

Қазақстан Республикасы  
Білім және ғылым министрлігі

---

Қайнар университетінің

**ХАБАРШЫСЫ**

---

**ВЕСТНИК**

университета Кайнар

---

**2.1** басылым



АЛМАТЫ  
ҚАЙНАР АКАДЕМИЯСЫ  
2019

ISSN 2226-1052

## **ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ СТАТЕЙ, ПУБЛИКУЕМЫХ В «ВЕСТНИКЕ УНИВЕРСИТЕТА КАЙНАР» И В ЖУРНАЛЕ «КАЗАХСКАЯ ЦИВИЛИЗАЦИЯ»**

Объем статьи – 5-8 страниц, набранных на компьютере 12 шрифтом через один интервал с соблюдением издательской рамки (поля – 3см слева, 2 см снизу и сверху, 1,5 см справа). Необходимы аннотация и ключевые слова на языке статьи, список используемых источников указывается в конце статьи по мере цитируемости, ниже на казахском (түйін), русском (резюме), английском (summary) языках с включением названия статьи на соответствующем языке. Магистранты, докторанты предоставляют рецензию на статью.

К статье прилагаются следующие сведения об авторе (авторах): фамилия, имя, отчество; ученая степень и звание; место работы и должность или место учебы; служебный и домашний адреса; номера служебного и домашнего телефонов, электронный адрес.

Рукописи статей передаются в редакцию журналов лично автором, или нарочным, на бумажном и электронном носителях (диск).

Ответственность за концептуальное содержание статьи несет автор (авторы). Редакционный Совет оставляет за собой право публикации, редактирования или отклонения рукописи. Рукописи статей не возвращаются, не рецензируются и не восстанавливаются. Ссылка при перепечатке на наше издание обязательна.

### **ВЕСТНИК УНИВЕРСИТЕТА КАЙНАР**

- 07.00.00 –Исторические науки**
- 08.00.00 –Экономические науки**
- 09.00.00 –Философские науки**
- 10.00.00 –Филологические науки**
- 12.00.00 –Юридические науки**
- 13.00.00 –Педагогические науки**
- 19.00.00 –Психологические науки**
- 23.00.00 – Политические науки**

### **КАЗАХСКАЯ ЦИВИЛИЗАЦИЯ**

- 07.00.00 –Исторические науки**
- 09.00.00 –Философские науки**
- 23.00.00 –Политические науки**

**Журналы выходят ежеквартально.**

**Статьи принимаются по адресу: ул. Сатпаева 7а.**

**Справки по тел. 87272558673; e-mail: mereika78@mail.ru**

**КАЙНАР УНИВЕРСИТЕТИНИҢ  
ХАБАРШЫСЫ**

**ВЕСТНИК  
УНИВЕРСИТЕТА КАЙНАР**

ISSN 2226-1052  
№2.1/2019

1997 жылдан бастап шығады  
Жылына 4 рет шығады

Издается с 1997 года  
Выходит 4 раза в год

Учредитель: Академия Кайнар

**РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ:**

**Курманалиев К.А.** – *главный редактор*, доктор филол. наук, академик КазНАЕН, чл.-корр. НАН РК  
**Еркинбекова М.А.** – *ответственный редактор*, кандидат психол. наук, доцент, академик МАИН

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ:**

**Нысанбаева А.Н.** – доктор философских наук, академик НАН, *председатель*  
**Омаров Е.С.** – профессор, академик КазНАЕН, *зам. председателя*  
**Еркинбекова М.А.** – кандидат психологических наук, академик МАИН, *ответственный секретарь*

**ЧЛЕНЫ СОВЕТА:**

**Абдильдин Ж.** – доктор философских наук, профессор  
**Айдаралиев А.А.** – д.м.н. академик АН КР, ректор Международного Университета Кыргызстана.  
**Айтбаев О.А.** – доктор филологических наук, академик НАН  
**Албагли Клод.** – профессор экономики, директор института СЕДИМЕС (Франция)  
**Ахметов А.К.** – доктор педагогических наук, профессор  
**Апахаяев Н.Ж.** – кандидат юридических наук, профессор  
**Баймаханов М.Т.** – доктор юридических наук, профессор  
**Бижанова А.Р.** – доктор юридических наук, Академия МВД  
**Гества К.** – профессор Тюбингенского университета (Германия)  
**Григорьев В.К.** – доктор исторических наук, профессор Российского государственного гуманитарного университета (Россия)  
**Деливанис-Негрпонти Мария** – профессор экономики, экс-ректор университета Кесолоники, Греция  
**Джиенкулов С.А.** – доктор технических наук, профессор  
**Жумагулов К.Т.** – доктор исторических наук, профессор  
**Зайниева Л.Ю.** – доктор политических наук, профессор КазНТУ им.К.Сагпаева  
**Иришев Б.К.** – доктор экономических наук, профессор  
**Каиржанова С.Е.** – доктор юридических наук, профессор  
**Каложнова Е.** – директор Центра евро-азиатских исследований Редингского университета (Великобритания)  
**Козлов Г.Я.** – доктор исторических наук, профессор, зав.кафедрой политологии Рязанского государственного университета (Россия)  
**Маклин Дж.** – профессор, председатель Правления международного совета по исследованию философии и ценностей в Вашингтоне (США)  
**Марк Ришево** – профессор юриспруденции, Университет Пуатие, Франция  
**Маусымбаев С.С.** – доктор педагогических наук, профессор  
**Мусаев К.М.** – доктор филологических наук, профессор, главный научный сотрудник Института языкознания РАН (Россия)  
**Нгуен Чонг Тьуан** – профессор, директор Института философии (Вьетнам)  
**Нигард Х.А.** – Директор центра международных исследований Редингского Университета (Великобритания)  
**Оразбекова М.С.** – доктор филологических наук, профессор  
**Перленбетов М.А.** – доктор психологических наук, профессор  
**Романова Н.В.** – доктор политических наук, профессор КазНПУ им. Абая  
**Рустемова Г.Р.** – профессор, док юридических наук, Академия МВД  
**Сапарбаев А.Д.** – доктор экономических наук, профессор, почетный академик НАН РК  
**Саметова Ф.Т.** – кандидат филологических наук наук, ассоциированный профессор  
**Сарыбаев Ш.Ш.** – доктор филологических наук, академик НАН РК  
**Сластенин В.А.** – доктор педагогических наук, профессор Московского государственного педагогического университета (Россия)  
**Сулайманова Р.Т.** – профессор, директор Института целевой подготовки педагогических кадров при Кыргызском Национальном университете имени Баласагына (Кыргызстан)  
**Тлеуов Т.Х.** – доктор исторических наук, профессор, академик КазНАЕН  
**Токсанбаева Н.К.** – доктор психологических наук, профессор  
**Токпанова К.** – доктор технических наук, профессор  
**Узакбаева С.А.** – доктор педагогических наук, профессор  
**Хафизова К.Ш.** – доктор исторических наук, профессор  
**Ходоштиян Ален** – профессор политологии, институт Менеджмента Канады  
**Шабельников В.К.** – доктор психологических наук, профессор, зав. кафедрой социальной и пед. психологии им. Л.С.Выготского Российского государственного гуманитарного университета (Россия)  
**Шерьязданова Х.Т.** – доктор психологических наук, профессор  
**Чжна Шаохуа** – доктор философии, профессор, президент Всемирного конгресса глобальной цивилизации, Китай

Свидетельство №43  
от 10.04.1996 г.  
Национального Агентства по  
делам печати и массовой  
информации Республики  
Казахстан

Издательство  
Академии Кайнар

**Адрес:**  
г.Алматы, ул.Сагпаева 7а,  
тел: 255-86-72, 87016252626  
**Факс: (7272) 558366**  
**E-mail: 180710@mail.ru**

Сдано в набор 25.04.2019.  
Подписано в печать  
03.05.2019.  
Бумага офсетная.  
Гарнитура «Таймс».  
Усл.печ.л. 8,5.  
Усл.кр.отт. 8,7.  
Уч.-изд.л. 8,3.  
Тираж 500 экз.

Отпечатано в типографии  
Академии Кайнар  
Ответственный – Бакыт Б.

©Академия Кайнар, 2019

<b>МАЗМУНЫ</b>	
<b>САПАРБАЕВ А.Д.</b> - ЦИФРОВАЯ ТЕХНОЛОГИЯ ОПТИМИЗАЦИОННЫХ РАСЧЕТОВ	<b>6</b>
<b>TUNCAU SEVINDIK</b> - USE OF BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES AND BLOCKCHAIN LITERACY IN IMPORT AND EXPORT PROCESSES	<b>11</b>
<b>СЕМБАЕВ М.М.</b> - ТРЕХКОМПОНЕНТНЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	<b>18</b>
<b>ГРИДНЕВА Е.Е., САРЫБАЕВА Г.Б.</b> - ВОЗМОЖНОСТИ РАЗВИТИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА	<b>24</b>
<b>КОЙЛЮБАЕВ Д.Ж., СЫЗДЫКОВА К.Ш.</b> - РОЛЬ ЦИФРОВИЗАЦИИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ	<b>28</b>
<b>СЕРИКБАЕВ С.К., ЕЛУБАЙ А.К.</b> - ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ КАЗАХСТАНА	<b>33</b>
<b>АМАНБЕК А.Н.</b> - ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ	<b>38</b>
<b>КОСЯГИНА Н.П.</b> - СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН	<b>42</b>
<b>САДВАКАСОВ Е.К., АБЛАКИМОВ Б.К.</b> - ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	<b>47</b>
<b>АШИМБАЕВ Т.А.</b> - СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ И СНИЖЕНИЕ РИСКОВ	<b>50</b>
<b>ЕРНАЗАРОВА У.С.</b> - ИЗМЕНЕНИЯ В НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН	<b>53</b>
<b>КАСЫМЖАНОВ Е.М.</b> - ОБ УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ	<b>57</b>
<b>АМАНБЕК Ә.Н.</b> - КӘСІПОРЫННЫҢ ҚАРЖЫ РЕСУРСТАРЫН ҚАЛЫПТАСТЫРУДЫҢ ЖАЛПЫ ПРИНЦИПТЕРІ	<b>60</b>
<b>АШИМБАЕВ Т.А.</b> - ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИЙ В СФЕРЕ ИНТЕРНЕТ-БИЗНЕСА	<b>65</b>
<b>КОСЯГИНА Н.П., БЕЙСЕКОВ М.</b> - ҚАРЖЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТІН ТАЛДАУ ЖҮЙЕСІНДЕ ҰЙЫМДЫ БАСҚАРУ: МАҚСАТТАРЫ МЕН ӘДІСТЕРІ	<b>68</b>
<b>САДВАКАСОВ Е.К., АБЛАКИМОВ Б.К.</b> - ЗНАЧЕНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ	<b>72</b>
<b>ЕРНАЗАРОВА У.С., СМАГУЛОВА Н.М.</b> - СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН	<b>75</b>
<b>АЛПЫСБАЕВ К.</b> - ВНЕДРЕНИЕ БЛОКЧЕЙН ТЕХНОЛОГИИ ПРИ ЦИФРОВИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ОБРАЗОВАНИЯ	<b>78</b>
<b>АБДУЛЛИНА Д.Р.</b> - О КЛАССИФИКАЦИИ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В КАЗАХСТАНЕ	<b>81</b>
<b>АМАНЖОЛ Б., КАЛИАКПАРОВА Г.Ш.</b> - КАЧЕСТВО РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА	<b>86</b>
<b>КАСЕНОВА А.М., АБДУКАРИМОВА М.</b> - СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЛИЗИНГА В КАЗАХСТАНЕ	<b>91</b>
<b>КОМЕКБАЕВ Р.М.</b> - СУЩНОСТЬ, КЛАССИФИКАЦИЯ И ПРИЧИНЫ КОНФЛИКТОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ	<b>96</b>
<b>УСПАНОВ М.Е., СЫЗДЫКОВА К.Ш.</b> - УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ДЛЯ РАЗРАБОТКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	<b>101</b>
<b>БОЛАТОВА А.Б., КАЛИАКПАРОВА Г.Ш.</b> - СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В КАЗАХСТАНЕ	<b>106</b>
<b>КАЛМАНОВА Н.М., КАЗБЕКОВ Б.К.</b> - ТЕМІР ЖОЛ КӨЛІГІНІҢ ҚАЗІРГІ ЖАҒДАЙЫ ЖӘНЕ ОНЫҢ ИФРАҚҰРЫЛЫМЫН ЖАҚСARTУ ЖОЛДАРЫ	<b>111</b>
<b>ЖАЛҒАСЫ 2.2 БӨЛІМДЕ</b>	

**МАТЕРИАЛЫ  
МЕЖДУНАРОДНОЙ НАУЧНО-  
ПРАКТИЧЕСКОЙ КОНФЕРЕНЦИИ  
«ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА -  
СРЕДСТВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ  
ТРЕТЬЕЙ ИНДУСТРИАЛЬНОЙ  
РЕВОЛЮЦИИ В СВЕТЕ СТРАТЕГИИ  
«КАЗАХСТАН - 2050»**

*12 апреля 2019 года*

## ЦИФРОВАЯ ТЕХНОЛОГИЯ ОПТИМИЗАЦИОННЫХ РАСЧЕТОВ

**Сапарбаев А.Д.,**  
директор Института экономических  
исследований Академии Кайнар,  
академик, д.э.н., профессор

*В статье рассматриваются вопросы цифровой технологии оптимизационных расчетов в реальном масштабе времени. Работа в реальном масштабе времени позволяет пользователю начать расчеты в любой, удобный для него момент времени, продолжать их необходимое количество времени до получения полностью удовлетворительного результата или прерывать их в любой момент времени по своему усмотрению. Простой язык диалога с вычислительной техникой позволяет выполнять расчеты непосредственно с рабочего места специалиста рассматриваемой области.*

**Ключевые слова:** система, информация, планирование, управление, учет, технология, программирование, оптимизация.

## ОПТИМИЗАЦИЯЛЫҚ ЕСЕПТЕУЛЕРДЕ САНДЫҚ ТЕХНОЛОГИЯ

**Сапарбаев Ә.Ж.,**  
Кайнар академиясы Экономикалық  
зерттеулер институтының директоры,  
академик, э.ғ.д., профессор

*Мақалада нақты уақыт режимінде сандық технологияларды оңтайландыру есептері қарастырылған. Нақты уақыт ауқымында жұмыс жасау пайдаланушыға ыңғайлы кез келген уақытта есептеулерді бастауға, қанағаттанарлық нәтиже алынғанша қажетті уақытты жалғастыруға немесе кез келген уақытта оларды өз қалауы бойынша тоқтатуға мүмкіндік береді. Компьютерлік технологиямен әңгімелесудің қарапайым тілі сізге осы саладағы маманның жұмыс орнынан есептеулерді жүзеге асыруға мүмкіндік береді.*

**Түйінді сөздер:** жүйе, ақпарат, жоспарлау, менеджмент, есеп, технология, бағдарламалау, оңтайландыру.

## DIGITAL TECHNOLOGY OPTIMIZATION CALCULATIONS

**Saparbayev A.D.,**  
Director of the Institute of Economic  
research of the Kainar Academy,  
Academician, Doctor of Economic Sciences, Professor

*The article discusses the issues of digital technology of optimization calculations in real time. Working on a real-time scale allows the user to start calculations at any point in time convenient for him, to continue their required amount of time until they get a completely satisfactory result or to interrupt them at any time at their discretion. A simple dialogue language with computer technology allows you to perform calculations directly from the specialist's workplace in the area under consideration.*

**Keywords:** system, information, planning, management, accounting, technology, programming, optimization.

**Введение.** Переориентация планирующих органов на решение стратегических задач развития экономики, повышение удельного веса задач долгосрочного характера предполагает обновление методологии и технологии управления, открывает новые возможности для использования арсенала экономико-математических методов и моделей. На среднесрочную перспективу до - 2020 года ставится задача создания единой цифровой технологии управления, базирующейся на новейших достижениях инновационных технологии. При этом предполагается широко использовать сеть автоматизированных рабочих мест руководителей и специалистов плановых органов.

Приближение информационно-коммуникационных технологий непосредственно к рабочим местам стало возможным распространением многодисплейных комплексов и средств телеобработки, созданием информационно-вычислительных сетей. Новая форма использования вычислительной техники, которой является автоматизированное рабочее место, создает благоприятное условие для совершенствования технологии разработки и проверки выполнения планов, вносит существенные коррективы в стратегию организации процесса управления.

Экономико-математическое моделирование как направление совершенствования методологии и практики управления переживает сейчас период технологического становления, для которого характерен переход от активной разработки математических методов и моделей оптимального управления к не менее активному построению на их основе инструментальных средств, обеспечивающих на практике выполнение плановых расчетов.

С построением экономико-математической модели начинается наиболее сложная работа данного этапа - последовательная корректировка модели в соответствии с требованиями и замечаниями плановых работников, полученными в процессе анализа результатов. Необходимым условием успешного осуществления этой работы является непрерывный диалог разработчиков с конечным пользователем.

**Методика.** С помощью разработанных оптимизационных моделей можно рассчитать оптимальный план различных задач. Однако учтенных в ней ограничений и соотношений оказывается недостаточно для выработки полностью обоснованного и пригодного для практической реализации решения. Экспериментальные расчеты показали необходимость учета в модели еще целого ряда условий и ограничений, причем таких, которые, как правило, могут быть актуализированы только специалистом-плановиком непосредственно в процессе формирования плана. В процессе управления плановиком вырабатываются новые варианты плана и ограничения, которые отражают вновь складывающуюся (текущую) ситуацию, естественно, заранее не являются известными. Именно эта информация, главным образом, и требует пересчета плана в реальном масштабе времени плановой работы, а также приводит к необходимости внесения в модель по ходу выработки приемлемого варианта плана многократных изменений как численного, так и структурного характера. В связи с этим существенная особенность процесса решения оптимизационной задачи заключается в необходимости выявления и формализации системы предпочтений, устанавливаемой лицом, принимающим решение (ЛПР), которое выступает в качестве конечного пользователя, формирующего задачу, играющего решающую роль в выборе решения и несущего ответственность за это решение. Следовательно, это одно из действующих лиц процесса решения задачи, которое играет определенную роль в окончании этого процесса (в оценке качества результатов расчетов) и которое нуждается в специальной системе поддержки о принятии решения (инструментальной, методической и организационной).

Таким образом, успех решения любой оптимизационной задачи во многом зависит от взаимоотношений разработчиков модели и ЛПР. Они должны строиться на основе четкого выделения основных функций, выполняемых разработчиками и ЛПР. В круг основных функций разработчиков следует включить: анализ плановой и рабочей документации, относящейся к моделируемой задаче; подготовку исходного варианта модели, начальных вариантов, их табличного представления; установление степени обоснованности требований, выдвигаемых специалистами плановиками в процессе анализа вариантов оптимального плана, существенности их влияния на расчеты, длительности действия и приоритетности учета их в модели; обработку методики, приемов и процедур оперативной и эффективной корректировки модели, а на начальной стадии разработки и непосредственное выполнение корректировки модели в соответствии с требованиями практики; программное и техническое окаймление модели элементами, позволяющими встроить ее в существующую технологию плановых расчетов.

ЛПР, в основном, отводятся функции экспертов. Этим и определяется круг их действия: анализ вариантов оптимальных планов, оценка их практичности; установление и обоснование дополнительных требований к оптимальному плану (модели); представление источников информации, необходимой для учета требований в модели или ее экспертное формирование; передача полной информации об основных элементах сложившейся технологии плановых расчетов и демонстрация этих элементов разработчиками в процессе реальных плановых расчетов; формирование практических требований к элементам программного и технического окаймления модели; непосредственное участие в экспериментальных расчетах, управление их ходом и оценка их результатов. Иными словами, роль разработчика заключается в разработке и организации процедур; моделей и методов, с помощью которых ЛПР сможет осуществить решение проблемы.

В силу изменчивости плановой ситуации и ввиду отсутствия всей необходимой для расчетов плана информации до начала управления, как уже отмечалось ранее, необходимым условием встраивания моделей плановых расчетов является осуществление расчетов по модели в реальном масштабе времени. Это связано с тем, что практически невозможно заранее учесть в модели весь накопленный плановиком опыт. Здесь, несомненно, возрастает роль диалоговой (человеко-машинной) технологии управления с использованием диалоговых средств, позволяющих осуществлять поиск решения задачи и в том случае, когда система предпочтений ЛПР не может быть вообще достаточно хорошо формализована перед началом решения задачи и определяется лишь совместно с исследованием ее (или эффективных) планов.

В настоящее время экономико-математическое моделирование как научное направление испытывает дефицит методологических и методических разработок в части составления и решения оптимизационных задач в диалоговом режиме, которые позволили бы добиться систематического использования результатов оптимизационных расчетов в практике управления. Создание диалоговой системы выдвигает новые требования к моделям, учитывая, что они должны стать рабочим инструментом плановика. Это, прежде всего, учет при решении задач дополнительных требований, неформализованных в модели; исключение (путем соответствующих корректировок модели и ее информационного наполнения) заведомо нереальных исходных данных - например, явно завышенных потребностей, - чтобы обеспечить реальность плана и возможность проведения расчетов по модели в реальном масштабе времени. Работа в реальном масштабе времени позволяет пользователю начать расчеты в любой, удобный для него момент времени, продолжать их необходимое количество времени до получения полностью удовлетворительного результата или прерывать их в любой момент времени по своему усмотрению.

Диалог служит методом решения задач, где "инициатор" диалога (пользователь) знает задачу, а "собеседник" в "диалоге" (системе) используется для решения подзадачи. Таким образом, диалоговая система имитирует деятельность пользователя при уточнении и согласовании значений показателей в ходе формирования вариантов плана и их обоснования.

Диалог представляет собой последовательность элементов, называемых шагами. Шаг диалога характеризуется интерактивным взаимодействием пользователя с компьютерными технологиями, т.е. в данном случае в ответ на ввод сообщения пользователя, после его обработки диалоговой системой, выдается выходное сообщение, отражающее состояние системы для диалога. На каждом шаге вычислительного процесса пользователю предоставляется возможность выбора (диалог типа "меню").

Диалоговый компонент является надстройкой над конкретной оптимизационной задачей и помогает пользователю уточнить постановку соответствующей задачи, предоставляя для этого соответствующие лингвистические формы и набор сервисных функций. Диалог в этом случае ведется в терминах диалоговой системы и дает возможность пользователю, обладающему специальными знаниями в своей области, получить требуемые результаты без предварительного изучения диалоговой системы. Поэтому доступность и распространенность использования системы во многом зависит от качества построения диалоговой надстройки и от того, насколько в ней реализованы следующие особенности диалога:

возможность непосредственного и оперативного обмена пользователя с системой сообщения информационного и управляющего характера;

удобства для пользователя при обмене сообщениями (наглядность и обозримость описаний, близость языка диалога к естественному языку конечного пользователя, наличие развитых средств отображения и т.п.);

высокий уровень взаимодействия партнеров (двустороннее управление в диалоге, использование различных процедур анализа текста и "технологии" решений задач и т.п.).

Специфика требований и реализаций диалогового режима в оптимизационных задачах определяется необходимостью обеспечения высокой производительности при работе пользователя с системой.

Диалоговый режим расчета оптимизационных задач должен обеспечить пользователям возможность управления процессами расчетов и выполнения ими следующих функций: корректировки автономной базы данных (АБД); просмотра, редактирования входных данных и результатов расчета задач; управления поэтапным решением задач. Все эти функции могут быть задействованы при решении каждой конкретной оптимизационной задачи.

Таким образом, чтобы решение оптимизационной стало в дальнейшем инструментом управления на основе компьютерных технологии с вытеснением существующих ручных расчетов,



необходимо также, чтобы оно использовалось в реальном масштабе времени в комплексе со средствами поддержки диалога.

**Обсуждение.** Рассмотрим некоторые возможности программной реализации диалоговой технологии оптимизационных расчетов (ДТОР). Существуют различные подходы к реализации в программных средствах диалогового способа решения оптимизационных задач. Диалоговые процедуры, обеспечивающие активный доступ ЛПП в процессе расчетов на ПЭВМ, должны способствовать приближению разработанных оптимизационных моделей к практике плановых расчетов, что позволит сделать их настоящим инструментом для плановиков. К существенным элементам такого диалога следует отнести следующие возможности: генерации и заполнения АБД; просмотра, контроля и анализа исходной информации; формирования исходного варианта модели и начального решения; системной оптимизации; корректировки данных; формирования таблиц плановых документов.

Этот прием может быть эффективно применен при разработке полностью формализованных итеративных процедур целенаправленной корректировки слабо несбалансированных моделей. С помощью такой процедуры, например, при решении задач транспортного типа в расчеты могут автоматически вводиться резервные (ранее запрещенные, но получившие высокую приведенную оценку) связи поставщиков с потребителями или изменяться (на том же основании) пропускные способности разрешенных связей.

В качестве программного обеспечения для реализации ДТОР в максимальной степени и с высокой эффективностью могут быть использованы общедоступные (типовые) программные средства различного назначения:

пакеты математического программирования (ПМП), предназначенные для решения оптимизационных задач;

программы и пакеты, обеспечивающие генерацию задач во входном ПМП - формате;

программы и системы, обеспечивающие диалоговую среду для выполнения расчетов;

программы и пакеты, обеспечивающие генерацию отчетов об их решении в табличной форме.

В прикладном экономико-математическом моделировании для решения различного рода оптимизационных задач на ПЭВМ широкое распространение получили пакеты прикладных программ (ППП), обычно именуемые ПМП. Наиболее распространенные среди них: ПМП, ПМП-2, ЛП АСУ, OMEGA, SQG-PC, LINDO, QSB, СПО МПР-2, являющиеся аналогами зарубежных коммерческих систем MPSX/360 и MPSX/370. Практически каждый из этих пакетов пригоден для решения самого широкого спектра линейных оптимизационных задач: произвольной структуры, малой, средней и даже большой размерности. А с использованием высокопроизводимых ПЭВМ достигается и вполне приемлемая скорость выполнения оптимизационных расчетов даже для задач большой размерности.

В Институте кибернетики имени В.М. Глушкова Национальной академии наук Украины разработаны и широко используются ППП решения различных оптимизационных задач.

Таким образом, для обеспечения оперативности управления кодом оптимизационных расчетов существенным требованием является поддержание в процессе расчетов диалогового интерактивного режима "ЛПП-ПЭВМ". А использование вышеуказанных программных средств в качестве базового программного обеспечения для реализации ДТОР позволит значительно повысить эффективность технологии оптимизационных расчетов и учесть в ней ряд требований плановой практики.

**Результаты.** Разработка программного обеспечения, создающего технологическую среду для работы с универсальными ПМП, ведется в двух направлениях.

Первое - разработка специализированных программных комплексов, реализующих технологию решения одной или нескольких взаимосвязанных оптимизационных задач. Второе - разработка универсального программного инструментария, повышающего технологичность процесса оптимизационных расчетов для любой из решаемых задач. Оба эти направления нацелены на решение одних и тех же проблем:

упростить процедуры ввода информации, задающей или корректирующей структуру модели и числовые значения ее параметров;

сократить время преобразования информации из формата -для пользователя в формат - для ПМП (время генерации модели);

обеспечить наиболее раннее и точное диагностирование генерируемой модели, позволяющее выявить существенные дефекты ее структуры и некорректность заданных значений ее параметров еще на дорасчетных этапах ввода информации, генерации модели;

упростить и целенаправить анализ результатов решения в целях сокращения времени на выработку пользователем оценки их качества и стратегию своих дальнейших действий;

упростить, сделать более гибкой и быстрой процедуру компоновки и выдачи результатов расчетов в табличной форме.

Однако наиболее эффективную технологию расчетов для конкретной оптимизационной задачи удастся реализовать только специализированным программным комплексом. А такой программный комплекс, прежде всего, должен обеспечивать возможности проведения оптимизационных расчетов в реальном масштабе времени плановой работы и осуществление, конечным пользователям (плановиком) непосредственного управления ходом и содержанием расчетов на всех стадиях их выполнения. Для того чтобы комплекс мог удовлетворять этим сильно взаимосвязанным требованиям, в свою очередь необходимо, чтобы он обладал:

достаточной функциональной полнотой;

высокой скоростью обработки, каждой из входящих в него функциональных процедур;

диалоговыми средствами управления процессами и расчетами;

удобным для пользователя табличным представлением входной и выходной информации и развитыми средствами ее видеотерминальной обработки;

диалоговыми средствами ведения АБД.

Полнота учетов в комплексе этих требований зависит как от сложности реализуемых в нем функции разработки планов, так и от набора программных средств, с помощью которых эти функции реализуются.

Диалоговые специализированные комплексы, позволяющие вести плановые расчеты в реальном масштабе времени, ориентированы на ЛПР и включают в себя:

табличную разметку АБД;

заполнение или корректировку таблиц АБД в диалоговом режиме;

диагностирование исходных данных на предмет корректности генерируемой по ним модели;

генерацию модели или ее корректируемого фрагмента в стандартном MPS - формате;

гибкую настройку программы генерации результирующих таблиц на конкретную конфигурацию модели и структуру оптимального решения;

собственно оптимизационные расчеты;

выдачу результирующих таблиц аналитического и документального характера на экран дисплея или на печать;

восстановление таблиц АБД и MPS - файла задачи;

накопление и сопоставление вариантов расчетов.

Общая функциональная структура комплекса и схема взаимодействия его функциональных блоков в целом соответствуют их представлению на рисунке. Такая организация комплекса, с одной стороны, строго однозначно, задает полный рабочий цикл расчетов, заключающийся в последовательной обработке блоков 1-7, а с другой - обеспечивает возможность прервать этот цикл или продолжение ранее прерванного. Этим обеспечивается возможность достаточно гибкого управления ходом расчетов со стороны пользователя.

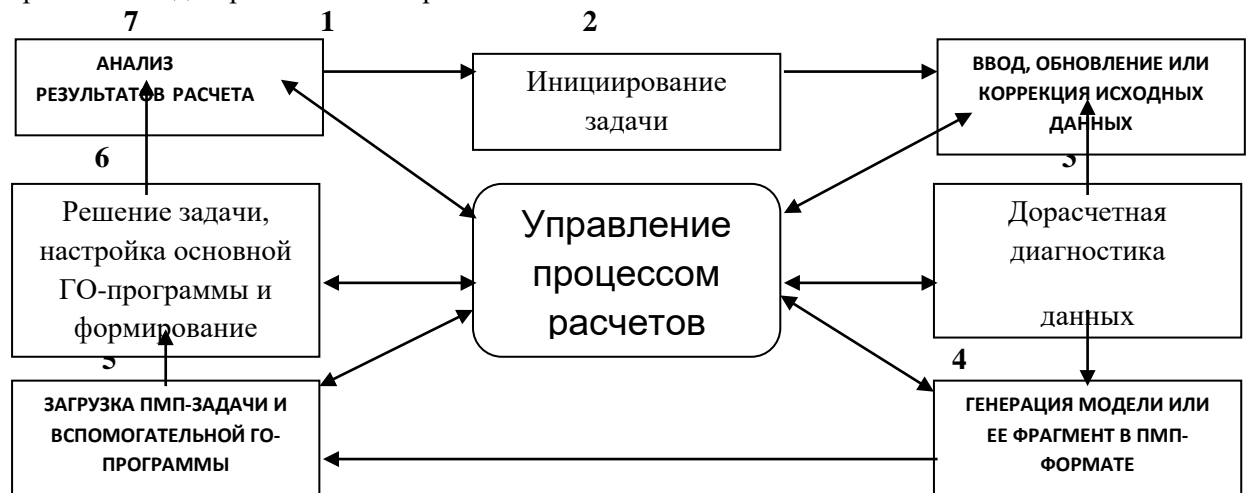


Рисунок. Общая функциональная структура специализированного диалогового комплекса

**Заключение.** Разработанный специализированный диалоговый комплекс обеспечивает высокую оперативность расчетов, оптимальных планов. Комплекс обеспечивает высокую скорость выполнения расчетов и возможность их проведения в реальном масштабе времени, плановой работы на предприятии. Простой язык диалога с вычислительной техникой позволяет выполнять расчеты непосредственно с рабочего места специалиста рассматриваемой области.

#### Список использованной литературы:

1. Сапарбаев А.Д. Модельная оценка транспортных потоков зерна и зернопродуктов». – Алматы: LEM, 2001. –256 с.
2. Сапарбаев А.Д. Экономика и оптимизация. –Алматы: Триумф Т, 2010. –336 с.
3. Сапарбаев А.Д. Устойчивое инновационное развитие экономики: модели и инструменты анализа. –Алматы: Триумф Т, 2010. –416 с.
4. Сапарбаев А.Д. Инновационная экономика. –Алматы: Триумф Т, 2011. –416 с
5. Сапарбаев А.Д. Системный анализ социально-экономического развития Казахстана. – Алматы: Триумф Т, 2011. –416 с.
6. Сапарбаев А.Д. Эконометрика. –Алматы: Экономика, 2018. –262 с.
7. Сапарбаев А.Д. Диалоговая технология оптимизационных расчетов в реальном масштабе времени //Журнал «Вестник Университета Кайнар». –№2, 2018. –С.90-97.
8. Saparbayev A.D. On dialogue technology of optimization calculations // International scientific journal «LINGVO-SCIENCE» (Bulgaria, Varna, September 11, 2018). -Varna: LINGVO-SCIENCE, 2018. -No.16. -P.30-34.
9. Saparbayev A.D. Innovative systems and optimization of technological and logistical flows during transportation of food products // International scientific journal «Austria-science». (Austria, Innsbruck, September 24, 2018). -Innsbruck: Austria-science, 2018. -No.19. -P.43-47.

## USE OF BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES AND BLOCKCHAIN LITERACY IN IMPORT AND EXPORT PROCESSES

Assoc.Prof.Dr.Tuncay Sevindik,  
University of Wissen, sevindik@uniwissen.ch

*Blockchain is a distributed database designed to facilitate transactions and keep track of assets. This may seem like a relatively straightforward goal, but historically these have been major problems for consumers, businesses, financial institutions, and governments. The blockchain itself is hosted across a number of computer “nodes,” which are simply computers that have a distributed copy of the blockchain. These nodes validate and pass on new transactions, which are then added to the chain as a new block once they’ve been validated by enough nodes. By distributing the validation process across many different nodes, blockchains make it extremely hard for any individual bad actor to get a fraudulent transaction into the chain.*

*To learn which study areas would be affected by blockchain, it is essential to know which fields would be the most affected. This fields are especially, Cybersecurity, Banking, Communications, Governing Organizations and Internet of Things. The blockchain solution was developed to bridge the gap between exporters and importers in an industry that is notoriously averse to digitization and change by reducing the need for manual paperwork, communication and physical visits with faster, real-time information exchanges over a decentralized ledger.*

*Blockchain technology has the potential to revolutionize Global Trade and the import export process. Blockchain technology provides value for all parties along the supply chain, from shippers, freight forwarders, ports, customs, shipping lines and importers all over the world. However, what should be considered at this point is blockchain literacy. If people do not have enough knowledge about blockchain, there will be serious problems. In this study, the use of Blockchain Technologies in Import and Export Processes and Blockchain Literacy are examined.*

**Keywords:** Blockchain, Literacy, Export-Import.

### Introduction

Blockchain's first implementation as the technology underpinning Bitcoin has led many to associate Blockchain with Bitcoin. However, the potential use of Blockchain goes well beyond the world of cryptocurrencies. For some, it is a technology that will change our lives, while for others it is a pipe dream; no technology has stirred up so much debate since the advent of the internet. However, despite the numerous headlines on Blockchain, the technology remains difficult to apprehend for many. Cornell University defines digital literacy as "the ability to find, evaluate, utilize, share, and create content using information technologies and the Internet. Digital literacy, by this definition, encompasses a wide range of skills, all of which are necessary to succeed in an increasingly digital world. As print mediums begin to die out, the ability to comprehend information found online becomes more and more important [1].

Digital literacy, according to the 'American Library Association', is "the ability to use information and communication technologies to find, evaluate, create, and communicate information, requiring both cognitive and technical skills. [2]."

Financial literacy is a combination of financial knowledge, skills, attitudes and behaviours necessary to make sound financial decisions, based on personal circumstances, to improve one's financial wellbeing. In today's fast-paced consumer society, financial literacy is an essential everyday life skill. It means being able to understand and negotiate the financial landscape, manage money and financial risks effectively and avoid financial pitfalls. Blockchain technology is not a consumer friendly technology. It is complicated to explain to the man on the street, it requires a high degree of computer literacy, and to most consumers it appears like a black box[3].

So what is blockchain literacy? Blockchain literacy in import and export processes is the ability to understand and negotiate financial problems in order to find, evaluate, create and communicate information that requires both cognitive and technical skills, effectively manage money and financial risks, and use information and communication technologies to avoid financial dangers.

Currently, the world is highly fascinated with terms such as cryptocurrency, bitcoin and blockchain technology. The reason for this is simple - people are getting are really benefitting from them, especially blockchain. When it comes to blockchain, the technology has largely evolved, bringing with it even more benefits. In this blog, we will cover the initial phase of blockchain technology, its evolution and how it can benefit the manufacturing industry.

Blockchain was initially just a technology supporting bitcoin but the experts could see that it had a much wider scope than just meeting the needs of bitcoin. Further analysis showed that it has the potential to bring a radical change to the internet itself. Gradually, the technology has evolved and a variety of blockchains bloomed. The use quickly deviated from the pure money aspect. Today, it is widely being used as a distributed ledger technology. This technology creates a chain of blocks where each block includes information, as well as data that is stored together and verified. These blocks are further validated and attached to the string of transactions and information in the previous blocks. To explain this in simple terms, let us compare it to software like Google Docs. As you know, multiple users can simultaneously access and edit a single document on Google Docs. Similarly, with blockchain, you have a distributed ledger - one set of data that is replicated in multiple locations. Though, there is one difference here: unlike a Google Doc, you cannot change the previous entries. You can only add to the ledger. Talking about its few features;

- Blockchain keeps a record of all data exchanges, which are referred to as a 'ledger'.
- All data that is exchanged is a 'transaction'. Once the transaction is verified, it is added to the ledger as a 'block'.
- In order to verify each transaction, blockchain uses a distributed system i.e. a peer-to-peer network of nodes.
- Once the transaction gets signed, verified and added to the blockchain, it can never be altered.

Lately, a growing demand for blockchain is being noticed in different industries. According to the reports of MarketsandMarkets, the blockchain market is expected to shoot up at a compound annual growth rate of 79.6% - i.e. from \$411.5 million in 2017 to \$7,683.7 million by 2022.

As said earlier, once the information goes in, it is virtually impossible to get the data altered or even get it out again without the original passcode or key. This means trust is established through collaboration and code. You no longer need a bank to transfer money wherever you want to in the world. You also no longer need security to buy a property or a real estate agent to facilitate the transaction of any kind. In short, blockchain technology has the real potential to revolutionize almost every industry. But the most likely ones that can largely benefit from it include:

- ✓ Healthcare
- ✓ Banking and financial services
- ✓ Real estate
- ✓ Security
- ✓ Manufacturing

Out of all of these, the supply chain management, i.e. the manufacturing industry, is becoming more inclined towards blockchain technology. Let's get into more details of how blockchain technology can impact the manufacturing industry.

#### **The role of blockchain technology in the manufacturing industry**

When we talk about modern manufacturing, the supply chain can work across multiple organizations, as well as countries. This can make the system complex in terms of finding solutions to increase efficiency and chasing the individual events. Mostly, the company information in the manufacturing industries flows through the supply chain. They have a uniform way of recording, storing and exchanging the data. When it comes to blockchain technology, it has the potential to create smarter as well as secured supply chains wherein you are able to track the journey of your product with real-time visibility.

For instance, if you are expecting a material delivery, you can track materials while determining where they arrived, who received them, how and when they are transported to the next stage, and so on. Everything is recorded as blocks in the blockchain. So, your minutest details of the supply chain process can be seen by you and, there are no chances of any manipulations. There are many such realistic benefits that the manufacturing industry can get while using the blockchain. If you are one amongst them who are keen on experimenting with the blockchain, you shouldn't miss reading these five realistic benefits.

#### **What are the benefits of using blockchain in the manufacturing industry?**

##### **Enhanced inventory management**

Blockchain provides a holistic and permanent record of every single transaction that takes place in your supply chain process. Moreover, it enables you to connect to each party in the value chain - be it suppliers, production sites, distribution centres or even the retail partners. The records that are stored are accessible by everyone within the network. As everyone holds the copy of the information, there is no confusion or disruption created in the supply chain process. This, in turn, leads to enhanced inventory management.

##### **Improved data security**

Information like invoices and contract details that are exchanged in any supply chain process is highly confidential. Communicating this information using traditional methods can be quite risky, as they can leak easily in a number of ways. On the other hand, blockchain keeps the floating information secured with the best cryptography techniques. As explained to you earlier, it is built with secure blocks. These blocks are nothing but the copies of the documents that are chronologically stored as well as linked to the previous blocks. This eliminates the chances of your information getting hacked. This is because a hacker would have to change hundreds of copies at the same time, which is next to impossible.

So, if you are looking for an option that can shield your supply chain data against such cyber attacks, blockchain has to be your ultimate pick. Let's take one such example of IBM company that offers its Watson IoT platform with an alternative to managing IoT data in a private blockchain ledger that is integrated into Big Blue's cloud services. Another company, Ericsson's Blockchain Data Integrity service offers fully auditable, compliant and trustworthy data to mobile app developers, who are working within GE's Predix Paas platform.

##### **Better transparency and traceability**

The blockchain that works within the supply chain is able to provide you with all the data relating to or the status of your transaction. For instance, how the goods are made, where they are shipped from, how they are managed and much more - all the information is stored in the blockchain-based system. Moreover, as the data is permanent and can easily be shared with your supply-chain network, it gives them a comprehensive tracing and tracking abilities.

For instance, if you own a pharma company, you can use this information as a proof of legitimacy for products in your pharmaceutical shipments. Not only you, but even the consumers get benefits here, as they are able to find out more about the products they wish to buy with the details like where they been sourced from, whether it has been preserved in the right condition or whether it is original or not.

In short, total transparency is developed, which is obviously a major benefit that you can get while using the blockchain for your manufacturing industry. Similarly, tracing will give you, as well your supply chain network, peace of mind that the entire supply chain process flows smoothly. In fact, a good

example here is SyncFab, the world's first peer-to-peer industrial marketplace for manufacturing. The company is using Blockchain technology to revolutionize the way buyers connect with manufacturers. This technology helps SyncFab to connect. A good example here is SyncFab, a manufacturing supply chain blockchain – the world's first peer-to-peer industrial marketplace for the manufacturing industry. The company aims to connect buyers directly with hardware manufacturers saving them time and maintaining transparency.

#### **Automated supplier payments**

Blockchain also facilitates the transfer of funds to any corner of the world. You don't need to indulge in the traditional banking methods. Transfers can be made possible directly between the payer and the payee. The entire system of paying through the blockchain is secured and above all, it is done quickly! You don't have to wait for a day or even for an hour. It is that quick. Once the digitally-secure transaction data becomes a part of blockchain agreements and your network agrees on the terms and conditions, the smart contract can begin automation of the commercial process. Through this, you can be sure that what was promised is delivered and what is delivered is paid for. Even Bank of America Corp. and Mastercard, Inc. have already moved to adopt blockchain technology and have over 48 blockchain-related patents and applications.

#### **Enhanced customer engagement**

The blockchain is much more than a storage technology. You can analyze the data to create forecasts and predictions, which can further help you solve the lags in the supply chain. Not only this, but the analytics can also contribute to boosting customer satisfaction. You can use the blockchain database to find ways of building a delivery timeline.

Moreover, even the customers can access the blockchain data to some extent. For instance, a clothing brand can give the customers access while showing them an approval form or a labour union sheet. Sharing such data creates a transparency, which ultimately results in loyalty and creating long-lasting customer relations.

One such example of the company that makes use of Blockchain for customer engagement is Digital2Go (D2GO), a US-based consumer engagement and marketing intelligence firm. The company aims to leverage this advanced technology in marketing, especially consumer engagement.

There are much more to these benefits. A lot of new technologies are redefining the way manufacturing industries used to work with their supply-chain management and blockchain is one of them. As blockchain technology continues to advance, the supply chain industry is sure to see the true forms of transparency, accountability and efficiency. On an ending note, the sooner the manufacturing industries adopt the lucrative blockchain technologies, the sooner they will be able to benefit from a much better way of running their business [4].

#### **Benefits of Distributed Ledger Technologies**

There are quite a few benefits for the financial services industry to be achieved by using distributed ledger technologies (for the sake of keeping things simple, I will refer to these technologies as Blockchain). Traditionally, the financial services industry is known for its legacy systems and some banks have stacks of legacy systems, some of which 30-40 years old. It is, therefore, not surprising that the financial services industry has embraced Blockchain to improve many of their out-dated systems and, a long the way, save a lot of money (which, not surprisingly, might be the main reason for them to move to the Blockchain). Using a distributed ledger, banks can trade faster and cheaper and become more efficient. Some of the benefits are:

##### **Instant Settlements**

Transactions can be done in minutes or seconds, while currently, settlements can take up a week. With Blockchain, settlements become user-optimised, which will save a significant amount of time and money, for both parties involved. Blockchain will remove the need for a lot of middle office and back office staff at banks, as transactions settle instantly. As such, banks have an important drive to explore Blockchain for improving settlements and some banks explore internal options first, while others explore options between banks first.

##### **Improve Capital Optimisation**

One of the main features of Blockchain is that it removes the need for a trusted intermediary and makes peer-to-peer transactions possible. When Blockchain is applied in the financial services industry, it could render useless the fee-charging intermediaries such as custodian banks (those that transfer money between different banks) or clearers (those vouching for counterparties credit positions). As such, Blockchain offers better capital optimisation, due to a, significant, reduction in operational costs for banks. In addition, when banks share a Blockchain, the total costs of that Blockchain and the surrounding

ecosystem might be higher than individual costs of managing transactions at a bank. However, the costs are shared among all participating banks and as such there is a significant cost reduction.

#### **Reduced Counterparty Risks**

When transactions are settled near instantly, it will remove a significant part of the risk that the counter party cannot meet its obligations, which could be a substantial expense for banks.

#### **Improved Contractual Performance due to Smart Contracts**

When banks and financial institutions are using smart contracts, it will improve contractual term performance as smart contracts execute automatically once certain pre-set conditions have been met. It is important that those smart contracts are firmly rooted in law and comply to any regulatory compliances, across jurisdictions if needed. Because of this, R3CEV had to tailor-make the smart contracts within their distributed ledger platform. Especially complex financial asset transactions can benefit from Blockchain, due to automatic settlement using smart contracts under the control of an incorruptible set of business rules.

#### **Increased Transparency**

Increased transparency among financial institutions and as such improved regulatory reporting and monitoring by central banks, if the regulators also have access to the blockchain.

#### **Increased Financial Solutions in terms of Crisis**

Increased options for financial solutions in times of crisis due to crypto or digital currencies or tokens. When the Bitfinex hack happened, the solution that they developed was compensating the customers, who all shared equally in the loss, with a tradeable Recovery Right Token (RRT). One token was valued at \$1 loss and each token could be seen as an IOU. Customers could trade the token for the market price (if they did not believe in the recovery of Bitfinex or if they did and wanted to make a profit), they could exchange it for equity (which happened with nearly half of all tokens) or they would be bought back by Bitfinex for \$1 some time in the future. After an initial drop in price of the RRT to \$0.30, it now trades at around \$0.80 and Bitfinex is back to operating as before. An interesting example of an innovative financial solution, thanks to the Blockchain. It is quite likely that without it, Bitfinex would have gone bankrupt and all customers would have lost all their money.

#### **Reduced Error Handling and Reconciliation**

A key feature of Blockchain is that any data recorded is immutable. Any data that is recorded on a blockchain can be tracked in real-time, leaving a very detailed audit trail. As such, it eliminates error handling and reconciliation.

#### **To Blockchain or not To Blockchain**

It is vital for the financial services industry to innovate and to investigate new technologies to improve their products and services. If the incumbents don't change their offering and innovate, newcomers will disrupt their business as we have already seen with a variety of Blockchain FinTech startups that are building new ways to handle your financials. Blockchain, or distributed ledger platforms for that matter, offer a lot of benefits for financial institutions. So, whether you call it Blockchain or not is just semantics. The fact is, it is time to change for financial institutions and benefit from the possibilities of distributed and decentralised networks and technologies [5].

#### **We can review as trade finance and factoring;**

Trade finance and factoring have both been around since Mesopotamian times, one of the oldest forms of business finance, from the start of trade itself. The lack of innovation however in trade finance is largely due to its complexity, the intricate relationships between banking systems, freight forwarders, large and small companies and complex supply chains. Most aspects of trade finance are paper-based which makes it prone to errors, takes a lot of time and vulnerable to fraud. But what opportunities are there for blockchain in trade finance?

Blockchain is the technology that is being considered for use in trade finance by bankers and financial experts all over the world. And as blockchain technology continues to make headlines and trend as a hot topic, financial experts are exploring every avenue in which the technology can be useful, especially in trade finance. One salient fact about introducing technological solutions is that it only becomes a solution when it solves problems and makes things easier. Being the digital world that we live in these days and with new strides being made, any technology-based solution that will be introduced has to be one that makes doing business easier and better for everyone.

The world's open account trade finance market is worth a massive \$8 trillion, and this is highly dependent on financing mechanisms that are readily available and highly robust. As far as global commerce is concerned, trade finance is seen as a crucial entity, and if blockchain is added to that triangle, it's no brain surgery how it becomes a major topic of discussion. Trade finance on its own is an

industry that is prone to fraud, and the level of inefficiency is high hence the need to get rid of paper and analog processes and replace them with more digital methods. Blockchain technology has made itself a force that cannot be ignored, and for sure, it will be a crucial part of this transformation. There is room for improvement and upgrade in the financial supply chain because the existence of complex practices and outdated solutions has hindered significant progress.

#### **Blockchain as a Solution in Banks**

There are a lot of current bank practices that can be made better with the adoption of blockchain technology such as the reduction of processing time, elimination of paper usage which in turn saves banks a lot of money and the ensuring of trust, security, and transparency. If blockchain is adopted in trade finance, these and many more are the benefits the industry stands to gain. Blockchain brings with it a high level of transparency which will make every player in the industry play by the rules and get rid of illegal manipulation in the trade finance world.

An end-to-end trade finance network for banks and their corporate clients will make it easier to exchange data relating to trade and make financing available in that relationship. This helps increase the level of efficiency in the trade market. This goes without saying that a lot of top financial institutions that are actively involved in trade finance are working on shifting trade finance to blockchain technology. Some of these financial institutions include Royal Bank of Scotland, Commerzbank, BNP Paribas, and ING. Moves like these show that bankers have realized that the current system is inefficient, has poor customer delivery and fragmented.

#### **How does Trade Finance benefit from Blockchain?**

The problems of high risk, vulnerability to fraud and slow processing in trade finance can all be solved with the adoption of blockchain technology. Blockchain technology is built on a digitalized and decentralized ledger model which offers more security and robustness than the existing centralized and proprietary system. This makes it more reliable, safer and cheaper to use. Blockchain keeps decentralized transaction records and makes the processing of transactions simpler and the cost of transactions lesser. In blockchain technology, a record of every transaction is, and it goes as far back as the point where the transaction originated from, also known as the provenance. With the ability of financial institutions to review the different steps in a transaction, reducing the risks of fraud will be a successful endeavor.

Establishing and proving the identity of users in a blockchain technology system is easier than what exists currently. Blockchain works with unforgeable and unique identities of assets alongside records of ownership that cannot be violated. Blockchain makes the transfer of trade assets directly simple and makes the parties involved confident about the provenance of the transaction. With blockchain technology, a real-time settlement is possible, and this helps reduce costs of transactions, counterparty risks and makes more working capital available.

#### **Wrap Up**

Having a private blockchain with commercial and trade entities such as banks and traders can make payment processing faster, reduce the possibilities of fraud and administrative costs, create more efficient handling of documents and make it easier to trace transactions. The success of blockchain technology in trade finance, however, is hinged on the wide adoption of the technology [6].

It's quickly becoming apparent that blockchain technology is about far more than just Bitcoin. Across finance, healthcare, media, government and other sectors, innovative uses are appearing every day.

#### **Cybersecurity**

Guardtime – This company is creating “keyless” signature systems using blockchain which is currently used to secure the health records of one million Estonian citizens. REMME is a decentralized authentication system which aims to replace logins and passwords with SSL certificates stored on a blockchain.

#### **Healthcare**

Gem – This startup is working with the Centre for Disease Control to put disease outbreak data onto a blockchain which it says will increase the effectiveness of disaster relief and response.

SimplyVital Health – Has two health-related blockchain products in development, ConnectingCare which tracks the progress of patients after they leave the hospital, and Health Nexus, which aims to provide decentralized blockchain patient records.

#### **If we look at it as applications in other areas;**

##### **Financial services**

ABRA – A cryptocurrency wallet which uses the Bitcoin blockchain to hold and track balances stored in different currencies.



Bank Napoalim – A collaboration between the Israeli bank and Microsoft to create a blockchain system for managing bank guarantees.

Barclays – Barclays has launched a number of blockchain initiatives involving tracking financial transactions, compliance and combating fraud. It states that “Our belief ...is that blockchain is a fundamental part of the new operating system for the planet.”

#### **Manufacturing and industrial**

Provenance – This project aims to provide a blockchain-based provenance record of transparency within supply chains.

Jiocoins – India's biggest conglomerate, Reliance Industries, has said that it is developing a blockchain-based supply chain logistics platform along with its own cryptocurrency, Jiocoins.

Hijro – Previously known as Fluent, aims to create a blockchain framework for collaborating on prototyping and proof-of-concept.

SKUChain – Another blockchain system for allowing tracking and tracing of goods as they pass through a supply chain.

Blockverify – A blockchain platform which focuses on anti-counterfeit measures, with initial use cases in the diamond, pharmaceuticals and luxury goods markets.

Transactivgrid – A business-led community project based in Brooklyn allowing members to locally produce and sell energy, with the goal of reducing costs involved in energy distribution.

#### **Government**

Dubai – Dubai has set sights on becoming the world's first blockchain-powered state. In 2016 representatives of 30 government departments formed a committee dedicated to investigating opportunities across health records, shipping, business registration and preventing the spread of conflict diamonds.

Estonia – The Estonian government has partnered with Ericsson on an initiative involving creating a new data center to move public records onto the blockchain. [20]

South Korea – Samsung is creating blockchain solutions for the South Korean government which will be put to use in public safety and transport applications.

#### **Retail**

OpenBazaar – OpenBazaar is an attempt to build a decentralized market where goods and services can be traded with no middle-man. Loyal – This is a blockchain-based universal loyalty framework, which aims to allow consumers to combine and trade loyalty rewards in new ways, and retailers to offer more sophisticated loyalty packages. Blockpoint.io – Allows retailers to build payment systems around blockchain currencies such as Bitcoin, as well as blockchain derived gift cards and loyalty schemes.

#### **Real Estate**

Ubiquity – This startup is creating a blockchain-driven system for tracking the complicated legal process which creates friction and expense in real estate transfer.

#### **Transport and Tourism**

IBM Blockchain Solutions – IBM has said it will go public with a number of non-finance related blockchain initiatives with global partners in 2018. This video envisages how efficiencies could be driven in the vehicle leasing industry. Arcade City – An application which aims to beat Uber at their own game by moving ride sharing and car hiring onto the blockchain.

La'Zooz – A community-owned platform for synchronizing empty seats with passengers in need of a lift in real-time. Webjet – The online travel portal is developing a blockchain solution to allow stock of empty hotel rooms to be efficiently tracked and traded, with payment fairly routed to the network of middle-men sites involved in filling last-minute vacancies [7].

#### **CONCLUSION**

As a result, blockchain technologies will change the world of the internet from the financial sector to the health sector or from education to the industry and import and export industry. As a result of this change, more healthy contract structures, faster and safer transactions will be made and on the other hand a new internet security structure will emerge. This will be called internet security 2.0. One of the most important results to be known in this paper is the need to invest in blockchain literacy as a state policy before the use of blockchain technologies in the import and export processes.

#### **SOURCES:**

[1]- Lynch, M. (2017), <https://www.thetechadvocate.org/what-is-digital-literacy>, Retrieved March 2019

[2]-Hendricks, B. (2019), What Is Digital Literacy? - Definition & Example, <https://study.com/academy/lesson/what-is-digital-literacy-definition-example.html>, Retrieved March 2019

[3]- Corti, B. (2018), <https://medium.com/sentinelchain/facing-the-financial-literacy-challenges-in-blockchain-319534b4cf6b>, Retrieved March 2019

[4]- Shastri, N. (2019), 5 realistic benefits of using blockchain in the manufacturing industry, <https://www.smartinsights.com/managing-digital-marketing/managing-marketing-technology/5-benefits-blockchain-manufacturing-industry>, Retrieved March 2019

[5]- Rijmenam, M. V., Blockchain – 7 Benefits for the Financial Services Industry <https://londonspeakerbureau.com/blockchain-7-benefits-financial-industry>, Retrieved March 2019

[6]- (2018), Benefits of Blockchain in Trade Finance, <https://www.tradefinanceglobal.com/posts/benefits-of-blockchain-in-trade-finance>, Retrieved, March 2019

[7] Marr, B. (2018), 35 Amazing Real World Examples Of How Blockchain Is Changing Our World, <https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2018/01/22/35-amazing-real-world-examples-of-how-blockchain-is-changing-our-world/#64212e3243b5>, Retrieved, March 2019

### ТРЕХКОМПОНЕНТНЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Сембаев М.М.,**

магистр финансов Академии «Кайнар»,  
Республика Казахстан, г.Алматы.

*В данной статье был проведен анализ финансовой устойчивости предприятия с помощью методик трехкомпонентного показателя, который позволяет проводить их мониторинг по различным аспектам деятельности с целью исключения рисков.*

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, показатели финансовой устойчивости, типы финансовой устойчивости, трехкомпонентный показатель, финансовый анализ.

### ҚАРЖЫЛЫҚ ТАЛДАУДЫҢ ҮШ КОМПОНЕНТТІ КӨРСЕТКІШ КӘСПОРЫННЫҢ ТҰРАҚТЫЛЫҒЫ

**Сембаев М.М.,**

«Кайнар» академиясының қаржы магистрі,  
Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы.

*Бұл мақалада тәуекелдерді болдырмау мақсатында қызметтің түрлі аспектілері бойынша мониторинг жүргізуге мүмкіндік беретін үш компонентті көрсеткіш әдістемелерінің көмегімен кәсіпорынның қаржылық тұрақтылығына талдау жүргізілді.*

**Түйін сөздер:** қаржылық тұрақтылық, қаржылық тұрақтылық көрсеткіштері, қаржылық тұрақтылық түрлері, үш компонентті көрсеткіш, қаржылық талдау.

### A THREE-COMPONENT INDEX OF FINANCIAL ANALYSIS STABILITY

**Sembayev M.M.,**

master of Finance Academy «Kainar»,  
The Republic of Kazakhstan, Almaty

*In this article the analysis of financial stability of the enterprise by means of techniques of a three-component indicator which allows to carry out their monitoring on various aspects of activity for the purpose of an exception of risks was carried out.*

**Key words:** financial stability, financial stability indicators, types of financial stability, three-component indicator, financial analysis.

Финансовая устойчивость предприятия и его платежеспособность – это важнейшие характеристики финансово-экономической деятельности предприятия, особенно на данном этапе развития, в условиях рыночной экономики. Будучи финансово устойчивым, платежеспособным,

предприятие имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в выборе поставщиков, в получении кредитов и в подборе квалифицированных кадров.

Актуальность темы статьи обусловлена тем, что изучение трехкомпонентного показателя анализа финансовой устойчивости позволит своевременно выявлять проблемы и принимать меры по их решению.

Степень разработанности темы статьи. В качестве источников информации использовались труды отечественных и зарубежных ученых по исследуемой проблеме, нормативные документы, учебно-методическая литература, материалы монографического исследования, экономическая литература.

Целью исследования данной работы является теоретическое изучение анализа финансовой деятельности предприятий, а также выявлений путей для их улучшения.

Задачи исследования:

- Дать определение платежеспособности предприятия, финансовой устойчивости предприятия,
- Исследовать состав и структуру капитала и оценки финансовой независимости предприятия,
- Изучить показатели прибыли, оценку рентабельности и анализ основных факторов.

В ходе работы были применимы следующие методы: экономико-статистический, монографический, синтеза, анализа, систематизации, обобщения, логических выводов.

Новизна данной работы заключается в определении и анализе понятия финансовой устойчивости как системного показателя, объединяющего все изученные подходы.

Финансовая устойчивость – это результат деятельности предприятия, который свидетельствует об обеспеченности собственными финансовыми ресурсами, а также уровне их использования, направлении их размещения. Она тесно переплетается с эффективностью производства, а также с конечными результатами деятельности предприятия.

Финансовое положение компании можно охарактеризовать системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность того или иного хозяйственного субъекта финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах, рационально реагировать на экономические потрясения свидетельствует об устойчивости его финансового состояния, и наоборот.

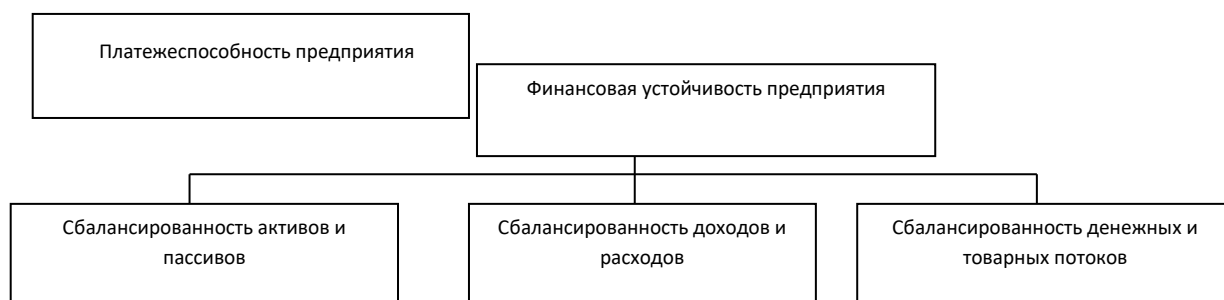


Рисунок 1. Финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия.

Платежеспособность предприятия - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, а финансовая устойчивость является его внутренней стороной, которая отражает сбалансированность доходов и расходов, финансовых ресурсов и источников их формирования, денежных и товарных потоков. [1]

Устойчивое финансовое состояние может быть достигнуто при хорошем качестве активов, достаточности уровня ликвидности, достаточности собственного капитала, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, стабильных доходах и широких возможностях предприятия в привлечении заемных средств.

Чтобы обеспечить устойчивое финансовое состояние, предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его постоянное превышение доходов над

расходами с целью сохранения платежеспособности и создания благоприятных условий для самофинансирования.

Анализ финансовой устойчивости предприятия основывается, как правило, на относительных показателях, поскольку абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели рассматриваемого предприятия можно сравнивать:

- а) с аналогичными данными других предприятий;
- б) с аналогичными данными за предыдущие годы;
- в) с общепринятыми "нормами".

К основным задачам анализа можно отнести:

- а) оценку и прогнозирование финансовой устойчивости предприятия;
- б) поиск резервов для улучшения финансового состояния предприятия и повышения уровня его устойчивости;
- в) разработку конкретных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости предприятия. [2]

Финансовая устойчивость подразумевает окупаемость вложенных в предпринимательскую деятельность ресурсов за счет денежных поступлений от управления, а также то, что полученный доход должен обеспечивать независимость предприятия от внешних источников формирования активов и его самофинансирование.

Размещение активов предприятия и источники их формирования также оказывают влияние на его финансовую устойчивость, что и показано на рисунке 2.

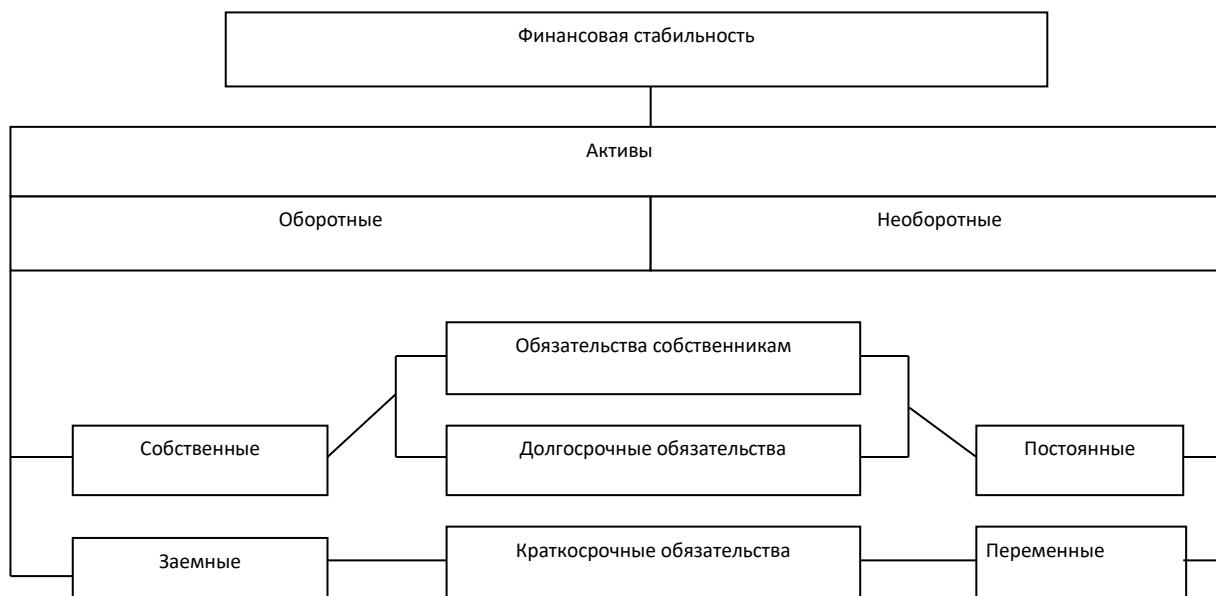


Рисунок 2. Характеристика активов предприятия по размещению и источникам их формирования

Финансовое состояние предприятия зависит от оптимизации соотношения собственных и привлеченных активов.

Существует несколько типов финансовой устойчивости, по которым можно произвести оценку финансового состояния предприятия:

- а) абсолютная устойчивость - (достаточно редко встречается на практике) – когда образуется излишек источников формирования запасов и затрат;
- б) нормальная устойчивость – когда запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных средств;
- в) неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние – когда запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных и заемных средств, то есть за счет всех основных источников формирования запасов;
- г) кризисное (критическое) финансовое состояние – когда запасы и затраты не обеспечиваются источниками формирования и предприятие находится на грани банкротства.



Рисунок 3. Основные типы финансовой устойчивости.

Под финансовой устойчивостью экономического субъекта следует понимать обеспеченность его запасов и затрат источниками их формирования. Детализированный анализ финансового состояния организации можно проводить с использованием абсолютных и относительных показателей. Анализ обеспеченности источниками формирования можно проводить либо по запасам, либо одновременно по запасам и затратам. Сущность анализа финансового состояния с помощью абсолютных показателей заключается в том, чтобы проверить, какие источники средств в каком объеме используются для покрытия запасов и затрат.

В целях анализа целесообразно рассмотреть многоуровневую систему покрытия запасов и затрат. В зависимости от того, какого вида источники средств используются для формирования запасов и затрат можно приблизительно судить об уровне финансовой устойчивости и платежеспособности экономического субъекта. [3]

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются несколько абсолютных показателей:

- наличие собственных оборотных средств (СОС), равное сумме величины источников собственных средств и долгосрочных заемных обязательств за минусом стоимости внеоборотных активов:

$$\text{СОС} = \text{ИСР} + \text{ДО} - \text{ВО} \quad (1)$$

- общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОСОС), равная сумме СОС и величины краткосрочных кредитов и заемных средств:

$$\text{ОСОС} = \text{СОС} + \text{КЗ} \quad (2)$$

На основании двух вышеприведенных показателей рассчитываются два показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

- излишек («+») или недостаток («-») собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{ЗЗ}; \quad (3)$$

- излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:

$$\Delta \text{ОСОС} = \text{ОСОС} - \text{ЗЗ} \quad (4)$$

В зависимости от соотношения рассмотренных показателей можно с определенной степенью условности выделить следующие типы финансовой устойчивости экономического субъекта:

- абсолютная финансовая устойчивость. Эта ситуация характеризуется неравенством:

$$\text{ЗЗ} > \text{СОС} + \text{КЗ} \quad (5)$$

- нормативная финансовая устойчивость. Эта ситуация гарантирует платежеспособность организации и характеризуется условием:

$$\text{ЗЗ} = \text{СОС} = \text{КЗ} \text{ или } \text{СОС} > \text{ЗЗ} > \text{СОС} + \text{КЗ} \quad (6)$$

- неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором организация для покрытия части своих запасов и затрат вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия, ослабляющие финансовую напряженность. Возникает при условии:

$$\text{ЗЗ} = \text{СОС} = \text{КЗ} + \text{ИФН}, \quad (7)$$

где ИФН – источники, ослабляющие финансовую напряженность (временно свободные собственные средства, привлеченные средства, кредиты банка на временное восполнение недостатка собственных оборотных средств и прочие средства);

• кризисное (критическое) финансовое состояние, при котором организация находится на грани банкротства. Характеризуется неравенством:

$$ЗЗ < СОС + КЗ. \quad (8)$$

Предприятие может считаться финансово устойчивым лишь тогда, когда оно способно обеспечить запасы за счет собственных активов, не допуская неоправданной кредиторской задолженности и своевременно рассчитываясь со своими обязательствами.

Основными источниками информации для оценки финансового состояния предприятия являются формы финансовой отчетности:

- а) баланс предприятия;
- б) отчет о доходах и расходах предприятия;
- в) отчет о движении денежных средств;
- г) отчет об изменениях в собственном капитале.

Выбор показателей, которые характеризуют финансовую устойчивость предприятия, их анализ должен осуществляться с позиции системного подхода. Изучение каждого показателя во взаимосвязи с другими позволяет выявлять действия, которые влияют на их изменение и доминируют среди них, и количественно измерять взаимодействия между действиями. [4]

Система финансовых показателей должна всеобщее характеризовать результаты производственной финансовой деятельности. При ее формировании следует придерживаться следующих пунктов:

- а) в систему финансовых показателей должны входить несколько отдельных показателей и один обобщающий;
- б) в системе должна быть собственная интегрированность, которая позволяет применить ее в управлении финансами предприятия и в построения «дерева заданий»;
- в) необходимое достаточное количество показателей для оценки отдельных аспектов финансовой деятельности предприятия.

Все показатели могут быть адекватны, то есть отображать реальные процессы и явления, и показатели могут быть динамичными (на их основе может быть показана динамика финансовой деятельности).[5]

Показатели, которые шире всего используются во время финансового анализа, можно условно поделить на три группы: финансовые коэффициенты, коэффициенты деловой активности и коэффициенты рентабельности.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ФС), определяемый как разница между наличием собственных оборотных средств и величиной запасов и затрат:

$$ФС = СОС - З$$

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ФД), определяемый как разница между наличием собственных и долгосрочных заемных источников и величиной запасов:

$$ФД = (СОС + ДП) - З$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (ФО), определяемый как разница между общей величиной основных источников и величиной запасов:

$$ФО = (СОС + ДП + с.610) - З \quad [6]$$

С помощью данных показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации. Выделяют четыре типа финансовых ситуаций:

1. Абсолютная финансовая устойчивость отвечает следующим условиям:

$$ФС > 0; \quad ФД > 0; \quad ФО > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен:  $S=(1; 1; 1)$ .

2. Нормальная финансовая устойчивость гарантирует платежеспособность предприятия:

$$ФС < 0; \quad ФД > 0; \quad ФО > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен:  $S=(0; 1; 1)$ .

3. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств:

$$ФС < 0; \quad ФД < 0; \quad ФО > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен:  $S=(0; 0; 1)$ .

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности:

$$\text{ФС} < 0; \text{ФД} < 0; \text{ФО} < 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен:  $S=(0; 0; 0)$ .

В настоящее время в международной практике относительную оценку финансовой устойчивости организации проводят также с помощью различных финансовых коэффициентов. [7]

Финансовая устойчивость по этой методике характеризуется:

- 1) соотношением собственных и заемных средств;
- 2) темпами накопления собственных источников;
- 3) соотношением долгосрочных и краткосрочных обязательств;
- 4) обеспечением материальных оборотных средств собственными источниками.

При оценке финансовой устойчивости применяется аналитический подход, то есть рассчитанные фактические показатели финансовой устойчивости сравниваются с экстремальными показателями финансовой устойчивости. [8]

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяется определенная система коэффициентов. Таких коэффициентов достаточно много, они отражают разные стороны состояния активов и пассивов предприятия. В связи с этим возникают сложности в общей оценке финансовой устойчивости. [9]

Подводя итоги проведенных исследований, нами сделаны следующие выводы: абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Относительные показатели финансовой устойчивости делятся на две группы: определяющие состояние оборотных средств и характеризующие состояние основных средств.

Анализ финансового состояния заканчивается тем, что на основе рассчитанных показателей проводят комплексную оценку финансового состояния, то есть, определяют к какому классу относится предприятие по своему финансовому положению. [10]

Однако нормативы, в соответствии с которыми проводят оценку показателей, во многом определяются особенностями той сферы, где занято предприятие.

Таким образом, финансовое положение предприятия проявляется в его платежеспособности, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет.

На основании проведенных исследований нами сделаны следующие выводы:

Теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия с точки зрения автора по данной проблеме изучены достаточно полно.

Финансовое состояние можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспективы. В первом случае критерий оценки финансового состояния – ликвидность и платежеспособность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи коэффициентов.

С позиции долгосрочной перспективы финансовое состояние оценивают на основе анализа финансовой устойчивости. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. При анализе финансовой устойчивости используют абсолютные и относительные показатели.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Относительные показатели финансовой устойчивости делятся на две группы: определяющие состояние оборотных средств и характеризующие состояние основных средств.

Анализ финансового состояния заканчивается тем, что на основе рассчитанных показателей проводят комплексную оценку финансового состояния, то есть, определяют к какому классу относится предприятие по своему финансовому положению.

Однако нормативы, в соответствии с которыми проводят оценку показателей, во многом определяются особенностями той сферы, где занято предприятие.

В финансовом анализе промышленных предприятий особое внимание уделяют оценке производственной (основной) деятельности. Здесь оцениваются показатели, характеризующие эффективность использования ресурсов.

В финансовом анализе предприятия особое место занимает проблема анализа по товарно-групповой издержкам емкости, доход емкости и рентабельности. Показатели рентабельности приобретают все возрастающее значение.

Цель анализа кредитной организации – определение эффективности деятельности и степени надежности банка. Основные критерии, по которым оценивается финансовое состояние кредитной организации, это достаточность капитала и платежеспособность банка.

Таким образом, финансовое положение предприятия проявляется в его платежеспособности, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет.

#### Список литературы:

1. Алексеева М.М. Планирование деятельности фирмы: Учебно-методическое пособие. – М.: Финансы и статистика, 2013.
2. Белолипецкий В.Г. Финансы фирмы - М.: ИНФРА-М, 2000.
3. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М.: Олимп-Бизнес, 2000.
4. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. - СПб.: Экономическая школа, 2000.
5. Ван Хорн Жд. Основы управления финансами. - М.: Финансы и статистика, 2000.
6. Горбунов А.Р. Управление финансовыми потоками и организация финансовых служб предприятий, региональных администраций и банков: Схемы финансовых операций. Бюджетирование и контроль. – М.: Анкил, 2000.
7. Грязновой А.Г. Финансово-кредитный энциклопедический. – М.: Финансы и статистика, 2002.
8. Дюсембаев К.Ш. Анализ финансового положения предприятия, Алматы, 1998
9. Поддержка малого бизнеса как фактор активизации предпринимательской деятельности в регионах. Современные финансовые и иные механизмы». Справочно-аналитический материал / Бадей Г.П., Быкова Т.П., Наумович Н.К., Невиак Свен-Олаф, Тарасевич Ж.К., Шершнева С.П.. – Минск, 2012. – 180 с.
10. Бариленко В.И., Бородина Е.И. Экономический анализ: учеб.пособ.М.: Эксмо, 2010. С.352.

#### ВОЗМОЖНОСТИ РАЗВИТИЯ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА

**Гриднева Е.Е.**,  
к.э.н., профессор Академии «Кайнар»  
**Сарыбаева Г.Б.**,  
магистрант 1 курса по специальности финансы Академии «Кайнар»

*Статья посвящена вопросам исламского финансирования в Казахстане, как одного из альтернативных источников фондирования экономики страны в целях содействия ее диверсификации и дальнейшего экономического роста.*

**Ключевые слова:** Республика Казахстан, исламские финансы, диверсификация экономики, конкурентные преимущества.

#### OPPORTUNITIES FOR THE DEVELOPMENT OF ISLAMIC FINANCE FOR THE ECONOMY OF KAZAKHSTAN



Gridneva Y.E.,

C.e.sc., professor of the Academy "Kainar"

Sarybaeva G.B.,

1st year undergraduate in Finance specialty of the Academy "Kaynar"

*The article is devoted to the issues of Islamic finance in Kazakhstan, as one of the alternative sources of funding the country's economy in order to promote its diversification and further economic growth.*

**Keywords:** Republic of Kazakhstan, Islamic finance, economic diversification, competitive advantages.

Введение. Финансовый кризис вскрыл ряд проблем мировой финансовой системы, который привел к рецессии мировой экономики. В связи с ограниченным доступом на международные финансовые рынки и обострившейся недостаточностью собственных активов банков все более актуальным становится сценарий слияния отдельных банков, который будет направлен на создание дополнительного запаса прочности в финансовом секторе.

Традиционный банковский сектор, как Казахстана, так и мировой, показывают свою неспособность полностью справиться с кризисными явлениями. В связи с этим возникает необходимость разработки и развития новых моделей и форм банковской системы с учётом новых мировых требований. Назрела необходимость создания эффективной финансовой системы, связанной с реальным производственным процессом и обеспеченной реальными активами. Здесь особую роль приобретают исламские финансовые инструменты, напрямую связанные с производственным процессом и позволяющие локализовать существующие риски.

Актуальность. Современная финансовая система, порождая кризисы мирового масштаба, требует необходимости диверсификации национальных финансовых рынков на основе внедрения новых принципов и инструментов. Такой действенной альтернативой сегодня выступают исламские финансовые институты, которые доказали не только свою жизнеспособность, но и оказались наименее подвержены кризисным явлениям. Целью исламской экономической модели является поиск альтернативного подхода к решению проблем финансовой сферы в современных условиях. Казахстан мусульманская страна, что открывает широкие перспективы для развития деятельности исламских финансовых институтов в стране. Создание исламских финансовых институтов в Казахстане позволит привлечь дополнительные инвестиции из стран Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии.

Степень разработанности темы статьи. Среди современных зарубежных мусульманских экономистов необходимо отметить труды таких авторов, как М.А. Чудхури, М.М. Биллаха, Умара Чапры, Абдель Азима Ислахи, Замира Игбалия, Мохаммеда Таки Османи, Сидуна Харона, К. Хассана, Р. Кайеда, Аббас Мирахора и др., которые сформулировали теоретические принципы функционирования исламской финансовой системы. В российской науке тема исламской экономики в последние годы получает все большее освещение. Р.И. Хасбулатов выделяет исламские финансы как целостное направление развития финансовой системы и экономики в целом. А.Ю. Журавлевым представлены особенности деятельности исламских банков и их основные риски. Л.Р. Сюкияйнен и А.И. Ионова рассматривают правовые аспекты исламской экономики. Р.И. Беккиным проведен комплексный анализ исламской экономической модели. Р.А. Мусаев выявляет характерные тенденции развития исламских финансовых институтов в условиях глобализации. Специфические черты исламского бизнеса нашли отражение в публикациях М.Э. Калимуллиной. С.К. Искаков оценивает возможности эмиссии исламских облигаций российскими эмитентами. Б.В. Чокаев и М.И. Яндиев отмечают характерные особенности исламской финансовой системы в современных условиях. Исследования современных ученых, в основном, касаются этики бизнеса, исламской экономики, исламской финансовой системы, исламского банковского дела, исламских финансовых институтов. В трудах российских и казахстанских ученых слабо освещены вопросы выявления спроса на исламские продукты, не разработаны конкретные рекомендации по эффективному развитию исламского финансирования. Практически не уделяется внимание исследованию системы исламского страхования в Казахстане, а также правовым препятствиям внедрения исламских финансов.

Актуальность отмеченных проблем, назревшая потребность их скорого решения обусловили выбор темы и определили цель диссертационного исследования.

Целью написания статьи является раскрытие основных аспектов внедрения принципов исламского финансирования в Казахстане и разработке некоторых рекомендаций для развития финансовых инструментов на отечественном рынке.

Задачи исследования:

- раскрытия сущности и базисных основ исламской финансовой системы;
- изучения регионального опыта применения и перспектив исламской финансовой системы (на примере Казахстана);

Методологическую основу исследования составили: труды по общим проблемам мирового хозяйства, мировой кредитно-банковской структуры и другим актуальным вопросам мировой экономики и финансов.

Новизна работы заключается в следующем: авторами статьи показаны новые возможности увеличения базы инвесторов в Казахстане за счёт исламского финансирования и диверсификации источников фондирования, так как исламские инструменты финансирования отличаются своим многообразием и эластичностью.

Выводы. Исламское финансирование - один из самых быстрорастущих рынков. На сегодняшний день в 75 странах функционирует около 300 исламских банков. При этом прогнозируется их дальнейший рост. Стоимость активов, вовлеченных в исламскую финансовую систему, составляет, по данным агентства Standard & Poor's, более 1 трлн долл. с ожидаемым двукратным увеличением к 2015 г. Этот вид бизнеса отличается наличием исходного этического начала, что проявляется в основных принципах исламского финансирования, берущих начало в шариате.

Во-первых, обе стороны сделки делят между собой как прибыль, так и убытки (риски). Можно сказать, что исламское финансирование объединяет финансовый институт и его клиентов вокруг общих ценностей, что обеспечивает их взаимную лояльность. Во-вторых, исламское финансирование запрещает делать деньги из денег (проценты). Данный запрет традиционно именуется рибой. В-третьих, запрещены спекуляции и неопределенность в сделках, в частности в отношении цены и условий оплаты. В-четвертых, запрещены некоторые виды деятельности, признаваемые шариатом «неполезными». К ним, среди прочего, относятся такие легальные виды деятельности, как производство и продажа алкоголя, табака, свинины и др.

В-пятых, совершаемые сделки должны быть основаны на активах или обеспечены активами. Таким образом, исламское финансирование базируется на реальной экономике, а не на займах под проценты и производных инструментах.

Основная направленность исламских банков – это активное внедрение в банковскую сферу развивающихся государств, там, где эта система была слабо развита, там, где испытывают острую потребность в финансах других стран. Тем не менее и здесь есть свои проблемы.

Во-первых, это неопределённость статуса исламских банков в банковском законодательстве немусульманских стран, которая обусловлена в первую очередь существующими различиями исламской и традиционной банковских систем, принципами и методами осуществления банковских операций (таблица 1). Это связано также с тем, что исламские банки вынуждены действовать в окружающей среде, где законы, правила и нормы служат экономике, основанной на ссудном проценте.

Таблица 1 - Основные различия исламских и традиционных банков

Характеристика	Исламские банки	Традиционные банки
Гарантированные выплаты по депозитам до востребования	Есть	Есть
Ставка процентов по депозитам	Не определена, не гарантирована для инвестиционных депозитов	Определена и гарантирована
Цель получения ссуды	Ссуда выдается только для инвестиционных целей	Выдача ссуды не обусловлена инвестиционными вложениями
Механизм определения ставки процента по депозитам	Определяется прибыльностью банка, доходностью инвестиций	Не зависит от прибыльности банка
Участие вкладчиков в прибылях и убытках банка	Есть	Нет
Условие выдачи ссуды	Выдача кредита обусловлена	Обязательным условием

	оценкой финансового состояния заемщика	заключения договора с банком является существование инвестиционного актива
Примечание: составлено на основе [2]		

Трудность в расширении инвестиционной деятельности на кредитных рынках немусульманских, прежде всего, индустриально развитых стран обусловлена сильной межбанковской конкуренцией, особенно со стороны транснациональных банков, обладающих сильными конкурентными преимуществами.

В силу специфики деятельности исламских банков, состоящей в необходимости распределения прибылей и убытков, они предъявляют более строгие требования к системе наблюдения за заемщиком. Это может быть не всегда ему выгодно, поскольку приводит к повышению риска использования инсайдерской информации.

В отличие от традиционной банковской системы, находящейся в динамичном развитии и предлагающей все более современные банковские продукты, исламские банки не обладают подобной мобильностью. Это обусловлено тем, что не каждая из финансовых услуг может быть предложена из-за действия шариатских запретов на определенные операции, содержащие рибу, гарар или мейсир, а также необходимости длительного согласования нового продукта с шариатским советом. Также одной из проблем партнёрского банкинга в странах СНГ является законодательная база. Так внедрение исламских продуктов без участия регулятора возможно только до определённого этапа. Без соответствующей законодательной базы можно использовать лишь малую часть преимуществ исламского финансирования. Можно начать работу, но важным вопросом остаётся дальнейшее развитие.

Одной из причин внедрения исламского финансирования в Казахстане является необходимость снижения зависимости от одного источника финансирования, диверсификация инвестиционных потоков, привлечение внешних долгосрочных инвестиций для реализации планов индустриального развития, а также вовлечение в экономику страны финансовых ресурсов населения, не осведомленных о наличии исламских финансовых инструментов, что по сути предоставляет большие возможности и нишу для развития исламского финансирования в стране.

В условиях финансового кризиса значительно снизилось доверие населения к традиционной финансовой системе. В мировой практике существует тенденция развития принципов социально-ответственного инвестирования, которые предполагают не только максимизацию прибыли, но и создание пользы для общества. Это обстоятельство открывает новые возможности для исламского финансирования в Казахстане.

Текущая ситуация в Казахстане достаточно благоприятна для продолжения работы исламских финансовых институтов и предложения на рынке исламских финансовых продуктов. В Казахстане существует ряд экономических возможностей для развития исламской финансовой системы, в т. ч. реализация индустриально-инновационных и инфраструктурных проектов.

Становление исламского финансирования в Казахстане также способствует установлению экономических связей с иностранными государствами, что открывает доступ к новым рынкам, создает дополнительные возможности для инвестиций и повышает имидж Казахстана на международной арене.

В Казахстане исламское финансирование рассматривается как один из альтернативных источников фондирования экономики страны в целях содействия её диверсификации и дальнейшему росту.

Внедрение в Казахстане исламского финансирования даёт возможности расширения спектра предоставляемых финансовых услуг, а также является инструментом привлечения в Казахстан инвестиционного капитала и крупных мировых участников исламской финансовой индустрии.

Выигрышная ситуация для исламских банков заключается в том, что имеется большой спрос на услуги исламских банков, в первую очередь, со стороны мусульман. Согласно статистическим данным, более 70% населения Казахстана составляют мусульмане (около 12,5 млн. человек). Согласно Концепции развития финансового сектора Казахстана до 2020 года, рынок исламского банкинга оценивается в размере не менее 3-5% от рынка традиционного банкинга к 2020 году (766 млн. тенге – 1,278 млн. тенге, опираясь на текущие активы банковского сектора) и около 10% к 2025 году [3].

Также необходимо учитывать потенциально огромный рынок ЕврАзЭС, который, без учёта Казахстана, составляет 192,3 млн. человек, из них мусульман – 63,1 млн. человек [4].

Таким образом, сложившаяся ситуация дает ряд конкурентных преимуществ: Возможность «легкого» входа из-за отсутствия сильной конкуренции на рынке исламского банкинга; Потенциально большой рынок ЕврАзЭС; Возможность быстрого увеличения клиентской и депозитной базы, т.к. доверие к существующим традиционным банкам снижено.

#### Список литературы:

1. Омаров Т.М. Алматы – региональный хаб исламского финансирования [http://www.iep.ru/files/Gaidarovskie\\_chtenia/2015/baku/omarov.pdf](http://www.iep.ru/files/Gaidarovskie_chtenia/2015/baku/omarov.pdf)
2. Туратбеков К. Развитию исламского финансирования в РК оказывается поддержка на политическом уровне - К.Келимбетов <http://online.zakon.kz>
3. Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан <http://stat.gov.kz>
4. Национальный Банк Республики Казахстан <http://www.nationalbank.kz>

### РОЛЬ ЦИФРОВИЗАЦИИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

**Койлюбаев Д.Ж.,**  
Магистрант 1 курса по специальности  
финансы Академии Кайнар  
**Сыздыкова К.Ш.,**  
к.э.н., доцент Академии Кайнар

*Цифровизация с недавних пор стала вызовом окружающей нас действительности. Этот вызов диктует необходимость оперативного перестроения подходов к ведению финансово-хозяйственной деятельности, бизнес-процессов в соответствии с запросами потребителей, настройке информационной среды с требованиями финансовой безопасности, скоростью обработки больших массивов данных, трансформацией информационных потоков, а также перестройке финансов в формат цифровой среды. В статье рассматриваются вопросы цифровизации в банковском секторе.*

**Ключевые слова:** банковские инновации, цифровая экономика, финансовые технологии, платежные системы, кредитные карточки.

### БАНК СЕКТОРЫНДАҒЫ ЦИФРОВИЗАЦИЯ РОЛІ

**Койлюбаев Д.Ж.,**  
Қайнар Академиясының Қаржы мамандығының 1 курс магистранты  
**Сыздыкова К.Ш.,**  
э.ғ.к., Қайнар Академиясының доценті

*Цифрлау жақын уақыттан бері біздің айналамыздағы шындықтың сын-тегеуріне айналды. Бұл сын-тегеурін клиенттердің қажеттіліктеріне сәйкес қаржылық және шаруашылық қызметті, бизнес-үдерстерді жүргізуге, қаржылық қауіпсіздік талаптары бойынша ақпараттық ортаны құруды, үлкен деректер массивтерін өңдеуді, ақпараттық ағындарды трансформациялауды, сондай-ақ қаржыны цифрлық ортаға қайта ұйымдастыруды тездетіп қайта құру қажеттілігін талап етеді. Мақалада банк секторындағы цифрландыру мәселесі қарастырылған.*

**Түйінді сөздер:** банктік инновациялар, цифрлық экономика, қаржылық технологиялар, төлем жүйелері, кредиттік карталар.

### THE ROLE OF DIGITALIZATION IN THE BANKING SECTOR

**Koilyubayev D.Zh.,**  
Graduate 1 course in the specialty Finance Academy Kainar

*Digitalization recently has become a challenge of the reality which surround us. This challenge dictates the need to quickly rebuild approaches to conducting financial and business activities, business processes in accordance with customer needs, setting up an information environment with financial security requirements, processing large data arrays, transforming information flows, and also reorganizing finance into a digital environment. The article deals with the issues of digitalization in the banking sector.*

**Keywords:** banking innovations, digital economy, financial technologies, payment systems, credit cards.

Введение. Цифровая парадигма окружающей нас действительности сформировалась на базе глобализации бизнеса цифрового формата, яркими представителями которого выступают компании различных отраслей, в том числе и финансового сектора. Среди них: Google, Apple, Facebook, Amazon, AliExpress, Яндекс. Интересен факт трансформации традиционных корпораций в цифровой формат. Примером могут служить: Samsung, LG, Toyota, Sony, Toshiba, SoftBank, ИТ-компания «Сбертех», Тинькофф Банк. Быстрый рост новых компаний в цифровой среде - Alibaba, Huawei. Цифровизация с практической точки зрения – процесс, который нужно использовать исключительно для повышения качества жизни, обеспечения высокой конкурентоспособности отраслей и финансового сектора и в целом национальной экономики. Обращаясь к последним годам развития цифровизации в мировой экономике очень показателен тот факт, что эффект цифровизации отражается на росте ВВП и в разы позволяет повысить его прирост. [1]

По оценкам экспертов цифровыми лидерами на конец 2017 года стали Сингапур, США, Израиль, страны Западной Европы (Великобритания, Германия, Испания, Италия, Норвегия, Франция, Швеция). [1]

Степень разработанности темы статьи. В условиях глобализации мировой экономики проблемам цифровой экономики уделяется особое внимание, это работы российских и казахстанских авторов: Соболев А.А., Яковенко С.Н., Тимченко А.А., Галкин Д.Э., Ахмедов Ф.Н., Курмангалиева А.К., Нурмагамбетова М.К., Гусманова Ж.А., Есенбекова А.А. и другие.

Цель исследования. Роль и развитие инновационных технологий в банковском секторе в современных условиях.

Задачи исследования:

- направления в развитии инновационных банковских продуктов;
- адаптация банковских инноваций;
- анализ банковских инноваций в Казахстане.

Методологическую основу исследования составили: методы системного подхода, экономического анализа; моделирования научных исследований.

Новизна работы заключается в следующем: уточнены теоретические понятия и особенности цифровизации в банковском секторе; направления функционирования цифровой финансовой отрасли, перспективы развития финансовых технологий и безналичных платежей в Казахстане.

Выводы. Банковская система – одна из главнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Банковские инновации являются одной из разновидностей составляющих финансовых инноваций, но существенно отличаются от прочих видов инноваций. При этом нужно уточнить, что кредитные структуры стремятся адаптировать и использовать те виды финансовых инноваций в своей практической деятельности, которые менее затратные и быстро окупаются, приносят прибыль.

Существует достаточно большой пласт инноваций, характерный только для банковской сферы.

На «Форуме финансовых директоров банковской сферы Banking CFO 2016» рассматривались темы, которые имели непосредственное отношение к изменению стратегии банковского сектора в среднесрочной перспективе; подходы к управлению финансами в условиях экономической стагнации, нивелированию банковских рисков; намечены пути повышения доходности и сокращения затрат в банках. Ряд ученых вполне справедливо и обоснованно считают, что: «Особой значимостью для достижения заданных целей и

устойчивого развития деятельности коммерческих банков обладают финансовые инновации и их производные», подразумевая банковские инновации [2].

С принятием в июле 2016 года нового Закона РК «О платежах и платежной системе» в Казахстане появились новые возможности проведения различных современных расчетно-платежных операций, основанных на новейших технологиях, в том числе интернет-банкинг, мобильный банкинг, а также развитие новых электронных банковских услуг. Таким образом, обоснованы перспективы прогрессивного развития цифровой экономики для достижения устойчивого экономического роста, конкурентоспособности национальной экономики через: повышение эффективности фискальной политики государства, а также обеспечение прозрачности, результативности, функционирования национальной платежной системы [3].

Одним из важных направлений в инновационной деятельности банка остается разработка продуктов и технологий, направленных на совершенствование обслуживания клиентов и увеличения собственной чистой прибыли.

Платежные карты занимают второе место среди используемых платежных инструментов физическими лицами после переводов.

Казахстанский рынок платежных карт характеризуется высокими темпами увеличения количества платежных карт в обращении и сумм проводимых операций.

На рынке пластиковых карт в Республике Казахстан, банки предлагают карты международной платежной системы Visa и Master Card:

- электронные: Visa Electron Instant, Visa Electron, Maestro International;
- классические: Visa Classic, Master Card Standard;
- золотые: Visa Gold, Master Card Gold;
- платиновые: Visa Platinum, Master Card Platinum; виртуальная Visa Virtuon (Reference Card), Master Card Virtuon;
- зарплатные карты.

Наиболее известных казахстанскому потребителю, - карточки VISA. Данный сектор рынка является наиболее широко представленным банками:

VISA Electron; VISA Classic; VISA Business; V На рынке пластиковых карт в Республике Казахстан, банки предлагают карты международной платежной системы Visa и Master Card:

- электронные: Visa Electron Instant, Visa Electron, Maestro International;
- классические: Visa Classic, Master Card Standard;
- золотые: Visa Gold, Master Card Gold;
- платиновые: Visa Platinum, Master Card Platinum; виртуальная Visa Virtuon (Reference Card), Master Card Virtuon;
- зарплатные карты.

- ISA GOLD. Следует отметить, что карточки Eurocard/Master Card (EC/MC) еще недостаточно развиты на рынке Казахстана. Это связано, прежде всего с тем, что процесс вхождения в эту систему и сертификация в ней более сложны, чем вхождение и сертификация в VISA.

Однако, на казахстанском рынке платежных карточек сохраняется тенденция динамичного развития, что характеризуется ростом числа эмитентов и эквайеров карточек, количества эмитированных и распространенных карточек и их держателей, объемов транзакций, а также расширением спектра возможностей новых карточных продуктов и услуг, предлагаемых казахстанскими банками.

По состоянию на 1 января 2018 года эмитирование платежных карточек фактически осуществляло 26 банков и АО «Казпочта». Указанные организации выпускают и распространяют платежные карточки международных систем (доля которых составляет - 99,6%): VISA International, MasterCard Worldwide, UnionPay International и American

Express International. Кроме того, банки Казахстана выпускают платежные карточки локальных систем: Altyn Card - АО «Народный Банк Казахстана» и локальная карточка Ситибанка Казахстан - АО «Ситибанк Казахстан».

По состоянию на 1 января 2018 года в обращении находилось 19,4 млн. платежных карточек, а количество держателей данных карточек составило - 17,0 млн. чел. (по сравнению с ситуацией на аналогичную дату 2017 года - рост на 23,6% и 19,7% соответственно). Наиболее распространенными являются дебетные карточки, их доля составляет 80,4%, доля кредитных

карточек - 16,0%. На долю дебетных с кредитным лимитом и предоплаченных карточек приходится 2,7% и 0,9% соответственно [3]. Развитие финансовых технологий и безналичных платежей в Казахстане в рамках принятой государственной программы «Цифровой Казахстан» на 2017-2020 года определяет направления функционирования цифровой финансовой отрасли. Коммерческие банки активно и успешно развивают дистанционные каналы взаимодействия клиентами. Программе поставлена задача достижения роста безналичных платежей к 2022 году на 35% относительно показателей 2019 года [4].

Применение новых технологий в сфере финансовых услуг путём цифровой трансформации позволят повысить масштаб и эффективность банковской отрасли, расширить спрос на финансовые услуги, увеличить долю безналичных платежей, уменьшить объём теневой экономики. Банки второго уровня смогут снизить процентные ставки по кредитам за счет развития инновационных систем кредитования.

Своевременное внедрение современных инновационных технологий Национальным Банком и банками второго уровня в рамках Стратегии развития информационных технологий Республики Казахстан на 2015-2020 годы позволит достичь поставленных целей, ускорить глобализацию в мировую экономику и обеспечить стабильный рост благосостояния населения.

Коммерческие банки для расширения доступности банковских продуктов розничным клиентам предлагают услуги интернет-банкинга, мобильные приложения (мобильный банкинг), цифровой банкинг (digital-банкинг). Развитие розничных банковских продуктов на основе применения информационных технологий позволит ускорить проведения бизнес-процессов, направленных на улучшение качества банковского обслуживания.

Банковская сфера относится к одной из самых высококонкурентных ниш бизнеса, который уже перенасыщен традиционными услугами. Цифровой банкинг выступает одним из способов получить конкурентное преимущество в борьбе за привлечение и удержание клиентов, используя портал, интерфейс, степень проработки предоставляемых онлайн-услуг, юзабилити, доступность всего перечня продуктов в одной точке.

В Казахстане начали использовать мобильный банкинг, cashback, терминалы по приему наличных, переводы между картами, которые за рубежом уже не являются инновацией и применяются активно как обычные услуги банков. Для казахстанских банков есть большой потенциал введения реальных инноваций для привлечения новых клиентов, использующих мобильные приложения. Но пока то, что мы имеем в своих смартфонах от местных БВУ - это лишь небольшая часть мобильности, остальное появится с приходом настоящих цифровых банков.

Цифровизация банков, продуктов и каналов их доставки - это «новая нормальность» на ближайшее десятилетие [5].

Сегодня банки Казахстана развивают бесконтактные платежи с технологией Visa payWave, по которым уже осуществляется каждая двадцатая транзакция. Например, в начале 2016 года Qazkom внедрил бесконтактные платежи с помощью смартфона на основе технологии HCE (Host card emulation), которая позволяет загрузить в мобильное устройство клиента карточку в цифровом виде. Также у Qazkom уже можно заказать кольцо для бесконтактных платежей. Кроме того, Qazkom предлагает сервис автоматических SMS-уведомлений о забытых картах в банкоматах, а также выдачу наличных по коду (Cash by Code), запустил автоматизированные кассы и видеобанк, с помощью последнего можно связаться с менеджерами банка и провести ряд банковских операций. [5]

К примеру, Народный банк автоматизировал операции по управлению наличностью с помощью решения от мирового лидера «Файсерв» (Fiserv, Inc.). Программное обеспечение позволяет Народному банку эффективно управлять сетью своих устройств, снизить риски и повысить доступность своей сети для клиентов. При этом автоматизирован учет наличности во всех точках - хранилище, банкомат, касса и инкассация, что позволяет банку оперативно реагировать на потребность клиентов в наличных деньгах. [6]

Казахстанский ДБ Сбербанка постоянно «оцифровывает» свои продукты, в 2016 году банк внедрил функцию погашения кредитов в других банках через свое мобильное приложение. Также Сбербанк запустил функцию «Запрос денег», с помощью которой через мобильное приложение можно попросить денег в долг у любого контакта из адресной книги телефона. Коллективный сбор - ноу-хау от Сбербанка, с его помощью можно устроить коллективный сбор денег на подарок, корпоративную вечеринку. Схема такая же, как и при запросе денежных

средств у одного адресата. Сервис также оснащен умной адресной книгой, которая позволяет выбрать номер человека, которому можно перевести деньги прямо из адресной книги телефона, но только если адресат является клиентом Сбербанка. [6]

Казахстанские банки переводят часть операций в мессенджеры, прежде всего, в Telegram. Сразу ряд банков в 2016 году анонсировал запуск чат-ботов в разных мессенджерах. Среди них: Qazkom, В INK, Народный банк, Банк KassaNova и другие игроки, которые уже имеют своих помощников в мессенджерах. [6]

Одна из тенденций развития цифрового банкинга - сокращение банками аналоговых издержек, т.е., меньше отделений, меньше сотрудников и больше технологий. Вторая - это то, что почти все игроки в той или иной степени берут на вооружение концепцию электронного банка, то есть когда финансовый институт выполняет в онлайн почти все операции классического офлайн-банка за исключением операций с наличными деньгами. К таким относятся Altyn-i, В INK и Банк Астаны. [7]

К инновационным относят несколько банков-новаторов: AsiaCredit Bank и Эксимбанк за активную работу с электронными деньгами, Qazkom - за работу с картами и шлюзами, Kaspi Bank - за отличные решения по работе с мерчантами и физическими лицами [8].

В Казахстане отмечены четыре инновации, которые важны для финансового рынка: Народный банк - за новую систему кеш-менеджмента, Qazkom - за использование touch-ID (отпечаток пальца), Capital Bank - за возможность перевода денег через Telegram, Altyn Bank - за внедрение цифрового банка Altyn-i. [8]

Лучшим в Казахстане Digital банком 2017 года по версии журнала Global Finance стал Банк Астаны, который на сегодняшний день выпустил более 350 тысяч платёжных карт, активно развивает дистанционные каналы продаж. Более 80% заказов на карты приходят по цифровым каналам, без посещения отделения. Основным вектором развития Банка Астаны была выбрана диджитализация.

Банк Астаны был отмечен наравне с такими глобальными банками, как HSBC, CITI, DBS, Standard Chartered и другими. Среди критериев оценки банка были такие факторы, как сильная стратегия по привлечению и удержанию цифровых клиентов, успех в использовании клиентами цифровых услуг, рост диджитал клиентов, выбор банковских продуктов, ощутимые преимущества от диджитал инициатив, а также дизайн и удобство в использовании мобильного и интернет-банкинга, сайта.

По данным рэнкинга «Лучшие цифровые сервисы РК», составленного в рамках Kazakhstan Growth Foruifl- платформа банка Kaspi.kz была признана лучшим digital-сервисом в стране. Приложением Kaspi.kz уже пользуются около 2 млн. казахстанцев, совершая онлайн-переводы платежей без комиссий, управляя личными финансами онлайн и покупая различные товары в кредит и рассрочку, позволяя просматривать полную информацию по депозитам и кредитам, не посещая отделения банка.

С развитием интернет-технологий банковское кредитование становится высокотехнологичным. Бизнес розничных банков будет лишь совершенствоваться по пути финансовой эволюции. [8]

Вместе с изменяющимся миром меняются и каналы общения клиента с банком. И расставление приоритетов в выборе этого канала - это уже не желание банка, а стратегическая цель. Фактически клиент теперь сам выбирает канал и место взаимодействия. В развитых экономиках сегодня около 30% всех обращений в банк проходит через отделения и контакт-центры. Еще 30% - через банкоматы, и другие 30% - через интернет-банкинг. А остальные 10% - через мобильные приложения. И последние две части очень быстро растут за счет других каналов. При этом, если розничные отделения были всегда, то банкоматы стали появляться только в 1960-е (в странах СНГ - в начале 2000-х).

Эксперты McKinsey&Company уверены, что банки могут получить до 45% увеличения чистой прибыли за счет реализации цифровой стратегии. Для этого есть специальный рецепт «5+1»: цифровые данные, интегрированный клиентский опыт, индивидуальный цифровой маркетинг для различных аудиторий, цифровизация всех операций, новые технологии и цифровые возможности. [8]

Таким образом, своевременное внедрение современных инновационных технологий Национальным Банком и банками второго уровня в рамках Стратегии развития информационных технологий Республики Казахстан на 2015-2020 годы позволит достичь



поставленных целей, ускорить глобализацию в мировую экономику и обеспечить стабильный рост благосостояния населения.

**Список литературы:**

1. Государственная программа «Цифровой Казахстан», утвержденная Постановлением Правительства Республики Казахстан 12 декабря 2017 года №827.
2. Аналитический обзор рынка электронных банковских услуг и платежных систем за 2012-2017 годы. [http:// www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz).
3. Закон РК «О платежах и платежной системе» от 26 июля 2016 г.
4. Какие инновации внедрили банки в 2016 году. 22.12.2016. <http://capital.kz/finance/56145/kakie-innovacii-vnedrili-banki-v-2016-godu.html>
5. Комаров.В.М. Основные положения теории инновации/ В.Комаров.-М.: Издательский дом. РАНХиГС, 2012.-С.46.
6. Галкин Д.Э. Роль коммерческих банков в инновационном развитии экономики//Вестник ТГУ, «Экономика», выпуск 8 (76), 2009.С.61.
7. Яковенко .С.Н. Тимченко А.А. Финансовые инновации в деятельности коммерческих банков: теоретико-экономические аспекты// Современные проблемы науки и образования. - 2013.-№2.
8. Есимханова З.К. Практика применения электронных банковских услуг в Казахстане., Сборник материалов международного круглого стола «Финансовые инновации в цифровой экономике», Москва, РУДН, 14 марта 2018г. С.147.

**ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА СТРАХОВЫХ УСЛУГ КАЗАХСТАНА**

**Серикбаев С.К.,**  
к.э.н., доцент., Академия Кайнар  
**Елубай А.К.,**  
1-курс магистрант., Академия Кайнар

*В данной статье рассматривается страховой рынок Казахстана, автором проведена оценка эффективности рынка страховых услуг. Приведена динамика роста основных показателей страховых организаций Казахстана.*

**Ключевые слова:** страховые услуги, рынок, Казахстан, страховой рынок, динамика.

**ҚАЗАҚСТАННЫҢ НАРЫҚТЫҚ САҚТАНДЫРУ ҚЫЗМЕТТЕРІНІҢ ТИІМДІЛІГІ ЖӘНЕ ФУНКЦИЯСЫН БАҒАЛАУ**

**Серікбаев С.К.,**  
Т.ғ.к., доцент, Қайнар академиясы  
**Елубай А.Қ.,**  
1 курс магистранты, Академия Кайнар

*Бұл мақалада Қазақстандағы сақтандыру нарығы талқыланды, автор сақтандыру қызметтері нарығының тиімділігін бағалады. Қазақстандағы сақтандыру ұйымдарының негізгі көрсеткіштерінің өсу серпіні берілген.*

**Түйін сөздер:** сақтандыру қызметтері, нарық, Қазақстан, сақтандыру нарығы, динамика.

**ASSESSMENT OF EFFICIENCY AND FUNCTIONING OF THE MARKET INSURANCE SERVICES OF KAZAKHSTAN**

**Serikbayev S.K.,**  
Ph.D., associate professor, Kainar Academy  
**Elubay A.K.,**  
1 course Master student., Academy Kaynar

*This article discusses the insurance market in Kazakhstan, the author assessed the effectiveness of the insurance services market. The growth dynamics of the main indicators of insurance organizations in Kazakhstan is given.*

**Keywords:** insurance services, market, Kazakhstan, insurance market, dynamics.

Среди стран СНГ страховой рынок Казахстана является одним из наиболее динамично развивающихся. В последние годы в республике наметилась устойчивая тенденция роста всех основных показателей рынка. Однако, оценивая этот сектор, можно отметить, что с одной стороны он демонстрирует завидный рост, с другой - по объемам он все же очевидно уступает банковскому. Во всем цивилизованном мире страховые компании являются не только крупнейшими инвесторами, создающими в том числе банки, но и своего рода индикаторами экономики. В 2017 году для страхового рынка Казахстана характерен рост числа компаний, развитие различных форм добровольного и обязательного страхования, формирование страховыми компаниями значительного инвестиционного потенциала. Однако страхование не удовлетворяет потребностям субъектов рынка в страховой защите. Особенностью казахстанского страхового рынка является и то, что, несмотря на достаточно развитую конкуренцию среди страховщиков, ведущую роль занимают десяток компаний, которым принадлежит более 80% рынка (у пятерки лидеров – свыше 60%) [1, с.12].

По состоянию на 1 января 2018 года на страховом рынке Республики Казахстан осуществляли лицензированную деятельность 32 страховая организация (в том числе по страхованию жизни – 7), 16 страховых брокеров, 59 актуария [68]. Проследим динамику изменения количества страховых организаций: в конце 1991 года их количество исчислялось единицами, в 1994 году их насчитывалось более 500, на конец периода 2013 года – 71, 2014 года – 70, 2015 года – 42, 2016 года – 38, 2017 года – 33. Отсюда можно констатировать, что число участников рынка в целом стабилизировалось (таблица 1).

Таблица 1 – Институциональная структура страхового рынка

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.
Количество страховых организаций, в том числе	32	36	42	38	32
- с иностранным участием	6	6	4	6	
- по страхованию жизни	1	2	3	5	7
Количество страховых брокеров	6	8	12	12	16
Количество актуариев	28	27	30	33	59
Количество аудиторских организаций, имеющих лицензию на право осуществления аудита страховых организаций	34	34	36	-	-
Примечание – Составлено по источнику [1, с.14].					

На страховом рынке Казахстана можно выделить несколько групп страховых организаций. К началу 2016 года в группу лидирующих по сбору страховых премий вошли шесть организаций, рыночная доля премий которых составила 79% (АО «КИС «Казахинстрах» – 19,5%; АО «Нефтяная страховая компания» – 17,8%; АО «Казкоммерц-Полис» - 10,3%; АО «AIG» – 6,1%; АО «СК «KBSGARANT» – 6,1%). Две другие группы составили двенадцать региональных компаний, на долю которых приходилось примерно 8-9% страховых премий, и иные компании. Если оценивать страховой рынок по долям компаний на 1 января 2017 года, то можно отметить безоговорочное лидерство десяти страховых организаций, которым принадлежит примерно 82% рынка – 23,8 млрд тенге. Доля компании АО «КИС «Казахинстрах» на рынке на отчетную дату составила 19,9% (5,75 млрд тенге собранных премий). Второй показатель у АО «СК «САЛЕМ» (13,7% - 3,96 млрд тенге), третий – у АО «Нефтяная страховая компания» – (10,6% - 3,07 млрд),

четвертый – у АО «СК «Казкоммерц-Полис» (10,5% - 3,04 млрд). Замыкала пятерку лидеров страхового рынка по итогам 2016 года компания АО «СК «Евразия» (8,5% – 2,4 млрд).

Анализируя уровень концентрации отечественных страховых организаций, необходимо отметить, что на страховом рынке Казахстана осуществляют свою деятельность 13 страховых брокеров, большинство из которых являются крупными международными страховыми брокерами («Marsh», «AON», «HealthLambert», «EOSRISQ») и представляют интересы крупных международных компаний (страхователей), имеющих объекты страхования на территории Республики Казахстан - в основном в нефтегазовой и металлургической отраслях. В целом же можно констатировать, что практически все крупные договоры страхования (перестрахования) в нефтегазовой и металлургической отраслях заключаются при посредничестве страховых брокеров, в том числе в силу законных требований самих страхователей.

Добровольное имущественное страхование остается наиболее привлекательным на современном страховом рынке Казахстана. В области «клиентоориентированных» видов страхования динамично развиваются рынки автострахования, страхования ответственности работодателя и личного страхования (добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев лиц, выезжающих за рубеж). Снижение темпов роста в этом секторе происходит из-за получения более качественных рисков, нежели раньше, когда все страховые компании были заинтересованы только в увеличении объема премий, не обращая внимания ни на андеррайтинговую политику, ни на риск-менеджмент.

На начало 2013 года в Казахстане осуществляли свою деятельность 28 лицензированных актуариев. Однако этого количества актуариев оказалось недостаточно для устойчивого развития страхового рынка, что было отмечено экспертами Всемирного банка и Международного валютного фонда. По оценкам Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, страховому рынку необходимо как минимум около 100 лицензированных актуариев с учетом того обстоятельства, что с 1 декабря 2013 года расчет страховых резервов осуществляется только актуарным способом.

По состоянию на 1 января 2017 года собственный капитал страховых организаций увеличился на 57,5% по сравнению с 2015 годом, а на 1 января 2016 года размер собственного капитала страховых организаций составил 80 200,7 млн тенге, что на 77,2% больше, чем на 1 января 2015 года (45 259,8 млн тенге) и на 75 356,3 млн тенге больше, чем на 1 января 2018 года. По состоянию на 1 января 2013 года данный показатель составлял 7 844,4 млн тенге. Корректировка размера собственного капитала, произошедшая в 2003-2004 годах, была связана с принятием Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 21 августа 2003 года № 310 «Об утверждении Правил о пруденциальных нормативах страховых (перестраховочных) организаций и представлении отчета о выполнении пруденциальных нормативов», вступивших в действие с 1 октября 2003 года [2, с.12].

В соответствии с введенными нормативами расчет достаточности собственного капитала страховых организаций включал в себя ликвидные финансовые активы, учитывая, что минимальные размеры собственного капитала действующих страховых организаций, установленные нормативным правовым актом Национального Банка, рассчитываются от объемов основной (страховой) деятельности (классы страхования, страховые премии, страховые выплаты) страховых организаций.

Резкое увеличение размера собственного капитала в первой половине 2013 года было связано также с получением лицензии АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», которое имело большой уровень капитализации (7,7 млрд тенге) (рисунок 1).

Суммарный оплаченный уставный капитал страховых организаций с участием нерезидентов Республики Казахстан, осуществляющих деятельность в отрасли «общее страхование», на 1 января 2014 года составил 9,9% совокупного оплаченного уставного капитала страховых организаций Республики Казахстан, осуществляющих деятельность в отрасли «общее страхование», данный показатель на 1 января 2013 года составлял 13,31%.

По итогам 2017 года в добровольном личном страховании наибольший объем страховых выплат пришелся по страхованию здоровья - 71,6%. Это связано с тем, что граждане РК, выезжая за границу на отдых и по служебным делам, предпочитают заключать договора медицинского страхования на добровольной основе. В добровольном имущественном страховании 88,4% (34 947,1 млн тенге) страховых выплат пришлось по страхованию от прочих финансовых убытков. В обязательном страховании 59,5% (3 261,2 млн тенге) страховых выплат пришлось на обязательное

страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств. Из общей суммы страховых выплат, произведенных за 2017 год, наибольший объем страховых выплат сохраняется по классу обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств от совокупной суммы выплат.

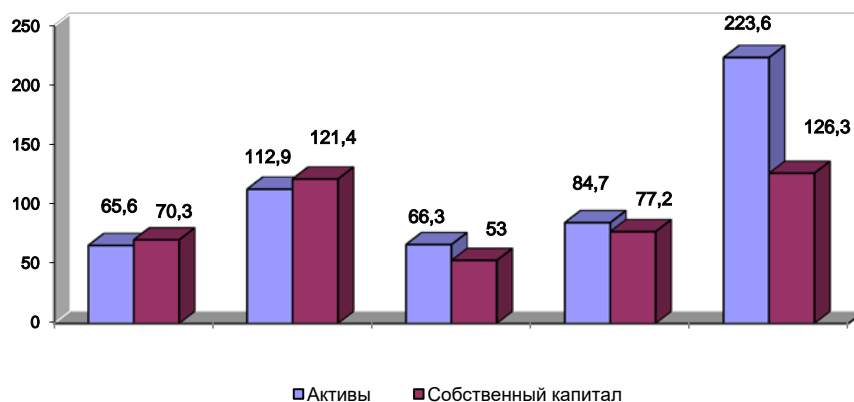


Рисунок 1 – Динамика роста основных показателей страховых организаций, в %

Примечание – Составлено автором на основе источника [3].

Сегодня, говоря о необходимости развития рынка страхования жизни следует отметить, что если темпы развития данной отрасли останутся прежними, то он уступит свои позиции отрасли «общего страхования» и в общем объеме страховых премий в целом по рынку республики займет к 2017 году около 4%.

Таким образом, страховому рынку республики необходимо усилить работу по популяризации накопительных договоров страхования жизни с учетом интересов и финансовых возможностей страхования. Учитывая, что перестрахование обеспечивает финансовую устойчивость и платежеспособность страховых компаний, нами определены прогнозные значения страховых премий, переданных на перестрахование. Как видно из расчетов, их величина увеличивается с 61681,0 млн тенге до 83141,3 млн тенге, что к 2014 году составит 36,6% от совокупного объема страховых премий по страховому рынку. По сравнению с 2017 годом (на 1 января 2018 г. - 61681,0 млн тенге) показатель страховых премий, переданных в перестрахование уменьшился на 5,3% к 2016 году, что показывает у страховых компаний появляется возможность принять риски на «себя».

Согласно условиям договоров страхования при наступлении неблагоприятных событий производится страховая выплата по возмещению произошедших убытков. Страховые выплаты к 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличиваются почти в 6 раз, что указывает на частоту наступления неблагоприятных событий или их масштабность, о чем также свидетельствует увеличение коэффициента убыточности до 43,53 [4].

Увеличение показателя отношения страховых премий к ВВП, также указывает, что страховой рынок будет развиваться. Вместе с тем хотелось бы отметить, что данные прогнозные значения страхового рынка республики возможно будут отклоняться от фактически полученных так как существует средние стандартные погрешности. Основные показатели страхового рынка республики помимо этого находятся в зависимости от различных факторов, которые оказывают на них влияние (инфляция, рождаемость и смертность среди населения, частота и опустошительность неблагоприятных событий, финансовые возможности потребителей страховых услуг и др.).

Страховой рынок Казахстана при всех положительных тенденциях развития испытывает ряд проблем. К объективным причинам недостаточного развития рынка страхования можно отнести:

- 1) низкую заинтересованность в страховании по причине недостаточной платежеспособности населения;

- 2) отсутствие необходимого контроля со стороны государства за исполнением обязательных видов страхования;
- 3) неразвитость долгосрочного страхования жизни и здоровья, пенсионных и других видов личного накопительного страхования;
- 4) все еще недостаточная капитализация отечественных страховых организаций;
- 5) высокий объем страховых премий, передаваемых за рубеж по каналам перестрахования.

Без наличия развитой индустрии по страхованию жизни (способной посредством системы аннуитетов и договоров страхования жизни и трудоспособности обеспечить пожизненные пенсионные выплаты участникам накопительной пенсионной системы) не может быть полной отдачи от осуществляемой в республике реформы пенсионного обеспечения.

К одной из причин, сдерживающих развитие сектора страхования жизни, можно отнести образ мышления и действий потенциального потребителя страховых услуг, который не видит возможности наступления страхового случая по отношению к себе. Другой причиной является то, что вследствие отсутствия стимулов инвестиционные преимущества полиса накопительного страхования жизни не превышают его недостатков с точки зрения человека-инвестора. К факторам, препятствующим развитию рынка страхования жизни, некоторые страховщики относят и дефицит квалифицированных специалистов как в самой страховой индустрии, так и в регулирующих органах. Развитие страхового рынка в наибольшей степени может стимулировать реальный рост доходов населения, что должно повлечь за собой увеличение доли долгосрочного страхования жизни.

В мировой практике страхование жизни занимает ведущее место по объемам собираемой премии и темпам роста. К примеру, в США 60% премий - в сфере «жизни». Также страховщики указывают еще на один фактор, который оказывает отрицательное влияние на перспективы среднесрочного становления рынка страхования жизни - демографический. При общей малочисленности населения Казахстана крайне мал процент его активной части - порядка 20-30%. Данный фактор в совокупности с низкими доходами свидетельствует о низкой денежной емкости рынка Республики Казахстан по страхованию жизни.

Страховые компании по страхованию жизни ввиду отсутствия возможности наращивания или поддержания на должном уровне собственного капитала за счет внутренних ресурсов (чистого дохода) будут сталкиваться с проблемами поиска внешних источников дополнительной капитализации, соблюдения нормативов платежеспособности и финансовой устойчивости, поддержания минимального размера собственного капитала. Все эти причины отталкивают потенциальных инвесторов от проектов по созданию страховых компаний по страхованию жизни.

На основе проведенного анализа оценки состояния страхового рынка Республики Казахстан можно сделать следующие выводы: главными проблемами страхового рынка остаются низкая капитализация страховых компаний и недостаточное развитие личного страхования, особенно страхования жизни, в том числе долгосрочного (накопительного) страхования. Из-за низкой капитализации казахстанский рынок еще не способен принимать на себя крупные имущественные риски и передает половину премий за рубеж на перестрахование.

#### **Список использованной литературы:**

- 1 Интыкбаева С.Ж.Расширение границ страхового рынка//Банки Казахстана. – 2015. – №10. – С. 11-15.
- 2 Алдамберген А. Регулирование и развитие страхового рынка Казахстана//Рынок страхования. – 2016. – №3. – С.9-17.
- 3 Турбина К.Е. Современный перестарховочный рынок в условиях глобализации мировой экономики // Финансы. – 2016. – № 5. – С.35-39.
- 4 Ташенова С.Д., Гайсин С.С. Инструменты финансового рынка // Банки Казахстана. – 2016. – №2. – С.15-19.

## ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ

**Аманбек А.Н.,**  
Магистрант Академии Кайнар

*В статье рассматриваются общие принципы управления финансовыми ресурсами на предприятии. Одним из важных аспектов финансового менеджмента является анализ финансового состояния предприятия. Необходимо описать финансовую устойчивость предприятия, его рыночные позиции. Информация, необходимая для анализа, включена в отчет о движении денежных средств в отчете о движении денежных средств в отчете о финансовом положении; а также более подробную информацию.*

**Ключевые слова:** предприятие, управление, ресурсы, финансы, экономика, менеджмент, планирование, контроль.

## ҚАРЖЫЛЫҚ РЕСУРСТАРДЫ БАСҚАРУДЫҢ ҚАҒИДАЛАРