

**В набор:
Редактор**

Д.Акишев

Оглавление выпуска «Экономического обозрения» №4 2008

№	Название статьи	Автор	Подразделение	Объем, стр.
Развитие денежно-кредитной политики				
1	Совершенствование модели трансмиссионного механизма: включение модели депозитов в банковской системе	Конурбаева Б.М.	Департамент исследований и статистики	12
Состояние и перспективы развития финансового сектора				
2	Состояние банковского сектора как крупнейшего сегмента финансового рынка	Нурканова А.М.	Акмолинский филиал	4
Экономика и финансовый рынок: региональные аспекты				
3	Депозитно-кредитный рынок города Астана по итогам 2008 года	Данченко Е.А.	Центральный филиал	3
4	Организация эмиссионно-кассовой работы в Карагандинской области	Ислямов Ш.И	Карагандинский филиал	2
5	Мониторинг реального сектора экономики	Мергенбаева Б.Т.	Павлодарский филиал	2
6	Применение платежной карточки	Нукешов Д.Р.	Павлодарский филиал	3
Историческая справка				
7	Монеты Национального Банка – символы прошлого Казахстана.	Ибраева А.	Атырауский филиал	2
Проблемы и суждения				
8	Оценка конкурентоспособности Казахстана мировым экономическим сообществом.	Дускалиева С.С.	Департамент исследований и статистики	4
9	Основы исламского финансирования	Талханбаева И.К.	Департамент исследований и статистики	5
10	Предпосылки введения исламских методов финансирования в финансовую систему Казахстана	Бижигит А.Г.	Докторант программы PhD, КазЭУ им. Т. Рыскулова	3
Семинары. Совещания. Конференции				
11	Аспекты государственного языка в банковской сфере	Салкулова Г.К.	Западно-Казахстанский филиал	2

12	Участие в конференциях и семинарах по ИТ-технологиям.	Ермагамбетова А.Б.	Департамент информационных технологий	2
Всего				44

Совершенствование модели трансмиссионного механизма: включение модели депозитов в банковской системе

*Конурбаева Б.М., эксперт управления экономических исследований
Департамента исследований и статистики Национального Банка Республики Казахстан*

В настоящей статье приводятся результаты дальнейшего совершенствования модели трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. Последней инновацией модели трансмиссионного механизма является включение в нее уравнения депозитов резидентов в банковской системе Казахстана (вместо ранее рассматривавшейся соответствующей экзогенной переменной).

В модели трансмиссионного механизма особое значение уделяется кредитному каналу, так как именно через этот канал центральным банком может контролироваться предложение денег. Однако предложение денег полностью не зависит от центрального банка (центральный банк не может заставить банки выдать денег больше, чем у них готовы взять другие экономические агенты). Таким образом, поведение предложения денег зависит от других макроэкономических факторов и для определения предложения денег необходимо моделировать банковскую сферу.

Основными сферами деятельности банковской системы являются кредитная и депозитная деятельности. А основными показателями этой деятельности – объемы кредитов и депозитов. Поэтому в модели трансмиссионного механизма депозиты и кредиты банковской системы должны быть эндогенными, а не экзогенными показателями.

В действующей на сегодняшний день версии модели трансмиссионного механизма кредиты являются эндогенным показателем, а депозиты – экзогенным.

Целью настоящей работы является включение в модель трансмиссионного механизма уравнения депозитов.

1. Факторы, влияющие на уровень депозитов банковской системы.

Эффективно действующие финансовые рынки и банковская система позволяют аккумулировать значительные сбережения экономических агентов, привлекать "внешние" средства и трансформировать их в инвестиции. Накопленная сумма денежных активов образует инвестиционный потенциал государства и активно привлекается в качестве инвестиций в экономику. Роль депозитной базы как одной из главных предпосылок обеспечения экономического роста страны объясняет интерес исследователей к прогнозированию депозитов банковской системы.

К настоящему времени в экономической науке имеется ряд теорий, направленных на объяснение поведения населения относительно сбережений. К ним относятся теория абсолютного дохода Кейнса, теория относительного дохода, теория перманентного дохода Фридмана, теория жизненного цикла Андо и Модильяни, теория о социальной природе сбережений Калдора, которые рассматривают в качестве определяющего фактора уровень дохода населения в тех или иных его формах.

Но доход является не единственным фактором, воздействующим на сбережения. Современные теории рассматривают в качестве факторов также фактор богатства, уровень цен на товары и услуги, ожидания повышения (или понижения) цен, ставки процентов, изменение курса национальной валюты и другие.

Нами для построения модели депозитов банковской системы выбраны следующие факторы.

Фактор уровня дохода населения. Доход населения можно, в основном, разбить на 2 составляющие: заработная плата и доход от предпринимательской деятельности. С определенной долей погрешности, можно считать, что сбережения в банках в основном

делаются за счет заработной платы, в то время как доходы от предпринимательской деятельности реинвестируются в производство. Это положение согласуется с известным положением о том, что чем больше фактор богатства (недвижимое имущество, финансовые и другие активы), тем меньше величина сбережений при любом уровне дохода. Поэтому в качестве первого фактора, определяющего уровень сбережений в банковской системе, в работе рассматривается уровень средней по стране заработной платы. Очевидно, что связь «заработной платы – депозиты» положительная.

Фактор процентной ставки. Один из постулатов экономической теории гласит, что при прочих равных условиях домохозяйства склонны потреблять, а не сберегать. Поэтому потребители будут сберегать в том случае, если они будут получать достаточное вознаграждение за то, что они сберегают. Статистическая связь между этими показателями также положительна: чем выше ставка процента, тем больше денежных средств будет сберегаться.

Существует большое количество различных ставок вознаграждения по депозитам физических лиц, как по срокам, так и по видам валют. Между этими ставками, также как и ними и ставками по кредитам, существуют определенные корреляционные связи. И, поскольку для эконометрической модели важны не значения показателей, а статистические взаимосвязи, то в модели можно попытаться рассматривать любую из них, демонстрирующую достаточно устойчивые корреляционные связи с депозитами банковской системы (при условии выполнения определенных статистических требований). Так как в имеющейся части трансмиссионной модели уже моделируется ставка по кредитам в тенге юридическим лицам, то она будет являться основным кандидатом на роль процентного фактора депозитов банковской системы.

Фактор экономического роста. Естественно также считать, что экономический рост способствует росту денежного дохода населения, а значит и росту депозитов. Одной из характеристик экономического роста является валовой внутренний продукт. Он также имеет положительные статистические связи с депозитами банковской системы.

Фактор изменения уровня цен на товары и услуги. Если цены на товары и услуги имеют тенденцию к повышению (происходит обесценение денег), то их хранение становится невыгодным, и население начинает увеличивать потребления и, соответственно, уменьшать сбережения. Показателем изменения уровня цен является инфляция. Связь депозитов и инфляции отрицательная.

Фактор инфляционных ожиданий. Инфляционные ожидания — предполагаемые уровни инфляции, основываясь на которых производители и потребители, продавцы и покупатели строят свою будущую денежную и ценовую политику, оценивают доходы, расходы, прибыль, кредиты. Тем самым, инфляционные ожидания могут влиять на формирование инфляции. Ожидания повышения цен являются существенным фактором для уровня депозитов, так как они могут оказать воздействие на текущие расходы и сбережения. И наоборот, ожидаемое падение цен и рост предложения товаров побуждают потребителей увеличивать сбережения.

Инфляционные ожидания можно построить разными способами. При использовании теории адаптивных ожиданий, инфляция строится исходя из предыдущих значений инфляции, при использовании теории рациональных ожиданий – как взвешенную сумму инфляции в предыдущий период и совместимого с моделью прогноза инфляции на предстоящий период.

В данной работе при моделировании инфляционных ожиданий предлагается использовать инструментальный¹ подход, взяв в качестве инструментальной переменной мировые цены на нефть. Применение данного подхода объясняется наличием в данное время в Казахстане явно прослеживаемой зависимости «мировые цены на нефть → цены на бензин

¹ Инструментальный подход – замена одной переменной, более трудно измеряемой переменной другой, коррелированной с ней переменной.

→ инфляция», которые отражают косвенную положительную зависимость инфляции от цен на нефть через ожидания изменения цен на бензин. Знак при данном факторе неоднозначен.

С одной стороны, чем выше цены на нефть, тем выше ожидаются цены на бензин, и тем выше будет ожидаемая инфляция, и тем меньше стимулы для сбережений (отрицательная связь).

С другой стороны, чем выше цены на нефть, тем больше в страну приходит экспортной выручки, и это толкает тенге в сторону усиления, увеличивая стимулы для сбережений тенге (положительная связь).

Фактор обменного курса. Изменение обменного курса национальной валюты может влиять на уровень цен через изменение относительных цен, изменение балансов финансовых посредников и изменение стоимости импортных товаров. Это может изменить спрос и предложения на депозиты. В зависимости от превалирования тех или иных факторов корреляционная связь «депозиты-обменный курс» может быть как положительной, так и отрицательной.

Итак, исходя из вышесказанного, в качестве исходных факторов для уравнения депозитов банковской системы (DEPOZITINBWU) выбраны следующие макроэкономические показатели:

- номинальный обменный курс тенге к доллару США в среднем за квартал (EXRATE),
- ставка по кредитам в тенге юридическим лицам на конец периода (KREDTENURRATE),
- объем валового внутреннего продукта за квартал (GDP),
- квартальная инфляция в годовом исчислении (декабрь к декабрю) – INF,
- уровень мировых цен на нефть на конец периода (oilpriceworld),
- среднемесячная по стране заработная плата (wage).

Предварительный анализ данных приведен в Приложении 1.

2. Эконометрическая модель депозитов.

Построенная модель приведена в таблице 1, где приняты следующие обозначения:

DLOG – оператор первой разности от логарифма,

D - оператор первой разности.

DUMMY2006Q4 – фиктивная переменная, равная 1 в 4 квартале 2006 года, и 0 в остальных точках.

Таблица 1

Dependent Variable: DLOG(DEPOZITINBWU)				
Method: Least Squares				
Date: 09/19/08 Time: 12:01				
Sample: 1997Q4 2008Q2				
Included observations: 43				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DLOG(DEPOZITINBWU(-2))	0.253078	0.113222	2.235228	0.0321
INF(-3)	-0.012974	0.005406	-2.400071	0.0220
DLOG(KREDTENURRATE(-1))	0.562901	0.119924	4.693812	0.0000
D(DLOG(GDP(-1)))	0.157659	0.050829	3.101768	0.0039
D(DLOG(WAGE(-3)))	0.151240	0.077288	1.956833	0.0586
DLOG(EXRATE(-2))	0.530689	0.162766	3.260441	0.0025
DLOG(OILPRICEWORLD(-4))	0.158280	0.079265	1.996841	0.0539
DUMMY2006Q4	0.232056	0.064528	3.596187	0.0010
C	0.087802	0.015487	5.669245	0.0000

R-squared	0.693857	Mean dependent var	0.088256
Adjusted R-squared	0.621823	S.D. dependent var	0.095878
S.E. of regression	0.058961	Akaike info criterion	-2.640114
Sum squared resid	0.118198	Schwarz criterion	-2.271490
Log likelihood	65.76244	F-statistic	9.632379
Durbin-Watson stat	1.483621	Prob(F-statistic)	0.000001

Проведенные статистические тесты не показывают наличия автокорреляции (Приложение 2), серийной корреляции (Приложение 3), и гетероскедастичности (Приложение 4). Тест на нормальность остатков показывает коэффициент асимметрии skewness 0,08, и показатель островершинности kurtosis равен 2,65, что близко к соответствующим стандартным показателям нормального распределения (0 и 3).

Для уравнения проведены также тесты, проверяющие устойчивости регрессии (тесты рекурсивных остатков, CUSUM и рекурсивные коэффициенты), то есть оценивающие устойчивость коэффициентов уравнений при добавлении новых данных (Приложение 5).

Уравнение депозитов показывает высокие коэффициенты эластичности депозитов в банковской системе по процентной ставке (0,56) и обменному курсу (0,53), умеренную эластичность по экономическому росту, заработной плате и ценам на нефть (примерно по 0,15). Имеется также определенная инерциальность объемов депозитов (зависимость от предыдущих значений). Непосредственное влияние инфляции на объемы депозитов минимально.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Предварительный анализ переменных

В данном приложении в пункте 1 приведены результаты тестов на нестационарность переменных, в пункте 2 – анализируется корреляция между эндогенной и экзогенными переменными, в пункте 3 данные проверяются на наличие тренда и сезонности.

1. Тесты на нестационарность переменных

Для нейтрализации нестационарности, характерной для многих экономических временных рядов в уравнении депозитов включены не сами исходные факторы, а некоторые функции от них, являющиеся суперпозицией первых разностей и логарифма от них. Так, в уравнении фигурируют переменные $DLOG(DEPOZITINBWU(-2))$, $INF(-3)$, $DLOG(KREDTENURRATE(-1))$, $D(DLOG(GDP(-1)))$, $D(DLOG(WAGE(-3)))$, $DLOG(EXRATE(-2))$, $DLOG(OILPRICEWORLD(-4))$.

Для проверки эти переменных на стационарность, введем для них новые обозначения¹.

$DLOGDEPOZITINBWU_2 = DLOG(DEPOZITINBWU(-2)) (\equiv Y)$

$INF_3 = INF(-3) (\equiv X1)$,

$DLOGKREDTENURRATE_1 = DLOG(KREDTENURRATE(-1)) (\equiv X2)$,

$dDLOGGDP_1 = d(DLOG(GDP(-1))) (\equiv X3)$,

$DDLOGWAGE_3 = D(DLOG(WAGE(-3))) (\equiv X4)$,

$DLOGEXRATE_2 = DLOG(EXRATE(-2)) (\equiv X5)$,

$DLOGOILPRICEWORLD_4 = DLOG(OILPRICEWORLD(-4)) (\equiv X6)$,

ADF-тесты на наличие нестационарности для данных переменных отрицают наличие нестационарности для каждой из них (Таблица П.1). Таблица П1.1.

Null Hypothesis: DLOGDEPOZITINBWU_2 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 1 (Automatic based on SIC, MAXLAG=11)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-4.830664	0.0002
Test critical values:	1% level		-3.525618	
	5% level		-2.902953	
	10% level		-2.588902	
Null Hypothesis: INF_3 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic based				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-6.328580	0.0000
Test critical values:	1% level		-3.555023	
	5% level		-2.915522	
	10% level		-2.595565	
Null Hypothesis: DLOGKREDTENURRATE_1 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-6.856020	0.0000
Test critical values:	1% level		-3.568308	
	5% level		-2.921175	
	10% level		-2.598551	

¹ В скобках даны альтернативные, краткие упрощения, использованные в Приложении 2.

Null Hypothesis: DLOGOILPRICEWORLD_4 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=11)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-6.682684	0.0000
Test critical values:	1% level		-3.527045	
	5% level		-2.903566	
	10% level		-2.589227	
Null Hypothesis: DDLOGWAGE_3 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=11)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-25.78248	0.0001
Test critical values:	1% level		-3.530030	
	5% level		-2.904848	
	10% level		-2.589907	
Null Hypothesis: DLOGEXRATE_2 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 0 (Automatic based on SIC, MAXLAG=10)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-5.825390	0.0000
Test critical values:	1% level		-3.568308	
	5% level		-2.921175	
	10% level		-2.598551	
Null Hypothesis: DDLOGGDP_1 has a unit root				
Exogenous: Constant				
Lag Length: 2 (Automatic based on SIC, MAXLAG=11)				
			t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic			-21.35948	0.0001
Test critical values:	1% level		-3.527045	
	5% level		-2.903566	
	10% level		-2.589227	

2. Анализ корреляции между эндогенной и экзогенными переменными.

