

Экономическое обозрение
Национального Банка Республики
Казахстан
№1, 2015

Содержание

Проблемы и суждения

Байдильданова Ш.С., Кулкаева А.М. Некоторые аспекты фискальной политики нефтедобывающих стран: управление нефтяными доходами и нефтепродуктами. Дефицит бюджета.....	3
Есафьева А.В. Экономические санкции. Ретроспективная справка (Поправка Джексона-Вэника, экономические санкции США против Кубы).....	14
Шек Н.А. Экономика казахстанских регионов после вступления Казахстана в ВТО (на примере Кызылординской области).....	20
Тургульдинова К.И. Пути решения проблемы «неработающих» займов.....	26
Худякова А.В. Повышение финансовой грамотности - путь к личному благосостоянию.....	33
Бисенгалиева А.М. Инвестиционные монеты - новый вид финансовых вложений.....	39

Методология

Рахметова С.К. План счетов бухгалтерского учета для Национального Банка. Разработка, внедрение и применение.....	44
Кулкаева А.М. Организация исследовательского подразделения в центральном банке.....	50

Исламские финансы

Жунусова Д.Р. Анализ мировой системы обучения в области исламского финансирования.....	56
---	----

Экономика и финансовый рынок: региональные аспекты

Сырымбетов М.М. Деятельность обменных пунктов уполномоченных организаций и филиалов банков второго уровня Жамбылской области.....	64
Зейрденева А.Б. Развитие рынка безналичных платежей в Карагандинской области, текущее состояние и перспективы его развития.....	69

Мнение авторов статей могут не совпадать с позицией Национального Банка Республики Казахстан

Некоторые аспекты фискальной политики нефтедобывающих стран: управление нефтяными доходами и нефтегазовой дефицит бюджета

Байдильданова Ш.С. – главный специалист-аналитик управления информационно-аналитического обеспечения Департамента исследований и стратегического анализа;

Кулкаева А.М. – ведущий специалист-аналитик управления информационно-аналитического обеспечения Департамента исследований и стратегического анализа.

В статье рассмотрены основные подходы и бюджетные правила, применяемые в странах-экспортерах сырьевых ресурсов, а также зарубежный опыт по управлению нефтяными доходами¹. Проведен анализ некоторых аспектов деятельности Национального Фонда, нефтегазового дефицита бюджета, а также рекомендаций международных организаций по управлению нефтяным богатством Казахстана.

Ведение налогово-бюджетной политики в нефтедобывающих странах осложняется такими факторами, как волатильность цен на мировых рынках сырья, исчерпаемость природных ресурсов, неопределенность объема нефтяных поступлений [1].

Для стран-экспортеров нефти критичным является вопрос процикличности, поскольку в периоды высоких цен на нефть быстрорастущие доходы могут привести к чрезмерному росту государственных расходов и инфляционному давлению. При этом внезапное падение цен на нефть и, соответственно, нефтяных доходов может потребовать резкого сокращения расходов с последующими негативными последствиями для экономического роста страны [2].

Эффективное управление доходами от природных ресурсов является важнейшей задачей государственной политики в нефтедобывающих странах. В международной практике существуют различные подходы по управлению нефтяными доходами. Применение того или иного подхода зависит от особенностей каждой страны: степени зависимости от нефти, размеров нефтяных запасов и горизонта добычи, уязвимости бюджета от колебаний цены на нефть, уровня бюджетных резервов, потребностей социально-экономического развития [3].

Учитывая вышеуказанные характеристики, бюджетные цели и применяемые подходы к управлению государственными финансами в странах-экспортерах нефти могут быть различными.

Подходы к управлению нефтяным богатством

В мировой практике существуют различные подходы к управлению сырьевыми доходами в странах-экспортерах сырья. Одним из таких подходов является разделение статей бюджета на нефтяные и нефтегазовые поступления [4].

Нефтегазовой первичный баланс бюджета (non-oil primary balance) не учитывает доходы от сырьевых ресурсов и расходы на обслуживание государственного долга. При этом он может быть выражен в процентах совокупного либо нефтегазового ВВП (*non-oil GDP*).

Использование совокупного объема ВВП для измерения нефтегазового баланса может некорректно оценивать финансовое положение страны. Так, например, снижение обменного курса может увеличить долю нефтегазового ВВП в совокупном объеме ВВП и привести к снижению нефтегазового дефицита без каких-либо существенных изменений в базовой бюджетной политике. В связи с чем, измерение нефтегазового баланса бюджета в процентах от нефтегазового ВВП лучше отражает экономические возможности страны без использования поступлений от сырьевых ресурсов. Международный валютный фонд (далее – МВФ) считает необходимым использовать данный подход в качестве индикатора

¹ в настоящей статье под нефтью подразумевается любой сырьевой товар

для фискальной политики в странах с краткосрочным горизонтом запасов нефти (менее 30 лет) [5].

Гипотеза постоянного дохода (permanent income hypothesis) используется для закрепления долгосрочной устойчивости бюджета и справедливого распределения нефтяного богатства между поколениями. Для распределения нефтяных доходов могут использоваться такие критерии, как распределение фиксированной доли от ВВП или величина трансферта, равная чистой приведенной стоимости нефтяного богатства [2].

Данную модель рекомендуют для стран с короткими горизонтами запасов, поскольку она устанавливает жесткие ограничения расходов на определенный период.

При этом для стран с длительными горизонтами запасов (более 30 лет) модель постоянного дохода не подходит из-за неопределенности в отношении будущего роста населения, роста ВВП, цен на нефть и размера запасов [3].

Вместе с тем, существуют измененные подходы к гипотезе постоянного дохода, которые учитывают некоторые недостатки стандартной модели. Так, одной из вариаций является подход «синица в руке» («bird in hand»), который предполагает потребление только процентного дохода от инвестирования нефтяных средств и полное сбережение всех поступлений. Также модель подразумевает, что нефтяной дефицит не должен превышать реального дохода от нефтяных накоплений и увеличение расходов на потребление в будущем. Одним из примеров стран, применяющих данное правило, является Норвегия, которая сберегает нефтяные поступления для будущих поколений [5].

Другой разновидностью гипотезы постоянного дохода является *модифицированная модель гипотезы постоянного дохода (modified permanent income hypothesis)*, которая предусматривает увеличение инвестиционных расходов в среднесрочном периоде с последующим их сокращением. Эта модель подходит странам, которым необходимо решить текущие инфраструктурные и социальные проблемы и одновременно, обеспечить экономический рост за счет государственных инвестиций. Примером страны, применяющей данное правило, является Ирак. Бюджетные правила страны позволяют отклоняться от основных правил для решения срочных экономических и социальных нужд государства. Правило, направленное больше на потребление, чем сбережение, является оправданным, поскольку горизонт запасов нефти в Ираке является длительным, капитальные расходы приносят прибыль, но между тем финансовый рынок не выполняет роли посредника [3].

Еще одним подходом является *правило структурного баланса бюджета (structural budget balance)*, которое основано на балансе бюджета, очищенном от влияния экономического цикла. Анализ структурного баланса бюджета необходим, поскольку совокупный баланс бюджета может быть улучшен благодаря более высоким сырьевым доходам и не всегда корректно описывает характер фискальной политики, проводимой в стране. Данный подход позволяет корректировать бюджет с учетом индикаторов, чувствительных к колебаниям делового цикла [1].

Циклическая корректировка бюджета учитывает влияние колебаний цен на мировых рынках сырьевых товаров, а в некоторых случаях – колебания цен на недвижимость и другие единовременные показатели, искажающие бюджетные статьи доходов и расходов. При анализе структурного баланса данные индикаторы должны быть учтены, а их влияние на итоговое сальдо исключено. Поскольку каждой стране присущи собственные уникальные факторы, влияющие на экономическую конъюнктуру, алгоритмы по оценке структурного баланса также различаются [6].

В международной практике существует множество методов корректировки структурного баланса бюджета. Так, одним из подходов является *правило цены сглаживания (price smoothing rule)*. Согласно данному подходу, сырьевые доходы, оцененные ниже контрольной цены, расходуются, а остальные – сберегаются [4].

В правиле цены сглаживания важным вопросом является определение контрольной цены сырьевого товара, используемой для расчета структурных нефтяных поступлений.

Применение правила цены сглаживания помогает странам-экспортерам сырья поддерживать сглаженную динамику государственных расходов.

Определение «сглаживающей» цены на сырьевой товар возможно одним из способов: установление цены независимым экспертным комитетом или расчет в соответствии с автоматической формулой [5].

Чили является примером установления среднесрочных и долгосрочных цен на сырьевой товар независимым комитетом экспертов. Поскольку в развивающихся странах ограничен экспертный и институциональный потенциал, страны отдают выбор в пользу правила сглаживания цены, определяемой на основе автоматической формулы. Монголия, Гана и Мексика используют среднюю цену сырьевых товаров за последние несколько лет и на основе формулы осуществляют прогноз сырьевых поступлений [3].

Другим подходом в управлении нефтяным богатством является *правило роста расходов (expenditure growth rule)*. Правило устанавливает лимит на уровень роста государственных расходов в номинальном или реальном выражении, а также в процентах от ненефтяного ВВП. Такое правило желательно в качестве руководящего принципа при расширении государственных инвестиций в условиях ограничений, налагаемых бюджетными правилами. В данном подходе нефтяные поступления используются на государственные инвестиции и развитие человеческого капитала (медицинское обслуживание и образование) [5].

Чтобы привлечь во внимание приоритетность инвестиционных расходов, для капитальных расходов можно устанавливать более высокие лимиты роста, чем для текущих расходов. В Перу лимит на рост текущих расходов был привязан к росту ненефтяного ВВП, в то время как лимит на рост капитальных расходов был снят во время мирового финансового кризиса, чтобы способствовать расходам с более высоким мультипликатором [3]. Зачастую правило роста расходов используется в сочетании с правилом, основанном на структурном балансе бюджета.

Таблица 1

Бюджетные правила фискальной политики

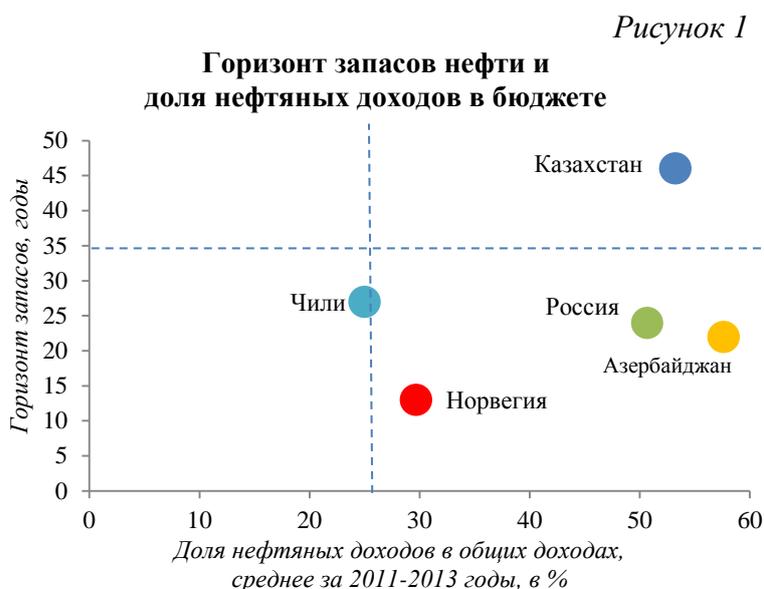
<i>Бюджетное правило/якорь</i>	<i>Определение</i>	<i>Бюджетная цель</i>	<i>Горизонт запасов</i>
<i>Ненефтяной первичный баланс бюджета</i>	Общее сальдо без учета доходов от нефти и выплат на обслуживание государственного долга	позволяет оценить краткосрочный курс фискальной политики	краткосрочный
<i>Гипотеза постоянного дохода</i>	в абсолютном размере и в % от ВВП на основе чистой приведенной стоимости нефтяного богатства	помогает обеспечить сбережения для справедливого распределения средств между поколениями	краткосрочный
<i>Правило структурного баланса бюджета</i>	основано на установлении цены сглаживания на основе специальной формулы и потенциального ВВП на основе эконометрических методов	позволяет сглаживать волатильность цен на нефть	долгосрочный

Источник: составлено на основе источников [4,5].

Бюджетные правила, применяемые нефтедобывающими странами, не являются общими для всех. Любое из вышеперечисленных бюджетных правил может применяться в чистом виде либо в совокупности с другими подходами. При этом, соблюдение правил управления нефтяными доходами не является гарантией бюджетной устойчивости, а является лишь инструментом, позволяющим эффективно управлять государственным бюджетом [6].

Международный опыт управления сырьевыми доходами

В рассматриваемых ниже странах для управления нефтяным богатством созданы специальные суверенные фонды. Кроме того, введены различные бюджетные правила, позволяющие эффективно использовать доходы от сырьевых ресурсов и обеспечивающие долгосрочную устойчивость бюджета. Анализ зависимости бюджета от нефтяных поступлений и горизонта запасов нефти позволяют определить дальнейшую перспективу развития бюджетной и макроэкономической политики. Если доля нефтяных поступлений составляет свыше 25% от совокупного бюджета, то страна является зависимой от природных ресурсов. Горизонт запасов сырья говорит, в свою очередь, об истощаемости и о характере потоков нефтяных поступлений – долгосрочных или краткосрочных (Рисунок 1).



Источник: составлено на основе источников [2, 14].

В *Норвегии* избыточные доходы от продажи нефти и газа поступают в Государственный пенсионный фонд, основанный в 1990 году, который осуществляет как стабилизационную, так и сберегательную функции.

Бюджетные правила устанавливают, что структурный нефтегазовый дефицит бюджета центрального Правительства не должен превышать 4% от активов Государственного пенсионного фонда. Предполагается, что реальная доходность фонда будет находиться в пределах этого значения. Суть принципа состоит в том, чтобы защитить экономику

и государственные финансы от колебаний цен на сырьевые ресурсы, расходуя при этом лишь доходы от нефтяного богатства, а само богатство сберечь для будущих поколений.

Правило позволяет отклоняться от целевого параметра 4% в случае внешних потрясений и неожиданных изменений стоимости пенсионного фонда. С момента принятия данного правила (2001 год) структурный нефтегазовый дефицит в среднем слегка превышал 4%-ый барьер. Нефтегазовый дефицит бюджета Норвегии в период с 2007 года по 2013 год увеличился с 0,1% до 5% от ВВП. В 2013 году структурный нефтегазовый дефицит составил 3,1% от активов Пенсионного фонда (таргетируемый показатель) [7, 8].

В *Чили* 25% доходов государственного бюджета приходится на поступления от медного сектора. В 2006 году в Чили были основаны два суверенных фонда: Пенсионный Резервный фонд и Фонд экономической и социальной стабилизации (взамен ранее существовавшего Медного стабилизационного фонда).

Пенсионный резервный фонд – это сберегательный фонд для пенсионных и социальных обязательств, который финансирует гарантированные государством солидарные пенсии и взносы для пожилых и инвалидов. Фонд экономической и социальной стабилизации – это стабилизационный фонд, а также инструмент контрциклического регулирования и сглаживания государственных расходов, позволяющий финансировать дефицит бюджета во время спада экономики или низких цен на медь и оплачивать, в случае необходимости, государственный долг. Средства фонда образуются в случае профицита бюджета, т.е. после пополнения Пенсионного резервного фонда вся оставшаяся сумма профицита за вычетом платежей по государственному долгу накапливается в данном фонде. Изъятие средств из фонда осуществляется, исходя из структурного баланса бюджета, то есть в случае дефицита.

Таргетируемый структурный баланс бюджета – это ключевое правило фискальной политики Чили, которое было введено в 2001 году. Консультативные комитеты при Министерстве финансов рассчитывают тренд роста ВВП и прогнозируют цены на медь, которые затем используются для оценки фискальных доходов. Исходя из прогнозируемых фискальных доходов, правительство устанавливает величину структурного баланса. Размер расходов бюджета ограничивается уровнем структурных доходов и показателем структурного баланса. В случае согласования структурного профицита, положительная величина накапливается в суверенных фондах, в случае структурного дефицита – наоборот, компенсируется из фондов.

Основные бюджетные процедуры зафиксированы в Законе о бюджетной ответственности, однако в законодательстве не регулируются конкретные целевые параметры структурного баланса. Закон требует от администрации Президента в первый год работы объявления цели по структурному балансу.

Целевой показатель по структурному балансу был установлен в 2001 году как профицит, равный 1% от ВВП, в 2008 году снижен до 0,5%, в 2009 году – до 0%, чтобы в условиях кризиса обеспечить бюджетное стимулирование. В 2010 году правило структурного баланса было де-факто отменено из-за февральского землетрясения. Для 2014 года Министерство финансов согласовало структурный дефицит бюджета на уровне 1% от ВВП, что подразумевает изъятие средств из Фонда экономической и социальной стабилизации.

В 2013 году структурный бюджетный дефицит в Чили был на уровне 0,8% от ВВП, а несырьевой первичный дефицит бюджета – 3% от ВВП (без учета сырьевых отраслей) [7,9].

В *Азербайджане* действует Государственный нефтяной фонд, созданный в 1999 году в качестве юридического лица. Средства фонда используются для предоставления трансферта в государственный бюджет и прямого финансирования инфраструктурных и образовательных проектов.

Четко определенных бюджетных правил изъятия средств фонда не существует. Трансферты в государственный бюджет могут ежегодно варьироваться и утверждаются в рамках законов о государственном бюджете и бюджете фонда на соответствующий финансовый год.

Трансферты составили в последние годы более 50% доходов государственного бюджета (2009-2013 годы) и государственный бюджет напрямую зависит от нефтяных поступлений [10].

В *России* функционируют два фонда: Фонд национального благосостояния и Резервный фонд. Фонд национального благосостояния создан для обеспечения софинансирования добровольных пенсионных накоплений граждан Российской Федерации и обеспечения сбалансированности (покрытие дефицита) бюджета Пенсионного фонда РФ. Резервный фонд создан для обеспечения выполнения государством своих расходных обязательств в случае снижения поступлений нефтегазовых доходов в федеральный бюджет.

В 2006 году была принята методология формирования нефтегазового баланса страны, которая предполагала разделение бюджетных доходов на нефтегазовые и ненефтегазовые. Нефтегазовые доходы связаны с поступлением в бюджет доходов от природной ренты, возникающей при добыче и реализации нефти и природного газа. Они определены в Бюджетном кодексе Российской Федерации. В последние годы наблюдается тенденция увеличения доли нефтегазовых доходов в совокупных доходах федерального бюджета: в 2009 году их доля составляла 40,7%, в 2013 году – 50,2%.

В 2008 году были разработаны новые бюджетные правила. Так, величина нефтегазового трансферта в федеральный бюджет была ограничена на уровне 3,7% от ВВП, а предел ненефтегазового дефицита бюджета установлен на более высоком уровне – в размере 4,7% от ВВП. Данные показатели были закреплены на законодательном уровне

в Бюджетном кодексе страны. В долгосрочной перспективе это должно было ограничить использование доходов от сырьевых ресурсов.

Первоначально, в бюджете на 2008-2010 годы было предусмотрено постепенное снижение нефтегазового дефицита до целевого уровня, затем введение указанного правила с 2011 года. Однако время для перехода оказалось неудачным из-за мирового финансового кризиса, в связи с чем, введение новых бюджетных правил было перенесено на 2013 год.

В 2013 году в бюджетное правило были внесены изменения. Так, правило, основанное на размере нефтегазового дефицита, сменилось правилом средней цены. Правило цены на нефть устанавливает «базовую цену на нефть», которая определяется как скользящая средняя за последние 5 лет с ежегодным увеличением расчетного периода на 1 год до достижения 10 летнего периода. Часть нефтегазовых доходов по базовой цене направляется в бюджет в качестве нефтегазового трансферта в абсолютном размере, остальная часть (поступления сверх базовой цены) направляется в Резервный фонд. После наполнения Резервного фонда до нормативной величины (уменьшен с 10% в 2008 году до 7% ВВП в 2013 году), остальные нефтегазовые доходы распределяются следующим образом: 50% доходов направляется в Фонд национального благосостояния, остальное – в федеральный бюджет на инфраструктурные расходы. Максимально возможный дефицит бюджета был ограничен на уровне 1%. Вместе с тем, расчеты были приостановлены с 2010 по 2014 годы, и все нефтегазовые доходы направлялись в федеральный бюджет.

Нефтегазовый дефицит федерального бюджета по данным Министерства финансов Российской Федерации увеличился с 1,8% от ВВП в 2004 году до 13,7% от ВВП в 2009 году, в 2013 году он составил 10,3% от ВВП [7, 11, 12].

В Таблице 2 приведены фактические показатели нефтегазового дефицита рассматриваемых стран за пятилетний период.

Таблица 2

Нефтегазовые балансы стран-экспортеров сырья

	2009	2010	2011	2012	2013
Норвегия (в % ВВП)					
Общий баланс бюджета	9,8	8,6	13,1	13,4	9,9
Нефтегазовый дефицит	-5,1	-5,2	-3,8	-4,6	-5,0
Структурный нефтегазовый дефицит:					
в % активов Пенсионного фонда	-4,3	-3,9	-3,0	-3,3	-3,1
в % тренда ВВП mainland	-5,2	-5,2	-4,4	-4,9	-5,1
Чили					
Несырьевой общий дефицит бюджета, в % ВВП	-6,8	-4,9	-2,9	-2,5	-2,7
Структурный нессырьевой первичный дефицит, в % нессырьевого ВВП	-4,7	-2,7	-1,1	-0,4	-0,8
Азербайджан					
Нефтегазовый первичный дефицит бюджета, в % нефтегазового ВВП	-35,5	-36,3	-40,3	-45,4	н/д
Россия					
Нефтегазовый первичный дефицит бюджета, в % к ВВП	-13,8	-12,7	-9,5	-10,4	-10,4

Источник: Доклады по стране по итогам миссий МВФ

Опыт управления нефтяным богатством в Казахстане

Нефтяной сектор Казахстана является важнейшим сегментом экономики страны. Доля нефтегазового сектора составляет почти 25% в общей структуре ВВП. Весь горнодобывающий сектор обеспечивает более 30% от ВВП и более 60% промышленности. Доходы от нефтегазового сектора формируют половину фискальных доходов страны. Почти 70% от общего объема экспорта страны в стоимостном выражении составляет экспорт нефти и газового конденсата [13].

По различным экспертным оценкам горизонт запасов нефти в Казахстане составляет 40-50 лет, газа – 65-85 лет [14]. Для обеспечения стабильного социально-

экономического развития страны и снижения зависимости от воздействия внешних факторов в 2000 году был создан Национальный фонд Республики Казахстан (далее – Национальный фонд).

В основном в Национальном фонде аккумулируются прямые налоги от нефтегазового сектора – 74 % всех доходов государственного бюджета. Национальный фонд полностью аккумулирует долю Республики Казахстан по Соглашениям о разделе продукции, почти полностью – рентный налог на экспорт (96%), бонусы (88%), поступления от природопользователей по искам о возмещении вреда организациями нефтяного сектора (90%), налог на сверхприбыль (96%), львиную долю налога на добычу полезных ископаемых (85%) [13]. За 14 лет существования Национального фонда его активы выросли с 5,6% до 34,7% от ВВП или в 6 раз (Рисунок 2).

В последние годы заметна тенденция увеличения зависимости бюджета от нефтяных поступлений. Доля трансфертов в доходах государственного бюджета в период с 2007 по 2014 годы увеличилась с 9% до 27%. Объем гарантированного трансферта увеличился с 2% до 3,8% от ВВП за аналогичный период (Рисунок 3).

Рисунок 2



Источник: Национальный Банк РК, расчеты авторов

Вместе с тем, Национальный фонд также выполняет сберегательную функцию. Доля ежегодных сбережений в Национальном фонде за 2011-2013 годы в среднем составила 58% от поступлений. В 2008 году из-за падения цен на нефть и мирового финансового кризиса доля сбережений составила только 6% от общего объема поступлений (Рисунок 4). Это говорит о влиянии волатильности цен на нефть на темпы сбережений.

Рисунок 3



Источник: Министерство финансов РК, расчеты авторов

Рисунок 4



Источник: Министерство финансов РК, расчеты авторов

За годы функционирования Национального Фонда менялись принципы формирования доходов Национального Фонда и налоговая политика, направленная на

² ВВП РК за 2014 год по предварительным данным

увеличение отдачи от нефтяного сектора [15]. Весь период управления Национальным фондом можно условно разделить на три этапа, в течение которых применялись различные подходы (Таблица 3).

Таблица 3

Этапы функционирования Национального Фонда

Период	Поступления в Национальный фонд	Ограничения
2001-2005 гг.	<ul style="list-style-type: none"> доходы сверх расчетной цены трансферт из республиканского и местного бюджетов 	<ul style="list-style-type: none"> средняя расчетная цена на нефть за несколько предыдущих лет трансферт из бюджета в размере 10% от планируемых сумм поступлений
2006-2010 гг.	<ul style="list-style-type: none"> все прямые налоги от предприятий нефтяного сектора средства от приватизации 	<ul style="list-style-type: none"> гарантированный трансферт из Национального Фонда, рассчитываемый по формуле; гарантированный трансферт не более 1/3 средств Национального Фонда
2010-2014 гг.	<ul style="list-style-type: none"> расширение налогооблагаемой базы предприятий нефтяного сектора 	<ul style="list-style-type: none"> гарантированный трансферт в абсолютном размере 8 млрд. долл. США с интервалом отклонения $\pm 15\%$; неснижаемый остаток средств Национального Фонда – 20% ВВП объем выплат процентов по государственному долгу не должен превышать уровень доходности Национального Фонда (условно – 4,5%) ограничения по размеру расходов на обслуживание правительственного долга – не более 15% доходов республиканского бюджета

Источник: составлено на основе источников [15, 16, 17].

