платежей пользователей МСПД можно разбить на 5 групп:

1. Казначейство – Комитет Казначейства и 16 областных управлений Казначейства Министерства финансов с филиалами;

2. Коммерческие банки – банки второго уровня (БВУ);

3. Пенсионная система: Государственный центр по выплате пенсий и «Банк-Кастодиан». Оба пользователя работают только с пенсионными электронными документами;

4. Финансовые институты рынка ценных бумаг: Казахстанская фондовая биржа и Центральный депозитарий ценных бумаг;

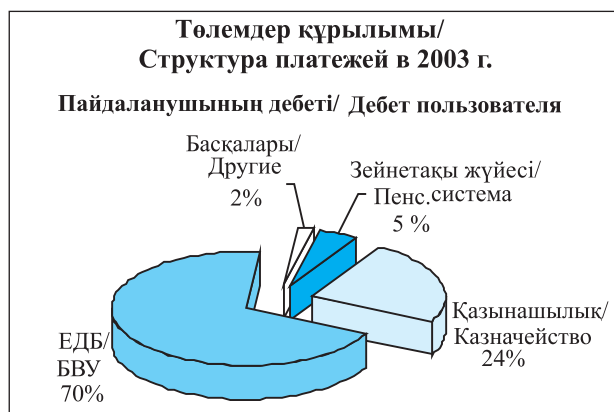
5. Другие – все остальные финансовые учреждения: НБРК, кредитные и кредитно-депозитные товарищества, Финансово-промышленная компания «Тимей», Межгосударственный банк.

По данным 2001 – 2003 гг. в МСПД как по количеству платежей пользователей-плательщиков, так и по количеству пользователей-получателей преобладают платежи коммерческих банков. Структура количества платежей пользователей-плательщиков сохраняется из года в год. По данным 2002 – 2003 гг. платежи пользователей-плательщиков (дебет пользователя) имеют следующую структуру: 22% – Казначейство, 70% – банки второго уровня, 5% – пенсионная система, 3% – все остальные пользователи. Платежи среди пользователей-получателей (кредит пользователя) распределены следующим образом: в среднем за рассматриваемый период 17% составляют платежи Казначейства, 51% – банки второго уровня, 32% – пенсионная система, 3% – все остальные пользователи. На рис. 6 показано распределение количества платежей по типам пользователей МСПД в 2003 году.

6-сурет

**2003 жылы БААЖ пайдаланушыларының түрлері бойынша тіклем сандарын бөлу /
Распределение количества платежей МСПД по типам пользователей в 2003 году**

Рисунок 6.



Аударылған ақша қаражатының сомасы бойынша пайдаланушылардың дебеті мен кредиті дәл келеді. Төлемдер көлемінде төлеуші-пайдаланушылардың арасындағы сияқты алушы-пайдаланушылардың арасында да коммерциялық банктердің төлемдері басым – екі жағдайда да 53%. Одан әрі ақша ағынына салымның азаюы тәртібінде бағалы қағаздар (23-24%), Қазынашылық (7-9%), басқа пайдаланушылар (12-15%), зейнетақы жүйесі (2%). 7-суретте 2003 жылғы БААЖ пайдаланушыларының түрлері бойынша төлемдер сомасын бөлу көрсетілген. Соңғы екі жылда БААЖ-де Валют-Транзит, Темірбанк, Қазақстан Наурыз банкі, Цеснабанк сияқты банктердің қатысуы өсті: 2003 жылы осы банктер төлемдерінің өсімі тиісінше 67%, 63%, 153%, 127% болды.

Жоғарыда көрсетілгендей қарастырылып отырған 3 жылдық кезеңде БААЖ арқылы жүргізілген ақшаның едәуір өсу үрдісі байқалды. Жүйе өңдеген ақша қаражатының салыстырмалы өсімі 2001 жылмен салыстырғанда 202 жылы 46%, ал 2003 жылы (2002 жылға) – 112% болды. Осындай нәтиже соңғы екі жыл ішінде БААЖ-де ақшаны неғұрлым үдемелі пайдаланғанның куәсі. БААЖ-де ақша ағыны көбеюінің басқа себебі – ішкі көздерден алы-

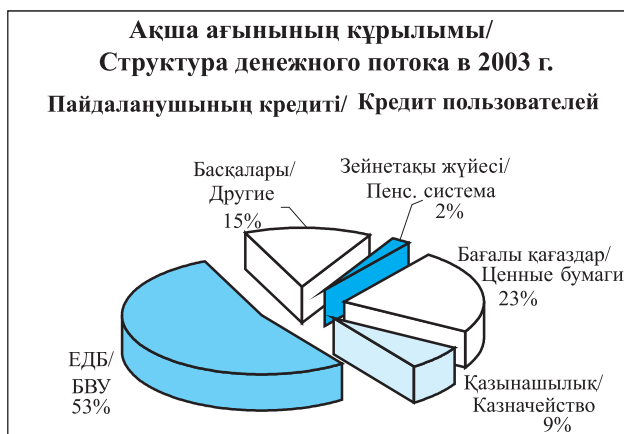
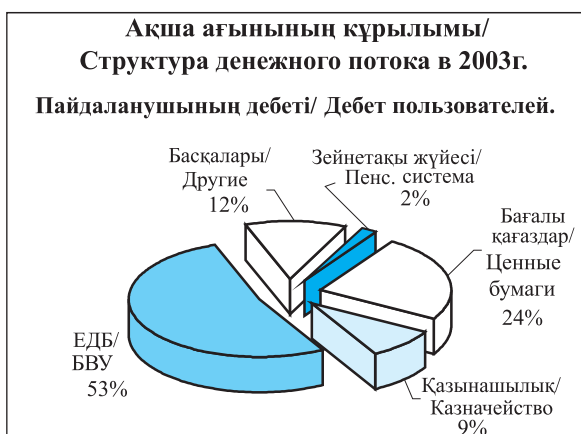
По сумме переводимых денежных средств структуры дебета и кредита пользователей совпадают. В объеме платежей как среди пользователей-плательщиков, так и среди пользователей-получателей преобладают платежи коммерческих банков – в обоих случаях 53%. Далее в порядке уменьшения вклада в денежные потоки идут ценные бумаги (23 – 24%), Казначейство (7 – 9%), другие пользователи (12 – 15%), пенсионная система (2%). На рис. 7 показано распределение суммы платежей по типам пользователей МСПД в 2003 году. В последние два года возросло участие в МСПД таких банков, как «Валют-Транзит», Темирбанк, «Наурыз Банк Казахстана», Цеснабанк, относительные приросты платежей этих банков в 2003 году по сравнению с 2001 годом составили соответственно 67%, 63%, 153%, 127%.

Как выше уже было показано, за рассматриваемый 3-летний период наблюдается тенденция существенного увеличения переводимых денег через МСПД. Относительный прирост денежных средств, обрабатываемых системой по сравнению с 2001 годом, составил в 2002 году 46%, а в 2003 году (к 2002 г.) – 112%. Такой результат свидетельствует о более интенсивном использовании денег в МСПД в течение последних двух лет. Другая причина, вызвавшая увеличение

7-сурет

**2003 ж. пайдаланушылардың түрлері бойынша БААЖ төлемдерінің сомасын бөлу
Распределение суммы платежей МСПД по типам пользователей 2003 г.**

Рисунок 7



нған ақша ағыны (халық салымдары), сыртқы заемдар, ішкі валюта рыногында және бағалы қағаздар рыногындағы операциялардың өсуі есебінен банктердің ресурстық базасының өсуі болды.

Қазынашылық төлемдерінің құрылымы

1998 жылы ҚҰБ-нің саясатына сәйкес коммерциялық банктер бірыңғай корреспонденттік шотқа көшті, нәтижесінде әрбір банк және оның филиалдар желісі ҚҰБ-де бір корреспонденттік шот алды және банктің операциялық күні бас банкте шешілетін болды. Банктердің бірыңғай корреспонденттік шотқа көшуі 1999 жылы БААЖ-же төлемдер санының күрт өсуіне алып келді: БААЖ төлемдерінің ағыны 1998 жылмен салыстырғанда 30%-ке өсті.

Қазіргі уақытта Қаржы министрлігінің Қазынашылық комитетіне қатысты ҚҰБ осындай саясат ұстап отыр. Таяу уақытта Қазынашылықтың барлық облыстық басқармалары бірыңғай корреспонденттік шотқа көшетіні туралы мәселе қарастырылуда, ал операциялық күн тікелей Қазынашылық комитетінің есеп айырысу орталығында шешілетін болады. Қазынашылықтың бірыңғай корреспонденттік шотқа бірте-бірте көшу үрдісі 2003 жылдың деректері бойынша жақсы байқалады. 2001 жылы Қазынашылық комитетінің төлемдер саны Қазынашылықтың жалпы төлемдерінің 8%-ін құрады, ал 2003 жылы – 46%. Сол уақытта Астана қаласының Қазынашылық басқар-

денежных потоков в МСПД – рост ресурсной базы банков за счет притока денег из внутренних источников (вклады населения), внешних займов, рост операций на внутреннем валютном рынке и рынке ценных бумаг.

Структура платежей Казначейства

В 1998 году согласно политике Национального Банка коммерческие банки перешли на единый корреспондентский счет, в результате чего каждый банк и сеть его филиалов получили один корреспондентский счет в Национальном Банке, и операционный день банка стал решаться в головном банке. Процесс перехода банков на единый корреспондентский счет привел в 1999 году к резкому увеличению количества платежей в МСПД: поток платежей МСПД по сравнению с 1998 годом увеличился на 30%.

В настоящее время такая же политика проводится НБ РК по отношению к Комитету Казначейства Министерства финансов. Предусматривается, что в ближайшее время все областные управления Казначейства перейдут на единый корреспондентский счет, а операционный день будет решаться непосредственно в расчетном центре Комитета Казначейства. Следует отметить, что тенденция постепенного перехода на единый корреспондентский счет Казначейства особенно хорошо прослеживается по данным 2003 года. На рис. 8 показана структура платежей Казначейства в 2001 и 2003 гг. Количество платежей Комитета Казначейства в 2001 г. составляло 8% от общего объема платежей Казначейства,

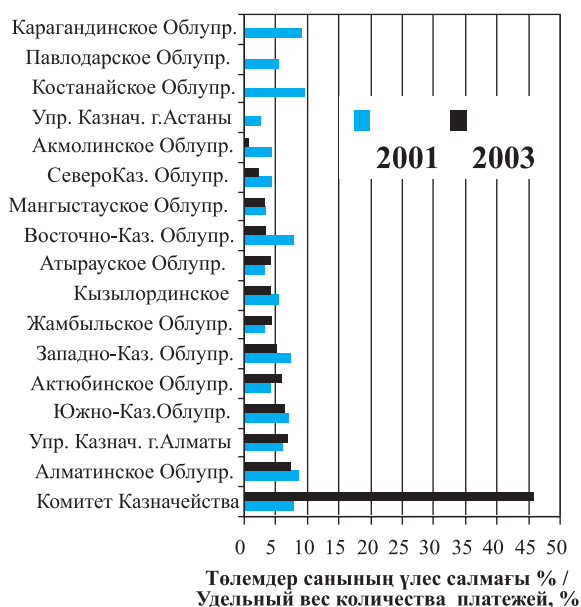
8-сурет

Рисунок 8

Пайдаланушылардың БААЖ-не есеп айырысуға жіберген (пайдаланушының дебеті) және басқа пайдаланушылардан алынған (пайдаланушының кредиті) төлемдер саны бойынша Қазынашылық төлемдерінің құрылымы / Структура платежей Казначейства по количеству отправленных пользователем платежей на расчет в МСПД (дебет пользователя) и полученных от других пользователей (кредит пользователя)

2001-2003жж. Қазынашылық төлемдерінің құрылымы
Структура платежей Казначейства в 2001-2003 гг.

Пайдаланушының дебеті/ Дебет пользователя



2001-2003жж. Қазынашылық төлемдерінің құрылымы
Структура платежей Казначейства в 2001-2003 гг.

Пайдаланушының кредиті/ Кредит пользователя



масы, Ақмола, Қостанай, Павлодар, Қарағанды облыстық басқармалары төлемдерінің үлесі 2003 жылы Қазынашылық төлемдерінің 1%-нен азын құрады, бұл осы бөлімшелердің бірыңғай корреспонденттік шотқа көшірілуімен түсіндіріледі.

Тұжырымдар

БААЖ ұлттық төлем жүйесінің құрамына кіреді және нақты уақыт режимінде ақша аударуды жүзеге асыратын есеп айырысу жүйесі болып табылады. БААЖ ірі төлемдер жүйесінің функциясын орындайды, яғни ақша аударуды жүзеге асыру кезінде маңызы жоғары не түпкіліктілікті және қайтарып алынбайтындықты қажет ететін төлемдерге пайдаланылады.

2000 жылы БААЖ құрылтайшысы және уәкілетті органы ҚҰБ болып табылатын ҚБЕО-да пайдалануға енгізілді. Жүйе тұрақты түрде дамып отыр және пайдаланушылардың қажеттілігіне сәйкес жетілдірілуде. Төлем жүйесін аппараттық-бағдарламалық іске асыру оны тез әрі оңай жетілдіруге – бағдарламалық қосымшаларға жаңа модульдер қосуға, қорғау жүйесін күшейтуге, SWIFT стандарттары негізінде деректерді жаңа форматтарға енгізуге мүмкіндік береді.

2004 жылдың 1 қаңтарында БААЖ-нің пайдаланушылары 68 қаржы мекемесі болды, оның ішінде 38 коммерциялық банк, Қаржы министрлігі Қазынашылығының 16 облыстық басқармасы, Ұлттық Банк, Қор биржасы, Бағалы қағаздардың орталық депозитарийі және басқалары бар.

Жүйе алғашында банкаралық кредиттер, бағалы қағаздарды сатып алу және сату, валюталық операциялар, Қаржы министрлігі Қазынашылық комитетінің бірыңғай қазынашылық шоты бойынша кірістер мен шығыстарды көтеру, клиенттердің ірі төлемдері сияқты жоғары басымдылыққа ие ақша аударымдарын теңгемен жүзеге асыруға арналған. Осы жұмыста көрсетілген 2001-2003 жылдардағы деректерге талдау жасау нәтижелері қаржы рыногының негізгі субъектілері “ірі” ақша операцияларын жүзеге асыратын “ірі” төлемдер жүйесі мәртебесін алудағы БААЖ-нің табыстарын көрсетеді.

БААЖ-нің соңғы 3 жылдағы жұмысының оң үрдістерінің ішінде мыналарды атап өту қажет:

- БААЖ мен БТЖ екі есеп айырысу жүйелерінің арасындағы төлемдер құрылымының өзгеруі. 1999 жылы БААЖ мен БТЖ төлемдерінің үлесі 5:1, 2000 жылы – 3:1 болды. Төлемдер құрылымы 2001 жылы толық өзгерді, сол кезде ұсақ төлемдердің үлкен бөлігі БТЖ банкаралық Клиринг арқылы өтетін болды: 2002 жылы БААЖ: БТЖ 1:3 сияқты, 2003 жылы – 1:3,5 болды;

- БААЖ төлемдері көлемінің едәуір өсуі. Мысалы, 2001 жылға қатысты 2002 жылы жүйедегі ақша ағыны 1,5 есеге, 2003 жылы – 2,3 есеге өсті;

в 2003 г – 46%. В тоже время доля платежей Управления Казначейства г. Астаны, Акмолинского, Костанайского, Павлодарского, Карагандинского областных управлений в 2003 г. в сумме составила менее 1% платежей Казначейства, что объясняется переводом этих подразделений на единый корреспондентский счет.

Выводы

МСПД входит в состав национальной платежной системы и является валовой системой расчетов, осуществляющей переводы денег в режиме реального времени. МСПД выполняет функции системы крупных платежей, то есть используется для платежей, имеющих либо высокую важность, либо требующих окончательности и безотзывности в момент осуществления перевода денег.

МСПД была внедрена в эксплуатацию в 2000 году в КЦМР, учредителем и уполномоченным органом которой является НБ РК. Система постоянно развивается и усовершенствуется в соответствии с потребностями пользователей. Аппаратно-программная реализация платежной системы позволяет легко и быстро ее модифицировать – добавлять новые модули в программные приложения, усиливать систему защиты, вводить новые форматы данных на основе стандартов SWIFT.

На 1 января 2004 г. пользователями МСПД были: 68 финансовых учреждений, среди которых 38 коммерческих банков, Казначейство Министерства финансов с 16 областными управлениями, Национальный Банк, Фондовая биржа, Депозитарий ценных бумаг и др.

Система изначально предназначена для осуществления высокоприоритетных переводов денег в тенге, таких как: межбанковские кредиты, покупка и продажа ценных бумаг, валютные операции, подъем доходов и расходов по единому казначейскому счету Комитета Казначейства Министерства финансов, крупные клиентские платежи. Результаты анализа данных за 2001 – 2003 гг., представленные в настоящей работе, показывают успехи МСПД в приобретении статуса системы крупных платежей, в которой осуществляют крупные денежные операции основные субъекты финансового рынка.

Среди положительных тенденций функционирования МСПД за последние 3 года необходимо отметить следующие:

- изменение структуры платежей между двумя расчетными системами МСПД и СРП. В 1999 году доли платежей МСПД и СРП находились в отношении 5:1, в 2000 г. – в отношении 3:1. Структура платежей полностью изменилась в 2001 году, когда большая часть мелких платежей стала проходить через межбанковский клиринг СРП: в 2002 г. МСПД: СРП как 1:3, в 2003 г. – 1:3,5;

- значительный рост объемов платежей МСПД. Например, по отношению к 2001 г. в 2002 г. денежные потоки в системе выросли в 1,5 раза, в 2003 г. – в 2,3 раза;

• БААЖ төлемдері санының төмендеуі. Бұл үрдіс екі фактормен түсіндіріледі: біріншіден, 2002 жылы жиынтық төлемдердің – бір транзакцияға пайдаланушылардың 500 аударымдарын біріктіретін МТ102 форматындағы электрондық хабарлардың енгізілуі, екіншіден, БТЖ банкаралық Клирингке тұрақты «ұсақ» төлемдердің (3 млн.теңгеге дейін) үлкен үлесінің ауысуы. Жүйемен өңделетін төлемдердің саны ай сайын 1999 жылы – 612 мың, 2001 жылы – 303 мың, 2002 жылы – 268 мың, 2003 жылы – 303 мың төлем болды, бұл БААЖ арқылы өтетін төлемдер азынының орташа деңгейін болжауға мүмкіндік береді.

• Қаржы министрлігі Қазынашылығының ҚҰБ-дегі бірыңғай корреспонденттік шотқа көшуі. Қазынашылықта бас банк ретінде Қазынашылық комитеті танылады. Қазынашылықтың ішкі барлық төлемдері санын бөлуде Қазынашылық комитеті төлемдерінің үлесі 2001 жылы 8%, 2002ж. – 19%, 2003ж. – 46%-ті құрады.

Әдебиеттер

1. Төлем жүйесі. – Алматы, Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі. – 2001.
2. Грачева М.В. Дамыған елдердегі банк жүйесі: сандық технологияның кейбір мәселелері. – М., Ось-89. – 2003
3. Банкаралық ақша аудару жүйесінде ақша аудару ережелері. – Қазақстан Ұлттық Банкінің Хабаршысы – 1999. – №7 (151). – 29-34беттер.
4. Төлем жүйесі – хабарларды алмасу рәсімдері және форматтары. – Алматы, КЦМР. – 2003.

• уменьшение количества платежей МСПД. Эта тенденция объясняется двумя факторами: во-первых, вводом в 2000 году сводных платежей – электронных сообщений формата МТ102, объединяющих в одной транзакции до 500 переводов пользователей; во-вторых – переносом большей доли регулярных «мелких» платежей (до 3 млн тенге) в межбанковский клиринг СРП. Количество платежей, обрабатываемых системой ежемесячно в 1999 г. – 612 тыс., 2001 г. – 303 тыс., 2002 г. – 268 тыс., 2003 г. – 303 тыс. платежей, что позволяет прогнозировать средний уровень потока платежей через МСПД.

• переход Казначейства Министерства финансов на единый корреспондентский счет в НБ РК. В качестве головного банка в Казначействе выступает Комитет Казначейства. В распределении количества платежей внутри всех платежей Казначейства доля платежей Комитета Казначейства в 2001 г. составляла 8%, в 2002 г. – 19%, в 2003 г. – уже 46%.

Литература

1. Платежные системы. – Алматы, Национальный Банк Республики Казахстан. – 2001.
2. Грачева М. В. Банковская система в развитых странах: некоторые проблемы цифровых технологий. – М., Ось-89. – 2003.
3. Правила переводов денег в Межбанковской системе переводов денег. – Вестник Национального Банка Казахстана – 1999. – № 7 (151). – С. 29 – 34.
4. Система платежей – процедуры обмена и форматы сообщений. – Алматы, КЦМР. – 2003.

Некоторые направления совершенствования системы мониторинга предприятий реального сектора экономики

Демидова Н. В.

Главный специалист-экономист отдела экономического анализа и статистики Алматинского городского филиала Национального Банка

В данной статье предлагается метод расчета ранга финансовой устойчивости предприятий, который будет включен в возвратные формы и позволит повысить заинтересованность хозяйствующих субъектов участвовать в системе мониторинга.