Таблица П1.2

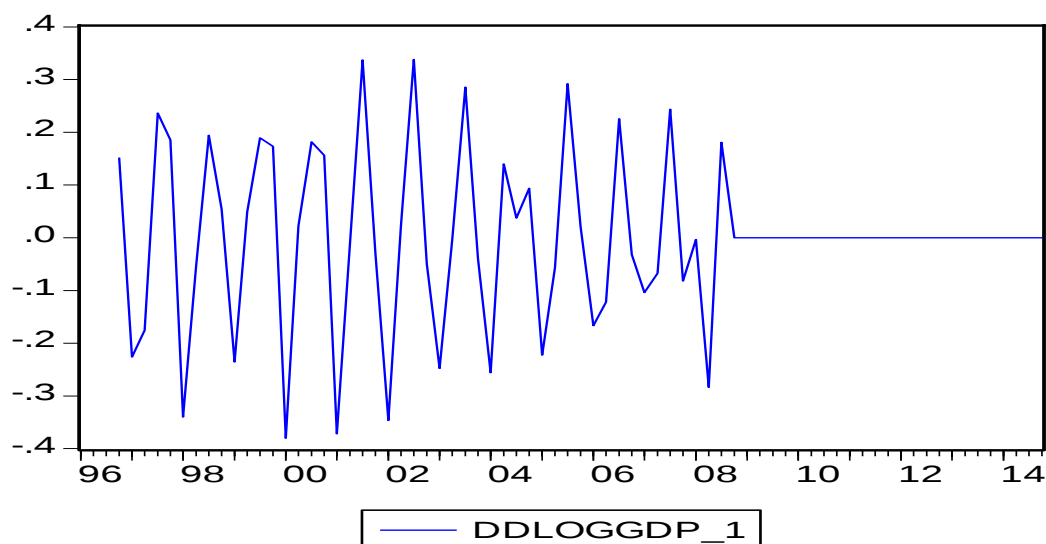
	Y	X1	X2	X3	X4	X5	X6
Y	1,00	0,13	-0,54	-0,26	-0,12	0,28	-0,07
X1	0,13	1,00	-0,28	0,08	0,10	-0,13	0,35
X2	-0,54	-0,28	1,00	0,13	-0,19	-0,15	0,05
X3	-0,26	0,08	0,13	1,00	-0,15	0,08	0,10
X4	-0,12	0,10	-0,19	-0,15	1,00	-0,09	0,28
X5	0,28	-0,13	-0,15	0,08	-0,09	1,00	-0,29
X6	-0,07	0,35	0,05	0,10	0,28	-0,29	1,00

Из таблицы П 1.2 можно видеть, что между экзогенными переменными практически отсутствует попарная корреляция, однако между эндогенной переменной и тремя

экзогенными переменными (инфляцией, заработной платой и ценами на нефть) попарная корреляция достаточно низкая, чтобы дать формальное обоснование для вхождения данных экзогенных переменных в модель. Однако, мы их оставили в модели, исходя из содержательных экономических обоснований, данных в основном тексте.

3. Проверка на наличие тренда и сезонности. Визуальный просмотр графиков переменных показывает отсутствие в них сезонности и тренда¹ (Рисунок П.1).

Рисунок П1



¹ Для сокращения текста приведен анализ по одной переменной, остальные дают аналогичный результат.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2**Тесты на наличия автокорреляции (Q-статистика)**

Date: 09/19/08 Time: 15:15				
Sample: 1997Q4 2008Q2				
Included observations: 43				
	AC	PAC	Q-Stat	Prob
1	0.226	0.226	2.3482	0.125
2	0.071	0.021	2.5846	0.275
3	-0.044	-0.067	2.6763	0.444
4	-0.320	-0.315	7.7527	0.101
5	0.070	0.244	8.0035	0.156
6	-0.056	-0.113	8.1696	0.226
7	0.087	0.115	8.5736	0.285
8	0.192	0.055	10.609	0.225
9	-0.009	0.025	10.613	0.303
10	-0.035	-0.156	10.686	0.382
11	-0.294	-0.212	15.903	0.145
12	-0.162	0.038	17.550	0.130
13	-0.046	-0.029	17.688	0.170
14	-0.050	-0.063	17.853	0.214
15	0.050	-0.104	18.024	0.261
16	-0.000	0.056	18.024	0.323
17	0.074	0.054	18.427	0.362
18	0.202	0.247	21.593	0.251
19	0.108	0.092	22.532	0.259
20	-0.053	-0.153	22.767	0.300

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Тесты на наличие множественной корреляции Лагранжа

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:				
F-statistic	1.674353	Prob. F(4,30)		0.181918
Obs*R-squared	7.847656	Prob. Chi-Square(4)		0.097321
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID				
Method: Least Squares				
Date: 09/19/08 Time: 15:22				
Sample: 1997Q4 2008Q2				
Included observations: 43				
Presample missing value lagged residuals set to zero.				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
DLOG(DEPOZITINBWU(-2))	0.077849	0.136774	0.569175	0.5735
INF(-3)	-0.001379	0.005419	-0.254494	0.8009
DLOG(KREDTENURRATE(-1))	2.13E-05	0.120591	0.000177	0.9999
D(DLOG(GDP(-1)))	0.021286	0.052025	0.409143	0.6853
D(DLOG(WAGE(-3)))	0.021213	0.076211	0.278343	0.7827
DLOG(EXRATE(-2))	-0.050215	0.161525	-0.310880	0.7580
DLOG(OILPRICEWORLD(-4))	-0.024481	0.082535	-0.296608	0.7688
DUMMY2006Q4	-0.041081	0.065378	-0.628364	0.5345
C	-0.000250	0.016186	-0.015451	0.9878
RESID(-1)	0.217369	0.185156	1.173975	0.2496
RESID(-2)	-0.005782	0.223775	-0.025840	0.9796
RESID(-3)	0.022541	0.193163	0.116692	0.9079
RESID(-4)	-0.421485	0.202413	-2.082307	0.0459
R-squared	0.182504	Mean dependent var		-1.45E-17
Adjusted R-squared	-0.144495	S.D. dependent var		0.053049
S.E. of regression	0.056753	Akaike info criterion		-2.655576
Sum squared resid	0.096626	Schwarz criterion		-2.123120
Log likelihood	70.09488	F-statistic		0.558118
Durbin-Watson stat	1.796813	Prob(F-statistic)		0.857474

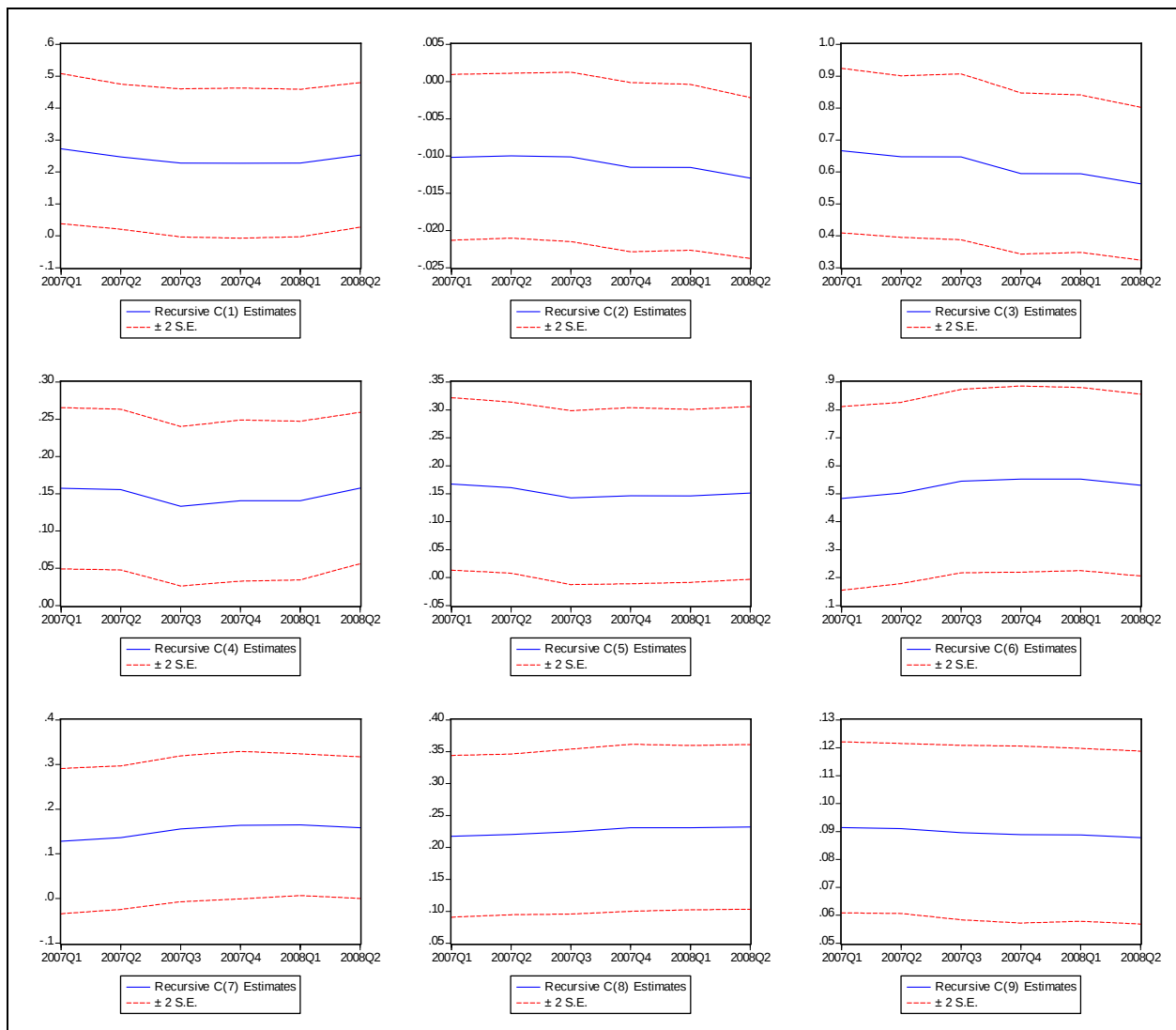
ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Тесты на наличие гетероскедастичности Уайта

White Heteroskedasticity Test:				
F-statistic	0.992979	Prob. F(15,27)		0.488671
Obs*R-squared	15.28765	Prob. Chi-Square(15)		0.430903
Test Equation:				
Dependent Variable: RESID^2				
Method: Least Squares				
Date: 09/19/08 Time: 15:23				
Sample: 1997Q4 2008Q2				
Included observations: 43				
Collinear test regressors dropped from specification				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.003517	0.001721	2.043510	0.0509
DLOG(DEPOZITINBWU(-2))	0.004006	0.011336	0.353401	0.7265
(DLOG(DEPOZITINBWU(-2)))^2	-0.034171	0.050946	-0.670737	0.5081
INF(-3)	-0.000935	0.000902	-1.036664	0.3091
INF(-3)^2	9.36E-05	8.54E-05	1.095870	0.2828
DLOG(KREDTENURRATE(-1))	0.002867	0.009463	0.302953	0.7642
(DLOG(KREDTENURRATE(-1)))^2	-0.000566	0.047759	-0.011852	0.9906
D(DLOG(GDP(-1)))	0.001410	0.003573	0.394671	0.6962
(D(DLOG(GDP(-1))))^2	-0.012353	0.019544	-0.632065	0.5327
D(DLOG(WAGE(-3)))	-0.004048	0.007054	-0.573855	0.5708
(D(DLOG(WAGE(-3))))^2	0.063653	0.041595	1.530289	0.1376
DLOG(EXRATE(-2))	-0.039896	0.030777	-1.296270	0.2059
(DLOG(EXRATE(-2)))^2	0.080059	0.079653	1.005098	0.3238
DLOG(OILPRICEWORLD(-4))	0.003153	0.005079	0.620773	0.5400
(DLOG(OILPRICEWORLD(-4)))^2	0.006888	0.025130	0.274088	0.7861
DUMMY2006Q4	-0.009008	0.004650	-1.937261	0.0632
R-squared	0.355527	Mean dependent var		0.002749
Adjusted R-squared	-0.002514	S.D. dependent var		0.003571
S.E. of regression	0.003576	Akaike info criterion		-8.150545
Sum squared resid	0.000345	Schwarz criterion		-7.495214
Log likelihood	191.2367	F-statistic		0.992979
Durbin-Watson stat	2.692040	Prob(F-statistic)		0.488671

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Тест на устойчивость коэффициентов (рекурсивные коэффициенты)



ПРИЛОЖЕНИЕ 6.**Оценка прогностических свойств модели.**

Относительно низкий уровень среднеквадратичного значения ошибки прогноза приростов (коэффициент Тейла), который в нашем случае равен 0,09 при интервале допустимости (0,1), показывает приемлемость прогнозов, сделанных при помощи построенной модели. Тем не менее, следует отметить, что разложение на составляющие показывает большую долю в ней систематической ошибки, Bias Proportion, принимающей значение 0,58, и дисперсионной составляющей, Variance Proportion, принимающей значение 0,42. Соответственно ковариантная составляющая, Covariance Proportion, равна 0. То есть, в наблюдающейся ошибке прогноза наибольшие доли относятся к отклонению средней прогноза от фактической средней актуальной серии и отклонению вариации прогноза от вариации текущих серий. При этом несистематические прогнозные ошибки равны 0.

Состояние банковского сектора как крупнейшего сегмента финансового рынка

*Нурканова А.М., главный специалист-экономист сводно-экономического отдела
Акмолинского филиала ГУ «Национальный Банк РК»*

Последствия мирового финансового кризиса «обнажили» слабые стороны в деятельности отечественных БВУ и выявили на поверхность проблемы, в особенности, в отношении качества активов. Как и ожидалось, ухудшающееся качество кредитного портфеля, равно как и дефицит ликвидности являются ключевыми факторами, влияющими на стабильное функционирование и перспективы развития банковского сектора, как составляющего элемента финансового сектора.

Высокий уровень роста кредитования, характерный для предыдущих периодов, сменился более умеренными темпами, что в свою очередь не могло не повлиять на уровень развития финансовых отношений в стране.

Ужесточившиеся условия по фондированию на внешних рынках привели в свою очередь к ответным мерам и в отношении внутренних потребителей услуг финансового сектора в виде ужесточения условий кредитования со стороны банков и повышения ими процентных ставок. Изменение стандартов кредитования в сторону ужесточения привело к снижению кредитной активности финансового сектора.

Снижение уровня привлечения ресурсов извне и сокращение фондирования внутренней экономики со стороны банков существенно повлияло на сокращение разрыва между уровнем кредитования и сбережений населения, а также уровнем монетизации экономики. Данная тенденция должна положительно сказаться на выравнивании соотношения привлечения и размещения ресурсов за счет внутренних источников экономики.

