В набор: Редактор

Д. Акишев

Оглавление выпуска «Экономическое обозрение» №4 2013

№	Название статьи	Автор	Подразделение	Объем,
	Про	<u> </u>	-	стр.
1.	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	блемы и суждения Молдабекова А.М.	Попортомонт	6
1.	Инвестирование активов с учетом изменяющейся	Мухаметов И. Н.	Департамент	0
	с учетом изменяющейся макроэкономической ситуации	Myxametob II. II.	монетарных операций	
2.		Салходжаев А. И.		4
۷.	Национальный фонд Республики	Салходжаев А. И.	Департамент	4
	Казахстан и его роль в		исследований и	
	функционировании экономики		стратегии	
2	Республики Казахстан		П	3
3.	Глобальное управление потоками	Кабетенова В.Г.	Департамент	3
	капитала	Сманов Е.К.	платежного баланса	
			и валютного	
		,	регулирования	
4		гивы развития финан		1 4
4.	Будущее за безналичными	Шестопалов А.С.	Департамента	4
	платежами		платежных систем	
5.	Обзор функционирования рынка	Нурбаев А.А.	Департамент	4
	электронных денег		платежных систем	
6.	Анализ кредитной активности	Байгожина И.	Департамент	4
	банков второго уровня с помощью		финансовой	
	метода главных компонент		стабильности	
	Коммента	рии к законодательст	Ţ	1
7.	О платежах и переводах в	Ибраев М.Ч.	Алматинский	2
	Республике Казахстан		областной филиал	
	Экономика и финансо	вый рынок: регионал	ьные аспекты	
8.	Развитие электронных банковских	Зарипова А.А.	Алматинский	3
	услуг в г.Алматы		городской филиал	
9.	Роль уполномоченных	Ткачева Т.М.	Актюбинский	4
	организаций, осуществляющих		филиал	
	обменные операции с наличной			
	иностранной валютой, в развитии			
	валютного рынка регион			
10.	Реальный сектор: обзор проектов в	Аханов Е.О.	Западно-	3
	сфере производства		Казахстанский	
	продовольствия		филиал	
11.	Развитие безналичной системы	Тулепова А.Б.	Алматинский	2
-	платежей в Алматинской области	<i>y</i>	областной филиал	
12.	Налично-денежное обращение в	Садвакасова Г.Е.	Алматинский	2
	регионе		областной филиал	
13.	Социально-экономическое	Аккенжина А.М.	Актюбинский	4
15.	развитие Актюбинской области		филиал	
14.	Развитие системы безналичных	Тукенов Д.М.	Павлодарский	4
ır.	платежей с использованием	1 у конов д.тт.	филиал	
	платежных карточек		qrisiriasi	
	IIJIGIOMIDIA KAPIUTOK			<u> </u>

Инвестирование активов с учетом изменяющейся макроэкономической ситуации

Молдабекова А.М., Департамент монетарных операций, Заместитель директора, Мухаметов И.Н., Департамент монетарных операций, Главный специалист-аналитик

Статья посвящена вопросу инвестирования активов, а именно их распределения между различными классами финансовых инструментов с учетом меняющейся мировой экономической ситуации. Классические характеристики, такие как доходность и волатильность тех или иных видов инструментов, имеют динамическую природу и меняются в зависимости от стадий экономического цикла и ожиданий инвесторов. Все эти факторы должны находить отражение при определении стратегической и тактической аллокации активов и формировании инвестиционной стратегии.

Вопрос аллокации или распределения активов между различными классами финансовых инструментов является основным для любого инвестора. Особую актуальность он приобретает при инвестировании резервов центральных банков и активов суверенных фондов в связи с их растущими объемами и желанием управляющих повысить доходность в текущем режиме низких процентных ставок.

Существует множество различных подходов при определении стратегического распределения активов, таких как оптимизационные модели на основе теории Марковица, подхода Risk Parity (риск-паритета), подхода All Weather Portfolio¹ (построение «всепогодного» портфеля) и их комбинаций, однако основополагающим принципом для любого из них является принцип диверсификации.

Основными характеристиками, анализируемыми инвесторами, являются доходность, волатильность и корреляция между рассматриваемыми классами финансовых инструментов. В связи с тем, что эти характеристики имеют динамическую природу и меняются в зависимости от экономической ситуации и ожиданий инвесторов, их историческое поведение не всегда является хорошей базой для анализа и построения прогноза по их ожидаемому поведению.

Рассмотрим следующие основные классы активов:

- 1) инструменты денежного рынка, представленные краткосрочными со сроком погашения до 1 года ликвидными казначейскими векселями (Money Market MM);
- 2) Государственные ценные бумаги развитых стран со сроком погашения 1-5 лет (Governments GOV 1-5);
- 3) Государственные ценные бумаги развивающихся стран (Emerging Market Debt EMD);
- 4) Корпоративные ценные бумаги инвестиционного уровня (Corporates CORP);
- 5) Акции развитых стран (Equities EQ);
- 6) Альтернативные инвестиции, такие как Хедж-фонды, Частный капитал, Недвижимость, Инфраструктура (Alternatives - Al);
- 7) Золото (GOLD).

¹ Подход «All Weather Portfolio» является в свою очередь продуктом эволюции подхода «Risk Parity».

- В целях анализа классы активов были представлены следующими индексами:
- 1) Money Market индекс GOQA Merrill Lynch 0-1 Year US Treasury;
- 2) Governments композитный индекс WVG7 ML 1-5 Year Global Govt Bonds G7;
- 3) Emerging Market Debt индекс JPMorgan EMBI Global Diversified Composite;
- 4) Corporates индекс Merrill Lynch 1-10 Year Global Corporate Index (investment grade);
- 5) Equity индекс MSCI World Index;
- 6) Alternatives композитный индекс LPX50 Listed PE (частные инвестиции), HFRI Fund of Funds Composite Index (хедж-фонды), S&P Global Infrastructure Index (инфраструктурные инвестиции) и MSCI World Real Estate Index (инвестиции в недвижимость);
- 7) Gold цена спот на золото (XAU).

Корреляционная матрица вышеуказанных классов активов, составленная на основе исторических данных с 2000 года выглядит следующим образом:

Correlation	MM	GOV 1-5	EMD	CORP	EQ	AI	GOLD
MM	1	0,12	-0,25	-0,15	-0,36	-0,3	1
GOV 1-5	0,12	1	0,37	0,79	0,23	0,28	0,12
EMD	-0,25	0,37	1	0,79	0,64	0,69	-0,25
CORP	-0,15	0,79	0,79	1	0,55	0,6	-0,15
EQ	-0,36	0,23	0,64	0,55	1	0,97	-0,36
AI	-0,3	0,28	0,69	0,6	0,97	1	-0,3
GOLD	1	0,12	-0,25	-0,15	-0,36	-0,3	1

Как видно из представленной корреляционной матрицы, к примеру, ГЦБ развивающихся рынков имеют высокую историческую корреляцию с корпоративными облигациями, с акциями, а также с альтернативными инструментами.

В то же время в течение 2013 года развивающиеся рынки стали испытывать оттоки капитала в связи с ожиданиями инвесторов касательно уменьшения ликвидности, после заявления ФРС США о возможности снижения объемов программы количественного смягчения. В результате чего произошло падение цен на ГЦБ развивающихся рынков, тогда как, к примеру, рынок акций сохранял стабильный тренд роста.

Аналогичным образом обстоит дело с ожидаемой доходностью активов, которая может существенно отклоняться от своих исторических значений, даже в идентичные периоды экономического цикла.

Проведем классификацию режимов экономического цикла, учитывающую движение процентных ставок. При этом режимы экономического цикла определим по эффективной ставке фондирования ФРС (индекс FEDL01) и композитного показателя экономической

активности и инфляционного давления экономики США Chicago Fed National Activity Index $(индекс\ CFNAI)^2$.

- Были определены следующие режимы (за период с 2000 года по 2013 год):
- 1) Циклический спад (ставки падают): периоды май 2000 года июнь 2001 года и декабрь 2006 года май 2008 года;
- 2) Кризис (ставки падают до минимальных значений): период июнь 2008 года июнь 2009 года;
- 3) Восстановление (замедление падения ставок): периоды июль 2001 года январь 2003 года и июль 2009 года июнь 2010 года;
- 4) Экономический рост (рост ставок): период июнь 2004 года июнь 2006 года.

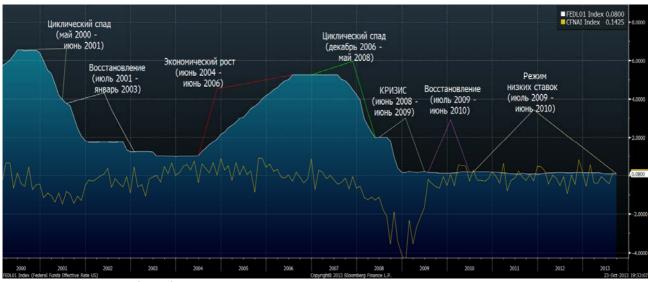


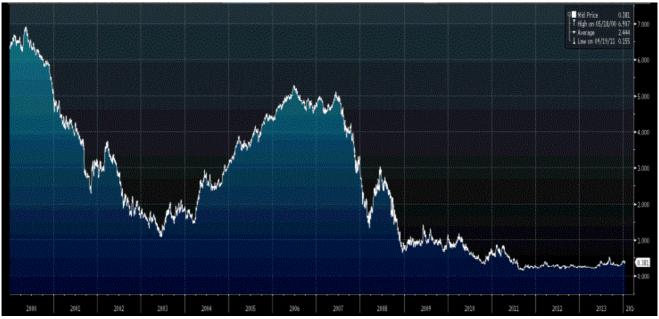
Рис.1 Режимы экономического цикла за период 2000-2013 годы.

Источник: Bloomberg

Дополнительно был выделен пятый, особый режим экономического цикла - режим низких ставок, охватывающий период с июля 2010 года по настоящий момент. Дифференцирование данного режима связано с тем, что в результате предшествовавшего ему кризиса и действий центральных банков в мировую экономику был закачен значительный объем ликвидности, и это отражается на динамике движения различных классов активов. Также необходимо отметить, что рост ставок, который начался в 2013 году и продолжение которого ожидается в 2014-2015 годы., по мнению большинства участников рынка, будет постепенным, т.е. в абсолютном выражении ставки будут оставаться низкими (см. Рисунок 2).

 $^{^2}$ Индекс строится на основе 85 месячных показателей экономической активности США. Имеет среднюю равную 0 и стандартное отклонение -1. Позитивные величины индекса говорят о том, что экономика растет выше потенциального роста с увеличенным инфляционным давлением и, наоборот, отрицательные значения свидетельствуют о низком росте и ослабленном инфляционном давлении.

Рис.2 Доходность 2-летней ГЦБ США за период 2000-2013 годы.



Источник: Bloomberg

Таблица 1. Исторические доходности различных классов инструментов в зависимости от режима экономического цикла

Цикл:	Bonds 1-5	Bonds 0-3	AI	Equity	Cash	EMD	Gold	Convertibles	Corporates
Восстановление	8.59%	7.81%	-0.26%	-8.44%	1.92%	13.84%	27.40%	4.92%	10.90%
Циклический спад	5.73%	6.06%	-4.44%	-5.91%	5.64%	9.90%	13.10%	-0.39%	5.57%
Кризис	5.42%	4.48%	-34.75%	-31.40%	1.97%	2.26%	8.23%	-17.98%	-1.06%
Экономический рост	1.94%	2.05%	19.55%	12.39%	2.71%	11.99%	24.97%	7.39%	3.96%
Режим низких ставок	0.88%	0.39%	12.59%	12.54%	0.25%	7.63%	1.88%	7.40%	5.85%

Учитывая низкий уровень текущих ставок и их дальнейшее повышение, что приведет к снижению рыночной стоимости инструментов с фиксированной доходностью, а именно государственных ценных бумаг, особенно остро вопрос диверсификации активов стоит перед консервативными инвесторами, основную часть портфелей которых составляют ГЦБ развитых рынков. Как видно из Таблицы 1, при текущем режиме низких ставок и ожидаемом режиме экономического роста доходность консервативного портфеля не превысит 1-2%.

Проведем диверсификацию консервативного портфеля, состоящего преимущественно из инструментов денежного рынка и ГЦБ развитых стран с учетом введенного особого режима низких процентных ставок. Причем предлагаем провести два этапа диверсификации: первый этап на среднесрочную перспективу с горизонтом инвестирования в среднем около 5 лет, и второй этап на долгосрочную перспективу с горизонтом инвестирования 7-10 лет.

Этап 1. Основной идеей первого этапа диверсификации является снижение доли ГЦБ развитых рынков в пользу следующих классов инструментов:

- ГЦБ развивающихся рынков,
- корпоративных облигаций,
- акций.

Развивающиеся рынки, несмотря на присущие им риски, остаются привлекательным инструментом для инвесторов по многим причинам, включая тот факт, что с точки зрения дефицита бюджета и соотношения долг/ВВП множество развивающихся стран выглядят

лучше развитых. Корпоративные облигации и акции также имеют ряд преимуществ, включая тот факт, что в связи с большой закачкой ликвидности в период кризиса, в целом состояние корпоративного сектора является удовлетворительным. В целом все 3 упомянутых класса инструментов имеют более высокую среднюю доходность по отношению к ГЦБ развитых стран, но, естественно, сопряжены с большим уровнем риска.

Рассматривалось 3 возможных варианта аллокации активов:

Таблица 2. Возможные варианты аллокации с рассчитанными коэффициентами лохолности³ и риска

	доходности и ри	icka	
	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
ГЦБ развитых стран	60%	40%	50%
Акции	20%	30%	25%
ГЦБ развивающихся стран	10%	15%	12,5%
Корпоративные облигации	10%	15%	12,5%
Среднегодовая доходность	4,9%	5,2%	5,05%
Волатильность	6%	7,3%	6,6%
Коэффициент Шарпа	0,8	0,7	0,75

Как видно из таблицы 2 наиболее эффективным с точки зрения риск-доходность является самый умеренный из предлагаемых вариантов аллокации, где доля ГЦБ развитых рынков составляет 60%, а доля акций — 20%. При этом необходимо отметить, что историческая среднегодовая доходность данного варианта составляет 4.9%, тогда как прогнозируемая с учетом текущих низких ставок и их возможного повышения составляет 3.92%.

Этап 2. Для проведения дальнейшей диверсификации на более долгосрочную перспективу в рассмотрение были включены более волатильные инструменты, такие как альтернативные инвестиции и золото. Альтернативные инвестиции имеют низкую корреляцию с денежным рынком, ГЦБ развитых стран и золотом, поэтому являются одним из инструментов для диверсификации. Золото же не только относится к стратегическим инвестициям, но и является защитным активом в случае потери привлекательности активов в валюте на мировых финансовых рынках.

Моделирование распределения активов по наиболее привлекательным классам инвестиций осуществлялось авторами на базе традиционного подхода портфельной теории Марковица, основанного на анализе ожидаемых средних значений и вариации доходности рассматриваемых активов. Главная идея данной методики состоит в нахождении оптимального выбора активов, исходя из максимальной доходности, скорректированной на риск.

Анализ проводился на основе сгенерированных случайных величин доходности рассматриваемых классов активов, скоррелированных методом декомпозиции Холески. При этом использовались ожидаемые прогнозные значения доходности с учетом текущего режима и средних прогнозов по рынку и историческая волатильность индексов доходности. Определение оптимальных весов активов в портфеле осуществлялось на основе критерия максимальности соотношения доходность/риск. Таким образом, анализ показал, что наиболее оптимальным распределением оказалась следующая структура.

.

 $^{^{3}}$ Для сравнительного анализа была рассчитана историческая доходность, на основе данных за период с 2000-2013 гг., она и указана в таблице

Рис. 3 Оптимальная структура активов



Источник: расчеты авторов

Историческая среднегодовая доходность данного варианта диверсификации составляет 5.8%, тогда как прогнозируемая с учетом текущих низких ставок и их возможного повышения составляет около 4%.

Таким образом, при построении моделей и расчете прогнозируемой доходности тех или иных классов активов и портфеля в целом необходимо комбинировать использование исторических рядов данных с ожидаемыми, прогнозными значениями. Эта своего рода «корректировка» дает возможность учесть специфику условий определенного режима экономического цикла и его отличия от условий аналогичных режимов в прошлом. В определенных ситуациях возникает целесообразность идентифицирования особенного режима, как это было показано выше на примере текущего периода низких процентных ставок.

Список литературы:

- 1. David Blitz, Pim Van Vliet (2009) "Dynamic strategic asset allocation: risk and return across economic regimes".
- 2. Nugee John (2013) "Reflections on Global Finance", State Street Global Advisors.
- 3. Riccardo Rebonato and Peter JaÈckel (1999). "The most general methodology for creating a valid correlation matrix for risk management and option pricing purposes" Quantitative Research Centre, NatWest Group.
- 4. Markowitz, Harry M. (1999). "The early history of portfolio theory: 1600–1960", Financial Analysts Journal, Vol. 55, No. 4.

Национальный фонд и его роль в развитии экономики Республики Казахстан

Салходжаев А.И.— ведущий специалист-аналитик управления экономических исследований Департамента исследований и стратегии РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

В 2014 году исполнится 13 лет с момента создания суверенного фонда нашей страны – Национального фонда Республики Казахстан. За эти 13 лет Национальный фонд стал неотъемлемой частью экономики страны, пережив вместе с ней и подъемы и спады. Таким образом, в разные периоды в зависимости от состояния экономики Национальный фонд выполнял разные функции.

Национальный фонд Республики Казахстан был создан в 2001 году в целях обеспечения стабильного социально-экономического развития страны, накопления финансовых средств для будущих поколений, снижения зависимости экономики от воздействия неблагоприятных внешних факторов.

С момента создания Национального фонда развитие экономики страны можно условно разделить на 3 периода.

- 1. Период бурного развития экономики страны (2000 2007 годы);
- 2. Период финансового кризиса (2008-2009 годы);
- 3. Посткризисный период (с 2010 года)
- В каждом вышеуказанном периоде Национальный фонд сыграл важную роль в экономике.