С момента внедрения Национальным Банком системы мониторинга предприятий республики прошло 3 года. За это время выработана методика сбора и обработки информации, достигнуты определенные результаты, продолжается работа по реализации мероприятий «Концепции мониторинга предприятий реального сектора экономики в системе Национального Банка». В свете поставленных в ней задач ведется активная работа по созданию системы оценки финансовой устойчивости и кредитоспособности хозяйствующих субъектов, входящих в число участников вексельной программы, отслеживается инвестиционная активность предприятий. Начиная с четвертого квартала 2003 года создается стабильная информационная база с целью накопления кредитной истории заемщиков для использования банками второго уровня. Продолжается деятельность по увеличению числа участников мониторинга для повышения уровня репрезентативности и расширения информационной базы.

В перспективе предполагается проведение работы в рамках мониторинга по оживлению и развитию сектора корпоративных долговых обязательств путем расширения в обращения новых видов ценных бумаг для перелива капитала из сегмента государственных ценных бумаг в сегмент корпоративных ценных бумаг.

На скорость реализации основных мероприятий Концепции мониторинга оказывают влияние следующие факторы:

1) добровольная форма участия предприятий в системе мониторинга. В связи с большим количеством разнообразных форм обязательной отчетности, заполнение которой занимает достаточно много времени, некоторые предприятия не успевают представлять анкетные данные к оговоренным срокам, а иногда отказываются принимать участие в системе мониторинга;

2) заинтересованность участников в возвратной информации до недавнего времени оставалась невысокой, что также воздействовало на активность предприятий по участию в данной системе;

3) в связи с небольшой скоростью роста численности участников коэффициент репрезентативности выборки пока еще не совсем точно отражает отраслевую структуру экономики республики в целом.

Для повышения эффективности данной системы в четвертом квартале 2003 года внедрены новые опросные ан-

кеты, которые включают в себя основные показатели баланса. Данные показатели являются основой формирования информационной базы по кредитной истории предприятий заемщиков для банков второго уровня и позволяют оценить надежность хозяйствующих субъектов.

При этом надежность их работы оценивается на основе комплексного анализа, который состоит из следующих этапов:

1. Отраслевое сопоставление показателей финансового положения. Данный этап включает в себя проведение сравнительного анализа показателей, характеризующих финансовые результаты хозяйственной деятельности отдельного предприятия, с аналогичными показателями по отрасли, определение «критических» зон и проведение сравнительной оценки финансовых показателей отдельного предприятия относительно этих зон, получение информации, предвещающей интегрированную оценку его финансового состояния.

2. Определение ранга предприятий в числе других по отрасли.

3. Интегрированная оценка работы предприятия.

На основании новых опросных анкет появилась возможность использовать результаты мониторинга для оценки изменения объема и динамики собственного капитала предприятий, изменения спроса на заемные ресурсы, уровня самофинансирования текущей хозяйственной деятельности, возможностей инвестирования капитала в расширение и модернизацию производства.

Анкетная информация имеет практическое значение для Национального Банка с позиции оценки эффективности проводимой процентной политики, применения инструментов рефинансирования, валютного регулирования и других основных направлений денежно-кредитной политики.

Эти данные дают возможность рассчитать надежность хозяйствующих субъектов. Разработка методологии оценки надежности станет одним из важнейших элементов целостной системы мониторинга, так как она позволит расширить круг пользователей информацией и повысить заинтересованность предприятий принимать в нем участие.

На основе балансовых показателей разработаны качественно новые формы возвращаемой информации, где представлены основные коэффициенты финансовой устой-

чивости предприятия на фоне среднего показателя по отрасли и показателей всех предприятий отрасли, поделенных на три группы – с наименьшими, средними и лучшими коэффициентами. На основании этих данных предприятие не только видит свою реальную финансовую ситуацию, но и может оценить свое положение среди других в данной отрасли. Помимо этого, в возвратной форме даются краткие пояснения по каждому финансовому коэффициенту и возможные пути исправления неудовлетворительной ситуации. Данная информация поможет менеджерам предприятия добиться наилучших результатов, обладая постоянной информацией о показателях в динамике, которую можно сравнить с аналогичными показателями по отрасли. Это сравнение поможет точнее определить тенденцию и характер происходящих изменений. С учетом того, что мониторинг проводится ежеквартально, информация отраслевого сопоставления, содержащая ключевые относительные финансовые показатели, позволит предприятию ежеквартально определять и отслеживать свою конкурентную позицию в отрасли и в конечном счете оценить эффективность распределения капитала, включая собственный капитал и рентабельность активов.

Возвратная информация также содержит данные об изменении цен в отрасли, которые воздействуют на конкурентное положение предприятия и на объем продаж. Материал по изменению цен в данном контексте позволяет не только оценивать в рамках предприятия уровень безубыточной цены, но и видеть изменения цен конкурентов, а значит, и изменения своей конкурентной среды. Не обладая этой информацией, предприятие может при повышении цены на свои услуги вместо ожидаемой прибыли получить убыток, и, наоборот, снижение цены может привести к увеличению спроса и объема реализации услуг, а значит, компенсировать уменьшение вклада каждой продаваемой единицы продукции.

В настоящее время в рамках реализации задач второго этапа мониторинга разрабатывается методика оценки надежности предприятия. Это также должно заинтересовать хозяйственные органы и служить стимулом к включению в систему мониторинга. Начиная со второго квартала этого года планируется включить в формы возвратной информации данные о местонахождении предприятия в списке конкурентов по показателям финансовой устойчивости развития.

В отечественной практике нет разработанного метода ранжирования предприятий с использованием сводных данных их финансового развития с учетом стандартизированного показателя на основе корреляционного анализа. При решении данного вопроса предполагается использование следующего подхода:

1. Определить базисный показатель оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
2. Найти аналитическую связь между базисным показателем хозяйствующего органа и другими показателями, используемыми для определения экономического состояния предприятия.
3. Рассчитать экономическую эффективность предприятия и отрасли в целом на основе базисного показателя,

который включает в себя комплексную оценку одновременного и согласованного изучения совокупности показателей, охватывающих все аспекты финансово-хозяйственной деятельности. При этом основные используемые показатели – это коэффициенты ликвидности, структуры капитала, оборачиваемости и рентабельности.

Для наглядности будем рассчитывать финансовую устойчивость на примере случайной выборки 19 предприятий торговли г. Алматы. Предложенный метод расчета ранга может применяться для любой из отраслей, так как он рассчитывается на основе сводного показателя по отрасли и уже вбирает в себя всю специфику, которая отражена в рассчитываемых показателях.

Расчеты, как уже упоминалось ранее, основываются на использовании основных показателей экономического состояния по 4 группам: рентабельности, ликвидности, оборачиваемости и структуры капитала.

В каждую из рассматриваемых групп входят следующие показатели:

1. Ликвидности: уровень самофинансирования, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент общей платежеспособности.
2. Структуры капитала: коэффициент мобильности активов, коэффициент соотношения собственных и заемных средств.
3. Оборачиваемости: коэффициент оборачиваемости активов, коэффициент оборачиваемости чистых активов, коэффициент оборачиваемости оборотных средств.
4. Рентабельности: рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность продаж, рентабельность продукции.

Общее число показателей в группах – 13.

Во-первых, рассчитаем среднее значение каждого коэффициента для каждого предприятия. Оно определяется как отношение суммы абсолютных значений показателей по каждому предприятию к количеству предприятий:

$$\bar{A}_j = \sum A_{ij} / N, \quad (1)$$

где $\bar{A}_j$ – среднее значение показателя; $j = 1 \text{ ч } 13$; $i = 1 \text{ ч } N$.
 A_{ij} – абсолютное значение показателя по предприятию;
 N – количество предприятий.

Во-вторых, приведем все показатели к безразмерному виду в связи с тем, что каждый из них имеет свою размерность, а для дальнейших расчетов необходимо использовать единый интервал измерения. Для этого вычислим стандартизированный показатель экономического состояния предприятия, который определяется как отношение абсолютного значения показателя к среднему значению данного показателя по группе рассматриваемых предприятий:

$$M_{ij} = A_{ij} / \bar{A}_j, \quad (2)$$

где A_{ij} – абсолютное значение j -го показателя по i -му предприятию;
 $\bar{A}_j$ – среднее значение показателя.

Вычисление стандартизированного показателя помогает охарактеризовать место данного предприятия в многомерном факторном пространстве. При этом средняя величина M_{ij} для всех предприятий всегда равна единице.

В-третьих, после замены абсолютных показателей отношением их к средней вычислим многомерные средние с помощью укрупнения факторов, применив следующую формулу:

$$My_{ij}^* = \Sigma M_{ij} / m_j, \quad (3)$$

где My_{ij}^* – укрупненный стандартизированный показатель по группе;

m_j – число показателей в группе, $j = 1 - 4$.

Рассчитанные укрупненные стандартизированные показатели по предприятиям представлены в *таблице* в столбцах со второго по пятый.

В-четвертых, для дальнейшего определения наиболее эффективного предприятия из группы необходимо выбрать показатель, который будет принят за базисный. При этом данный показатель должен характеризовать эффективность хозяйственной деятельности предприятия. Данным требованиям отвечает укрупненный стандартизированный показатель рентабельности. Далее необходимо выявить взаимосвязи между всеми показателями и влияние отдельных коэффициентов на показатель рентабельности. Для этого используем методы корреляционного и регрессионного анализа. При этом корреляционный метод поможет выявить интенсивность связи показателей рентабельности с коэффициентами ликвидности, оборачиваемости и структуры. Регрессионный метод анализа позволит оценить зависимость между базисным показателем рентабельности и коэффициентами ликвидности, оборачиваемости и структуры капитала. Затем на основании полученных результатов можно рассчитать итоговый рейтинговый показатель эффективности деятельности отдельного предприятия в группе. При этом вся процедура расчетов упрощается за счет использования возможностей статистических расчетов в Microsoft Excel.

В-пятых, коэффициент корреляции между базисным укрупненным показателем и соответствующим укрупненным показателем определяется как отношение разницы среднего от произведения и произведения средних базисного укрупненного показателя и соответствующего укрупненного показателя к произведению дисперсий базисного укрупненного показателя и соответствующего укрупненного показателя:

$$r = \frac{(\overline{xy} - \overline{x}\overline{y})}{\sigma_x \sigma_y}$$

где r – коэффициент корреляции между базисным укрупненным показателем рентабельности и соответствующим укрупненным показателем ликвидности, структуры капитала и оборачиваемости;

x – укрупненный базисный показатель;

y – укрупненный показатель My_{ij}^* ;

y – общая дисперсия.

Затем, после вычисления коэффициентов корреляции, которые приведены в столбцах с шестого по восьмой *таблицы*, можно рассчитать рейтинговую оценку каждого предприятия в группе на основании формулы:

$$R_i = r_1 My_{i1}^* + r_2 My_{i2}^* + r_3 My_{i3}^* + My_{i4}^*, \quad (5)$$

где R_i – значение рейтинговой оценки i -го предприятия;

r_1, r_2, r_3 – коэффициенты корреляции между укрупненными показателями соответственно ликвидности, структуры капитала и оборачиваемости;

$My_{i1}^*, My_{i2}^*, My_{i3}^*$ – соответствующие укрупненные показатели ликвидности, структуры капитала и оборачиваемости;

My_{i4}^* – базисный укрупненный показатель рентабельности.

Полученный рейтинг и будет являться обобщающей оценкой экономической эффективности работы предприятия в группе. При этом чем больше R_i , тем выше экономическая устойчивость предприятия. В приведенной группе крупных торговых предприятий г. Алматы наиболее высокий рейтинг имеют предприятия под номерами 1, 3 и 2. Указанные номера соответствуют предприятиям ОАО «Зангар», ОАО «Казахювелир» и ОАО «Казахинторг».

Коэффициенты по-разному оказывают влияние на базисный показатель и финансовую деятельность предприятия. Так, высокий показатель оборачиваемости активов может свидетельствовать о низком уровне оборотного капитала. Низкий уровень активов может привести к потере ликвидности, сбоям в процессе торговли и снижению прибыльности предприятия. При некотором оптимальном уровне оборотного капитала прибыль становится максимальной. Дальнейшее повышение величины оборотных активов может увеличить издержки финансирования на предприятии, связанные, например, с издержками неиспользованных возможностей по денежным средствам, хранению запасов, и прочие излишние издержки финансирования потенциально приводят к снижению общей рентабельности.

Коэффициент собственного капитала свидетельствует о наличии у предприятия заемных средств. Предприятие, использующее кредит, увеличивает или уменьшает рентабельность собственных средств в зависимости от соотношения собственных и заемных средств в пассиве баланса от величины процентной ставки. Рентабельность собственного капитала при использовании заемных средств увеличивается на сумму эффекта финансового рычага.

Коэффициенты корреляции между укрупненными показателями могут принимать отрицательные значения. Также изменение показателей ликвидности, оборачиваемости капитала и доходности активов приводит к изменению коэффициентов корреляции между укрупненными показателями. Например, при росте показателей обо-

Таблица. **Определение рейтинговой оценки экономического состояния предприятий сферы торговли**

№ п/п	Укрупненный показатель рентабельности	Укрупненный показатель текущей ликвидности	Укрупненный показатель оборачиваемости и ТМЗ	Укрупненный показатель ставки доходности активов	Коэффициент корреляции, r1	Коэффициент корреляции, r2	Коэффициент корреляции, r3	R	ранг
1	1,542	0,120	8,818	0,537	-4,831	1,354	4,931	15,545	1
2	0,771	0,325	4,421	-0,063	-4,831	1,354	4,931	4,874	3
3	1,166	0,397	2,996	0,531	-4,831	1,354	4,931	5,927	2
4	0,874	0,567	2,529	0,398	-4,831	1,354	4,931	3,521	10
5	0,768	0,536	2,051	0,379	-4,831	1,354	4,931	2,820	12
6	0,640	0,473	2,013	0,176	-4,831	1,354	4,931	1,949	17
7	0,791	0,466	1,731	0,185	-4,831	1,354	4,931	1,796	18
8	1,087	0,563	1,568	0,766	-4,831	1,354	4,931	4,264	6
9	1,233	0,563	1,437	0,882	-4,831	1,354	4,931	4,809	4
10	1,110	0,578	1,311	0,785	-4,831	1,354	4,931	3,964	8
11	1,043	0,555	1,373	0,872	-4,831	1,354	4,931	4,522	5
12	0,958	0,543	1,264	0,800	-4,831	1,354	4,931	3,989	7
13	0,902	0,534	1,171	0,744	-4,831	1,354	4,931	3,578	9
14	0,841	0,532	1,093	0,693	-4,831	1,354	4,931	3,168	11
15	0,956	1,064	1,053	1,035	-4,831	1,354	4,931	2,344	14
16	0,896	1,028	1,069	0,975	-4,831	1,354	4,931	2,181	15
17	0,853	1,078	1,071	0,950	-4,831	1,354	4,931	1,783	19
18	0,911	1,034	1,049	0,954	-4,831	1,354	4,931	2,040	16
19	1	1	1	1	-4,831	1,354	4,931	2,454	13

рачиваемости будет наблюдаться усиление отрицательной связи между укрупненными показателями оборачиваемости и рентабельности.

Проведенный опрос предприятий г. Алматы подтвердил значимость для них информации о месте в списке конкурентов в связи с тем, что она является недоступной практически для всех предприятий любой сферы деятельности. Данный рейтинг не рассчитывается никакими агентствами и научными институтами ни на платной, ни на бесплатной основе, хотя и представляет огромный интерес. Включение этого показателя в возвращаемую хозяйствующим субъектам информацию существенно поднимет их заинтересованность и активность участвовать в мониторинге.

Ранжирование по финансовой устойчивости может стать основой для создания системы диагностики предприятий. Создание такой системы, в свою очередь, станет одним из важнейших элементов по развитию и совершенствованию организации мониторинга в Национальном Банке.

Разработка методики диагностики позволит повысить эффективность использования мониторинга для целей обеспечения следующих направлений деятельности Национального Банка:

1. Инспектирование. Данные финансовой устойчивости предприятий – участников мониторинга могут быть использованы для оценки кредитного риска кредитной организации при проведении инспекторской проверки, при проверке порядка предоставления кредитными организациями денежных средств и их возврата, а также при сборе информации о предоставлении крупных кредитов.

2. Валютный контроль. Данные, полученные от участников мониторинга, могут быть использованы при предварительном анализе возможности выдачи разрешения резидентам на проведение валютных операций.

3. Операции рефинансирования. Финансовые показатели предприятий, участвующих в системе мониторинга, могут быть использованы для проведения экспресс-анализа показателей финансового состояния и платежеспособности организаций, обязательства которых возможно будут приниматься в обеспечение кредитов.

Система мониторинга является достаточно гибким инструментом, который может быть использован различными организациями и в самых разнообразных целях, но с учетом сохранения принципа конфиденциальности непосредственно анкетных данных предприятий участников.

С учетом гибкости мониторинга существует неограниченная возможность его экономического применения. Так, в настоящий момент в Закон «О Национальном Банке Республики Казахстан» внесена поправка в части конкретизации основной цели Национального Банка Казахстана – обеспечения стабильности цен. На ее реализацию будет направлена денежно-кредитная политика государства. В этой связи применение результатов мониторинга для анализа ценовой конъюнктуры будет эффективным и своевременным, поскольку одной из причин роста цен являются инфляционные ожидания участников рынка. В связи с тем, что участники мониторинга представляют свои прогнозные оценки на следующий квартал, можно получить картину инфляционных ожи-

даний в разрезе регионов и по республике в целом. Кроме того, представляемая информация содержит достаточно данных для определения причин повышения цен. То есть ответы предприятий-респондентов позволяют определить, связано ли повышение цен с ростом цен на сырье и материалы – инфляция издержек или же причиной служит высокий спрос и достаточная платежеспособность потребителей.

На современном этапе включенные дополнительные финансовые показатели в опросные анкеты дают возможность повысить значимость мониторинга как прогнозного инструмента и расширить сферу его применения. Это позволяет рассчитывать и прогнозировать уровень самофинансирования, текущей ликвидности, оборачиваемости оборотных средств, дебиторской задолженности, изменение спроса на заемные ресурсы, возможности инвестирования капитала в расширение и модернизацию производства и ряд других финансовых показателей.

Расчет дополнительных финансовых показателей позволит увеличить число пользователей информацией мониторинга. Сводные данные могут использоваться в работе не только Национального Банка, но и банков второго уровня и других организаций, занимающихся прогнозом экономической ситуации. Так, например, банки второго уровня могут использовать прогнозные отраслевые данные мониторинга по изменению цен, оборотным средствам, дебиторской задолженности, использованию мощностей, инвестиционной активности и другие показатели в качестве объективной информации при рассмотрении бизнес-планов хозяйствующих субъектов и решении вопросов выдачи краткосрочных и среднесрочных кредитов, определении конкретных сроков погашения выданных ссуд и взыскании по ним вознаграждения.

Результаты мониторинга предприятий как элемента общэкономического анализа и прогнозирования также могут использоваться территориальными подразделениями Национального Банка для анализа важнейших тенденций на региональном уровне и создания целостной системы анализа и прогнозирования региональной экономики.

Для самого Национального Банка значимость мониторинга возрастет, если в дополнение к уже осуществляемой работе на базе мониторинга будет создана система

опережающих индикаторов изменения общэкономических процессов в целях оперативного совершенствования проводимой денежно-кредитной политики. При этом данная система опережающих индикаторов будет базироваться на оценках текущих тенденций в сфере экономической конъюнктуры и прогнозирования их возможного изменения, оценках инвестиционной политики предприятий с учетом результатов их хозяйственной и финансовой деятельности. Это позволит проводить комплексный анализ финансового положения предприятий в отраслевом и региональном разрезе при оценке надежности отдельных предприятий в целях осуществления операций рефинансирования.

Помимо вышеназванных возможностей расширения использования Национальным Банком системы мониторинга с позиций оценки эффективности проводимой денежно-кредитной политики, он может быть использован также для анализа и поиска путей дальнейшего совершенствования механизмов модернизации процентной политики, применения инструментов рефинансирования и других направлений его деятельности.

Таким образом, в дальнейшем цели использования системы мониторинга предприятий республики могут быть значительно расширены. Эта система будет применяться для решения следующих вопросов:

- анализа важнейших тенденций на микроуровне;
- создания системы опережающих индикаторов изменения общэкономических процессов для совершенствования проводимой денежно-кредитной политики;
- внедрения единой системы анализа и прогнозирования региональной экономики филиалами Банка;
- отслеживания текущих тенденций развития экономики и прогнозирования их дальнейших изменений;
- комплексного анализа финансового положения предприятий в отраслевом и региональном разрезе;
- оценки инвестиционной политики предприятий на основе предоставляемой информации по финансовой и хозяйственной деятельности;
- анализа надежности отдельных предприятий для осуществления операций рефинансирования, лицензирования, банковского надзора, валютного контроля и других функциональных направлений деятельности банка.

Разработка и внедрение Национальным Банком мониторинга предприятий в конце 2000 года дала возможность опробовать на практике действие его элементов и принципов, провести с учетом особенностей экономики республики мероприятия по его совершенствованию. В настоящее время это уже, по существу, отлаженный механизм получения прогнозной информации, который постоянно совершенствуется с учетом реальной экономической обстановки.