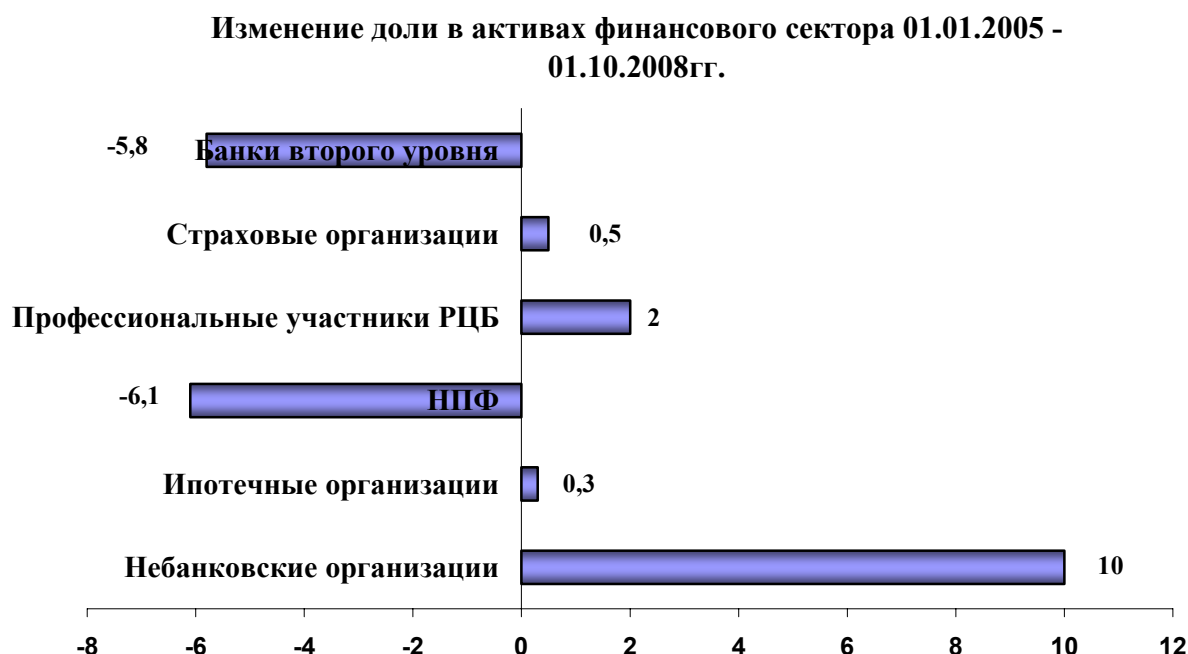
В свою очередь сложившиеся сложные условия для казахстанской банковской системы создают новые возможности и вызовы по определению их основных факторов роста в перспективе. Это в первую очередь должно коснуться таких направлений развития, как дальнейшая диверсификация ресурсной базы, совершенствование систем управления риском-менеджмента и повышения качества управления на основе международных принципов корпоративного управления.

Банковский сектор Казахстана, стремительно развивавшийся в последние годы на базе притока дешевого иностранного капитала, продемонстрировал самые низкие темпы роста активов с октября 2007 года по октябрь 2008 года относительно других финансовых институтов, что отразилось на снижении его доли в активах финансового сектора. Вместе с тем, самые высокие темпы роста активов за рассматриваемый период сложились по активам организаций, осуществляющих отдельные виды банковских организаций, которые выросли почти в 3 раза, тем самым, увеличив свою долю в активах финансового сектора. Это объясняется тем, что среди их числа имеются организации, единственным акционером которых является государство, которые активно расширили свою деятельность в период нестабильности посредством увеличения капитализации со стороны государства в целях реализации мер по финансовой поддержке приоритетных отраслей экономики, субъектов малого и среднего бизнеса в рамках первоочередных действий государства по обеспечению стабильности социально-экономического развития Республики Казахстан.

Анализ развития финансового сектора в период с 2005 года показывает снижение доли активов банковского сектора и сектора пенсионных услуг, в то время как увеличивается доля небанковского, страхового и сектора профессиональных участников рынка ценных бумаг (График 1). Несмотря на сужение доли банковского сектора в структуре активов финансового сектора, степень значимости банковского сектора для финансового сектора

страны остается высокой, которая также выражается присутствием банков на рынке корпоративных облигаций, на котором как и раньше, значительная часть или более 35% от общего числа выпусков корпоративных облигаций по состоянию на 1 октября 2008 года осуществлены БВУ. При этом более половины от их общего объема находятся в портфеле организаций нефинансового сектора и других инвесторов.

График 1



В финансовом секторе наиболее высокая степень концентрации наблюдается в секторе пенсионных услуг и банковском при относительно невысоком ее уровне в страховом секторе. Что касается институциональной структуры финансового сектора, то за 2008 год заметно увеличились субъекты в секторе страхования и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Глобальная нестабильность обусловила сокращение темпов роста основных показателей банковского сектора, в особенности, его кредитного портфеля, демонстрировавшего в последние годы стремительные темпы роста. Так, за период с 01.10.2007 года по 01.10.2008 года кредитный портфель банков находился практически на уровне 2007 года, увеличившись лишь на 4,5%. При этом заметно снизились объемы кредитования в секторах недвижимости и строительства, а также кредитования субъектов малого предпринимательства, поддерживавших свой бизнес в условиях стабильности в значительной степени за счет банковских ресурсов и являвшихся движущими факторами экономического роста в стране в последние годы. Подобное положение дел не могло не отразиться на экономической активности и, как следствие, способности ими обслуживать имеющиеся обязательства перед БВУ. Также одним из факторов, повлиявших на платежную дисциплину заемщиков, является изменение ценовой ситуации на рынке недвижимости вместе с резким пересмотром условий кредитования со стороны банков на фоне снижения реальных доходов населения из-за наблюдавшегося усиления инфляционных процессов в прошлом году.

При высоких темпах роста кредитования качество кредитов несколько «затаивается» в силу наличия возможностей у заемщиков для рефинансирования. Однако в текущих условиях существенное снижение объемов кредитования экономики и населения выявили

реальное положение дел в отношении качества кредитных портфелей БВУ. Несмотря на то, что показатели оценки качества кредитного портфеля не превышают критически допустимых значений, они характеризуются устойчивым ростом в динамике, создавая угрозу стабильности банковского сектора. Наблюдаемые тенденции показывают, что ситуация будет ухудшаться. Уровень резервирования для поглощения потенциальных потерь повышается по мере ухудшения качества кредитного портфеля, однако, его адекватность находится под сомнением.

Все опасения в отношении высоких темпов роста активов, как фактора риска, угрожающего их качеству в случае замедления роста экономики, наглядно оправдались под давлением последствий глобальной турбулентности для отечественной экономики. Снижение кредитной активности казахстанских банков сопровождалось прогрессирующим ухудшением качества кредитного портфеля.

В структуре кредитного портфеля банков при сохранении и даже увеличении доли стандартных кредитов, доля безнадежных кредитов увеличилась за анализируемый период более чем в 2,7 раза, что является самым высоким показателем за последние 4 года, составив в абсолютном значении 300,1 млрд. тг.

При этом в структуре сомнительных кредитов наблюдается устойчивая миграция кредитов к категориям займов более худшего качества. Так, в структуре сомнительных займов при снижении сомнительных первой и второй категорий, наблюдается увеличение займов по третьей, по четвертой и по пятой категориям.

Об ухудшающемся качестве кредитного портфеля свидетельствует также увеличение объема просроченной задолженности в 3 раза.

Последствия общей нестабильности наглядно раскрыли некоторые слабости в практике риск-менеджмента казахстанских БВУ ввиду поддержания ими высокой концентрации кредитного риска в отдельных сегментах кредитования, оказавшихся наиболее чувствительными и уязвимыми в условиях нестабильности.

Наблюдавшийся в последние годы рост экономики, а вместе с ним и улучшение благосостояния населения способствовали увеличению спроса на кредитные ресурсы со стороны населения. Совершенствование технологий обслуживания населения и внедрение новейших банковских продуктов для физических лиц обусловили быстрый рост развития розничного кредитования, а также спрос населения на жилье обусловил увеличение объемов предоставления ипотечных кредитов и кредитования сектора строительства, что способствовало наращиванию БВУ доли в кредитовании именно в этих сегментах, оказавшихся более чувствительными к последствиям глобальной нестабильности.

Таким образом, общая ситуация на мировых рынках способствовала существенному «охлаждению» на рынке кредитования. Подобные тенденции обусловлены, в большей степени, общей ситуацией в экономике и банковской системе, а также существенным ужесточением условий предоставления кредитных ресурсов со стороны банков и более взвешенным подходом к выбору заемщиков, а также неясностью, сохраняющейся на казахстанском рынке недвижимости.

Наряду с сектором строительства наиболее привлекательными являлись сферы торговли и промышленности. О высокой чувствительности этих секторов к возникшим шокам свидетельствует более существенное снижение качества кредитов этих отраслей относительно других.

Несмотря на замедление темпов роста общего кредитования тенденция выхода казахстанских БВУ на соседние рынки продолжается, что в условиях сохраняющейся неопределенности практически на всех мировых рынках может привести к потерям в случае большого несовпадения цикличности развития экономик стран-партнеров.

Экспансия казахстанских БВУ на соседние рынки, начавшаяся еще в период бурного роста, продолжилась в течение всего периода сохранения глобальной финансовой нестабильности. Наиболее привлекательной страной для размещения активов, по мнению казахстанских БВУ, остается Российская Федерация, которой принадлежит 25,8% в

структуре кредитования нерезидентов. Несмотря на то, что относительно 2007 года доля кредитов, выданных Российской Федерации, в 2008 году несколько уменьшилась в структуре кредитования нерезидентов, в абсолютном выражении они увеличились с начала текущего года. Помимо Российской Федерации в качестве основных стран-партнеров выступают Виргинские острова Британии, Люксембург, Кипр, США, Турция.

Об увеличении трансграничных рисков банковской системы Казахстана также свидетельствует увеличение доли требований к нерезидентам в совокупных активах казахстанских БВУ, а также увеличение доли займов, выданных нерезидентам как в общей сумме требований к нерезидентам, так и в кредитном портфеле банковского сектора.

Таким образом, мировой финансовый кризис, берущий свое начало с первого полугодия 2007 года, коренным образом не повлиял на структуру распределения активов финансового сектора по категориям финансовых институтов. Однако за рассматриваемый период в структуре финансового сектора произошло некоторое снижение доли активов банковского сектора, являющегося традиционно крупнейшим его сегментом, что обусловлено более болезненными последствиями глобальной нестабильности для отечественного банковского сектора. Доля небанковского сектора в структуре активов финансового сектора выросла.

Депозитно-кредитный рынок города Астана по итогам 2008 года

*Данченко Е.А., начальник отдела экономического анализа и статистики
Центрального филиала Национального Банка Республики Казахстан*

Мировой финансовый кризис, с которым Казахстан впервые столкнулся осенью 2007 года, серьезно пошатнул экономические позиции страны. В результате роста стоимости внешних займов и ограничения доступа к внешним источникам фондирования, казахстанские банки лишились источника роста кредитной активности, что привело к сокращению объемов кредитования экономики и ее реального сектора.

В 2008 году промышленными предприятиями г. Астана, выпущено продукции и оказано услуг на сумму 110,5 млрд. тенге, что составляет 84,1% к соответствующему периоду прошлого года. Инвестиции в основной капитал составили 439,1 млрд. тенге, что на 4,3% ниже уровня 2007 года. Объем строительных работ (услуг) составил 340,9 млрд. тенге, что на 15,4% ниже уровня 2007 года. Субъектами малого бизнеса произведено товаров и услуг на сумму 244,7 млрд. тенге, что ниже соответствующего периода прошлого года на 16,9%.

Основной составляющей инвестиций в основной капитал в г. Астана являются инвестиции в строительство. Объем строительно-монтажных работ из общей суммы инвестиций в основной капитал в 2008 году составил 343,4 млрд. тенге, или 89,8% к декабрю 2007 г. На жилищное строительство было направлено 127,5 млрд. тенге, что по сравнению с 2007 годом ниже на 26,7%.

На фоне финансовой нестабильности, вызванной глобальным кризисом ликвидности, банки вынуждены были прибегнуть к ужесточению кредитной политики и условий кредитования, что не лучшим образом отразилось на объемах кредитования. Динамика выдачи банками кредитов за прошедший год свидетельствует о заметном снижении кредитной активности банков г. Астана в 1 полугодии и росте объемов кредитования во 2 полугодии 2008 года (см. рис. 1). После рекордно низкого объема выдачи кредитов в мае (15,7 млрд. тенге), в июне произошел резкий рост кредитной активности банков, которая до октября месяца варьировалась в пределах 27-28 млрд. тенге. Затем, после кратковременного спада в ноябре, объемы выдачи кредитов в декабре возросли до 42,4 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем более чем в два раза. При этом общий размер средневзвешенной ставки вознаграждения за 2008 вырос с 16% до 17,5% годовых.

Рис. 1

Динамика выдачи кредитов за 2008 год

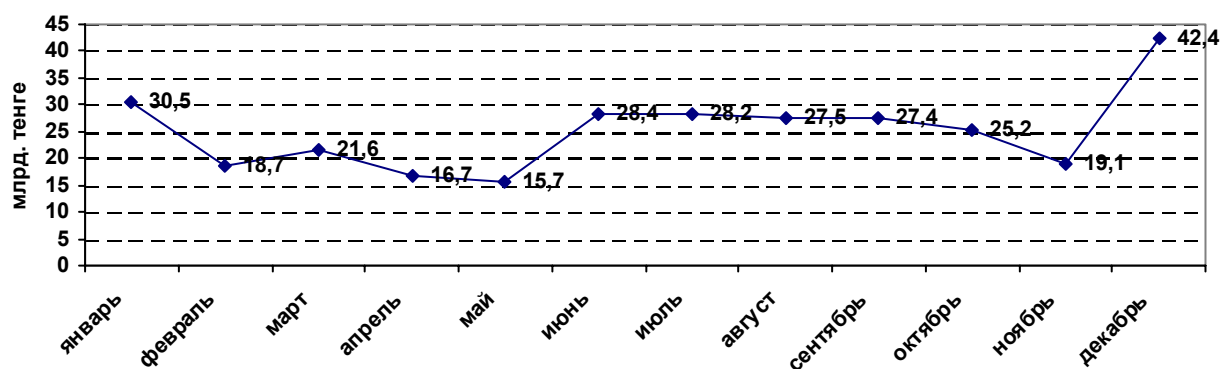
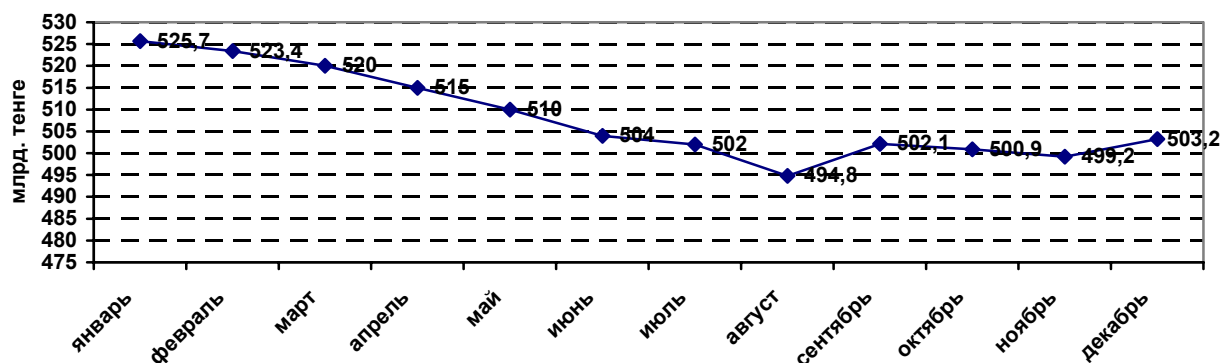


Рис. 2

Динамика основного долга по кредитам за 2008 год



Несмотря на рост кредитной активности банков, к концу прошлого года, общий объем основного долга по кредитам банков экономике г. Астана за 2008 год снизился на 3% до 503,2 млрд. тенге (см. рис. 2). Степень долларизации суммы основного долга по кредитам банков экономике города уменьшилась с 36,3% до 32%.

Объем кредитования субъектов малого предпринимательства по состоянию на 1 января 2009 года уменьшился по сравнению с прошлым годом на 16,7%, составив 90,4 млрд. тенге, что привело к снижению его удельной массы в общем объеме кредитования с 19% до 18%. Выдача кредитов малому бизнесу за 2008 год снизилась на 42,2% и составила 78,2 млрд. тенге.

Потребность банков в ресурсах, необходимых для погашения задолженности по внешним займам, заставила банки активизировать свою деятельность на депозитном рынке, хотя его динамика в течение года носила разнонаправленный характер. Пик активности депозитного рынка пришелся на середину года, когда объем вкладов составил 1153,4 млрд. тенге. К ноябрю темпы роста депозитного рынка снизились (см. рис. 3), а уже в декабре объем привлечения вкладов достиг 1267,5 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем в 3,3 раза.

Общий показатель средневзвешенной ставки вознаграждения по привлеченным депозитам уменьшился за год с 5,1% до 4,5% годовых. При этом ставка вознаграждения по валютным вкладам снизилась с 5,8% до 3,2%, а по тенговым - увеличилась с 4,8% до 5,9%.

Рис. 3

Динамика привлечения депозитов за 2008 год

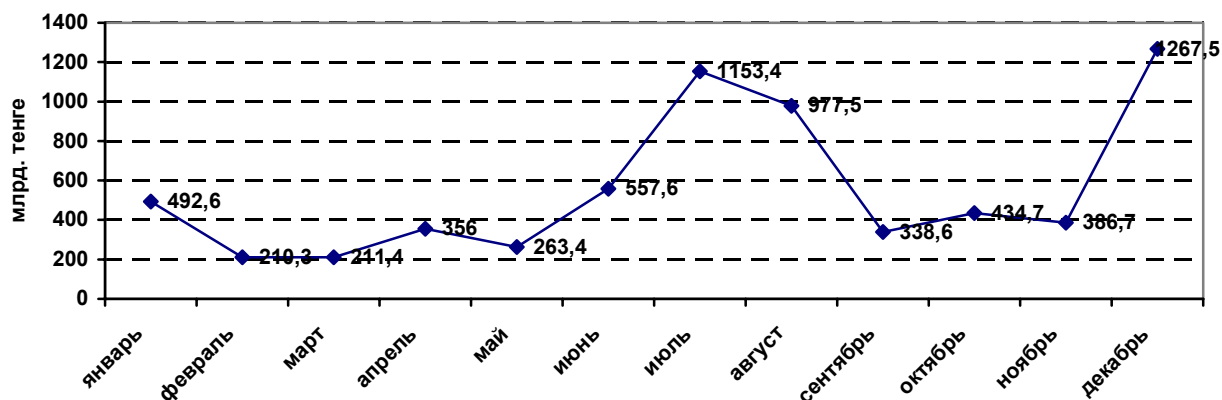
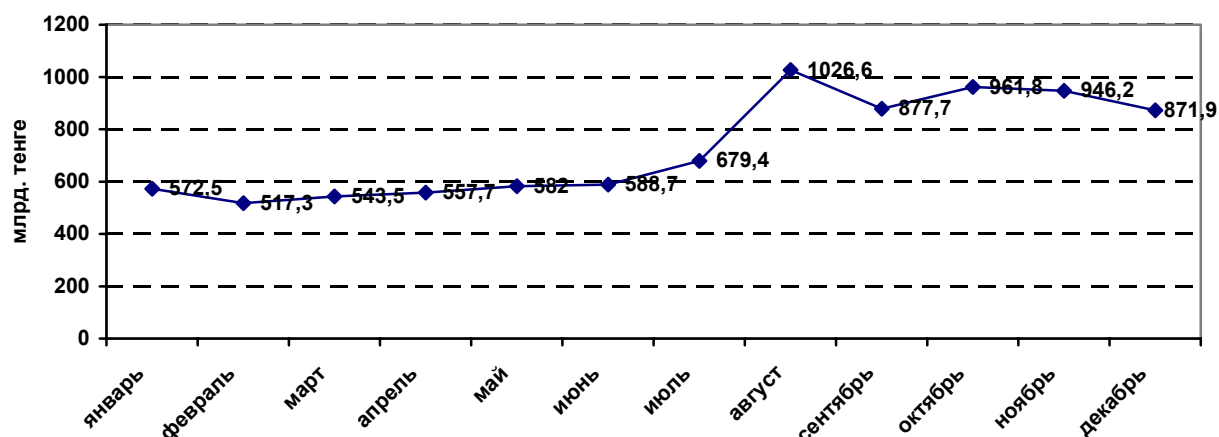


Рис. 4

Динамика общего объема депозитов за 2008 год



Общий объем депозитов резидентов по состоянию на 1 января 2009 года по сравнению с данными на начало 2008 года вырос на 52,2% до 871,9 млрд. тенге (см. рис. 4), преимущественно за счет увеличения объема срочных вкладов юридических лиц на 56,8%. Депозиты физических лиц выросли на 26,7%. Несмотря на финансовую нестабильность, доверие населения к банковскому сектору растет, чему в немалой степени способствовало увеличение размера гарантированного возмещения по вкладам физических лиц с 700 тыс. до 5 млн. тенге.

Однако, при выборе валюты вклада как юридические, так и физические лица отдали предпочтение вкладам в иностранной валюте, которые за год выросли более чем в два раза, в результате чего доля депозитов в национальной валюте уменьшилась с 56% до 38,4%. Столь явное смещение акцента в сторону иностранной валюты, вероятно, стало реакцией компаний и населения города на нестабильность на мировых финансовых рынках в совокупности со слухами о возможной девальвации тенге.

Подводя итоги деятельности банковского сектора г. Астана на депозитно-кредитном рынке, можно сказать, что на фоне ужесточения банками кредитной политики, и, несмотря на снижение объемов кредитования, банковскому сектору г. Астана все же удалось добиться позитивных сдвигов в его динамике и заметно активизировать свою деятельность на депозитном рынке. В условиях дефицита ликвидности и жестких параметров кредитного рынка поддержание банками достаточности капиталов остается одной из главных задач банковского сектора.

Организация эмиссионно-кассовой работы в Карагандинской области

*Ислямов Ш.И., начальник отдела по работе с наличными деньгами и кассовых операций
Карагандинского филиала ГУ «Национальный Банк РК»*

Основное направление деятельности Национального Банка в области регулирования наличного денежного обращения – своевременное и полное удовлетворение потребности экономики в денежных средствах, в связи с чем, правильная организация эмиссионно-кассовой работы в филиалах Национального Банка – залог минимизации рисков, которые могут возникнуть вследствие ненадлежащего подхода к её организации.

Одной из важных функций Национального Банка, как центрального банка государства, является эмиссия национальной валюты, представляющая собой широкий спектр задач, часть из которых возложена на филиалы Национального Банка.

В целях реализации Национальным Банком функции эмитента банкнот и монет на территории Республики Казахстан, Карагандинский филиал ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» (далее филиал НБРК) осуществляет деятельность по организации налично-денежного обращения и эмиссионно-кассовых операций в Карагандинской области.

В соответствии с возложенными на него задачами, филиал обеспечивает контроль за состоянием и сохранностью резервных фондов, за движением и остатками банкнот и монет в эмиссионной упаковке, за налично-денежным обращением, а также осуществляет расчетно-кассовое обслуживание государственных органов, филиалов банков второго уровня и других юридических лиц, открывших по решению Правления Национального Банка банковские счета в Национальном Банке, реализует юридическим и физическим лицам монетную и другую банковскую продукцию.

Для выполнения поставленных перед филиалом НБРК задач, специалистами филиала ежемесячно анализируется состояние налично-денежного обращения в области, определяются объем потребности в наличных деньгах, необходимых для полного удовлетворения потребностей экономики области.

По состоянию на 1.01.2009 года филиал НБРК осуществляет расчетно-кассовое обслуживание 32-х филиалов банков второго уровня Карагандинской области, Казпочты, 2-х ликвидационных комиссий филиалов банков второго уровня области. Кроме того, работает обменная и разменная касса для физических и юридических лиц, касса экспертизы по определению платежности банкнот и монет.

Карагандинская область является эмитируемым регионом, то есть филиалы банков второго уровня области получают из кассы филиала НБРК дополнительные объемы наличных денег для удовлетворения нужд своих клиентов, так как те объемы наличных денег, которые поступают в кассы филиалов банков второго уровня в виде денежной выручки, недостаточны для полного удовлетворения спроса в наличных деньгах.

В 2008 году, в среднем за месяц, филиалом НБРК производился выпуск в обращение наличных денег в размере 8700,0 млн. тенге, изъятие производилось в размере 3500,0 млн. тенге. В итоге, эмиссионный результат (разница между выпуском в обращение наличных денег и их изъятием из обращения) в 2008 году был положительным и за год составил 62726,1 млн. тенге, что на 5227,9 млн. тенге больше, чем в 2007 году.

Увеличение эмиссионного показателя связано с обменом банкнот нового дизайна, который активно продолжался до августа 2007 года, а также ипотечным кризисом в США, в связи с чем, в конце августа 2007 года возник некоторый ажиотаж на рынке наличной иностранной валюты, и граждане стали активно скупать американские доллары и евро. В результате коэффициент возвратности национальной валюты – тенге увеличился до 151,7 %.

С развитием системы оплаты труда посредством банкоматов происходит насыщение денежного оборота банкнотами среднего и крупного номинала, и потребность в монетах, как разменного инструмента, постоянно возрастает. В целях избегания возникновения дефицита

в денежных знаках мелкого номинала и для осуществления разменных операций металлическими монетами, филиалом НБРК организована работа разменной кассы для торгующих организаций, ежемесячные обороты которой составляют 10-13 млн. тенге. Кроме того, при подкреплении наличными деньгами филиалов банков второго уровня, определенный объем наличных денег выдавался монетами различных номиналов. В результате в 2008 году ежемесячный оборот металлических монет достигал 150-180 млн. тенге.

Филиалом НБРК налажена работа обменной кассы, где производится обмен ветхих банкнот и дефектных монет. В случае, если кассовый работник затрудняется определить платежность денежных знаков, проводится экспертиза данного денежного знака с оформлением заключения и акта экспертизы. В случае обнаружения фальшивых банкнот или монет, филиал НБРК взаимодействует с правоохранительными органами области по вопросам борьбы с фальшивомонетчиками.

В 2008 году проведена экспертиза 9270 листов сомнительных денежных знаков банкнот национальной валюты, из них выявлено 59 фальшивых банкнот, 3 фальшивые монеты и 8 неплатежных банкнот. Остальные денежные знаки в результате проведенной экспертизы были признаны подлинными и обменены в установленном порядке.

Следуя основному направлению деятельности Национального Банка в области регулирования наличного денежного обращения, Карагандинский филиал ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» постоянно стремится в полном объеме, своевременно удовлетворить потребность хозяйствующих субъектов области в национальной валюте.

Мониторинг реального сектора экономики

*Мергенбаева Б.Т., заместитель директора Павлодарского филиала
Государственного Учреждения «Национальный Банк Республики Казахстан»*

Мониторинг по определению – это комплекс наблюдений и исследований, определяющих изменения в окружающей среде, экономической и других сферах, вызываемые деятельностью человека.

Работы по созданию системы мониторинга предприятий реального сектора экономики в Национальном Банке Казахстана были начаты в конце 2000 года и продолжаются уже на протяжении 8 лет.

За эти годы произошли значительные изменения в организации работы по проведению мониторинга. Национальным Банком, разработаны и утверждены Порядок проведения мониторинга и Концепция мониторинга предприятий реального сектора экономики, которые регулируют вопросы, связанные с проведением мониторинга предприятий. Совершенствуются рассылочные аналитические материалы для участников мониторинга (включая предложения филиалов). На постоянной основе осуществляется обучение специалистов филиалов.

За указанный период Павлодарским филиалом государственного учреждения «Национальный Банк Республики Казахстан» (далее – филиал) привлечено предприятий реального сектора экономики области для участия в мониторинге с 17 (4 квартал 2000 года) до 85 предприятий (3 квартал 2008 года), из них в составе участников на последнюю отчетную дату 49 – средние и крупные предприятия. На республиканском уровне количество участников мониторинга области составило 5,3 % (1611 предприятий).

Привлечение предприятий к мониторингу осуществляется филиалом с учетом необходимости формирования репрезентативной выборки и с соблюдением основных принципов мониторинга.

Состав участников в разрезе отраслей экономики на последнюю отчетную дату 1 октября 2008 года выглядит следующим образом: промышленность – 35 предприятий (41,2%), строительство – 8 (9,4%), торговля – 17 (20,0%), транспорт и связь – 5 (5,9%), операции с недвижимым имуществом, аренда и услуги предприятиям – 8 (9,4%), сельское хозяйство – 4 (4,7%), гостиницы и рестораны – 2 (2,4%), производство и распределение электроэнергии, газа и воды – 6 (7,0%). По имеющимся данным по области уровень репрезентативности составил за 2 квартал 2008 года 42,1% или улучшился против соответствующего периода прошлого года на 7,4%.

Из приведенных данных видно, что состав участников мониторинга представлен в основном предприятиями всех основных видов экономической деятельности, за исключением таких, как рыболовство, прочие коммунальные, социальные и персональные услуги, при этом филиалом предприятиям данных отраслей ежеквартально направлялись предложения об участии в мониторинге.

Павлодарская область относится к числу промышленно развитых регионов республики. Объем произведенного Валового регионального продукта (ВРП) области за 1 квартал 2008 года составил 162,1 млрд. тенге, где доля промышленности составила 45,9%, транспорта и связи – 18,4%. В этой связи интерес к мониторингу предприятий именно указанных отраслей вызван получением для них необходимой информации в рассылочных возвратных аналитических материалах, представляемых Национальным Банком, где им представляется возможность определить свою текущую и ожидаемую конкурентную позицию в отрасли, а также принять своевременные меры по управлению затратами, ценами при колебаниях деловой активности.

Проведение 22 октября т.г. в филиале мероприятия – «Круглого стола» для участников мониторинга – еще раз подтвердило, что интерес к мониторингу пока вызван у

предприятий крупного и среднего бизнеса. В мероприятии приняли участие 25 предприятий-респондентов, что позволило укрепить налаженные деловые контакты, а также услышать мнение и пожелания предприятий-участников мониторинга по дальнейшему совершенствованию возвратной информации.

Привлечение к участию в мониторинге предприятий таких отраслей, как сельское хозяйство, торговля, строительство, предприятия сервиса на сегодня остается проблематичным, так как в основном предприятия вышеперечисленных отраслей относятся к предприятиям малого и среднего бизнеса. Учитывая характерные особенности развития данного сектора с низким уровнем его прозрачности и проблемами кадрового состава, объяснимы и причины нежелания участвовать в мониторинге. Кроме того, в совокупном доходе региона от реализации продукции (товаров, работ и услуг) доля дохода указанных отраслей незначительна и колеблется от 0,01% до 2%.