Согласно Концепции формирования и использования средств Национального фонда активы Национального фонда к 2020 году должны возрасти до 180 млрд. долларов США, что составит не менее 32% от ВВП [17].

Более того, в стратегических документах страны поставлена задача снижения нефтегазового дефицита бюджета к 2020 году до 2,8% от ВВП за счет развития нефтегазового сектора экономики [18].

В соответствии со статьей 14 Бюджетного Кодекса нефтегазовый дефицит (профицит) республиканского бюджета равен сумме поступлений в республиканский бюджет без учета поступлений займов и поступлений гарантированного трансферта из Национального фонда, за вычетом расходов республиканского бюджета, за исключением погашения займов [19].

При этом в Казахстане нефтегазовый дефицит не утверждается в качестве целевого показателя и его размер рассчитывается только в аналитических целях. В Таблице 4 приведены значения нефтегазового дефицита, рассчитанные по определению в Бюджетном Кодексе, а также значения, рассчитанные МВФ.

Недостатком метода расчета нефтегазового дефицита, представленного в Бюджетном Кодексе, является отсутствие единой методологии по определению поступлений, относящихся к нефтегазовому сектору. Кроме того, поступления в Национальный фонд не учитывают все доходы от нефтегазовой отрасли, следовательно, текущее значение нефтегазового дефицита может быть занижено.

Подход МВФ к расчету нефтегазового дефицита отличается. Эксперты МВФ считают целесообразным производить расчет нефтегазового сальдо на основе консолидированного бюджета, включающего в себя поступления Национального Фонда. По мнению экспертов МВФ для ведения налогово-бюджетной политики должны использоваться бюджетные счета, включающие внебюджетные фонды [20].

Нефтефтяной дефицит бюджета в 2007-2013 годах

Показатели	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 ³
<i>Расчеты авторов по данным республиканского бюджета⁴</i>								
Общий дефицит в % ВВП	-1,7	-2,1	-3,2	-2,5	-2,1	-3,0	-2,0	-2,8
Нефтефтяной дефицит, млрд.тенге	-470,5	-1 399,9	1 615,5	1 754,8	-1 775,9	2 286,5	-2 123,6	3036,2
Нефтефтяной дефицит в % ВВП	-3,7	-8,8	-10,2	-8,0	-6,5	-7,5	-6,0	-7,8
Нефтефтяной дефицит в % нефтефтяного ВВП	-4,5	-11,3	-13,3	-10,8	-8,9	-10,2	-7,7	-10,7
<i>Расчеты МВФ</i>								
Нефтефтяной дефицит в % ВВП	-4,8	-11,3	-10,6	-10,3	-8,8	-8,9	-7,0	--
Нефтефтяной дефицит в % нефтефтяного ВВП	-6,5	-15,9	-14,2	-14,2	-13	-13	-9,8	--

Источник: веб-сайты Министерства финансов, Комитета РК по статистике, Министерства национальной экономики, Заключение МВФ за 2014 год, расчеты авторов

Нефтефтяной дефицит бюджета до 2006 года находился на уровне около 22-26% ВВП. Резкое снижение уровня дефицита до 3,7% в 2007 году было связано с принятием новой Концепции формирования и использования средств Национального фонда. Позднее нефтефтяной дефицит увеличился с 3,7% в 2007 году до 10,2% от ВВП в 2009 году, когда была оказана значительная поддержка экономике в кризисный период. В посткризисный период нефтефтяной дефицит начал постепенно снижаться и в 2013 году достиг уровня 6% ВВП или 7,7% от нефтефтяного ВВП [15].

Значения нефтефтяного дефицита в Казахстане по расчетам МВФ превышают значения нефтефтяного дефицита, рассчитанного по его определению в Бюджетном Кодексе. Нефтефтяной дефицит находится на уровне 9,8% нефтефтяного ВВП. Кроме того, согласно расчетам МВФ с помощью системы аннуитета гипотезы постоянного дохода, устойчивый уровень нефтефтяного дефицита в размере 6% от ВВП будет достигнут к 2018 году. При этом по расчетам МВФ Казахстану в качестве целевого показателя необходимо определить достижение нефтефтяного дефицита до уровня 4,5% от ВВП. В связи с чем, достижение целевого показателя нефтефтяного дефицита до 2,8% от ВВП до 2020 года, по мнению МВФ, является достаточно оптимистичным [20].

В настоящее время в Казахстане рассчитывается нефтефтяной первичный баланс бюджета. Вместе с тем, в соответствии с рекомендациями МВФ для стран с длительным горизонтом запасов сырьевых ресурсов, включая Казахстан, необходимо также руководствоваться правилом структурного баланса бюджета [5].

Согласно результатам технической помощи Всемирного Банка, оказанной в 2013 году, существующие правила Национального фонда в Казахстане подходят под гипотезу постоянного дохода.

Эксперты Всемирного Банка в своем докладе отмечают, что в Казахстане правило «Синица в руке», которое позволяет направлять на потребление только процентный доход от природных ресурсов, неприменимо в условиях казахстанской экономики в настоящее время.

По прогнозам Всемирного Банка, годовой трансферт из Национального фонда достигнет размера инвестиционного дохода только к 2025 году. Применение данного подхода в Казахстане ограничит текущее потребление, поскольку правило предполагает

³ ВВП РК за 2014 год по предварительным данным

⁴ Нефтефтяной дефицит рассчитан авторами как разница между дефицитом республиканского бюджета и трансфертами из Национального Фонда. Дефицит бюджета равен разнице между доходами и затратами, чистым бюджетным кредитованием и сальдо по операциям с финансовыми активами.

сохранение в большей степени сбережений, низкий уровень трансфертов в бюджет. Поскольку Казахстан находится на ранней стадии добычи нефти, ограничение трансфертов приведет к снижению роста экономики. Одним из примеров стран, применяющих данное правило, является Норвегия, которая сберегает нефтяные поступления для будущих поколений. Однако в настоящее время страна находится в конце цикла добычи нефти, и величина суверенного нефтяного фонда достигла 114% от ВВП.

Применение правила структурного баланса бюджета в Казахстане также возможно по мнению Всемирного Банка, однако при этом отмечается сложность применения и недостаточная транспарентность данного правила. Кроме того, экспертами Всемирного Банка отмечается необходимость создания сильной институциональной базы для успешного внедрения правил структурного бюджета.

По мнению Всемирного Банка, действующие правила использования средств Национального Фонда являются оптимальными в существующих условиях, поскольку предполагают как накопление, так и расходование нефтяных поступлений на благо экономики страны.

При этом по результатам технической помощи Всемирным Банком было рекомендовано введение некоторых модификаций в рамках существующей основы управления нефтяными доходами. Так, в рамках действующих правил использования средств Национального Фонда было предложено увеличение суммы базового трансферта с 8 млрд. долл. США до 11 млрд. долл. США и введение отклонения от основной суммы трансферта на уровне +/-15% на случай возникновения шоков. Другим предложением является выделение статей доходов и расходов бюджета, чувствительных к изменениям делового цикла, что позволит корректно проанализировать текущую фискальную политику в стране [21].

В целом, любые бюджетные правила, несмотря на их отличия, должны соответствовать принципам простоты, понятности, прозрачности и гибкости к изменяющимся условиям. Правила должны учитывать особенности конкретной макроэкономической ситуации и системы управления государственными финансами. Однако даже самое строгое правило не защитит страну от внезапных кризисов. Казахстану необходимо диверсифицировать экономику, поскольку любое падение цен на нефть будет приводить к негативным последствиям, как для государственного бюджета, так и экономики всей страны.

Список литературы:

1. «A Primer on Fiscal Analysis in Oil-Producing Countries», Medas Paulo and Daria Zakharova, IMF Working Paper 09/56, 2009;
2. Fiscal Frameworks for Resource Rich Developing Countries, IMF Staff Discussion Note SDN/12/0, May 16, 2012;
3. IMF Regional Economic Outlook: Middle East and Central Asia; Chapter 3 «Кавказ и Центральная Азия», Приложение 3 «Введение якоря для налогово-бюджетной политики в странах-экспортерах нефти», стр. 27-35;
4. «Механизмы формирования ненефтегазового баланса бюджета России», А. Кудрин, журнал «Вопросы экономики» №8, 2006 год, стр. 4-16;
5. «Macroeconomic policy frameworks for resource-rich developing countries», IMF, August 24, 2012;
6. «Оценка структурного сальдо консолидированного бюджета Беларуси», Г. Шиманович, Р. Кирхнер, Исследовательский центр ИПМ, Аналитическая записка [PP/04/2012], Берлин/Минск, декабрь 2012;
7. OECD Economic Surveys: Russian Federation, OECD, December 2011, стр.99-107;

8. Norway 2014 Article IV consultation - staff report; press release; and statement by the executive director;
9. Chile 2014 Article IV consultation - staff report; press release; and statement by the executive director for Chile;
10. Годовой отчет Государственного нефтяного фонда Азербайджанской Республики за 2013 год, официальный веб-сайт Государственного нефтяного фонда Азербайджанской Республики, раздел «Legal framework», <http://www.oilfund.az>;
11. Влияние доходов от экспорта нефтегазовых ресурсов на денежно-кредитную политику России», А. Кудрин, журнал «Вопросы экономики» №3, 2013;
12. Основные направления бюджетной политики РФ на 2015 год и на плановый период 2016-2017 годы; веб-сайт Министерства финансов РФ www.minfin.ru;
13. «О реализации Инициативы Прозрачности деятельности добывающих отраслей в Республике Казахстан» (краткая версия), национальный отчет 2012, 2013;
14. BP Statistical Review of World Energy, June 2014;
15. «Нефтяные доходы и основные параметры фискальной политики в Республике Казахстан в 2001-2010 годах», журнал «Экономика и статистика», №3, 2011 год;
16. Указ Президента Республики Казахстан от 1 сентября 2005 года №1641 «О Концепции формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан на среднесрочную перспективу»;
17. Указ Президента Республики Казахстан от 2 апреля 2010 года №962 «О Концепции формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан»;
18. «Стратегия «Казахстан-2050»: Новый политический курс состоявшегося государства» от 14 декабря 2012 года; Концепция новой бюджетной политики Республики Казахстан, утвержденная Указом Президента Республики Казахстан от 26 июня 2013 года № 590;
19. Бюджетный Кодекс Республики Казахстан от 4 декабря 2008 года №95-IV;
20. Республика Казахстан: консультации 2014 года в соответствии со статьей IV, доклад персонала МВФ; август 2014 года;
21. Kazakhstan oil rules: Kazakhstan's Policy Options in a Downturn, Document of the World Bank, Report No. 81686-KZ, May 21, 2013.

**Экономические санкции. Ретроспективная справка
(Поправка Джексона – Вэника, экономические санкции США против Кубы)**

Есафьева А.В. – главный специалист-аналитик управления информационно-аналитического обеспечения Департамента исследований и стратегического анализа Национального Банка Республики Казахстан

В современных условиях, учитывая последние политические события в мире, вопрос экономических санкций приобрел актуальность для всего мирового сообщества. Строить прогнозы развития нынешних событий преждевременно, поскольку дальнейшее развитие политической ситуации предсказать сложно. Дальнейшее развитие ситуации, степень влияния санкций на экономики стран и их последствия в долгосрочной перспективе покажет время. Однако это дает повод, обернувшись назад, вспомнить исторические примеры применения торгово-экономических санкций в качестве инструмента политического давления. В настоящей статье рассмотрены некоторые исторические примеры применения санкций: предпосылки введения, механизмы реализации и экономические последствия.

Экономические санкции (торгово-экономические и финансовые санкции) можно описать как законодательно утвержденное запрещение экономических операций, которые применяются одним субъектом международных отношений к другому с целью изменения политики санкционированной страны, смены политического режима или принуждения к прекращению военных действий. Старший научный сотрудник Института мировой экономики Петерсона Хэфбауэр предлагает следующее определение экономических санкций: преднамеренные, вызванные действиями правительства меры по прекращению (или угрозы прекращения) традиционных торговых или финансовых отношений с политическими целями⁵.

На первый взгляд может показаться, что экономические санкции как политический инструмент, это изобретение нового времени. Однако письменные источники древнего мира содержат в себе примеры их применения: в 432 году до н. э. Афины закрыли купцам города Мегары входы в порты афинского морского союза с тем, чтоб остановить прием в Мегарах беглых афинских рабов. В средние века практика применения экономических санкций была также распространена, хоть они и имели краткосрочный характер. В 19 веке популярным видом экономических санкций стали так называемые морские блокады – прекращение морской торговли страны с другой без объявления войны.

Термин санкции в современной трактовке впервые появился в уставе Лиги Наций. Экономические санкции Лиги Наций являли собой совокупность принудительных мер, которые должны были применяться государствами-членами Лиги к государству, которое применило свои вооруженные силы вопреки обязательствам, принятым в уставе Лиги Наций. Фактически объединение стран в Лигу Наций после окончания Первой мировой войны – это межнациональный институциональный механизм обеспечения коллективной безопасности, в том числе и путем введения экономических санкций против агрессора. В частности, в статье 16 устава Лиги Наций говорилось, что в случае начала военных действий любым членом Лиги Наций, другие члены «обязуются немедленно порвать с ним все торговые или финансовые отношения»⁶.

Хэфбауэр с соавторами рассмотрели 204 исторических примера экономических санкций и, проанализировав степень достижения цели, квалифицировали их как успешные

⁵ Gary Clyde Hufbauer, Jeffrey J. Schott, Kimberly Ann Elliott, and Barbara Oegg. Economic Sanctions Reconsidered, 3rd edition. November 2007

⁶ Устав Лиги наций. 10 января 1920 года. Документы XX века <http://doc20vek.ru/node/451>

или неуспешные. По их мнению, в среднем успех был достигнут примерно в трети случаев применения экономических санкций⁷.

Экономические санкции применяют обычно страны с более сильной экономикой, которые заинтересованы в серьезном геополитическом влиянии. Часто крупные страны принуждают к санкциям своих союзников. Хотя стоит отметить, что встречаются и исключительные случаи, когда санкции связаны с локальными конфликтами. В любом случае экономические санкции – это продолжение дипломатических заявлений и попытка давления на противника в рамках правового поля для избегания применения насилия и вовлечения в военные конфликты.

Далее более подробно будут рассмотрены несколько примеров экономических санкций.

Поправка Джексона – Вэника

Торгово-экономические взаимоотношения СССР и США всегда были очень сильно зависимы от политических факторов. Вся история экономических связей этих стран демонстрирует свертывание торгово-экономических контактов несмотря на очевидную выгоду при ухудшении политического климата, тогда как развитие экономического сотрудничества всегда было следствием благоприятных политических условий⁸.

В этой связи пример данных отношений можно назвать одним из ярчайших примеров применения торгово-экономических санкций в новой истории. В данном случае речь пойдет о принятой в декабре 1974 года Конгрессом США поправке к Закону о торговле, связывающую торгово-экономические отношения, в первую очередь с СССР, с соблюдением гражданских прав и свобод, в том числе свободу эмиграции. Поправка, ограничивающая торговлю со странами, препятствующими эмиграции и нарушающими другие права человека, была предложена конгрессменами Генри Джексоном и Чарльзом Вэником в 1974 году и после принятия стала отражением внешней политики США по отношению к странам восточного блока.

Следствием принятия Поправки стало установление для СССР дискриминационного режима торговли с США.

Закон 1974 года является одной из первых попыток увязать соблюдение прав человека в других странах с торговыми отношениями с ними. Первоначально его идея состояла в том, чтоб ужесточить рамки торговых отношений США с коммунистическими режимами. Однако в результате обсуждения первоначальный акцент был смещен – при регулировании торговых отношений со странами коммунистического блока, США были обязаны в первую очередь учитывать соблюдение этими странами прав человека, свободы вероисповедания и свободы эмиграции. Поправка запрещала предоставлять официальные кредиты и кредитные гарантии государствам с режимом, ограничивающим права человека, а также предусматривала, что товары, которые импортируются США из стран с нерыночной экономикой, попадают под действие дискриминационных тарифов.

Поводом же принятия Поправки стал закон, принятый СССР 3 августа 1972 года «О возмещении гражданами СССР, выезжающими на постоянное жительство за границу, государственных затрат на обучение»⁹. Соответствующее постановление Совета Министров СССР утвердило инструкцию, в которой были прописаны суммы возмещения. Так, например, выпускник Московского государственного университета при выезде и отказе от гражданства должен был возместить государству 12 200 рублей, при том, что средняя заработная плата составляла около 120 рублей в месяц¹⁰.

⁷ См. №1.

⁸ «СССР – США и Канада: проблемы торгово-экономических отношений» Отв. ред. А.В.Аникин, А.З.Астапович., Москва: Международные отношения, 1987г.

⁹ Ведомости Верховного Совета СССР, 1972 г., № 52

¹⁰ Исторические материалы <http://istmat.info/node/9304>

Кроме вышеназванного закона, были введены и иные ограничения, приводящие к остановке эмиграции. Одной из самых распространенных причин запрета на выезд на постоянное жительство за границу был доступ к государственным тайнам. При этом, рассмотрение заявлений на выезд Отделениями виз и регистраций (ОВИР) МВД не регламентировалось, и сроки рассмотрения заявок не устанавливались – документы могли рассматриваться значительное количество времени, в большинстве случаев на это уходило несколько лет. Необходимо отметить, что выезд с целью воссоединения семей не являлся исключением для существующих правил.

Данные меры были приняты руководством страны из-за чрезмерного роста эмиграции в Израиль и были призваны остановить эмиграцию интеллектуальной элиты, так называемую «утечку мозгов».

Кроме того, поскольку рост эмиграции происходил на фоне арабо-израильского конфликта, а СССР поддерживал арабское национально-освободительное движение, а Израиль рассматривался как союзник Америки, в частности, и империализма в целом, запрет на свободную эмиграцию в Израиль был выгоден поддерживаемой стороне конфликта.

Таким образом, первоначальным поводом к принятию Поправки было ограничение Советского союза на эмиграцию своих граждан, однако, под ее действия попали и другие страны, которые, по мнению США, не соответствовали критериям соблюдения прав человека и рыночной экономики – Албания, Вьетнам, Китайская Народная Республика.

Вступление в силу принятой Конгрессом США Поправки Джексона – Вэника значительно затормозило развитие торгово-экономических связей.

После принятия Поправки двусторонние советско-американские кредитно-финансовые отношения были ограничены: Советский Союз мог получать экспортные кредиты только у частных банков. при том, что Экспортно-импортный банк США отныне не предоставлял гарантии, банки не были заинтересованы в предоставлении долгосрочных кредитов СССР. Соединенные Штаты также были ограничены в освоении довольно емкого рынка социалистических стран. Так например, удельный вес США во внешней торговле Советского Союза в 1975 году составлял 3,2% (1,6 млн. рублей: экспорт – 0,1 млн. рублей, импорт – 1,5 млн. рублей)¹¹, в 1986 году – всего лишь 1,1% (1,4 млн. рублей: экспорт – 0,3 млн. рублей, импорт – 1,1 млн. рублей)¹², в 1990 году – 2,1% (2,7 млн. рублей: экспорт – 0,6 млн. рублей, импорт – 2,1 млн. рублей)¹³.

Сдвиги в отношениях администраций США и СССР начались с момента встреч и переговоров М.С.Горбачева и Р.Рейгана в ноябре 1985 года и октябре 1986 года. При этом стоит отметить, что позиция в отношении экономического сотрудничества по-прежнему оставалась противоречивой и предоставление СССР режима наибольшего благоприятствования связывалось с изменениями во внутренней политике в отношении прав человека.

В итоге Указ, послуживший поводом к созданию Поправки, был отменён 20 мая 1991 года. При этом необходимо особо подчеркнуть, что сбор денег с выезжающих был прекращен раньше. Фактически под давлением США и мировой общественности с 1987 года в СССР была введена свобода эмиграции.

После этого, когда Поправка фактически утратила свое предназначение, США ежегодно накладывался мораторий на действие Поправки по отношению к СССР, а затем странам СНГ. Однако официально Поправка не была отменена сразу после того, как достигла своей цели. Признавая, что в странах СНГ отсутствует нарушение права граждан на эмиграцию, что и лежало в основе принятия Поправки, США не квалифицировали

¹¹ «Внешняя торговля СССР в 1975 году» статистический сборник; Москва, Статистика, 1976

¹² «Внешняя торговля СССР в 1986 году» статистический сборник; Москва, Финансы и статистика, 1987

¹³ «Внешние экономические связи СССР в 1990 году», статистический сборник; Москва, Министерство внешнеэкономических связей СССР, Государственный комитет по СССР статистике, 1991

страны СНГ как страны с рыночной экономикой. США, в свою очередь объясняя сохранение торговых ограничений в отношении стран СНГ, связывал их с недостаточными мерами по либерализации торговли, необходимостью дальнейших демократических преобразований и соблюдением гражданских прав и свобод.

В итоге Поправка Джексона – Вэника была отменена для следующих стран: для Киргизии и Грузии – в 2000 году, после присоединения к поддержанному США проекту «Новый шелковый путь», включающий в себя развитие транспортного коридора в обход России; для Армении – в 2004 году во многом благодаря армянскому лобби в США, которое защищает интересы армянской диаспоры внутри страны, а также интересы Армении во внешней политике; для Украины Поправка была отменена после победы «Оранжевой революции». Только в 2012 году Поправка была официально отменена в отношении России и Молдавии.

Для Республики Казахстан Поправка Джексона – Вэника, дискриминирующая нашу страну как торгового партнера, до сегодняшнего дня не отменена. Однако предоставление статуса страны с рыночной экономикой и, следовательно, отмена Поправки рассматривается в увязке с вопросом о вступлении в ВТО. И хотя казахстанские экономические агенты не ощущают на себе действия Поправки, поскольку США продолжают ежегодно накладывать на нее мораторий, вопрос отмены поправки для Казахстана является вопросом престижа страны.

Экономические санкции США против Кубы

Еще одним показательным примером экономических санкций являются санкции США против Кубы. Причиной ввода санкций послужило экспроприация Кубой собственности американских компаний и граждан.

В феврале 1959 года на Кубе было создано революционное правительство во главе с Фиделем Кастро, а уже в июле 1960 года на Кубе была объявлена национализация всех сахарных заводов и плантаций, в том числе, принадлежавших компаниям США. В дальнейшем, в августе того же года были национализированы и американские нефтеперегонные заводы. А в сентябре 1960 года были национализированы все филиалы американских банков.

В ответ на эти действия Кубинской администрации США прекратили поставку топлива и отказались от выполнения соглашений по покупке сахара, а 19 октября 1960 года Соединенные штаты объявили о полной экономической блокаде Кубы. Это привело к прекращению всех операций по ранее заключенным договорам и соглашениям, запрету на поставки топлива на Кубу и запрету на экспорт. Кроме того, с 1961 года были разорваны все дипломатические отношения между странами.

3 февраля 1962 году ранее объявленные санкции против Кубы декретом Президента США Джона Кеннеди были ужесточены до уровня полного эмбарго. Это означало запрет на экспорт и импорт, на посещение Кубы американскими туристами, запрет на доступ кубинских морских судов в американские порты и самолетов на территорию США. Кроме того, американским компаниям в третьих странах также запрещено сотрудничать с кубинскими компаниями, а компаниям третьих стран запрещено экспортировать в США товары кубинского производства или продукцию, содержащую компоненты кубинского производства.

При этом даже во время разрядки в противостоянии СССР – США и после падения коммунистических режимов в СССР и Восточной Европе экономические санкции против Кубы со временем только усиливались. Так, например, в 1996 году были введены дополнительные санкции против иностранных компаний, торгующих с Кубой, а морским судам, перевозящим продукцию из или на Кубу запрещено заходить в порты США. Кроме того, США отказались от финансирования международных организаций, предоставляющих средства Кубе.

Последние ужесточения санкций произошли в 2004 году. В июне были ужесточены правила посещения Кубы гражданами США. Так, согласно новым нормам, визит

гражданина США на Кубу для встречи с родственниками не может продолжаться более 14 дней и может быть повторен не ранее, чем через три года, при этом передавать родственникам можно не более 1,2 тысячи долларов США, а тратить в день – не более 50¹⁴ долларов. В октябре того же года были введены дополнительные запреты на покупку кубинских сигар (за нарушение импорта установлен штраф до 250 тысяч долларов США для частных лиц и до 1 миллиона долларов для юридических лиц, кроме того нарушителям грозит тюремное заключение до десяти лет)¹⁵.

В качестве условия снятия санкций США требовали и продолжают требовать демократизации политического режима и соблюдения прав человека на Кубе, а также прекращения военного сотрудничества Кубы с другими странами.

Экономическая блокада, установленная против Кубы правительством США, нанесла огромный ущерб экономике Кубы и существенно повлияла на ее развитие.

Парадокс этой ситуации заключается в том, что из-за американского эмбарго, которое формально ставит своей целью соблюдение прав человека на Кубе, страдает население Кубы, за чьи права и борются США. Так, например, эмбарго ведет к нехватке еды и питьевой воды, медикаментов и медицинского оборудования. Кроме этого, эмбарго устанавливает препятствия для общения между людьми двух стран, что также ведет к информационной изоляции для кубинцев (с 15 декабря 2000 года телефонные линии между Кубой и США были отключены по инициативе кубинского правительства)¹⁶.

Однако эмбарго вредит и США. Во-первых, по чисто экономическим соображениям – американские компании не могут работать на кубинском рынке. Во-вторых, сложившаяся ситуация усиливает антиамериканскую пропаганду на самой Кубе и усиливает рост антиамериканских настроений во всем мире. Кубинские политики используют ситуацию и создают политические союзы с другими странами (примером можно назвать партнерство с Венесуэлой, усиление торговых отношений с Китаем).