Период бурного развития экономики страны (2000 – 2007 годы).

В 2000 году экономика Казахстана впервые после получения независимости смогла продемонстрировать уверенный рост. Пережив вынужденный глубокий кризис в начале 1990 годов, гиперинфляцию в 1993-1994 годах, кризис в Юго-Восточной Азии и России в 1998 году, девальвацию 1999 года, в 2000 году в стране, наконец, была достигнута стабилизация макроэкономической ситуации и национальной валюты, устойчивость государственного бюджета, уверенный рост сбережений и инвестиций, а также укрепление банковской системы. По итогам 2000 года реальный рост ВВП составил 9,8%, что являлось самым максимальным показателем в истории независимой страны. Такому росту способствовали благоприятная конъюнктура на мировых финансовых и товарных рынках и восстановление конкурентоспособности казахстанского экспорта. Таким образом, природное богатство Казахстана играло важную роль в развитии национальной экономики.

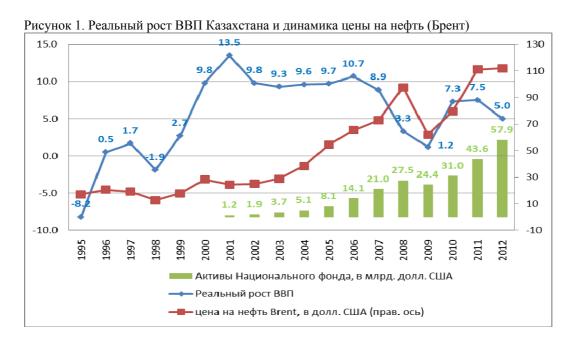
При этом зависимость экономики от сырьевого экспорта таила в себе немало негативных последствий. Состояние казахстанской экономики в целом в значительной степени определялось ситуацией в секторе природных ресурсов. В этой связи, перед государством стояли следующие важные вопросы долгосрочного характера, от решения которых зависело будущее развитие экономики страны:

- 1) вопрос правильного планирования использования природных богатств в связи с их невосполнимостью;
- 2) вопрос снижения зависимости объема государственных доходов и расходов от резких и непредсказуемых скачков мировых цен на природные ресурсы [1].

Для решения данных вопросов Указом Президента Республики Казахстан от 23 августа 2000 года «О Национальном фонде Республики Казахстан» был создан Национальный фонд.

Решение о создании Национального фонда было своевременным и важным шагом в дальнейшем развитии экономики страны, поскольку, начиная с 2000 года до кризисных

периодов, годовой темп роста экономики Казахстана в среднем был выше 9%. Этому способствовал мировой рост цен на основные экспортные товары, в том числе и на нефть (Рисунок 1).



За период с момента создания Национального фонда до февраля 2009 года объем активов Национального фонда достиг 28,0 млрд. долл. США, что составляло 20,6% от ВВП страны (по итогам 2008 года). За указанный период механизм формирования Национального фонда РК менялся дважды.

В первом этапе (2002-2006) отсутствовала устойчивая методология формирования накоплений Национального фонда. Источниками формирования Национального фонда являлись сверхплановые налоговые и иные обязательные платежи в бюджет от организаций сырьевого сектора, инвестиционные доходы от управления Национальным фондом, поступления от приватизации государственного имущества и от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения, официальные трансферты из республиканского бюджета, а также иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан. При этом в данный период объемы поступлений утверждались Законом Республики Казахстан о республиканском бюджете.

Второй этап (2006-2009) связан с принятием Указа Президента РК от 1 сентября 2005 года №1641 «О Концепции формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан на среднесрочную перспективу». В соответствии с данной Концепцией был разработан метод сбалансированного бюджета. Согласно данному методу все поступления, связанные с нефтяным сектором, приватизацией государственного имущества, а также с продажей земельных участков сельскохозяйственного назначения, полностью направлялись в Национальный фонд. При этом, ежегодно Законом Республики Казахстан о гарантированном трансферте утверждался объем гарантированного трансферта из Национального фонда в республиканский бюджет. Размер гарантированного трансферта из Национального фонда определялся формулой согласно методике сбалансированного бюджета, предусмотренной данной Концепцией. Также в 2008-2009 годах Указами Президента Республики Казахстан о целевом трансферте из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет были перечислены целевые трансферты.

Совершенствование механизма накопления Национального фонда было направлено на нахождение оптимального баланса распределения нефтяных поступлений между республиканским бюджетом и Национальным фондом, а также на обеспечение

макроэкономической стабильности путем вывода избытка нефтедолларов из экономики и сдерживания давления на курс тенге и инфляцию.

Таким образом, в указанном периоде Национальный фонд служил инструментом по смягчению дестабилизирующих фискальных и макроэкономических эффектов потоков иностранной валюты, в том числе для избежания излишнего давления на монетарные параметры, а также для осуществления финансовых сбережений для будущих поколений.

Период финансового кризиса (2008-2009 годы).

Ипотечный кризис в США, начавшийся в 2007 году, спровоцировал кризис ликвидности мировых банков в 2008 году. Вслед за развитыми странами, кризис распространился и на развивающие страны, в том числе и на Казахстан. Ситуация на мировых товарных рынках, от которой зависела экономика страны, также ухудшилась. В конце 2008 года и в начале 2009 года мировые цены на стратегические товары Казахстана были минимальными за последние 3 года (Рисунок 2). В декабре 2008 года средняя цена на нефть сорта Брент составила 41,58 долл. США за баррель, снизившись по сравнению с июлем 2008 года более чем в 3 раза.

Кроме того, под воздействием мирового кризиса сократились потоки финансирования казахстанской банковской системы, поступавшие за счет внешних займов. Таким образом, финансовая система, в особенности банковская система, осталась в жестких условиях дефицита ликвидности, что в конечном итоге негативно повлияло на динамику кредитования населения и реального сектора экономики.

В результате негативного влияния глобального финансового кризиса на экономику Казахстана, темпы роста ВВП снизились. Так, по итогам 2008 года реальный рост ВВП составил лишь 3,3%, в 1 квартале 2009 года -1,5%, во 2 и 3 кварталах ВВП сократился на 0,3% и 0,7%, соответственно.

В целях нивелирования последствий глобального кризиса на социальноэкономическую ситуацию в стране Правительством Республики Казахстан по поручению Главы государства был разработан комплекс антикризисных мер. Также в 2008 году был принят совместный план действий Правительства Республики Казахстан, Национального Банка и Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009 – 2010 годы.

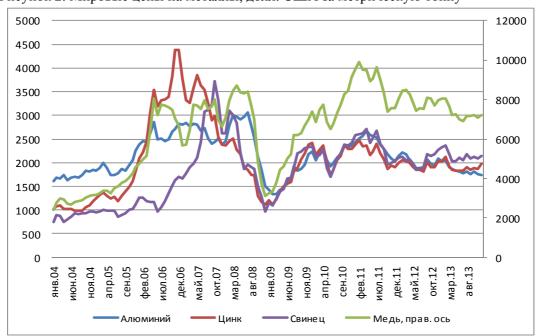


Рисунок 2. Мировые цены на металлы, долл. США за метрическую тонну

В рамках данного Плана средства Национального фонда в объеме 10 млрд. долл. США (1 200 млрд. тенге) были направлены на следующие мероприятия:

- 1) стабилизация финансового сектора 4 млрд. долл. США (480 млрд. тенге);
- 2) развитие жилищного сектора 3 млрд. долл. США (360 млрд. тенге);
- 3) поддержка малого и среднего бизнеса 1 млрд. долл. США (120 млрд. тенге);
- 4) развитие агропромышленного комплекса 1 млрд. долл. США (120 млрд. тенге);
- 5) реализация инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов 1 млрд. долл. США (120 млрд. тенге).

В результате принятых мер в рамках Плана по стабилизации экономики и финансовой системы по итогам 2009 года удалось сохранить положительные темпы экономического роста. Реальный рост ВВП в 2009 году составил 1,2%, тогда как во многих странах мира, в том числе в СНГ данный показатель был отрицательным.

Таким образом, Национальный фонд сыграл важную роль в оздоровлении финансовой и банковской системы Казахстана, выполняя стабилизационную функцию.

Необходимо отметить, что к моменту начала кризиса средства Национального фонда были достаточными для использования их в качестве «подушки экономической безопасности». Данный факт доказывает правильность выбранной политики сбережения средств, вырученных от невозобновляющихся природных ресурсов.

Посткризисный период (с 2010 года)

С 2010 года экономика Казахстана начала переходить от фазы посткризисного оживления к фазе медленного, но стабильного роста. Росту экономики страны способствовали постепенное восстановление мировой экономики, возобновление роста цен и спроса на основные товары казахстанского экспорта. Мировые цены на нефть продолжали расти, что способствовало увеличению активов Национального фонда.

При этом вопросы максимального сохранения вырученных средств от невозобновляющихся природных ресурсов для будущих поколений, сбалансированности республиканского бюджета и Национального фонда и сокращения ненефтяного дефицита оставались актуальными. В этой связи, Указом Президента Республики Казахстан от 2 апреля 2010 года №962 была утверждена Концепция формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан.

В соответствии с новой Концепцией основной целью Национального фонда является сбережение финансовых ресурсов посредством формирования накоплений для будущих поколений и снижения зависимости республиканского бюджета от ситуации на мировых сырьевых рынках. Соответственно, функциями Национального фонда являются сберегательная и стабилизационная.

Еще одним нововведением является фиксирование гарантированного трансферта в республиканский бюджет в абсолютном значении в размере 8 млрд. долларов США. В дальнейшем было введено дополнение в виде возможности увеличения (уменьшения) гарантированного трансферта в размере +(-) 15% в зависимости от темпов экономического роста страны.

С 2010 года из Национального фонда в республиканский бюджет были выделены 5,2 трлн. тенге в виде гарантированного трансферта. Объемы гарантированного трансферта в 2010–2011 годах составляли 1,20 трлн. тенге, а в 2012–2013 годах — 1,38 трлн. тенге. Также в 2013 году был выделен целевой трансферт в размере 25,5 млрд. тенге для строительства автомобильных дорог Астана-Алматы, Астана-Павлодар.

Необходимо также отметить, что выделенные в периоды кризиса средства в размере 10 млрд. долл. США, в дальнейшем были направлены на финансирование бюджетных мероприятий, в том числе на инвестиционные проекты для модернизации экономики.

Таким образом, роль Национального фонда в посткризисный период заключается в поддержании стабильности республиканского бюджета и в диверсификации экономики.

Национальный фонд Республики Казахстан за время своего существования стал важным фундаментом в развитии экономики страны. В настоящее время Национальный фонд является залогом независимости и самостоятельности нашей динамично развивающей страны. По результатам прошедших более 10 лет можно сделать вывод о своевременности и целесообразности создания Национального фонда Республики Казахстан, и что идея создания и поддержания Национального фонда Республики Казахстан полностью себя оправдала.

Глобальное управление потоками капитала

Кабетенова В.Г. — заместитель начальника управления валютного регулирования и контроля Департамента платежного баланса и валютного регулирования Сманов Е.К. — ведущий специалист-экономист управления валютного регулирования и контроля Департамента платежного баланса и валютного регулирования

Движение капитала является одним из ключевых факторов, влияющих на экономику различных стран, независимо от их уровня развития. Это признается многими экспертами в области макроэкономического регулирования и нашло подтверждение в условиях прошедшего глобального финансового кризиса. Следует отметить при этом определенные изменения в мышлении исследователей по вопросу регулирования движения капитала.

Данная статья описывает изменение подходов к регулированию трансграничных потоков капитала, а также различия во мнениях относительно использования инструментов такого регулирования.

В настоящее время мировая экономика практически восстановилась от последствий мирового финансового кризиса 2007-2009 годов, и капитал развитых стран постепенно возвращается на развивающиеся рынки. Тем не менее, учитывая различные прогнозы по вопросу сроков восстановления мировой экономики⁴, экономическое сообщество активно обсуждает уроки последнего финансового кризиса и пути предотвращения подобного в обозримом будущем. Многие аналитики выражают мнение по вопросу причин, способствовавших глобальному финансовому кризису и способов предотвращения подобного. При этом следует отметить определенные изменения в мышлении исследователей по вопросу регулирования движения капитала.

До последнего времени в большинстве стран (в том числе с переходной экономикой) с достаточно высоким уровнем экономического развития политика в отношении регулирования капитального счета была достаточно либеральна. Считалось, что свободное движение капитала позволяет странам с относительно низким уровнем сбережений привлекать средства для различных инвестиционных проектов, диверсифицировать инвестиционные риски, стимулировать международную торговлю и развитие финансовых рынков.

Международным валютным фондом (далее – $MB\Phi$) заявлялось о том, что выгода от свободного движения капитала идентична выгоде от свободной торговли (см. Reaping the Benefits of Financial Globalization, IMF Occasional Paper 264, 2008). В этом контексте введение ограничений на мобильность капитала означало как минимум частичное уменьшение эффекта от таких преимуществ, ведя к различного рода дисбалансам и неправильному распределению ресурсов.

Соответственно, на уровне международных финансовых институтов реализовывалась политика недопущения мер контроля движения капитала и предоставления полной свободы перемещению капитала. К примеру, раздел 3 статьи 6 Соглашения МВФ предусматривает, что государства-члены могут применять меры контроля, которые являются необходимыми для регулирования международного движения капитала, но ни одно государство-член организации не имеет права применять такие меры контроля таким образом, чтобы ограничивать расчеты по текущим операциям или чрезмерно задерживать переводы средств в рамках завершения расчетов по обязательствам, кроме случаев, оговоренных в разделе 3 (b) статьи 7 и в разделе 2 статьи 14 Соглашения.

Предоставление свободы перемещению капитала является одним из обязательных условий вступления во Всемирную торговую организацию (далее – ВТО), какое-то время

_

⁴ http://e-finance.com.ua/show/167788.html

пропагандировалось на уровне Организации экономического сотрудничества и развития (далее – ОЭСР).

Вместе с тем, как показывает практика последних лет, наряду с очевидными преимуществами свободного движения капитала между странами, такая тенденция может иметь и ряд негативных последствий, заключающихся, в том числе, в зависимости национальной экономики той или иной страны от иностранного капитала, переоценке обменного курса, а также образованию так называемых «ценовых пузырей». Более того, согласно исследованиям $MB\Phi$, страны, которые во время глобального финансового кризиса применили нормы по счету движения капитала, пострадали от его последствий меньше всего 5 .

Тем самым, возникает вопрос: насколько верно утверждать, что неограниченное движение капитала - это исключительно благотворный феномен, и что потоки капитала являются результатом принятия рациональных решений в части инвестирования и заимствования, принимая во внимание, что поведение инвесторов тоже зависит от настроений рынка. И даже когда потоки капитала существенны, никто не ставит под сомнение влияние потоков на создание кризисных явлений, включая пузыри и скачки цен на активы.

Следовательно, вопрос состоит в том, какой подход является лучшим в отношении регулирования потоков капитала, которые могут создать вызовы для пруденциальной и макроэкономической политики государства.

Следует отметить, что в течение второй половины двадцатого века подходы к регулированию потоков капитала изменялись в зависимости от различных факторов экономического и политического характера.

В частности, в 1960-х годах контроль потоков капитала в целом воспринимался как неотъемлемая часть макроэкономической политики государств. Применение подобного подхода имело объективные на то экономические причины. Например, в то время США были озабочены, что низкие процентные ставки в стране могут привести к оттоку капитала за рубеж. Одновременно, ряд европейских стран испытывали существенное инфляционное давление и опасались, что высокие процентные ставки могли привести к избыточному притоку зарубежного капитала и усилить инфляционные процессы. Указанная ситуация привела к тому, что США проводили политику по ограничению оттока капитала, в то время как ряд европейских стран – притока капитала.

Вместе с изменением экономической конъюнктуры, в 1970-х годах подход в отношении потоков капитала начал меняться в сторону либерализации. В частности, в целях осуществления экспансии в мировую экономику, США и страны Европейского союза при поддержке МВФ начали проводить политику ослабления контроля.

К началу 1990-х годов большинство развитых стран проводили политику свободного движения капитала. Ограничения были сведены к минимуму или вовсе отменены. Такая политика отражала позицию о необходимости устранения ограничений на пути потоков капитала в целях исключения барьеров для экономического развития и предоставления свободного доступа на иностранные рынки. Страны ОЭСР осуществляли либерализацию потоков капитала, вне зависимости от уровня их экономического развития, поскольку указанное являлось обязательным требованием для членства страны в указанной организации.

Азиатский финансовый кризис, а также ряд других финансовых шоков 1990-х годов, когда финансовые проблемы одной отдельно взятой страны имели существенное негативное воздействие на все страны, учитывая глобализацию экономических процессов, заставил мировое сообщество пересмотреть свое отношение к контролю за потоками капитала. В частности, МВФ признало официально, что процесс либерализации движения капитала должен быть поэтапным и продуманным, и при определенных условиях ограничения могут

⁵ http://finance.liga.net/stock/2011/11/1/articles/24618.htm

быть экономически обоснованными и полезными. Тем не менее, конечной целью любой страны, достигшей определенного уровня экономического развития, должна быть полная либерализация движения капитала.

Группой «Большой двадцатки» поднимался вопрос о необходимости пересмотра позиции МВФ. В частности, было указано на невозможность выработки единых универсальных принципов в отношении политики регулирования потоков капитала, поскольку такие меры должны учитывать специфику каждого из государств. Возглавлявший в то время группу Президент Франции Н. Саркози отметил, что «использование инструментов регулирования движения капитала очень важно, и сейчас расценивается как стабилизационная мера» 6.

В ответ, МВФ признал право стран в случае крайней необходимости вводить отдельные валютные ограничения на потоки капитала (статья 4; раздел 3 статьи 6; раздел 3 статьи 7 Соглашения МВФ). Было заявлено, что в сложившейся экономической ситуации МВФ считает допустимым использование мер контроля над перемещением капиталов. Руководители Фонда подтвердили это на пресс-конференции по итогам заседания Международного валютно-финансового комитета в рамках годового собрания руководящих органов МВФ и Всемирного банка, подчеркнув при этом, что такие меры следует применять «по мере необходимости» и отнюдь не в первую очередь⁷.