Математическая модель процесса страхования

Максат Орынбай

Функционирование страховой компании по сравнению с работой других компаний обладает особенностью, так как ее активы формируются, помимо начального капитала и прибыли, за счет привлеченных средств – страховых взносов. Клиенты страховой компании (страхователи) уплачивают страховые взносы, таким образом у компании появляются денежные средства и одновременно обязательства перед страхователями – возместить ущерб по страховым случаям. Политика страховой компании состоит в назначении премий и выплат. При принятии различного рода решений, в том числе и при расчете премий, целесообразно иметь критерий, который оценивает качество принимаемых решений и чувствительность к изменению параметров процесса риска. Математический аппарат позволяет устанавливать данные критерии.

Страхование – это институт финансовой защиты, представляет собой «систему экономических отношений, включающую совокупность форм и методов формирования целевых фондов денежных средств и их использование для возмещения ущерба при различных непредвиденных неблагоприятных явлениях, а также для оказания помощи гражданам при наступлении определенных событий в их жизни». В основе страхования лежат следующие принципы:

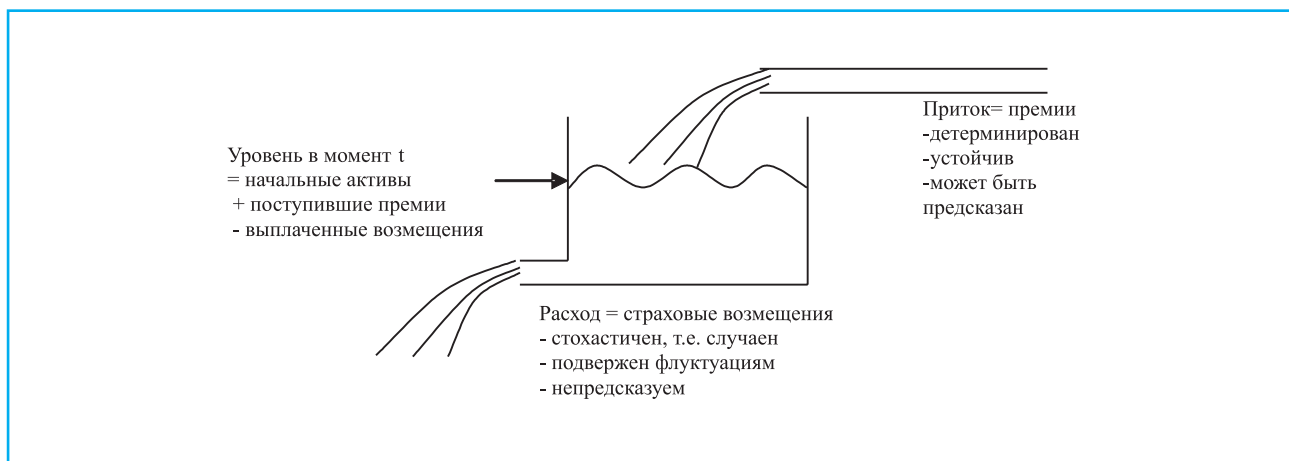
- принцип учета психологического фактора: небольшие, но известные потери предпочтительней, чем неизвестные, но, возможно, большие;
- принцип объединения экономического риска, перенесения риска отдельного субъекта на коллектив субъектов или с одного коллектива субъектов на другие коллективы;
- принцип раскладки ущерба – солидарной ответственности.

Между участниками страхования происходит перераспределение издержек от потерь. То есть все участники страхования вносят страховые взносы и за счет определенной

части этих взносов формируется денежный страховой фонд целевого назначения. Средства этого фонда расходуются только на покрытие ущерба, потерь, возникших при наступлении страховых случаев. Поскольку средства фонда используются лишь среди участников его создания, а страховой взнос представляет собой долю каждого из них в раскладке ущерба, то до этапа насыщения чем шире круг участников страхования, тем меньше размер страхового взноса и тем доступнее и эффективнее становится страхование. В том случае, если страховой случай не произошел в течение срока действия договора, взнос участника остается у страховой компании, и не потому, что компания желает оставить его себе в виде полученного дохода. Дело в другом, если страховой случай с кем-либо из застрахованных все же произойдет, потери возмещаются из страхового фонда – этого общего «накопленного котла». Солидарность проявляется в том, что все участники страхования своими взносами участвуют в покрытии ущерба, который имеет место, когда страховой случай произошел с кем-нибудь из них:

- перераспределение происходит как в пространстве, так и во времени. Эффективное перераспределение в пространстве (достаточно большой территории и значительном числе застрахованных объектов) позволяет возмещать ущерб от стихийных бедствий, охватывающих большие районы. Перераспределение во времени связано с тем, что точное время наступления чрезвычайных событий не известно и их может не быть несколько лет подряд. Поэтому платежи резервируются в благоприятные годы и служат источником возмещения ущерба в неблагоприятном году;
- принцип эквивалентности (равенства приведенных стоимостей). Страхование исходит из того, что денежные потоки от страхователя к страховщику и обратно должны быть равны.

Рис. 1



С классической точки зрения процесс страхования, идет ли речь о страховании или перестраховании в целом, об определенном виде страхования, портфеле рисков или отдельном риске, может быть представлен с помощью модели резервуара (рис. 1).

Характерное свойство этой модели состоит в том, что приток в резервуар считается регулярным, тогда как расход (сток) из него – крайне нерегулярным, зависящим от таких непредсказуемых событий, как аварии и стихийные бедствия. Этот резервуар имеет устойчивый приток и так называемый стохастический расход. Таким образом, страхование в некотором смысле противоположно «естественному резервуару» (каким является, например, водохранилище гидроэлектростанции), обладающему стохастическим притоком и регулярным стоком.

Заметим, что в страховании сток имеет стохастический или случайный характер по двум причинам: во-первых, заранее неизвестно, когда произойдет страховой случай, во-вторых, неизвестен размер страхового возмещения. Хотя такая простая модель может дать лишь приближенную и неполную картину действительности, тем не менее она способна описать многие (часто даже все) существенные стороны конкретной практической задачи. Наблюдая за содержанием или уровнем резервуара в течение некоторого времени, мы можем получить график, подобный изображенному на рис. 2.

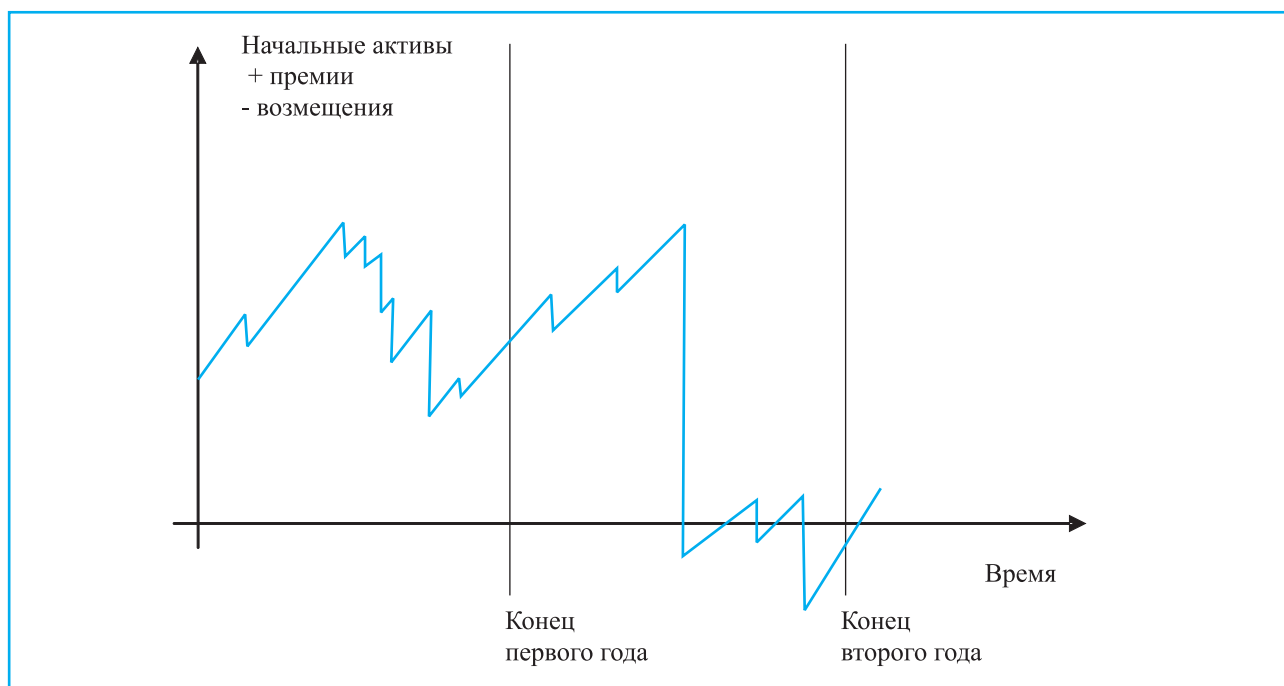
По горизонтали отложено время, соответствующее первым двум годам ведения дела страховой компанией, по вертикали – сумма накопленных денег как функция времени, то есть величина «первоначальные активы плюс собранные страховые премии минус страховые возмещения».

Зигзагообразная линия на графике изображает так называемый рисковый процесс, то есть ход рассматриваемого страхового дела и может быть прокомментирована следующим образом. Компания начинает дело, обладая

довольно значительными активами, которые постоянно возрастают за счет поступления страховых премий. К концу января первого года произошел первый страховой случай и выплачено первое страховое возмещение, вызвавшее небольшое падение уровня. После почти четырех месяцев без единого страхового случая была произведена серия выплат малых и средних размеров (вызванная, возможно, землетрясением, повредившим большое число застрахованных компанией объектов). Остальную часть года премии и страховые возмещения были примерно одинаковыми, конечный же результат первого года деятельности оказался довольно неплохим, начальные активы компании увеличились приблизительно на 10%. Первую половину второго года дело шло неплохо, однако к концу года ситуация оказалась катастрофической вследствие одного-единственного страхового случая, принесшего крайне большие убытки.

Из-за такой большой выплаты кривая рискового процесса опустилась ниже горизонтальной оси координат, что означает невозможность для компании выполнить свои обязательства, используя только средства, предназначенные для ведения дела, и, следовательно, необходимость привлечь иные ресурсы. В такой ситуации актуарий говорит о «разорении», хотя этот термин не является вполне удачным, так как такое «техническое разорение» не означает разорение в смысле банкротства. За оставшуюся часть года произошло еще два «разорения», и к концу второго года ведения дела все начальные активы были израсходованы и, более того, окончательный результат оказался отрицательным. Ясно, что если бы другие страховые случаи произошли в другие моменты времени, то мы имели бы другую зигзагообразную линию. Вид этой линии определяется четырьмя элементами, два из которых детерминированы, а два других – стохастические, а именно:

Рис. 2



- начальными активами $R_0 = U$, которые определяют начальную точку процесса;
- скоростью притока премий P , которая задает наклон диагональных частей линии;
- последовательностью временных интервалов $T_1, T_2, T_3, \dots$, где T_1 определяет отрезок времени между начальным моментом $t = 0$ и моментом, когда происходит первый страховой случай, T_2 – отрезок времени между первым и вторым страховыми случаями и т. д.;
- последовательностью величин страховых возмещений в отдельных страховых случаях $X_1, X_2, X_3, \dots$, то есть вертикальных падений линии.

Если через R обозначить количество денег в резервуаре непосредственно после n -го страхового случая или, точнее, после выплаты по нему, тогда

$$R = U + P T_1 - X_1 + P T_2 - X_2 + \dots + P T_n - X_n,$$

где каждое поступление премий $P T_1, P T_2, P T_3, \dots$, так же как и размеры каждого страхового возмещения $X_1, X_2, X_3, \dots$, заранее неизвестны. Мы рассматриваем так называемые случайные или стохастические величины.

Переменные T и X являются определяющими для рискованного процесса в том смысле, что если их последовательные значения известны, то вся зигзагообразная линия является детерминированной. Из этих двух последовательностей основных переменных могут быть получены и другие величины, а именно:

K_t – количество страховых случаев в интервале $(0, t)$ и Z_t – суммарная величина страховых возмещений за тот же период.

K, X и Z связаны соотношением:

$$Z_t = X_1 + X_2 + \dots + X_k$$

то есть Z_t есть сумма случайных величин, причем число слагаемых также является случайной величиной.

Другие случайные величины, представляющие особый практический интерес, – это

$$Y_t = P \cdot t - Z_t$$

то есть финансовый результат за время t .

R_t = активы компании в момент t = количеству денег в резервуаре.

$$\frac{Z_t}{P \cdot t} = \text{коэффициент выплат за данный период.}$$

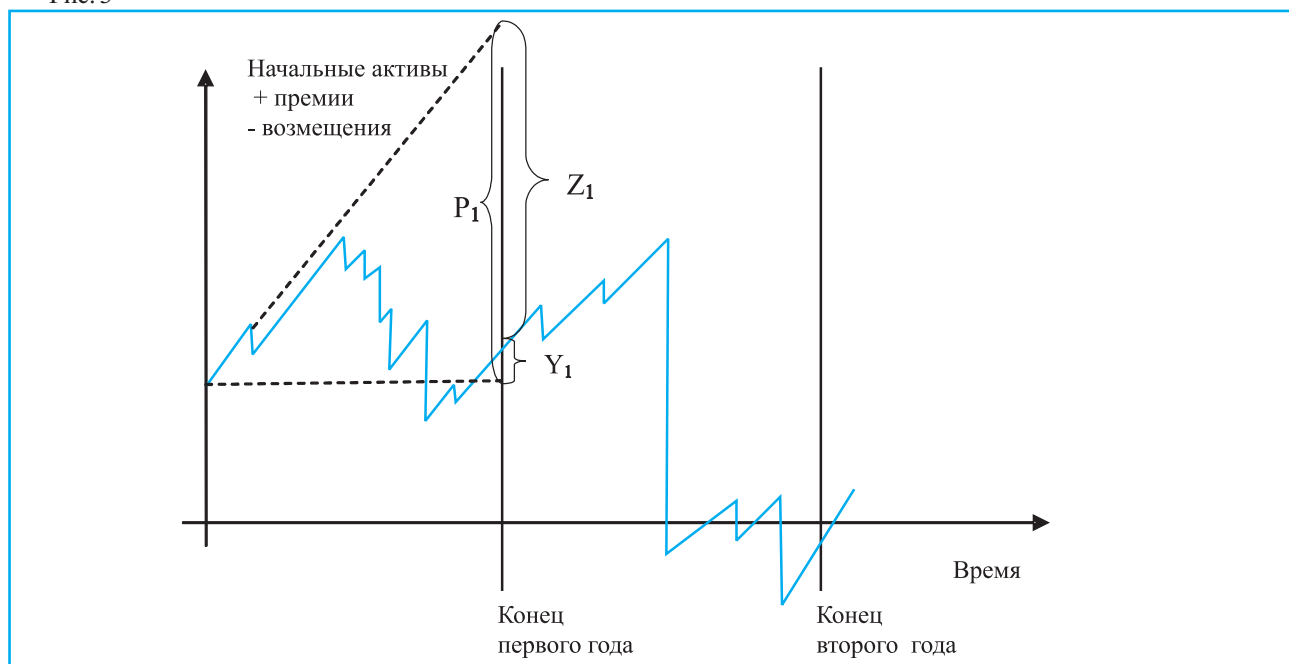
Значения некоторых из этих переменных показаны на рис. 3.

Почти всегда на практике либо неявно предполагается, либо явно утверждается, что размеры интервалов между страховыми случаями и размеры отдельных страховых возмещений не влияют друг на друга. Также предполагается, что ни T -переменные не влияют на X -переменные, ни X -переменные – на T -переменные, то есть T - и X -переменные рассматриваются как полностью независимые. Более того обычно предполагается, что T -переменные имеют общее распределение вероятности и то же справедливо для X -переменных, то есть $T_1, T_2, T_3, \dots$ есть так называемая последовательность независимых и одинаково распределенных переменных и $X_1, X_2, X_3, \dots$ последовательность независимых и одинаково распределенных переменных (как правило, с другим распределением).

Мы можем, в частности, предположить, что вероятности X и T экспоненциально убывают с возрастанием их значений и соответственно записать:

$$\text{Prob}[x < X \leq x + dx] = \begin{cases} e^{-\frac{x}{m}} \frac{dx}{m}, & x > 0 \\ 0, & x < 0 \end{cases}$$

Рис. 3



$$\text{Prob}[t < T \leq t + dt] = \begin{cases} e^{-\lambda t} \lambda dt, & x > 0 \\ 0, & x < 0 \end{cases}$$

Таким образом, мы выбираем для X и T экспоненциальное распределение с параметрами и соответственно, или, другими словами, используем для описания рискового процесса модель Эрланга. Эта модель является исторической: изучая проблемы возникновения очередей на телефонных станциях в начале прошлого столетия, датский математик Эрланг работал с моделью, в которой и продолжительность телефонного разговора, и время между двумя последовательно приходящими вызовами были распределены экспоненциально. Согласно приведенной выше формуле вероятность того, что размер отдельного страхового возмещения X лежит между значениями x и $x+dx$, пропорциональна величине интервала их, а коэффициентом пропорциональности является

$$v(x) = \frac{1}{\mu} e^{-\frac{x}{\mu}},$$

который обычно называется функцией плотности вероятности.

С математической точки зрения модель Эрланга является наиболее удобной среди всех моделей, использующихся в имущественном страховании, и одним из многих ее преимуществ является возможность легко рассчитать распределение числа страховых случаев на интервале заданной длины.

Существует ряд других моделей и теорий, особенно в классической теории исследования операций, которые имеют весьма схожую, если не идентичную структуру. Возьмем, например, склад, на котором хранятся товары различных типов. Задача состоит в том, чтобы заполнять склад более или менее регулярно, так, чтобы, с одной стороны, большинство требований клиентов удовлетворялось, а с другой, – стоимость хранения была максимально низкой. При этом неизвестно, когда клиенты явятся и какое количество товара каждого сорта они захотят купить. Таким образом, ситуация та же, что и в страховании, а именно: резервуар с постоянным и детерминированным притоком и стохастическим стоком. Очень схожа со страхованием и складированием плотина гидроэлектростанции. Здесь для надежной работы турбин желательно иметь постоянный сток, хотя приток в водохранилище является стохастическим, зависящим от времени и количества выпавших осадков. Кроме случайных флуктуаций есть сезонные, связанные главным образом с таянием снегов. Как пример мож-

но привести проект ГЭС в снежных горах в Австралии, где при проектировании использовалась теория исследования операций для плотин. Тот факт, что ГЭС часто имеет несколько водохранилищ различного размера, соединенных друг с другом, напоминает практику страхования и перестрахования: компания или скорее транснациональная группа компаний обычно состоит из множества центров, действующих в различных областях и имеющих перед собой одну и ту же цель: – обеспечить постоянную во времени прибыль, являющуюся суммой большого числа отдельных результатов. Все же в основном модель ГЭС не идентична модели страхования, а скорее противоположна ей: приток является стохастическим, а сток – детерминирован.

Старейшим классическим и наиболее часто упоминаемым приложением теории исследования операций является теория массового обслуживания, или теория очередей. Основанная Эрлангом теория развивалась и в дальнейшем, в настоящее время широко применяется в различных областях. В простейшей форме очередь состоит из одной обслуживающей станции, куда клиенты прибывают так, что время между их прибытием распределено экспоненциально, и так же экспоненциально распределено время, требующееся на их обслуживание. Это известная модель Эрланга. Есть только одно различие между очередью и моделью резервуара в страховании: время, когда на станции нет клиентов, – потерянное время. Оно не может быть запасено впрок подобно страховым премиям. Теория очередей становится очень интересной, хотя в то же время и значительно более сложной с математической точки зрения, когда имеется более одной обслуживающей станции и необходимо определить их оптимальное число.

Литература

1. Феллер В. Введение в теорию вероятностей и ее приложения. – Т. 2. – Москва. – 1984.
2. Фалин Г. И. Математический анализ рисков в страховании. – Москва. – 1994.
3. Голубин А. Ю. Математические модели в теории страхования: построение и оптимизация. – Москва. – 2003.
4. Штрауб Э. Актуарная математика имущественного страхования. – Москва. – 1996.
5. Калашников В. В., Константи́нидис Д. Вероятность разорения // Фундаментальная и прикладная математика (1996). – Т.2, № 4. – С. 1055-1100.
6. Bowers N. L., Gerber H. U., Hickman J. C., Jones D. A., Nesbitt C. J. Risk Theory. To be included in a textbook entitled: Actuarial Mathematics // Society of Actuaries. – U.S.A. – 1986.

Социально-экономическое развитие регионов Республики Казахстан в 2003 году

Ахметова Н. Т.

Департамент исследований и статистики

На протяжении 2003 года экономическая ситуация в стране характеризовалась положительной динамикой важнейших показателей развития экономики. Так, в 2003 году реальный рост ВВП достиг 9,2%. Среднегодовой уровень инфляции в 2003 году составил 6,4% (в 2002 году – 5,9%). В данной статье на основе отчетов, представленных территориальными филиалами Национального Банка, проведен анализ социально-экономического развития регионов в 2003 году.

В 2003 году индекс потребительских цен, характеризующий общий уровень инфляции, по данным областных управлений статистики сложился наиболее высоким в Жамбылской области – 108,6%, в г. Алматы – 108,5%, в Мангистауской области – 107,3%. При этом основной причиной повышения общего уровня цен в Мангистауской, Северо-Казахстанской, Жамбылской и Южно-Казахстанской областях стало повышение тарифов на платные услуги населению. Так, повысились цены на услуги пассажирского транспорта, что связано с ростом цен на горюче-смазочные материалы, а также на жилищно-коммунальные услуги и образование.

Индекс потребительских цен был минимален в Павлодарской и Костанайской областях – 106% и 105,9% соответственно.

В структуре продовольственных товаров значительное увеличение цен зарегистрировано на фрукты и овощи в Кызылординской (39,8%), Карагандинской (38,9%) и Южно-Казахстанской (24,2%) областях, что было связано с закрытием границы с Узбекистаном (в первом квартале) и соответственно значительным сокращением ввоза на территорию республики дешевых овощей и фруктов.

Во всех регионах наблюдалось повышение цен на хлеб и хлебобулочные изделия вследствие повышения цен на муку и продукты ее переработки, что, в свою очередь, связано с повышением государством закупочных цен на зерно на 53%.

В сегменте непродовольственных товаров во всех областях индекс цен был возрастающим, причем наибольший прирост наблюдался в ценах на бензин и топливо, а также отмечалось повышение цен на ряд наименований товаров: сезонную одежду и обувь, бытовые приборы, дрова и уголь. Наибольшее подорожание непродовольственных товаров произошло в г. Алматы – на 10,3% и в Мангистауской области – на 9,1%.

Среди прочих ценовых изменений следует отметить рост цен на жилье в среднем в 2-2,5 раза (Южно-Казахстанская, Актюбинская, Атырауская области, г. Алматы, г. Астана) по сравнению с предыдущим годом. Данный

факт объясняется выделением дотаций из средств бюджета оралманам, ограниченным предложением на рынке жилья, снижением в 2003 году курса доллара США, а также развитием системы ипотечного кредитования.

Во всех областях по сравнению с 2002 годом увеличилась величина прожиточного минимума в среднем на душу населения, рассчитанная исходя из минимальных норм потребления основных продуктов питания. Данный показатель наиболее высок в Мангистауской и Атырауской областях – соответственно 7011 тенге и 6480 тенге и минимален в Жамбылской и Южно-Казахстанской областях – соответственно 4577 тенге и 4459 тенге. Данный факт можно объяснить тем, что в западных регионах страны располагаются в основном крупные нефтедобывающие компании, где отмечается самый высокий уровень заработной платы, соответственно и необходимые товары и услуги оцениваются несколько дороже.

Характерной чертой инфляционного процесса 2003 года стало повышение цен в реальном секторе экономики. У предприятий – производителей промышленной продукции повышение цен произошло практически по всем отраслям, что отразилось на уровне цен на средства производства, продукцию промежуточного потребления, а также на потребительские товары.

В 2003 году наблюдалась благоприятная экономическая ситуация и в большинстве областей сохранилась тенденция устойчивого экономического роста.

Наиболее устойчивыми и положительными темпами роста отмечена горнодобывающая промышленность: в Восточно-Казахстанской области – на 8%, в Павлодарской области – на 24,6% за счет увеличения добычи каменного угля и лигнита, в Актюбинской области – на 45,7% за счет роста добычи нефти и попутного газа, хромовых руд, в Жамбылской области – на 8,5% за счет добычи природного газа на месторождении «Амангельды», в Кызылординской, Мангистауской и Атырауской областях – соответственно на 18,4%, 9,2% и 9,4% за счет роста добычи нефти.

Одной из особенностей прошедшего года явилось то, что темпы роста обрабатывающей промышленности впервые превысили темпы роста добывающей промышленности. Несмотря на это, динамика темпов роста в обрабатывающей промышленности носила разнонаправленный характер.

Так, например, в большинстве областей наблюдался рост химической промышленности: в Алматинской области – на 53,7%, в г. Алматы – на 96%, Жамбылской,

Карагандинской – на 2,8%, Актюбинской – на 10,1% (за счет роста производства хромового ангидрида и хромового дубителя). В Восточно-Казахстанской и Павлодарской областях наблюдалось снижение темпов роста на 13% и 4,2% соответственно.

В металлургической промышленности также наблюдалась разнонаправленная динамика темпов роста.

Так, в Кызылординской области произошел рост в 2,4 раза, в Западно-Казахстанской и Павлодарской областях – на 26,1%.

В то же время в г. Алматы наблюдался спад на 29,6% (за счет сокращения выпуска меди), в Восточно-Казахстанской – на 9%, что объясняется сокращением количества заказов (в октябре 2003 года приостановлено бериллиевое производство на ОАО «УМЗ»).

Основными проблемами предприятий обрабатывающих отраслей остаются неукomплектованность портфеля заказов, недостаток собственных оборотных средств, конкуренция со стороны зарубежных производителей, неплатежеспособность потребителей, а также отсутствие востребованности на продукцию.

Заметными темпами роста характеризуются производство и распределение электроэнергии, газа и воды, электронного и электрического оборудования (в Мангистауской, Павлодарской области – на 20,2% и 12% соответственно, в Северо-Казахстанской области – в 1,5 раза, в Костанайской – на 14,5%, в г. Астане – на 14,7%, в Южно-Казахстанской области – на 27,5%).

Также положительные темпы роста наблюдались в производстве пищевой промышленности в Алматинской области – 11,8%, в Мангистауской области – 26,4%, в Западно-Казахстанской области – 21% за счет увеличения объемов производства молочных продуктов, напитков и кондитерских изделий.

Высокий темп роста наблюдался в машиностроении и производстве оборудования: в Западно-Казахстанской области, г. Алматы и г. Астана – 14,9%, Южно-Казахстанской области – 25,8%. Рост производства был обеспечен в основном за счет увеличения выпуска запасных частей для сельскохозяйственных машин. В то же время в Мангистауской области снижение объемов обусловлено сокращением производства в машиностроении на 41,4%, что связано с отсутствием заказов на предприятиях.

За прошедший 2003 год, который был объявлен годом села, практически по всей республике возросли валовые объемы продукции сельского хозяйства. Так, в Южно-Казахстанской и Алматинской областях зафиксированы максимальные объемы продукции – 83,1 млрд тенге и 85,0 млрд тенге за счет продукции животноводства и растениеводства.

Данный факт можно объяснить увеличением финансирования сельхозтоваропроизводителей из местных бюджетов.

Так, в Атырауской области на развитие инфраструктуры сельских территорий за счет всех источников финансирования в 2003 году выделено и освоено 8,3 млрд тенге, что составляет 48% от средств, выделенных на местные инвестиционные программы. В Карагандинской

области на 1 января 2004 года создано 3213 рабочих мест. За 2003 год из областного бюджета на поддержку сельхозтоваропроизводителей выдано кредитов на сумму 152,4 млн тенге. Кроме того, из республиканского бюджета на те же цели было выделено 230 млн тенге.

Единственным регионом, в котором наблюдалось снижение объема продукции, была Костанайская область. Уровень продукции снизился на 2,9% и составил 76,6 млрд тенге.

В 2003 году в большинстве регионов наблюдался рост жилищного строительства. По сравнению с 2002 годом объем строительных работ в Кызылординской области возрос в 1,6 раза, в г. Астане – на 26,6%. Одним из основных факторов, повлиявших на рост объемов строительства в г. Астане, явилось набирающее силу строительство нового центра столицы на левобережье реки Ишима. В Атырауской области в 2003 году на жилищное строительство было направлено 3,2 млрд тенге, что на 19,2% больше, чем за 2002 год. Предприятиями и организациями всех форм собственности в данном регионе построено 1498 новых квартир, что на 34,1% больше уровня 2002 года. В г. Алматы в 2003 году в жилищное строительство было инвестировано 12,1 млрд тенге, что в 1,4 раза превышает уровень 2002 года, введено в эксплуатацию 640 жилых домов общей площадью 291 457 кв. метров.

Неблагоприятными факторами в строительной отрасли явились рост цен на строительные, отделочные материалы и конструкции, неплатежеспособность заказчиков, дефицит собственных оборотных средств, высокий уровень налогов.

В условиях роста производства наблюдается увеличение объемов транспортных грузоперевозок по всей республике. Увеличился объем грузоперевозок всеми видами транспорта, объем услуг, оказанных предприятиями связи, а также объем работ, выполненных по договорам строительного подряда.

Как показывает анализ загрузки производственных мощностей, существует проблема их неполного использования особенно в обрабатывающей промышленности, переработке сельскохозяйственного сырья, текстильной и швейной промышленности. Инфляционные процессы, курсовые колебания тенге оказали отрицательное влияние на развитие промышленного производства, в особенности экспортоориентированных предприятий легкой и металлургической промышленности.

Ключевой проблемой предприятий реального сектора является физический и моральный износ оборудования. Это обусловило постепенный рост доли инвестиций в оборудование в общем объеме инвестиций. Однако иностранные инвесторы отдают предпочтение экспортоориентированным отраслям, не учитывая интересы регионов. Таким образом, проблема привлечения финансовых ресурсов, в том числе заемных, остается актуальной для большинства предприятий-производителей.

В 2003 году в целях создания условий для производства конкурентных видов продукции, а также обеспечения сбалансированного развития сырьевого и обрабатывающего секторов была начата реализация «Стратегии индустриально-инновационного развития Республики на 2003–2015 годы».

Одним из факторов наблюдаемого экономического роста является динамичное развитие банковского сектора. Развитие депозитного рынка в 2003 году характеризуется благоприятной тенденцией значительного прироста привлеченных депозитов во всех областях. Наибольший темп роста по сравнению с прошлым годом наблюдался на депозитных счетах банков и филиалов банков второго уровня в Карагандинской области и г. Астане – 59,6 % и 50,4% соответственно.

Укрепление в 2003 году национальной валюты повлияло на увеличение объемов депозитов в тенге и снижение привлеченных депозитов в иностранной валюте в целом по всей республике. В Западно-Казахстанской, Жамбылской и Алматинской областях рост привлеченных депозитов в тенге был самым максимальным – на 91,6%, 92,3% и 75,5% соответственно.

В результате сложившейся тенденции произошло уменьшение степени долларизации депозитов. В частности, значительное снижение произошло в Жамбылской (до 30%) и в Северо-Казахстанской (до 23,4%) областях.

Необходимо отметить, что в большинстве областей рост депозитной базы происходил на фоне снижения ставок по депозитам как в национальной, так и в иностранной валюте, за исключением Алматинской области, где по тенговым депозитам ставки выросли на 0,9 п. п., а по валютным депозитам – на 0,6 п. п. В Карагандинской, Костанайской и Мангистауской областях средневзвешенная ставка по тенговым депозитам выросла на 0,5 п. п., 1,5 п. п. и 2,2 п. п. соответственно, а по валютным снизилась на 0,6 п. п., 0,8 п. п. и 1,7 п. п. соответственно.

Самая высокая средневзвешенная ставка по депозитам в тенге была зафиксирована в Костанайской, Восточно-Казахстанской и Карагандинской областях (10,3%, 9,8% и 9,3% соответственно). Самая низкая – в Мангистауской области и в г. Астане (5,3% и 4,0% соответственно).

При рассмотрении депозитной базы по типу вкладчика во многих областях значительная часть привлеченных депозитов приходилась на долю физических лиц. Такие депозиты составляли более чем 80% в структуре депозитного портфеля (Восточно-Казахстанская, Алматинская, Северо-Казахстанская, Павлодарская, Кызылординская области и др.). Исключением стали г. Алматы и г. Астана, где на долю физических лиц пришлось всего 54,6% и 33,3% вкладов соответственно¹. На 1 января в целом по республике объем вкладов на душу населения составлял 23 тыс. тенге.

В 2003 году наблюдалась тенденция увеличения объемов кредитования. Наибольшее увеличение основного долга по кредитам произошло в Алматинской области – на 85,9%, в Жамбылской области – на 82,9%, в Костанайской области – на 73,2%.

В 2003 году в западных областях все еще сохранился высокий удельный вес кредитов, выданных в иностранной валюте: в Актобинской области – 68%, в Мангистауской области – 63%. Однако в большинстве регионов произошло заметное снижение степени долларизации по

выданным кредитам. Так, в Северо-Казахстанской области степень долларизации по кредитам за 2003 год снизилась с 65 до 40%, в Костанайской области – с 62 до 35%, в Южно-Казахстанской – с 64 до 53%.

В течение 2003 года наблюдался рост кредитов в национальной валюте в Костанайской в 2,8 раза, Жамбылской, Южно-Казахстанской, Атырауской – примерно в 2,2 раза, в Мангистауской и Карагандинской областях – на 82,6% и 79% соответственно.

В структуре кредитов по срокам кредитования опережающий рост отмечался по долгосрочным кредитам. Увеличение долгосрочного кредитования связано с увеличением финансирования банками предприятий машиностроения и пищевой промышленности. Темп прироста долгосрочных кредитов составил в Жамбылской области – 3,5 раза, в Карагандинской области – 3,1 раза, в Павлодарской области – 2 раза и в Акмолинской области – 96,6%.

В связи со снижением ставки рефинансирования в большинстве областей наблюдалось некоторое снижение ставок вознаграждения по кредитам. Так, в среднем по республике средневзвешенная ставка по кредитам в национальной валюте снизилась на 1 – 3 п. п., а по кредитам в иностранной валюте – на 1 – 2 п. п. Наиболее доступные кредитные ресурсы – в г. Алматы и г. Астане, где зафиксированы самые низкие в республике средневзвешенные ставки по кредитам в национальной валюте – 14,8% и 15,4% соответственно. Самые высокие – в Алматинской, Южно-Казахстанской и Жамбылской областях – 22,7%, 21,2% и 21,2% соответственно, что можно объяснить еще недостаточно развитой филиальной сетью банков в данных регионах и, как следствие, слабой рыночной конкуренцией.

В 2003 году продолжилась тенденция роста кредитования банками субъектов малого предпринимательства в рамках реализации программы поддержки и развития малого предпринимательства. В большинстве областей отмечалось увеличение объемов кредитов, выданных малому бизнесу: в Южно-Казахстанской области – в 2,3 раза, в Карагандинской области – в 2 раза, в Атырауской области – на 81,9% и в Павлодарской области – на 72,5%. Основная часть кредитов, выдаваемых малому бизнесу, направлялась на финансирование торговых операций, так как для этой сферы характерна быстрая оборачиваемость денег. Однако в 2003 году заметно увеличились объемы кредитования отраслей строительства и сельского хозяйства (г. Астана, Атырауская и Костанайская области и др.).

Переходя к деятельности небанковских финансовых организаций, необходимо отметить рост их числа за счет открытия ломбардов, обменных пунктов и кредитных товариществ.

Наблюдалось увеличение активности кредитных товариществ. Если на 1 января 2003 года в республике было 28 кредитных товариществ и ими было выдано кредитов на сумму 1,6 млрд тенге, то на 1 января 2004 года число кредитных товариществ составило 52 и ими было выдано кредитов на сумму 3,5 млрд тенге. Больше всего кредитов выдавалось кредитными товариществами в г. Алматы, Южно-Казахстанской и Акмолинской областях.

¹ Вклады в банках второго уровня приведены без учета текущих счетов и счетов нерезидентов.

Также зафиксировано увеличение количества обменных пунктов. Так, в г. Алматы было создано 173 обменных пункта, в г. Астане – 70, в Южно-Казахстанской – 52, Костанайской и Карагандинской областях – 31.

Сохранился довольно высокий спрос на ломбардные услуги, несмотря на небольшие сроки кредитования и высокую стоимость, что можно объяснить упрощенностью получения ломбардного кредита.

В большинстве областей отмечался рост эмиссии наличных денег (в Северо-Казахстанской, Западно-Казахстанской, Акмолинской, Павлодарской, Алматинской, Жамбылской, Актюбинской областях, г. Астане), что связано с ростом номинальных доходов населения в условиях благоприятной экономической конъюнктуры. Основными факторами, способствовавшими увеличению эмиссии денег, явились увеличение минимального размера пенсий, заработной платы работников государственных учреждений системы образования, здравоохранения, социального обеспечения, культуры и спорта, уменьшение задолженности хозяйствующих субъектов по выплате заработной платы.

Исключением стала Мангистауская область, где наблюдалось уменьшение эмиссии денег на 8,5%.

Эмиссионный результат в 2003 году сложился положительным, и по сравнению с 2002 годом наблюдался его рост (Акмолинская, Восточно-Казахстанская, Северо-Казахстанская, Кызылординская, Западно-Казахстанская области).

Анализ потоков наличных денег, проходящих через кассы филиалов банков второго уровня за 2003 год по сравнению с предыдущим годом, показал рост оборотов наличных денег как по приходной, так и по расходной части (Восточно-Казахстанская, Мангистауская, Актюбинская, Карагандинская области).

В структуре поступлений приходной части кассового оборота филиалов банков второго уровня преобладающими остались поступления: «от реализации товаров и услуг», «от продажи иностранной валюты», «счета по депозитам физических лиц», «от организаций и предприятий», «налоги и сборы». В целом рост произошел практически по всем статьям, что свидетельствует об оживлении деловой активности в областях.

Основными направлениями расходования наличных денег являются выдача наличных денег на оплату товаров, услуг и выполненных работ, выдача по вкладам физических лиц, оплата труда, выплата пенсий и пособий.

Сокращение объемов выдачи наличных денег на оплату труда вызвано переходом населения на платежные карточки, о чем свидетельствует рост количества вкладчиков и сумм выдач денежной наличности для подкрепления банкоматов.

В течение 2003 года в республике наблюдалось укрепление национальной валюты, что связано со значительным притоком иностранной валюты на внутренний валютный рынок.

В связи с этим увеличивались объемы реализуемых населением долларов США, что связано со снижением их привлекательности как средства накопления.

В то же время, несмотря на общее уменьшение объемов продажи обменными пунктами долларов США, в конце 2003 года отмечался рост спроса на него, что объясняется тем, что основная часть расчетов, производимых в конце года по внешнеэкономическим контрактам, производится в долларах США.

Ситуация по операциям с евро в течение года заметно менялась несколько раз. Увеличение спроса на евро отмечалось почти во всех регионах в начале года и в июне. Росту операций с евро способствовали ожидания населения относительно его дальнейшего роста. В среднем по республике средневзвешенный курс покупки евро вырос за год – на 17%, а курс продажи – на 16,2%.

Среди обращающихся на валютном рынке иностранных валют наиболее стабильной была ситуация с российским рублем. По сравнению с 2002 годом средневзвешенные курсы продажи и покупки практически не изменялись (в среднем по республике курс покупки составил 4,81 тенге, курс продажи – 4,82). Кроме того, наблюдалось увеличение объемов операций с российскими рублями, что связано с ростом экономических связей, деловых и отпускных поездок в Россию, миграцией населения и повышением реальных доходов населения в большинстве областей.

В социальной сфере также происходили позитивные изменения. Так, в 2003 году по всей республике наблюдалось повышение средней номинальной заработной платы на одного работника. Самые высокие темпы роста зафиксированы в г. Астане (21,2%), в г. Алматы (18,6%), а также в Жамбылской (17,9%) и Костанайской (17,3%) областях.

В то же время сохранился значительный разрыв доходов населения по региональному принципу. Так, к примеру, в Атырауской и Мангистауской областях отмечена самая высокая средняя заработная плата – 47 520 тенге и 44 841 тенге соответственно, тогда как самый минимальный данный показатель отмечен в Южно-Казахстанской и Акмолинской областях – 14 998 тенге и 15 183 тенге соответственно. В большинстве регионов максимальную заработную плату получают работники финансовой сферы, работники, осуществляющие операции с недвижимым имуществом, арендой, предоставлением услуг потребления и работники горнодобывающей промышленности.

За прошедший год практически во всех областях увеличилась численность занятых.

В Акмолинской области исполнительными органами области был разработан и утвержден «План мероприятий по реанимации и созданию новых промышленных предприятий, восстановлению и созданию новых рабочих мест на 2003 год». В результате было создано 4118 новых рабочих мест. В Западно-Казахстанской области в рамках продолжающейся работы по выполнению мероприятий по сокращению безработицы и бедности в январе-декабре 2003 года было создано 9945 рабочих мест, в том числе в сфере строительства и коммунального хозяйства – 1079, торговле – 1202, сельском хозяйстве – 1249, промышленности – 823. В Алматинской области было создано 13954 новых рабочих места. Карагандинский региональный фонд по поддержке малообеспеченных граждан за 2003 год предоставил 103

кредита трудоспособным малоимущим гражданам области на сумму 3020 тыс. тенге, и в результате выдачи кредитов было создано 310 рабочих мест. Акмолинским региональным фондом по поддержке малообеспеченных граждан было выдано 17 микрокредитов жителям области на сумму 839 тыс. тенге. В Атырауской области в рамках реализации намеченных мероприятий Года села оказана финансовая и

материальная помощь более чем 1200 малообеспеченным семьям села. трудоустроено 550 сельских безработных.

В некоторых областях наблюдался рост просроченной задолженности по заработной плате (в Алматинской области – на 23,2%). Самая максимальная сумма просроченной заработной платы в Карагандинской, Жамбылской областях – 788,6 млн тенге и 469,1 млн тенге соответственно.

Таким образом, можно сделать следующие основные выводы о социально-экономическом развитии регионов в 2003 году и основных проблемах.

Индекс потребительских цен в ряде регионов превышал среднереспубликанский показатель инфляции (г. Алматы, Южно-Казахстанская, Атырауская, Мангистауская, Кызылординская области).

Основными факторами, повлиявшими на рост потребительских цен, являлись повышение цен на горюче-смазочные материалы, а также увеличение тарифов на платные услуги населению, в том числе жилищно-коммунальные.