При этом по состоянию на 1 ноября 2008 года в области зарегистрировано 12637 юридических лиц, из них только субъектов малого бизнеса 8738, что составляет 69% от общего количества зарегистрированных юридических лиц в области. Из действующих 5228 субъектов малого бизнеса, активных числится 2229 предприятий или 42% от действующих. Большинство активных предприятий субъектов малого бизнеса области (37,1%) специализируются на торговле, ремонте автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования, так как этот вид деятельности наиболее доступен предприятиям данного сектора.

Проведение мониторинга реального сектора экономики с целью получения оперативных данных о текущей ситуации и прогнозов позволит Национальному Банку более эффективно решать основную задачу – обеспечение стабильности цен в Республике для поддержания макроэкономической стабильности и создания благоприятных условий для экономического роста, активизации инвестиционных процессов.

Применение платежной карточки

*Нукешов Д.Р., начальник отдела по работе с наличными деньгами и кассовых операций
Павлодарского филиала ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»*

Платежная карточка – средство доступа к деньгам через электронные терминалы или иные устройства, которое содержит информацию, позволяющую держателю такой карточки осуществлять платежи, получать наличные деньги, производить обмен валют и другие операции, определенные эмитентом платежной карточки и на его условиях.

История появления первых массовых в привычном понимании платежных карточек насчитывает уже более полувека. Жители Казахстана смогли оценить удобство данного вида платежного инструмента, на сегодняшний день прочно вошедшего в их повседневную жизнь.

Важным этапом в развитии мировой карточной индустрии стал период распространения платежных карточек, оснащенных чипом. Ступая в ногу со временем, уже в 2005 году ряд казахстанских банков приступил к выпуску «чиповых» карт, постепенно заменяя карты с магнитной полоской.

При выдаче платежной карточки заключается договор, который должен содержать следующие обязательные условия:

- условия выдачи платежной карточки;
- условия осуществления платежей с использованием платежной карточки;
- список лиц или ссылка на список лиц, которым выдаются дополнительные карточки (при выдаче нескольких платежных карточек разным держателям на основании договора о выдаче платежной карточки);
- условия изъятия и блокирования платежной карточки;
- срок действия платежной карточки и/или договора о выдаче платежной карточки;
- права и обязанности сторон;
- ответственность сторон.

Не секрет, что безналичный расчет и платежные карточки постепенно становятся незаменимыми инструментами нашей финансовой деятельности. И если несколько лет назад платежные карточки были не так распространены, то сегодня это настоящий массовый продукт, пользующийся огромной популярностью благодаря удобству, простоте и безопасности пользования. А для деловых и экономически активных людей преимущества этих систем просто не перечислить. Представить современного бизнесмена без карточки уже невозможно.

Над разработкой новых продуктов и услуг, предоставляемых через платежные карточки, работают практически все банки.

Так, с помощью платежной карточки можно расплатиться за товары и услуги в магазинах и ресторанах, оплатить коммунальные услуги, услуги связи, налоги и таможенные платежи, погасить кредиты, перевести деньги с карточки на карточку, заказать товары и услуги через Интернет или посредством использования телефона.

В первую очередь, если вы постоянно пользуетесь магазинами, принимающими карточки, и не хотите рисковать,нося с собой большие суммы денег или же собираетесь совершить большую покупку, но еще не знаете точно, когда это произойдет, вы можете обезопасить себя, приобретя пластиковую карточку. С одной стороны, вы вроде бы отдаете свои деньги взамен на кусочек пластика, а с другой, получаете возможность рассчитывать в привычном для вас магазине, не используя наличность.

Необходимо учитывать и то, что расчеты с помощью пластиковой карточки могут позволить более строго контролировать ваш бюджет. Обычно в основном в семьях приблизительно знают, сколько в среднем денег в месяц тратится на продукты питания, одежду и т.п. Соответственно и планирование бюджета оказывается затруднительным.

Если же вы пользуетесь при расчетах карточкой, то при покупке продавец, прокатывая вашу карточку в специальном устройстве, попросит вас расписаться на полученном оттиске – слипе, где будет указано, что, когда, где и за сколько было вами куплено. В конце, допустим, месяца вы получите великолепную возможность наглядно по имеющимся у вас слипам представить приблизительную структуру ваших расходов. Если же вам не хочется обременять себя разбором накопившихся бумаг, то в конце определенного срока, как правило, обозначенного в договоре, ваш банк предоставит вам выписку о произведенных операциях, где опять-таки будут указаны все ваши траты.

Что делать, если отказывают в приеме платежей с использованием платежных карточек? В случае отказа в приеме платежей с использованием платежных карточек торговыми (обслуживающими) организациями, обязанными принимать их при осуществлении торговых операций, физическое лицо вправе обратиться в органы финансовой полиции, в компетенцию которых входит рассмотрение указанных вопросов и, при необходимости, возбуждение административного дела.

Согласно статье 161-1 Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях» предусмотрена административная ответственность за отказ в принятии платежей с использованием платежных карточек торговыми (обслуживающими) организациями, обязанными принимать их при осуществлении торговых операций (оказании услуг), в виде штрафа на индивидуальных предпринимателей в размере от двадцати до пятидесяти и на юридических лиц – в размере от пятидесяти до ста месячных расчетных показателей.

Перечень категорий торговых (обслуживающих) организаций, обязанных принимать платежи с использованием платежных карточек при осуществлении торговых операций (оказании услуг) на территории Республики Казахстан, предусмотрен постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 декабря 2004 года № 1328.

Что необходимо делать при утере или краже платежной карточки? При утере, краже платежной карточки, обнаружении ошибочного изъятия или зачисления денег с/на карт-счет или совершения несанкционированного платежа с использованием платежной карточки необходимо немедленно уведомить об этом банк-эмитент в устной форме по телефону, а после обратиться в ближайшее отделение банка для представления уведомления в письменной форме.

На сегодняшний день территориальными филиалами Национального Банка Республики Казахстан через средства массовой информации проводятся разъяснительные мероприятия среди широких слоев населения и торговых (обслуживающих) организаций о преимуществах оплаты товаров и услуг с использованием платежных карточек. Проводится анализ состояния развития рынка платежных карточек с предоставлением информации в акиматы региона и Национальный Банк.

По состоянию на 1 января 2009 года выпуск платежных карточек фактически осуществляют 19 банков и АО «Казпочта». Банками второго уровня выпускаются платежные карточки локальных систем: Altyn Card – АО «Народный Банк Казахстана» и АО «АТФБанк»; SmartAlemCard – АО «БТА Банк»; локальная карточка Ситибанка Казахстан – АО «Ситибанк Казахстан»; локальная карточка Цесна Банка – АО «Цесна Банк» и TemirCard – АО «Темірбанк». Кроме того, банками Казахстана выпускаются и распространяются платежные карточки международных систем: VISA International, Europay International, American Express International, China Union Pay и Diners Club International.

По состоянию на 1 января 2009 года банками выпущено 7,2 млн. платежных карточек, а количество держателей данных карточек составило – 6,6 млн. чел. (по сравнению с аналогичным периодом 2008 года – рост на 27,7% и 24,5% соответственно). Наиболее распространенными платежными карточками являются карточки международных систем, их доля составляет 97,5%, доля карточек локальных систем – 2,5%. На 1 января 2008 года данное соотношение составляло 96,4% и 3,6% соответственно.

Результаты развития системы безналичных платежей с использованием платежных карточек в Павлодарской области по состоянию на 1 января 2009 года характеризуются следующими показателями: банками области выпущено в обращение 396,0 тыс. платежных карточек, количество держателей карточек составило 368,5 тыс. чел., количество использованных платежных карточек 197,8 тыс. единиц. За аналогичный период прошлого года их рост составил соответственно 23,4%, 20,3% и 4,5%. На сегодня по количеству выпущенных платежных карточек и их держателей Павлодарская область занимает 6-е место среди других регионов (включая гг. Алматы и Астаны). Количество POS-терминалов, посредством которых производится оплата за товары или услуги с использованием платежных карточек составило 1204 штук или возросло против соответствующего периода прошлого года на 297 штук или 32,8%.

На территории области расположены 395 банкоматов, количество которых возросло на 120 единиц или на 43,6%. Количество торговых предприятий для обслуживания увеличилось в 1,3 раза и составило 548 предприятий. Безналичные платежи совершенные с использованием платежных карточек за декабрь 2008 года составили 77,0 тыс. транзакций на сумму 1055,2 млн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года показатели транзакций возросли в 1,5 раза или на 54,0%), операции по выдаче наличных составили 777,5 тыс. транзакций на сумму 12102,3 млн. тенге (по сравнению с периодом прошлого года показатели возросли соответственно на 94,4% и 49,0%).

Из приведенных данных видно, что расширение клиентской базы, увеличение количества терминалов в торгово-сервисной сети не привели пока к качественным изменениям в структуре оплаты за потребительские товары и услуги. Сумма снимаемых наличных с пластиковых карт, как и год назад, превосходит объемы покупок, совершенных с помощью пластиковых карт.

Павлодарским филиалом Национального Банка Республики Казахстан с целью выяснения причин, оказывающих отрицательное влияние на расширение системы безналичных платежей с использованием платежных карточек, проводился опрос среди населения и предприятий торгово-сервисной сети областного центра с использованием анкет. Результаты анкетирования показали следующее:

- в основном помещения крупных торговых объектов и средних магазинов сдаются в аренду, отсюда нежелание устанавливать POS-терминалы арендаторами, не выгодно их устанавливать в каждом отдельном отделе;
- в торговой сети, где установлены POS-терминалы население при оплате за товары и оказанные услуги практически не пользуется POS-терминалами, предпочитая рассчитываться только наличными деньгами. Лишь в отдельных случаях при приобретении крупных покупок (мебель, электронная и бытовая техника и т.д.), при этом имеет место длительность обслуживания покупателя посредством POS-терминалов в силу отсутствия практических навыков работы с аппаратом у обслуживающего персонала;
- населением, в основном, приобретение продуктов питания и непродовольственных товаров осуществляется на рынках и в оптовых магазинах, где практически невозможно установить POS-терминалы;
- в сервисной сети (в гостиницах и в барах) в основном пользуются иностранные граждане.

При этом необходимо отметить, что многие держатели платежных карточек уже осуществляют платежи через банкоматы по оплате отдельных коммунальных услуг, переводов денег за учебу в ВУЗах, переводы денег студентам, живущим в других городах, оплату за услуги использования сотовых телефонов.

Сделать банковскую карточку поистине массовой у нас в стране, добиться, чтобы она стала привычным платежным инструментом для каждой семьи можно посредством проведения планомерной информационной и разъяснительной работы среди населения, масштабного внедрения количества терминалов в торгово-сервисной сети и увеличения предложений банками услуг посредством банкоматов.

Монеты Национального Банка – символы прошлого Казахстана

Айгуль Ибраева, начальник отдела экономического анализа и статистики Атырауского филиала ГУ «Национальный Банк РК»

Городище Сарайшык (Сарайджук) – столица Золотой Орды, основанной Бату-ханом в XIII веке на берегу реки Жайык (ныне – Урал), а затем и первого казахского государственного образования, созданного Касым-ханом. Он внесен в государственный список памятников истории и культуры Казахстана.

Впервые вопрос о выпуске серебряной монеты «Сарайшық пұлы» из серии «Монеты старых чеканов» поднимался филиалом в 2005 году.

Выпуск Национальным Банком в 2008 году памятной серебряной монеты «Монета Сарайчика» из серии монет «Монеты старых чеканов» подтвердило особую историческую значимость роли города-столицы Сарайшык, ставшей символом славного прошлого казахского народа. В дизайне монеты использованы изображения старинных монет, найденных при археологических раскопках на территории Сарайшыка.

Городище Сарайшык (X-XI вв.) был одним из крупнейших городов Золотой Орды. Стратегическое расположение, связывавшее Восток с Западом, сделало город крупным центром торговли на Великом Шелковом пути. Кроме того, здесь располагалась ставка ханов Ногайской Орды, затем и первых казахских ханов.

Судя по археологическим находкам, это был город с развитой культурой, торговлей и ремеслом. В городище действовали водопровод и канализация из керамических труб. Жители Сарайшыка занимались ремеслами, бахчеводством, огородничеством и рыболовством. Окрестности города были своеобразным курортным центром, куда приезжали поохотиться и порыбачить знатные люди со всей Орды. В Сарайшыке имелось свое металлургическое и гончарное производство, чеканились монеты.

Чеканка собственной монеты в Сарайшыке началась в 14 веке и продолжалась до 16 века. На самой ранней из них изображен многолепестковый цветок, а на оборотной стороне оттиснут текст: чекан города Сарайджук. На другой очерчено животное, похожее на льва, с пышно украшенным хвостом, а на обратной стороне – вилкообразная тамга.

Внешний вид денежных знаков изменялся параллельно с крупными реформами в государстве. Так, введение и утверждение ислама отразилось через изображение на серебряных монетах – дирхемах – суннитского символа веры – первых строк из Корана.

Проведение денежной реформы узаконило новые соотношения медного пула и дирхема, указанные на медных знаках – 16 пул-даник, т. е. на 32 медные монеты можно было поменять серебряный дирхем. На монетах награвировано старинное тюркское благопожелание «Кутлуг булсун» (Құтты болсын).

Можно было увидеть и символы могущества, власти, благородства – сокола, льва или барса с приподнятой передней лапой и восходящим из-за спины солнцем. Также использовались изображения животных, пышные геометрические растительные орнаменты, а также зодиакальные символы: кувшин с чаркой – знак Водолея, весы – знак Весов, рак – знак Рака, а также знаки Скорпиона, Рыбы и т.д.

Большая группа монет, выпущенных в середине XIV в., имела стилизованного двуглавого орла, на других – отштампован распустившийся шестилепестковой розеткой цветок.

Изображения зверей, цветов, геометрические узоры, помещенные на реверсах отдельных монет, помогали неграмотным жителям различать монеты разных выпусков.

Во время смуты 60-80-х годов XIV в. столичный двор стал выпускать монеты с именами ханов, боровшихся за акордынский престол – Хызра, Хайр-пулада, Келдибека, Тулумбек-ханум и др.

По предположениям историков, в 1395 году Сарайшык подвергся разрушению войсками Тимура, разделив участь большинства золотоордынских городов. Однако в XV веке город был восстановлен и стал резиденцией ханов Ногайской орды. Просуществовав до конца XVI века, он был в 1580 году разгромлен русскими казаками.

В 1999 году в этих местах воздвигнут мемориальный комплекс «Ханская ставка – Сарайшык», ставший символом славного прошлого.

25 декабря 2008 года на основании Постановления Совета Директоров Национального Банка Республики Казахстан №201 от 11.12.2008 года Атыраускому областному историко-краеведческому музею были переданы в дар монеты национальной валюты в количестве 28 штук, в том числе «Монета Сарайчика», являющаяся духовным наследием казахстанцев.

Памятные монеты Национального Банка – это изделия, объединившие в себе классические образцы и традиции многовековой национальной культуры казахского народа, а также лучшие достижения исторического развития страны. Они входят в мировые каталоги и приобретают в прямом смысле нумизматическую ценность, обрастают историями и легендами.

Оценка конкурентоспособности Казахстана мировым экономическим сообществом

*Дускалиева С.С., эксперт управления экономических исследований
Департамента исследований и статистики Национального Банка Республики Казахстан*

Снижение рейтинга конкурентоспособности Казахстана в 2008 году послужило причиной для весьма пессимистических прогнозов в отношении будущего отечественной экономики среди широких масс, и скептического взгляда на амбициозную стратегическую задачу Казахстана о вхождении в число пятидесяти наиболее конкурентоспособных стран мира. В тоже время не следует забывать о том, что ранжированием стран по критерию конкурентных преимуществ занимается несколько мировых организаций, институтов, и если параметры сравнительного анализа различаются в основном в незначительной степени, то рабочие методики, которыми руководствуются данные институты, порой существенно отличаются друг от друга. Поэтому, определяя место Казахстана в своих рейтингах конкурентоспособности, мировые институты расходятся во мнениях.

В статье рассмотрены основные наиболее авторитетные мировые институты, занимающиеся определением конкурентных рейтингов стран практически всего мира, сходства и различия их подходов к определению позиций национальных экономик. Приведены данные о позициях Казахстана, сильных и слабых звеньях нашей экономики, с точки зрения мировых экспертов, а также некоторые причины сложившейся ситуации и главные направления дальнейшего экономического развития, согласно нашему мнению.

Значение, придаваемое в Казахстане оценке экономического развития нашей страны со стороны мирового сообщества, возрастает с каждым годом. На протяжении нескольких лет Казахстан в экономическом плане является одним из лидеров на постсоветском пространстве. Желание найти и занять свою нишу в мировой экономике, отличную от сегодняшней – сырьевого экспортера, привлечь внимание ведущих игроков глобального рынка в виде потоков инвестиций, активного товарооборота и многоотраслевой внешнеэкономической деятельности в целом определяет нашу заинтересованность в повышении международных экономических рейтинговых показателей.

В настоящее время немало международных организаций анализируют экономическое развитие стран по ряду позиций и аспектов. Их итоговые отчеты публикуются и размещаются на веб-сайтах, и нередко демонстрируют различную оценку тех или иных аспектов развития одних и тех же стран.

Один из наиболее значимых в мировом масштабе рейтингов конкурентоспособности стран определяется Всемирным Экономическим Форумом (ВЭФ) – независимой международной организацией, расположенной в Давосе (Швейцария). Ежегодно ВЭФ выпускает отчет по глобальной конкурентоспособности, последний из которых – за 2008 год – включал анализ 134 стран мира.

В качестве инструмента оценки конкурентоспособности здесь используется индекс конкурентоспособности экономического роста, включающий три компонента – макроэкономическую среду, качество общественных институтов и использование новых технологий. Отметим, что конечной целью исследования здесь является определение способности страны обеспечить не только повышение темпов экономического роста, но и его стабильность, при этом как в средне, так и в долгосрочной перспективе.

В 2008 году, ВЭФ отвел Казахстану 66 место в своем рэнкинге, в сравнении с прошлым годом мы снизились на 5 позиций, с 2006 годом – на все 16. Причины заключаются не всегда в ухудшении положения дел непосредственно самого Казахстана, а в расширении списка исследуемых стран, а также в более интенсивном экономическом развитии других государств. Среди других стран постсоветского пространства – Россия занимает 51 место,

Украина – 72, Грузия – 90, лидируют же страны Прибалтики – Литва (44), Латвия (54), Эстония (32).

По семибальной шкале индекса глобальной конкурентоспособности Казахстан получил общую оценку в 4,1 балла. Отмечено, что по таким параметрам, как эффективность рынка труда, высшее и профессиональное образование, эффективность рынка товаров и услуг, здоровье и начальное образование и прочим базовым требованиям состояние дел в нашей стране вполне приемлемо. Менее благоприятно обстоят дела в области инноваций, развития инфраструктуры, финансового рынка, технологий, институционального развития, а также степени конкурентоспособности наших компаний. Именно в недостаточной эффективности функционирования перечисленного усматривается как снижение конкурентоспособности Казахстана по сравнению с предыдущим годом, так и существенная причина неравномерного, несбалансированного развития нашей экономики в целом.

Второй, на наш взгляд, не менее авторитетный рейтинг, составляется и ежегодно публикуется Лозаннским Международным институтом развития менеджмента (IMD). Методология исследований для ежегодного отчета здесь строится на анализе и ранжировании способности государств создавать и поддерживать среду, в которой предприятия могут эффективно конкурировать.

Поскольку создание национального богатства происходит преимущественно на уровне компаний и предприятий, то данная область исследований называется «конкурентоспособность предприятий». Но предприятия, как известно, существуют в национальной бизнес-среде, которая либо усиливает, либо тормозит их способность к конкуренции как на внутреннем рынке, так и на внешнем. Эта область исследований называется «конкурентоспособность стран». По каждой национальной бизнес-среде изучаются четыре основные группы факторов конкурентоспособности:

- 1) макроэкономическая динамика;
- 2) эффективность управления страной;
- 3) эффективность бизнес-сектора;
- 4) развитость инфраструктуры.

Поиск, изучение, оценка и ранжирование происходят на основе сравнения 314 различных показателей и оценок¹.

В 2008 году в специальном Отчете по мировой конкурентоспособности IMD среди наиболее конкурентных стран мира Казахстан занял 39 место из 56, находясь впереди таких стран, как Россия, Бразилия и Италия. Казахстан впервые участвует в данном рейтинге, опередив из стран СНГ участвующих в рейтинге Россию и Украину. По четырем основным факторам Казахстан занял следующие позиции: эффективность правительства – 24 место, эффективность бизнеса – 31 место, инфраструктура – 46 место, экономическая эффективность – 50 место².

Если рассматривать различия в исследовательских подходах ВЭФ и IMD, то выделяют следующее: ВЭФ строит свои выводы на показателях, где лишь одна треть — это твердая статистика, а две трети — экспертные оценки, полученные путем опросов, ранжирование IMD осуществляется на основе обратного соотношения: две трети твердой статистики и одна треть — экспертных оценок.

Примечателен также тот факт, что создатель и многолетний руководитель Лозаннского института развития менеджмента, профессор IMD — Стефан Гарелли — сам ранее являлся управляющим директором Всемирного экономического форума и Давосского симпозиума, где также занимался конкурентоспособностью стран. Позже, основав свой собственный Центр по изучению конкурентоспособности, Гарелли существенно изменил

¹ Юлия Загоруйко/ Рейтинг конкурентоспособности: двигатель прогресса или ярмарка тщеславия?//Зеркало недели, № 45 (573) 19 — 25 ноября 2005

² По отчету по мировой конкурентоспособности IMD среди 56 наиболее конкурентных стран мира Казахстан занял 39 место//www.zakon.kz/our/news/news.asp

методологию путем увеличения количества и охвата критериев, ужесточения точности показателей. Обосновал и детализировал четыре фактора конкурентоспособности. Значительно расширил круг экспертов — количественно и географически. Кроме того, создал широкую сеть партнерских организаций по всему миру: научных центров, исследовательских институтов, бизнес-школ.

Всемирный Банк ежегодно публикует отчет о результатах исследования условий ведения бизнеса в странах мира и соответствующего ранжирования в отчете «Легкость ведения бизнеса». Исследователи тщательно отслеживают проведение государственных реформ, нацеленных на регулирование предпринимательской деятельности. Во внимание принимается весь процесс: регистрация фирмы, получение лицензий, найм рабочей силы, регистрация собственности, возможность получения кредитов, налогообложение и т.д. вплоть до прекращения ведения бизнеса и ликвидации.

Последний отчет Всемирного Банка – Doing Business 2009 – включал исследование 181 стран мира, Казахстан получил 70 место в рейтинге, что демонстрирует улучшение оценки проведения реформ в нашей стране по сравнению с прошлым годом на 10 позиций. Россия в этом рейтинге стоит на 120 месте, Грузия – на 15, также в первую десятку государств мира, лидирующих в проведении реформ, из наших соседей вошли Азербайджан и Беларусь. Отмечается, однако, что при составлении данного рейтинга не учитываются такие параметры, как макроэкономическая политика, качество инфраструктуры, изменчивость валютного курса, ожидания инвесторов или уровень преступности.

Изучая данные вышеприведенных отчетов, нельзя не отметить порой различную оценку одних и тех же параметров. Если сравнить последние данные о рейтингах экономик, размещенные на сайте Doing Business, и соответствующие рейтинги конкурентоспособности ВЭФ «The Global Competitiveness Report 2008-2009», например, по такому критерию как налогообложение, прослеживаются очевидные несоответствия. Первый источник – The Global Competitiveness Report – определяет, что Казахстан занимает 43 место по уровню налогообложения, то есть одинаковое с Болгарией, и даже ниже, чем Армения (42 место). Согласно второму источнику – Doing Business – Казахстан занимает 49 место, в то время как те же страны Болгария и Армения – 94 и 150 соответственно.

Следует также принимать в расчет тот факт, что отчет Doing Business, в котором уровень налогообложения Казахстана оценивается более благоприятно, исследует 181 страну, в то время как индекс глобальной конкурентоспособности включает данные лишь по 134 странам.

Тем не менее, едва ли не каждая страна, попадающая в поле зрения данных авторитетных во всем мире организаций, озабочена уровнем получаемого в итоге рейтинга. Репутация, имидж страны значат немало. Невысокий рейтинг Казахстана, на наш взгляд, является следствием серьезных причин.

Мы уже приводили некоторые параметры всемирных исследований конкурентоспособности – финансовый рынок, инфраструктура, институты, технологии и инновации, действительно «слабые звенья» нашей экономики. Финансовый рынок Казахстана имеет основой банковский сектор, проблемы которого пошатнули экономическое благосостояние страны. В этом проявились последствия слабой развитости рынка ценных бумаг, пенсионных и страховых рынков, и других составляющих финансового рынка. При этом банковский кризис напрямую влияет на один из главных показателей конкурентоспособности – макроэкономическую стабильность, являвшуюся ранее одним из основных преимуществ Казахстана.

Инновационно-технологическое развитие экономики страны также признано пока недостаточно эффективным. Одним из существенных преимуществ США, по мнению Стефана Гарелли, является не только способность развивать технологии, но главное — быстро внедрять их в производство товаров и услуг. И в этом заключается, на его взгляд, ключевое конкурентное преимущество американцев, а также главное различие между США и Европой. Поскольку в Европе наблюдается тенденция к генерированию многочисленных

инноваций, которые, однако, «хранят» в исследовательских институтах и лабораториях. Несмотря на то, что со стороны государства в Казахстане принимаются необходимые меры в виде стратегий, программ, учреждения институтов их реализации и главное – финансирования, нам также свойственно данное упущение. Однако для получения результатов необходимо, помимо стимулирования и контроля исполнения данных инициатив, время. Тем не менее, именно качественное улучшение положения в этих областях может обеспечить Казахстану стабильно высокое место в списке конкурентных стран мира.

Согласно ежегодному исследованию Всемирного экономического форума, затруднения в ведении бизнеса в нашей стране объясняется пробелами бизнес-знаний и недостатком практических навыков среди отечественных бизнесменов. «Именно уровень бизнес-знаний и образования остается наиболее низким в общем рейтинге конкурентоспособности Казахстана», - считает Алма Касымова, директор Проекта USAID по Развитию Малого Бизнеса в Казахстане (KSBD). С целью восполнения данного пробела KSBD разработал несколько учебных продуктов для предприятий малого и среднего бизнеса, в частности, серию краткосрочных курсов «Основы бизнеса», охватывающую все ключевые аспекты ведения бизнеса от стратегического и бизнес планирования до финансового анализа предприятия и управление кадрами.

В настоящее время в Казахстане активизируется работа правительства, государственных органов и регуляторов финансового рынка с целью повышения позиций Казахстана в рейтингах «Легкости ведения бизнеса» и «глобальной конкурентоспособности». Создаются рабочие группы с привлечением специалистов USAID, представителей тех организаций, которые составляют вышеописанные рейтинги, с целью прояснения отдельных пунктов исследования, налаживания оптимальных каналов получения ими достоверной официальной статистической информации. Составляются планы мероприятий, нацеленных в конечном итоге на повышение рейтингов.

Подводя итоги, отметим особую важность того факта, что в принятом Плате совместных действий Правительства Республики Казахстан, Национального Банка и Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы отражены инвестиции по таким направлениям как ускоренное развитие агропромышленного комплекса (\$1 млрд.) и реализация прорывных инновационных, инфраструктурных, индустриальных проектов – (также \$1 млрд.). Ведь концептуальное решение вопроса повышения конкурентоспособности Казахстана заключается именно в качественном развитии инфраструктуры, фондового рынка, разработке, а главное – внедрении инноваций (последнее особенно затруднено в Казахстане). Иначе ситуация будет сильно напоминать дилемму, с которой сталкивается каждый школьник – работать ради знаний или ради отметок?

Рейтинг конкурентоспособности страны формирует представление о ней, ее имидж в мировом сообществе. Последнему придается большое значение в Казахстане. Различные мировые институты, проводящие обширные экономические исследования с целью ранжирования стран мира по степени конкурентоспособности, в конечном итоге имеют неодинаковое представление об уровне экономического развития нашей страны. Это представляется вполне обоснованным, если принять во внимание тот факт, что они руководствуются в своей работе различными подходами, методиками. В то же время параметры сравнения национальных экономик зачастую схожи. В этом отношении важно обеспечить данные организации достоверной и полной информацией для получения реального представления об экономической ситуации в стране, что уже предпринимается в Казахстане. Следует также отметить такую положительную функцию рейтинга конкурентоспособности как указание направлений дальнейшего экономического развития, путем определения более и менее успешно функционирующих областей экономики.

Основы исламского финансирования

*Талханбаева И.К., эксперт управления экономических исследований
Департамента исследований и статистики Национального Банка Республики Казахстан*

На фоне разразившегося мирового финансово-экономического кризиса, многие специалисты заговорили о поиске новых финансовых механизмов, которые могли бы удовлетворить потребности мирового сообщества. Принимая во внимание тот факт, что действующие в соответствии с шариатом финансовые институты не пострадали от данного кризиса, инструменты исламской финансовой системы вызывают все больший интерес во всем мире, в том числе в Казахстане.

В последнее время возрастающий интерес во всем мире, в том числе в Казахстане, вызывают инструменты исламского финансирования. В этой связи видится целесообразным раскрытие сущности и основ финансирования по исламу. При этом, исламские инструменты должны рассматриваться не как религиозный атрибут, а как альтернативный способ финансирования. Дело здесь не в религиозной принадлежности тех или иных инструментов, а в соблюдении тех норм, в том числе в экономических отношениях, которые, в принципе, проходят красной нитью через все мировые религии. Большинство принципов исламского финансирования перекликаются с морально-этическими нормами, принятыми во всем мире, независимо от уровня развития страны, общественного строя и вероисповедания населения. В этой связи исламские финансы с каждым годом становятся все более популярными и привлекают внимание как мусульман так и немусульман, ищущих пути инвестирования на основе этических норм.

При раскрытии сущности исламских экономических основ мы будем углубляться в вопросы теологии, что не должно пугать читателя. Это делается для лучшего понимания принципов экономических отношений, соответствующих исламу.

Для правильности понимания исламских принципов финансирования необходимо, прежде всего, знакомство с основами системы мусульманского права – шариата. Без понимания основных постулатов шариата невозможно, или, в крайнем случае, очень трудно разобраться в принципах финансирования исламской экономики. Каждая религия имеет свои особенности, отражающие центральные идеи ее учения. Так, в исламе не существует деления на светское и религиозное. Действительное слияние светского и религиозного – один из основных принципов и фундаментальных понятий ислама. Шариат проникает глубоко во все сферы отношений человеческого бытия и регулирует все виды отношений духовной, светской и практической деятельности мусульманина. Таким образом, шариат – не просто свод юридических норм, «это свод правил поведения мусульманина на все случаи жизни, это – совокупность правовых, морально-этических и религиозных норм ислама».

Шариат состоит из трех равноправных и одинаково важных составляющих: акида (вероучение), фикх (правовые нормы), ахляк (этические нормы). Все эти три части неотъемлемо связаны между собой.

Фикх (правовые нормы шариата) регламентирует общественное поведение верующих во всех аспектах жизни – от ритуальных обрядов до политических и экономических отношений. Если рассматривать Фикх покомпонентно, то он состоит из 2 частей: ибадат (регулирование отношений человека с богом) и муамалат (регулирование отношения людей между собой). В рамках ибадатов определены правила выполнения мусульманами основных 5 актов поклонения Всевышнему. А в рамках муамалата определены правила, регулирующие политическую, социальную, а также экономическую сферу деятельности мусульман. Следует отметить, что шариат отводит очень важную роль экономическим отношениям, ведь в Священном Писании мусульман – Коране экономическим вопросам уделяется больше глав, нежели политическим.

Основными правовыми источниками для шариата являются Коран, в котором даны точные запреты и определенные предписания для людей, и Сунна – достоверные высказывания и действия пророка Мухаммеда – в которой большое внимание уделено вопросам ибадата, а также муамалата, в том числе по экономическим и финансовым вопросам.

В этой связи верующие считают шариат абсолютным и универсальным законом, данным Богом на все времена. Божественная основа шариата образует мощный психологический и практический факторы. Для его последователей, законы шариата совершенны, свободны от несправедливости и недоработок человеческого фактора и абсолютно справедливы для всех. Основные положения шариата неизменны для мусульманского общества при любом общественном строе и экономической формации. По глубокому убеждению мусульман, никакое развитие науки, техники или культуры не отменяет и не изменяет законы, установленные Кораном.

Рассмотрим кратко основные принципы, на которых базируется исламская экономика. Здесь мы несколько углубляемся в теологию, но без этого нельзя понять экономическую систему Ислама.

- Прежде всего, в соответствии с вероучением, все богатства (денежные средства, товары, недвижимость, новаторские идеи, управленческий опыт) и природные ресурсы принадлежат Всевышнему.
- Человеку все это принадлежит на «праве доверительного управления»: он доверенное лицо Всевышнего и пользователь этого богатства на срок своей жизни. Человек должен разумно использовать его, не злоупотреблять им, не разрушать и не обращать его в сокровище.
- Богатство должно использоваться на благо обществу, и в том числе удовлетворять интересы и потребности его непосредственного распорядителя.
- Все мусульмане являются братьями и равными в правах и обязанностях. Поэтому эксплуатация категорически запрещена как в трудовых, так и в финансовых отношениях между людьми.

Таким образом, изначально экономический порядок в исламе сочетает сбалансированность с социальной справедливостью. Следуя шариату, исламская экономика ставит во главу принципы справедливости и равноправия и не приемлет незаконного обогащения любой из сторон.

Основой для любого действия в исламе является доктрина дозволенности – дозволено все то, что не запрещено. При этом, круг запрещенного в Исламе весьма невелик. Существует несколько четко определенных запретов на отдельные предметы, в то время как то, что не упомянуто в Коране и Сунне в качестве разрешенного или запретного, подпадает под общий принцип дозволенности. Следует подчеркнуть, что принцип дозволенности не ограничивается лишь вещами и предметами, но распространяется также на все действия человека, в том числе и на сложившиеся в обществе нормы поведения.

Основное ограничение ислама в экономической сфере деятельности – запрет риба или взимание и предоставление ссудного процента (или ростовщичества). По законам шариата деньги не могут быть предметом отсроченной сделки, деньги нельзя продавать и покупать. Деньги нельзя воспринимать как самостоятельный товар, они – лишь мерило стоимости товаров.

По определению риба – в договоре займа надбавка к сумме основного долга, получаемая займодавцем при предоставлении средств заемщику. В широком значении: любой процент при осуществлении торговых и финансовых операций, позволяющий одной из сторон получить доход за счет другой, без предоставления ей соответствующей компенсации.

Обоснованием запрета процентной ставки служит признание ее формой социальной и экономической эксплуатации, что не соответствует принципу справедливости в исламе. Деньги необходимо зарабатывать. Согласно нормам исламской этики, праведно лишь то

богатство, источником которого является собственный труд и предпринимательские усилия его владельца, а также наследство или дар. Кроме того, прибыль является вознаграждением за оправданный риск, сопутствующий любому деловому предприятию. А при процентной сделке кредитор не прикладывает никаких усилий, не рискует и не тратит никаких денег. Тем не менее, без участия в рисках, без партнерства получает некую выгоду независимо от результата сделки. Даже в случае, когда бизнес заемщика, в который он инвестировал ссуду, терпит убыток, кредитор ожидает возврата основной суммы плюс проценты. То есть существует элемент эксплуатации, элемент несправедливости.

Возникает резонный вопрос: на чем зарабатывают исламские банки? Неужели беспроцентный банкинг – бездоходный и неприбыльный? Вовсе нет. Отказ от ссудного процента не означает превращения коммерческих займов в благотворительные. И запрет на выплату и получение процентов не означает запрет на получение прибыли. Просто вознаграждение собственнику капитала не должно принимать форму выплаты заранее установленной суммы, гарантированной вне зависимости от доходности предприятия. Для того, чтобы получить доход от кредитования, заимодатель, в том числе банк, должен быть долевым участником, полностью разделяя риски и прибыли предприятия, то есть участвовать на равных. Если проект не удастся, банк теряет свои деньги вместе с компанией. Но если проект принес успех, то прибыль тоже делится пополам.

Следует заметить, что при таком раскладе важным фактором при кредитовании исламским банком является, прежде всего, жизнеспособность и прибыльность проекта, а не качество и величина обеспечения займа, как это бывает при существующей банковской системе. Так, возврат на средства, выдаваемые традиционным банком в качестве кредита, фиксирован и не зависит от реальных прибылей финансируемого проекта. Интерес в жизнеспособности и прибыльности финансируемого проекта также важен для них, но он ограничен лишь фактом способности компании создавать потоки денежных средств и обеспечивать выплаты по процентам. Поэтому у традиционных банков нет никакого стимула к финансированию предприятий с наибольшим потенциалом получения прибыли. В результате многие хорошие проекты, которые были бы отвергнуты традиционными коммерческими банками из-за отсутствия или недостаточности обеспечения, могли бы быть профинансированы исламским банком на условиях участия в прибыли.

Для получения дохода исламский банк может также участвовать в торговле и извлекать прибыль в результате наценки между себестоимостью приобретения и ценой продажи товара. А вкладчиков в исламских банках можно сравнить с инвесторами или акционерами, которые получают дивиденды, когда банк извлекает прибыль, или теряют часть своих сбережений, если банк объявляет об убытках.

Следует отметить, что осуждение ростовщического процента присуще не только исламу, а также другим традиционным религиям, в том числе христианству. Однако действительное слияние светского и религиозного в исламе, а именно необходимость соблюдения религиозных предписаний в повседневной, так называемой «мирской» жизни, в части, касающейся экономических отношений, потребовала разработки новых концепций, совместимых с шариатом. Таким образом, на свет появились термины «исламская экономика», «исламское финансирование» и «исламский банкинг», как альтернатива существующим традиционным экономическим понятиям.

В целом благодаря строгим принципам кредитования, возможности получения более высоких прибылей и благодаря растущему спросу на этическое инвестирование исламский банкинг зарабатывает все большую популярность среди немусульман.

Еще одно ограничение ислама в экономической сфере деятельности – гарар. Арабское слово «гарар» родственно глаголам «вводить в заблуждение», «сворачивать», «подвергать риску». Гарар – элемент неопределенности в предмете договора или информационная асимметрия. Например, гарар возникает в ситуации, где одна сторона контракта имеет некую информацию о предложенном товаре и умалчивает о ней во время свершения контракта. В исламском финансировании запрещено подписывать договор, если в нем имеются элементы

неопределенности в сроках, точном количестве, спецификации предмета договора или в сумме договора, или сам договор, где одна или обе стороны введены в заблуждение относительно основных моментов этой сделки.

Кроме того, при наличии гарара в контракте последствия заключения договора либо непредсказуемы, либо носят неоднозначный характер. Гарар, например, присутствует при продаже товара, которым продавец в момент заключения соглашения не обладает (урожай будущего года) или в договоре, исполнение условий которого поставлено в зависимость от наступления или ненаступления определенного события (падение курса валют и т.п.). В литературе для иллюстрации наличия гарара часто используются примеры продажи безнадежно больного животного или груза на борту терпящего бедствие судна. Даже если покупатель осведомлен о состоянии предмета договора, такой договор не будет признан действительным, так как он, очевидно, преследует иную цель, нежели купля-продажа.

Обоснованием запрета на гарар служит признание его не соответствующим принципу справедливости в исламе, поскольку налицо получение односторонних преимуществ более информированной стороной договора. Наличие гарара в коммерческой операции или оформляющем ее договоре позволяет одной стороне обогащаться за счет другой.

В современных финансовых транзакциях страхование и финансовые производные инструменты (деривативы) имеют высокую степень гарара или неопределенности.

По контракту страхования, клиент платит регулярный взнос страховой компании и получает компенсацию в случае утери или причинения ущерба застрахованному имуществу. Регулярно платя взносы, он может никогда и не получить никаких денег от страховой компании. И наоборот, сделав лишь один взнос, он может получить большую сумму денег.

Конечно, риски характерны для человеческой жизни, и их невозможно устранить из нашей жизни. При этом исламом запрещен не риск или неопределенность сама по себе, а продажа или обмен рисками или передача риска другому лицу с использованием договоров купли-продажи.

Альтернативой традиционному страхованию, в котором присутствует механизм передачи риска, служит так называемое мусульманское страхование или такафул, в котором используется принцип распределения риска между участниками с целью взаимопомощи. Согласно концепции взаимопомощи верующие должны помогать друг другу, в том числе, если кого-нибудь из них постигнет несчастье.

Взносы или их часть, выплачиваемые каждым участником, рассматриваются в качестве дара или добровольного пожертвования, и предоставляются в духе взаимопомощи в специальный фонд, из которого при наступлении страхового случая страхователям выдается компенсация. Помимо выплаты необходимой для покрытия ущерба суммы из фонда, участник может рассчитывать на стабильный доход от другой части взносов – вне зависимости от наступления страхового случая.

Концепция такафула не только не противоречит, но и соответствует представлениям представителей различных конфессий об этическом экономическом поведении. Не случайно клиентами многих исламских страховых компаний в мире являются немусульмане.

Что касается деривативов, форварды и фьючерсы имеют высокую степень неопределенности в виду того, что объект продажи не существует во время заключения контракта.

Существуют и другие ограничения ислама в сфере экономической деятельности. Например, майсир (азартная игра) – получение дохода, возникшего из случайного стечения обстоятельств. Кроме того, в исламском финансировании однозначно запрещены виды деловой активности, связанные с производством и торговлей запрещенных шариатом товаров, таких как наркотическая и алкогольная продукция, свинина, порнографическая продукция. Есть виды деятельности, категорически несовместимые с моралью Ислама: игорный бизнес, лотереи, установление монополии, а также сговор продавцов с целью повышения цен на однородный товар. Запрещается нерациональное использование природных ресурсов или препятствование их восстановлению.

Следует заметить, многие требования исламского финансирования близки к принципам этического инвестирования – специфического движения инвесторов, распространенного в европейских странах. Инвесторы вкладывают свои активы в финансовые инструменты, преследуя как финансовую выгоду, так и стремление делать благо для общества. Если человек, следуя моральным принципам, не пьет слабоалкогольные напитки в общественных местах на улице из бутылки, не курит в театре, или не делает других действий, этичность которых под вопросом, то почему его этике не проявлять себя в финансовых действиях тоже? Этика уместна на финансовых рынках так же, как она уместна в работе, отдыхе, быту. Как правило, на практике, этическое инвестирование проявляется отстранением от вложений в неэтичные компании, которые занимаются ликеро-водочным, табачным бизнесом, а также работают в сфере азартных игр и производства вооружения. Вместо этих компаний, этичные инвесторы поддерживают компании, которые поощряют и продвигают защиту прав потребителя и окружающей среды, политкорректности и духовного оздоровления.

Поскольку принципы исламского финансирования перекликаются с общепринятыми морально-этическими нормами, исламские финансы с каждым годом становятся все более популярными и привлекают внимание, как мусульман, так и немусульман. Исламские экономические принципы находятся в настоящее время в процессе разработки, но имеют прекрасные перспективы для дальнейшего развития и внедрения на рынки различных стран как дополнение к традиционным финансам.

Предпосылки введения исламских методов финансирования в финансовую систему Казахстана

Бижигит А.Г., докторант программы PhD, КазЭУ им. Т. Рыскулова

Исламская финансовая система неразрывно связана с религиозным сознанием и учением. В западном бизнесе понятия религия, закон и нравственные принципы всего лишь слегка пересекаются. А вот в исламской финансовой системе эти понятия близко граничат друг с другом. По меньшей мере, без фундаментальных знаний исламской веры, понятие исламской финансовой системы может быть, в лучшей степени, незначительным набором определенных увековеченных фактов.¹

Исламская экономика характеризуется² как экономическая политика, основанная на Коране и сунне (Сайф ад-дин Тадж ад-дин)³; как общественная наука, которая изучает экономические проблемы людей сквозь призму исламских ценностей (М.А.Маннан)⁴; как ответ мусульманских мыслителей на экономические вызовы их времени (М.Н. Сиддики)⁵; как модель поведения мусульманина в типичном мусульманском обществе (С.Н.Х. Накви)⁶; как ученье о поведении мусульманина, который управляет ресурсами, представляющими собой доверительную собственность (Аллаха), в целях достижения благоденствия (М. Ариф)⁷; как знание и применение запретов и предписаний шариата с целью предотвращения несправедливости, которая может возникнуть в процессе приобретения и распоряжения материальными ресурсами (Хасан аз-Заман)⁸ и др.

Первооснователи исламской финансовой системы руководствовались всеобщим убеждением поддерживать этический и справедливый метод ведения финансовых дел. Опираясь на Шариат, исламская финансовая система выводит свои принципы из Корана и Сунны. Хотя Шариат и запрещает проценты и подобные формы дохода, это не означает, что капитал ничего не стоит в исламской финансовой системе. Ислам рассматривает капитал, как фактор производства, но не допускает тот фактор, который вызывает предварительную или предопределенную потребность в доходе от производства в форме процента.

Ключевые принципы исламского финансирования основаны на «эффективном» использовании денег для блага общества. Это приведет нас к системе, основанной на активах, где деньги не являются, по сути, предметом потребления, всего лишь отражающим ценность, связанную с течением времени, процентами для получения дохода. Вследствие этого, финансисты являются участниками основных сделок, которые должны быть прозрачными в отношении всех установленных деталей, а в случае несоответствия, неоспоримой доли участия. Предотвращаемая неясность, излишний риск или систематическая спекуляция также являются запрещенными.⁹

¹ Abdulkader Thomas, Stella Cox and Bryan Kraty, Structuring Islamic Finance Transactions, P. XIII.

² Беккин Р.И., Исламская экономика. Краткий курс. – М.: АСТ: Восток – Запад, 2008. – С. 9.

³ Seif el-Din. What is Islamic Economics?//Review of Islamic Economics. - 1994. – Vol., 3, No.2. – P. 97 – 100//цит. по: Monzer Kahr. Islamic Economics: Notes on Definition and Methodology//www.kahr.net – P. 8.

⁴ Mannan M.A. Islamic Economics: Theory and Practice. – Cambridge, 1986. – P.18// цит. по: Chapra M.U. What is Islamic Economics? – Jeddah, 2001. – P. 33.

⁵ Siddiqi M.N. History of Islamic Economics Thought//Ausaf Ahmad, Awan K.R. Lecturers on Islamic Economics. – Jeddah, 1992. – P. 69.

⁶ Naqvi S.N.H. Islam, Economics and Society. – London, 1994. – P. 13// цит. по: Chapra M.U. What is Islamic Economics? – Jeddah, 2001. – P. 34.

⁷ Monzer Kahr. Islamic Economics: Notes on Definition and Methodology//www.kahr.net – P. 8.

⁸ Hassanuzzaman S.M. Definition of Islamic Economics//Journal of Research in Islamic Economics. – 1984. – P. 52// цит по: Chapra M.U. What is Islamic Economics? – Jeddah, 2001. – P. 33.

⁹ Abdulkader Thomas, Stella Cox and Bryan Kraty, Structuring Islamic Finance Transactions, P. 2-3.

Так, волна неплатежеспособности поражает финансовые и банковские системы. Известно, что до настоящего времени исламская финансовая система не сталкивалась с глобальными финансовыми кризисами. В связи с этими последними событиями на мировых финансовых рынках, внедрение инструментов исламского финансирования путем организации деятельности исламских банков является очень значимым и актуальным вопросом для Казахстана, которое способствует созданию более благоприятных финансово устойчивых альтернативных форм финансирования экономики Казахстана.

Так, в Казахстане была создана рабочая группа для проведения работ по внесению изменений и дополнений в действующее законодательство Республики Казахстан по вопросам организации и деятельности исламских банков и организаций исламского финансирования. В состав рабочей группы входят представители государственных органов. Основными задачами рабочей группы являются подготовка и разработка законопроекта, подзаконных нормативных правовых актов, необходимых для функционирования исламских банков.

Таким образом, в настоящий момент, в целях установления правовых основ и особенностей деятельности исламских банков на территории Республики Казахстан государственными органами разработан и подготовлен проект Закона Республики Казахстан «О внесении дополнений и изменений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации и деятельности исламских банков и организаций исламского финансирования», который находится на заключительной стадии согласования. Главным регулятором данного законопроекта является Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Принятие данного законопроекта создаст правовую базу для внедрения и развития в Казахстане инструментов исламского финансирования, а также устраним ограничения, препятствующие входу исламских банков на финансовый рынок страны, позволит определить формы и методы государственного регулирования и надзора за деятельностью исламских банков, а также перечень и порядок осуществления исламских банковских операций.

При этом, хотелось бы отметить, что наблюдается заинтересованность государственных органов, коммерческих банков и прочих финансовых организаций по внедрению исламского финансирования в Казахстане.

В ходе подготовки законопроекта совместно со специально приглашенными экспертами из Объединенных Арабских Эмиратов (ОАЭ), Малайзии и при содействии Исламского банка развития проработаны предложения по вопросам налогообложения, бухгалтерского учета исламских финансовых инструментов, а также вопросы организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования, обеспечения правовой деятельности исламских финансовых институтов и другие. При этом, подготовлен и направлен перечень дополнительно интересующих вопросов экспертам в Малайзию и Объединенные Арабские Эмираты (ОАЭ) с целью уточнения необходимости внесения определенных корректировок в законодательство Республики Казахстан. Решение всех поставленных вопросов будет способствовать ускорению процессов участия исламских стран в инвестиционной деятельности на территории Республики Казахстан.

Следует отметить, что в Казахстане имеются все предпосылки для успешного и перспективного развития исламской финансовой системы. В связи с чем, следует ожидать создания исламских банков в Казахстане на основании лицензии, предоставляющей право осуществлять исламские банковские операции. Вместе с этим, традиционным банкам будет не допустимо осуществление исламских банковских операций.

Фактически исламские банки ведут банковское дело подобно другим коммерческим банкам, но единственное отличие заключается в том, что банковское дело ведется в соответствии с принципами Шариата.

В зависимости от целей, с которыми они созданы, исламские банки делятся на:

- банки развития, имеющие целью способствовать экономическому и социальному развитию государств-членов (ИБР);

- коммерческие банки, главная цель которых – получение прибыли за счет оказания соответствующих шариату банковских услуг;
- специализированные банки, создаваемые для решения конкретных задач (сельскохозяйственные, промышленные, кооперативные и др. банки).

Рассматривая международный опыт внедрения исламского банкинга следует отметить опыт Малайзии, где исламская финансовая система получила основное свое развитие с 1983 года. Тогда и был образован первый исламский банк в стране, параллельно которому осуществлялось развитие других финансовых сегментов. На данный момент исламские банки руководствуются Законом об исламском банкинге, 1983 г. и Законом о банковских и финансовых учреждениях, 1989 г., также в Малайзии наряду с исламской финансовой системой параллельно функционирует и традиционная финансовая система.

В Малайзии имеется общее положение о том, что ведение исламского банковского дела означает банковское дело, чьи цели и операции не содержат элементов, несоответствующих религии Ислама.

На опыте Малайзии в настоящее время в Казахстане Агентством финансового надзора и Исламским банком развития решается вопрос о выпуске исламских ценных бумаг, номинированных в тенге. При решении данного вопроса, Казахстан может претендовать на второе место после Малайзии, как страна, в которой выпущены исламские ценные бумаги в национальной валюте.

Подытоживая вышеизложенное, следует отметить, что развитие исламского банкинга в Казахстане откроет новые перспективы развития реального сектора казахстанской экономики. При этом принятие закона по вопросам организации и деятельности исламских банков и организаций исламского финансирования в Казахстане будет способствовать появлению альтернативных форм финансирования и развитию конкуренции среди банков Казахстана. Кроме того, для Казахстана наиболее приемлем путь, когда статус и деятельность исламских банков регулируется нормами традиционного банковского законодательства с отдельными специфическими аспектами.

Аспекты государственного языка в банковской сфере

*Салкулова Г.К. – переводчик Западно-Казахстанского филиала
ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»*

Существуют особенности внедрения государственного языка в банковской, финансовой сфере. Отсутствие унификации в переводе банковских терминов, сложные процессы по переводу финансовых отчетностей на государственный язык еще больше усложняют работу в данной сфере.

Следует отметить, что Национальный Банк работает в соответствии с государственной языковой политикой. В Национальном Банке осуществляются комплексные мероприятия по обучению работников государственному языку, по внедрению государственного языка в делопроизводство, по расширению сферы применения государственного языка. Эта работа проводится в соответствии с Государственной программой функционирования и развития языков на 2001-2010 годы.

В Западно-Казахстанском филиале Национального Банка внедрение государственного языка осуществляется в систематическом порядке. В филиале созданы все необходимые условия для освоения государственного языка. Функционирует кабинет казахского языка, который оснащен компьютерной техникой. На рабочих компьютерах каждого работника установлены программы по обучению государственному языку, русско-казахские словари.

Наш филиал проводит работу не только у себя, но и принимает участие в работе по внедрению государственного языка в банковской сфере области. По инициативе Западно-Казахстанского филиала был проведен круглый стол на тему «Вопросы применения государственного языка в банковской сфере». В нем приняли участие руководители филиалов банков второго уровня, областного управления по языкам, управления внутренней политики, центров по обучению государственному языку, представители прокуратуры и СМИ.

На проведение подобного мероприятия повлияли многие факторы. Во-первых, с 1 января 2006 года в государственных органах области делопроизводство перешло на государственный язык. Несмотря на это, филиалы банков второго уровня, находящиеся на территории области, при переписке с филиалом Национального Банка и другими государственными учреждениями применяют в основном официальный язык. Как известно, данный факт является нарушением требований в отношении языковых норм действующего законодательства. Во-вторых, возросшая необходимость по применению государственного языка в банках, напрямую обслуживающих население, стала причиной обсуждения данного вопроса.

С приветственным словом перед открытием круглого стола выступил директор Западно-Казахстанского филиала Борис Избасаров. Он отметил, что главной целью встречи является обмен мнениями и опытом по вопросам государственного языка, совместное обсуждение назревших проблем и поиск их решения.

«Наша встреча проводится с целью обмена мнениями и советами, мы не собираемся вмешиваться в Вашу деятельность или давать Вам указания», - сказал он, обращаясь к руководителям банков второго уровня. «Наша встреча – это только первый шаг, я верю, что в будущем такие встречи станут традицией, так как они необходимы и Вам, и нам».

Начальник Управления по развитию языков ЗКО Махамбет Ихсангали в своем выступлении остановился на языковой политике нашего государства, о языковой ситуации в регионе, о мерах, принимаемых Правительством РК, дал ряд советов по применению конкретных механизмов по внедрению государственного языка в банковской сфере.

В Западно-Казахстанской области функционируют 17 филиалов банков второго уровня. Почти все филиалы оказывают различные банковские услуги населению, работают в тесной связи с населением области. В связи с этим, в повседневной работе возникают языковые проблемы. Руководители БВУ, принявшие участие в круглом столе, выразили свое мнение по этому вопросу. Директор филиала АО «Нурбанк» Юрий Деркач рассуждая о применении государственного языка при обслуживании клиентов в своем филиале, отметил важное значение проведения таких встреч и предложил почаще встречаться. Директор Уральского филиала АО «АльянсБанк» Канат Гумаров и директор Уральского филиала АО «Банк Каспийский» Дмитрий Костюченко в своих выступлениях отметили о крайней необходимости решения проблемы по внедрению государственного языка в банковской сфере. Они также остановились на ситуации обучения государственного языка в филиалах. Данную тему далее продолжил директор Центра по обучению государственному языку «Ағартушы» при акимате ЗКО, председатель областного общества «Қазақ тілі» Болат Жексенғалиев.

- Есть свои особенности обучения банковских работников, - сказал он. – Преподаватели нашего Центра имеют немалый опыт обучения государственному языку специалистов банковской сферы. В этом году Центр приобрел мультимедийную программу обучения, предназначенную для обучения с применением банковских терминов. Поэтому я призываю руководителей филиалов банков для совместной работы.

Следует отметить, что Западно-Казахстанский филиал Национального Банка третий год подряд пользуется услугами Центра по обучению государственному языку «Ағартушы». Специалисты филиала в соответствии с государственными стандартами образования изучают деловой казахский язык по трехэтапной программе обучения. Результаты неплохие. Только в 2008 году шесть специалистов филиала полностью закончили курсы и получили сертификаты. В дальнейшем они будут применять полученные знания в повседневной работе и самостоятельно готовить документы на государственном языке.

Вместе с тем, участники круглого стола поделились мнениями о роли перевода в ведении делопроизводства на государственном языке, о качестве работы переводчиков, о важном значении проведения национальных праздников в сплочении коллектива.

В конце встречи прокурор Управления по надзору за законностью деятельности государственных органов областной прокуратуры Нурлан Сеиткалиев ознакомил участников с мерами ответственности в случае нарушения Закона о языках в Республике Казахстан.

Были приняты рекомендации по обсужденным вопросам.

Руководители филиалов выразили готовность обсуждать в дальнейшем такие полезные и необходимые вопросы.

Участие в конференциях и семинарах по ИТ-технологиям.

*Ермагамбетова А.Б., начальник управления проектирования ИАИС
Департамента информационных технологий
Национального Банка Республики Казахстан*

В октябре 2008 года сотрудники Департамента информационных технологий приняли участие в международном семинаре по теме «Политика подразделения информационных технологий центрального банка по внедрению и эксплуатации информационных систем».

По приглашению Центрального Банка России сотрудники Департамента информационных технологий Национального Банка Республики Казахстан выступили с докладами на международном семинаре центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС, прошедшем с 21 по 24 октября 2008 года в городе Тула (Российская Федерация). Семинар был организован Центральным Банком России с целью обмена опытом и совершенствования профессиональных знаний, необходимых для эффективной деятельности в области реализации политики по внедрению и эксплуатации информационных систем, установления и развития профессиональных контактов между специалистами центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС.

Семинар проходил на базе Межрегионального учебного центра Банка России, который был создан центральным Банком Российской Федерации в 1996 году. В функции учебного центра входит организация и проведение семинаров, курсов, методических и научно-практических конференций, «круглых столов» для персонала Банка России, проведение международных семинаров для представителей центральных банков государств-участников ЕврАзЭС и СНГ, осуществление работы по изучению, обобщению и распространению передового отечественного и зарубежного опыта центральных банков государств-участников ЕврАзЭС и СНГ.

Учебный центр располагает специально оборудованными для обучения помещениями, оснащенными современными техническими средствами. Здесь имеются конференц-зал на 178 участников, малый конференц-зал на 40 участников, зал заседаний на 50 участников, компьютерный класс на 20 рабочих мест, аудитория на 12 рабочих мест для работы в малых группах, которые оборудованы стационарными микрофонными базами, LCD мониторами, видеокамерами, аппаратурой синхронного перевода, мультимедийными проекторами, переносными и петличными радиомикрофонами, плазменными панелями. К услугам пользователей в учебном центре имеется справочно-информационный фонд: необходимая литература, аудиовизуальные материалы, издания на электронных носителях, видеотека с записями проведенных учебных мероприятий, доступ к корпоративному portalу Банка России, справочным правовым системам, Интернету и др.

Семинар проходил в форме круглого стола с участием представителей Национального Банка Республики Казахстан, Национального Банка Таджикистана, Центрального банка Российской Федерации, Центрального Банка Армении, Национального Банка Республики Беларусь, Центрального Банка Республики Узбекистан, Национального Банка Кыргызской Республики и Национального Банка Украины. Программой семинара были запланированы выступления представителей центральных (национальных) банков по следующим темам:

- Автоматизированные информационные системы центральных банков;
- Применение интернет-технологий в автоматизированных системах;
- Перспективы развития и применяемые принципы автоматизации;
- Поддержка функционирования программных продуктов;
- Реализация интеграции различных программных продуктов, установленных в банке.

Сотрудники Национального Банка Республики Казахстан выступили с 4 докладами по темам «Автоматизированные информационные системы центрального банка» и «Поддержка функционирования программных продуктов», которые были приняты участниками семинара с большим интересом.

Участниками семинара была отмечена хорошая организация работ по управлению проектами в Национальном Банке Республики Казахстан, документированность большинства процедур и регламентов, внедрение в подразделении информационных технологий Национального Банка Республики Казахстан системы менеджмента качества (СМК), отсутствие сильного оттока сотрудников и стабильность кадров в ИТ-подразделении. Большой интерес был проявлен центральными банками к таким автоматизированным системам Национального Банка Республики Казахстан, как АИП «Хранилище данных», «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля», SMS-сервер, автоматизация службы Help.

Участие в семинаре показало также необходимость изучения и возможного использования в работе Национального Банка Республики Казахстан опыта Центрального Банка России по созданию учебного центра, внедрению и активному использованию корпоративного портала банка, внедрению системы корпоративных тренинговых программ, а также опыта Национального Банка Украины по созданию и развитию Хранилища данных.

По завершению семинара участникам были вручены сертификаты Совета руководителей центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС по программе профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС об успешном прохождении обучения на семинаре по теме «Политика подразделения информационных технологий центрального банка по внедрению и эксплуатации информационных систем».