Вместе с тем, согласно мнению профессора международных отношений Бостонского университета К. Галлахера, установленные МВФ рамки ограничивают использование странами такого регулирования, что создает риск невозможности принятия той или иной страной необходимых и своевременных мер при наличии на то экономических предпосылок.

Мнение о том, что меры по контролю за потоками капитала не должны рассматриваться исключительно как меры последней инстанции, и, они могут быть эффективным дополнением других мер в области денежно-кредитного, фискального и пруденциального регулирования (например, для целей устранения временных разрывов в воздействии таких мер), также выражено экспертом в сфере экономического развития Д. Остри⁸.

Подводя итоги указанному, подходы к регулированию потоков капитала меняются в зависимости от различных условий, а период с 2009-2011 годы характеризуется разнонаправленной политикой государств в данной области. Единое мнение по вопросу применения мер по ограничению движения капитала на уровне признанных экспертов отсутствует. Наблюдается тенденция заключения региональных межстрановых соглашений в сфере согласованных принципов в области валютной политики для защиты экономик от возможных дисбалансов, принимая во внимание процессы глобализации экономических процессов и взаимного влияния экономических политик стран. Какие-либо меры, вводимые странами в одностороннем порядке, неэффективны, поскольку приводят к перетокам или бегству капитала в страны с более лояльными условиями.

В этих условиях актуальна рекомендация, данная по итогам Астанинского экономического форума 2013 года о создании постоянно действующего органа в области валютного регулирования. Учитывая, что МВФ уже выполняет функции органа, вырабатывающего рекомендации в области валютной политики стран-членов фонда, представляется, что работа постоянно действующего органа, рекомендованного на форуме, в большей степени должна быть направлена на оценку рисков, присущих мировой экономике в целом, связанную с потоками капитала, и координацию политик в части мер по регулированию движения капитала с учетом интересов различных государств.

⁶ Выступление Н. Саркози во время проведения встречи представителей стран «Большой двадцатки» в 2011 году.

⁷ http://e-finance.com.ua/show/167788.html

⁸ Статья К. Галлахера «The Global Governance of Capital Flows: New Opportunities, Enduring Challenges», 2012; статья Д. Остри «Capital Inflows: The Role of Controls», 2010

Будет ли указанное реализовано путем создания нового международного финансового института, например на базе «Большой двадцатки», либо путем реформирования уже существующего международного органа - вопрос, требующий отдельного обсуждения. Но то, что этот орган должен учитывать интересы всех государств - как развитых, так и развивающихся - это можно уже утверждать однозначно.

Будущее за безналичными платежами

Шестопалов А.С. - Ведущий специалист-экономист Управления надзора платежных систем Департамента платежных систем Национального Банка Республики Казахстан

Платежные системы обеспечивают расчеты между субъектами товарноденежных и иных отношений. Современная экономика во многом построена по принципу
дистанционного расчета за товары и услуги и от того, насколько эффективно работает
система расчетов, зависит успешное развитие всей экономики. При этом, если крупные
сделки между компаниями, как правило, ввиду удобства и иных причин осуществляются в
безналичном порядке, то большая доля мелких или розничных платежей за наличные деньги.
Причиной тому в немалой степени служит несовершенство существующих альтернатив
наличным деньгам. В качестве альтернативы может выступать система безналичного
расчета, обеспечивающая быструю и удобную передачу денег, безопасность и невысокую
стоимость операции.

В Казахстане, как и во многих других странах, функционирует несколько платежных систем, выполняющих свойственные им функции и, как правило, не взаимозаменяющие друг друга. Это системно значимые - Межбанковская система перевода денег и Система межбанковского клиринга, а также не системно значимые розничные платежные системы, но важные с точки зрения развития безналичных расчетов — система расчетов платежными карточками, через Интернет, посредством мобильных устройств, с использованием электронных денег и пр. Поскольку механизм функционирования системно значимых платежных систем достаточно хорошо отработан и не дает заметных сбоев, во многом отвечает вышеуказанным критериям, а также данные системы напрямую не связаны с осуществлением населением безналичных платежей, то эти системы не представляют особого интереса для рассмотрения. В контексте настоящей статьи акцент делается на системы, посредством которых население непосредственно осуществляет или может осуществлять платежи и переводы денег.

Традиционно сложившаяся система расчета наличными деньгами для людей стала настолько естественна и привычна, что отказаться от нее и подменить чем-то иным, просто немыслимо. Поэтому даже в развитых странах с высокой долей безналичных расчетов не наблюдается тенденции отказа в обозримом будущем от «живых» денег. Более того, некоторые эксперты высказывают мнение, что полный отказ от наличных денег это скорее утопия, так как безналичный расчет может лишь дополнить наличное денежное обращение, а также банкноты и монеты являются одним из символов государства, наряду с флагом, гербом и пр.

Тем не менее, переход от наличного к безналичному денежному обращению, одна из важнейших задач государства. С решением такой задачи станут «прозрачными» доходы и расходы субъектов взаиморасчетов, что приведет к снижению коррупции и уклонения от выполнения обязательств. В конечном итоге выиграют все.

Однако сегодня для населения использование имеющихся инструментов безналичной оплаты, к которым, как правило, относятся платежные карточки, не всегда удобно и выгодно. С точки зрения удобства далеко не везде можно осуществлять безналичные платежи ввиду отсутствия соответствующей инфраструктуры, либо бывает быстрее и проще (нет необходимости расписываться на чеке) расплатиться наличными деньгами. Относительно не выгодности безналичных расчетов, в большей степени это затрагивает хозяйствующих субъектов — пункты торговли и сервиса, вынужденные оплачивать банкам эквайринговый процент с суммы безналичного оборота. В некоторой степени вопрос оплаты комиссии банку за осуществление отдельных безналичных транзакций касается плательщиков.

Вместе с тем кажущаяся выгодность использования наличных денег, при рассмотрении в большем масштабе, является всего лишь иллюзией. Наличный денежный оборот стоит дороже, только изначально оплачивается эмитентом наличных денег, банками и иными хозяйствующими субъектами (расходы по инкассации и расчетно-кассовому

обслуживанию). Тем не менее, впоследствии данные расходы распределяются между всеми участниками взаиморасчетов в виде удорожания товаров и услуг, либо налогов в государствах, где затраты на выпуск денег возмещаются с бюджета страны (в Казахстане такие затраты не касаются бюджета, поскольку возмещаются с доходов Национального Банка). Однако, для участников расчетов привлекательным будет оставаться способ оплаты, пусть даже косвенно обходящийся дороже, но за который не надо платить здесь и сейчас. Таким образом, существует несправедливая непривлекательность безналичных способов оплаты. Стоит упомянуть, что вопрос оплаты наличного денежного обращения непосредственно плательщиками поднимается, но не находит практического применения ввиду отсутствия механизма реализации.

В этой связи остается принимать меры по стимулированию безналичных способов оплаты, в том числе путем установления ограничений и требований для хозяйствующих субъектов. На сегодняшний день в Казахстане к основным мерам по увеличению доли безналичных платежей относятся ограничение суммы сделки за наличные деньги между юридическими лицами и требования в зависимости от рода деятельности к юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям по приему к оплате платежных карточек. Поскольку платежи юридических лиц, как правило, осуществляются по так называемой специализированной системе банк-клиент (деньги переводятся в пределах банка с одного на другой банковский счет, либо в другой банк через системно значимые платежные системы), какие-либо изменения в сторону увеличения или уменьшения доли таких платежей не характеризуют развитие розничных платежей в стране.

Относительно требований по приему к оплате платежных карточек, то такие меры непосредственно влияют на объемы розничных безналичных платежей. Однако, поскольку требования установлены директивно, а не выработаны рыночным механизмом, не учтены интересы всех сторон. Так, зачастую, пункты торговли и сервиса, ввиду нежелания оплачивать эквайринговый процент с продаж, не заинтересованы в приеме к оплате платежных карточек, либо сами эквайеры не хотят заключать договора на установку и обслуживание POS-терминалов из-за маленькой прибыли, так как финансовые обороты отдельных предприятий не высоки.

Требования осуществления платежей в безналичном порядке применяются не только в Казахстане. В частности они популярны в странах постсоветского пространства. Но, хотя эти меры и приносят определенные результаты, как высказываются многие эксперты, впоследствии необходимо устанавливать новые механизмы стимулирования развития безналичных расчетов, в осуществлении которых будут заинтересованы все участники платежей. Одним из таких механизмов является снижение ставки налогообложения на безналичные финансовые обороты предприятий.

В то же время на проблему стимулирования безналичных расчетов можно посмотреть с другой стороны. Основным участником или элементом системы, соответственно на кого необходимо воздействовать в первую очередь, выступают плательщики. Если, предположим, плательщикам станет удобнее и выгоднее расплачиваться безналом, такие плательщики будут сами искать возможность безналичного расчета и, в итоге, предприятия торговли и сервиса будут заинтересованы в обеспечении такой возможности. Для держателей платежных карточек, доходы которых поступают на банковский счет (зарплатные проекты, социальные выплаты и пр.), на сегодняшний день со стороны банков созданы стимулирующие условия расплаты безналом. Так, за снятие наличных денег банки удерживают определенный процент от суммы, а при безналичной оплате товаров и услуг в предприятиях торговли и сервиса, как правило, комиссию держатели платежных карточек не платят.

Как уже отмечалось выше, платежные карточки, в силу целого ряда причин, не самый привлекательный платежный инструмент. В этой связи все большее внимание уделяется технологиям осуществления оплаты или доступа к банковскому счету посредством сетей мобильных операторов и интернет. В том и другом случае в качестве платежного

инструмента может использоваться мобильный телефон или планшет. Если платежные карточки есть не у всех, то отсутствие мобильного телефона, во всяком случае у взрослого человека, скорее нонсенс. Более того, все большее распространение получают телефоны с операционной системой — смартфоны, открывающие большие возможности в технологии оплаты, так как позволяют устанавливать и одновременно использовать различные сложные программные приложения.

Телефон или смартфон обладает всеми необходимыми для совершения операций по платежам и переводам денег, это и средство идентификации клиента, в качестве которого может быть SIM-карта или иной встроенный чип, а также средство передачи информации. Таким образом, одно устройство заменяет пластиковую платежную карточку и POS-терминал. Причем для передачи информации или работы приложения по осуществлению покупок или переводу денег не обязательно подключение телефона к интернет, может использоваться сеть мобильного оператора. Кроме того, мобильный телефон позволяет осуществлять покупки по бесконтактной технологии PayPass, которые получают широкое распространение.

Учитывая очевидное преимущество использования в качестве платежного инструмента мобильного телефона перед платежной карточкой, все чаще высказывается мнение о необходимости основное внимание уделять развитию технологии оплаты посредством мобильного телефона, а не развивать сеть оплаты посредством платежных карточек. В частности такой подход рационален для стран с низким уровнем развития сети оплаты посредством платежных карточек, к которым можно отнести Казахстан. К тому же опережающие показатели роста рынка мобильных платежей отдельных стран (США, Южная Корея и пр.) свидетельствуют о большой заинтересованности в таких платежах, как провайдеров услуг, так и самих плательщиков.

Вместе с тем существующая схема рынка электронных платежей, в том числе с использованием платежных карточек и мобильных телефонов, не универсальна, так как не охватывает всех участников, а только тех, с которыми банки или провайдеры платежных услуг заключают договора. Ввиду не универсальности схемы безналичные расчеты не могут быть достойным конкурентом наличных денег. Поэтому существующую схему следует рассматривать как промежуточный этап в развитии технологии платежей. При этом сразу надо задаться вопросом – а какая схема универсальна? Прежде всего она не должна уступать схеме платежей наличными деньгами, а в чем то превосходить, то есть оплатить можно кому угодно достаточно быстро и не затратно. В этой связи требуется пересмотр подхода к организации схемы и, возможно, ее разработка не со стороны бизнеса, как в подавляющих случаях сейчас, а со стороны государства.

Решение вопроса увязки всех субъектов в рамках одного государства в единую сеть в Казахстане частично достигнуто с введением индивидуальных и бизнес идентификационных номеров (ИИН/БИН) для физических и юридических лиц и их привязки к банковским счетам. Причем в последующем увязывать участников расчетов в единую сеть можно и на трансгосударственном уровне, поскольку принцип идентификации субъектов по ИИН/БИН используется во многих странах. Технически, зная ИИН/БИН возможно перечислить деньги субъекту (при наличии у него банковского счета), которому данный номер принадлежит. Кроме того, с использованием мобильных технологий можно повысить безопасность безналичных расчетов. Так, для осуществления платежных операций с мобильного телефона возможно установление кода авторизации по принципу PIN-кода платежных карточек, что предотвратит несанкционированные платежи при утере или краже мобильного телефона. Кроме того, мобильный телефон может использоваться для подтверждения операции по списанию денег с банковского счета. К примеру, после совершения транзакции на мобильный телефон приходит сообщение о необходимости подтверждения расходной операции с банковского счета и только после такого подтверждения (опять же, возможно, с использованием PIN-кода) деньги будут списаны со счета.

Для нормального функционирования системы мобильных платежей может быть

критичным качество работы мобильных сетей, под которой подразумевается высокая скорость и непрерывность потока передачи информации. К сожалению, Казахстан сильно отстает по уровню внедрения новых стандартов связи. Если в развитых странах используется стандарт 4G и уже в обозримом будущем планируется внедрение стандарта 5G, то в Казахстане основная часть мобильных сетей работает в стандарте 2G. Для сравнения скорость передачи информации в стандарте 2G не превышает 400 Кбит/с, а в 4G в диапазоне от 100 Мбит/с до 1 Гбит/с.

Как уже отмечалось, учитывая необходимость комплексного подхода при создании системы мобильных платежей, без участия государства решение такой задачи может надолго затянуться. Однако, в силу объективных причин, не только бизнес эффективно не справиться с задачей, но и государству при самостоятельной реализации будет сложно учесть все проблемные вопросы. Поэтому, при разработке и внедрении полномасштабной системы мобильных платежей, целесообразным представляется государственно—частное партнерство. Такие схемы симбиоза в реализации крупных проектов в мире успешно применяются и Казахстан не должен стать исключением.

Несмотря на имеющиеся и возможные впоследствии проблемные вопросы, на сегодня общий вектор развития розничных платежных систем представляется достаточно очевидно — в качестве основного инструмента безналичной оплаты должны стать мобильные устройства. И недалек тот день, когда удобнее будет путем нажатия нескольких клавиш на мобильном телефоне расплатиться, к примеру, за продаваемый на углу улиц букет цветов, а не отсчитывать купюры и монеты.

Обзор функционирования рынка электронных денег

Нурбаев А.А. – главный специалист – экономист управления политики платежных систем Департамента платежных систем Национального Банка Республики Казахстан

В статье анализируется текущая ситуация на рынке электронных денег.

Рассматриваются особенности, способствующие активному росту электронных денег.

В статье обобщены разновидности систем электронных денег, количественные показатели рынка электронных денег, а также имеющиеся проблемы на казахстанском рынке электронных денег.

Электронные деньги — платежный инструмент, предназначенный для совершения операций физическими лицами, в том числе в сети Интернет. Процесс приобретения электронных денег для их дальнейшего использования занимает мало времени. Как правило, процедура приобретения проста и ее можно пройти посредством сети Интернет. В настоящее время на отечественном рынке функционируют 4 казахстанские системы электронных денег, эмитентами которых выступают 5 банков:

- 1. Система электронных денег РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов» (http://www.ekzt.kz/). Эмитенты АО «Эксим банк» и АО «ТемірБанк». Функционирует с мая 2012 года;
- 2. Система электронных денег «Woopay». Эмитент AO «Евразийский банк». Функционирует с декабря 2012 года;
- 3. Система электронных денег «KZM». Эмитент АО «Альянс банк». Функционирует с февраля 2013 года;
- 4. Систем электронных денег «Visa Qiwi Wallet». Эмитент AO «AsiaCredit Bank». Функционирует с мая 2013 года.

С апреля 2013 года по декабрь 2013 года с использованием электронных денег казахстанских эмитентов на территории Казахстана было совершено 2,4 млн. транзакций на сумму 4,9 млрд. тенге. На 1 января 2014 года выпущено 4,9 млрд. тенге, а в обращении 4,4 млрд. тенге.

В среднем ежеквартальный рост по количеству и сумме операций с использованием электронных денег превышает более четырехкратный размер (400%).





Каждая из систем электронных денег позволяет с помощью электронных денег оплачивать товары и услуги в сети Интернет, иные востребованные услуги известных поставщиков (сотовая связь, кабельное телевидение, Интернет), переводить деньги между пользователями системы. Приобрести электронные деньги можно в банках-эмитентах, в терминалах самообслуживания агентов эмитентов или операторов, а также с помощью платежных карточек VISA и MasterCard.

Операторы и системы электронных денег заинтересованы в подключении к своим системам электронных денег новых пользователей, которые активно проводят различные мероприятия с различными заинтересованными сторонами по продвижению своих систем в сегменте электронной коммерции и подключению к ним новых участников для организации приема оплаты за реализуемые товары и услуги.

Рынок электронных денег и сервисов, связанных с обслуживанием онлайновых покупок - Интернет платежей, находится в Казахстане на начальном этапе своего развития. При этом рынок Интернет платежей демонстрирует динамичное развитие, аудитория и предоставляемые сервисы постепенно расширяются.



Актуальность использования электронных денег обусловлена следующими факторами:

- 1. Электронные деньги обеспечивают безопасность и снижение риска, связанного с передачей реквизитов платежных карточек, за счет выпуска электронных денег на отдельный электронный кошелек. Электронные деньги быстры, безопасны и очень удобны для осуществления онлайновой торговли, особенно по сделкам на мелкие суммы. Этим и можно объяснить последние тенденции, связанные с ростом популярности и расширением сферы применения данного инструмента оплаты в структуре глобальной электронной коммерции;
- 2. Рост популярности электронных денег также связан с удобством их использования предоставляется возможность оплатить покупки в Интернете, а приобретение электронных денег осуществляется без личного визита клиента в банк, следовательно, не занимает времени;

3. С каждым годом растет популярность осуществления покупок в Интернете из-за простоты, выгодности и возможности найти определенный товар за считанные минуты.