Одной из особенностей прошедшего года стало опережение темпов роста обрабатывающей промышленности над темпами роста добывающей промышленности.

За прошедший 2003 год, который был объявлен Годом села, практически по всей республике возросли валовые объемы продукции сельского хозяйства.

Развитие депозитного рынка в 2003 году характеризуется увеличением объемов депозитов в тенге и снижением темпов привлечения депозитов в иностранной валюте в целом по всей республике, что связано с укреплением национальной валюты.

В 2003 году продолжилась тенденция увеличения объемов кредитования. В связи со снижением ставки рефинансирования в большинстве областей отмечалось некоторое снижение ставок вознаграждения по кредитам.

Произошло заметное увеличение активности кредитных товариществ.

В большинстве областей наблюдался рост эмиссии наличных денег, что связано с ростом номинальных доходов населения в условиях благоприятной экономической конъюнктуры.

В 2003 году по всей республике наблюдалось повышение средней номинальной заработной платы.

Развитие и поддержка малого предпринимательства в регионе

Асимбетова П. Ш.

Начальник отдела экономического анализа и статистики

Актюбинского филиала Национального Банка

Малое предпринимательство формирует основу основ экономики. Становление и укрепление современной экономики невозможно без развития малого и среднего бизнеса, так как это та среда, которая постоянно воспроизводит рыночные отношения. В настоящих условиях только малый бизнес способен активизировать экономику республики, в этой связи большую актуальность приобретают вопросы ее поддержки, развития и стимулирования.

На основе разработанных государственных мер, направленных на поддержку и развитие малого и среднего бизнеса в Актюбинской области, в свою очередь, также принимаются меры с учетом региональной специфики, основными из которых являются: разработка и реализация Региональной программы развития и поддержки малого и среднего предпринимательства на 2003 – 2005 годы, создание экспертных советов по развитию малого и среднего бизнеса, которым и посвящается данная статья.

Предпринимательство – неотъемлемый, объективно необходимый элемент любой развитой хозяйственной системы, без которого экономика и общество в целом не могут нормально существовать и развиваться. Именно в секторе малого и среднего бизнеса создается и оборачивается основная масса национальных ресурсов. Поэтому государственная поддержка и стимулирование развития малого предпринимательства является приоритетной сферой государственной экономической политики.

Благодаря мобильности и динамичности, чуткому реагированию на запросы рынка малый бизнес стал набирающим силу и мощь сектором реальной экономики.

В целях достижения эффективности организационных усилий со стороны государственных служб поддержку предпринимательства на начальных стадиях можно сгруппировать по следующим направлениям:

- помощь малым и средним предприятиям;
- финансовая поддержка предпринимательства;
- информационная поддержка бизнеса;
- стимулирование предпринимательской активности через систему налогообложения и других регулирующих механизмов;

- создание предпринимательского климата в обществе.

С учетом этих задач ежегодно разрабатывались государственные программы развития и поддержки малого предпринимательства, к вопросам его развития не ослабевает внимание самих предпринимателей, правительства и областных руководителей.

В целях укрепления малого и среднего бизнеса главой государства в Послании народу Казахстана на 2003 год были поставлены новые направления поддержки малого и среднего бизнеса. Это снижение налогового бремени, легализация собственности и активов, облегчение

доступа к кредитным ресурсам, упрощение административных процедур и разрешений, защита от бюрократического произвола и контрольно-проверяющих органов, создание региональных центров поддержки малого и среднего бизнеса, оказание помощи в проведении маркетинговых исследований, повышении квалификации, создание централизованной бухгалтерии. На основе государственных мер, принятых для поддержки и развития малого предпринимательства, в области создана своя, региональная программа, направленная на эти цели.

Основной упор региональной программы развития и поддержки малого и среднего предпринимательства на 2003 – 2005 годы направлен на формирование среднего класса общества за счет создания социально-экономических условий для развития малого и среднего бизнеса, в особенности ориентированного на новые технологии.

Анализ предыдущих региональных программ поддержки и развития предпринимательства (1992–1994 гг., 1994–1996 гг., 1999–2000 гг., 2001–2002 гг.) показал, что в принятые региональные меры в рамках их реализации были заложены основы формирования и становления частного предпринимательства, совершенствование политики региональной поддержки малого бизнеса. За эти годы приняты меры по усилению отраслевой поддержки малого бизнеса, увеличены кредитные ресурсы развития малого предпринимательства, создан ряд благоприятных условий для отечественных инвесторов.

Анализ всех четырех предыдущих региональных программ свидетельствует о том, что несмотря на достигнутые положительные результаты в развитии предпринимательства, оно еще не стало определяющим в социально-экономическом развитии общества, и его вклад в общий объем валового продукта остается незначительным. Но

тенденция развития предпринимательства в области свидетельствует, что они все же имеют динамичный и поступательный характер, приносят свои положительные результаты, став не только источником значительных поступлений в бюджет, но и фактором снижения социальной напряженности, основой обеспечения занятости населения.

Основной целью региональной программы развития и поддержки малого и среднего предпринимательства на 2003–2005 годы является обеспечение роста доли малого и среднего предпринимательства в структуре ВВП и достижение данным сектором экономики устойчивого роста.

Поставленные цели предполагают решение следующих задач:

- 1) совершенствования системы налогообложения малого и среднего предпринимательства;
- 2) создания надлежащих условий доступа малого и среднего бизнеса к кредитным ресурсам;
- 3) диверсификации производства малого и среднего предпринимательства;
- 4) повышения эффективности работы государственных и негосударственных структур по поддержке малого и среднего предпринимательства;
- 5) вклада в совершенствование и упорядочение норм и правил действующего законодательства, регулирующего предпринимательскую деятельность.

Отсюда вытекают основные направления и механизмы реализации Программы:

1. Совершенствование системы налогообложения малого и среднего предпринимательства. Для стимулирования предпринимательской деятельности и поддержки их инициативы необходимо уменьшение налогообложения в зависимости от специфики работы предпринимателей. Целесообразно внести коррективы в налогообложение юридических и физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью, так как налогообложение их имущества несоразмерно. Требуется предоставление преференций в случаях использования средств для дальнейшего развития производства, реинвестированную прибыль целесообразно освободить от налога, поскольку ее налогообложение лишает предпринимателя возможности развивать производство.

2. Развитие системы финансово-кредитной и инвестиционной поддержки малого и среднего бизнеса. По данному направлению Программа предполагает в инвестирование предпринимательства наряду с бюджетными ассигнованиями привлекать частные инвестиционные ресурсы. Относительно высокий уровень развития банковского сектора, насыщенность рынка кредитных ресурсов и имеющийся выбор клиентов банками препятствуют кредитованию бизнеса, поскольку он является высокорисковым и особенно – в период становления. В этих условиях желательно задействовать кредитные линии иностранных финансовых институтов, зарубежных доноров. Малое и среднее предпринимательство нуждается во внедрении нетрадиционных инструментов поддержки предпринимателей, таких как частные гарантии за счет бюджетных средств, система субсидирования процентной ставки по кредитам, выдаваемым субъектам малого и среднего предпринимательства, предоставления лизинговых кредитов и т. д.

мым субъектам малого и среднего предпринимательства, предоставления лизинговых кредитов и т. д.

3. Корпорирование малого и среднего предпринимательства. Механизм корпоративного управления позволяет повысить эффективность малого и среднего предпринимательства в целом, так как руководители этих структур сосредотачивают основные усилия на повышение рентабельности и получают возможность своевременно оказывать влияние на политику предприятий, заменяя при этом неэффективное производство. В целом рост количества индивидуальных предпринимателей и крестьянских хозяйств не способствует повышению экономической эффективности сферы малого и среднего предпринимательства. Это объясняется тем, что каждый предприниматель ведет свою деятельность практически вручную и по самым примитивным технологиям, что приводит к большим трудозатратам и расходу средств на ведение хозяйства, которые в конечном счете приводят к высокой стоимости конечного продукта. По этим причинам Президентом рекомендовано в секторе сельского хозяйства разработать Государственную агропродовольственную программу, где предусматривается принятие мер по переходу в новое качество роста. Это создает условия перетока части индивидуальных предпринимателей в более организованный сектор на основе принципов диверсификации производства и корпоративного управления.

4. Развитие инфраструктуры, информационное обеспечение и пропаганда предпринимательства. Барьером в развитии предпринимательства являются недостаточная развитость объектов рыночной, инновационной и производственной инфраструктуры поддержки предпринимательства. Нехватка широко разветвленной сети поддержки предпринимательства привели к большим затратам, связанным не только с производством товаров (работ и услуг), но и в налаживании контактов с субъектами рыночной инфраструктуры, отношений с кредитными организациями, налоговыми и другими органами. Многие предприниматели на начальном периоде своей деятельности не имели представления о государственной политике развития и поддержки предпринимательства, не знали основ маркетинга и, самое главное, – не владели основами права в области бизнеса.

В настоящее время одним из приоритетов определено создание региональных центров поддержки малого и среднего бизнеса, оказание помощи в проведении маркетинговых исследований, повышении квалификации и создании централизованной бухгалтерии. Работа этих центров будет направлена на системное сопровождение различных групп предпринимателей в области: обучения предпринимателей, пропаганды предпринимательской деятельности, обеспечения функционирования единой информационной сети поддержки предпринимательства, проведения маркетинговых исследований, услуг централизованной бухгалтерии, развития женского и молодежного предпринимательства, повышения эффективности деятельности общественных организаций предпринимателей.

Настоящая программа разработана для реализации на региональном, городском и районных уровнях. Следовательно, во всех указанных инстанциях должны быть разработаны свои мероприятия и утверждены соответствующими маслихатами. Ввиду того, что в вопросах развития предпринимательства центр тяжести переносится на места, приоритетные направления развития малого и среднего предпринимательства определяются в зависимости от местных условий. В мероприятиях по реализации указанной программы охвачено следующее:

- меры по созданию продовольственной безопасности области на основе расширения посевных площадей;
- создание субъектов предпринимательства в приоритетных отраслях производства, направленных на выпуск конечной продукции;
- развитие важных объектов жизнеобеспечения населения;
- организация объектов инфраструктуры придорожного сервиса на дорогах республиканского и местного значения;
- меры по созданию объектов инфраструктуры малого предпринимательства на областном и районном уровнях;
- мероприятия по привлечению в сферу предпринимательской деятельности широких слоев населения, в особенности незанятого;
- вопросы передачи субъектов малого предпринимательства незавершенного строительства и неиспользуемых объектов;
- мероприятия по подготовке, переподготовке и повышению квалификации кадров.

Финансовое обеспечение региональной программы поддержки малого и среднего предпринимательства осуществляется за счет средств местного бюджета в пределах ассигнований, ежегодно предусматриваемых на эти цели, целевых займов, кредитов банков второго уровня, грантов международных и отечественных финансовых организаций, а также самих предпринимателей и их общественных организаций.

В свете задач, поставленных Президентом Н. А. Назарбаевым, вытекающих из его выступления на XI форуме предпринимателей Казахстана 31 октября 2003 года, и во исполнение плана мероприятий по реализации рекомендаций областного совещания предпринимателей, состоявшегося 4 декабря 2003 года, руководителям государственных органов было поручено создать при своих ведомствах экспертные советы с включением в состав представителей бизнеса и общественных организаций.

Для проведения данной работы государственным учреждениям области было предложено Типовое положение об экспертных советах по вопросам развития малого и среднего предпринимательства, утвержденное Постановлением Правительства от 19.08.2002 г. № 917, и материалы по передовому опыту г. Алматы, в котором были отражены основные задачи, функции, права, порядок формирования и деятельности экспертных советов, создание и развитие советов при городских государственных органах, имеющих контрольно-надзорные функции.

Создание экспертных советов в области явилось одной из главных и в то же время дополнительных мер, направленных на успешное развитие малого предпринимательства и рассмотрение проблемных вопросов, возникающих в сфере предпринимательства, и разработку предложений по их решению.

Согласно Типовому положению основными задачами экспертных советов являются:

- консультативная помощь в разработке и реализации государственной политики в сфере малого и среднего предпринимательства;
- разработка предложений по совершенствованию правовых норм защиты и развития малого и среднего предпринимательства;
- оказание содействия в подготовке документов по вопросам взаимодействия и сотрудничества государственных органов и организаций с субъектами малого и среднего предпринимательства.

В соответствии с возложенными на них задачами определены следующие их функции:

- вырабатывать предложения и давать рекомендации по проектам нормативных правовых актов по вопросам малого и среднего предпринимательства;
- разрабатывать предложения по совершенствованию нормативной правовой базы в сфере малого и среднего предпринимательства;
- обсуждать планы мероприятий соответствующего государственного органа по вопросам, касающимся развития малого и среднего предпринимательства;
- осуществлять иные функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Цель создания совета – выработка предложений по созданию благоприятного развития предпринимательства и упрощению процедур получения кредитов, разработка единых типовых требований технико-экономических обоснований.

Результатом принятых мер областью на сегодняшний день явилось создание экспертных советов при восьми государственных органах, дополнительное выполнение функций экспертных советов ранее созданными консультативным советом по таможенной политике, советом при транспортной прокуратуре и советом банкиров. Экспертные советы ведут свою работу в соответствии с разработанными положениями и планами работ.

Созданные в области экспертные советы призваны рассматривать проблемные вопросы, связанные с деятельностью субъектов предпринимательства и их общественных организаций, разрабатывать предложения по вопросам развития и государственной поддержки малого и среднего бизнеса, участвовать в организации и проведении публичных слушаний по вопросам осуществления контрольно-надзорных функций государственным органом, в рассмотрении спорных вопросов и конфликтных ситуаций, возникающих при осуществлении государственным органом контрольно-надзорных функций. Также предусмотрено организовывать информационное обеспечение субъектов малого и среднего бизнеса по вопросам их деятельности, проводить общественный контроль за соблю-

дением действующего законодательства по вопросам функционирования субъектов малого и среднего бизнеса, обобщать, анализировать предложения и замечания по условиям и характеру проведения контрольно-надзорных функций государственного органа.

Эффективности в работе экспертных советов можно достигнуть лишь при наличии сильной общественной структуры, упомянутой выше, способной выносить и добиваться решения актуальных вопросов предпринимательства.

Предпринимательство придает экономике необходимую гибкость, становится одним из решающих факторов ее оживления и роста. Однако детальный анализ особенностей бизнеса свидетельствует о том, что этот процесс неоднозначен и требует постоянного внимания. Результат работы, проводимой в области по развитию, поддержке, стимулированию малого и среднего предпринимательства, можно увидеть в проведенном анализе за последние три года.

Общее количество субъектов малого предпринимательства достигло 25,8 тыс. единиц. Около 60% субъектов малого предпринимательства сосредоточено в областном центре. При этом основной прирост достигнут за счет увеличения численности индивидуальных предпринимателей и фермерских хозяйств, которые на сегодняшний день составляют 80% от общего числа субъектов. Поддержку малому предпринимательству оказывает и банковская система области. В целях развития экономики области банками второго уровня за 2003 год прокредитовано 4292 проекта на сумму 16,9 млрд тенге (рост к уровню предыдущего года – на 36,4%). На текущий год совету банкиров, выполняющих дополнительные функции экспертных советов, предложены 25 предпринимателями области 28 проектов различных видов производства на сумму 368,5 тыс. тенге, в которых будет 205 новых рабочих мест.

Благоприятной тенденцией является то, что сфера малого бизнеса обеспечивает создание до 50% рабочих мест среди общего количества работающих по найму. Об эффективном развитии субъектов малого предпринимательства свидетельствуют динамичные темпы роста объема произведенной продукции: если в 2001 году объем произведенной продукции составлял 21,9 млн тенге, то на 01.01.2004 г. – 33,7 млн тенге. В соответствии с этим растут и платежи в бюджет, которые составили 7,4 млрд тенге.

В конечном счете развитие малого и среднего бизнеса – это эффективный инструмент создания новых рабочих мест, стабильный источник пополнения бюджетных средств и увеличение числа конкурентоспособных товаропроизводителей.

Состояние банковского сектора – индикатор положения региональной экономики

Карпец С. Н.

Начальник отдела экономического анализа и статистики
Павлодарского филиала Национального Банка

Важными условиями эффективного функционирования национального рынка являются тесное взаимодействие и взаимосвязь его элементов на региональном уровне.

Финансовый рынок и, в частности, его банковский сектор являются одними из основных составляющих национального рынка, значение которого в экономике трудно переоценить. Он обеспечивает подвижность капиталов, а также их перелив в наиболее прибыльные, перспективные, высокотехнологичные отрасли производства.

Банковская система, будучи важнейшим звеном инфраструктуры рынка, включает совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования, а также совокупность кредитных институтов, способных мобилизовать временно свободные денежные средства, превратить их в кредиты и в конечном счете – в инвестиции. Основными субъектами финансового рынка являются заемщики, кредиторы и финансовые посредники. Между ними перемещаются потоки денежных средств и ценных бумаг. В качестве первых двух категорий субъектов выступают, как правило, население и предприятия. Ко вторым обычно относятся фондовые биржи и различные типы кредитно-финансовых учреждений (банковских и небанковских институтов). Коммерческие банки осуществляют посредничество между кредиторами и заемщиками путем проведения активных и пассивных операций. Небанковские кредитно-финансовые учреждения расширяют возможности мелких и средних инвесторов, а также предоставляют специфические услуги по страхованию, дополнительному пенсионному обеспечению, сбережению и накоплению денежных средств и др.

Продолжающийся экономический рост стимулирует усложнение методов банковской деятельности, заставляя их приобретать новые черты. Возникают совершенно новые оригинальные виды финансовых операций и услуг, ставшие возможными только благодаря сложному сочетанию причин как на стороне спроса, так и предложения денежного капитала.

Все это наглядно подтверждается на примере развития банковского сектора Павлодарской области, устойчивому функционированию которого в 2003 году способствовали рост объемов производства во всех отраслях экономики региона, государственная поддержка села, поддержка и развитие малого предпринимательства, увеличение доходов населения.

За 2003 год предприятиями области произведено продукции в действующих ценах на 235,6 млрд тенге, что выше уровня 2002 года на 29,8%. В рассматриваемом периоде прирост объемов производства наблюдался во всех отраслях экономики региона. Темпы прироста объема про-

мышленной продукции на душу населения составили 32,5%, сельскохозяйственной продукции – 2,8%. Среднемесячная номинальная заработная плата одного работника по кругу крупных и средних предприятий с учетом банков, страховых и бюджетных организаций с численностью работающих до 50 человек в 2003 году составила 21 560 тенге или увеличилась по сравнению с 2002 годом на 10,5%. Ее уровень превысил величину прожиточного минимума (4809 тенге) в 4,5 раза, а установленный минимальный размер заработной платы (5000 тенге) – в 4,3 раза.

На 1 января 2004 года банковская система области была представлена 17 филиалами банков второго уровня и 2 региональными банками, 2 сельскими кредитными товариществами, 11 уполномоченными организациями, имеющими лицензии на организацию обменных операций с наличной иностранной валютой и 1 уполномоченной организацией почтовой связи. Кроме того, на территории области функционируют 15 филиалов ломбардов и осуществляют страховую деятельность 15 страховых компаний и филиалов страховых компаний, из которых 1 страховая компания является самостоятельной.

По результатам мониторинга предприятий реально-го сектора экономики, проводимого Национальным Банком, 70,8% опрошенных предприятий-респондентов подтвердили потребность в банковских услугах и 67,9% респондентов оценили возможность получения банковских услуг как реальную, что соответствует среднему уровню удовлетворения спроса на эти услуги.

Потребности экономики региона в финансовых ресурсах постоянно увеличиваются, о чем свидетельствуют достаточно высокие темпы кредитования: ссудная задолженность увеличилась на 39,2%. Объем кредитов, выданных банками второго уровня, за 2003 год составил порядка 50 млрд тенге.

Среди 16 регионов республики Павлодарская область на 1 января 2004 года по величине задолженности по кредитам, выданным юридическим и физическим лицам, занимает 7 место.

Основными кредитруемыми отраслями реального сектора экономики региона в 2003 году оставались торгов-

ля, промышленность и сельское хозяйство, удельный вес которых составил в общем объеме кредитных вложений соответственно 37,4%, 24,2% и 6,2%.

Тенденция опережающих темпов наращивания долгосрочного кредитования сохранилась и в 2003 году, в результате чего долгосрочные кредиты на 1 января 2004 года составили 67,4% от общего объема кредитных вложений. Основную часть долгосрочных кредитов (33,3%) получили предприятия торговли, 23,9% – промышленные предприятия, 8,2% – сельскохозяйственные предприятия, 34,6% – предприятия прочих отраслей промышленности.

Снижение удельного веса краткосрочных кредитов в общем объеме кредитных вложений составило 20,6%. Падение рейтинга краткосрочных кредитов объясняется тем, что банки второго уровня «разворачиваются» в сторону долгосрочных кредитов, направляя кредитные ресурсы на приобретение предприятиями основных фондов, что, в свою очередь, связано с тенденцией удлинения сроков привлекаемых депозитов, а также – развитием ипотечного кредитования. Так, объем кредитов, направленных на приобретение предприятиями основных средств, за 2003 год вырос без малого в 4 раза и составил 23,9% от общего объема кредитных вложений по региону. Вместе с тем доля предприятий области, использовавших в качестве источника инвестиций в основной капитал кредиты банков, составила лишь 21,2% (из числа предприятий – участников мониторинга предприятий реального сектора экономики), то есть резервы банков второго уровня в реализации инвестиционных проектов, осуществляемых предприятиями реального сектора, налицо. Особенно если учесть высокую степень физического износа материально-технической базы предприятий и организаций, которая составила в 2003 году порядка 30 – 37%, по предприятиям добывающей отрасли промышленности, строительства, транспорта, сельского хозяйства превысила средне-региональные показатели почти в 2 раза (по результатам анкетирования предприятий – участников мониторинга предприятий реального сектора экономики, проводимого Национальным Банком).