Генеральная Ассамблея ООН с 1992 года ежегодно выдвигает резолюции с требованием к США снять торговое эмбарго в отношении Кубы. В октябре 2014 года была принята уже 23 резолюция Генеральной Ассамблеи ООН о необходимости прекращения блокады. К отмене эмбарго призывали различные международные правозащитные и гуманитарные организации, Папы римские Иоанн Павел II и Бенедикт XVI, а также множество политических и общественных деятелей.

Кроме того, после прихода к власти на Кубе Рауля Кастро экономическая политика в стране постепенно начала меняться – существенно расширилось число разрешённых видов предпринимательской деятельности¹⁷, небольшой частный бизнес вышел из тени и стал процветать.

В итоге, в конце 2014 года Президент США Барак Обама объявил о начале процесса нормализации отношений с Кубой. Первую со времен кубинской революции беседу по телефону лидеры двух стран провели 16 декабря 2014 года¹⁸. Инициатива по улучшению отношений между странами включает в себя регулярные политические контакты, восстановление дипломатических отношений, снятие ограничений на поездки, использование американских кредитных карт, снятие ряда ограничений на торговлю и инвестиционные проекты. Однако основное препятствие – требование к соблюдению прав человека на Кубе и освобождение политзаключенных – по мнению США не снято. В этой связи отмена эмбарго Конгрессом США – не является ближайшей перспективой.

¹⁴ http://www.rg.ru/2004/07/02/ostrov_svobody.html

¹⁵ <http://www.rg.ru/2004/10/12/amerikantsy.html>

¹⁶ <http://m.lenta.ru/world/2000/12/08/cuba/>

¹⁷ <http://www.buenolatina.ru/news.php?id=530>

http://www.bbc.co.uk/russian/rolling_news/2010/12/101218_rn_cuba_reform.shtml

http://www.bbc.co.uk/russian/rolling_news/2010/12/101218_rn_cuba_reform.shtml

¹⁸ <http://www.forbes.ru/news/276037-ssha-i-kuba-dogovorilis-o-vosstanovlenii-dipotnoshenii>

Однако позитивные изменения уже налицо: упрощены правила посещения Кубы, в январе 2015 года отменен лимит на расходы частных лиц и повышен лимит на ввоз товаров из Кубы¹⁹; разрешен экспорт на Кубу строительного оборудования и сельскохозяйственной техники²⁰; в феврале начались поставки продукции ряда американских компании, ранее запрещенных к экспорту²¹; в марте 2015 года перестали блокироваться транзакции по платежным карточкам, проведенные на территории Кубы²²; была восстановлена телефонная связь между государствами²³; возобновлено прямое авиасообщение²⁴; в мае разрешено паромное сообщение и первая американская компания получила разрешение на перевозку грузов на Кубу²⁵.

Нормализация отношений и налаживание политического диалога разворачивается на наших глазах. При этом, до полной отмены санкций, как признают политики двух стран, еще очень далеко. Однако позитивные изменения, на взгляд большинства участников диалога, уже не позволят свернуть этот процесс.

Таким образом, на этих двух исторических примерах можно увидеть, что, с одной стороны, применение экономических санкций – это достаточно распространенная практика, и, в любом случае, этот метод является инструментом невоенного давления, что отвечает демократическим и этическим нормам. С другой стороны, санкции влияют на обе стороны, и все страны, участвующие в этом процессе, в экономическом плане остаются в проигрыше. В этом смысле, рассматривая экономические санкции необходимо помнить, что их бремя ложится на население стран, и геополитические амбиции политиков оплачивают простые люди.

Список литературы:

1. Gary Clyde Hufbauer, Jeffrey J. Schott, Kimberly Ann Elliott, and Barbara Oegg. *Economic Sanctions Reconsidered*, 3rd edition. November 2007;
2. <http://banks.academic.ru/> История экономических санкций, Банковская энциклопедия, 2013г.;
3. «Системная история международных отношений 1918-2003», Институт мировой экономики и международных отношений РАН, Москва, 2003г.;
4. Информационно-аналитическое издание «Мосты» <http://www.ictsd.org/volume> 2 - number 5 «Поправка Джексона-Вэника – раздражитель торговых отношений», 25 июля 2009г.; США продлили действие режима нормальных торговых отношений с Беларусью, 30 июня 2010г.; США отменили поправку Джексона-Вэника в отношении России и Молдовы, 17 декабря 2012г.;
5. Электронное издание «Expert Online» <http://expert.ru/2012/12/21/mertvaya-popravka/>, <http://expert.ru/2012/07/19/normalnyie-torgovyie-otnosheniya/>
6. РиаНовости <http://ria.ru/economy/20020523/152276.html> <http://ria.ru/spravka/20121116/911003918.html>
7. <http://lenta.ru/news/2012/12/20/cancel/>

¹⁹ <http://ria.ru/world/20150115/1042727391.html>

²⁰ <http://ria.ru/world/20150115/1042779188.html>

²¹ <http://ria.ru/economy/20150220/1048711865.html>

²² <http://ria.ru/world/20150301/1050219027.html>

²³ <http://ria.ru/world/20150311/1052080200.html>

²⁴ <http://ria.ru/world/20150317/1053080635.html>

²⁵ <http://ria.ru/world/20150506/1062780877.html>

Экономика казахстанских регионов после вступления Казахстана в ВТО (на примере Кызылординской области)

Шек Н. А. – заместитель директора Кызылординского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

Процесс вступления Республики Казахстан во Всемирную торговую организацию (ВТО) начался 26 января 1996 года с подачи в Секретариат ВТО официального заявления о вступлении Республики Казахстан в эту международную организацию.

В 2003 году Республикой Казахстан был завершен информационный период процесса присоединения к ВТО и вступления в активную фазу переговорного процесса со странами – членами Рабочей группы по определению условий членства в ВТО [1].

На текущий момент велика вероятность вступления Республики Казахстан в ВТО в 2015 году.

Как отразится вступление Республики Казахстан в ВТО на экономике Кызылординской области, попробуем разобраться в этой статье.

ВТО: цели, принципы и функции

Всемирная торговая организация возникла на базе Генерального соглашения по тарифам и торговле (ГАТТ), вступившего в силу в 1947 году. По окончании Второй мировой войны ведущие страны мира пришли к пониманию острой необходимости снятия барьеров во взаимной торговле. В рамках ГАТТ присоединившиеся к соглашению страны, провели серию переговоров (раундов) о сокращении тарифов, а затем и об антидемпинге и нетарифных мерах. Действие соглашения способствовало росту международной торговли и, как следствие, экономическому росту в странах-партнерах.

ВТО было создано в результате переговоров Уругвайского раунда 1986-1994 годов (одного из восьми раундов, проведенных с 1947 года), в течение которого был принят пакет Соглашений, регламентирующих торгово-политические отношения членов организации. Функционирует ВТО с 1 января 1995 года. С тех пор сфера действия ГАТТ значительно расширилась за счет достигнутых договоренностей в сфере торговли услугами и правами интеллектуальной собственности.

Основополагающими принципами ГАТТ/ВТО являются:

- взаимное предоставление режима наибольшего благоприятствования в торговле;
- взаимное предоставление национального режима товарам и услугам иностранного происхождения;
- регулирование торговли преимущественно тарифными методами;
- отказ от использования количественных и иных ограничений;
- транспарентность торговой политики;
- разрешение торговых споров путем консультаций и переговоров и др. [2]

К основным функциям ВТО относят контроль за выполнением Многосторонних торговых соглашений, которых более 50, проведение переговоров между заинтересованными странами-членами, разрешение споров между ними, мониторинг внутренней торговой политики стран-членов, техническое содействие развивающимся государствам, сотрудничество с международными специализированными организациями [2].

Вступив в ВТО, государства предоставляют своим производителям доступ на мировые рынки товаров и услуг на условиях равенства с торговыми партнерами из стран-членов организации, конкурентного преимущества перед странами, не являющимися членами ВТО, стабильности и предсказуемости перспектив развития торговых отношений.

На 26 июня 2014 года в состав ВТО входили 160 стран [2]. ВТО пропагандирует как экономические, так и политические выгоды от членства. В их числе – повышение доходов, занятости населения, эффективности внешнеэкономической деятельности,

защита от лоббирования, борьба с коррупцией, обеспечение равных условий для всех участников, укрепление международной стабильности.

Социально-экономическое развитие Кызылординской области Республики Казахстан

Кызылординская область, являясь третьей (после Актюбинской, Карагандинской) по площади в Республике Казахстан, занимает 226 тыс. квадратных километров. Плотность населения 3,3 человека на квадратный километр. Областной центр – город Кызылорда с населением 240 тыс. жителей.

Экономически активное население составляет лишь 48% всего населения области¹ или 362 тыс. человек. В экономике области заняты 344 тыс. человек, из них 66,3% – наемные работники, 33,7% – самостоятельно занятые. Уровень безработицы – 5,0% [3].

Кызылординская область является аграрно-индустриальным регионом. Область располагает значительным экономическим потенциалом и природными ресурсами. Если раньше в целом в ВРП индустриальная доля составляла всего 3%, то в настоящее время – 49,4%.

Согласно статистическим данным [3] за 2014 год областью произведено промышленной продукции на 1132,0 млрд. тенге, в том числе в горнодобывающей промышленности – на 1024,1 млрд. тенге, в водоснабжении, канализационной системе, контроле над сбором и распределением отходов – на 6,9 млрд. тенге. За последний год произошло увеличение объемов производства в обрабатывающей промышленности на 7,4% до 73,5 млрд. тенге, в электроснабжении, подаче газа и пара и воздушном кондиционировании на 7,4% до 27,5 млрд. тенге. Как видим, 90,5% промышленной продукции региона дают добывающие отрасли.

Недра Кызылординской области богаты полезными ископаемыми. Здесь есть все: от соли и кварцевого песка до ванадия, золота и урана. Урановые месторождения региона одни из самых богатейших в мире, а по запасам свинцово-цинковых руд месторождение «Шалкия» не имеет аналогов в мире.

Общие запасы цинка оцениваются в 8 миллионов тонн, а свинца – в 2 миллиона [4]. В Шиелійском районе ведется добыча ванадия. По оценке, здесь находится 25% мирового запаса этого ценного ископаемого [5], использование которого в строительстве даст возможность снизить себестоимость работ в разы.

Выявлены запасы кадмия, германия, золота, серебра, селена, железа, бурого угля, горючих сланцев, бурых железняков, фосфоритов, молибдено-ванадиевых и цирконий-титановых руд. Кроме того, широко распространены полезные неметаллические ископаемые: кирпичные суглинки, керамзитовое сырье, песчано-гравийный материал, пески для строительных и силикатных изделий, строительные камни, известняки для производства извести [4]. Главное богатство области – нефть и газ.

В перспективе запланировано строительство горно-обогачительного комбината с производительностью 4 млн. тонн руды в год, ферросплавного завода, стекольного завода, птицефабрики, комбикормового завода.

В 2014 году запущены и расширены производство химических реагентов, завод по переработке автомобильных шин, заводы по переработке солодкового корня, линия по сбору и утилизации токсичных ртутьсодержащих энергосберегающих ламп, завод по выпуску щебня, завершено строительство магистрального газопровода «Бейнеу-Бозой-Шымкент», реанимирован Аральский рыбоперерабатывающий завод [6].

В несырьевом секторе стабильно работают производства по выпуску йодированной пищевой соли, полиэтиленовых труб и железобетонных изделий. Пищевую соль Кызылординская область экспортирует в Россию (ТМ «Славяна»), Китай, Японию, ОАЭ и другие страны [7]. Во всех районах области создаются индустриальные зоны.

¹ Численность населения области по состоянию на 01.12.2014 года – 752,1 тыс. человек

Кызылординская область производит 90% риса в республике. Это регион орошаемого земледелия. Аральский кризис и серьезные недостатки в использовании земельных ресурсов, привели к невысокой отдаче орошаемых земель, значительные участки которых подвержены подтоплению и засолению.

В этой связи, в целях диверсификации растениеводства планируется увеличение субсидий на возделывание других культур с применением методов капельного орошения.

В области организована системная работа по приобретению племенных животных через АО «Аграрная кредитная корпорация» в рамках проекта «Кулан», а также по программам «Алтын асык», «Сыбага». На улучшение материально-технического оснащения государственных ветеринарных организаций направлены значительные средства [6]. Это будет способствовать удовлетворению внутренней потребности региона в мясной продукции, и ее экспорту.

Валовой выпуск продукции (услуг) сельского хозяйства в январе-декабре 2014 года составил 46,7 млрд. тенге, в том числе в животноводстве – 19,7 млрд. тенге, в растениеводстве – 27,0 млрд. тенге [3].

Географическое положение, природно-ресурсный, производственный и научно-технический потенциал области обеспечивают логистические потребности в южной части нашей страны. Часть Великого шелкового пути испокон веков проходила по территории Кызылординской области.

Практически закончено строительство транспортной автомагистрали «Западная Европа – Западный Китай». Протяженность трассы на территории области составляет 812 км, стоимость – 184 млрд. тенге. Она охватывает все 7 районов и город Кызылорда. Завершено строительство новой железнодорожной линии «Жезказган-Саксаульск-Бейнеу». Запущены высокоскоростные пассажирские поезда сообщением Кызылорда-Астана повышенной комфортности «Тулпар-Тальго».

На 33 участках автомагистрали «Западная Европа – Западный Китай» начато создание сервисной инфраструктуры. Проведен капитальный ремонт автодорог областного значения «Жалагаш – Жосалы» и «Самара – Шымкент – Жанакорган – Тугискен – Келинтобе» [6].

Значительные средства направляются на развитие других автодорог, международного авиасообщения (в дальнейшем – с РФ, ОАЭ, КНР и Турцией), строительство мостов через реку Сырдарья, газопроводов-отводов для обеспечения районных центров газом.

На территории области расположена космическая гавань – космодром Байконур. Есть большие возможности для развития туристической отрасли.

Большое внимание уделяется решению проблемы энергозависимости региона, водоснабжения и обеспечения качественной питьевой водой, расширению системы электро- и теплоснабжения, жилищному строительству.

Область активно сотрудничает с международными финансовыми организациями. Так, с ЕБРР реализуется 8 проектов, 7 из которых направлены на развитие инфраструктуры областного центра, ведутся переговоры с Исламским Банком Развития и Азиатским Банком Развития.

Внешнеторговый оборот Кызылординской области по данным таможенной статистики [8] в январе-декабре 2014 года составил 3157,1 млн. долларов США (без учета России и Республики Беларусь).

В структуре импорта основная доля (57,3%) приходится на машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты, 24,8% – металлы и изделия из них, 9,1% – продукция химической и связанных с ней отраслей промышленности (включая каучуки и пластмассы), 1,6% – строительные материалы.

За январь-декабрь 2014 года областью экспортировано товаров на 2974,6 млн. долларов США или на 42,4% меньше уровня аналогичного периода 2013 года. 99,3% экспорта области приходится на топливно-энергетические товары.

Экономика Кызылординской области после вступления Казахстана в ВТО

Казахстан представляет собой маленький по размерам рынок, к тому же без выхода к морю. В этой связи, подход ВТО к вступлению Казахстана особый, учитывающий размер и потенциал развития экономики.

Кызылординская область, имея обширную территорию, обладает низкой плотностью населения. Однако, наличие богатых природных ископаемых, реализация инфраструктурных проектов дают надежду на положительное миграционное сальдо в будущем.

Газификация хозяйства, развитие атомной энергетики, возможности использования ветровой и солнечной энергии в перспективе дадут области конкурентные преимущества, значительно снизив себестоимость промышленной продукции. Благоприятные условия ВТО предоставят равные возможности для выхода промышленной продукции на мировые рынки. Вместе с тем, такая отрасль, как пищевая промышленность, без государственной поддержки рискует оказаться на грани исчезновения, так и не получив значительного развития. Связано это с тяжелыми климатическими условиями для земледелия и скотоводства.

Ситуация усугублена экологическим кризисом, связанным с высыханием Аральского моря и, как следствие, высокой засоленностью и без того бедных почв.

Благоприятные тарифные условия ВТО дадут возможность расширения экспорта мяса, рыбы, риса. Однако на внутреннем рынке усилится конкуренция в связи с появлением товаров из дальнего зарубежья (Канада, США и др.). Особенно трудно будет конкурировать кызылординцам в производстве куриного мяса. В этом смысле поддержка государства своевременна и очень необходима.

В связи с высокой капиталоемкостью производства риса по себестоимости местный продукт уступает зарубежным аналогам. Однако, вкусовые характеристики, сортовые особенности позволяют надеяться, что у зарубежных и казахстанских потребителей спрос на нашу продукцию не снизится.

В связи с открытием доступа на финансовый рынок Казахстана зарубежных финансовых организаций ожидается снижение ставок по кредитам и расширение спектра банковских услуг. Это будет способствовать росту деловой активности малого и среднего бизнеса региона.

Членство в ВТО поддержит начавшийся процесс диверсификации экономики области за счет увеличения прямых иностранных инвестиций, современных технологий, либерализации финансовых, транспортных и телекоммуникационных услуг, режима наибольшего благоприятствования в отношениях со всеми членами ВТО, дополнительных и выгодных путей транзита товаров, расширения применения международных стандартов качества.

В связи с увеличением импорта потребитель сможет получить доступ к широкому ассортименту товаров по более низким ценам. Вместе с тем, под угрозой уже сейчас находятся малые предприятия розничной торговли, которые занимаются «челночным» бизнесом.

С ростом количества супермаркетов, в которых функционируют бутики, реализующие товары таких брендов как Sella, Mango, Nike, Adidas, O'stin, Koton, LC Waikiki, Kimex, Kari, Tom Farr, United colours of Benetton и др., практикующих сезонные скидки, «челночники» несут реальные убытки.

С вступлением Республики Казахстан в ВТО конкуренция усилится. Однако, прилагаемые властями меры по созданию новых рабочих мест, реализуемая «Дорожная карта занятости 2020», выделяемые гранты на обучение молодежи в ведущих высших учебных заведениях мира по требуемым экономике области специальностям вселяют уверенность в том, что негативных последствий на рынке труда, вопреки прогнозам отдельных экспертов, не произойдет.

Влияние вступления страны в ВТО на деятельность Национального Банка Республики Казахстан

Переходный период после вступления Казахстана в ВТО ориентировочно закончится к 2020 году [9]. Иностранные банки и страховые (перестраховочные) организации смогут открыть при соблюдении установленных требований свои подразделения на территории страны. Предполагается увеличение присутствия на финансовом рынке республики страховых компаний и банковских учреждений России, Китая, США, стран ЕС.

В связи с этим, возникает вопрос усиления мер Национального Банка по защите прав потребителей финансовых услуг. Поэтому в Казахстане приступили к решению вопроса осуществления адекватного регулирования субъектов финансового рынка, как в отношении иностранных финансовых организаций, так и казахстанских. Это касается деятельности регулятора, нацеленной в том числе и на соблюдение норм действующего законодательства в части платежей и переводов денег, валютного регулирования, противодействия отмыванию денег, полученных незаконным путем, а также гарантирования вкладов.

Что касается Кызылординского филиала Национального Банка, то он, содействуя в реализации основной цели регулятора – обеспечении стабильности цен, решает такие задачи, как содействие в проведении денежно-кредитной политики государства, в обеспечении валютного регулирования, стабильности финансовой системы, осуществлении валютного контроля, контроля и надзора финансового рынка и финансовых организаций, иных лиц (в пределах компетенции), надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг, участие в мероприятиях Национального Банка по развитию безналичных платежей, проведение ведомственных статистических наблюдений в рамках выполнения Национальным Банком функций по осуществлению статистической деятельности в области денежно-кредитной статистики и статистики внешнего сектора и другие.

В последующем Кызылординский филиал планирует усилить работу в связи с ожидаемым ростом в области числа микрофинансовых организаций, количества предприятий-участников внешнеэкономической деятельности и связанного с этим увеличения объемов информации по статистике платежного баланса Республики Казахстан, по защите прав потребителей финансовых услуг, валютному регулированию и валютному контролю, надзору за деятельностью банковских, страховых организаций и субъектов рынка ценных бумаг.

Резюмируя, хочется отметить, что для экономики Кызылординской области Республики Казахстан вступление страны в ВТО несет больше позитивных последствий, чем негативных. Это подстегнет экономический рост, будет способствовать улучшению качества трудовых ресурсов, притоку высококвалифицированных кадров и современных технологий; талантливая молодежь перестанет выезжать в другие регионы страны, сельское хозяйство переориентируется с экстенсивных на интенсивные формы развития, потребители получают более качественные товары широкого потребления по низким ценам. Гарантом этому служит наличие стратегических документов, принятых в стране к реализации – «Стратегия «Казахстан – 2050»» и Программа «Нұрлы жол – путь в будущее».

Список литературы:

1. С. СЕКЕМБАЕВА, «На что пошел Казахстан ради вступления в ВТО?» 2012 год, <http://www.meta.kz/novosti/kazakhstan>;
2. <http://www.wto.ru>;
3. Доклад «Социально-экономическое развитие Кызылординской области» за декабрь 2014 года, <http://kyzylorda-stat.kz/rus/pokazateli>;

4. Официальный интернет-ресурс акимата Кызылординской области, <http://e-kyzylorda.gov.kz>;
5. И. Бакеева, «А кто инвестор этого рассвета?» 2013 год, <http://www.express-k.kz>;
6. Выступление Акима Кызылординской области К. Кушербаева «На основе достигнутого – к новым свершениям», газета «Кызылординские вести» № 24 (17.913) от 19.02.2015 года;
7. Юрий Ли, «Белое золото» Приаралья», газета «Казахстанская правда», № 33 (27909) от 19.02.2015 года;
8. Таможенная статистика внешней торговли по Кызылординской области за январь-декабрь 2014 года, <http://e.customs.kz/wps/portal/customs>;
9. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года, утвержденная постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 августа 2014 года № 954.

Пути решения проблемы «неработающих» займов

Тургульдинова К.И. – главный специалист отдела контроля финансовых организаций и защиты прав потребителей финансовых услуг Павлодарского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан».

Банковская деятельность неразрывно связана с различного рода рисками (кредитный, операционный, рыночный и т.д.), возникающими в процессе взаимодействия банка с внешней средой. Вероятность невозврата выданных банком кредитов, то есть кредитный риск, представляет наибольшую угрозу для успешной деятельности кредитных организаций.

Высокий уровень неработающих займов (с просрочкой платежа свыше 90 дней) является основным препятствием повышения устойчивости банковского сектора и внедрения рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, поскольку снижает рентабельность банков второго уровня (далее – банки) и способность банков формировать капитал за счет нераспределенной прибыли, а также ограничивает кредитную активность банков. При этом, реализация задачи по обеспечению «очистки» балансов банков от неработающих активов требует многостороннего подхода с участием банков, а также частных и государственных компаний по управлению активами.

Неработающие кредиты – это на сегодняшний день вопрос, которому Национальный Банк уделяет большое внимание. Решение задачи по снижению доли неработающих кредитов будет осуществляться путем установления пруденциальных лимитов по неработающим займам, дальнейшего совершенствования законодательства в части упрощения списания неработающих займов, передачи неработающих займов компаниям по управлению активами и созданию эффективного механизма управления активами и рисками в данных компаниях.

В целях реализации мер, предусмотренных Планом мероприятий по реализации Дорожной карты первоочередных мер социально-экономической политики Республики Казахстан на 2014 год, была разработана Концепция функционирования Акционерного общества «Фонд проблемных кредитов» (далее – Концепция).

Концепция определяет видение функционирования АО «Фонд проблемных кредитов» (далее – Фонд), основные подходы к эффективному взаимодействию Фонда с банками в вопросах приобретения неработающих займов, управления портфелем неработающих займов, справедливого распределения рисков.

Основной задачей Фонда является оказание содействия банкам в процессе «очистки» баланса от неработающих займов в целях выполнения стратегической задачи по улучшению качества ссудного портфеля в банковской системе и достижению целевых показателей уровня неработающих займов (не более 10% к 2016 году), в том числе через предоставление долгосрочного обусловленного финансирования в национальной валюте [1].

В соответствии с международной практикой централизованные государственные компании по управлению неработающими активами должны быть независимыми и обладать достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами, в том числе кадрами в области инвестиционного банкинга, реструктуризации и оценки недвижимого имущества. В связи с этим, адекватная капитализация и финансирование Фонда являются одним из ключевых факторов. При этом будут рассматриваться различные механизмы выкупа проблемных активов у банков, совместного управления, реализации инвестору или ликвидации данных активов с учетом необходимости разделения возникающих убытков с банками.

При этом возможность сотрудничества с Фондом должна рассматриваться банками наряду с другими доступными инструментами работы с неработающими займами (прощение, списание, продажа и (или) передача в дочернюю организацию банка,

приобретающую сомнительные и безнадежные активы родительского банка (далее – ОУСА), коллекторские компании и так далее).

Национальный Банк проводит работу по созданию благоприятных условий для повышения эффективности сотрудничества Фонда и банков. Основной целью Национального Банка по данному направлению является достижение целевого показателя по уровню неработающих займов в 10% от ссудного портфеля банков [2].

В целях снижения доли неработающих кредитов и улучшения качества активов банков Национальным Банком издан приказ № 247 от 02.07.2014г. «О создании рабочей группы по разработке проекта Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности финансовых организаций, неработающих кредитов и активов банков второго уровня, платежей и переводов денег и деятельности Национального Банка Республики Казахстан».

Согласно Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года, одним из вопросов дальнейшего развития банковского сектора является решение существующих проблем высокого уровня неработающих займов.

По состоянию на 1 января 2014 года доля неработающих займов составляла 31,2% от совокупного кредитного портфеля банков, значительная доля которых приходится на банки, которые провели реструктуризацию обязательств. На протяжении последних двух лет данный показатель находится на относительно стабильном уровне в пределах достаточно узкого диапазона (от 30% до 32%). Это свидетельствует о том, что потенциал использования банками «классических» инструментов улучшения качества активов, таких как проведение реструктуризации задолженности, практически исчерпан. Для решения проблемы низкого качества активов в 2012 году были введены в действие несколько механизмов «очистки» баланса банков. Данные механизмы предполагают продажу проблемных активов Фонду и дочерним организациям банка, ОУСА, а также условия прощения безнадежной задолженности без возникновения дополнительных налоговых обязательств для банков [3].

Дополнительно Национальным Банком в рамках мер раннего реагирования были введены лимиты для доли неработающих займов в ссудном портфеле банков (с 2013 года – 20%, с 2014 года – 15% от ссудного портфеля). Для активизации работы банков по улучшению качества кредитных портфелей с 01.01.2016г. как пруденциальный норматив будет введен обязательный для банков максимальный лимит неработающих займов на уровне 10% [3].

Выполнение банками требований по соответствию устанавливаемым лимитам по доле неработающих займов в структуре ссудного портфеля (не более 10% с 01.01.2016г.) будет осуществляться в рамках планов мероприятий по поэтапному достижению установленного параметра с применением соответствующих надзорных мер в случае их неисполнения.

Будет рассмотрен механизм отнесения на вычеты специфических провизий и признания налоговых убытков при прощении безнадежной ссудной задолженности с учетом международных стандартов финансовой отчетности. Кроме того, в части налогообложения будет рассмотрен вопрос возможности передачи активов в ОУСА с дисконтом и усилением прав залоговых кредиторов. Усилению деятельности организаций, специализирующихся на управлении неработающими активами, будет способствовать решение вопросов раскрытия банковской тайны по проблемным заемщикам, оценки стоимости передаваемого имущества [2].

Требуется также создание рынка неработающих активов для формирования справедливой стоимости на данные активы, что создаст возможности для управления ими. Любая методика оценки, признаваемая рынком, предполагает значительную степень раскрытия информации о кредитном портфеле. При этом необходимо отметить, что адекватная оценка активов, находящихся под управлением компаний по управлению

активами, и высокая прозрачность корпоративного управления позволят привлекать к работе с неработающими активами средства внешних инвесторов, в том числе международных финансовых организаций на международных рынках стрессовых активов.

Для решения проблемы неработающих кредитов необходимо осуществить структурные реформы, особенно в области риск-менеджмента и управления в банках. При выдаче кредитов своим клиентам банкам необходимо учитывать и оценивать будущие риски банка, связанные с финансовым состоянием клиента и его бизнес-планом в целях минимизации невозврата кредитов в последующем.

Банкам предстоит вести индивидуальную работу по списанию долгов с проблемными заемщиками и в частном порядке рассмотреть те, которые подлежат списанию в связи с отсутствием доходов у заемщика. Но такие заемщики должны быть действительно социально-уязвимыми – матери-одиночки, многодетные семьи и инвалиды. Кроме того, необходимо более тесно взаимодействовать с коллекторскими агентствами, реструктурировать кредиты, а также осуществить взыскание залогового имущества, обеспечивающего эти проблемные кредиты.

На данный момент существует несколько вариантов реструктуризации: продление срока кредитования, снижение ставки вознаграждения, возможность для заемщика получить отсрочку по оплате кредита или временное уменьшение размера ежемесячного платежа, списание штрафных санкций и пени, перераспределение просроченных платежей на будущие периоды.

В процессе принятия кредитного решения оценку состояния заемщика проводить на основе оценки не только данных самого заемщика, но и включать более широкий спектр оцениваемых факторов, к примеру, оценку экономической ситуации в отрасли, оценку конкурентоспособности и другие.

Ситуация на кредитном рынке Павлодарской области характеризуется следующими показателями.

Кредиты, предоставленные банками Павлодарской области, по состоянию на 01.01.2015г. составили 303 673,3 млн. тенге, в том числе, краткосрочные – 59 854,7 млн. тенге (на начало 2014 года – 48 803,3 млн. тенге), рост за 2014 год – 11 051,4 млн. тенге или 18,5%, долгосрочные кредиты составили 243 818,6 млн. тенге (на начало 2014 года – 202 750,9 млн. тенге), рост за 2014 год – 41 067,7 млн. тенге или 16,8% [4].

Таблица 1

Краткосрочные кредиты банков Павлодарской области

млн.тенге

	По состоянию на 01.01. 2014г.	По состоянию на 01.01.2015г.	Изменение, в %
Всего, в том числе:	48 803.3	59 854.7	122.6
по отраслям экономики			
Промышленность	12 393.4	26 387.3	больше в 2 раза
Сельское хозяйство	1 230.4	963.5	78.3
Строительство	4 290.4	4 476.4	104.3
Транспорт	4 147.9	3 483.4	84,0
Связь	1.8	0.0	0.0
Торговля	23 666.9	20 801.6	87.9
Прочие	3 072.5	3 742.5	121.8
по объектам кредитования			
из них на:			

Приобретение оборотных средств	41 300.7	53 819.3	130.3
Приобретение основных средств	1 880.1	486.8	25.9
Новое строительство и реконструкция объектов	32.0	6.1	19.1
Строительство и приобретение жилья гражданами	118.1	115.2	97.5
Потребительские цели граждан	2 257.5	2 644.9	117.2
Лизинг	0.0	0.0	0.0
Прочие цели	3 214.9	2 782.4	86.5

Источник данных: Национальный Банк Республики Казахстан

Таблица 2

Долгосрочные кредиты банков Павлодарской области

млн.тенге

	По состоянию на 01.01. 2014г.	По состоянию на 01.01.2015г.	Изменение, в %
Всего, в том числе:	202 750.9	243 818.6	120.3
по отраслям экономики			
Промышленность	21 305.8	39 626.3	186.0
Сельское хозяйство	7 001.8	8 277.4	118.2
Строительство	3 793.3	6 211.4	163.7
Транспорт	8 852.2	7 517.6	84.9
Связь	664.8	580.7	87.3
Торговля	35 271.0	36 571.3	103.7
Прочие	125 862.0	145 033.9	115.2
по объектам кредитования			
Приобретение оборотных средств	25 930.2	32 659.0	125.9
Приобретение основных средств	20 865.6	30 624.4	146.8
Новое строительство и реконструкция объектов	10 460.8	15 165.4	145.0
Строительство и приобретение жилья гражданами	35 582.3	39 696.1	111.6
Потребительские цели граждан	76 437.8	88 616.7	115.9
Лизинг	257.3	188.8	73.4
Прочие цели	33 216.9	36 868.2	111.0

Источник данных: Национальный Банк Республики Казахстан

Таким образом, основной удельный вес в кредитном портфеле банков Павлодарской области на 01.01.2015г. приходится на долгосрочные кредиты - 243 818,6 млн. тенге или 80,3% (на начало 2014 года – 202 750,9 млн. тенге или 80,6%), рост за 2014 год составил 41 067,7 млн. тенге или 16,8 % [4].

Таблица 3

Просроченная задолженность по кредитам юридических лиц в разрезе объектов кредитования

	По состоянию на 01.01. 2014г.	По состоянию на 01.01.2015г.
--	-------------------------------	------------------------------

	млн. тенге	удельный вес, (%)	млн. тенге	удельный вес, (%)
Всего по объектам кредитования,	11 090.0	100	10 682.4	100
из них на:				
Приобретение оборотных средств	5 756.9	51.9	5 812.6	54.4
Приобретение основных средств	1 100.6	9.9	819.9	7.7
Новое строительство и реконструкция объектов	269.7	2.4	262.0	2.5
Лизинг	84.7	0.8	82.3	0.8
Прочие цели	3 878.0	35.0	3 705.6	34.6

Источник данных: Национальный Банк Республики Казахстан

Таблица 4

Просроченная задолженность по кредитам физических лиц в разрезе объектов кредитования

	По состоянию на 01.01.2014г.		По состоянию на 01.01.2015г.	
	млн.тенге	удельный вес (%)	млн.тенге	удельный вес (%)
Всего по объектам кредитования	10 356.4	100	11 673.6	100
из них на:				
Приобретение оборотных средств	1 314.3	12.7	1 461.1	12.5
Приобретение основных средств	623.7	6.0	445.2	4.2
Новое строительство и реконструкция объектов	262.0	2.5	282.2	2.4
Строительство и приобретение жилья гражданами	819.1	7.9	657.0	5.5
Потребительские цели граждан	5 713.2	55.2	7 015.1	60.0
Прочие цели	1 624.1	15.7	1 813.0	15.4

Источник данных: Национальный Банк Республики Казахстан

Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим и физическим лицам банками, по Павлодарской области по состоянию на 01.01.2015г. составила 22 356 млн. тенге, или увеличившись на 909,0 млн. тенге (+4,2%), в том числе, по краткосрочным кредитам – 4 328 млн. тенге (на начало 2014 года – 3 847 млн. тенге), рост за 2014 год – 481 млн. тенге или 11,1%. По долгосрочным кредитам просроченная задолженность составила 18 027 млн. тенге (на начало 2014 года – 17 599 млн. тенге), рост за 2014 год – 428 млн. тенге или 2,4%. Причем просроченная задолженность физических лиц по долгосрочным кредитам составляет 61,8% (11 141,1 млн. тенге) [4].

В результате, доля просроченных кредитов по состоянию на 01.01.2015г. составила 7,4% от итогового ссудного портфеля банков региона, по сравнению с 01.01.2014г. уменьшилась на 1,5% (на 01.01.2015г. на 8,9%).

Как следует из вышеприведенных таблиц, основной удельный вес в просроченной задолженности юридических лиц составляют кредиты, предоставленные на пополнение оборотных средств 54,4%.

Кредиты, предоставленные на потребительские цели, занимают основную долю в общем объеме просроченной задолженности физических лиц, а именно 60% по состоянию на 01.01.2015г., при этом наблюдается рост по сравнению с 01.01.2014г. на 4,8%.

Просроченная задолженность по ипотечным кредитам (под залог земли и недвижимости), предоставленным физическим лицам, составляет на 01.01.2015г. 37,5% от всей просроченной задолженности физических лиц (на 01.01.2014г. – 43,3%).

В рамках возложенных функций по защите прав потребителей финансовых услуг Павлодарский филиал РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» (далее – Павлодарский филиал) проводит работу по рассмотрению обращений потребителей финансовых услуг и оказанию содействия решению вопросов проблемных заемщиков.

Как следует из анализа поступивших в Павлодарский филиал обращений, основными инструментами работы с проблемными займами банков региона остаются реструктуризация, рефинансирование займов, редко – списание.

С ноября 2014 года в Павлодарском филиале открыта «Общественная приемная» по приему граждан для предоставления консультаций и оказания правовой помощи по вопросам, связанным с предоставлением финансовых услуг финансовыми организациями региона.

По результатам рассмотрения поступивших с начала 2015 года обращений и посещений потребителей финансовых услуг Павлодарским филиалом по 12 проблемным заемщикам (в том числе по 3 ипотечным заемщикам) направлены письма в банки об оказании заемщикам содействия в решении проблемных вопросов, о рассмотрении возможности урегулирования ситуации, о проведении совместных встреч банка, заемщика и представителей Павлодарского филиала. По результатам рассмотрения писем Павлодарского филиала банками региона приняты следующие решения и проведены мероприятия:

- проведена встреча представителей Павлодарского филиала, банка и заемщика – по 1 заемщику;

- рассмотрение уполномоченным органом вопроса о предоставлении рассрочки платежа по займу при предоставлении заемщиком заявления и документов, подтверждающих платежеспособность – по 1 заемщику;

- приглашение заемщика в банк для предоставления пояснений и обсуждения взаимовыгодных путей погашения займа – по 1 заемщику;

- рассмотрение возможности отзыва платежных требований - поручений при условии погашения просроченной задолженности и/или обращения в банк с заявлением и документами, подтверждающими тяжелое финансовое положение – по 3 заемщикам;

- рассмотрение возможности списания части задолженности при условии оплаты заемщиком части займа по договоренности с банком – по 1 заемщику;

- вынесено на рассмотрение уполномоченного органа банка вопроса об исполнении заемщиком решения суда в рассрочку и списании части задолженности – по 1 заемщику.

Таким образом, Национальный Банк продолжит работу по поиску путей решения проблемы неработающих займов, проведению информационно-разъяснительной работы и правильной пропаганде среди заемщиков в части обязательств банков и обязательств заемщиков, по повышению финансовой грамотности населения.

Список литературы:

1. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан № 96 от 27 мая 2014 года «Об утверждении Концепции функционирования Акционерного общества «Фонд проблемных кредитов»;

2. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан №30 от 25 февраля 2015 года «Основные направления денежно-кредитной политики Республики Казахстан на 2015 год»;

3. Постановление Правительства Республики Казахстан от 29 августа 2014 года №954 «Об утверждении Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года»;

4. Статистический бюллетень Павлодарского филиала Республиканского Государственного Учреждения «Национальный Банк Республики Казахстан» № 01 за январь 2015 года.

Повышение финансовой грамотности - путь к личному благосостоянию

Худякова А.В. – начальник отдела контроля финансовых организаций и защиты прав потребителей финансовых услуг Карагандинского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

Мир финансов сегодня сложнее, чем прежде. Возможности инвестирования, сбережения, кредитования огромны, и человеку, не разбирающемуся в этих вопросах, сложно определить, на что ему нужно обращать внимание при пользовании финансовыми инструментами, какие возможности являются лучшим выбором лично для него. Поэтому, каждый человек должен быть заинтересован в повышении своей финансовой грамотности.

Вопросу повышения финансовой грамотности населения уделяется с каждым годом все большее внимание не только в Казахстане, но и во многих других развитых и развивающихся странах мира. Не только в нашей стране, но и в других странах найдется значительное количество людей, плохо разбирающихся в предлагаемых финансовыми организациями продуктах.

Для многих стран работа в финансовом образовании переведена в плоскость государственной стратегии, так как отсутствие у граждан финансовых знаний, навыков планирования бюджета и принятия обдуманных решений по использованию финансовых продуктов на фоне достаточно большой рекламы таких продуктов со стороны финансовых организаций ведет к накоплению значительных рисков, способных перерасти в проблемы национального масштаба.

Исследования, проведенные в разных странах, показали, что обучение финансовой грамотности целесообразно начинать среди детей и учащейся молодежи в раннем возрасте, на начальных ступенях образовательной системы.

Во многих странах мира активно предпринимаются попытки введения финансовой грамотности в школьную программу в качестве самостоятельного предмета или путем интеграции знаний в области личных финансов в курс математики [1].

В Казахстане согласно Приказу Министра образования и науки Республики Казахстан №384 от 18.08.2009г. «Об утверждении Типовых учебных программ по основам экономики и финансовой грамотности» с 4 по 11 классы предусмотрена интеграция занятий по экономике и финансовой грамотности в предмет «Технология» [2].

Если каждый гражданин будет обладать высоким уровнем финансовой грамотности, то это усилит прозрачность взаимоотношений между потребителями и финансовыми институтами. Вместе с тем, отставание уровня финансовой грамотности населения от требуемого для потребления отдельных финансовых инструментов, является причиной высокого уровня информационной асимметрии между потребителями финансовых услуг и их поставщиками.

В этой связи необходимым условием справедливого, открытого и эффективно функционирующего финансового рынка являются обеспечение действенной защиты прав потребителей и повышение финансовой грамотности населения на рынке финансовых услуг и услуг микрофинансовых организаций на регулярной основе.

Для финансовых организаций выгодно, чтобы потребители обладали базовыми знаниями о финансовых продуктах и услугах, поскольку это увеличит количество клиентов, сократится время менеджеров для предварительных консультаций. Клиент, имеющий базовые знания по продуктам, может сразу обсуждать с менеджером конкретные условия договора.

Поэтому, в наше время повышение финансовой грамотности населения стало приоритетной задачей как для государства, так и для участников рынка. При невысокой финансовой грамотности возможности экономического роста ограничены.

Современными финансовыми институтами расширяется спектр предлагаемых финансовых услуг, что все в большей степени требует от потребителя специальных знаний и навыков. Зачастую заемщики не осознают ответственности, которая возлагается на них после подписания кредитных договоров и не представляют возможные последствия, угрожающие их личному благополучию или благополучию их семей. Поэтому для начала следует оценить свои финансовые возможности, а также понять, получится ли своевременно оплатить кредит и каким образом данное решение повлияет на качество жизни заемщика [3].

Многие банки производят выдачу так называемых «экспресс кредитов», для получения которых требуется минимальный пакет документов и незначительная затрата времени. Одно из преимуществ таких кредитов – не требуется отчет о потраченных средствах. Выдаются они без залога и без анализа доходов. Однако за подобную лояльность нужно платить, и поэтому «экспресс кредит» является одним из самых дорогих банковских продуктов.

Когда человек финансово неграмотен, он очень уязвим. Он может попасть под влияние «финансовых пирамид», недобросовестных участников финансового рынка, которые в погоне за высокой прибылью могут скрыть важную для клиента информацию [3].

Имея необходимые познания в области финансов, человек может выработать правильное поведение при любых обстоятельствах, например, во время экономических кризисов. Поэтому в решении этой проблемы в первую очередь заинтересовано государство, так как это способствует развитию финансовой системы и ее устойчивости. Финансовые структуры также заинтересованы в повышении общего уровня финансовой грамотности, так как это снижает риски банков, позволяет повысить лояльность клиентов и их количество. Граждане тоже должны быть заинтересованы в повышении своей грамотности, чтобы иметь возможность пользоваться финансовыми услугами с наибольшей для себя выгодой.

Известно, что грамотный потребитель предъявляет высокие требования к качеству продуктов и услуг, что создает возможность постоянного совершенствования рынка. Вместе с тем, низкий уровень финансовой грамотности приводит, с одной стороны, к сдерживанию развития финансовых рынков, а с другой – ограничивает способность людей принимать оптимальные решения по поводу своих финансов [4].

В рамках реализации задачи повышения грамотности потребителей финансовых услуг нужны не разовые мероприятия, а постоянная и комплексная работа. Многие развитые и большинство развивающихся стран имеют постоянно действующие государственные программы повышения финансовой грамотности населения, которые успешно реализуются [1].

В нашей стране эта задача определена в качестве одного из основных направлений Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года.

В целях реализации данной задачи Национальному Банку необходимо обеспечить координацию усилий центральных и местных государственных органов и средств массовой информации по повышению уровня финансовой грамотности населения Республики Казахстан, включающих проведение ряда мероприятий, в частности, проведение исследования уровня финансовой грамотности населения, введение программ начального финансового образования в общеобразовательных школах, введение курса об основах финансовой грамотности для студентов высших учебных заведений неэкономических специальностей, организация системы информирования населения о финансовых организациях, их продуктах, услугах, обучение населения об инвестировании личных сбережений в финансовые рынки с использованием средств массовой информации, проведение программ повышения финансовой грамотности для целевых групп, наполнение специализированного обучающего веб-ресурса Национального Банка актуальной информацией на финансовые темы, открытие постоянно действующих Call-

центра и общественной приемной, куда может обратиться потребитель финансовых услуг за защитой своих прав и получением квалифицированной консультации [5].

В последние годы Национальным Банком проводится широкомасштабная работа по повышению финансовой грамотности населения. В частности, в 2012 году в рамках информационно-разъяснительной компании по вопросам участия населения в программе «Народное IPO» проведены встречи с активами регионов, семинары для населения и пресс-конференции для журналистов. При этом данные мероприятия охватили порядка 60-ти городов и населенных пунктов страны, и в конечном результате, позволили ежегодно увеличивать количество субсчетов, открытых в системе учета Центрального депозитария на имя физических лиц [2].

Для проведения работы по повышению финансовой грамотности населения Национальный Банк активно использует широкий спектр коммуникационных каналов (телевидение, радио, печатные и электронные средства массовой информации, интернет-ресурсы и другое). Проводятся форумы, конференции, «круглые столы» с участием Фонда «Международный центр экономической грамотности», представителей финансового сектора, общественных деятелей, Банковского Омбудсмана. На таких мероприятиях осуществляется конструктивный обмен мнениями по широкому кругу вопросов повышения финансовой грамотности.

В 2014 году в здании Национального Банка открыта общественная приемная, куда может обратиться любой потребитель для получения консультаций и разъяснений норм действующего законодательства в сфере финансовых услуг.

В целях усиления роли территориальных филиалов в проводимой работе по защите прав потребителей финансовых услуг, с 1 марта 2013 года во всех филиалах были созданы отделы контроля финансовых организаций и защиты прав потребителей финансовых услуг, которые осуществляют функции по контролю и надзору деятельности финансовых организаций, защите прав потребителей финансовых услуг и повышению финансовой грамотности в регионах.

Деятельность филиала Национального Банка в области повышения финансовой грамотности населения состоит из следующих основных направлений.

Проведение информационно-разъяснительной работы. Данная работа проводится среди различных целевых аудиторий. Очень полезны встречи с молодежными аудиториями – студентами средних специальных и высших учебных заведений, которые проводятся в здании филиала Национального Банка и непосредственно в учебных заведениях, расположенных на территории области. Во время встреч с молодежью до них доводится информация о функциях и основных направлениях деятельности Национального Банка, о перспективах развития банковского сектора страны. Следует отметить, что темы лекций вызывают значительный интерес у молодого поколения, проводятся дискуссии, задаются вопросы различного содержания.

В целях повышения финансовой грамотности, а также для использования в учебных занятиях, на интернет-сайтах высших учебных заведений систематически размещаются пресс-релизы и информационные материалы [6].

Результативным мероприятием в рамках проводимой работы по повышению финансовой грамотности является проведение пресс-конференций с участием руководителей Национального Банка, финансовых организаций и СМИ.

В истекшем году такие пресс-конференции проводились на актуальные темы, касающиеся ситуации на финансовом рынке области и процесса объединения пенсионных активов в Единый накопительный пенсионный фонд [6].

Немаловажным является проведение семинаров-совещаний с руководителями банков по обсуждению вопросов защиты прав потребителей финансовых услуг, проблемных вопросов в деятельности банков и возможности урегулирования конфликтов между банками и заемщиками [6].

Основная цель таких семинаров – формирование у граждан разумного финансового поведения при принятии обоснованных решений, касающихся личных финансов, и защиты их прав как потребителей финансовых услуг.

Тематика вопросов семинаров разрабатывается исходя из анализа поступивших в филиал обращений физических и юридических лиц. Из анализа обращений можно определить на перспективу темы интервью, аналитических статей для размещения их в СМИ.

К примеру, за 2014 год в адрес филиала поступило и рассмотрено 191 обращение, 90% из которых касалось банковской деятельности. При этом актуальными вопросами обращений в банковском секторе являются обращение взыскания на деньги, находящиеся на банковских счетах и списание с них сумм в 100-процентном размере, проверка правильности расчета ежемесячного платежа, общей суммы задолженности по займу, превышение размера начисленной пени по займам, понуждение заемщика заключить договор страхования от несчастных случаев и утраты трудоспособности и прочие [6].

Анализ рассмотренных обращений показал, что со стороны банков в редких случаях имеются нарушения норм законодательства, в основном, действия банков соответствуют условиям заключенных договоров банковского займа. Проблема состоит в неумении потребителя читать договор и понимать содержащуюся в нем информацию, обращать внимание на его существенные условия.

Соответственно, в последующем, в случае возникновения разногласий, потребителю финансовых услуг трудно защищать свои гражданские права.

Например, некоторые заемщики при оформлении договора банковского займа не получают свой экземпляр договора, имея на руках только график платежей. При этом, когда у заемщика возникают проблемы с платежеспособностью и банк пользуется своими правами по проведению процедуры взыскания задолженности, заемщик, считая действия банка незаконными, обжалует их в уполномоченном органе, либо в суде. Хотя в подобных случаях банк пользуется только теми правами, которые предусмотрены условиями договора банковского займа.

Конечно, бывают случаи, когда банк не прав. К примеру, при начислении штрафных санкций за несвоевременный возврат долга. Так, согласно пункту 2 статьи 35 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», размер неустойки (штрафа, пени) за нарушение обязательства по возврату суммы займа и (или) уплате вознаграждения по договору банковского займа, заключенному с физическим лицом, в том числе договору ипотечного займа, не может превышать 0,5 процента от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки, но не более 10 процентов от суммы выданного займа за каждый год действия договора банковского займа.

Действие данного пункта распространяется на отношения, возникшие из ранее заключенных договоров банковского займа.

При этом необходимо учитывать, что неустойка (штраф, пеня) по договорам банковского займа, заключенным с физическими лицами, уплаченная до введения в действие данной нормы Закона и неустойка (штраф, пеня), подлежащая уплате в соответствии с вступившим в законную силу судебным актом, перерасчету не подлежит [7].

Указанные примеры свидетельствуют о том, что сегодня очень важно знать пусть не все законодательство, регулирующее финансовый сектор, но хотя бы те нормы, которые защищают права потребителя. Многие клиенты финансовых учреждений допустили серьезные ошибки и понесли материальный ущерб именно по причине правовой безграмотности и халатного отношения к заключаемым договорам. Обладая финансовой грамотностью, потребители финансовых услуг будут лучше понимать свои права и обязанности и смогут защитить себя при вступлении в гражданско-правовые отношения с финансовыми организациями.

Вопросы, по которым было наибольшее количество обращений, легли в основу тематических статей: «Как защитить свои финансовые права?», «Что нужно знать заемщикам при получении и обслуживании кредита в банках второго уровня», «Проблемы потребительского кредитования», «Меры, принимаемые Национальным Банком для защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг» [6].

Более полезным и результативным мероприятием по повышению финансовой грамотности населения стало проведение выездных обучающих семинаров. В 2014 году такие семинары были проведены в четырех городах, расположенных на территории области [6].

Большой интерес к ним был вызван у представителей различных слоев населения, руководителей филиалов банков, руководителей государственных учреждений, общественных объединений и предпринимателей городов, а также представителей СМИ. Семинары проводились с участием руководства местных исполнительных органов власти, предоставивших для их проведения лекционные залы.

Проводимые семинары дают опыт общения с заинтересованной аудиторией, позволяют услышать весь спектр проблем и скорректировать свою дальнейшую работу.

Результативным мероприятием была совместная встреча с Банковским Омбудсманом и ипотечными заемщиками, которая проводилась в общественной приемной партии «Нұр Отан» [6].

В ходе приема граждан в индивидуальном порядке были рассмотрены разногласия, вытекающие из договоров ипотечного займа, даны разъяснения и консультации по повышению финансовой грамотности.

Финансовая грамотность – это путь к повышению благосостояния граждан. Ведь для умения инвестировать свои деньги в целях получения дивидендов, нужно быть информированным о финансовых инструментах и услугах, которые предлагают финансовые институты.

В этой связи, повышение финансовой грамотности населения является важной и масштабной задачей для нашей страны и решение ее подразумевает тесное взаимодействие органов государственной власти и органов местного самоуправления, с одной стороны, и Национального Банка и финансовых организаций, с другой.

Финансовая грамотность будет способствовать снижению экономических и финансовых рисков, грамотному поведению граждан, выражающемуся в формировании семейного бюджета, эффективном управлении денежной наличностью, занятию предпринимательской деятельностью и использованию разнообразных финансовых продуктов и услуг, что в конечном итоге отразится на росте их реальных доходов и повышении качества финансовых услуг.

Очевидно, что выигрышем от финансовой грамотности будет повышение уровня жизни и уверенность в будущем, стабильность и процветание экономики и общества в целом.

Список литературы:

1. Постановление Правительства Республики Казахстан от 27 августа 2014 года №954 «Об утверждении Концепции развития финансового рынка Республики Казахстан до 2030 года»;
2. Высоков Д.А. «Проблемы повышения финансовой грамотности населения», 2012г. <http://Fin.Fom.ru/Finansovaja-gramotnost/>;
3. Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 года № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»;
4. Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан, раздел «Годовые отчеты Национального Банка Республики Казахстан за 2012 и 2013 годы», «www.nationalbank.kz»;

5. Годовой отчет Карагандинского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» за 2014 год;
6. Зеленцова А.В., Блискавка Е.А., Демидов Д.Н. Книга «Повышение финансовой грамотности населения. Международный опыт и российская практика», 2012 г. Finansy.ru> статьи> post_1337760050.html;
7. Сахаровская Ю. «Куда уходят деньги? Как правильно управлять семейным бюджетом», издательство Альпина Бизнес Букс, 2012 г.

Инвестиционные монеты - новый вид финансовых вложений

Бисенгалиева А.М. – главный специалист - экономист отдела по работе с наличными деньгами и кассовых операций Атырауского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

В условиях нестабильности мировой экономики, высокой волатильности курсов на валютном рынке и акций на фондовых рынках, изыскание надежных инструментов для вложения инвестиций является одной из приоритетных задач, как хозяйствующих субъектов, так и населения страны.

Статус одного из самых надежных способов сбережений во многих странах приобретают вложения в драгоценные металлы. Инвестирование средств в драгоценные металлы издавна считалось привилегией обеспеченных людей, которые владеют крупными суммами сбережений и желают разместить их на длительный срок. Сейчас тенденции несколько изменились. В последние годы отмечается повышенный интерес со стороны населения к монетам из драгоценных металлов. Нередко монеты приобретают люди старшего поколения в надежде создать с их помощью семейный капитал для своих детей и внуков. Модными стали подарки в виде золотых монет, их преподносят к знаменательным датам и событиям.

Как известно, в мировой практике монеты, изготовленные из драгоценных металлов, классифицируются как инвестиционные и коллекционные.

Коллекционная монета – монета, являющаяся законным платежным средством, выпускаемая центральным банком страны, ограниченным тиражом, в честь знаменательных дат и событий для коллекционирования. Инвестиционные монеты – это особый вид продукции центральных банков, предназначенный не столько для коллекционных целей, сколько для попытки сохранения денег от инфляции путем их вложения в драгоценные металлы (золото и серебро) в виде монет. Инвестиционные монеты, в отличие от памятных монет, изготавливаются из золота и серебра наивысших проб [1].

Важным достоинством монет, изготовленных из драгоценных металлов, можно назвать то, что совершаемые с ними операции не подлежат обложению налогом на добавленную стоимость. Реализация их происходит по ценам, максимально приближенным к стоимости содержащихся в монетах драгоценных металлов. «Владельцы» инвестиционных монет одновременно являются их коллекционерами, и собственниками выгодного "депозита", не ограниченного временными рамками. Вложения в драгоценные металлы, в том числе инвестиционные монеты, не являются краткосрочными инвестициями и не дают возможности быстро заработать денег, скорее наоборот. Инвестиционные монеты – это долгосрочная защита от инфляции и разрушения бумажной валюты. На протяжении столетий драгоценный металл был единственным средством сохранения стоимости и являлся настоящей формой денег.

При вложении инвестиций в драгоценные металлы необходимо учитывать, что рост либо спад их стоимости на рынке зависит от многих факторов, в том числе: развитие реального сектора экономики, рынка недвижимости, объемов добычи золотой руды, природных воздействий, политических событий и многих других. Одним из видов вложений в драгоценные металлы можно рассматривать приобретение золотых слитков. При этом определяющим фактором является рынок сбыта. Инвестиционные монеты отличаются от слитков не только своей эстетической привлекательностью. Главное преимущество монет в другом: в отличие от слитков, которые выкупают далеко не все учреждения, работающие с банковскими металлами, монеты обязуется выкупать у населения Национальный Банк во всех своих региональных подразделениях. А это

значит, что при желании владелец монеты всегда сможет ее продать, в зависимости от цен на драгоценный металл на Лондонской бирже драгоценных металлов [2].

Важно, что вложения в монеты – это очень красивая инвестиция. Используя уникальные технологии, монетные дворы с мировым именем ежегодно удивляют своих клиентов необычным дизайном и композицией, качеством и упаковкой монет. Монеты могут быть цветными и позолоченными, с бриллиантами и другими драгоценными камнями.

Инвестиционные монеты отличаются от коллекционных (памятных) тем, что выпускаются большими тиражами, изготавливаются по упрощенной технологии и не представляют особой художественной ценности. В изображениях на инвестиционной монете отсутствуют сложные и мелкие детали, а рисунок и поле монеты имеют одинаковую структуру без зеркальных поверхностей. Другими словами, инвестиционные монеты – это уменьшенные копии золотых или серебряных слитков. Благодаря тому, что чеканка инвестиционных монет относительно проста, их стоимость максимально приближена к цене того или иного драгоценного металла. На каждой инвестиционной монете обязательно указывается ее номинальная стоимость, проба и масса содержащегося в ней драгоценного металла, страна и год выпуска.

Приобретение инвестиционных монет из драгоценных металлов может стать выгодным вложением для любого инвестора. Однако нужно тщательно анализировать рынок драгоценных металлов. Как и в любом деле здесь есть свои тонкости и подводные камни.

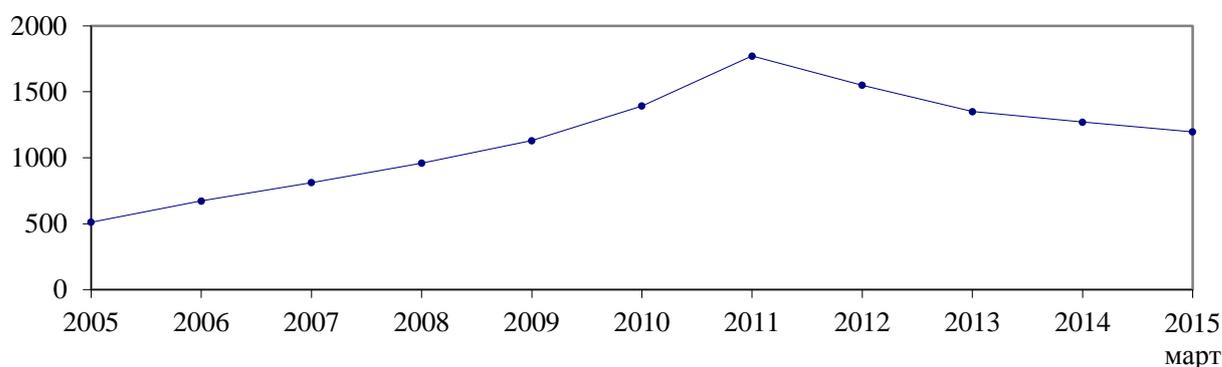
В настоящее время частным инвесторам предоставляется широкий инструментарий для вложений в драгоценные металлы. Механизмы инвестирования разделяются на внебиржевые и биржевые. К первым относят приобретение золотых слитков, монет, ювелирных драгоценностей, открытие обезличенных металлических счетов. К биржевому механизму инвестирования относится вложение через специализированные "золотые" фонды, операции с деривативами (фьючерсами, форвардами, свопами), а также с акциями золотодобывающих компаний. При торговле биржевыми инструментами инвестору следует быть очень внимательным: необходимо знать и верно применять основные правила риск-менеджмента, «чувствовать» рынок, иметь возможность изменить позицию при увеличении волатильности на рынках. Данный способ инвестирования в основном предпочитает опытная категория людей. К более надежным инструментам относятся покупки золотых слитков и монет. В этих случаях инвесторы владеют физическим металлом, что повышает степень привлекательности этих активов в разы [3].

В формировании рыночной стоимости драгоценных металлов основную роль занимает спрос и предложение. Согласно законам экономики при избыточном спросе цена на драгоценные металлы поднимается и наоборот. При этом рассматривая будущую цену на драгоценные металлы в долгосрочной перспективе, можно сказать, что цены будут расти. Спрос и цена на драгоценный металл растут при угрозе финансовой нестабильности и экономического кризиса. Его пролонгируют также продовольственный кризис и снижение цен на нефть и нефтепродукты. Из стандартных инвестиций в таких случаях обычно выделяются недвижимость и драгоценные металлы.

Таким образом, при угрозе экономического кризиса инвесторы пытаются не столько приумножить свои активы, сколько сохранить их. В этом отношении вложение в драгоценные металлы, в том числе золото, выступает одним из эффективных инструментов.

Анализируя изменения цен на рынке драгоценных металлов за 2011-2015 годы можно сказать, что стоимость 1 тройской унции золота снизилась на 30%, однако при рассмотрении динамики изменения цен за 2005-2015 годы стоимость выросла в 4 раза. Необходимо помнить, что инвестирование в драгметаллы – это дело, требующее терпения, так как цикличность присуща всем экономическим процессам, и на их динамику влияет множество факторов.

Динамика цен на золото на Лондонской бирже за 2009-2014 годы



Источник: www.gold.ru

Главным ориентиром при определении цен на драгоценные металлы в мире является Лондонская ассоциация рынка драгоценных металлов (LBMA), которая уже несколько столетий добросовестно выполняет свои обязанности. Изменение и пересмотр курса на металл происходит 2 раза в день, в 10 ч. 30 мин. (утренний фиксинг) и в 15 ч. по лондонскому времени (дневной фиксинг). Цена образуется на основании спроса и предложения по данным 5 ведущих банков мира.

Одним из основных факторов, способствующих росту спроса на драгоценные металлы, а соответственно, и на цену, являются инфляция и инфляционные ожидания. Инфляция обесценивает сбережения физических и юридических лиц в наличной валюте, средства на счетах в банках, страховые полисы и другие бумажные активы с фиксированной стоимостью.

Не следует забывать, что даже при постоянном уровне инфляции возможно падение цен на драгоценный металл. Чаще всего эта ситуация вызвана спекулятивными играми инвесторов, которые определёнными уловками завышают цену. Время от времени спекулятивный пузырь лопается, и цена на драгоценный металл демонстрирует серьёзные падения [4, 9].

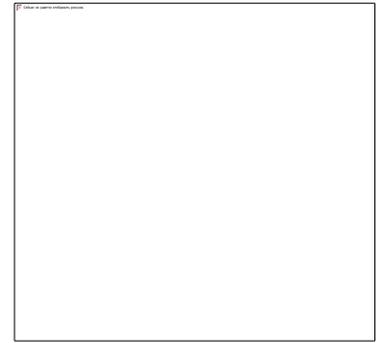
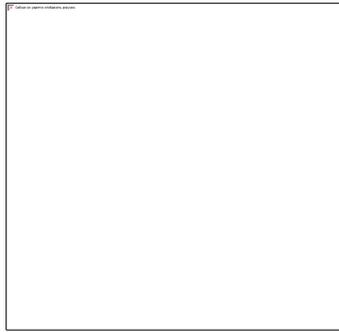
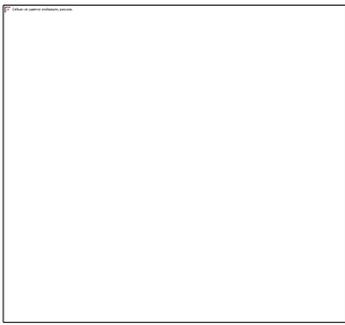
Курс золота реагирует не только на события, которые уже произошли на международной арене, но и на ожидаемые в будущем.

Можно сделать вывод, что курс на драгоценные металлы подвержен существенным колебаниям, вызванными многочисленными факторами.

Население развивающихся стран в качестве инвестиций часто использует вложения в ювелирные изделия. Так, например, делают в Индии или Китае, где основной спрос есть как на золото, так и на другие благородные металлы. Тем временем, в экономически развитых странах давно выработаны более выгодные механизмы инвестирования в драгоценные металлы. Этих механизмов множество. Они включают в себя как покупку физического металла в банке, так и покупку монет из драгоценных металлов, ценных бумаг, обеспеченных золотом, золотых сертификатов, открытие металлических счетов, вложение денежных средств во взаимные фонды.

Многие страны мира, имеющие собственную денежную единицу, а также монетные дворы выпускают инвестиционные монеты.

Приведем данные о широко известных инвестиционных монетах, выпущенных центральными банками иностранных государств.



Одной из первых монет является монета Южно-Африканской Республики (ЮАР) «Крюгерранд», выпущенная в 1967 году. На монете отчеканен Пятый президент ЮАР Пауль Крюгер, который возглавил восстание буров против Великобритании, и символ ЮАР – антилопа. Монета не имеет номинальной стоимости, а стоит как золото, привязанное к Лондонскому Фиксингу.

Монета «Американский орел» выпускается с 1986 года. Монеты проданы в количестве 13 миллионов штук и доступны в 1/10, ¼, ½, и одной унции. Эти монеты чеканились в Вест-Пойнте и Нью-Йорке и по законодательству США только из золота, добытого на территории США.

Монета «Канадский кленовый лист» была отчеканена в 1979 году. Это была первая официальная золотая монета Канады и стала довольно популярной, потому что экономический бойкот Южной Африки сделал монету «Крюгерранд» относительно недоступной. В настоящее время особенностью золотой монеты Канады является самая высокая проба среди золотых 24-каратных (0,9999) монет. Монеты продаются в 1/20, 1/10, ¼, ½ и одной унции [5].

История же нашей казахстанской инвестиционной монеты началась с монеты "Шелковый Путь", выпущенной в 1996 году. Название монеты дано в честь великого торгового караванного пути, известного с первых веков нашего тысячелетия, который просуществовал до XV века. Позже, 27 ноября 2009 года выпущены в обращение еще 2 инвестиционные монеты: "Золотой барс" и "Серебряный барс". Обе монеты имели общие изображения на лицевых и оборотных сторонах.



За все годы независимого Казахстана Национальным Банком было выпущено более 200 видов инвестиционных и коллекционных монет. Тираж коллекционных серебряных и золотых монет в зависимости от определенных факторов составляет в среднем 3-5 тыс. штук.

Нужно знать, что отпускная цена инвестиционных монет включает в себя фактические затраты Национального Банка при изготовлении монет, номинал монеты, ее массу, текущую рыночную стоимость драгоценного металла, заключенного в монете и фиксированную процентную надбавку. Цена металла для инвестиционных монет определяется по утреннему фиксингу (цене) Лондонской биржи соответствующих

драгоценных металлов и по средневзвешенному биржевому курсу тенге к иностранным валютам, сложившемуся на утренней сессии Казахстанской фондовой биржи.

Также, в соответствии с нормативными правовыми актами Национального Банка филиалы Национального Банка осуществляют обратный выкуп (прием) инвестиционных монет от их держателей. Принятая для выкупа монета направляется на экспертизу на предмет установления подлинности драгоценного металла, его пробы и чистого веса. В случае подтверждения экспертизой пробы металла, филиал Национального Банка не позднее чем через десять дней со дня приема монеты доводит до сведения лица, сдавшего ее, заключение экспертизы и выплачивает ему цену монеты. А цена металла монеты определяется курсом на день сдачи монеты [6, 7, 10].

В заключение хочется еще раз подчеркнуть важность двух принципов при построении оптимального инвестиционного портфеля: диверсификации и эффективного управления им.

Первое свойство хеджирует риски инвестора с точки зрения сглаживания волатильности на различных рынках. В этом смысле рост цен на имеющиеся в портфеле золотые монеты может спасти от обвала на фондовых и сырьевых рынках.

Но, как показывает практика, в кризисные периоды важна не только фундаментальная составляющая портфеля, но и возможность оперативного управления им.

Список использованной литературы:

1. Банковская энциклопедия, 2010;
2. Журнал «Золото и деньги», 2015;
3. www.gold.org;
4. www.kitko.com;
5. www.golden-inform.ru;
6. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 августа 2012 года № 255;
7. Постановление Совета директоров Национального Банка Республики Казахстан от 9 июля 2013 года № 162;
8. www.gold.ru;
9. dic.academic.ru;
10. Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан www.nationalbank.kz.

План счетов бухгалтерского учета для Национального Банка. Разработка, внедрение и применение

Рахметова С.К. – директор Департамента бухгалтерского учета – главный бухгалтер Национального Банка

В настоящее время для составления финансовой отчетности и при ведении бухгалтерского учета в Казахстане используются Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). С 1993 года работниками Департамента бухгалтерского учета и территориальных филиалов, включая расчетно-кассовые центры, была проведена большая работа по подготовке и внедрению международных стандартов бухгалтерского учета. Национальный Банк и вся банковская система начали применять один из основных международных принципов учета – принцип начисления в начале 90-х годов. Первым этапом являлась разработка нового плана счетов, поскольку вся банковская деятельность находит свое отражение в бухгалтерском учете.

Данная статья посвящена краткой истории разработки, внедрения и применения плана счетов бухгалтерского учета Национального Банка.

Национальный Банк был преемником Национального государственного банка Казахской ССР (далее – Нацгосбанк Каз.ССР), входившим в структуру Госбанка СССР. Поэтому внутренняя структура и организация бухгалтерского учета в конторе Нацгосбанка Каз.ССР были сохранены. Одним из первых признаков зарождения, а затем и реализации перемен явился переход на новую форму расчетов между бывшими республиками СССР, государственные конторы которых были преобразованы в центральные банки суверенных государств. С июля месяца 1992 года расчеты стали проводиться через корреспондентские счета, открываемые центральными банками друг у друга.

Центральный банк России в 1993 году начал печатать банкноты нового образца, которые ввозились в Казахстан в незначительном количестве. Это тоже послужило сигналом необходимости ускорения процесса преобразования Нацгосбанка Каз.ССР в центральный банк суверенного Казахстана.

Кроме этого, Нацгосбанк Каз.ССР обслуживал счета местного и государственного бюджета, а также составлял свод бюджета в конце года, т.е. фактически вел учет всех доходов и расходов Правительства, что также не входит в функции центрального банка.

Инициативу по созданию нового плана счетов проявил Международный Валютный Фонд (МВФ), которым и была оказана техническая помощь в виде предоставления консультаций и выделения кураторов из центральных банков развитых стран. За Казахстаном был закреплен центральный банк Франции – Банк де Франс. Два работника – Франсуа Геранже и Филипп Леблан приступили к работе в начале 1993 года. Ф. Геранже отвечал за бухгалтерский учет, а Ф.Леблан – за вопросы автоматизации. Соответственно, за разработку нового плана счетов ответственным был департамент бухгалтерского учета и отчетности, за автоматизацию – Департамент информационных технологий, на тот момент хозрасчетное предприятие, не входившее в структуру центрального аппарата Нацгосбанка Каз.ССР.

До разработки новых законов, инструкций, правил Нацгосбанк Каз.ССР руководствовался документами Госбанка СССР, и, в случае необходимости, письма и телеграммы направлялись в территориальные подразделения Нацгосбанка Каз.ССР.

План счетов Госбанка СССР представлял собой инструмент для отражения финансовых отношений в условиях плановой экономики и жесткой централизации ресурсов.

После развала СССР изменилась экономическая ситуация, прежние экономические связи казахстанских предприятий с партнерами из стран бывшего Союза стали ломаться, система платежей тоже стала подвергаться изменениям. Перед Нацгосбанком Каз.ССР

встали абсолютно новые задачи, вытекающие из самой сути деятельности центрального банка. Осуществление денежно-кредитной политики должно было найти адекватное отражение в учете. Вот почему и возникла острая необходимость разработки нового плана счетов и составления финансовой отчетности, позволяющих точно отразить монетарную деятельность центрального банка. Осенью 1992 года в Национальный Банк были переведены валютные активы страны, что послужило началом для осуществления валютных операций.

Таким образом, постепенно банк стал реализовать функции, присущие именно центральному банку. Все операции, совершаемые Национальным Банком в настоящее время, предстояло внедрить и развивать. Например, эмиссия национальной валюты, управление золотовалютными резервами, платежи внутри страны и зарубеж. Коллектив банка решал ежедневно новые задачи, требовалась моментальная реакция на вновь возникающие вопросы и проблемы. И каждый из указанных вопросов представлял собой отдельный, сложный блок вопросов, по которому надо решать комплекс задач.

Общим для всех направлений деятельности банка являлась необходимость разработки абсолютно новых правил деятельности.

Поскольку бухгалтерский учет предназначен для отражения всех операций и событий, то нужен был инструмент, позволяющий на основе первичных данных формировать финансовую отчетность банка, отражающую специфику деятельности центрального банка.

Первым шагом при разработке нового плана счетов был анализ операций, совершаемых на тот момент банком и порядок их отражения в учете. Принципиальной разницей в принципах бухгалтерского учета на тот момент было отсутствие признания доходов в момент их возникновения и отсутствие классификации активов.

Первым шагом было изучение порядка учета эмиссионно-кассовых операций. До 15 ноября 1993 года платежным средством в Казахстане являлся рубль. Национальный Банк не был эмитирующим банком, и надо было разработать свой порядок учета эмиссионно-кассовых операций. Но порядок учета должен был быть основан на правилах совершения эмиссионно-кассовых операций, которые также необходимо было разработать.

Одним из составляющих валютных активов центрального банка является золото. Причем золото должно соответствовать международным стандартам качества, например, каждый слиток должен иметь свой уникальный номер. По операциям с золотом также нужно было разработать порядок учета и отражения в финансовой отчетности.

Операции с наличной и безналичной иностранной валютой проводились впервые и должны были найти отражение в учете. Отдельно встал вопрос учета операций с ценными бумагами как в национальной, так и иностранной валюте.

У центральных банков имеется набор инструментов по регулированию денежной массы, одним из которых является проведение операций с ценными бумагами, с помощью которых денежная масса либо стерилизуется, либо, наоборот, увеличивается. Вопрос учета операций с ценными бумагами не простой и также требовал изучения и разработки порядка учета.

Все операции, совершаемые центральным банком, требовали глубокого изучения их экономической сути с целью правильного, грамотного отражения в учете и в последующем признания в финансовой отчетности. На проведение анализа имеющегося порядка и новых операций, а также разработку первого проекта плана счетов для центрального банка было потрачено около одного года – с конца 1992 года по конец 1993 года.

Новый план счетов представлял собой новую учетную практику, которая строилась на базовых блоках системы плана счетов.

Обзор структуры плана счетов и логика построения групп счетов

План счетов предназначен для отражения операций центрального банка в условиях рыночной экономики.

Структура плана счетов

План счетов состоит из отдельных классов, предназначенных для отражения групп активов, обязательств и капитала в балансе, а также групп доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках.

Поэтому каждый класс состоит из групп счетов для разделения видов деятельности, иными словами для представления различных функций. Каждая группа счетов, в свою очередь, состоит из отдельных счетов, предназначенных для детализации видов деятельности. Например, операции с иностранной валютой могут представлять собой сделки с финансовыми инструментами или монетарными активами.

Кодирование номеров счетов

Цифровое кодирование предназначено для связи классов, групп и счетов между собой. Этот подход позволяет использовать план счетов различными организациями, а также полностью автоматизировать бухгалтерские операции.

Первоначально планировалось трехзначное кодирование счетов, затем было разработано пятизначное кодирование.

Итак, первая цифра номера счета – это принадлежность к определенному классу, а именно классу актива, обязательства, капитала, доходов или расходов.

Вторая цифра номера счета – это принадлежность к определенной группе класса актива, обязательства, капитала, доходов или расходов.

Третья цифра номера счета – это детализация внутри каждой группы класса актива, обязательства, капитала, доходов или расходов.

Четвертая и пятая цифры использовались для отражения сектора экономики и типа валют.

Классов всего девять. Поскольку деятельность центрального банка делится на монетарную и немонетарную, следовательно, классы были поделены следующим образом. Первый и третий классы используются для признания монетарной (банковской) деятельности, второй и четвертый используются для признания немонетарной (небанковской) деятельности, пятый – для капитала и резервов.

Для признания прибыли и убытков от монетарной (банковской) деятельности используются шестой и восьмой классы. Соответственно, для признания прибыли и убытков от немонетарной (небанковской) деятельности используются седьмой и девятый классы.

Классы бухгалтерского баланса

Класс 1 – Активы от монетарной деятельности. Этот класс включает в себя группы активов, которые относятся к денежно-кредитной политике центрального банка и реализации других основных функций. Основными группами активов, включенных в данный класс, являются:

100 – Наличные деньги (в национальной и иностранной валюте);

110 – Золото (аффинированных драгоценных металлов);

120 – Инвестиции и требования в иностранной валюте;

130 – Инвестиции и требования в местной валюте;

140 – Прочие дебиторы по монетарной деятельности.

Класс 2 – Активы от немонетарной деятельности. Этот класс включает в себя активы, обеспечивающие основную инфраструктуру центрального банка для выполнения его основных функций. Основная группа активов, включаемых в данный класс – это основные средства, такие как недвижимость и ценное оборудование, нематериальные активы и товарно-материальные запасы, активы, связанные с поддержанием деятельности ведомств Национального Банка и платежной системы. Основными группами активов, включенных в данный класс, являются:

220 – Инвестиции в капитал (дочерние организации);

230 – Основные средства, нематериальные активы и запасы;
 240 – Платежи;
 250 – Неаффилированные драгоценные металлы и драгоценные камни;
 260 – Счета регулирования;
 270 – Дебиторы по хозяйственной и административно-управленческой деятельности Национального Банка.

Класс 3 – Обязательства от монетарной деятельности. Этот класс включает в себя те обязательства, которые возникают от реализации основных функций центрального банка. В западных банках основным пунктом обязательства почти всегда является обязательство по выпуску денежных знаков. Основными группами обязательств, включенных в данный класс, являются:

300 – Наличные деньги (в национальной валюте);
 310 – Золото (Очищенные драгоценные металлы);
 320 – Обязательства (Требования) в иностранной валюте;
 330 – Обязательства (Требования) в национальной валюте;
 340 – Прочие кредиторы по монетарным операциям.

Класс 4 – Обязательства от немонетарной деятельности. Данный класс включает в себя обязательства от немонетарной деятельности центрального банка.

Основными группами обязательств, включенных в данную группу, являются:

430 – Амортизация;
 440 – Платежи;
 450 – Неаффилированные драгоценные металлы и драгоценные камни;
 460 – Счета регулирования;
 470 – Кредиторы по хозяйственной и административно-управленческой деятельности Национального Банка;
 490 – Провизии по немонетарной деятельности.

Класс 5 – Собственный капитал и резервы. Этот класс представляет собой уставный капитал Национального Банка, резервный капитал, сформированные за счет нераспределенной прибыли. Включены следующие основные группы:

500 – Собственный капитал;
 510 – Резервы; Резервный капитал;
 550 – Счета переоценки банковских и небанковских активов и нераспределенный чистый доход.

Классы прибылей и убытков

Класс 6 – Доходы от монетарной деятельности. Этот класс используется для отражения всех доходов, являющихся результатом операций с активами центрального банка в 1 классе. Структура категорий дохода в этом классе соответствует структуре класса 1.

Основные группы доходов, включенные в данный класс:

610 – Доходы по операциям с золотом;
 620 – Доходы по операциям с инвестициями и требованиями в иностранной валюте;
 630 – Доходы по операциям с инвестициями и требованиями национальной валюте;
 640 – Доходы по прочим монетарным операциям.

Класс 7 – Доход от немонетарной деятельности. Класс прочих доходов включает все доходы, возникающие в результате деятельности, связанной с немонетарными активами в классе 2. Основные группы доходов, включенные в данный класс:

700 – Доходы по кассовым операциям;
 710 – Возмещенные расходы;
 720 – Доходы по вложенному капиталу;
 730 – Доход по операциям с аккредитивами;
 750 – Доходы по операциям с неаффилированными драгоценными металлами и драгоценными камнями;

780 – Непредвиденные доходы;

790 – Аннулирование ранее созданных провизий.

Класс 8 – Расходы по обязательствам от монетарной деятельности. Этот класс используется для отражения всех расходов, связанных с ростом обязательств по 3 классу. Структура группы расходов соответствует классу 3. Основные группы расходов, включенные в данный класс:

810 – Расходы по операциям с золотом;

820 – Расходы по операциям с инвестициями и требованиями в иностранной валюте;

830 – Расходы по операциям с инвестициями и требованиями в национальной валюте;

840 – Расходы по прочим монетарным операциям.

Класс 9 – Расходы по обязательствам от немонетарной деятельности. Этот класс используется для отражения расходов, связанных с управлением центрального банка. Главные группы включают расходы на персонал, административные расходы, управление активами и амортизационные расходы. Основные группы расходов, включенные в данный класс:

900 – Расходы по операциям с банкнотами и монетами национальной валюты;

910 – Выплаченная комиссия по операциям с Министерством Финансов Республики Казахстан;

920 – Расходы по операциям с неаффилированными драгоценными металлами и камнями;

930 – Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и запасами;

940 – Прочие расходы;

950 – Расходы, связанные с содержанием ведомств Национального Банка Республики Казахстан;

960 – Расходы по заработной плате;

970 – Административные расходы.

Основные принципы плана счетов

Основными принципами плана счетов являются:

1. Иерархия классов, групп и счетов внутри групп;
2. Гибкость плана счетов, так, чтобы план можно было легко менять с учетом изменений в деятельности центрального банка;
3. Уровень детализации, который может или не может быть предоставлен счетами в рамках плана.

План счетов предусматривает базовый формат для записи и кодирования финансовых операций таким образом, чтобы центральный банк имел доступ к финансовым данным по всем направлениям деятельности. Однако часто требуется более подробная информация для оперативного управления операционными областями деятельности или для удовлетворения конкретных информационных потребностей.

Основным моментом здесь является то, что в случае возникновения потребности в специальной информации или требований подробной записи, более эффективно будет использовать вспомогательные системы, такие как суб-счета и счета. Это сокращает диапазон и объем данных, которые должны пройти через счета Главной бухгалтерской книги, которые используются для подготовки финансовых отчетов центрального банка. Соответственно, это снижает возможность ошибки или сложность выявления дисбаланса, так как вспомогательный учет должен быть сверен и сбалансирован с итоговыми счетами в Главной бухгалтерской книге на ежедневной основе.

Первый вариант плана счетов был разработан и утвержден в 1993 году, но его внедрение началось только летом 1994 года, поскольку требовалось провести огромную подготовительную работу. На тот момент Национальный Банк состоял из трех уровней – центральный аппарат, областные отделения и расчетно-кассовые центры, расположенные в районах всех областей. Одномоментный переход на новый план счетов был невозможен

по нескольким причинам, одна из которых – платежи. Поэтому с лета 1994 года было введено параллельное использование плана счетов Госбанка СССР и нового плана счетов. В последующем, после построения и внедрения платежной системы, внедрения программного продукта был осуществлен переход на новый план счетов.

Последним этапом внедрения новой практики являлся переход от мемориально-ордерной системы бухгалтерского учета к модульной, что стало возможно только после внедрения в 2008 года нового программного продукта, представляющего собой модульную, клиентоориентированную систему.

Внедрение нового плана счетов позволило формировать финансовую отчетность в соответствии с МСФО, а также формировать отчеты для удовлетворения потребностей широкого круга пользователей, включая международные финансовые организации. На основе Главной книги формируется статистическая и управленческая отчетность Национального Банка.

С момента разработки до внедрения журнально-ордерной системы прошло 15 лет. Срок большой, в течение которого было много сделано нового, и в основе успеха лежит самоотверженный труд большой армии бухгалтеров и программистов, который и позволил добиться высокого уровня организации бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности по сравнению с началом 90-х годов прошлого столетия.

Организация исследовательского подразделения в центральном банке

Кулкаева А.М. – ведущий специалист-аналитик Департамента исследований и стратегического анализа РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

В статье рассмотрены различные подходы и принципы организации исследовательского подразделения в центральном банке, а также зарубежный опыт организации исследовательской деятельности центральных банков.

Исследовательское подразделение центрального банка содействует лучшей реализации денежно-кредитной политики, так как результаты деятельности подразделения помогают изучить теоретические аспекты денежно-кредитной сферы и их практическое применение. Качественные исследования служат укреплению репутации центрального банка, демонстрируя, как центральный банк может решать текущие и будущие задачи и проблемы в денежно-кредитной политике. Также это способствует повышению доверия к центральному банку со стороны экономических агентов.

Способы организации исследовательского подразделения

Существуют различные подходы к организации исследовательской работы в центральном банке. Большинство центральных банков организуют исследовательскую работу в трех направлениях.

При централизованном подходе исследования сосредоточены в одном департаменте, который обеспечивает потребности всей организации. Обычно данный департамент ответственен за разработку программы исследований центрального банка.

При децентрализованном подходе каждая бизнес-единица имеет собственную группу исследователей, которая занимается разработкой инструментария, исследованиями в конкретной операционной области и публикацией результатов своих исследований. Зачастую несколько департаментов центрального банка выполняют программу исследований, при этом исследования в области первостепенной функции центрального банка имеют преимущество перед другими направлениями.

При третьем промежуточном подходе каждое подразделение занимается как операционной работой, так и исследованиями в специальной области.

Многие центральные банки предпочитают первые два подхода. Выбор между первым и вторым подходами зависит от степени максимизации взаимодействия и мобильности персонала. Отчасти выбор модели зависит от общей суммы средств, направляемых на исследования в центральном банке, так как децентрализованная модель требует достаточное количество исследователей в каждом подразделении.

В каждом из подходов существуют свои преимущества и недостатки. Основным риском централизованного подхода является то, что одно научно-исследовательское подразделение может оказаться далеким от проблем, вызывающих особую обеспокоенность руководства. Недостатком децентрализованного подхода является то, что исследователи в различных областях деятельности не пользуются опытом своих коллег в других подразделениях и то, что они привлекаются для удовлетворения краткосрочных потребностей в ущерб долгосрочным исследованиям.

Независимо от того, какой подход будет выбран, усилия должны быть направлены на обеспечение тесного общения и согласованной работы между различными подразделениями [1].

Основные требования к организации исследовательской работы

Среди ученых-экономистов существуют различные мнения о принципах работы и требованиях к организации исследовательской работы.

В своей книге «Денежно-кредитная политика: теория и практика» Моисеев С.Р. приводит международные рекомендации по организации деятельности

исследовательского подразделения. Так, исследовательские подразделения должны располагать хорошими базами данных, аналитическим инструментарием, профессиональным персоналом.

Хорошие базы данных включают статистическую информацию по показателям экономики и финансовых рынков. Эффективная организация баз данных очень важна. Существуют различные базы данных в зависимости от потребностей подразделения в выполнении конкретных задач.

Все данные должны иметь описание: происхождение, методологию расчета, спецификацию. Кроме того, за каждым временным рядом должен быть закреплен постоянный сотрудник, который ответственен за обновление информации и методологию. Также центральный банк должен вести хронику сообщений о важных событиях, без которых невозможно объяснить изменения в динамике временных рядов.

Аналитический инструментарий включает систему прогнозирования и моделирования. Центральными банками применяется совокупность моделей, необходимых для принятия решений по направлениям денежно-кредитной политики. Система прогнозирования включает оперативное оценивание, краткосрочное и среднесрочное комплексное и вспомогательное моделирование, среднесрочное балансовое и структурное прогнозирование, мониторинг предприятий реального сектора.

Для различных моделей и методов прогнозирования требуются специализированные группы аналитиков. В группах, занимающихся краткосрочным и среднесрочным прогнозированием каждый аналитик должен проводить мониторинг и специализироваться на конкретном участке работы. Аналитики могут специализироваться на системе национальных счетов, платежном балансе, денежном рынке, банках, рынках капитала и т.д. Важным направлением помощи специалистам является ведение библиотечно-библиографической работы в головном аппарате центрального банка (в электронной форме) с целью обеспечения доступа к профессиональной прессе и иностранным изданиям [2].

По мнению Stephen G. Cecchetti, профессора Центра обучения Герцензи (Швейцария) организация научно-исследовательского подразделения является сложным и трудоемким процессом. Не существует универсальной формулы, которая работает везде и всегда. Однако следующие принципы являются полезными для любого центрального банка: 1) поддержка со стороны руководителя центрального банка; 2) хорошо обученный персонал; 3) ответственность сотрудников за предоставленные ресурсы и время; 4) темы исследований должны исходить от самих исследователей, которые будут делать эту работу; 5) благоприятная среда для работы.

Без поддержки высшего руководства невозможно получить ни финансирования, ни интеллектуальной поддержки, которые необходимы для достижения успеха подразделения.

Экономисты научно-исследовательского подразделения должны быть высококвалифицированными работниками. Сам центральный банк может спонсировать образование людей с потенциалом, чтобы иметь исследователей более высокого уровня. Важно понимать, что сохранение хорошей исследовательской группы требует постоянной работы.

Одним из компонентов успешных исследовательских подразделений является отчетность. Здесь важным является вопрос качества и количества исследований. Когда Stephen G. Cecchetti работал в Федеральном Резервном Банке Нью-Йорка, он ввел процедуру, при которой исследования ранжировались и каждой работе присваивалась количественная оценка. От экономистов ожидали среднее значение количественной оценки за год, которая измерялась в течение двух или трех лет. Такие требования облегчают оценку работы исследователей и позволяют отчитываться перед высшим руководством за использование ресурсов.

По мнению Stephen G. Cecchetti работа исследовательского подразделения должна отражать работу центрального банка. Это включает денежную и валютную политику, платежные системы, финансовую стабильность и антикризисное управление, в случае необходимости финансовый надзор и регулирование. Экономисты исследовательского подразделения должны быть выбраны в зависимости от их интересов и опыта в этих темах. Возможность работы над своим собственным проектом является формой неденежной компенсации, которую ценят исследователи. Кроме того, исследователи нуждаются не только в таких ресурсах, как компьютерная техника, базы данных, библиотеки, обучение и командировки. Они также должны работать в атмосфере, где ценятся творчество и индивидуальность. Исследования – это процесс творческой деятельности, и люди, которые могут это сделать, должны быть независимыми в своем мышлении. Зачастую трудно добиться такой среды в бюрократической организации, однако это крайне важно для успешного научно-исследовательского подразделения [3].

По мнению экспертов комиссии, проводившей аудит исследовательской деятельности в центральном банке Канады, типичный исследователь должен тратить 1/3 своего времени на краткосрочный анализ, 1/3 – на среднесрочные проекты, 1/3 – на долгосрочные исследования. Более талантливые исследователи могут тратить 80% своего времени на исследования и 20% – на текущий анализ.

Достижение совершенства в области исследований основывается на установлении правильного баланса между определением приоритетов в исследованиях руководством центрального банка или самостоятельно работниками, а также баланса между временем, потраченным на решение текущих задач политики, и временем на реализацию долгосрочной программы исследований [4].

Опыт организации исследовательской деятельности в центральных банках

В последние годы для некоторых стран СНГ характерна реорганизация исследовательских подразделений в общей организационной структуре, укрепление институциональных основ исследовательской деятельности.

Россия. В центральном банке России в целях усиления исследовательской базы и практической направленности прогнозных и аналитических работ в рамках перехода к инфляционному таргетированию в 2013 году было создано два департамента: департамент денежно-кредитной политики и департамент статистики, на базе ранее существовавшего департамента исследований, информации и статистики.

Беларусь. В структуре Национального Банка Беларуси действует Главное управление монетарной политики и экономического анализа.

В рамках координации научно-исследовательской деятельности была принята «Стратегия развития научных исследований по вопросам деятельности Национального банка Республики Беларусь и банковского сектора Республики Беларусь на 2011-2015 годы». Как отмечается в стратегии, децентрализованный характер исследований позволяет эффективно интегрировать исследовательскую и операционную деятельность всех структурных подразделений и организаций, но устанавливает высокие требования к ее координации. Для решения координационных вопросов создан Совет по развитию научных исследований, который возглавляет первый заместитель Председателя Правления Национального Банка Беларуси.

Работы исследователей публикуются в специализированном издании «Банковский вестник». Кроме того, особенностью работ является проведение исследований специалистами центрального банка совместно с научно-исследовательскими организациями Беларуси.

Украина. Весной 2014 года была начата работа по трансформации Национального банка Украины. Определению основных направлений трансформации предшествовал глубокий анализ действующей структуры и процессов в Национальном банке Беларуси, консультации с международными организациями, ведущими международными и

отечественными экспертами. В ходе подготовки были проанализированы более ста моделей центральных банков в разных странах мира.

С декабря 2014 года начато реформирование организационной структуры Национального Банка Украины. Основное направление изменений – переход от иерархической к функционально-матричной структуре управления. Одним из направлений преобразований является передача в аутсорсинг, выведение за штат некоторых функций и подразделений, включая Центр научных исследований и редакцию периодических изданий.

Азербайджан. В центральном банке Азербайджана функционирует исследовательский блок Центр исследований и развития. В блок входят такие департаменты, как департамент макроэкономических исследований, департамент исследований по финансовому сектору, департамент исследований по экономическому развитию, департамент денежно-кредитной политики.

Информация о состоянии исследовательской деятельности приводится в годовом отчете центрального банка в разделе «Исследования и прогнозирование в рамках денежно-кредитной политики». Исследования и статьи публикуются в научно-техническом журнале «Центральный Банк и экономика: серия статей и исследований» и издании «Исследовательский бюллетень». На официальном сайте центрального банка Азербайджана также раскрывается информация об используемых эконометрических моделях.

Армения. В структуре центрального банка Армении функционируют два департамента: департамент экономических исследований и департамент денежно-кредитной политики. Департамент экономических исследований проводит макроэкономические и микроэкономические исследования, занимается изучением современной экономической теории и международного опыта прикладной экономики. В рамках стратегических направлений развития в целях усиления научного потенциала центрального банка в 2013 году был открыт учебный центр в городе Дилижан.

Рассмотрим опыт отдельных центральных банков Восточной Европы.

Чехия. В организационной структуре Чешского Национального Банка существует два департамента: Департамент монетарной политики и статистики и Департамент экономических исследований.

Департамент монетарной политики и статистики – подразделение, ответственное за монетарный анализ, прогнозирование, формулирование рекомендаций по денежно-кредитной политике, а также разработку стратегических документов. Департамент состоит из 7 управлений, 3 из которых ответственны за ведение статистики.

Департамент экономических исследований является организатором и координатором научно-исследовательской деятельности. Команда координаторов несет ответственность за определение приоритетных направлений исследований, координацию научно-исследовательских проектов, контроль качества исследований, а также их публикацию.

Научно-исследовательские проекты, которые координируются департаментом экономических исследований, сосредоточены в следующих четырех областях:

- Денежно-кредитная политика;
- Макроэкономическое моделирование;
- Финансовая стабильность;
- Реальный сектор и фискальная политика.

Также в Чешском Национальном Банке разрабатываются Приоритеты научных исследований на несколько лет вперед («The CNB's Economic Research Priorities: 2013–2018»), в которых определяются направления исследований в вышеуказанных областях. Каждый год департамент экономических исследований отчитывается о проделанной исследовательской работе за год в специальном документе.

Департамент экономических исследований также работает в партнерстве с группой внутренних и внешних соавторов при проведении исследований. Так, за 2002-2014 годы 16% исследовательских работ центрального банка были подготовлены сотрудниками департамента экономических исследований, 55% – работниками остальных структурных подразделений центрального банка, 29% – в соавторстве с внешними исследователями. Внешние исследователи состоят из сотрудников местных университетов и научных центров, а также экспертов Международного валютного фонда, Организации по экономическому сотрудничеству и развитию и других центральных банков.

Кроме того, в Чешском Национальном Банке функционирует Научно-исследовательский консультативный совет при Правлении, созданный в 2001 году. Совет состоит из 17 членов, включая самого Председателя и других руководителей центрального банка, а также внешних зарубежных экспертов. Совет рассматривает документы, подготовленные департаментом экономических исследований, и готовит рекомендации для Правления центрального банка.

Результаты исследований публикуются в трех видах публикаций. *Working Papers* и *Research and Policy Notes* являются публикациями, доступными для внешних пользователей, и регулярно обновляются на официальном сайте Чешского Национального Банка. Третья серия публикаций является внутренней – *Internal discussion papers*, которая обеспечивает обмен информацией, мнениями и применяемым инструментарием между подразделениями внутри центрального банка.

Польша. В структуре Национального Банка Польши действует Экономический институт (Economic Institute). Основной задачей института является проведение исследований, связанных с реализацией денежно-кредитной политики.

В Национальном Банке Польши также существует среднесрочное планирование в области исследовательских проектов (The Economic Research Framework of the National Bank of Poland for 2013-2016). Исследования включают такие разделы, как макроэкономическая стабильность, финансовая стабильность, методы количественных исследований. В каждой из этих областей определены ключевые направления исследований. Отчетность в области исследований за каждый год отражается в специальном разделе годового отчета центрального банка. В Национальном Банке Польши также функционирует комитет по экономическим исследованиям (Economic Research Committee). В издании NBP Working Papers публикуются результаты работ исследователей.

Венгрия. Департамент исследований Национального Банка Венгрии был образован в 2008 году. В компетенцию этого департамента входит проведение долгосрочных исследований в области денежно-кредитной политики, которые отвечают требованиям международных научных журналов. Основным требованием к сотрудникам департамента исследований является публикация в международных журналах, тем самым повышается доверие и репутация центрального банка среди ученых-экономистов и политиков. Это и послужило целью создания отдельного исследовательского подразделения [6].

Румыния. Исследованиями в Национальном Банке Румынии занимаются несколько департаментов: департамент макроэкономического моделирования и прогнозирования, экономический департамент, департамент денежно-кредитной политики, а также департамент финансовой стабильности.

В разделе годового отчета Национального Банка Румынии в специальном разделе «Экономические исследования» раскрываются основные направления в исследованиях, исполненная за год работа по применяемому инструментарию в моделировании, перечень опубликованных работ.

Опыт организации исследовательской деятельности различается среди центральных банков. В таких центральных банках, как Европейский центральный банк, Банк Англии, Канады и центральных банках других развитых стран практикуются различные системы оценки публикаций, публикация работ исследователей в нескольких

видах профессиональных изданий, размещение разделов по исследованиям на интернет-ресурсах с предоставлением доступа к базам данных, раскрываются приоритетные направления исследований.

Программа исследований в центральных банках может охватывать различные области: макроэкономика и денежно-кредитная политика, международная экономика, математические и количественные методы, экономические и технологические изменения, рынок труда и демографические изменения, вопросы микроэкономики, медицины, образования и других областей экономики. В каждом центральном банке существует своя программа исследований с акцентом на конкретные приоритетные области. Также в центральных банках в рамках централизованного подхода могут создаваться специализированные группы исследователей по различным тематикам [7].

Кроме того, в отдельных центральных банках существует практика привлечения внешних экспертов для проведения аудита и независимой оценки исследовательской деятельности. В процессе аудита изучается процесс организации исследовательской деятельности, программа исследований, результаты исследований, имеющих отношение к разработке рекомендаций по вопросам денежно-кредитной политики, надзорного процесса; использование эконометрических моделей для построения экономических прогнозов; коммуникации с академической и научно-исследовательской средой через публикацию результатов исследований, проведение конференций и семинаров.

Таким образом, процесс организации исследовательского подразделения и в целом исследовательской деятельности в центральном банке не является раз и навсегда определенным. В различных странах постоянно апробируются разные варианты и подходы в зависимости от внешних вызовов, целей и задач, стоящих перед центральным банком. Глубокие и всесторонние исследования имеют важное значение для эффективной реализации денежно-кредитной политики. Исследования должны вести от теоретических предпосылок через статистические и эконометрические методы к необходимым регуляторным и институциональным изменениям. Правильная организация исследовательской деятельности является необходимой составляющей для успешного достижения целей и задач центрального банка.

Список литературы:

1. External evaluation of the directorate general research of the European central bank, Charles Freedman, Philip R. Lane, Rafael Repullo, and Klaus Schmidt-Hebbel, 25 January 2011, p.8-9;
2. Теория и практика денежно-кредитной политики. Моисеев С.Р.;
3. Research in Central Banks. Stephen G. Cecchetti Professor of Economics, The Ohio State University and Former Director of Research, Federal Reserve Bank of New York, Study Center of Gerzensee, September 2002, Newsletter;
4. Research at the Bank of Canada. Response to the External Review of the Bank's Research, 2011, http://www.bankofcanada.ca/wp-content/uploads/2011/05/response_research_evaluation.pdf;
5. Официальные интернет-ресурсы центральных банков;
6. A review of the research function at the National bank of Hungary, 1/21/2013, http://www.mnb.hu/Root/Dokumentumtar/ENMNB/Kutatas/mnben_research_at_the_mnb/Evaluation_Report_2013_internetre.pdf;
7. Central Bank Economic Research: Output, Demand, Productivity, and Relevance, Miguel Sarmiento. <http://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra576.pdf>.

Анализ мировой системы обучения в области исламского финансирования

Жунусова Д.Р. – ведущий специалист Департамента по развитию регионального финансового центра г. Алматы и исламского финансирования Национального Банка

Исламская финансовая индустрия является на сегодня одной из перспективных сегментов глобальной финансовой системы с ежегодным ростом 10-15 %. В Казахстане исламское финансирование рассматривается как один из альтернативных источников фондирования экономики страны в целях содействия её диверсификации и дальнейшему росту. В данной статье проведен анализ мировой системы образования в области исламского финансирования. Рассмотрены как специализированные программы, так и академические программы по исламским финансам. Также рассмотрена текущая ситуация рынка предоставления образовательных услуг в сфере исламских финансов Великобритании, Малайзии, Бахрейна, стран СНГ и Казахстана.

На пути полноценного развития любой отрасли важную роль играет человеческий капитал, т.е. наличие высококвалифицированных специалистов.

Так, по мере активного развития исламской финансовой индустрии, повышается необходимость в специалистах в данной отрасли. Согласно данным компании Zawya, глобальная исламская финансовая индустрия нуждается в 50 000 специалистах [1].

Во всех странах, где активно развивается исламское финансирование, функционирует система образования, растет финансовая грамотность в этой области. Согласно исследованию Global Islamic finance education Special report 2013 компании Yurizk в мире насчитывается 742 организации, предоставляющие обучение в сфере исламского финансирования [2]. В данный список входят как высшие учебные заведения, так и обучающие центры.

Таблица 1

Количество организаций, обучающих исламскому финансированию в мире

Страна	Кол-во	Страна	Кол-во	Страна	Кол-во
Австралия	16	Иордания	6	ОАЭ	43
Азербайджан	1	Испания	5	Оман	7
Алжир	1	Италия	5	Пакистан	88
Афганистан	3	Йемен	3	Россия	6
Бахрейн	20	Казахстан	1	Саудовская Аравия	19
Бангладеш	22	Камбоджа	1	Сейшелы	1
Бельгия	2	Канада	15	Сингапур	15
Босния и Герцеговина	3	Катар	4	Судан	5
Бруней	4	Кения	6	США	44
Венгрия	2	Китай	1	Тайвань	2
Великобритания	86	Кипр	1	Танзания	3
Гамбия	2	Кувейт	7	Тунис	4
Ганна	2	Ливан	9	Турция	12
Германия	7	Ливия	3	Уганда	1
Гонконг	8	Люксембург	5	Финляндия	1
Дания	3	Малайзия	86	Филиппины	5
Египет	9	Мальдивы	3	Франция	12
Индия	28	Маврикий	6	Шри-Ланка	8
Индонезия	31	Марокко	3	Швеция	3
Иран	2	Непал	1	Швейцария	6
Ирак	1	Нидерланды	2	Япония	4
Ирландия	8	Нигерия	11	Южная Африка	8

Источник: Global Islamic finance education Special report 2013, Yurizk

Согласно отчету Yuzizk в тройку лидеров по предоставлению обучения по исламским финансам входят Пакистан (88 организаций), Малайзия (86) и Великобритания (86). В Казахстане согласно данному отчету функционирует 1 организация. Из числа постсоветских республик и стран Центральной Азии в список попали Азербайджан (1) и Россия (6).

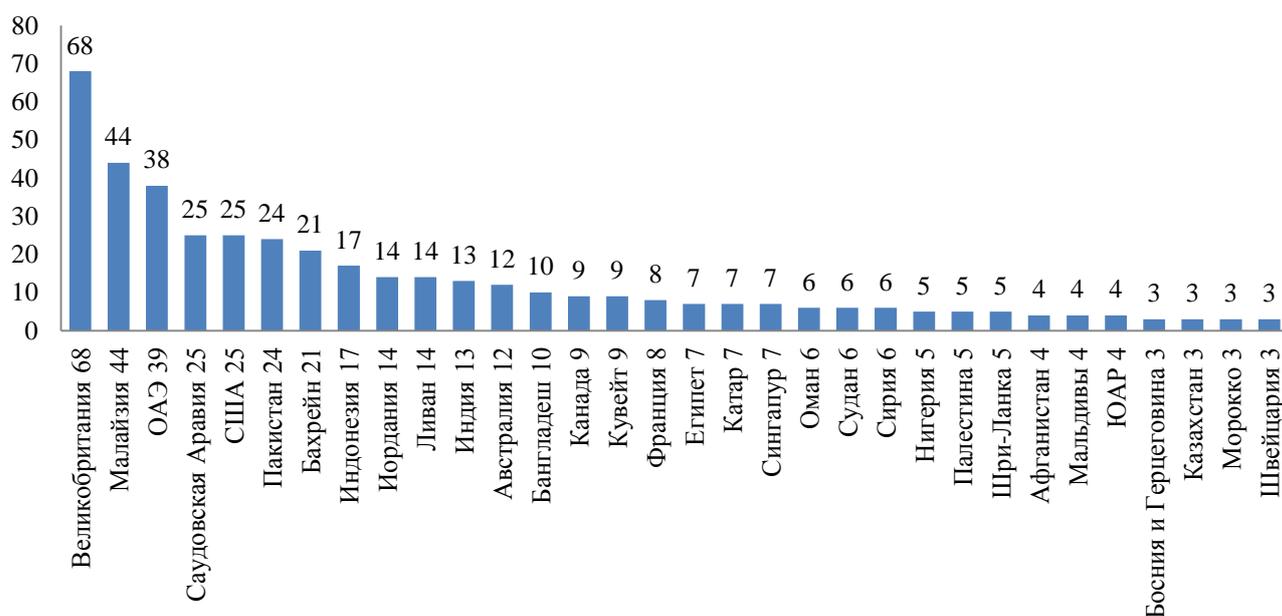
Если смотреть в региональном контексте, то большая часть организаций, обучающих исламским финансам, находятся в Азии – 43% от их общего количества, в Европе – 22%, на Среднем Востоке и Северной Африке – 19%, в Северной Америке – 8%, в странах к югу от Сахары – 6% и в странах Океании – 2%.

Global Islamic finance education Special report 2013 является одним из немногих отчетов, ориентированных на сферу исламского финансового образования. Информация в нем отражает данные как из первичных, так и вторичных источников.

Однако его данные разнятся с цифрами в отчете Thomson Reuters Islamic Finance Development Report 2014, подготовленного для Islamic Corporate for the Development of the Private Sector (ICD). Если верить данным в этом отчете, то лидером в мире по предоставлению обучения в сфере исламских финансов является Великобритания (68 организаций), затем следуют Малайзия (44) и ОАЭ (39), в Пакистане же насчитывается всего 24 учебных заведения. Казахстан представлен 3 обучающими центрами. Из стран СНГ в список так же попали Азербайджан (1) и Россия (1) [3].

Рисунок 1

**Количество обучающих учреждений
в области исламского финансирования**



Источник: Thomson Reuters Islamic Finance Development Report 2014

Система образования в области исламского финансирования в мире представлена 2 видами: программы, предоставляющие академические степени (бакалавр, магистр, PhD) и долгосрочные, краткосрочные учебные программы (сертификат).

Согласно отчету Thomson Reuters 57% университетов, предоставляющих академические степени по исламским финансам находятся на территории Ближнего Востока и Северной Африки (MENA), Европы и стран Персидского залива.

Вместе с тем, 59% обучающих центров находятся на территории Ближнего Востока и Северной Африки (MENA), Европы и стран к югу от Сахары.

Страны, предоставляющие только обучающие курсы по исламским финансам

№	Страна	Количество обучающих центров
1	Австрия	3
2	Азербайджан	1
3	Афганистан	4
4	Бангладеш	10
5	Бельгия	1
6	Босния	3
7	Дания	1
8	Гонконг	2
9	Иран	1
10	Ирак	3
11	Ирландия	3
12	Италия	1
13	Казахстан	3
14	Канада	9
15	Кения	1
16	Ливия	1
17	Мальдивы	4
18	Маврикий	2
19	Нидерланды	1
20	Нигерия	1
21	Оман	6
22	Палестина	5
23	Россия	1
24	Сингапур	7
25	Сомали	2
26	Сирия	6
27	Танзания	2
28	Турция	2
29	Уганда	2
30	ЮАР	4
31	Япония	2

Источник: Thomson Reuters Islamic Finance Development Report 2014

Обучающие центры в основном предоставляют профессиональную квалификацию по исламскому финансированию путем проведения семинаров/тренингов, которые могут быть как краткосрочными, так и долгосрочными, также дистанционными или на местах. Основное преимущество данных квалификаций – их нацеленность на практиков, работающих в традиционных компаниях. Учитывая дефицит квалифицированных кадров в области исламского финансирования, предоставление профессиональной квалификации является хорошим решением проблемы. Однако, в перспективе предполагается повышение популярности академических степеней по исламским финансам, так как программы университетов с каждым годом становятся более стандартизированными, к тому же наличие таких программ дает популярность учебному заведению, в связи с чем их количество растет.

Учитывая отсутствие международного рейтинга, либо аккредитующего органа по квалификациям в области исламского финансового образования, можно выделить несколько организаций, предоставляющих программы по исламским финансам, которые зарекомендовали себя на рынке и пользуются большой популярностью. Согласно исследованию Hani Redha, главы центра исламских финансов BIBF, на сегодня наиболее зарекомендовавшие программы предоставляют Chartered Institute of Securities and Investments и Chartered Institute of Management Accountants [4].

Chartered Institute of Securities and Investments (CISI) – крупнейшее в Великобритании профессиональное учреждение, оказывающее образовательные услуги по присвоению квалификаций в индустрии ценных бумаг и инвестиций. Основан в 1992 году участниками Лондонской Фондовой Биржи. Насчитывает около 40 000 членов в 89 странах мира. Квалификация «Исламские финансы» (Islamic Finance Qualification, IFQ) – это признанная во всем мире квалификация, охватывающая как вопросы Шариата, так и специальные знания в области финансов. Предоставляется данная квалификация с 2006 года и является первой в своем роде международной квалификацией в области исламских финансов. Квалификация подходит как для опытных профессионалов, так и для новых специалистов в области исламских финансов. С момента введения квалификация IFQ была присвоена участникам из 40 стран мира.

IFQ также предоставляется в Казахстане на базе АО «Академия РФЦА», которое на сегодняшний день является дочерним подразделением Национального Банка. С момента предоставления IFQ всего получили квалификацию 2 человека, одним из них является преподаватель высшего учебного заведения Республики Казахстан.

Chartered Institute of Management Accountants (CIMA) – сертифицированный институт специалистов по управленческому учёту. Специализируется в разработке технологий учёта для целей внутреннего контроля и управления в производственных, сервисных и общественных организациях. Заслужил репутацию ведущего профессионального сообщества в области учёта себестоимости, бюджетирования, управленческого учёта, оценки инвестиций и принятия управленческих решений. Основан в 1919 году. Базируясь в Великобритании, активно работает по всему миру. CIMA предоставляет Islamic Finance Qualification с 2011 года. Программа подходит как для новичков, так и для специалистов, имеющих опыт работы в области исламских финансов. Несмотря на небольшую историю предоставления данной программы, CIMA получила награду от комитета Global Islamic Finance Awards (GIFA) как «Лучший провайдер в области образования по исламскому финансированию 2013» («Best Islamic finance education provider 2013») [4].

По мере развития исламского финансирования в мире растет спрос на специалистов с академическими степенями в этой области. В связи с чем, количество университетов, предоставляющих обучение по исламскому финансированию, увеличивается с каждым годом.

Таблица 3

Страны, предоставляющие академические степени и обучающие курсы по исламским финансам

№	Страна	Количество университетов	Количество обучающих центров
1	Австралия	3	12
2	Алжир	1	3
3	Бахрейн	3	21
4	Бруней	2	2
5	Великобритания	25	68
6	Гамбия	1	1

7	Германия	1	2
8	Ганна	1	1
9	Египет	1	7
10	Индия	6	13
11	Индонезия	6	17
12	Иордания	3	14
13	Катар	2	7
14	Кувейт	1	9
15	Ливан	1	9
16	Люксембург	1	3
17	Малайзия	19	44
18	Марокко	1	3
19	Нигерия	1	5
20	ОАЭ	8	39
21	Пакистан	11	24
22	Саудовская Аравия	5	25
23	Сенегал	1	1
24	Судан	1	6
25	США	2	25
26	Франция	3	8
27	Швейцария	2	3
28	Шри-Ланка	2	5

Источник: Thomson Reuters Islamic Finance Development Report 2014

Согласно данным в таблице, по количеству учебных заведений, предоставляющих академические степени по исламским финансам, лидирует Великобритания (25), затем следует Малайзия (19) и Пакистан (11). Ни в одной из стран СНГ и Центральной Азии высшие учебные заведения не предоставляют степени по исламским финансам.

Великобритания, провозгласившая себя исламским финансовым центром, опережает страны по количеству учебных организаций, предоставляющих академическую степень по исламским финансам – 25 учреждений (в том числе университетов, школ и колледжей). В 2013 году их количество увеличилось на 13% по сравнению с 2012 годом [5]. Из 25 учебных заведений можно перечислить несколько из них:

- Durham University – MA and MSc in Islamic Finance;
- International Capital Market Association, Centre University of Reading – MSc in Investment Banking and Islamic Finance;
- London School of Business and Finance – MSc in Islamic Finance and Banking;
- Newcastle University – MSc Finance & Law with Islamic Finance;
- Salford Business School – MSc Islamic Banking and Finance;
- The Markfield Institute of Higher Education – Master in Islamic Banking Finance and Management;
- University of Aberdeen – MBA in Islamic Finance.

Помимо представленных выше CISI и CIMA 66 учебных центров предоставляют учебные курсы по исламским финансам, например:

- Chartered Institute of Management Accountants (UK) – Certificate in Islamic Finance;
- London School of Business and Finance – Advanced Certificate in Islamic Banking and Asset Management;
- Academy for International Modern Studies – Certified Islamic Finance Expert (CIFE).

Количество учебных заведений, обучающих исламским финансам, в Малайзии увеличилось, показав рост в 2013 году на 12% по сравнению с предыдущим годом [3].

Так, академические степени предоставляют 19 учебных заведений, можно перечислить несколько из них:

- 1) University Tun Abdul Razak (Malaysia) – MBA (Global Islamic Finance);
- 2) Asia Pacific University of Technology & Innovation – Master in Islamic Finance & Banking;
- 3) International Centre for Education in Islamic Finance – MSc in Islamic Finance, Doctor of Philosophy in Islamic Finance;
- 4) International Islamic University Malaysia – Master of Science in Islamic Banking and Finance.

Профессиональную квалификацию предоставляют 44 организации. К примеру, International Centre for Education in Islamic Finance – Masters in Islamic Finance Practice, Islamic Banking and Finance Institute Malaysia (Malaysia) – Certified Credit Professional-Islamic и UCISS Malaysia – Certificate in Islamic Banking & Finance.

В развитии обучающих программ по исламским финансам особо можно выделить International Centre for Education in Islamic Finance (INCEIF).

INCEIF – международный центр образования в области исламских финансов. Основан Банком Негара Малайзия (Центральный банк Малайзии) с целью развития человеческого капитала для глобальной исламской финансовой индустрии. В августе 2007 года Министерство высшего образования Малайзии предоставило INCEIF статус университета. С целью совмещения академических и практических знаний учебный план INCEIF был структурирован с использованием материалов Шариатских ученых и представителей рынка. INCEIF предоставляет степень магистра в области исламской финансовой практики (Masters in Islamic Finance Practice (MIFP)), магистра в области исламских финансов (MSc in Islamic Finance) и степень доктора исламских финансов (PhD in Islamic Finance), также ведет executive программы и исследования в области исламских финансов.

Согласно отчету Thomson Reuters Islamic Finance Development Report 2014, несмотря на то, что Великобритания является лидером по числу учебных заведений, обучающих исламскому финансированию, при определении субиндикаторов стран в образовании (ВВП и численность населения) лидирующие позиции заняло Королевство Бахрейн. По данным того же отчета, академические степени предоставляют 3 учебных заведения.

Сертифицированных специалистов обучают 21 организация. Среди них особо можно выделить The General Council for Islamic Banks And Financial Institution (CIBAFI). CIBAFI, некоммерческая организация, была создана в 2001 году. CIBAFI является аффилированным органом в Организации исламского сотрудничества (ОИС). Инициативу по созданию данной организации выдвинул Исламский Банк Развития в 1999 году. На сегодняшний день членами CIBAFI являются 105 финансовых институтов из 26 стран мира. При CIBAFI функционирует международный учебный центр исламских финансов, который был основан в соответствии с решением общего собрания CIBAFI с целью поднятия уровня специалистов в исламской финансовой индустрии, стандартизации обучения дисциплины и оказания услуг по аккредитации учебных заведений, преподавателей и учебных материалов, а также выдачи различных профессиональных сертификатов.

CIBAFI предоставляет знания по 20 профессиональным программам в области исламского финансирования. К примеру, The Certified Islamic Banker (CIB), по которой в текущем году по инициативе Национального Банка на базе АО «Академия РФЦА» успешно обучились 47 человек – представителей казахстанского финансового рынка, высших учебных заведений, а также государственных структур Турции, Таджикистана, России и Киргизии. По результатам тестирования, 45 человек стали обладателями квалификации CIB.

Согласно указанным выше отчетам среди стран СНГ и ЦА на сегодняшний день исламскому финансированию обучают помимо Казахстана, в России и Азербайджане [2].

В России при Российском Исламском институте открылся Российский центр Исламской экономики и финансов (РЦИЭФ), при котором в 2013 году запущен пилотный проект по подготовке бакалавров в области исламской экономики. Также при РЦИЭФ проводятся семинары и тренинги по темам исламской экономики [6].

В Казахстане на сегодняшний день не предоставляются академические степени по исламскому финансированию. При этом, во многих высших учебных заведениях (вуз) (ЕНУ, КазНУ, Магистратура Национального Банка, КазЭУ и др.) внедрены курсы по выбору в этой области.

Также при АО «Академия РФЦА», являющимся аккредитованным партнером CISI, можно пройти семинар для получения IFQ. Вместе с тем проводятся различные тренинги по исламским финансам для представителей финансового рынка. К примеру, как отмечено выше, 45 человек получили CIB от CIBAFI.

При Университете «Туран» в 2014 году открылся Учебно-аналитический центр по исламским финансам.

Учитывая развитие исламского финансирования в Казахстане (АО «Банк Развития Казахстана» проведен выпуск сукук, АО «НУХ «КазАгро» и проведена линия финансирования по принципам исламского финансирования, на сегодня функционируют АО «Исламский Банк «Al Hilal», ПК «ОВХС «Такафул», АО «Kazakhstan Ijara company», АРИФ и несколько консалтинговых компаний), в Казахстане так же чувствуется нехватка кадров в этой области. Проведение семинаров, тренингов не решает проблему нехватки специалистов. Ввиду нехватки экспертов по исламскому финансированию, государственные органы, в том числе Национальный Банк, а также финансовые институты вынуждено прибегают к услугам зарубежных специалистов. К тому же растет интерес к исламскому финансированию среди населения, в том числе молодежи. При проведении Национальным Банком конкурса по присуждению именной стипендии по исламскому финансированию среди студентов и магистрантов ВУЗов Республики Казахстан в 2014 году было получено 58 научных работ. Вместе с тем, многие казахстанские студенты выезжают зарубеж для получения знаний в области исламского финансирования.

В связи с чем, возникает необходимость внедрения академических степеней по исламским финансам в систему образования Казахстана, что позволит решить проблему нехватки специалистов в нашей стране и повысит уровень наших ВУЗов в региональном масштабе.

Учитывая отчеты международных компаний, на сегодняшний день на территории СНГ и Центральной Азии нет учебных центров, предоставляющих международно-признанные академические степени по исламским финансам. При том, что в данном регионе проживают 75 миллионов мусульман и их численность к 2030 году составит по прогнозам 100 миллионов. Поскольку рынок исламского финансирования одинаково доступен для всех, независимо от вероисповедания, предполагается, что спрос на исламские финансовые продукты будет постоянно расти. К тому же, в странах, где мусульманское население не является доминирующим (Великобритания, США, др.) наблюдается увеличение количества университетов, предоставляющих академические степени по исламским финансам. Это связано с тем, что обучение в области исламского финансирования, так же как и исламское финансирование в общем, является перспективным направлением, с ежегодным ростом 10-15%.

Предоставление академических степеней по исламскому финансированию в Казахстане позволит удовлетворить спрос на высококвалифицированных кадров как в Казахстане, так и во всем регионе СНГ и Центральной Азии. Согласно исследованию профессора INCEIF Joy Abdullah, в области исламского финансового образования 95% мировых обучающих программ по исламскому финансированию проводятся на

английском языке. В связи с чем, у Казахстана есть возможность охватить регион не только ввиду удобного географического расположения, но и ввиду предоставления обучения как на английском, так и на русском языках.

Предоставление академических степеней по исламскому финансированию казахстанскими ВУЗами способствует развитию системы образования, повышению ее уровня в международном масштабе, а также станет одним из больших шагов к исполнению поручения Главы государства по становлению Казахстана в качестве регионального исламского финансового центра.

Список литературы

1. Skills shortage impedes Islamic finance expansion, Zawya, 2013;
2. Global Islamic finance education Special report, Yurizk, 2013;
3. Islamic Finance Development Report, Thomson Reuters, 2014;
4. Islamic finance training and education: challenges facing the industry and strategies to mitigate them/ Hani Redha, 2014;
5. UK Excellence in Islamic Finance, UKTI, 2013;
6. <http://www.kazanriu.ru>
7. Р. Беккин, «Исламская экономика», Москва, 2008;
8. Marketing Islamic Finance, Joy Abdullah, 2015;
9. <http://www.cibafi.com>;
10. <http://www.cisi.org>;
11. <http://www.inceif.org>;
12. <http://www.irti.org>;
13. <http://www.iium.edu.my>;
14. <http://www.bibf.com>;
15. <http://www.masterstudies.com>.

Деятельность обменных пунктов уполномоченных организаций и филиалов банков второго уровня Жамбылской области

Сырымбетов М.М. – начальник отдела контроля валютных операций Жамбылского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан».

Валютный рынок представляет собой один из динамично развивающихся сегментов финансового рынка. Объектом купли-продажи на валютном рынке является не обычный товар, а иностранная валюта. Валютный рынок представляет собой механизм, обеспечивающий обмен национальных валют на иностранные. В связи с этим, валютный рынок приобретает важную роль в системе внешнеэкономических отношений любой страны. Он способствует процессу интегрирования национальной экономики в мировую и выполняет ряд функций. В условиях современной либерализации внешнеэкономической деятельности особую востребованность получили услуги обменных пунктов. В данной статье приведен сравнительный анализ показателей деятельности обменных пунктов Жамбылской области, тенденции развития и выводы.

Операции с иностранной валютой влияют на экономику страны, поэтому контроль за проведением валютных операций требует особого внимания. Целью валютного регулирования является содействие государственной политике по достижению устойчивого экономического роста и обеспечению экономической безопасности. Национальный Банк является уполномоченным государственным органом, осуществляющим валютное регулирование и валютный контроль, и, как основной орган валютного регулирования, устанавливает порядок и требования к осуществлению деятельности по организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

Порядок организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан, который включает квалификационные требования к уполномоченным организациям (далее – УО), порядок и условия лицензирования уполномоченных организаций, порядок уведомления уполномоченным банком (далее – УБ) об открытии, приостановлении, возобновлении деятельности, закрытии обменных пунктов, требования к обменным пунктам, условия их функционирования и проведения ими обменных операций с наличной иностранной валютой определены Правилами организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан (далее – Правила), утвержденными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16.07.2014г. №144.

Правила разработаны в соответствии с Законами Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан», «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», «О валютном регулировании и валютном контроле», «О разрешениях и уведомлениях».

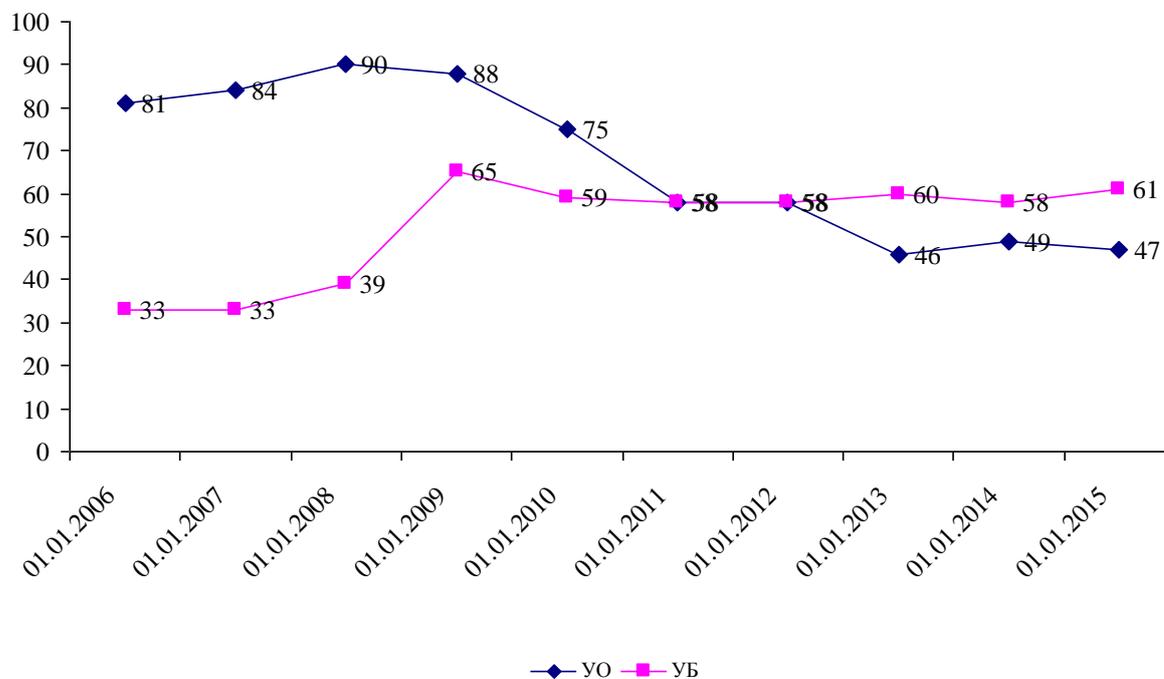
В соответствии с Положением о Жамбылском филиале Национального Банка (далее – Филиал), Филиал осуществляет выдачу, приостановление действия, лишение, возобновление, переоформление и выдачу дубликатов лицензий на осуществление деятельности по организации обменных операций с иностранной валютой уполномоченным организациям Жамбылской области, в том числе в электронном формате посредством информационной системы «Государственная база данных «Е-лицензирование».

В связи с изменениями, внесенными Правилами, Жамбылским филиалом выдано филиалам УБ 65 свидетельств обменных пунктов, получено 6 уведомлений на закрытие обменных пунктов и 2 уведомления на открытие обменных пунктов. УО переоформлены 27 лицензий и выданы приложения к ним, также выдана 1 лицензия вместе с приложением и 1 приложение к действующей лицензии. Таким образом, по состоянию на 01.03.2015 года по Жамбылской области общее количество действующих обменных пунктов составило 110 или 3,59% от общего числа обменных пунктов по Республике Казахстан (61

обменный пункт 15 филиалов УБ, 48 обменных пунктов 28 УО, 1 обменный пункт АО «Казпочта»). Из них, в городе Тараз расположены 69 обменных пунктов или 62,72% от общего числа обменных пунктов Жамбылской области.

Рисунок 1

Количество обменных пунктов по Жамбылской области за период с 2006-2014г.



Источник: АИП «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля».

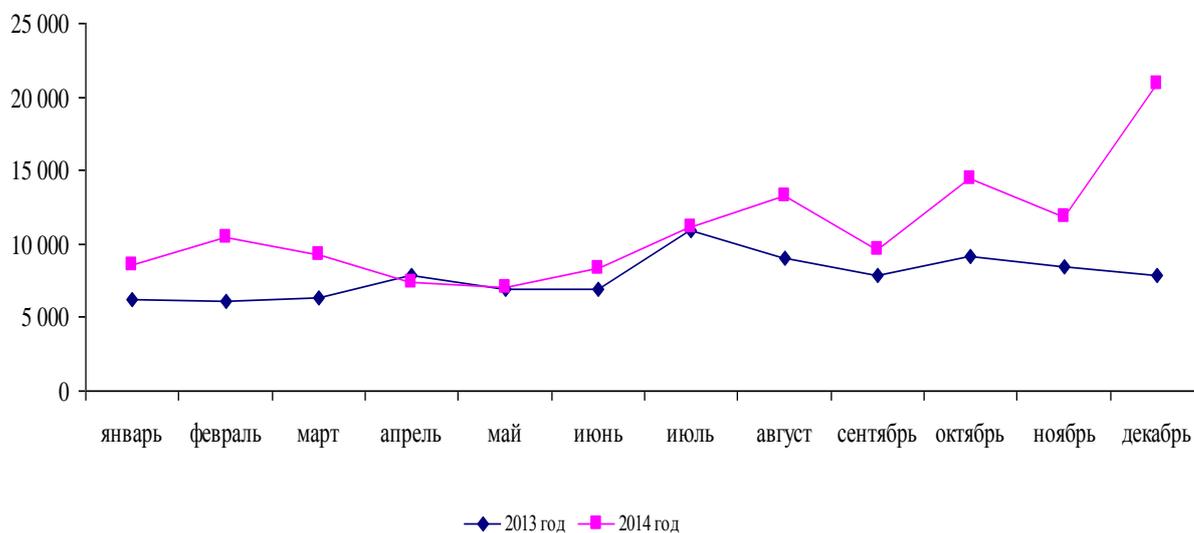
Из Рисунка 1 заметна тенденция увеличения количества обменных пунктов филиалов УБ и, наоборот, уменьшение количества обменных пунктов УО. Основным фактором данных изменений стало увеличение размера уставного капитала УО в 2010 году. [1]

В соответствии с пунктом 55 и 56 Правил, обменные пункты ежемесячно представляют отчеты в Жамбылский филиал, анализ которых показывает, что объемы покупок и продаж иностранной валюты обменных пунктов УО значительно меньше объемов обменных пунктов филиалов УБ. Из этого следует, что население больше доверяет банкам. [1, 2]

Проведем сравнительный анализ денежных оборотов обменных пунктов УО и филиалов УБ по Жамбылской области. Расчет произведен в тенге по официальному курсу в среднем за период.

Рисунок 2

Денежные обороты обменных пунктов Жамбылской области за 2013-2014г. (млрд.тенге)



Источник: Отчет Жамбылского филиала Национального Банка о покупке/продаже наличной иностранной валюты обменными пунктами за 2013-2014 годы.

Из Рисунка 2 следует, что в 2014 году денежные обороты обменных пунктов области увеличились по сравнению с 2013 годом на 41,18%. В том числе, денежные обороты обменных пунктов филиалов УБ увеличились на 26% и денежные обороты обменных пунктов УО – на 44%. В целом, основная доля денежных оборотов области приходится на долю обменных пунктов филиалов УБ, которые в 2013 году составляли 88% от общего объема денежных оборотов, а в 2014 году – 92%. Из вышеизложенного следует, что банки обеспечены достаточным объемом наличной иностранной валютой и большинство обменных операций с наличной иностранной валютой производятся через банковские обменные пункты [3, 4].

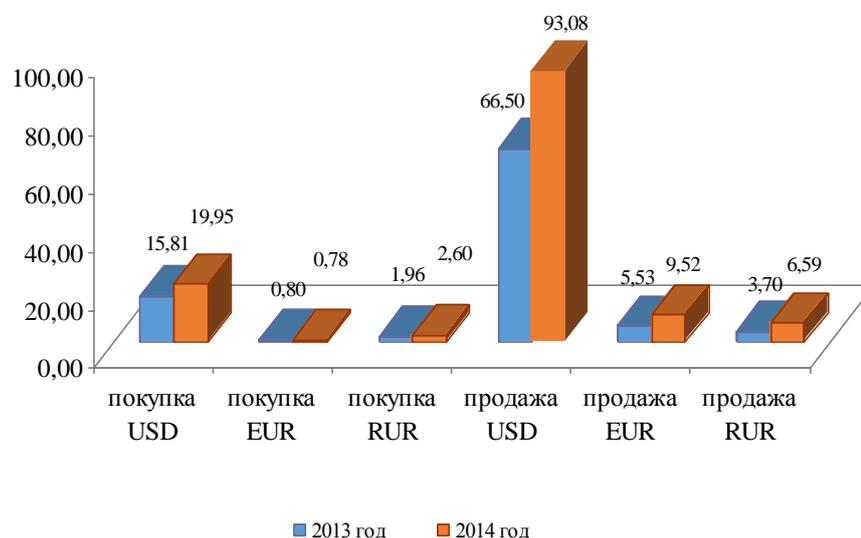
Увеличение денежных оборотов в 2014 году по сравнению с 2013 годом можно связать со следующими факторами:

- 1) информационные атаки касательно банкротства нескольких банков, спровоцировавшие искусственный ажиотаж среди населения;
- 2) девальвационные ожидания в отношении национальной валюты;
- 3) девальвация российского рубля в ноябре 2014 года.

На Рисунке 3 приведены объемы покупок и продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами Жамбылской области в разрезе иностранных валют.

Рисунок 3

Покупка/продажа наличной иностранной валюты обменными пунктами Жамбылской области за 2013-2014г. (млрд.тенге)



Источник: Отчет Жамбылского филиала Национального Банка о покупке/продаже наличной иностранной валюты обменными пунктами за 2013-2014 годы.

Из Рисунка 3 видно, что операции по покупке и продаже долларов США значительно превышают объемы по обменным операциям с другими иностранными валютами. В 2013 году доля операций по покупке долларов США в общем объеме операций по покупке иностранных валют составляла 85%, в 2014 году – 86%. Доля операций по продаже долларов США составила 88% и 85,2%, соответственно. Таким образом, доллар США является наиболее востребованной иностранной валютой на валютном рынке Жамбылской области [3, 4].

В целях контроля за деятельностью обменных пунктов, Филиалом регулярно проводятся проверки УО и филиалов УБ на предмет соблюдения валютного законодательства Республики Казахстан, требований законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, а также законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма.

Филиалом в 2013 году было проведено 17 проверок, в 2014 году количество проверок составило 34¹. Увеличение количества проведенных проверок в 2014 году связано с введением специального валютного режима, предусмотренного статьей 32 Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» [5].

В целях недопущения спекуляции по операциям с наличной иностранной валютой, проводимым обменными пунктами филиалов УБ и УО, Правлением Национального Банка принято Постановление от 11.02.2014г. № 18 «Об установлении пределов отклонения курса покупки от курса продажи долларов США и евро за тенге по операциям, проводимым через обменные пункты». Так, в феврале 2014 года Филиалом проведено 18

¹ По данным АИП «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля».

внеплановых проверок¹, по результатам которых выявлены 4 факта нарушений установленных пределов отклонения курса покупки от курса продажи и применены административные меры взыскания в отношении четырех УБ в виде наложения административного штрафа. В целом, по результатам проведенных проверок деятельности обменных пунктов УО и филиалов УБ, нарушений, влекущих приостановление действия лицензии либо ее отзыва, не выявлено. Нарушений требований Правил организации охраны и устройства помещений банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, установленных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 августа 2012 года №250, также не выявлено.

Ситуация на валютном рынке в области Филиалом отслеживается ежедневно. По обменным пунктам, работающим круглосуточно, проводится мониторинг в ночное время с выездом на места расположения в г. Тараз. Результаты мониторинга курсов валют направляются в Центральный аппарат Национального Банка и в местные исполнительные органы. Например, по результатам оперативного мониторинга, проведенного Филиалом, максимальные курсы продажи по доллару США зафиксированы на уровне 186,53 тенге, по евро – на уровне 202,65 тенге. Курсы покупки и продажи доллара США за тенге устанавливаются обменными пунктами в пределах коридора, заявленного Национальным Банком для операций на внутреннем валютном рынке. В обменных пунктах Жамбылской области разница между курсом покупки и курсом продажи по доллару США не превышает 2 тенге, по евро – 3 тенге [6].

В Филиал жалоб от населения на деятельность обменных пунктов УО и филиалов УБ не поступало.

В заключение хотелось бы отметить, что в целом обменные операции с наличной иностранной валютой обменными пунктами УО и филиалов УБ проводятся с соблюдением норм, установленных законодательством Республики Казахстан. В свою очередь, Филиалом на постоянной основе проводятся работы в части обеспечения контроля на должном уровне, что позволяет работать обменным пунктам Жамбылской области без нарушений требований валютного законодательства.

Список литературы:

1. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года №144 «Правила организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан»;
2. Положение о Жамбылском филиале Республиканского Государственного Учреждения «Национальный Банк Республики Казахстан»;
3. Отчет Жамбылского филиала Национального Банка РК о покупке/продаже наличной иностранной валюты обменными пунктами за 2013-2014 годы;
4. Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан «www.nationalbank.kz»;
5. Закон Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» №57-III от 13 июня 2005 года;
6. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2009 года №63 «О минимальном размере уставного капитала юридических лиц, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с наличной иностранной валютой».

**Развитие рынка безналичных платежей в Карагандинской области,
текущее состояние и перспективы его развития.**

Зейрденова А.Б. – начальник отдела экономического анализа и статистики Карагандинского филиала РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

Платежная карточка стала инструментом, который предлагает значительное количество разнообразных карточных программ.

Развитие рынка платежных карточек является одним из приоритетных направлений в области платежной системы. Одной из наиболее важных задач создания и развития межбанковской национальной системы платежных карточек на основе микропроцессорных технологий является перевод в безналичную форму расчетов значительного объема налично-денежного оборота.

Рынок платежных карточек – это одно из перспективных направлений финансового сектора, которое продолжает развиваться эффективными темпами и становится частью нашей жизни.

Стремительное распространение платежных карточек, превращение их в массовый инструмент расчетов, их популяризация среди населения свидетельствуют о том, что данный вид расчетов достаточно выгоден и является мощным стимулом развития финансового рынка.

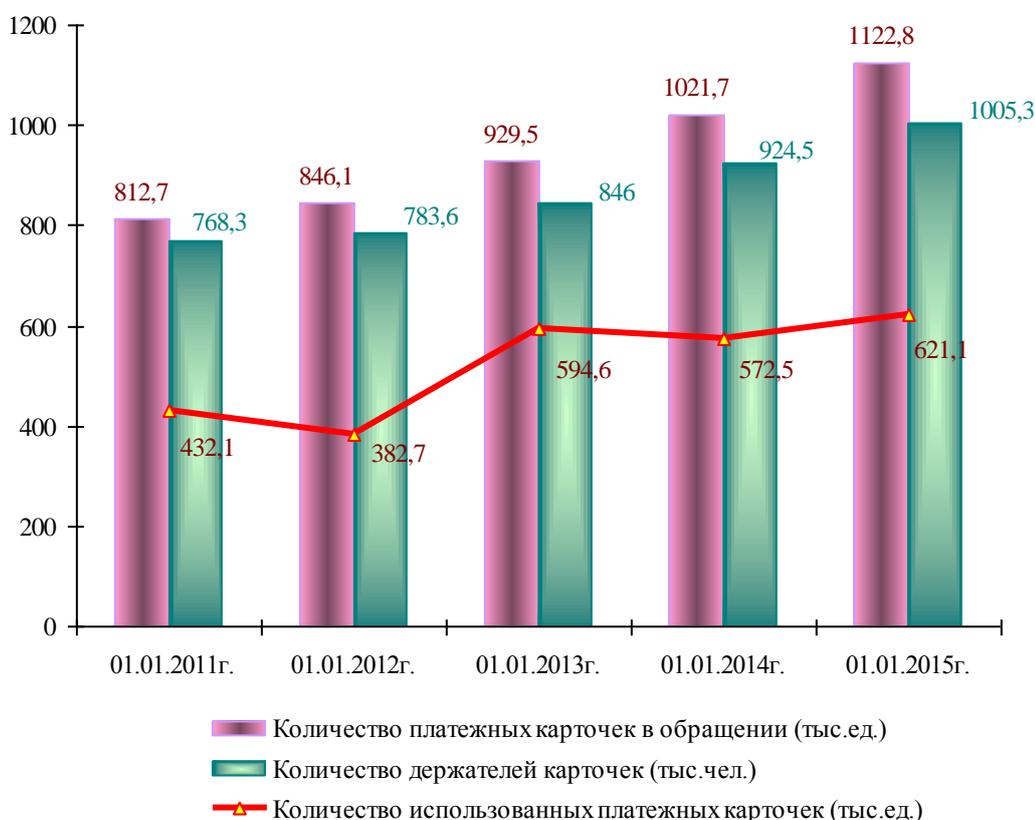
В результате анализа показателей развития рынка безналичных платежей последних 5 лет в регионе, четко прослеживается динамика устойчивого роста, что свидетельствует о поступательном развитии карточного рынка Карагандинской области.

Так, количество платежных карточек по состоянию на 01.01.2015г. составило 1122,8 тыс. единиц, что превышает уровень соответствующего периода 2011 года на 38,2% [1].

Количество держателей карточек на отчетную дату составило 1005,3 тыс. человек, количество использованных платежных карточек – 621,1 тыс. единиц (рост по сравнению с 01.01.2011г. составил 31,0% и 43,7%, соответственно) [1].

Анализируя увеличение количества данного продукта в обращении, необходимо отметить, что такой важный показатель, как «использование платежных карточек», не снизился и на отчетную дату составил 55,3% от общего объема карточек в обращении, что свидетельствует о тенденции качественного их роста. Банки выдают пластиковые карты тем держателям, которые затем применяют их в качестве платежного инструмента (Рисунок 1).

Количество карточек, распространяемых банками в регионе



Источник: Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан, раздел «Платежные карточки»

Степень развитости рынка данного продукта зависит от наличия разветвленной сети их обслуживания.

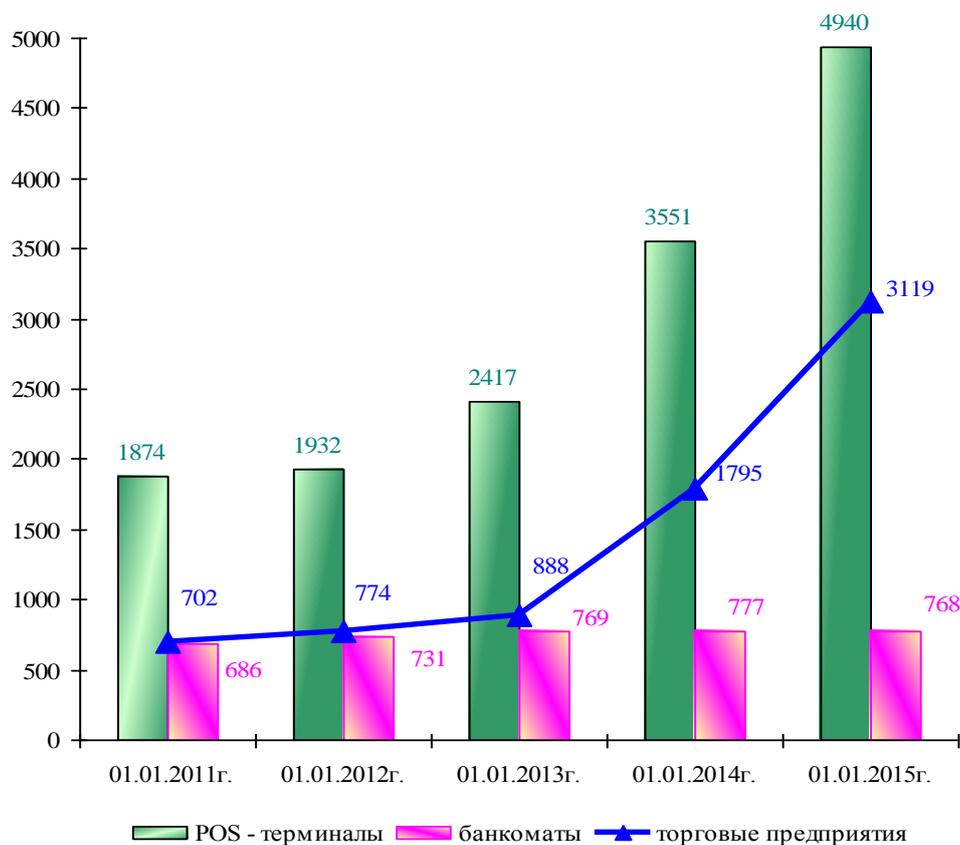
Активизация безналичных расчетов во многом была обусловлена принятым постановлением Правительства Республики Казахстан от 29.12.2012г. № 1743 «Об утверждении отдельных видов деятельности, при осуществлении которых на территории Республики Казахстан индивидуальные предприниматели или юридические лица 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 № 1743), которое оказало положительное влияние на развитие сети приема платежных карточек [2].

В настоящее время разработано и принято постановление Правительства Республики Казахстан от 29.10.2014г. № 1147 «Об утверждении перечня отдельных видов деятельности и применения оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек», которое способствует дальнейшему развитию и более широкому применению платежных карточек в стране [3].

Количество POS-терминалов увеличилось в 2,6 раза и достигло 4940, количество банкоматов выросло на 12% с 686 до 768.

По количеству установленных POS-терминалов (7,9%) Карагандинская область занимает 3 место после г. Алматы и г. Астана (Рисунок 2).

Сведения о количестве устройств для обслуживания платежных карточек



Источник: Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан, раздел «Платежные карточки».

В области на 01.01.2015г. на 1 POS-терминал приходилось 279 жителей, на 1 банкомат – 1794 жителя [4].

По количеству установленных банковских киосков Карагандинская область занимает 2 место после г. Алматы, удельный вес которых составил 11,5% (173).

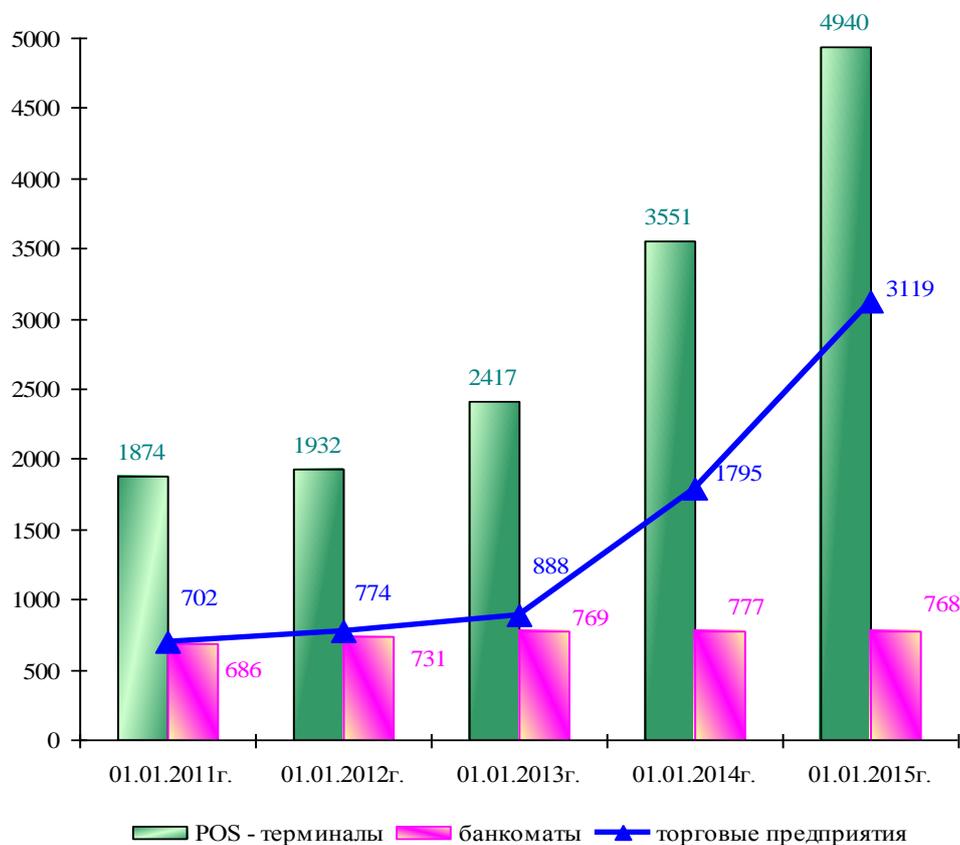
По состоянию на 01.01.2015г. доля платежных терминалов в общем объеме установленных платежных терминалов по стране в целом составила 10,6% (1294 штук).

Количество предпринимателей, с которыми филиалы банков заключили договоры на оказание эквайринговых услуг, на отчетную дату увеличилось в 4,4 раза и достигло 3119.

Общее количество безналичных платежей увеличилось в 2,5 раза – с 90,4 до 227,4 тыс. транзакций, суммы используемых средств – в 2,2 раза до 2959,1 млн. тенге. При этом, количество транзакций по операциям по выдаче наличных средств выросли на 45,8% и по сумме – в 2,2 раза (Рисунок 3).

Динамика изменения суммы платежей с использованием платежных карточек

(млн. тенге)



Источник: Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан, раздел «Платежные карточки».

Как видно из вышеприведенного графика объемы проводимых безналичных платежей достаточно низкие, т.к. присутствует недоверие со стороны населения к данному виду платежей и низкая заинтересованность руководителей торговых предприятий в их проведении.

Карагандинский филиал на основании возложенных на него полномочий проводит в регионе разъяснительную работу по применению платежных карт.

Филиал проводит совещания с заинтересованными государственными и местными исполнительными органами, с руководителями банков, торговыми и сервисными предприятиями и населением по вопросу развития системы безналичных платежей в области.

Такие совещания были проведены во втором квартале 2014 года в г. Жезказган, г. Сатпаев, г. Балхаш и в Каркаралинском районе, на которых обсуждались вопросы по использованию POS-терминалов для осуществления безналичных расчетов с использованием платежных карточек, текущем состоянии и перспективах развития безналичных расчетов с применением платежных карточек.

Посредством публикации статей в средствах массовой информации, выступлений на телевидении проводится информационно-разъяснительная работа по вопросам использования платёжных карточек, об ответственности, установленной к субъектам

предпринимательства за отказ в принятии платежных карточек в оплату за товары и услуги.

В 2014 году опубликовано 12 статей информационного и разъяснительного характера. Были даны интервью информационной программе «Жаңалықтар-Новости» на телевизионных каналах ТОО «5 канал», «31 канал».

Филиалом ежемесячно проводится обследование предприятий, заключивших договора с филиалами банков на оказание эквайринговых услуг. В прошлом году обследовано 270 предприятий на предмет приема кассирами платежных карт при осуществлении расчетов за товары и услуги (в 2013 году – 252).

По результатам проведенных обследований работниками филиала было установлено 2 факта отказа в приеме платежной карточки кассирами торговых пунктов при наличии в торговой точке установленного POS-терминала.

По данным фактам, в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «Об административных правонарушениях», филиалом были направлены письма в Департамент по борьбе с экономической и коррупционной преступностью по Карагандинской области для принятия мер [5].

Таким образом, развитие рынка безналичных платежей влияет не только на снижение уровня теневой экономики, но и способствует более активному развитию торговли. Рост числа безналичных платежей посредством платежных карточек позволит торговым (обслуживающим) организациям увеличить количество покупателей и объемы оборота, снизить расходы на хранение, обработку и транспортировку наличных денег, улучшить качество учета и контроля над всеми совершаемыми платежными операциями.

Список литературы:

1. Официальный интернет-ресурс Национального Банка Республики Казахстан, раздел «Платежные карточки»;
2. 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»;
3. Постановление Правительства Республики Казахстан от 29 октября 2014 года № 1147 «Об утверждении перечня отдельных видов деятельности и применения оборудования (устройства), предназначенного для приема платежей с использованием платежных карточек»;
4. Официальный интернет-ресурс Департамента статистики Карагандинской области (www.karaganda.stat.kz);
5. Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях от 30 января 2001 года № 155-ІІ.