Особенностью, способствующей активному росту электронных денег выступает возможность их использования в режиме анонимности в рамках установленного ограничения.

Законодательство Республики Казахстан допускает возможность приобретения и использования электронных денег физическими лицами без прохождения процедур идентификации в пределах определенного лимита — 100 месячных расчетных показателей (МРП). При операциях сверх него клиенты должны проходить идентификацию с предъявлением в банк-эмитент документа, удостоверяющего его личность.

В идеале все электронные платежи должны быть прозрачными и такое понятие как «анонимный платеж» могло бы не существовать. Но в связи с развитием технологий и появлением новых инструментов оплаты, способных заменить наличные деньги или наиболее близких по своим функциям к ним, то к данным инструментам в ряде случаях в качестве исключения необходимо в интересах клиентов и создания для них удобств, допустить их использование без жестких требований по идентификации их держателей. Это распространенная международная практика, когда допускается совершение определенных платежей без идентификации плательщика, не вызывающих дополнительные риски у государства. Во многих странах мира в рамках систем электронных денег установлены и действуют подобные лимиты, где сумма одной совершаемой с использованием электронных денег операции не должна превышать установленные законодательством лимиты.

При этом, банки-эмитенты электронных денег, одновременно являясь субъектами финансового мониторинга, обязаны принимать меры в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о противодействии легализации денег, полученных незаконным путем при выпуске и проведении операций с использованием выпущенных ими электронных денег. Банки также обязаны обеспечивать соблюдение установленных законодательством Республики Казахстан лимитов на всех этапах эмиссии и использования электронных денег неидентифицированными лицами.

За нарушение этих требований законодательством Республики Казахстан установлена соответствующая административная ответственность эмитентов электронных денег. Таким образом, банки-эмитенты электронных денег отслеживают и фиксируют все подозрительные операции с ними, а также предпринимают меры по исключению возможности использования системы для проведения незаконных сделок, связанных с отмыванием денег.

Из четырех функционирующих систем электронных денег выделяется Система электронных денег РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов», которая создана при участии государственной организации, комиссии (тарифы) за обслуживание в которой являются самыми низкими в сравнении с другими системами электронных денег. С момента запуска данной системы проводятся необходимые работы по подключению к ней различных организаций — субъектов торговли и сервиса, а также физических лиц. Система функционирует в бесперебойном режиме, и к ней подключено более 200 различных сервисов оплаты, включающих в себя коммунальные платежи, мобильную связь, телевидение и прочие популярные услуги. Внедрены новые сервисы с использованием данных электронных денег, включая сервисы по оплате государственных услуг «Е - gov», налогов, штрафов за нарушение правил дорожного движения и др. платежей в бюджет, а также планируется внедрение мобильных решений по оплате товаров/услуг. Также у владельцев электронных денег «ЕКZТ» имеется возможность приобретать инвестиционные и коллекционные монеты Национального Банка на его официальном интернет-ресурсе.

Любой желающий воспользоваться услугами системы может открыть на официальном интернет-ресурсе системы - http://www.ekzt.kz электронный кошелек и пользоваться сервисом системы. Для открытия электронного кошелька необходимо будет пройти несложную процедуру регистрации для физических лиц и пополнить электронный

кошелек. Кроме того, оператор системы реализовал возможность пополнения электронного кошелька из личного кабинета ekzt.kz посредством платежных карточек «Visa» и «MasterCard», выпущенных любым банком Казахстана, а также через терминалы обслуживания агентов РГП «КЦМР». Пополнение посредством платежных карточек в сети Интернет осуществляется без удержания каких-либо комиссий.

Основным преимуществом при проведении платежей с электронными деньгами системы ekzt.kz заключается в том, что любой платеж в пользу поставщиков услуг либо перевод другим пользователям системы, вне зависимости от суммы платежа, обойдется пользователю в 7 тенге с бесплатным уведомлением на е - mail. Услуга SMS - уведомления, по желанию плательщика доступна за дополнительные 7 тенге. Как известно, при проведении аналогичных платежей в системах Интернет-банкинга и терминалах моментальной оплаты среднее комиссионное вознаграждение составляет 40-50 тенге. Платежи с электронными деньгами ekzt.kz можно совершать в любое время суток, без выходных и праздничных дней, не покидая дома или офиса, а также получая значительную экономию средств за счет низкой комиссии.

В настоящее время на рынке проведения платежей образовалась новая категория – платежей так называемые «эмоциональные платежи», которыми, как правило, пользуются активные участники сети Интернет. К таким платежам можно отнести: пополнение аккаунтов в он-лайн Интернет играх (стратегии), приобретение электронных подарков в социальных сетях (Вконтакте, mail.ru, одноклассники) и на других популярных площадках. В данном сегменте электронные деньги зарекомендовали себя как наиболее востребованный инструмент оплаты, в частности Система электронных денег РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов» своим владельцам электронных денег также предоставляет возможность пользоваться данной услугой.

Однако, стоит отметить и наличие проблем на казахстанском рынке электронных денег. Так, на сегодня наблюдается распространение на территории Казахстана электронных денег, выпущенных иностранными эмитентами, и использование их казахстанскими покупателями в сети Интернет.

Казахстанским пользователям стоит понимать, что электронные деньги, выпущенные иностранными эмитентами (в основном российских компаний), не могут быть признаны легитимным способом проведения расчетов на территории страны. Соответственно, их использование при проведении торговых и иных операций внутри страны между резидентами республики противоречит требованиям законодательства Республики Казахстан. Электронные деньги нерезидентов являются электронными единицами стоимости частных иностранных платежных систем. Они находятся в юрисдикции различных стран. В связи с этим, казахстанские владельцы электронных денег иностранных систем законодательно не защищены, не имеют четких гарантий погашения их требований со стороны зарубежных компаний-иностранных эмитентов, и соответственно все риски граждане несут самостоятельно.

Также вопрос взаимодействия (интеграции) различных казахстанских систем электронных денег между собой вызывает сложности для владельцев электронных денег. На данном этапе, на рынке электронных денег Казахстана присутствуют 4 различные системы, схемы работы каждого из них отличаются друг от друга. Потенциально все сферы платежей физических лиц в повседневной жизни могут быть охвачены данным инструментом. Но использование электронных денег, как правило, ограничено в рамках определенной системы между ее участниками. Соответственно, электронные деньги одной системы электронных денег не могут быть использованы их владельцем в другой системе электронных денег. Существующая автономная схема работы каждой системы является более чем неприемлемой для рынка, поскольку вызывает ряд сложностей для владельцев электронных денег – клиентов. В связи с чем, на данном этапе вопрос взаимодействия (интеграции) различных казахстанских систем электронных денег остается открытым и требует соответствующего

решения для предоставления в дальнейшем возможности их использования в рамках любых казахстанских систем. Проведение переводов либо оплаты в пользу субъектов, не являющихся участниками системы электронных денег либо являющихся участниками другой подобной системы, физически не возможно либо возможно при участии специализированных посредников, предоставляющих свои услуги по организации проведения подобных операций с электронными деньгами. Вместе с тем, согласно требованиям действующего законодательства использование электронных денег юридическими лицами в качестве средства платежа по гражданско-правовым сделкам не допускается.

Как показывает динамика развития и рост электронных денег, аудитория и сервисы данных систем постепенно будут только расширяться. Опыт других стран показывает, что электронные деньги становятся все более популярными для совершения оплаты в сегменте электронной коммерции. Их использование способствует сокращению наличного оборота, развитию рынка онлайновых услуг, ускорению расчетов и повышает платежную культуру граждан. Полагаем, что с учетом общемировых тенденций потребность в данном инструменте или новых инновационных платежных сервисах будет возрастать. Этот процесс в большей степени связан с дальнейшим распространением Интернета и продолжающимся ростом, расширением в различных сферах жизни видов услуг, доступ к которым становится возможным для потребителей через Интернет. Электронные деньги способны постепенно вытеснять традиционные инструменты оплаты в тех сферах и сегментах, где их использование является малоэффективным. В дальнейшем можно ожидать использование электронных денег не только для удаленных платежей, но и непосредственно в торговых точках на основе использования бесконтактных технологий и технологий мобильных платежей.

Анализ кредитной активности банков второго уровня с помощью метода главных компонент

Байгожина И. С., Управление комплексной оценки рисков финансовых организаций Департамента финансовой стабильности, ведущий специалист-аналитик.

Для оценки основных тенденций развития казахстанского кредитного рынка необходим детальный анализ большого количества факторов, которые на него влияют. В качестве оптимального способа оценки был выбран наиболее часто используемый в работе с большим массивом данных статистический метод главных компонент. Данный метод позволит оценить большой массив обследуемых данных, как по количеству, так и по охвату ими разносторонних качественных характеристик кредитного рынка. Настоящая статья посвящена анализу казахстанского рынка кредитования с помощью метода главных компонент с двух различных сторон: 1) анализа факторов, влияющих на тенденцию развития рынка кредитования; 2) анализа существующей разницы между востребованным объемом финансирования корпоративного сектора и домашних хозяйств казахстанской экономики и желанием банков предоставлять кредитные средства.

Полноценное описание метода главных компонент впервые было опубликовано в «Философском журнале» в 1901 году английским профессором-математиком Карлом Пирсоном. Главной задачей метода является сокращение обследуемой выборки и выявление наиболее значимых факторов, характеризующих основную вариацию данных, не утратив при этом важной информации. Сокращение первоначальных данных происходит путем создания нескольких искусственных переменных - «главных компонент» на основе группировки значений, «дублирующих» друг друга. Количество созданных главных компонент всегда равно количеству обследуемой выборки, однако в большинстве случаев, важную информацию несут в себе только несколько первых главных компонент. В результате преобразований первоначальных данных, полученная первая главная компонента, как правило, охватывает максимальный объем дисперсии всей выборки 10, что означает высокую корреляцию с более чем одной переменной. В свою очередь, вторая главная компонента учитывает объем дисперсии, неохваченный первой главной компонентой, и имеет высокую корреляцию с переменными, не коррелирующими с первой главной компонентой. Таким образом, каждая последующая компонента не связана с переменными, включенными в предыдущие компоненты, и имеет меньший охват дисперсии выборки.

С целью определения количества первых главных компонент, необходимых и достаточных для оценки всей выборки, используется так называемый «критерий Кайзера» (Kaiser, 1960), который заключается в отборе компонент, собственные значения которых превышают 1,00. Логическое обоснование данного критерия состоит в том, что собственное значение представляет собой сумму дисперсии компоненты, и чем значение выше, следовательно, тем больше переменных она в себя включает. Компонента, собственное значение которой меньше 1,00, охватывает меньше дисперсии, чем может быть охвачено одной переменной, вследствие чего она является не столь значимой для анализа всей выборки. После определения необходимого количества главных компонент также немаловажным этапом анализа данных является вычисление собственных векторов исходных переменных, входящих в каждую компоненту. Собственные вектора исполняют роль весов и помогают выявить переменные, вносящие наибольший вклад в компоненту.

Широкое применение метода главных компонент в аналитической работе с данными используется в таких сферах деятельности как: социология, политология, медицина,

¹⁰ Так как все исходные переменные проходят надлежащую статистическую обработку (исключение тренда и сезонности), то каждая из них имеет дисперсию равную единице. Следовательно, в методе главных компонент понятие «общая дисперсия выборки» равно числу наблюдаемых переменных.

⁹ В данном случае, «дублирование» подразумевает наличие высокой корреляции между переменными вследствие того, что они характеризуют один и тот же фактор.

маркетинг и других областях, в которых статистические обследования играют важную роль. В финансовой сфере одним из применений метода главных компонент может быть анализ параметров кредитного рынка на основе данных опроса банков второго уровня¹¹.

Анализ факторов, влияющих на тенденцию развития рынка кредитования.

Анкета обследования банков, используемая в качестве первоначального источника для анализа факторов, влияющих на тенденцию развития рынка кредитования, включает в себя качественные параметры спроса и предложения кредитных ресурсов субъектов крупного, среднего и малого предпринимательства, а также субъектов ипотечного и потребительского кредитования. Кроме того, в данной анкете также представлены вопросы, отражающие прогнозные ожидания банков в отношении развития рынка кредитования.

Таким образом, оценив результаты банковского опроса, на основе его данных были получены 4 главные компоненты, охватывающие 75% дисперсии всей выборки, и каждая из которых имеет собственное значение свыше 10. С целью оценки качества и приемлемости полученных главных компонент с практической точки зрения, все они были сопоставлены с динамикой показателей «кредиты банков экономике» и «ссудный портфель банков». Кроме того, для определения возможных совпадающих и опережающих свойств между ними была рассчитана кросс-корреляция (Таблица 1). По результатам данного сопоставления первая и третья главные компоненты показали более высокие значения корреляций макроэкономическими показателями, вследствие чего именно они представляют собой наибольший интерес. Кроме того, несмотря на относительно невысокий охват дисперсии третьей компонентой по сравнению со второй (8% и 15% соответственно), третья компонента обладает опережающими свойствами по отношению к макроэкономическим показателям, что представляет собой больший интерес с точки зрения прогнозирования динамики показателей кредитования.

Таблица 1 Кросс-корреляция между главными компонентами и макроэкономическими показателями

	<u> </u>		•						
	Первая	главная	Вторая главная		Третья	главная	Четвертая главная		
	компонента		компонента		компо	онента	компонента		
Макроэко-	Коэф-	Коэф- Опережение Коэф- Опережение		Опережение	Коэф-	Опережение	Коэф-	Опережение	
номические	фициент	/	фициент	/	фициент	/	фициент	/	
показатели	корреляции	Отставание	корреляции	Отставание	корреляции	Отставание	корреляции	Отставание	
Кредиты	96.9%	совпадает	57,1%	Отстает на 3	66.9%	Опережает на 4	41,0%	Опережает на 6	
экономике				квартала		квартала	,	кварталов	
Ссудный				Отстает на 3		Опережает		Опережает	
портфель	94.6%	совпадает	51,8%		69.8%	на 3	45,6%	на 6	
БВУ				квартала		квартала		кварталов	

График 1

Первая главная компонента 1000000 20 15 600000 400000 200000 _5 -200000 -10 -400000 -15 -600000 -800000 01.2012 10.2013 04.201 07.201 10.201 Циклическая компонента кредитов экономике (правая ось)

Примечание: *временной ряд кредитов экономике без учета сезонности и тренда

Так, первая главная компонента имеет совпадающее свойство и высокую корреляцию ПО отношению показателям «кредиты экономике» и «ссудный портфель банков» (График 1). Следовательно, для анализа факторов, объясняющих динамику выданных банками кредитов, необходимо оценить переменные, вносящие наибольший вклад в данную компоненту, с помощью собственных векторов. Как было отмечено раннее, чем выше значение собственного вектора показателя, тем больше влияние данного показателя в

¹¹ Анкета обследования банков второго уровня «Состояние и прогноз параметров кредитного рынка» за период с 3 квартала 2008г. по 3 квартал 2013г., проводимая НБРК, http://www.nationalbank.kz/?docid=619.

выборке. Так, вопросы анкеты, касающиеся влияния рисков на кредитную политику банков, изменения и ожидания изменений спроса и предложения кредитования в отношении субъектов крупного предпринимательства, а также изменения условий кредитования составляют совокупность первой главной компоненты. Следовательно, различные параметры кредитования субъектов крупного и среднего предпринимательства корпоративного сектора в наибольшей степени определяют кредитную активность банков и, соответственно, развитие кредитного рынка в целом.



Примечание: *Третья главная компонента сдвинута вправо на 3 квартала с целью отражения ее опережающих свойств; **Временной ряд ссудного портфеля банков без учета сезонности и тренда

В свою очередь третья главная компонента имеет опережающие свойства по отношению к показателям «ссудный портфель банков» и «кредиты экономике» (График 2). Данная компонента включает в себя переменные, касающиеся потребительского кредитования субъектов среднего И малого предпринимательства. Кроме того, она отражает причины изменения условий (ужесточение/смягчение) предоставления банками кредитов на коммерческую недвижимость. Вышеперечисленные опросные данные имеют наибольшие значения собственных векторов (весов) (свыше 10%) составе В компоненты, что свидетельствует об их относительно высокой

следовательно, могут определять в краткосрочной перспективе изменение динамики ссудного портфеля банков. Однако относительно невысокая корреляция (70%) между третьей компонентой и ссудным портфелем, а также короткий временной ряд требуют аккуратной интерпретации результатов и дальнейшего анализа динамики изменения данных показателей.

Анализ существующей разницы между спросом и предложением кредитных средств.

С целью выявления непокрытого повышенного спроса на кредитные ресурсы со стороны экономических агентов была рассчитана разница между востребованным объемом финансирования корпоративного сектора и домашних хозяйств казахстанской экономики и желанием банков предоставлять кредитные средства. Для расчета данной разницы из опроса банков были отобраны параметры, касающиеся только спроса и предложения кредитных средств. Разница между долей респондентов, отметивших в один период увеличение спроса и уменьшение предложения кредитных ресурсов, и долей респондентов, отметивших в один период снижение спроса и увеличение предложения кредитных ресурсов, послужила основой для расчета главных компонент, которые позволили выявить сектора с наиболее высоким уровнем разрыва между спросом и предложением кредитных ресурсов.

Таким образом, были получены первые две главные компоненты, объясняющие 87% всей выборки. Проанализировав их собственные вектора, можно отметить, что в первую главную компоненту вошли показатели, указывающие на вид субъекта кредитования, который больше всего нуждается в фондировании. В свою очередь, во вторую главную компоненту вошли переменные, относящиеся к субъектам ипотечного и потребительского кредитования¹². Так как главной целью анализа является оценка дефицита финансирования, то наибольший интерес представляет собой только первая главная компонента. Таким образом, оценивая ее собственные вектора, можно сделать вывод, что наибольший дефицит

 $^{^{12}}$ В анализе было рассмотрено 5 видов субъектов кредитования: сектора крупного, среднего и малого предпринимательства, а также ипотечного и потребительского кредитования.