Среди инвестиционных проектов, финансирование которых в 2003 году осуществлялось с участием банковских кредитов, были строительство печей по производству ФСА (химической добавки, улучшающей качество выплавляемого металла), расширение мебельного производства, приобретение и реконструкция производственной базы предприятий мукомольной промышленности и др.

Банками второго уровня региона продолжалась работа по выполнению Программы по поддержке и развитию малого предпринимательства. В рамках выполнения этих программ темп прироста кредитов данной категории заемщиков составил за 2003 год 72,5%, и общая задолженность по кредитам субъектам малого предпринимательства составила на 1 января 2004 года около 10 млрд тенге. Удельный вес данных видов кредитов в общем объеме кредитных вложений составил 43,1% и увеличился по сравнению с 2002 годом на 2,7%. По объему кредитов, выданных субъектам малого предприни-

мательства, Павлодарская область занимает 5 место среди регионов республики.

Заметно повышается роль банков и в решении социальных вопросов региона, о чем свидетельствуют темпы роста потребительского кредитования населения банками региона, удельный вес которого составил в общем объеме кредитных вложений 14%. Банками региона внедрены и работают программы экспресс-кредитования населения на приобретение товаров народного потребления и услуг, в том числе и через предприятия торговли и сферы услуг.

Несмотря на существенные темпы наращивания ссудной задолженности банками региона, как позитивный момент необходимо отметить улучшение структуры кредитных портфелей банков. В частности, удельный вес просроченных долгов составил на 1 января 2004 года 1,4% от общего объема кредитных вложений, или снизился по сравнению с данным показателем на 1 января 2003 года в 2 раза. Данный показатель также ниже среднего по республике на 0,4%, что свидетельствует о повышении качественного подхода при определении платежеспособности потенциальных заемщиков, повышении ликвидности обеспечения выданных кредитов, способствующих снижению кредитных рисков, со стороны банковских учреждений области.

В 2003 году вследствие проведения активной кредитной политики АО «Банк «ТуранАлем»» занял лидирующее положение на кредитном рынке региона, в результате удельный вес его кредитных вложений на 1 января 2004 года составил 30,6% от общего объема кредитных вложений по области.

Позитивная динамика роста объемов кредитных вложений по региону, в том числе долгосрочных, в значительной степени стала возможной благодаря устойчивому росту ресурсной базы банков региона, депозитного рынка.

Объем депозитов на 1 января 2004 года вырос на 32,2%, основная доля которых приходится на депозиты физических лиц и составляет 95,1% от общего объема депозитов, что на 6,4% больше, чем в 2002 году. Росту депозитов физических лиц способствовали изменения, внесенные постановлением Правления Национального Банка от 04.07.2003 г. № 201, по гарантированию (страхованию) вкладов физических лиц в банках второго уровня, согласно которым обязательному гарантированию (страхованию) КФГВ подлежат вклады до востребования, а также остатки денег на карт-счетах.

Позитивной тенденцией 2003 года является увеличение в структуре депозитов удельного веса срочных депозитов с 91,3 до 96,3%, которые являются основными источниками кредитования реального сектора экономики и составили на 1 января 2004 года порядка 11 млрд тенге. На 1 января 2004 года на каждого жителя Павлодарской области приходится по 14 793,2 тенге остатка депозитных вкладов, что больше на 2 948,3 тенге по сравнению с 2002 годом.

Основными лидерами на депозитном рынке региона в 2003 году остались филиалы банков: ОАО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк «ТуранАлем»», АО «Каз-

коммерцбанк», ОАО «Альянсбанк», ОАО «Банк “Центр-кредит”». Удельный вес привлеченных депозитов по данным банкам составляет 83,2% всей депозитной базы области. По-прежнему доминирующее положение на депозитном рынке занимает филиал ОАО «Народный Банк Казахстана», на долю которого приходится 29% всей депозитной базы региона.

Банковский сектор Павлодарской области обеспечивает бесперебойное функционирование платежной системы региона, включающей в себя как безналичный, так и наличный денежные потоки. В настоящее время банки второго уровня региона осуществляют платежи через Казахстанский центр межбанковских расчетов (КЦМР). Существующие платежные системы МСПД и СРП позволяют банкам региона осуществлять электронные переводы денег на территории республики в режиме реального времени и на основе валовых расчетов.

Вместе с тем не утратил своих позиций в экономике региона и налично-денежный оборот. За 2003 год выпуск наличных денег в обращение увеличился на 8%, изъятие наличных денег из обращения сократилось на 11% вследствие увеличения розничного товарооборота на 7,3% и роста индекса потребительских цен на 5,7% и, как следствие, увеличение потребности субъектов экономики и населения в наличных деньгах.

Активно работают банки второго уровня региона по развитию системы безналичных платежей с использованием платежных карточек. Несмотря на то, что в настоящее время порядка 99,8% платежей приходится на операции по снятию наличных денег, уже сегодня в Павлодаре можно посредством платежной карточки оплатить товары продовольственного и непродовольственного назначения, сервисные и коммунальные услуги, услуги сотовой связи через торговые терминалы и банкоматы.

Наращение здоровой конкурентной борьбы, происходящей в настоящее время в банковском секторе, заставляет банки региона находить новые формы и методы работы с клиентами, ускоряя развитие банковского бизнеса и повышая эффективность использования финансовых ресурсов, что в конечном итоге способствует повышению функциональной роли банковского сектора в обеспечении устойчивого роста экономики Павлодарской области.

Проблемы развития микрокредитных организаций и пути их решения

Чеусов В. А.

Акмолинский филиал Национального Банка

За последние годы в помощь предпринимателям в республике издан ряд нормативных документов, способствующих развитию и становлению малого бизнеса. Закон «О микрокредитных организациях» был принят в целях развития микрокредитования в Казахстане на рыночных принципах и формирует основы для введения упрощенной процедуры создания и осуществления деятельности микрокредитных организаций, связанной с предоставлением ими микрокредитов для развития малого бизнеса, поддержки малообеспеченных семей, снижения уровня безработицы, увеличению новых рабочих мест. Со дня принятия Закона 6 марта 2003 года прошел уже год, однако, несмотря на то, что теперь деятельность микрокредитных организаций не подлежит лицензированию, а также надзору со стороны Национального Банка, пока еще существует нелегальный рынок кредитования, к услугам которого прибегает значительная часть представителей малого бизнеса.

Данная статья является обзором некоторых существующих проблем, связанных с созданием микрокредитных организаций, и предлагает пути их решения.

В соответствии с «Концепцией развития финансового сектора Республики Казахстан» необходимо развить 3-уровневую систему кредитования, состоящую из банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских услуг, и микрокредитных организаций. Если финансовые организации первого и второго уровня системы кредитования уже достаточно стабильно развиваются и имеют позитивные показатели, то третий уровень кредитования находится только на стадии становления. Микрокредитные организации, осуществляющие только кредитование за счет своего капитала, грантов и взносов участников программ для малого бизнеса, представляют наименее регулируемый со стороны государства уровень системы кредитных отношений, что, в свою очередь, должно быть дополнительным стимулом для их бурного развития. Однако на деле этого не происходит, хотя спрос на микрокредиты значительно опережает предложение.

Население все больше стремится к лучшей жизни, реализовать себя в бизнесе, открыть собственное дело. Но для начала предпринимательской деятельности и стабильного функционирования субъекта необходимы стартовый и оборотный капитал, одним словом, – деньги. Но, как известно, банки сегодня выдают кредиты только под залог ликвидного имущества. Кроме того, банкам невыгодно предоставлять услуги по микрокредитованию в силу ряда объективных причин, среди которых – большие административные расходы, отсутствие кредитной истории, рентабельных проектов. В итоге в банках таких клиентов не ждут.

Людям, нуждающимся в микрокредитах, также невыгодно обращаться в банки. Процентная ставка по кредитам остается высокой, велик список документов, которые заемщик обязан представить для получения кредита, размеры кредита ограничены минимальными пределами, длительны сроки оформления кредита.

Что касается второго уровня системы кредитования, куда входят такие финансовые организации, как кредит-

ные товарищества, ломбарды, ипотечные компании и другие организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, заемщиками которых могут выступать малые и средние предприятия и физические лица, то и эти финансовые институты не удовлетворяют потребностям всех заемщиков, желающих пользоваться микрокредитами. Каждый из названных финансовых институтов либо имеет ограниченный круг клиентов, например кредитные товарищества, либо специализируется только на кредитах, предоставляемых на определенные цели, например ипотечные компании. Кроме того, у финансовых организаций второго уровня системы кредитования имеются такие же объективные причины, как и у банков, по которым они не могут предоставлять микрокредиты всем желающим.

В результате заемщик вынужден обращаться к услугам так называемых ростовщиков, осуществляющих свою деятельность незаконно и под очень высокие проценты. При этом высокие ставки по кредитам вынуждают предпринимателей оставаться в теневом секторе, так как они не смогут платить все необходимые сборы и налоги при погашении грабительских процентов.

Специфика деятельности микрокредитных организаций заключается в быстром оформлении и предоставлении микрокредитов заемщикам. Потребность в микрокредитах на таких условиях возникает достаточно часто у крупных и средних предприятий. Преимущество микрокредитных организаций перед финансовыми организациями первого и второго уровня системы кредитования как раз и состоит изначально в отсутствии тех объективных причин, из-за которых этот вид кредитования не выгоден.

Законом предусмотрена возможность создания микрокредитной организации лишь при условии оплаты наличными деньгами минимального размера уставного капитала, который должен быть не менее 1000-кратного размера МРП, причем это требование относится только

к коммерческим микрокредитным организациям. Некоммерческие микрокредитные организации могут создаваться в виде общественного фонда, без оплаты уставного капитала. Размер микрокредита на одного заемщика не более 1000-кратного размера МРП, или 25% от размера собственного капитала. Порядок и условия предоставления микрокредита устанавливаются правилами предоставления микрокредитов, которые утверждаются высшим органом микрокредитной организации и договором о предоставлении микрокредита.

Микрокредит может выдаваться без залога, но заполнение кредитного досье обязательно. Особых документов для досье физических лиц не требуется. Необходимы заявление заемщика с указанием цели использования и имущества, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств, копия удостоверения личности, договор о предоставлении микрокредита, справка о размере заработной платы либо справка с госоргана об отсутствии постоянного или временного места работы, договор о залоге, если таковой имеется.

Кроме основной деятельности, микрокредитные организации могут привлекать займы и гранты, в том числе от нерезидентов Казахстана, размещать свободные активы в государственные и корпоративные ценные бумаги, банковские депозиты и др. инструменты, совершать сделки с заложенным имуществом, предоставленным в качестве обеспечения микрокредита, участвовать в уставном капитале других юридических лиц, реализовывать собственное имущество, оказывать консультационные услуги по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов, сдавать в аренду собственное имущество, осуществлять лизинговую деятельность, проводить обучение на безвозмездной основе. Из этого следует, что законодательство о микрокредитных организациях предоставляет достаточно большой простор для деятельности микрокредитных организаций, помимо предоставления микрокредитов. Единственными запретами являются право выпуска ценных бумаг и реклама деятельности, не соответствующая действительности на день ее опубликования.

Микрокредитные организации должны регистрироваться только в органах юстиции и статистики без установления каких-либо дополнительных требований к ним со стороны Национального Банка, то есть отсутствуют процедуры лицензирования и надзора. В результате микрокредитные организации могут контролироваться лишь в рамках обычных налоговых и иных проверок. Государственный контроль ограничивается обязанностью микрокредитных организаций представлять статистическую отчетность в органы статистики и соответствующую информацию в налоговые органы.

Эти все законодательно установленные условия должны стимулировать создание микрокредитных организаций и выход из тени субъектов малого бизнеса. Независимо от географического местонахождения большинство малых предприятий сталкивается с тремя основными проблемами, связанными с отсутствием необходимых ресурсов для удовлетворения их потребностей: отсутствием информации, отсутствием опыта управления

и нехваткой финансов. И, как свидетельствуют результаты исследований, каждое второе вновь создаваемое предприятие малого бизнеса закрывается из-за недостатка финансовых ресурсов.

В настоящее время в Акмолинской области действует только одна некоммерческая микрокредитная организация – Зерендинский филиал общественного фонда «НПО «Микрокредит». Микрокредиты предоставляются по ставке вознаграждения 5% годовых. Всего данной организацией за 2002 – 2003 годы профинансировано 122 бизнес-проекта на 6,9 млн тенге, в том числе за 2002 год – 60 проектов на 3,3 млн тенге, за 2003 год – 62 проекта на 3,6 млн тенге. Кредиты были выданы на развитие женского предпринимательства, пчеловодства, животноводства, зооветеринарных услуг. 13 человек получили кредит повторно согласно условиям кредитования. Однако масштабы деятельности филиала ограничены территорией одного района.

Из коммерческих микрокредитных организаций области осуществляет свою деятельность структурное подразделение ТОО МКО «Валют-Транзит Микрокредит» в г. Кокшетау. Всего за 2003 год структурным подразделением в г. Кокшетау было заключено 16 договоров на 4,4 млн тенге. Одним из преимуществ ТОО МКО «Валют-Транзит Микрокредит» является то, что сеть структурных подразделений микрокредитной организации охватывает все крупные города Казахстана, так как все филиалы открыты в действующих расчетно-кассовых отделах и филиалах ломбардов «Валют-Транзит». Поэтому при необходимости клиент всегда может воспользоваться услугами ближайшего структурного подразделения микрокредитной организации. Еще одно преимущество у ТОО МКО «Валют-Транзит Микрокредит» – в случае несвоевременного выкупа залогового имущества клиент имеет право продлить срок договора, уплачивая проценты за пользование кредитом, пока не погасит его. Однако, пользуясь на рынке монопольным положением, ТОО МКО «Валют-Транзит Микрокредит» установил достаточно высокие процентные ставки – 0,1% в день по микрокредитам в размере от 400 до 900 тыс. тенге и 0,15% в день по микрокредитам в размере до 400 тыс. тенге. Комиссионный сбор составляет 1 – 2% от суммы микрокредита.

Из анализа ситуации деятельности микрокредитных организаций Акмолинской области видно насколько актуальна в настоящее время проблема развития микрокредитных организаций. Аналогичная ситуация складывается и в общем по республике. Поэтому мы должны стремиться к созданию и развитию микрокредитных организаций на опыте мировой практики микрокредитования, основанной на принципах финансовой устойчивости и экономической жизнеспособности микрокредитных организаций.

В целом для создания и развития микрокредитных организаций в Казахстане необходима реализация целого комплекса мер.

В первую очередь необходимо разработать и реализовать государственную программу микрокредитования с учетом опыта мировой практики, а также государств СНГ, в частности – Кыргызстана, так как по оценкам международных специалистов, Кыргызская Республика среди стран СНГ за-

нимает лидирующую позицию по развитию системы микрокредитования. В государственной программе должны быть четко определены полномочия и ответственность государственных органов по реализации программы.

Для развития и как можно большего стимулирования создания микрокредитных организаций необходимо на начальном этапе провести активную разъяснительную работу через СМИ как на республиканском, так и на местном уровне, включая область, город, район, сельский округ. Одним лишь опубликованием в официальных изданиях текста Закона «О микрокредитных организациях» невозможно активизировать потенциальных учредителей для создания микрокредитных организаций.

На следующем этапе необходимо разработать механизмы государственной поддержки развития микрокредитных организаций. Они должны включать в себя не только простое выделение финансовых средств, но и подготовку специалистов в сфере микрокредитования. Кроме подготовки специалистов микрокредитных организаций, должны быть организованы курсы по обучению, консультированию клиентов микрокредитных организаций и др.

Необходимо совершенствовать правовую базу для регулирования отношений, связанных с микрокредитованием и стимулированием развития малого бизнеса.

Важным аспектом поддержки микрокредитных организаций является предоставление им возможности создавать резервы на покрытие потенциальных потерь и убытков на выданные кредиты.

Необходимо ужесточить меры к нелегальному финансовому посредничеству, которое является основным источником деятельности микропредпринимателей, что позволит законным образом осуществлять микрокредитование и расширить доступ субъектов малого бизнеса к финансовым ресурсам.

В целях стимулирования микрокредитной деятельности на финансовом рынке необходимо предоставление налоговых льгот.

Для координации деятельности, защиты и представления общих интересов, осуществления совместных проектов и решения иных общих задач микрокредитным организациям необходимо создать микрокредитную ассоциацию.

Главная роль государства заключается в создании благоприятных и равных условий для развития, роста и конкуренции микрокредитных организаций. Однако в целях достижения этими организациями следующего, качественно нового уровня государство должно обозначить разумные правовые рамки и обеспечить минимальные правила, равные для всех. Следует отметить, что развитие и совершенствование микрокредитных организаций в определенной степени предполагает развитие малого бизнеса, что, в свою очередь, создаст условия не только для роста их производственного и финансового потенциала, но и поможет решить социальные и экономические задачи в рамках государства и отдельно взятого региона.

О некоторых аспектах развития банковского сектора области

Кульбараков К. А.

Директор Атырауского филиала Национального
Банка

Действуя в регионах от лица Национального Банка, филиалы призваны содействовать реализации его основной задачи – обеспечению стабильности цен в республике. Кроме того, они способствуют проведению денежно-кредитной политики, содействуют обеспечению стабильности финансовой инфраструктуры области, осуществляют контроль за соблюдением валютного законодательства на территории области. При этом основная стратегия строится на разработке и реализации специальных подходов с учетом специфики региона в целях более полного раскрытия его потенциалов.

В условиях все возрастающего процветания страны и региона банковский сектор реально становится своего рода катализатором экономического роста. Поскольку Атырауская область является одним из наиболее благополучных в экономическом плане регионов республики, большинство крупных отечественных и с иностранным участием банков стремятся обеспечить здесь свое присутствие. К примеру, на 1 апреля 2004 года в области с численностью населения 458 тыс. человек осуществляли свою деятельность 21 филиал 15 банков второго уровня, 40 расчетно-кассовых отделов, 75 обменных пунктов, 14 страховых компаний, 15 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. Это позволяет обеспечить высокий уровень банковско-финансового обслуживания населения и юридических лиц.

Свидетельством повышения доверия населения к банковским институтам можно назвать увеличение депозитной базы. На 1 апреля 2004 года общий прирост депозитов в сравнении с аналогичным периодом 2003 года составил более 18%, а их объем достиг 8,3 млрд тенге. При этом вклады физических лиц выросли на 27%, до 6,6 млрд тенге.

Позитивным изменением в отношениях между банками и вкладчиками является опережающий рост срочных вкладов по сравнению с вкладами до востребования, как результат работы самих банков по расширению спектров и способов привлечения вкладов. В сравнении с соответствующим периодом предыдущего года на 1 апреля текущего года объем срочных вкладов вырос на 18%, а по вкладам до востребования – на 7%.

Тенденция укрепления курса национальной валюты заметным образом отразилась на снижении уровня долларизации депозитов: объем вкладов в тенге повысился на 28%, достигнув почти 3 млрд тенге. При этом депозиты физических лиц, доля которых в объеме тенговых вкладов достигает 89%, возросли по сравнению с прошлым годом в 2 раза.

Филиалами банков второго уровня области предоставлено займов на 10,4 млрд тенге, что в целом соответствует уровню предыдущего года. При этом продолжена

позитивная тенденция опережающего роста средне- и долгосрочных кредитов по сравнению с краткосрочными, что связано с продолжающимся удлинением сроков привлекаемых депозитов, а также развитием ипотечного кредитования. Так, объем средне- и долгосрочных займов, предоставленных банками, вырос на 38%, до 4 млрд тенге, тогда как объем краткосрочных снижен на 16%, до 6,4 млрд тенге.

На 1 апреля 2004 года общий объем основного долга по кредитам банков экономике достиг 15,2 млрд тенге, сократившись по сравнению с периодом прошлого года на 31%. При этом кредиты в национальной валюте снизились на 46,1%, до 6 млрд тенге, иностранной – на 16,2%, до 9,2 млрд тенге.

Одним из приоритетов экономической политики государства является развитие малого предпринимательства. В немалой степени этому способствует активизация банков в вопросе кредитования субъектов малого предпринимательства. Прирост займов, предоставленных банками данному сегменту экономики, составил 22% и достиг 2,2 млрд тенге. Вместе с тем, поскольку вложения в эту сферу экономики связаны с большими инвестиционными рисками, банки весьма неохотно предоставляют средне- и долгосрочное финансирование малым предприятиям. Вследствие этого из предоставленных кредитов около 70% являются краткосрочными, которые в основном направлены на финансирование торговых операций.

Ссудная задолженность по займам субъектов малого предпринимательства на 1 апреля 2004 года составила 3,5 млрд тенге, рост по сравнению с предыдущим годом – 3,5 раза.

Одним из главных направлений деятельности филиала является своевременное удовлетворение потребности банков второго уровня в наличных деньгах. В рамках этих мероприятий проводится анализ эмиссионно-кассовой работы учреждений банков области, купюрного строения, поддержания качественного состояния денежных знаков, находящихся в обращении, изъятия из обращения банкнот старого образца и ветхих банкнот.

Объем поступлений наличных денег в кассы учреждений банков области за первый квартал 2004 года составил 20,4 млрд тенге, увеличившись по сравнению с соответствующим периодом прошлого года на 47%. Объем выдачи наличных денег достиг 25,6 млрд тенге, рост – 66%.

Основными направлениями расходования наличных денег являются выдачи для подкрепления банкоматов (20% в общем объеме выдач), на оплату труда (15%). Увеличение выдачи денежной наличности для подкрепления банкоматов свидетельствует о переходе населения на получение денег на оплату труда через картсчета в банках. Однако ввиду недостаточной развитости системы платежных карточек они в основном используются для расходных операций, не являются платежным инструментом, который бы мог способствовать снижению наличного денежного оборота.

Расходы на оплату товаров и услуг составили 20% от общего объема выдач, прочие выдачи – 13%. Это свидетельствует о недостаточности принимаемых мер по развитию безналичных форм оплаты услуг и работ. Как известно, прямые расчеты в экономике наличными деньгами увеличивают фактор уклонения хозяйствующих субъектов от уплаты налогов.

В условиях благоприятной экономической конъюнктуры и с ростом номинальных доходов населения наблюдается рост эмиссии наличных денег, которая составила более 5 млрд тенге, что в 3 раза больше, чем за 1 квартал 2003 года. При этом удельный вес эмиссии в общем объеме расходов возрос с 10 до 20%. Возвратность выпущенных в обращение денег составляет 80 тенге на 100 тенге расхода, тогда как в первом квартале 2003 года – 90 тенге.

Основными факторами, способствующими увеличению эмиссии денег, можно назвать повышение размера оплаты труда, в том числе в бюджетной сфере, и уменьшение задолженности хозяйствующих субъектов по выплате просроченной заработной платы. Также имеет место и миграция денег из области: ежемесячно свыше миллиарда тенге выпущенных наличных денег мигрирует в другие регионы Казахстана в основном для закупа товаров. Немалую лепту вносят и вахтовые работники, которые увозят по месту своего жительства заработки наличными деньгами.

Расширение экономических связей, деловые поездки в Российскую Федерацию способствовали повышению в первом квартале текущего года операций с российскими рублями: продано – 9,3 млн российских рублей (рост – 36%), куплено – 3 млн российских рублей (увеличение – 8%).

Кроме того, наблюдалось увеличение спроса на валюту США. Так, обменными пунктами региона населению было продано 27 млн долларов США, что на 9% больше, чем в первом квартале 2003 года. В то же время у населения куплено около 7 млн долларов США (снижение – 14%). Объем продажи евро снизился на 0,3%, достигнув 1,3 млн, покупки – 0,3 млн евро (рост – 62%).

В целом отрадно отметить, что жителями региона меньше израсходовано средств на приобретение иностранной валюты: доля поступлений от продажи иностран-

ной валюты в приходной части кассового оборота банков второго уровня сократилась с 25 до 18%.

Известно, что одним из основных условий совершенствования денежно-кредитной политики является наличие комплексной системы анализа хозяйственной деятельности предприятий реального сектора экономики. В этой связи в целях оперативного выявления влияния разных факторов на экономику и дальнейшего совершенствования денежно-кредитной политики государства продолжается проведение мониторинга предприятий реального сектора экономики. Так, по итогам 4 квартала 2003 года в мониторинге предприятий участвовали 106 крупных и средних хозяйствующих субъектов области.

Менеджеры предприятий – участников мониторинга отметили, что в 4 квартале прошлого года основным источником финансирования прироста оборотных средств и инвестиций были собственные средства хозяйствующих субъектов. В то же время 4% участников привлекали в качестве дополнительного источника кредиты банков. В первом квартале текущего года участниками мониторинга ожидается заметное улучшение уровня самофинансирования за счет опережающего роста собственного капитала по сравнению с обязательствами.

Вместе с тем при проведении мониторинга предприятий реального сектора филиал сталкивается с множеством проблем. Прежде всего это нежелание хозяйствующих субъектов добровольно представлять анкеты мониторинга, что связано с большим количеством обязательных статистических отчетов, направляемых в различные государственные органы. Поэтому работникам филиала стоит немалых усилий из квартала в квартал убеждать участников мониторинга продолжить представлять оперативную информацию о текущем состоянии и ожидаемых ориентиров. Кроме того, в соответствии с изменениями опросных анкет мониторинга многие хозяйствующие субъекты – участники мониторинга выражают нежелание заполнять стоимостные показатели анкеты РС-3.

Известно, что проведение мониторинга организовано Национальным Банком по опыту центральных банков развитых стран, некоторые из которых имеют более чем 40-летний опыт проведения этой работы. Но, на наш взгляд, на данном этапе развития рыночных отношений принцип добровольности мониторинга предприятий для крупных и средних хозяйствующих субъектов лучше было бы изменить на обязательность.

В соответствии с возложенными задачами филиал осуществляет функцию сбора, обработки первичных данных по платежному балансу. На 1 апреля 2004 года в региональный регистр по платежному балансу внесено 231 предприятие.

Одним из источников пополнения регистра предприятий является регистрация валютных операций, связанных с движением капитала. За первый квартал текущего года в целях формирования отдельных статей платежного баланса и международной инвестиционной позиции в филиале было зарегистрировано 14 кредитных операций, связанных с движением капитала. Резиденты, зарегистрировавшие такие валютные операции, ежеквартально представляют сведения о движении средств по дого-

вору. Так, по результатам 4 квартала 2003 года были приняты 94 сведения об освоении и обслуживании кредита, 5 – по прямым и портфельным инвестициям. Кроме того, по финансовым требованиям к нерезидентам и обязательствам перед ними отчитались 124 респондента региона, по международным услугам – 78.

Филиалы банков второго уровня, выполняющие функции агентов валютного контроля, не всегда своевременно предупреждают своих клиентов о необходимости регистрации валютных операций, связанных с движением капитала в Национальном Банке. В связи с этим многие участники «капитальных» договоров обращаются для регистрации с давно образовавшейся задолженностью.

Многие учреждения банковских и финансовых услуг региона в основном сконцентрированы в городах Атырау и Кульсары. При этом жители многих районов обла-

сти не имеют возможности получать на местах отдельные виды банковских и финансовых услуг, таких как валютнообменные операции, кредитование, услуги накопительных пенсионных фондов и страховых организаций. Препятствием возникновению интереса к созданию данных организаций со стороны экономически активной части населения сельских районов может быть их неосведомленность и неуверенность в своих силах. В целях решения данных задач возникает необходимость проведения разъяснительных, консультационных работ. В этой связи филиал на постоянной основе в средствах массовой информации публикует статьи, пресс-релизы и др. Так, за первый квартал текущего года в СМИ было 42 публикации о деятельности центрального банка, а также по вопросам денежного обращения, кредитования, организации банковских расчетов и валютных отношений.

В дальнейшем филиал будет принимать активное участие в проведении политики Национального Банка в регионе, вносить свой вклад в выполнение ряда важнейших задач, намеченных в Послании Президента республики народу Казахстана, способствующих достижению целей экономического развития страны.

Внешнеэкономическая деятельность города Алматы за 2003 год

Ромашкина С., Байжасарова А. С.

Главные специалисты-экономисты

отдела статистики платежного баланса

Алматинского городского филиала Национального Банка

Внешнеторговый оборот города Алматы за 2003 год по данным таможенной статистики увеличился по сравнению с 2002 годом на 21,7% и составил 3412,6 млн долл. США. Эта сумма соответствует 16,1% в общереспубликанском объеме¹. По-прежнему в объеме внешнеторгового оборота преобладающими остаются импортные операции – 2746,4 млн долл. (80,5%). При этом прирост импорта по отношению к 2002 году составил 29,9%. Экспорт в этом году был на уровне 666,2 млн долл., снизившись по сравнению с прошлым годом на 3,5% (таблица 1). Таким образом, превышение импор-

операций с этими странами происходит одновременно с увеличением (на 20,0%) внешнеторгового оборота со странами СНГ по сравнению с предыдущим годом (рис. 1).

Городские предприятия экспортируют свою продукцию в 63 страны дальнего зарубежья и во все страны Содружества. Основными потребителями экспорта являются: Китай – его доля в общем объеме экспорта города составляет 19,7%, Россия – 18,5%, Украина – 9,1%, Кыргызстан – 6,5%, Словакия – 5,6%, Иран – 5,5%, Италия – 4,9%, США – 4,7%, Молдова – 4,1%,

Таблица 1

Внешнеторговый оборот г. Алматы за январь–декабрь 2003 г.

	Внешнеторговый оборот – всего		В том числе			
	млн \$ США	в % к предыдущ. периоду	экспорт		импорт	
			млн \$ США	в % к предыдущ. периоду	млн \$ США	в % к предыдущ. периоду
А	1	2	3	4	5	6
Всего	3412,6	121,7	666,2	96,5	2746,4	129,9
удельный вес Алматы в объеме республики (%)	16,1	х	5,2	х	33,0	х
в том числе:						
страны СНГ	1326,9	120,0	303,5	119,9	1023,4	120,0
удельный вес Алматы в объеме республики (%)	19,3	х	10,3	х	26,1	х
остальные страны мира	2085,7	122,7	362,7	83,0	1723,0	136,5
удельный вес Алматы в объеме республики (%)	14,5	х	3,6	х	39,1	х

та товаров над экспортом в 2003 году составило 2080,2 млн долл. (в 2002 г. – 1425,0 млн долл.).

Данные таблицы показывают, что если экспорт г. Алматы в 2003 году составил лишь 5,2% к республиканскому объему, то поступление в город превысило треть всего республиканского импорта.

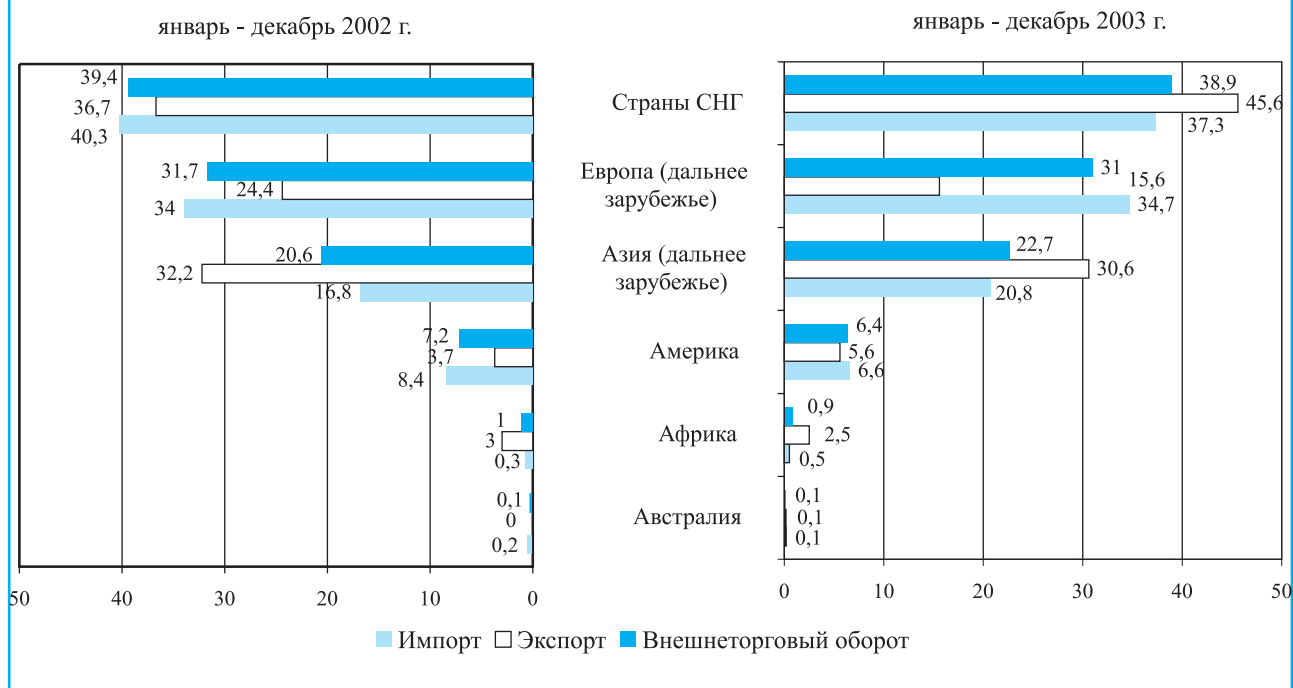
В 2003 году большая часть внешнеторгового оборота (61,1%) пришлось на страны дальнего зарубежья, причем это распространяется и на экспорт (54,4%), и на импорт (62,7%). Увеличение торговых

Таджикистан – 2,6%. На эти страны приходится более трех четвертых всего городского экспорта. В Китай по-прежнему вывозят преимущественно кожевенное сырье, кожу, неблагородные металлы и изделия из них. В Россию экспортируются продукты пищевой промышленности, транспортные средства, минеральные продукты. Более трети продукции химической промышленности направляется в США. Кыргызстан является потребителем продуктов пищевой промышленности и минеральных продуктов. Молдова и Украина покупают в

¹ По данным сборника «Социально-экономическое положение города Алматы за январь 2004 года».

Рис. 1

Изменение соотношения объемов внешнеторгового оборота стран Содружества и остальных стран мира, %



основном минеральные продукты, а Италия – продукты растительного происхождения. В Иран экспортируются неблагородные металлы и изделия из них.

В город продукция и товары также ввозятся из всех стран Содружества и из 109 стран дальнего зарубежья. Большая часть импорта поступает в город Алматы из России – 27,7% от общего объема городского импорта, Германии – 9,5%, Китая – 7,6%, США – 4,6%, Франции, Южной Кореи и Японии – по 3,4%, Украины – 3,3%, Италии – 3,0%, Турции – 2,4%, Узбекистана – 2,3%, Финляндии – 2,2% и Туркменистана – 1,7%. Россия как основной импортер из стран СНГ завозит в Казахстан неблагородные металлы и изделия из них, транспортные средства, бумажную массу, продукты пищевой промышленности, минеральные продукты, продукцию химической промышленности, машины, оборудование и механизмы. В Германии покупают в основном оборудование и механизмы, оптические приборы и аппаратуру, транспортные средства. Более половины объема импорта текстиля и текстильных изделий завозится из Китая. Из Южной Кореи, США, Китая и Италии поступают в большей части машины, оборудование и механизмы. Туркменистан и Узбекистан «специализируются» на ввозе минеральных продуктов.

Обзор сводных данных предприятий, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность и отчитывающихся в Алматинский городской филиал Национального Банка в рамках платежного баланса, по итогам 2003 года показывает следующее.

Анализ международных услуг произведен по данным предприятий, оказывающих услуги либо пользующихся услугами нерезидентов, и представлен лишь по отдельным показателям, по возможности быть использованным для анализа в масштабах региона.

Наиболее активными партнерами в оказании услуг как по экспорту, так и по импорту являются следующие страны: Германия, Великобритания, США, Нидерланды, Турция, Китай, Россия, Кыргызстан, Узбекистан и т. д.

В Алматинском регионе осуществляется широкий спектр услуг, занимающих значительный удельный вес не только в общем объеме оказываемых услуг по г. Алматы, но и в целом по Республике Казахстан.

Следует отметить, что экспорт услуг по страхованию, в структуре которого преобладают услуги, оказанные казахстанскими страховыми компаниями посольствам и международным организациям, расположенным на территории республики, против предыдущего года увеличился в 2 раза. На начало 01.01.2004 г. в регионе действуют 24 страховые компании. Одновременно произошел рост объема импорта услуг по страхованию на 33,6 млн долл., или на 76,3%. Основной их составляющей является перестрахование рисков отечественных страховщиков в зарубежных перестраховочных компаниях.

В анализируемом периоде наблюдается рост объема экспорта услуг связи, оказанных нерезидентам Казахстана, который составляет 15,5 млн долл., или 34,4% по отношению к прошлому году. Одновременно снизился

объем импорта этих услуг на 1,1 млн долл., или на 2,2%. На снижение импорта оказало влияние сокращение услуг почтовой связи (на 0,9 млн долл.), а также объема телефонных переговоров (на 3,6 млн долл.). Доля последних в общем объеме показателя «услуги связи» составила около 40%. Вместе с тем возросли услуги спутниковой связи (на 1,1 млн долл.) и услуги телеграфа, Интернета, сотовой связи (на 2,3 млн долл.). Основной составляющей как в экспорте, так и в импорте услуг связи является выручка от телефонных переговоров, а в импорте – еще и спутниковая связь. В составе прочих услуг связи значительное место занимают (как в экспорте, так и в импорте) услуги сотовой связи и телеграфа.

Значительное место в части деловых, профессиональных и технических услуг занимают инженерно-технические. Их удельный вес в общем объеме экспортируемых услуг за 2003 г. составил 8,2%, а физический объем – 6,2 млн долл. Снижение против 2002 года составило 3,2 млн долл., или 33,8%. Импорт данного вида услуг возрос против 2002 года на 4,8 млн долл., или 14,8%, и составил 37,6 млн долл. Данный вид получаемых услуг в основном включает: геологическую разведку, картографию, проверку и сертификацию качества.

Анализ инженерно-технических услуг показывает, что услуги, оказанные нерезидентами Казахстану, превышают объем их экспорта в 6,1 раза. По сравнению с 2002 годом импорт инженерно-технических услуг увеличился на 4,8 млн долл., или на 14,8%. Преобладающим в инженерно-технических услугах, оказанных нерезидентами потребителям, является технический контроль за состоянием работы оборудования.

Расходы резидентов, связанные с выплатой роялти и лицензионных платежей за использование интеллектуальной собственности иностранных партнеров (программного обеспечения, торговых марок, технологий производства и т. п.), увеличились в 2003 году по сравнению с прошлым периодом в 3,4 раза, или на 11,0 млн долл.

Удельный вес рекламных и маркетинговых услуг в общем объеме услуг, оказываемых нерезидентам, составляет 15,1%. Наблюдается рост этих услуг против 2002 года на 6,0 млн долл., или в 2,1 раза.

Рекламных и маркетинговых услуг, получаемых резидентами Казахстана, в значительной мере меньше экспорта данных услуг в 3,7 раза. Но при этом наблюдается рост их импорта в 2003 году против 2002 года на 0,2 млн долл., или на 6,4%. Основными партнерами данного вида услуг в части их получения являются Россия, Великобритания, Германия, Латвия, Лихтенштейн, США, Турция, в части представления – Россия, Великобритания и Виргинские острова.

В 2003 году в структуре деловых, профессиональных и технических услуг в части экспорта значительное место заняли услуги в области сельского хозяйства и добычи полезных ископаемых – около 63,1%, или 47,8 млн долл. Основным получателем этих услуг являются США.

Одновременно необходимо отметить увеличение в анализируемом периоде в 1,4 раза количества респондентов платежного баланса, представляющих соответствующую отчетность. Это отразилось на росте объемов импорта и экспорта услуг. Так, в экспорте возросли строительные услуги в 27 раз, услуги рек-

Таблица 2

Показатели международных услуг за 2003 г.

Экспорт					млн долл.
Виды услуг	2002 г.	2003 г.	Отклонения		
			разница	%	
Инженерно-технические услуги	9,4	6,2	-3,2	66,2	
Страховые услуги	0,5	0,8	+0,3	157,8	
Операционный лизинг	2,7	5,4	+2,7	202,0	
Юридические и бухгалтерские услуги	5,5	7,9	+2,4	144,7	
Рекламные услуги изучение конъюнктуры рынка	5,4	11,4	+6,0	210,0	
Услуги связи	45,1	60,7	+15,6	134,4	
Строительные услуги	0,7	18,3	+17,6	2693,0	
Импорт					млн долл.
Виды услуг	2002 г.	2003 г.	Отклонения		
			разница	%	
Инженерно-технические услуги	32,7	37,5	+4,8	114,8	
Страховые услуги	44,1	77,7	+33,6	176,3	
Операционный лизинг	1,9	8,5	+6,6	446,4	
Юридические и бухгалтерские услуги	18,7	30,1	+11,4	160,6	
Рекламные усл., изучение конъюнк. рынка	2,9	3,1	+0,2	106,4	
Услуги связи	51,3	50,2	-1,1	97,9	
Строительные услуги	21,9	71,9	+50,0	328,3	

Таблица 3

Внешние активы на конец периода

Период	Внешние активы на конец периода, млн долл.	Изменения к предыдущему периоду	
		млн долл. увеличение (+), уменьшение (-),	в %
4 квартал 2002 года	255,5	-54,0	82,6%
1 квартал 2003 года	281,8	26,2	110,3%
2 квартал 2003 года	241,8	-40,0	85,8%
3 квартал 2003 года	284,5	42,7	117,7%
4 квартал 2003 года	318,8	34,3	112,1%
4 квартал 2003 года по отношению к 4 кварталу 2002 года	—	63,3	124,8%

ламы – в 2,1 раза, операционный лизинг – в 2 раза, юридические, бухгалтерские и управление бизнесом – в 1,5 раза; в импорте – операционный лизинг в 4,5 раза, строительные услуги – в 3,3 раза, юридические, бухгалтерские и управление бизнесом – в 1,5 раза.

По итогам 2003 года наблюдается рост выручки, полученной транспортными предприятиями (авто и авиа) г. Алматы от оказанных услуг по перевозке грузов.

В таблице 2 приведены данные по отдельным показателям экспорта/импорта услуг, которые были оказаны/получены предприятиями г. Алматы за 2002 – 2003 годы.

Анализ сводных данных предприятий г. Алматы, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность и отчитывающихся в Алматинский городской филиал Национального Банка по форме 1-ПБ «Отчет о требованиях к нерезидентам и обязательствах перед ними», показывает следующее. Суммарное превышение внешних обязательств над внешними активами городских предприятий на 31 декабря

2003 года составило 2401,6 млн долл. Чистая внешняя задолженность хозяйствующих субъектов города Алматы за четвертый квартал 2003 года увеличилась на 92,2 млн долл., а по сравнению с 4 кварталом 2002 года – на 110,9 млн долл.

Внешние активы предприятий г.Алматы на конец 4 квартала 2003 года составили 318,8 млн долл., увеличившись по сравнению с предыдущим кварталом на 34,3 млн долл. (12,1%), а по сравнению с аналогичным периодом 2002 года – на 63,3 млн долл. (24,8%) (таблица 3).

Динамика внешних активов по типам финансовых инструментов представлена на рис. 2.

В структуре внешних активов по-прежнему доминируют торговые кредиты, доля которых на конец 4 квартала 2003 года составила 80,7%, увеличившись по сравнению с предыдущим кварталом на 1%.

Наиболее популярным партнером, привлечшим наибольшие суммы инвестиций от алматинских пред-

Рис 2.

Динамика структуры внешних активов по типам инструментов, млн долл.

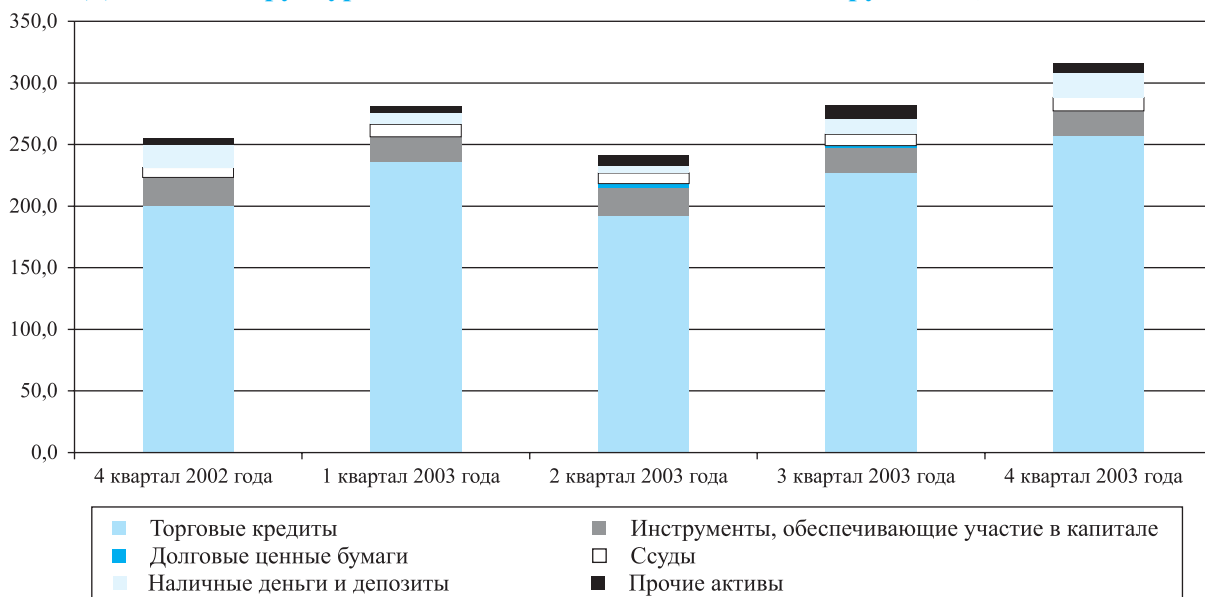


Таблица 4

Внешние обязательства на конец периода

Период	Млн долл. на конец периода	Изменения к предыдущему периоду	
		тыс. долл., увеличение (+), уменьшение (-)	%
4 квартал 2002 года	2 601,6	177,2	107,3%
1 квартал 2003 года	2 617,9	16,3	100,6%
2 квартал 2003 года	2 463,0	-154,9	94,1%
3 квартал 2003 года	2 625,3	162,3	106,6%
4 квартал 2003 года	2 717,5	92,2	103,5%
4 квартал 2003 года по отношению к			
4 кварталу 2002 года	—	115,9	104,5%

приятый, остается Российская Федерация (22,7% от общего объема внешних активов). Затем идут компании, зарегистрированные в Германии, – 14,9%, США – 13,8%, Великобритании – 8,4%, Украине – 7,9%, Австрии и Швейцарии – по 3,4%, Китае – 2,6%, Кыргызстане – 2,0% и Чехии – 1,7%. На эти 10 стран приходится почти 81% всех внешних активов предприятий г. Алматы.

Внешние обязательства предприятий г. Алматы на 31 декабря 2003 года составили 2 717,5 млн долл. Увеличение по сравнению с показателями на 31 сентября 2003 года достигло 92,2 млн долл., или 3,5% (таблица 4).

На протяжении 2003 года в структуре внешних обязательств по типам инвестиций значительных изменений не произошло. Все так же наибольший удельный вес занимают другие инвестиции – 53,9% (1 476,7 млн долл.) и прямые инвестиции – 46,1% (1 260,9 млн долл.). При этом в структуре других инвестиций преобладают ссуды – 59,8% (882,9 млн долл.), доля торговых кредитов – 38,9% (574,4 млн долл.), прочих обязательств – 1,3% (19,4 млн долл.).

Начиная со 2 квартала 2003 года наблюдалось постепенное увеличение доли инструментов, обеспечивающих участие в капитале в абсолютном выражении, но снижение – в относительном. Также увеличилась доля других обязательств. Общий объем внешних обязательств за 4 квартал увеличился по сравнению с предыдущим периодом на 112,2 млн долл., или на 4,3%, а с соответствующим периодом прошлого года – на 136,1 млн долл., или на 5,2%.

Наибольшие средства, инвестируемые в охваченные наблюдением предприятия г. Алматы, поступают из США (16,9% от общего объема внешних обязательств), Нидерландов (13,2%), Великобритании (9,5%), Виргинских островов (8,5%), Германии (4,8%), Швеции (4,5%), Сингапура (4,0%), Кипра (3,6%), Швейцарии (3,4%), Турции (3,0%). На эти десять стран приходится 71,5% всех внешних обязательств предприятий г. Алматы.

Таким образом, в течение 2003 года произошли из-

менения в суммарных показателях внешних активов и обязательств хозяйствующих субъектов города, отчитывающихся в рамках платежного баланса. Внешние обязательства и запасы внешних активов изменялись то в большую, то в меньшую сторону в зависимости от объемов торговых операций, увеличившись к концу года. Структура внешних активов и обязательств по типам финансовых инструментов значительных перемен не претерпела. Доля стран СНГ во внешних активах составляет более одной трети объема. Участие же этих стран во внешних обязательствах города все так же остается незначительным – 2,2%.

За 2003 год филиалом Национального Банка было зарегистрировано 575 (за исключением соглашений, прошедших перерегистрацию) кредитных соглашений по валютным операциям, связанным с движением капитала, на сумму 2,6 млрд. долл. Большая часть внешних обязательств, охваченных регистрацией, приходится на долю нефинансовых организаций – 1,39 млн долл. (54,07%). Наибольшие суммы были привлечены ОАО «Казахтелеком», ЗАО «КазТрансГаз», ТОО «АктогайМыс», ОАО «Национальная холдинговая компания «Алматықұрылыс», ОАО «Интерфарма-К», ТОО «Горнодобывающая фирма “Жалын”, ТОО «Орифлейм», ТОО «Казфосфат», ЗАО НАК «Казатомпром», ТОО «Экосервис Алматы» на общую сумму более 154 млн долл. Полученные средства направляются на развитие телекоммуникационных сетей, финансирование общих корпоративных целей, возврата и погашения существующего кредита, пополнение оборотных средств, приобретение медикаментов, приобретение косметических средств, добычу ископаемых, инвестирование в основные фонды.

При рассмотрении показателей по срокам привлечения заемных средств следует отметить незначительность их изменений. Так, в 2003 году наибольшая доля заемных и кредитных средств привлекалась на среднесрочный период от 1 года до 5 лет – 45,7%. Увеличение по сравнению с 2002 годом составило 1,9%. При этом уменьшилась доля краткосрочного капитала (до 1 года) с 23,4% в 2002 г. до 21,4% в 2003 г.

Кроме того, 28,6% средств было привлечено на долгосрочный период (свыше 5 лет), их доля также уменьшилась по сравнению с предыдущим годом (22,6%). Самая незначительная доля приходится на договоры на бессрочной основе – 4,3% от общей суммы привлеченных средств. Таким образом, средневзвешенный срок контрактов в 2003 году составил 43 месяца, аналогично предыдущему году.

Из всех кредитов и займов, по которым предусмотрено взимание вознаграждения, 68,8% привлекалось с плавающей процентной ставкой и 31,2% – с фиксированной, тогда как подобное соотношение в предыдущем квартале было 71,7% и 28,3% соответственно.

Аналогичной по сравнению с прошлым годом остается структура заемных средств по форме поступления от нерезидентов. От общей суммы зарегистрированных в 2003 году контрактов 75,2% должно поступить в г. Алматы в денежной форме, 23,7% –

в форме товаров, в 2002 году – 57,8% и 40,8% соответственно.

Преобладающей валютой в расчетах с иностранными партнерами по-прежнему является доллар США. Он является валютой договора в 90,5% от общего числа контрактов, зарегистрированных в филиале Национального Банка. В качестве валюты договора также выступают евро, японская иена, швейцарский франк, российский рубль и казахстанский тенге, но их доля в общем объеме привлеченных средств незначительна.

По данным регистрации валютных операций, связанных с движением капитала, наиболее крупными странами-кредиторами в 2003 году являлись Нидерланды, Великобритания, Германия, Австрия, Швейцария, США, Виргинские острова (Британские), Российская Федерация, Южная Корея, Кипр. Кроме того, значительная часть средств поступала от международных финансовых организаций.

Хранить банковскую тайну клиента – юридическая обязанность банка

Селезнева Н. Л.

Главный специалист-юрисконсульт Карагандинского филиала Национального Банка

Юридические и физические лица, став клиентами банков в Республике Казахстан, вправе рассчитывать на неразглашение банками сведений, составляющих банковскую тайну. Последние изменения и дополнения, внесенные в Закон «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» (далее – Закон о банках), установили дополнительные требования для получения государственными органами информации, содержащей банковскую тайну.

В соответствии с Законом о банках банковская тайна включает в себя сведения о наличии, владельцах и номерах банковских счетов депозиторов, клиентов и корреспондентов банка, об операциях банка (за исключением общих условий проведения банковских операций), а также сведения о наличии, владельцах, характере и стоимости имущества клиентов, находящегося на хранении в сейфовых ящиках, шкафах и помещениях банка.

Не относятся к банковской тайне сведения о кредитах, выданных банком, находящимся в процессе ликвидации.

Согласно статье 745 Гражданского Кодекса Республики Казахстан (Особенная часть) банки гарантируют неразглашение банковской тайны. Аналогичную норму содержит и Закон о банках, утверждая, что банки гарантируют тайну по операциям и депозитам своих клиентов, а также тайну их имущества, находящегося на хранении в банке.

И только по отдельным основаниям определенному кругу лиц и органам в установленных пределах банковская тайна может быть раскрыта.

В настоящее время справки о наличии и номерах банковских счетов юридического лица, а также текущих счетов физического лица, осуществляющего предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, об остатках и движении денег на этих счетах выдаются: органам дознания и предварительного следствия по находящимся в их производстве уголовным делам, таможенным органам по экспортным и/или импортным операциям клиентов, налоговым органам по вопросам, связанным с налогообложением проверяемого лица, органам исполнительного производства по находящимся в их производстве делам на основании письменного запроса, подписанного первым руководителем или судебным исполнителем и заверенного печатью органа исполнительного производства.

Однако получить от банков эти сведения указанные органы могут только при наличии санкции прокурора.

Санкционируя доступ органов к сведениям, содержащим банковскую тайну, прокуроры на основании постановления о производстве проверки в пределах своей компетенции по находящимся у них на рассмотрении материалам также вправе получать справки о банковских счетах, об остатках и движении денег на них в отношении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (по их текущим счетам). Такую же информацию полномочны истребовать от банков и суды по находящимся в их производстве делам на основании определения суда, при этом санкция прокурора не требуется.

Дополнительные требования установлены банковским законодательством для получения сведений о банковских счетах, об остатках и движении денег на этих счетах, а также сведений о характере и стоимости имущества, находящегося на хранении в банке, в отношении физических лиц.

Указанные сведения выдаются органам дознания и предварительного следствия по находящимся в их производстве уголовным делам, а также судам по находящимся в их производстве делам только в случаях, когда на деньги и иное имущество физического лица,

находящегося на счетах или на хранении в банке, может быть наложен арест, обращено взыскание или применена конфискация имущества. При этом адресуемый в банк письменный запрос органа дознания и предварительного следствия, подписанный первым руководителем или следователем и заверенный печатью данного органа, должен быть санкционирован прокурором. Судам достаточно предъявления в банк определения, постановления, решения или приговора суда.

Прокуроры в пределах своей компетенции по находящимся у них на рассмотрении материалам также вправе получать справки о банковских счетах физических лиц, об остатках и движении денег на них, а также сведения об имуществе физических лиц, находящемся на хранении в банке. При этом в банк необходимо предъявить постановление прокурора о производстве проверки.

Налоговым и таможенным органам, а также органам исполнительного производства информация о банковских счетах физических лиц и их имуществе, находящихся на хранении в банке, не выдается.

Закон о банках предусматривает раскрытие банковской тайны также владельцу счета (имущества), любому третьему лицу на основании письменного согласия владельца счета (имущества), данного в момент его личного присутствия в банке.

Кроме того, справки о наличии и номерах банковских счетов выдаются банку, по отношению к которому владелец счета (ов) является заемщиком, гарантом, поручителем или залогодателем на основании письменного запроса, подписанного председателем правления банка или лицом, его замещающим, при условии представления документа, подтверждающего получение кредита.

Законом о банках установлено, что в случае смерти владельца счета (имущества) справки о наличии и номерах его банковских счетов и об остатках денег на них, а также сведения о его имуществе, находящемся на хранении в банке, выдаются:

а) лицам, указанным владельцем счета (имущества) в завещательном распоряжении;

б) судам и нотариусам по находящимся в их производстве наследственным делам на основании определения, постановления суда или письменного запроса нотариуса, заверенного его печатью. К письменному запросу нотариуса должна быть приложена копия свидетельства о смерти владельца счета;

в) иностранным консульским учреждениям по находящимся в их производстве наследственным делам.

В Карагандинский филиал Национального Банка предъявляется немало судебных актов судов о взыскании денег с юридических и физических лиц, о наложении ареста на деньги и имущество указанных лиц, а также запросов судебных исполнителей об истребовании информации, содержащей банковскую тайну, с целью дальнейшего отправления Национальным Банком ука-

занных судебных актов и запросов для исполнения в банки второго уровня.

В силу статьи 20 Закона «О платежах и переводах денег» суды Республики Казахстан вправе предъявить судебные акты о взыскании денег с физического лица в соответствующее подразделение Национального Банка по месту судебного рассмотрения. Судебные исполнители также вправе обратиться с запросом об истребовании информации о наличии и номерах банковских счетов юридического лица и текущих счетов индивидуального предпринимателя в соответствующее подразделение Национального Банка по месту исполнения исполнительного документа. При этом запрос должен быть санкционирован прокурором. Если судебный исполнитель имеет сведения о наличии денег на банковском счете лица, с которого должно производиться взыскание денег, судебный акт суда либо запрос судебного исполнителя предъявлению в Национальный Банк не подлежит.

Национальный Банк, получив судебный акт или запрос судебного исполнителя, в течение трех рабочих дней отправляет их копии для исполнения во все банки.

До отправления в банки второго уровня для исполнения судебных актов и запросов судебных исполнителей Национальным Банком и его филиалами анализируются их содержание и форма, так как речь идет о дальнейшем предоставлении банками в адрес судов либо судебных исполнителей сведений, составляющих банковскую тайну.

Карагандинским филиалом Национального Банка в текущем году возвращено судебным исполнителям более двадцати запросов в связи с их несоответствием требованиям действующего банковского законодательства. Наиболее часто встречающимися нарушениями являются: предъявление запроса, не санкционированного прокурором, оформление запроса о наличии и номерах банковских счетов физических лиц, что превышает полномочия судебного исполнителя, а также отсутствие в запросе печати органа исполнительного производства.

Из арсенала истории

Иванова Н. Н.

Начальник отдела экономического анализа и статистики
Южно-Казахстанского филиала Национального Банка

Самые привычные и неотделимые от нашей современной жизни слова порой очень трудно увязать с их тысячелетней историей. К ним можно отнести и слово «банк».

Что же оно означает, сколько лет насчитывает история появления первых банков?

Лингвистика (наука о языках) и этимология (изучение происхождения слов) позволяют отследить историю возникновения банковского дела. Старофранцузское слово *banque* и итальянское *banca* много столетий назад означали «стол менялы». Данное понятие полностью согласовывается с сущностью банковского дела, имеющего историю более чем 2000 лет. В те далекие времена банкиры были действительно менялами, которые сидели за столом или в небольшой лавке в торговом районе и помогали путешественникам обменивать иностранные монеты на местные деньги, а также за определенную плату учитывать коммерческие векселя, чтобы обеспечить торговцев оборотным капиталом. Что касается векселя, то он относится к самым древним ценным бумагам, и его родиной считают Италию. Долгое время вексельное обращение даже за пределами Италии было в руках итальянских банкиров-менял. Считают, что современное название «вексель», вероятно, определилось в Германии, так как происходит оно от немецкого слова «*Wechsel*», буквально обозначающее «обмен».

Первые банкиры для таких операций использовали свой собственный капитал, а впоследствии пришла мысль привлекать его в виде депозитов. Соответственно дальнейшее развитие банковского дела связано с выдачей займов, которые предоставлялись мореходам и торговцам под процент, составлявший от 6% до 48% в месяц по особенно рискованным операциям. История приписывает появление первых банков Греции, видимо, на это есть определенные доказательства.

Постепенно банковское дело выходило за пределы классической греко-римской цивилизации, проникая в северную и западную часть Европы. Сопоставляя данные, взятые из разных источников, можно утверждать, что действительно толчком к появлению такого рода занятий послужило развитие мореплавания и мировой торговли. В то же время в средние века все банки столкнулись с противодей-

ствием со стороны церкви, прежде всего – относительно взимаемых с бедных людей процентов за предоставленные им ссуды. Как мы знаем, для регулирования деятельности ломбардов (15 век) пришлось вмешаться папе римскому и устанавливать пределы процентных ставок по кредитам для бедных.

Продолжая нашу историческую ретроспективу, остановимся на Европе 15 – 17 веков, где банковское дело приобрело огромное значение. Именно в это время были посеяны семена грядущей промышленной революции. Все результаты этого прогресса: изобретение паровой машины, рост промышленного производства вызывали потребность в больших объемах финансовых ресурсов, которые могли дать банки. Наш ближайший сосед – Россия – не остался в стороне, и в 1754 году в России открываются первые кредитные учреждения: для дворянства – санкт-петербургские и московские конторы, для купцов – в петербургском порту при Коммерцколлегии. Первым видом кредитования в России было ипотечное кредитование.

В Северную и Южную Америку европейская банковская практика пришла вместе с созданием колоний. Первоначально колонисты имели дело с банками тех стран, откуда сами приехали, но впоследствии, в начале 18 века правительства многих штатов уже давали чартеры на создание новых банковских компаний.

Обобщая результаты развития банковского дела, можно ранжировать банковские операции в хронологическом порядке их появления.

Валютный обмен. Отсчет появления банковского дела берет именно с этих услуг, то есть более 2000 лет.

Учет коммерческих векселей. От учетных операций (покупки банком долговых обязательств от местных торговцев) лежал недолгий путь к прямому кредитованию деловых предприятий, так как по сути это уже было предоставление займа торговцам для быстрой мобилизации средств.

Сберегательные депозиты. Предоставление займов оказалось настолько выгодным делом, что банки начали изыскивать способы привлечения дополнительных средств, пригодных для этих целей. В древней Греции по привлеченным средствам выплачивали до 16% годовых.

Хранение ценностей. Эти услуги берут свое начало от средневековья, когда начали практиковать хранение золота, ценных бумаг и других ценностей клиентов в собственных банковских надежных хранилищах.

Поддержка кредитами деятельности правительства. Еще в средние века на способность банков привлекать достаточно большие средства обратили внимание правительства многих стран. Почему же не использовать это во благо страны? Зачастую чартеры стала выдавать кредиты при условии выкупа банком государственных облигаций.

Трастовые услуги. Этот вид услуг имеет тоже глубокие корни, так как банки многие годы управляют финансовыми делами и собственностью частных лиц и фирм за определенную плату.

Современным банкам, кроме перечисленных банковских услуг, присущи новые по форме услуги, продиктованные нашим временем. Но, несмотря на столь длительный эволюционный путь развития, в основе деятельности любого банка остались те же операции, которые когда-то создали предпосылки для появления особого вида финансовой деятельности.