кредитных ресурсов испытывает корпоративный сектор, в частности субъекты среднего предпринимательства (График 3).

С целью анализа совокупной информации об имеющемся дисбалансе в спросе и предложении кредитных ресурсов со стороны банков был рассчитан временной ряд первой главной компоненты, представляющий собой индикатор дисбаланса между спросом и предложением кредитных ресурсов (График 4). Так, анализируя динамику индикатора, можно отметить, что до 1-ого квартала 2013г. наблюдалось избыточное предложение кредитных ресурсов со стороны банков. Однако, начиная с 1-ого квартала 2013г. наблюдается тенденция роста спроса на кредитные ресурсы при их ограниченном предложении со стороны банков. Кроме того, опираясь на данные прогнозных ожиданий, банков, предполагается дальнейшее увеличение разрыва между спросом и предложением кредитования.

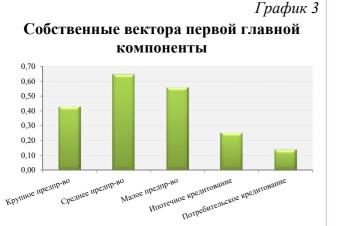
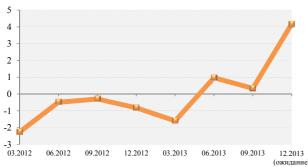


График 4

Индикатор дисбаланса между спросом и предложением кредитных ресурсов



В целом, результаты проведенного анализа при помощи метода компонент позволяют проанализировать: казахстанский кредитный рынок, факторы, влияющие на его динамику, а также выявить существующую разницу между изменением спроса со стороны заемщиков и изменением предложения кредитных средств со стороны банков. Так, на динамику кредитов банков экономике сушественное влияние оказывают параметры, касающиеся субъектов крупного предпринимательства, a динамику ссудного портфеля банков могут параметры потребительского повлиять кредитования. В свою очередь анализ непокрытого повышенного cnpoca кредитные ресурсы coстороны экономических агентов показал, что наибольший дефицит кредитных ресурсов испытывает корпоративный сектор, в частности субъекты среднего Таким образом, предпринимательства. использованный метод главных компонент позволил извлечь из большого количества обследуемой выборки максимально полезный

объем информации, не утратив при этом адекватности оценки.

Список литературы

Annalisa Ferrando1, Nicolas Griesshaber2, Petra Köhler-Ulbrich1, Sébastien Pérez-Duarte1, Nadine Schmitt, «Measuring the opinion of firms on the supply and demand of external financing in the euro area», European Central Bank, 2012

Jan De Leeuw, «History of nonlinear principal component analysis», 2013

Kaiser, H. F. (1960). The application of electronic computers to factor analysis. Educational and Psychological Measurement, 20, 141-151.

Lindsay I Smith, «A tutorial on Principal Components Analysis», February 26, 2002

Lise Pichette, Lori Rennison, «Extracting Information from the Business Outlook Survey: A Principal-Component Approach», Bank of canada, 2011

Динамические результаты обследования банков по качественным параметрам кредитного рынка, Национальный Банк Республики Казахстан, с 2008 по 2013 гг., http://www.nationalbank.kz/?docid=619
Сайт Агентства Республики Казахстан по статистике: http://www.stat.gov.kz

О платежах и переводах в Республике Казахстан

Ибраева М.Ч., Алматинский областной филиал РГУ «Национальный Банк РК», начальник отдела бухгалтерского учета – главный бухгалтер

Алматинский областной филиал Национального Банка Республики Казахстан обращает внимание на некоторые изменения и дополнения в законодательство о платежах и переводах денег.

В целях сокращения теневой экономики, как для юридических лиц, так и для индивидуальных предпринимателей, сужаются возможности, проведения взаиморасчетов наличными деньгами. Законом Республики Казахстан от 21 июня 2012 года № 19-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма и обналичивания денег», внесены изменения и дополнения в некоторые законодательные акты РК в части ограничения сделок превышающих 1000 МРП, которые действуют с 23 сентября 2012 года. Согласно пункту 1 статьи 21 Закона Республики Казахстан от 29.06.1998 г. № 237-I «О платежах и переводах денег» (далее – «Закон о платежах») платежи производятся на основании и в соответствии с условиями гражданско-правовых сделок, нормами законодательства Республики Казахстан и решениями суда. В соответствии с пунктом 4-1 данной статьи «Закона о платежах» между юридическими лицами платежи на сумму, превышающую одной тысячи месячных расчетных показателей (1000 МРП), осуществляются только в безналичном порядке. В свою очередь, статьей 203 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях (далее КоАП РК) была установлена административная ответственность за осуществление юридическими лицами платежа в наличном порядке по гражданско-правовой сделке на сумму свыше 1000 МРП в пользу другого юридического лица. Гражданско-правовые сделки совершаются устно или в письменной форме (простой или нотариальной). В соответствии со ст. 152 ГК РК в письменной форме должны совершаться сделки на сумму свыше 100 МРП, за исключением сделок, исполняемых при самом их совершении.

Согласно пункту 1 статьи 188 ГК РК право собственности есть признаваемое и охраняемое законодательными актами право субъекта по своему усмотрению владеть, пользоваться и распоряжаться принадлежащим ему имуществом. Следовательно, с 23 сентября 2012 года осуществление платежа возможно по гражданско-правовой сделке, независимо от периодичности платежа, между юридическими лицами без предъявления штрафных санкции в наличном порядке в сумме, не превышающей 1000 МРП. Данные ограничения не распространяются на сделки, осуществляемые индивидуальными предпринимателями. А также, указанные ограничения не распространяются на налоговые обязательства по уплате налогов и других обязательных платежей.

Кроме того, вышеуказанным Законом РК от 21 июня 2012 года внесены изменения и дополнения, действующие с 1 января 2013 года в Налоговый Кодекс и КоАП РК и Закон РК о платежах и переводах денег, в части требования наличия оборудования (устройства), предназначенного для осуществления платежей с использованием платежных карточек и административные меры за их отсутствие. Пунктом 3 статьи 11 «Закона о платежах» определено, что при осуществлении на территории Республики Казахстан отдельных видов деятельности, установленных Правительством Республики Казахстан, индивидуальные предприниматели или юридические лица, за исключением лиц, применяющих в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан специальный налоговый режим и (или) находящихся в местах отсутствия сети телекоммуникаций общего пользования, обязаны обеспечить установку в местах осуществления своей деятельности оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек.

Пунктом 4 статьи 11 «Закона о платежах» определено, что при осуществлении на территории Республики Казахстан отдельных видов деятельности, установленных Правительством Республики Казахстан, индивидуальные предприниматели или юридические лица, за исключением лиц, находящихся в местах отсутствия сети телекоммуникаций общего пользования, обязаны обеспечить установку в местах осуществления своей деятельности оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек. Обращаем внимание, что Пункт 4 вводится в действие с 1 июля 2014 года

В связи с чем, внесены дополнительные статьи 161-1 и 161-2 КоАП РК, предусматривающие административную ответственность: в части отказа в принятия предпринимателями юридическими платежей индивидуальными или лицам использованием платежных карточек; части отсутствия В V индивидуального предпринимателя или юридического лица оборудования (устройства), предназначенного для осуществления платежей с использованием платежных карточек. Напомним, что Законом о платежах определены лица, обязанные принимать платежи при осуществлении торговой деятельности (выполнении работ, оказании услуг) на территории Республики Казахстан, с применением оборудования (устройства), предназначенного для осуществления платежей с использованием платежных карточек.

«Список литературы»

Гражданский кодекс Республики Казахстан (Общая часть) от 27 декабря 1994 года № 269-XII.

Закон РК от 29 июня 1998 года № 237-I «О платежах и переводах денег»

Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях от 30.01.2001 года № 156-II.

Развитие электронных банковских услуг в г.Алматы

Зарипова А.А. - ведущий специалист — экономист отдела экономического анализа и статистики Алматинского городского филиала ГУ НБ РК

Настоящая статья содержит основные моменты развития электронных банковских услуг в г.Алматы. Главный акцент делается на способы предоставления казахстанскими банками платежных и электронных банковских услуг посредством электронных терминалов и систем удаленного доступа, также осуществления безналичных платежей через Интернет или сети операторов мобильной связи.

Ключевые слова: электронные банковские услуги, банковские услуги, платежная карточка, платежная система, POS-терминалы, импринтеры, банкоматы и банковские киоски.

В Республике Казахстан используют мировой опыт функционирования рынка платежных банковских услуг, предоставляемых электронным способом посредством платежных карточек, Интернет-банкинга, терминалов моментальной оплаты и иных способов дистанционного обслуживания клиентов. Банки Казахстана предлагают широкий спектр платежных банковских услуг населению.

Предоставление банками платежных и иных услуг посредством электронных терминалов и систем удаленного доступа из инновационного метода постепенно становится одним из основных факторов влияния на рынке финансовых услуг. Так, банк, не имея разветвленной сети расчетно-кассовых отделений, может привлечь большее количество клиентов, представляя услуги через интернет, мобильный банкинг и электронные терминалы. Таким образом, оценка текущего состояния и перспектив развития финансового сектора страны, включая платежные системы, обязательно должна учитывать развитость инфраструктуры операторов интернет, мобильной связи, а также наличие электронных терминалов и их доступность основной части населения.

- В Казахстане показатели инфраструктуры электронных банковских терминалов на 01 августа 2013 года представлены следующим образом:
- 39 211 POS-терминалов, 33 125 из которых установлены в торговых и обслуживающих организациях (рост по сравнению с 01.08.2012 годом составил 3,2% и 3,4% соответственно);
- 8 779 банкомата, 1 087 из которых с функцией приема наличных денег (рост на 0,4% и 1,0% соответственно);
 - 2494 банковских киосков (рост на 6,0%).

В Республике Казахстан по состоянию на 01.01.2013 года на 1 терминал приходилось 483 жителя, на 1 банкомат — 1 860 жителей. Для сравнения в России на начало 2012 года на 1 терминал приходилось 270 жителей, на один банкомат - 1 007 жителей.

Таблица 1

Страна	Кол-во жителей на 1	Кол-во жителей на 1		
	терминал	банкомат		
Казахстан	483	1 860		
Россия	270	1 007		
Англия	45	960		
Сингапур	58	2 053		
Швейцария	51	1 188		
Киргизия	2010	8197		

Вместе с тем, в стране в связи с большими функциональными возможностями следует ожидать в последующем более динамичного развития сети банковских киосков.

При соотношении количественных показателей электронных банковских терминалов с держателями платежных карточек 3 терминала и 1 банкомат приходятся на 1 000 держателей. При этом по банкоматам данный показатель схож с показателями развитых стран. Так, к примеру, в Сингапуре — 0,5 банкомата приходится на 1 000 держателей. В отношении установленных терминалов показатель Казахстана ниже показателей развитых стран, так, в Англии на 1 000 держателей приходится 8 терминалов, в Сингапуре — 17 терминалов, в Швейцарии — около 10 терминалов. В отличии от соседних стран в Казахстане более развита сеть банковских терминалов и банкоматов.

В настоящее время для осуществления безналичных платежей как с использованием платежной карточки или ее реквизитов, так и без их использования казахстанскими банками представлены для клиентов такие устройства удаленного доступа, как POS-терминалы, импринтеры, банкоматы и банковские киоски. Кроме того, осуществление безналичных платежей возможно посредством Интернет или сети операторов мобильной связи, соответственно, с использованием мобильных телефонов, планшетов и прочего оборудования. В феврале 2011 года вступили в действие Правила представления сведений по платежам и переводам денег, осуществленным через электронные терминалы и системы удаленного доступа, утвержденные постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29.03.2010 года № 16, на основании которых Национальный Банк консолидирует информацию по электронным банковским услугам.

По данным Национального Банка РК по состоянию на 1 января 2013 года банками по г.Алматы выпущено 4,1 млн. платежных карточек, а количество держателей данных карточек составило – 3,6 млн. чел. (по сравнению с аналогичным периодом 2012 года - рост на 161,1% и 159,0% соответственно)

На 1 января 2013 года число банкоматов по г.Алматы увеличилось на 104,9% и составило на начало года 1625 точек (по сравнению с аналогичным периодом 2012 года - рост на 104,9% и их количество 18,8 % республиканского количества аппаратов)

На 1 августа 2013 года по сравнению с началом года 2013 года - количество платежных карточек увеличилось на $125,0\,\%$ и достигло $5,1\,$ млн. а рост держателей данных карточек составил 120,4%, их общее количество $-4,4\,$ млн. чел.

С начала 2013 года число банкоматов в городе Алматы увеличилось в 6,3 раза и составило на 1 августа 2013 года 1728 точек. Это 19,7% от республиканского количества аппаратов.

Доля Алматы в республиканской статистике на 1 августа 2013 года по другим показателям рынка платежных карточек следующая:

- по количеству держателей карточек 35,0% или 4388,7 тыс. чел.;
- по количеству POS-терминалов 31,7% или 12432 шт.;
- по количеству импринтеров 47,6% или 80 шт.;
- по количеству торговых предприятий 33,2% или 5989 ед.;
- по количеству банкоматов 19,7% или 1728 шт.;
- по количеству банковских киосков 22% или 548 шт.;

Таблица 2

Z	01.01.2012			01.01.2013			01.08.2013		
Показатели	Количество	уд.вес в респ. объеме, %	Количество	уд.вес в респ. объеме, %	Прирост в %	Количество	уд.вес в респ. объеме, %	Прирост в % к 01.01.2013г.	
Количество платежных карточек в обращении (тыс. ед.)	2529,5	26,4	4075,7	33,6	161,1	5098,2	36,4	125,0	

Количество держателей карточек (тыс. чел.)	2291,6	25,9	3643,4	32,9	159,0	4388,7	35,0	120,4
Количество POS - терминалов (шт.)	9715,0	34,0	10662,	32,0	109,7	12432, 0	31,7	116,6
Количество банкоматов (шт.)	1549,0	19,1	1625,0	18,8	104,9	1728,0	19,7	106,3
Количество торговых предприятий (ед.)	3950,0	32,8	4654,0	32,8	117,8	5989,0	33,2	128,7
Количество импринтеров (шт.)	393	64,1	108	53,5	27,5	80,0	47,6	74
Количество банковских киосков (шт)	120	8,4	299	17,8	249	548,0	22,0	183,3

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 января 2013 года № 1743 «Об утверждении отдельных видов деятельности, при осуществлении которых на территории Республики Казахстан индивидуальные предприниматели или юридические лица обязаны обеспечить установку в местах осуществления своей деятельности оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек» в начале года был отмечен спрос на установку РОS-терминалов и банковских киосков. Так же следует ожидать значительный рост в сфере применения платежных карточек.

В целом рынок электронных банковских услуг по г.Алматы демонстрировал рост, что связано с его большими функциональными возможностями.

Сегодня в г.Алматы наблюдается тенденция устойчивого развития платежной системы. Этому в большей степени способствует проводимая Национальным Банком политика по развитию и усовершенствованию безналичных платежей с использованием платежных карт и передовых технологий в банковском обслуживании, которая позволяет банкам дифференцированно работать с клиентами в зависимости от их индивидуальных предпочтений, сделать доступной банковскую услугу в любое время посредством дистанционного обслуживания, минимизировать издержки, усовершенствовать обслуживание, повысить качество предлагаемых банковских услуг, усилить конкуренцию в банковской сфере.

В заключении можно сказать, что на рынке банковских услуг Казахстана наблюдается развитая сеть дистанционного банковского обслуживания посредством платежной карточки. На казахстанском рынке представлено множество типов карточек. Банки-эмитенты активно конкурируют между собой, стремясь привлечь больше клиентов. В результате конкурентной борьбы повышается качество предоставляемых услуг, а также происходит усовершенствование имеющихся продуктов, разработка и внедрение новых. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что рынок электронных банковских услуг Казахстана перешел к интенсивному пути развития, что, безусловно, является положительным моментом для развития экономики в целом.

Роль уполномоченных организаций, осуществляющих обменные операции с наличной иностранной валютой, в развитии валютного рынка региона

Ткачева Т.М., начальник отдела контроля валютных операций Актюбинского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

Становление высокоэффективной отечественной экономики невозможно без развитого финансового рынка, составной частью которого является валютный рынок.

Валютный рынок в Республике Казахстан за последние годы развивается бурными темпами и не остается без внимания, так как представляет собой официальный финансовый центр, где сосредоточена купля-продажа валют и ценных бумаг в валюте на основе спроса и предложения на них.

С функциональной точки зрения роль валютного рынка направлена на своевременное осуществление международных расчетов, страхование от валютных рисков, диверсификацию валютных резервов, валютную интервенцию, получение прибыли их участниками в виде разных курсов валют. С институциональной точки зрения, валютный рынок представляет собой совокупность банков, валютных бирж и других финансовых институтов (в том числе уполномоченных организаций).

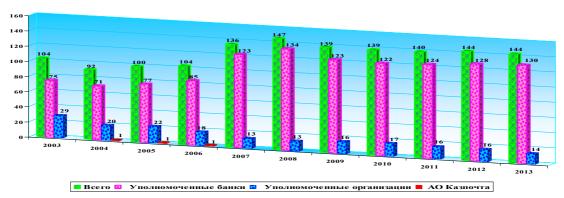
Сделки по покупке/продаже валют осуществляются на биржевом и межбанковском валютном рынке и лицензированными обменными пунктами, которые действуют как от банков, так и от юридических лиц, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с иностранной валютой (уполномоченные организации).

Основными участниками валютного рынка, конечно же, являются банки. До 90% валютных сделок совершаются банками между собой и с отдельными клиентами. К услугам обменных пунктов банков и уполномоченных организаций также обращаются и частные лица, например туристы, путешествующие за пределы страны, лица, получающие денежные переводы от родственников, проживающих за границей, частные инвесторы, вкладывающие капитал в иностранную экономику и т.д.

Как известно, согласно действующему законодательству, продажа и покупка наличной иностранной валюты в Республике Казахстан осуществляется резидентами и нерезидентами исключительно через уполномоченные банки, их обменные пункты, а также обменные пункты уполномоченных организаций в порядке, установленном Национальным Банком Республики Казахстан.

Если взять нашу область, то валютный рынок региона представлен такими субъектами, как банки (23 филиала банков) и уполномоченные организации (14, в том числе 1 филиал). Банки области имеют 130 (90,3%) обменных пунктов, а уполномоченные организации - 14 (9,7%). Основная часть обменных пунктов, включая уполномоченных организаций (125 или 86,8%) расположена в областном центре.

Количество обменных пунктов за период 2003-2013гг.



Источник информации: данные филиала НБРК

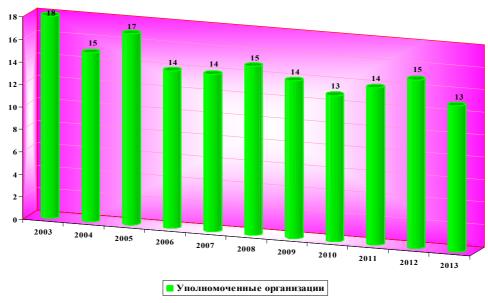
Количество обменных пунктов в целом по области из года в год увеличивается. Рост обеспечивается в основном за счет развития сети банковских обменных пунктов, в то время как количество обменных пунктов уполномоченных организаций, начиная с 2005 года, постепенно уменьшается и по-прежнему занимают незначительный сегмент рынка — около 10% от общего количества действующих обменных пунктов.

Порядок организации, проведения обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан через обменные пункты, порядок создания и требования к деятельности по организации обменных операций с иностранной валютой, а также порядок регистрации (открытия) обменных пунктов определен Законами Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле», «О лицензировании» и Правилами организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан, утвержденными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 октября 2006 года №106.

Деятельность уполномоченных организаций, также как и у банков, осуществляется на основании лицензии Национального Банка на организацию обменных операций с иностранной валютой, и их уставный капитал сформирован в денежной форме в размере не меньшем, чем минимальный размер, установленный Национальным Банком для формирования уставного капитала, с учетом количества обменных пунктов.

Первые уполномоченные организации в Актюбинской области были созданы еще в 1996 году и имели активную количественную динамику роста до начала 2004 года. За последние 10 лет, в условиях жесткой конкуренции с банками, количество уполномоченных организаций существенно не менялось. С рынка добровольно уходили неконкурентоспособные организации, а на их место приходили новые. Эти колебания наблюдались на протяжении всего указанного периода и на конец 2013 года количество действующих лицензий на организацию операций с наличной иностранной валютой составило 13.

Количество действующих лицензий на организацию обменных операций с наличной иностранной валютой 2003 - 2013 гг.

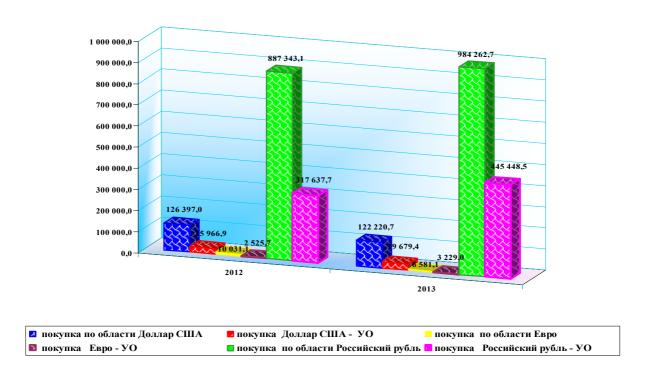


Источник информации: данные филиала НБРК

Анализ информации по объемам покупаемой обменными пунктами от населения наличной иностранной валюты показывает, что более 76% от общего оборота операций по

долларам США совершаются через обменные пункты банков. Так, за 11 месяцев 2013 года общий объем покупки долларов США составил 122,2 млн. долл. США, из них через обменные пункты уполномоченных организаций — 29,7 млн. долл. США или 24,3%. Для сравнения: общий объем покупки долларов США за аналогичный период 2012 года составил 126,4 млн. долл. США, из них через обменные пункты уполномоченных организаций — 26 млн. долл. США или 20,5%.

Объем покупки обменными пунктами иностранной валюты



Источник информации: данные отчета о покупке/продаже наличной иностранной валюты обменными пунктами

По операциям с наличным евро и российским рублем активность уполномоченных организаций еще выше. Общий объем покупки евро составил 6,6 млн. евро, из них через обменные пункты уполномоченных организаций -3,2 млн. или 49,1% (в 2012 году -25,2%).

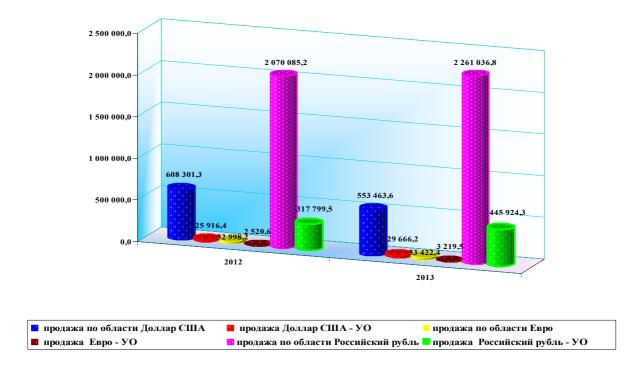
Объем покупки российских рублей от населения в целом по области составил 984,3 млн., из которого на долю обменных пунктов уполномоченных организаций приходится 45% (в 2012 году -35,8%).

Продажа иностранной валюты обменными пунктами региона характеризуется следующим образом.

Как видно, общий объем продажи долларов США составил 533,5 млн. долларов США, из них через обменные пункты уполномоченных организаций — 5,6 млн. (доля — 5,6%, в 2012 году — 4,3%).

Аналогично по евро и российскому рублю. Доля объемов обменных пунктов уполномоченных организаций составила 9,6% (в 2012 году - 7,6%) и 19,7% (в 2012 году - 15,4%) соответственно.

Объем продажи обменными пунктами иностранной валюты



Источник информации: данные отчета о покупке/продаже наличной иностранной валюты обменными пунктами

Хотя доля продажи валют обменными пунктами уполномоченных организаций незначительна, положительной стороной функционирования этих обменных пунктов является отсутствие очередей и быстрота обслуживания клиента, минимальная курсовая разница между покупкой и продажей валюты и удобный график работы (до 21 часа, один - круглосуточно, а также в выходные и праздничные дни, когда уполномоченные банки не работают).

Таким образом, население благодаря гибкому графику работы обменных пунктов уполномоченных организаций в любое время суток может удовлетворить свои потребности в данном виде услуг.

Однако, приведенный анализ показывает, что доля покупок валют уполномоченными организациями от населения в общем объеме всех покупок существенна, но продажа ими валют населению не столь объемна, так как при покупке наличной иностранной валюты население все же больше пользуется услугами банковских обменных пунктов, тем самым проявляя к ним большее доверие.

Резюмируя вышеизложенное можно с уверенностью сказать, что, несмотря на незначительные объемы продажи населению иностранной валюты, обменные пункты уполномоченных организаций являются активными участниками рынка, и население постоянно пользуется их услугами, следовательно, роль уполномоченных организаций в развитии валютного рынка области значима.

При этом, исходя из рода деятельности уполномоченных организаций, финансовое положение, ликвидность и другие показатели их деятельности не представляют интереса для широкой общественности и, соответственно, в случае банкротства одной из уполномоченных организации интересы потребителей их услуг ни в коем образе не ущемляются.

Реальный сектор: обзор проектов в сфере производства продовольствия

Е.О. Аханов - Главный специалист-экономист отдела экономического анализа и статистики ЗКФ Национального Банка Республики Казахстан

Для реализации основной цели Национального Банка по обеспечению стабильности цен в стране территориальные филиалы в областях ежемесячно проводят мониторинг цен на основные потребительские товары. Нашим филиалом по результатам данного мониторинга и на основе информации государственных органов, статистических сведений, материалов средств массовой информации осуществляется сравнительный анализ изменения цен, анализ влияния определенных факторов на уровень инфляции в регионе.

Проводимый мониторинг цен и вместе с ним получаемая информация о насыщении рынка области продовольственными товарами показывает, что значительная часть продуктов питания либо не производится в области, либо производится в малом объеме, в связи с чем, недостающая потребность завозится из других регионов страны или же других стран.

К примеру, весь объем яблок, продаваемых в зимнее время на рынках и магазинах, импортного производства - привезен из Польши, Молдавии, России. Огурцы, помидоры завозятся из Узбекистана. Мясо курицы, реализуемое в области, за исключением незначительного объема поставляемого двумя местными птицефабриками, импортного производства — Украины, России. Молоко и молочные продукты присутствуют на рынке области в большом ассортименте, но значительная их часть поставляется из других областей страны, а также Беларуси и России. Сахар и рис, которые не производятся в нашей области, в полном объеме поставляются из других регионов. До недавнего времени всё подсолнечное масло также завозилось в область, но и сегодня, при наличии местного производителя, большой объем данного товара завозится из других областей страны и России.

Таким образом, в настоящее время вопросы обеспечения продовольственной безопасности региона, замещения импорта продовольственных товаров доступной по цене продукцией местных производителей, снижения влияния сезонных факторов на повышение цен на плодоовощную продукцию являются важнейшими для органов государственной власти.

Со стороны государства в решении данных задач имеет значение, как нам кажется, следующее:

прозорливость государственных органов в определении приоритетных направлений развития пищевой промышленности и агропромышленного комплекса области;

готовность и наличие возможностей в оказании поддержки в виде субсидий, дотаций, развития инфраструктуры бизнеса, приоритетного и льготного обеспечения землей, производственными площадями и других видов помощи;

создание условий для развития сотрудничества науки и бизнеса в применении эффективных форм и методов организации производства, традиционных и инновационных технологий;

содействие в организации сотрудничества предпринимателей с партнерами из других регионов и зарубежья, анализ мирового опыта развития сферы продовольственного обеспечения и применение подходящих к местным условиям решений и путей.

Примеры состоявшихся в последние годы инвестиционных проектов являются свидетельством действенности партнерства государства и частного предпринимательства. К наиболее крупным инвестиционным проектам в агропромышленном комплексе области, реализованным бизнесом при поддержке государства, можно отнести завод по производству растительного масла АО «Батыс Кунбагыс» в с.Пойма Теректинского района, современную откормочную площадку на 8640 голов крупного рогатого скота ТОО «Сгоwn Батыс» в с. Янайкино, мельничный комплекс ТОО «Белес-Агро» в с.Белес Зеленовского района.

Значимость данных проектов очевидна — созданы предпосылки как для развития экспортоориентированного производства мясной продукции, так и обеспечения жителей города качественным мясом, снижена зависимость области от внешних поставщиков растительного масла, расширена конкурентная база мукомольной отрасли, что, несомненно, способствует поддержанию высокого качества продукции, расширению потребительского выбора.

Мониторинг деловой активности реального сектора показывает, что и в настоящее время в сфере переработки сельхозпродукции и производства продуктов питания реализуются новые проекты, которые могут оказать значительное воздействие в решении вопросов продовольственного обеспечения населения.

Растениеводство

КХ «Урал-Лес» реализует проект по восстановлению плодово-ягодного сада в п. Щапово.

В 2013 году в г.Уральске прошел международный бизнес-форум «WestKazInvest-2013». Итогом Форума стало подписание 12 меморандумов. В частности, был подписан меморандум о сотрудничестве между Союзом картофелеводов России и областным управлением сельского хозяйства. Меморандумы были подписаны между акиматом области, АО «КазагроФинанс» и ТОО «Моопgrass» по созданию тепличного комплекса площадью 8 га по выращиванию огурцов и томатов в закрытом грунте. Общий бюджет подписанных меморандумов составил порядка 170 миллионов долларов США.

Животноводство и переработка продукции животноводства

Аксайский комбинат хлебопродуктов построил свинокомплекс на 8,5 тысяч голов, убойный пункт, оборудованный современной технологией, и комбикормовый завод.

В КХ «Щапово» введена в строй свиноферма на 504 свиноматки. Проект предусматривает выращивание и откорм свиней для обеспечения сырьем мясоперерабатывающих предприятий. Ферма сможет поставлять до 900 тонн свинины в год.

ТОО «Жаик-Ет» реализован проект по строительству колбасной фабрики мощностью до 10 тонн продукции в смену. Концепция этого проекта была разработана в Европе и он соответствует всем европейским нормам и стандартам. Предприятие обеспечивает не только рынок Западно-Казахстанской области, оно также поставляет продукцию в Актюбинскую область, города Атырау, Актау, Астана. Сегодня фабрикой выпускается 55 наименований деликатесных, колбасных изделий. В планах на будущее - строительство собственного откормочного комплекса на 12 тысяч голов скота.

ТОО «Жаик кус» планирует построить на территории Кушумского сельского округа Зеленовского района птицефабрику мясного направления производительностью 6,2 тысяч тонн мяса птицы в год. Выделены средства, проводятся подготовительные работы к строительству. С запуском данного проекта планируется перекрыть более чем 50% объема импортируемой в область курятины из России и Украины. Одной из особенностей будущего комплекса является полный технологический цикл — от инкубатора до убойного цеха. Птицефабрика исключительно мясного направления, продукция: охлажденные тушки курицы, окорочка, грудки и консервированная курица. Также комплекс будет перерабатывать отходы производства для выпуска комбикорма.

ТОО «Кублей» для организации забоя скота с применением современной технологии, предусматривающей первичную переработку мяса, шкур и внутренностей сельскохозяйственных животных, ведет строительство хладобойни мощностью 10 тонн мяса в смену. Ввод в строй проекта позволит снизить зависимость собственной перерабатывающей линии от импорта мяса.

ТОО «Батыс Марка Ламб» занимается созданием в области современного мясоперерабатывающего завода по изготовлению свежеохлажденной ягнятины в вакуумной упаковке, соответствующей международным стандартам качества. Планируется поставлять на внутренний рынок, а в дальнейшем и на экспорт более 5 тысяч тонн ягнятины в год. Предприятие будет оснащено современным комплексным оборудованием итальянской

компании «Ровани», особенностью которого считается безотходная переработка, а также обвалка, жиловка и упаковка мяса. Будущее производство замкнутого цикла, помимо изготовления основной мясной продукции, из отходов будет выпускать мясокостную муку, технический жир, а также шкуры для дальнейшего использования в промышленном производстве. Кроме того, предусмотрена возможность поставки к данному комплексу второй линии для производства конины.

На территории коммунального рынка «Ел ырысы» запущена хладобойня, которая позволила организовать забой скота с соблюдением санитарно-гигиенических норм и правил.

ТОО «Премиум Фуд» на территории Бурлинского района ввело в действие колбасный цех мощностью 3 тонны продукции в сутки.

Хранение сельхозпродукции

TOO «Кублей» ввело в эксплуатацию высокотехнологичное овощехранилище вместимостью свыше тысячи тонн овощей.

ТОО «ОралАгроСервис» завершено строительство 1 очереди современного типового овощехранилища емкостью 1,6 тысяч тонн.

Производство хлебобулочных и кондитерских изделий.

В рамках программы «Дорожная карта бизнеса 2020» в течение 2010-2011 годов получили одобрение на субсидирование процентной ставки по кредиту шесть проектов, направленных на производство хлеба, хлебобулочных и кондитерских изделий, в том числе три проекта являются инициативой физических лиц.

Данные проекты показывают наличие потенциала развития пищевой отрасли и агропромышленного комплекса нашей области. Вместе с тем можно заметить, что проекты в основном реализуются только в определенных подотраслях, связанных с производством мяса, овощей, хлеба и кондитерских изделий.

На сегодняшний день нет новых проектов по переработке коровьего молока и производству кисломолочных продуктов, сыров, масла, майонеза. В области слабо развита переработка плодово-овощной продукции. В местных магазинах большой ассортимент замороженных, сушенных, консервированных овощей и фруктов, соков, маринадов, но, к нашему сожалению, они в основном привозные. Хотя ТОО «Кублей» занимается выпуском плодовоовощных консервов, сырье закупается за рубежом. Надеемся, что, имея местное перерабатывающее предприятие, сельхозпроизводители будут заинтересованы в увеличении объемов производства плодовоовощной продукции.

Подытоживая сказанное, хочется отметить, что, несмотря на наличие недостатков в развитии производства продовольственных товаров, вышеприведенные реализуемых бизнес-проектов показывают возможность организации перерабатывающих производств в местных условиях. Учитывая мировой тренд возрастания стоимости продовольствия, наличие постоянного спроса на продукты питания, вопрос обеспечения населения местными продовольственными товарами будет всегда актуальным для государства, соответственно планирование и проведение государственными институтами мероприятий по развитию пищевой промышленности должны осуществляться таким образом, чтобы у непосредственных и потенциальных производителей всегда был интерес в развитии данного направления экономики.

Развитие безналичной системы платежей в Алматинской области

Тулепова А.Б., Алматинский областной филиал РГУ «Национальный Банк РК», начальник отдела экономического анализа и статистики

В связи с принятием Закона Республики Казахстан от 21 июня 2012 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма и обналичивания денег», а также постановления Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2012 года № 1743 «Об утверждении отдельных видов деятельности, при осуществлении которых на территории Республики Казахстан индивидуальные предприниматели или юридические лица обязаны обеспечить установку в местах осуществления своей деятельности оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек» (далее — Постановление Правительства Республики Казахстан), развитие безналичной системы платежей в Алматинской области существенно изменилось.

В Алматинской области по состоянию на 01 декабря 2013 года зарегистрированы 17 970 юридических лиц, из них действующих – 9 446 предприятий, также зарегистрировано 124 693 индивидуальных предприятий. Из них подпадающих под действие Постановления Правительства Республики Казахстан 26 214 индивидуальных предпринимателей и юридических лиц, применяющих в соответствии с налоговым законодательством РК общеустановленный налоговый режим.



Как видно из диаграммы, за 10 месяцев 2013 года увеличилось как количество держателей платежных карточек, так и количество торговых предприятий Алматинской

области. С начала 2013 года произошло значительное увеличение POS-терминалов, составив на 01 ноября 2013 года 1240 штук.

Алматинская область – одна из крупнейших аграрных областей Казахстана, с численностью населения - 1979,3 тыс. человек, из них в сельской местности проживает 1519,6 тыс. человек, или 77% населения. В областном центре – городе Талдыкорган численность населения составляет всего 158 тыс. человек. Поэтому безналичная система платежей в Алматинской области развивается все - таки медленными темпами. Население не хочет отказываться от «живых» денег, большая часть населения не желает адаптироваться к новым реалиям современного мира, изучать электронные платежи.

В этой связи одной из основных задач филиала является проведение разъяснительной работы среди населения через средства массовой информации о преимуществах и удобствах использования платежных карточек при осуществлении безналичных расчетов. Нами неоднократно публиковались статьи в областных газетах, размещалась информация на сайте Акима Алматинской области о преимуществах платежных карточек.

Совместно с Ассоциацией предпринимателей Алматинской области, представителей Департамента налогового комитета, филиалов банков второго уровня, Прокуратуры области в январе текущего года была проведена встреча с предпринимателями области по разъяснению Постановления Правительства РК.

В течение 2013 года специалисты филиала с представителями коммерческих банков принимали участие в совещаниях, проводимых Акиматом Алматинской области и города Талдыкорган, Налоговым комитетом города Талдыкорган и Алматинской области, для субъектов предпринимательства по разъяснению необходимости установки Роз-терминалов в соответствии с Постановлением Правительства РК.

В настоящее время коммерческие банки устанавливают Роѕ-терминалы, на основании соответствующего договора, заключенного между банком и торговым предприятием. Указанное оборудование предоставляется банком на безвозмездной основе, исходя из торгового оборота субъекта предпринимательства. Минимальная сумма оборотов по POѕ-терминалу, удовлетворяющих условиям безвозмездной установки в коммерческих банках — от 100 000 тенге до 500 000 тенге в месяц. Обороты же мелких субъектов предпринимательства составляет до 50 000 тенге в месяц, что не соответствует требованию. Конечно, возможно самостоятельно приобрести у соответствующих поставщиков сертифицированное оборудование, предназначенное для обслуживания платежных карточек. Однако высокая стоимость POѕ-терминалов, от 50 000 до 100 000 тенге останавливает данные субъекты к их приобретению.

Учитывая выше перечисленное, хотелось бы отметить, что 5 декабря 2013 года принят Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения» - В Закон Республики Казахстан от 21 июня 2012 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма и обналичивания денег», который предусматривает продление срока установки оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек до 01 июля 2014 года.

В заключение хочется сказать, что все-таки во всех крупных торговых точках области, автозаправках, гостиницах, ресторанах установлены не один, а несколько POS-терминалов различных банков, проблема остается у мелких индивидуальных предпринимателей, которые не хотят отказываться от наличных денег, ссылаясь на высокую стоимость соответствующего оборудования. Между тем, двумя банками — АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» в настоящее время ведется работа по установке мобильных устройств (тРОS-терминалы) как альтернатива стандартным POS-терминалам. МРОS-терминалы - мини-терминалы, которые могут работать в связке

со смартфонами на платформах Android, iOS (iPhone). Субъекту предпринимательства достаточно будет иметь в своём распоряжении смартфон с мобильной связью, карт-ридер и специальное приложение для его работы. Стоимость их небольшая - от 7 500 тенге до 10 000 тенге. Сейчас молодое поколение активно использует интернет и мобильные телефоны для оплаты услуг, а также пластиковые карты при расчетах за приобретенные услуги и товары. Так что в скором времени как в Алматинской области, так и во всем Казахстане, денежный оборот будет производиться в основном в сфере безналичных платежей.

Список литературы:

Закон Республики Казахстан от 21 июня 2012 года №19-V «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма и обналичивания денег»;

Закон Республики Казахстан от 05 декабря 2013 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения» - В Закон Республики Казахстан от 21 июня 2012 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма и обналичивания денег»;

Постановление Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2012 года № 1743 «Об утверждении отдельных видов деятельности, при осуществлении которых на территории Республики Казахстан индивидуальные предприниматели или юридические лица обязаны обеспечить установку в местах осуществления своей деятельности оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек»;

Официальный Интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан «Платежные карточки»;

Официальный Интернет-ресурс Агентства Республики Казахстан по статистике.

Налично-денежное обращение в регионе

Садвакасова Г.Е., Алматинский областной филиал РГУ НБ РК. начальник ОРНДиКО

Основное направление деятельности Алматинского областного филиала Национального Банка в области регулирования наличного денежного обращения—своевременное и полное удовлетворение потребности экономики в денежных средствах, организация эмиссионно-кассовой работы.

В целях регулирования налично-денежного обращения и удовлетворения потребностей экономики Алматинской области в наличных деньгах, филиалом проводится работа по контролю за состоянием налично-денежного обращения региона, сохранностью резервного фонда и организацией эмиссионно-кассовых операций филиала. Осуществляется контроль за степенью изношенности банкнот, находящихся в обращении, проводится экспертиза денежных знаков национальной валюты, вызывающих сомнение в их подлинности и платежности, пересчет и сортировка денежной наличности, поступающих от филиалов банков второго уровня.

Алматинский областной филиал обеспечивает филиалы банков второго уровня и АО «Казпочта» в дополнительных объемах наличных денег для нужд своих клиентов, так как тех объемов наличных денег, которые поступают в их кассы от других клиентов в виде денежной выручки недостаточно для полного удовлетворения потребностей населения.

Объем эмиссии наличных денег по сравнению с началом создания филиала в 2001 году увеличился в несколько раз. При этом следует учитывать, что уровень денежных доходов населения ранее был невысок, характер выплат нерегулярный, а среднее число покупок в торговле — незначительно. В настоящее время размеры эмиссии наличных денег, зависят от потребности хозяйствующих субъектов в наличных деньгах, что является залогом стабильного и поступательного развития области. Достигнутые, позитивные тенденции в экономическом развитии области, оживление реального сектора экономики, наблюдавшиеся за эти годы, нашли свое отражение и в показателях наличного денежного обращения.

В отчетном периоде выпущено из резервного фонда в обращение наличных денег на сумму 128,3 млрд. тенге, объем изъятых наличных денег из обращения составил 25,0 млрд. тенге. Эмиссионный результат сложился положительным, (+) 103,3 млрд. тенге, что на 3,2% больше периода прошлого года (100,1 млрд. тенге).

Анализ динамики изменения эмиссионных показателей за данный период по сравнению с аналогичным периодом прошлого года показывает, что наибольшее увеличение эмиссионного результата наблюдалось в мае на 30,3%, феврале 17,7%, марте на 13,5%.

Рост показателя потребности в наличных деньгах в целом носит позитивный характер и отображает увеличение объемов операций с использованием наличных денег, таких как расчетов по заработной плате и пенсиям, что в итоге способствует увеличению наличных денег в обращении, а также по расчетам за товары и услуги, свидетельствующее о существующем оттоке наличных денег в другой регион с более развитой экономической инфраструктурой.

Денежная наличность, поступающая, в кассу филиала от банков второго уровня подвергается обязательному полному пересчету и сортировки. Так проведенным анализом качества пересчета и сортировки наличных денег филиалов банков второго уровня, принятых в кассу филиала в 2013 году установлено 25 случаев кассовых просчетов, что больше по сравнению с прошлым годом на 12 случаев. Из них в 9 случаях выявлены денежные знаки с признаками подделки, по которым филиалом проведены экспертизы. О данном факте выявления фальшивых банкнот сообщено в правоохранительные органы.

В течение анализируемого периода проведена экспертиза по 57 сомнительным денежным знакам национальной валюты в том же количестве, что и в прошлом году. Наибольшее количество банкнот, поступивших на экспертизу, составили банкноты

номиналами 1000 тенге образца 1994 года и 2000 тенге образца 1996 года. В ходе проведения экспертизы все денежные знаки признаны платежными и обменены.

Филиалом продолжается изъятие из обращения банкнот старого дизайна. В 2013 году изъято банкнот на 44% больше периода прошлого года.

Филиалом осуществляется расчетно-кассовое обслуживание 15-ти филиалов банков второго уровня и АО «Казпочта». Ввиду того, что область является эмитируемой, в филиале в целях краткосрочного прогнозирования основных тенденций в наличном денежном обращении проводится анализ и изучение объемов наличных денег, проходящих через кассы банков второго уровня и АО «Казпочта».

В 2013 году осуществлено подкрепление денежной наличностью филиалов банков второго уровня на сумму 129,0 млрд.тенге, что на 7% больше аналогичного периода прошлого года.

Наибольший объем подкреплений наличными деньгами приходится на региональный филиал АО «Народный Банк Казахстана» 53% и АО «Казпочта» 29%. Следует отметить, что в количественном выражении больше всего выпускаются банкноты крупного и среднего номиналов.

В течение года в оборотную кассу от филиалов банков второго уровня приняты излишки наличных денег операционных касс на сумму 25,1 млрд.тенге. Наибольший удельный вес по сдаче наличных денег приходится на AO «Каspi» 25%, AO «Казкоммерцбанк» 16% и AOФ AO «АТФ Банк» 13%.

Коэффициент возврата банкнот в кассу филиала составил 19,5 %, что по сравнению с соответствующим периодом прошлого года больше на 2,9%, в основном наблюдается возврат банкнот в количественном выражении номиналами 200, 500 и 1000 тенге.

Так в течение анализируемого периода (9 месяцев 2013 года) кассовые обороты банков колебались без резких изменений, по расходной части в пределах сумм от 60,1 млрд.тенге до 75,2 млрд.тенге, и приходной части от 48,9 млрд.тенге до 60,8 млрд.тенге.

Объем наличных денег, выдаваемых из касс банков, превалирует над ростом сумм, поступающих в кассы банков. Темпы роста расходной части кассовых оборотов значительно стали превышать темпы приходной части, например коэффициент возврата наличных денег в кассы банков составил 78%, показывая, что значительная сумма денег остается в обороте, минуя банковскую систему. Как правило, среди статей поступлений доминирующее положение занимают поступления от реализации товаров, работ и услуг, поступления на различные виды депозитов, от приобретения валюты. Основную часть выдач формировали статьи расхода на приобретение товаров, работ и услуг, выдачи кредитов и приобретение иностранной валюты.

Банки динамично развивают сегмент финансовых услуг с использованием платежных карточек. Активная эмиссия банками своих платежных карточек отразилась на увеличении сумм, загружаемых в банкоматы, поскольку, карточки используются в основном для обналичивания средств, находящихся на карт- счете, вместе с тем редко используются для осуществления платежей. Это объясняется тем, что на сегодня в области не совсем достаточно развита сеть терминалов для оплаты по карточкам в торговых точках, организациях коммунальных служб, а также высокий уровень тарифов за проведение платежей с использованием карт, препятствующий активизации этого вида безналичных расчетов.

Так по последним данным на 1 декабря 2013 года банками Алматинской области выпущено 515,6 тыс.единиц платежных карточек, где количество держателей составила 485,0 тыс.человек и 286,9 тыс.единиц использованных платежных карточек. По сравнению с 1 декабря 2012 года количество платежных карточек в обращении увеличилось на 19,0%, держателей карточек выросло на 27,0 % и использованных платежных карточек на 15,2 %.

Следуя основному направлению деятельности Национального Банка в области регулирования наличного денежного обращения, Алматинский областной филиал РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» постоянно стремится в полном объёме,

своевременно удовлетворить потребности хозяйствующих субъектов области в национальной валюте.

«Список литературы»

Обзор эмиссионных операций, кассовых оборотов банков второго уровня и иных показателей наличного денежного обращения филиала НБ РК за 2013 год.

Интернет-ресурс сайт Национального Банка

Социально-экономическое развитие Актюбинской области.

Аккенжина А.М. – главный специалист – экономист отдела экономического анализа и статистики Актюбинского филиала РГУ «Национальный Банк РК»

Современный Актобе является одним из процветающих центров Республики Казахстан с огромным культурным и экономическим потенциалом. Открытие новых и расширение действующих производств, развитие малого и среднего бизнеса и индивидуальной трудовой деятельности способствовал экономическому росту региона. Особое внимание уделяется вопросам здоровья населения, качеству образования, улучшению состояния дорог, экологии, жизни на селе, а также недопущению роста цен, которое является одним из приоритетных направлений в области.

Актюбинская область занимает выгодное географическое положение. Уникальность экономико – географического положения области повлияло на развитие индустриального комплекса, строительной индустрии, торговли и транспорта.

Область является одним из крупных промышленно-развитых регионов Казахстана, а также мощной базой горнометаллургической, химической, нефтяной промышленности и приборостроения.

Привлечение в область ведущих промышленных инвесторов позволило наращивание промышленного потенциала. Объем Валового регионального продукта за 2012 год превысил полуторатриллионный рубеж. По данным Департамента статистики продукция горнодобывающей промышленности только за 9 месяцев 2013 года составила 724,5 млрд. тенге, обрабатывающая — 203,2 млрд. тенге, электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондицирование — 49,3 млрд. тенге, водоснабжение, канализационная система, контроль над сбором и распределением отходов — 8,8 млрд. тенге.

Ведущее положение в индустрии области сохранено за нефтедобывающей промышленностью и металлургией за счет высоких темпов роста.

Объем сельскохозяйственной продукции составил 113,8 млрд. тенге. В 2013 году на поддержку породистого животноводства, для улучшения производительности и качества продукции сельхозпроизводителям направлено 2,6 млрд. тенге субсидий.

Объем инвестиций в основной капитал составил 306,0 млрд. тенге, индекс физического объема составил 103,3% к аналогичному периоду прошлого года. Наибольший объем инвестиций в основной капитал был освоен в промышленности (75%). Существенно возросли инвестиции в оптовую и розничную торговлю (в 2,3 раза), транспорт и складирование (в 1,7 раза), в государственное управление (в 1,5 раза).

Одним из главнейших приоритетов в сфере экономики является осуществление государственной поддержки предпринимательства, расширение и укрепление позиций малого и среднего бизнеса. Количество активных субъектов составило 32,9 тыс. единиц, численность занятых достигла 117,2 тыс. человек. Объем произведенной продукции составил 290,0 млрд. тенге. Платежи в бюджет от субъектов малого и среднего бизнеса составили 80,0 млрд. тенге.

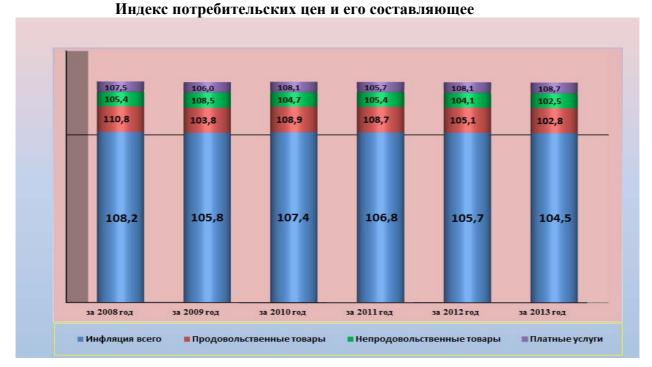
Инфляция в повседневной экономической жизни является очень важным показателем. В этой связи проведение сельскохозяйственных ярмарок, заключение меморандумов с производителями и поставщиками товаров являются важными инструментами в стабилизации и сдерживании цен на продукты питания, и носит постоянный характер.

В области действует штаб по стабилизации цен, который систематически отслеживает ситуацию цен на потребительском рынке, и в случае необходимости принимает адекватные меры. Действующий штаб тесно работает с городским и областным акиматами, торговыми предприятиями области, часто проводит совместные заседания по решению вопросов, касающихся цен, реализации продукции, оказания услуг. Действуют меморандумы, заключенные городским Акиматом с основными поставщиками, крупными торговыми сетями, в целях применения торговой надбавки на продукты питания не более

10% и удержанию цен на муку, хлеб и макаронные изделия с основными мукомольными и хлебопекарными предприятиями. Для стабилизации цен на овощи направлена деятельность тепличных комплексов: ТОО «ИзетГринхаус», ТОО «АлемТагам», ПрК «Керемет -5», ТОО «КурайлиАгро». В настоящее время, производимые ими томаты и огурцы реализуются в торговых сетях г.Актобе по доступным ценам. Для снижения сезонных колебаний цен на основную продукцию сельского хозяйства в области проведены с начала 288 областных и районных ярмарок, где реализовано продукции на 424,0 млн. тенге по ценам на 10-15% ниже рыночных — что в значительной мере обеспечивает удовлетворение текущего спроса населения.

За прошедшие 5 лет наибольшее повышение цен по области наблюдалось по итогам 2008 года, когда индекс потребительских цен составил 108,2%, наименьший уровень инфляции наблюдался по итогам 2013 года — 104,5%. Однако по сравнению с республиканским показателем прослеживается снижение на 1,3% и 0,3%.

Диаграмма 1.



Среди составляющих инфляции наиболее существенное повышение цен наблюдалось на платные услуги — на 8,7%, что превысило республиканский показатель на 0,7%. Продовольственные подорожали — на 2,8%, непродовольственные - на 2,5%,

Такой результат сложился под влиянием сезонного фактора. Услуги организаций жилищно-коммунального хозяйства, оказываемые населению, подорожали в среднем по области на 12,0%, в том числе холодная вода на 89,5%, горячая вода - на 11,9%, центральное отопление -12,9%, электроэнергия -0,1%.

К началу учебного года традиционно подорожали товары для школьников на 1,4-5%.

С учетом спроса во время отпускного периода на 2,9% возросли цены на услуги санаториев и домов отдыха. Также возросли цены на услуги ресторанов - на 1,5%, гостиниц – 5,1%. Стал дороже проезд в поездах дальнего следования - на 10,6%. Кроме того, подорожали услуги связи - на 3,6%, образования - на 2,4%, здравоохранения - на 4,3%.

На регулярной основе специалистами Актюбинского филиала Нацбанка проводится мониторинг инфляционных тенденций в экономике региона.

При прогнозировании инфляции в области рассматриваются множество факторов, с учетом специфики региона, которые могли бы повлиять на инфляцию: изменение цен на услуги предприятий-монополистов, инфляционные ожидания населения, посредничество, конъюнктура международных рынков, сезонность.

Из ежегодных наблюдений видно, насколько резко монополизация рынков влияет на интенсивность инфляционных процессов происходящих в регионе. Наибольший вклад в повышение уровня инфляции оказал рост цен на платные услуги. Сложилось это за счет повышения тарифов субъектами естественных монополий Актюбинской области.

Наличие большого количества субъектов естественных монополий в регионе ежегодно приводит к непрерывному и резкому росту цен на продукцию во многих отраслях. Ведь использование продукции одних отраслей другими в качестве сырья и материалов приводит к росту издержек, что, в конечном счете, снижает прибыль и делает невыгодным продолжение производства при старом уровне цен.

К примеру, с начала текущего года повысился тариф на услуги электроснабжения, оказываемые одним из крупных субъектов-доминантов Актюбинской области. Основной причиной роста тарифа является стоимость покупки электроэнергии на электростанциях.

Вместе с тем подорожала холодная вода на 89,5% за 1 кубометр холодной воды. Как было отмечено руководством коммунального предприятия тарифы будут держаться в 2013-2015 годах. Основная причина повышения тарифов – истечение срока действия предыдущего уровня тарифов 2011-2012 годов.

С начала года повысился тариф еще одной крупной компании области оказывающей услуги по производству тепловой энергии. Вслед за этим, в связи с повышением затрат на покупку тепловой энергии повысился тариф крупной компании, оказывающей услуги по производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергией.

Далее наблюдалось повышение тарифов на пассажирские перевозки. На изменение тарифа на железнодорожный проезд повлияло существенное удорожание стоимости топливно-энергетических ресурсов, приобретаемых для нужд пассажирского хозяйства. В целом, тарифы на перевозки выросли на 12%.

Инфляционные ожидания являются одним из основных факторов инфляции. Среди населения актуальной темой для обсуждения является постоянный рост цен на потребительском рынке. Тема инфляции наиболее часто освещается в местных средствах массовой информации. С ростом доходов население области стало планировать свое поведение в ожидании дальнейшего повышения цен и приобретать товары на рынке сверх своих текущих потребностей.

Вследствие повышенного спроса наблюдается постоянный рост розничного товарооборота области.

Таблица 1. Динамика изменения розничного товарооборота по Актюбинской области

	За 9 мес. 2009	За 9 мес.	За 9 мес.	За 9 мес.	За 9 мес.
	года	2010 года	2011 года	2012 года	2013 года
Розничный	79927,0	128582,0	173703,7	214296,9	243814,2
товарооборот					
(млн. тенге)					

Одной из основных причин инфляции на местном продовольственном рынке является рост количества контрагентов в оптовой и розничной торговле, искусственно поддерживающих диспаритет цен. Между производителем продовольственных товаров и простым потребителем на рынке области существует многочисленная сеть оптовых и розничных продавцов. В основном это присутствует в торговле продовольственными товарами.

В наибольшей степени за счёт издержек посредничества в регионе наблюдается стабильный рост цен на мясо, несмотря на то, что предложение данного продукта на рынке может покрыть уровень спроса. Цены на мясо растут умеренными темпами, что происходит за счет деятельности перекупщиков в сфере оптовой и розничной торговли.

Следует отметить, что утвердившиеся на рынке посредники в торговле мясом вынуждают сельхозпроизводителей соглашаться на сравнительно низкие закупочные цены,

сдерживая поставки сельскохозяйственной продукции в торговую сеть, диктуют розничные цены, устанавливая огромные торговые наценки. Аналогичная ситуация ежегодно происходит и в торговле сахаром, однако в текущем году рост цен на данный продукт сдерживался за счет благоприятной ситуации с ценами в соседних странах и действий местных исполнительных органов.

Проблема роста цен за счёт увеличения посреднических сделок в регионе является актуальной. На сегодняшний день многоступенчатая структура продвижения товаров от производителя до потребителя стала серьёзной проблемой в развитии инфляционных процессов в регионе.

Влияние на уровень цен в регионе оказывает и ухудшение текущей конъюнктуры мировых товарных рынков. Между всеми явлениями, определяющими развитие конъюнктуры, существует взаимозависимость: изменение положения на одном товарном рынке оказывает влияние на ряд других рынков, казалось бы, не имеющих отношения к другому.

Область на севере граничит с Российской Федерацией, на юге с Узбекистаном. Существует неоспоримое воздействие этих и других стран на конъюнктуру товарного рынка нашего региона, так как значительное место в совокупном импорте региона занимают продовольственные и непродовольственные товары.

Почти 80% товаров народного потребления у нас являются импортируемыми. В основном завозятся колбасные, молочные изделия, яйца, мебель, бензин, лекарственные препараты, моющие изделия и т.д.

Резких скачков цен на отдельные виды (бензин, яйца) происходит в целом по Казахстану. Причина одна, поставщик - нерезидент поднимает цены, тем самым и у нас идет рост на этот вид товара.

Что касается экзитических фруктов так они к нам завозятся из Польши и Азербайджана, фрукты поступают из Европы и Южной Америки. Только за счет транспортных средств цены на данный вид продукции велик. Несмотря на это, товар реализуется в полном объеме.

Сезонность является основным фактором, влияющим на инфляционные процессы, происходящие в области. Наблюдая тенденцию изменений происходящих на потребительском рынке области, можно заметить ежегодные периоды сезонного роста и падения потребительского спроса, и соответственно моменты спада и подъема цен. Это происходит в основном в период проведения календарных праздников, а также, под влиянием погоды и климатических условий. В некоторые периоды времени происходят сезонные спады и подъемы деловой активности, также вызывающие колебания спроса.

Сезонность характерна для многих видов товаров. Уже привычно, наблюдать регулярно повторяющиеся изменения уровня спроса, а вслед за этим и повышение цен, в зависимости от текущего периода времени. На сегодняшний день местный рынок приспособился пользоваться кратковременными подъемами покупательской активности для получения максимальной прибыли.

За девять месяцев 2013 года населению продано товаров на сумму 243,8 млрд. тенге, что на 10,5% больше чем в аналогичном периоде прошлого года. Большую часть из них (55,6%) составляют непродовольственные товары, реализация которых в сравнении с январем-сентябрем прошлого года увеличилась на 0,8%. В противовес им, продажа продовольственных товаров снизилась на 0,8%.

Более динамично развивалась торговля торгующими предприятиями - их оборот вырос на 23,6%.

Объем торговли на рынках и индивидуальными предпринимателями, реализующих около 52% всех приобретаемых населением товаров, увеличился на 0,5%.

Оборот оптовой торговли за январь-сентябрь 2013 года составил 271,7 млрд. тенге или 128,9% к уровню соответствующего периода предыдущего года. Малыми предприятиями формируется более 87% оптового товарооборота.

Объем услуг по предоставлению продуктов питания и напитков за отчетный период составил 6029,1 млн. тенге и увеличился на 1,4% по сравнению с январем-сентябрем 2012 года.

Принимаемые меры благоприятно сказываются не только на состоянии цен, но и на обеспеченности необходимыми объемами основных продуктов питания. Торговая сеть города обеспечена необходимыми товарами в достаточных количествах. Акиматом города проводится еженедельный мониторинг запасов продовольственных товаров, имеющихся на предприятиях-изготовителях, оптовых складах и предприятиях торговли. Проводимый анализ указывает на обеспеченность в достаточных объемах, дефицита и сбоев в продуктах питания не наблюдается. Такая ситуация обеспечивается за счет дополнительного ввоза продукции из других регионов. Работа по созданию стабилизационного фонда, ввод в эксплуатацию теплиц, дополнительных овощехранилищ дают свои результаты. Запас овощей и картофеля позволяет не только торговать по самым низким ценам на коммунальных рынках города, но и вывозить продукцию в районы. Проводимая работа позволила значительно улучшить обеспеченность продовольствием населения города и районов, не допустить необоснованного роста цен на основные продукты питания.

Подводя итоги социально - экономического развития Актюбинской области, необходимо отметить, что на основании принятых мер по исполнению всех намеченных планов был обеспечен рост показателей в реальном секторе экономики, отмечены позитивные перемены в развитии инфраструктуры. В прогнозе на предыдущие годы намечено содействие достижению всех основных параметров социально — экономического развития региона, предусмотренных в стратегических программных документах.

Список литературы:

Сборник Департамента статистики Актюбинской области - «Социально-экономическое развитие Актюбинской области» (2009-2013г).

Безналичные платежи с использованием платежных карточек

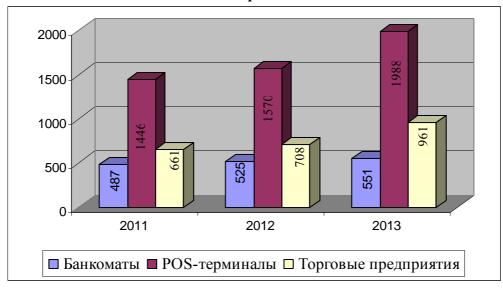
Тукенов Д.М. – Павлодарский филиал РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»Заместитель начальника отдела по работе с наличными деньгами и кассовых операций

Безналичные расчеты— это платежи, осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

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.

- В Павлодарской области показатели инфраструктуры электронных банковских терминалов по состоянию на 1 ноября 2013 года представлены следующим образом:
- 1 988 POS-терминалов (рост по сравнению с соответствующим периодом 2012 годом составил 26,6%);
 - 551 банкомата, (рост на 5,0%);
 - 961 торговых предприятий (рост на 35,7%).

Динамика изменения показателей инфраструктуры электронных банковских терминалов



В области по состоянию на 01.11.2013 года на 1 POS-терминал приходилось 378 жителей, на 1 банкомат — 1 365 жителей. Для сравнения в целом по республике по состоянию на 01.11.2013 года на 1 POS-терминал приходилось около 405 жителей, на один банкомат - 1 932 жителя.

В целях дальнейшего развития системы безналичных платежей в Республике Казахстан Правительством Республики Казахстан было принято постановление «Об утверждении отдельных видов деятельности, при осуществлении которых на территории Республики Казахстан индивидуальные предприниматели или юридические лица обязаны обеспечить установку в местах осуществления своей деятельности оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек, а также принимать платежи с использованием платежных карточек» от 29.12.2012 года № 1743 (далее – Постановление). С 1 января 2014 года данное Постановление распространится в отношении индивидуальных предпринимателей и юридических лиц, применяющих в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан специальный налоговый режим.

Однако, несмотря на принятие данного Постановления, процесс внедрения безналичных платежей в Республике Казахстан до сих пор остается предметом различных дискуссий. В первую очередь это связано со следующими основными моментами:

- неготовность банков удовлетворить все заявки предпринимателей по установке POSтерминалов в связи с их отсутствием, как в филиалах, так и в головных банках второго уровня, и как следствие не исполнение предпринимателями требований законодательства по наличию и применению POS-терминалов;
- дороговизна оборудования (от 64 тысяч до 85 тысяч тенге), дополнительные расходы по телефонной связи, а также высокий уровень размера комиссий по транзакциям (от 1 до 3%), устанавливаемых банками неизбежно приведут к росту цен на все виды товаров и услуг;
- установление обязательного требования по минимальному объему оборотов (от 100 до 500 тысяч тенге в месяц), невыполнение данного требования предпринимателем в течение определенного срока (от 3 до 6 месяцев) приводит к изъятию банком POS-терминала и снятию с обслуживания.

По Павлодарской области в соответствии с требованием законодательства необходимо установить POS-терминалы более чем 24 тысячам предпринимателям.

Вместе с тем, согласно Кодексу об Административных Правонарушениях РК отказ в использованием платежных принятии платежей карточек предпринимателем или юридическим лицом, обязанным принимать их при осуществлении торговой деятельности (выполнении работ, оказании услуг) на территории Республики Казахстан, влечет штраф на индивидуальных предпринимателей в размере двадцати, на юридических лиц, являющихся субъектами малого или среднего предпринимательства, - в тридцати, на юридических лиц, являющихся субъектами размере предпринимательства, - в размере пятидесяти месячных расчетных показателей.

Отсутствие у индивидуального предпринимателя или юридического лица, обязанного принимать платежи с использованием платежных карточек при осуществлении торговой деятельности (выполнении работ, оказании услуг) на территории Республики Казахстан, оборудования (устройства), предназначенного для осуществления платежей с использованием платежных карточек, влечет штраф на индивидуальных предпринимателей в размере сорока, на юридических лиц, являющихся субъектами малого или среднего предпринимательства, - в размере шестидесяти, на юридических лиц, являющихся субъектами крупного предпринимательства, - в размере восьмидесяти месячных расчетных показателей.

При этом случаи отказа в принятии платежей с использованием платежных карточек рассматривают органы финансовой полиции, случаи отсутствия оборудования (устройства), предназначенного для осуществления платежей с использованием платежных карточек рассматривают органы налоговой службы.

В этой связи в качестве одного из способов решения проблемы могло бы стать использование технологии Мобильный эквайринг.

ЭКВАЙРИНГ (англ. acquiring – приобретение) – деятельность по осуществлению расчетов с торговыми и сервисными организациями по операциям, совершаемым с использованием банковских карт, а также операций по выдаче наличных держателям карт в банкоматах или пунктах выдачи наличных.

Мобильный эквайринг — это возможность оплаты товаров или услуг банковской картой посредством мобильного телефона. По сути, для того, чтобы провести транзакцию и перевести необходимую сумму денег с помощью данной технологии, необходим 2G/3G смартфон, работающий на операционной системе iOS или Android, мини-терминал и сама банковская карта для оплаты.

Основные преимущества, которые выгодно отличают данную технологию в сравнении с обычными POS-терминалами:

- низкая цена;

- мобильность эксплуатации;
- простота и удобство проведения расчетов;
- абсолютная безопасность операций с безналичными средствами;
- возможность применения банковских карт 24 часа в сутки ежедневно;
- работа с картами крупнейших международных систем Visa и MasterCard.

Во многих странах мира, большая часть пользователей мобильного эквайринга - это индивидуальные предприниматели и прочие категории лиц, чья деятельность непосредственно связана с приемами платежей и оплатой в местах, для этого не приспособленных. Например, если человек предлагает определённые услуги и товары за пределами своего предприятия или офиса.

Суть технологии заключается в том, что теперь, для того чтобы принять к оплате пластиковую карту, необходимо всего лишь воспользоваться собственным мобильным минитерминалом (mPOS), который, по сути, является альтернативой традиционному POSтерминалу и работает совместно со смартфоном из любой точки там, где вам удобно.



В целях закрепления возможности использования мобильных платежных терминалов (mPOS — терминалы) было принято постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2013 года № 232 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 августа 2000 года № 331 «Об утверждении Инструкции по выпуску и использованию платежных карточек». Так, теперь стало возможным выдавать торговый чек держателю платежной карточки электронным способом путем его направления на адрес электронной почты и/или на устройство сотовой связи, указанные держателем карточки, посредством коротких текстовых и/или мультимедийных сообщений.

Мобильные платежные терминалы способны работать с любым смартфоном или планшетом на базе ОС Android и iOS. Портативное устройство для приема платежей с банковских карт подключается к телефону посредством разъема 3,5 мм, и не требует дополнительного источника питания. Оно способно значительно облегчить процедуру налаживания приема карточных платежей для предпринимателей.

Стоимость mPOS-терминала более чем в пять раз ниже стоимости стационарного POS-терминала, что делает его доступным для коммерсантов с небольшими оборотами. Устройство позволит любому торгово-сервисному предприятию принимать безналичные платежи от держателей карт Visa и MasterCard в любое время в зоне покрытия мобильного оператора. С конечного потребителя тарифы за пользование mPOS взиматься не будут. Для оплаты покупателю необходимо провести карту через считывающее устройство и поставить электронную подпись на экране мобильного телефона.

Мобильные мини-терминалы бывают следующих видов:



- 1. **Считывающие магнитную полосу, чип, или комбинированные**. Существуют считыватели магнитной полосы (*puc. 1, 3, 4*) и считыватели карт с чипом (*puc. 2, 5, 6*).
- 2. Подключаемые через usb-порт, аудио-разъем или по bluetooth. Устройство может подключаться к смартфону через Bluetooth® (рис. 5), 30pin-разъем от Apple (рис. 6) или аудио-разъем mini-jack (рис. 1, 2, 3, 4). Устройства, подключаемые к смартфону по Bluetooth часто называют «Chip-and-PIN», т.к. они позволяют провести полноценную авторизацию и оплату по чиповой карте с безопасным вводом ріп-кода на отдельном устройстве. Подключаемые по USB устройства требуют сертификации производителя оборудования (например, MFi для продукции Apple). Наиболее универсальными и недорогими являются терминалы на базе mini-jack.
- 3. **Аналоговые и цифровые**. Бывают аналоговые (*puc. 3*) и цифровые ридеры (*все остальные*). Цифровые более устойчивы к возможным помехам и ошибкам при считывании, способны шифровать считанные с карты данные перед передачей в смартфон.

В настоящее время на рынке безналичных платежей Казахстана среди банков второго уровня проекты по mPOS-терминалов запустили два банка — AO «Народный Банк Казахстана» и AO «Казкоммерцбанк».

Мобильный эквайринг способствует вовлечению в сферу безналичных платежей те формы бизнеса, которые ранее практиковали только наличные платежи вследствие сложности и дороговизны специального оборудования. Принимая во внимание удобство применения технологии и компактные габариты картридера, можно предположить, что данное начинание с каждым годом будет становиться все более и более популярным.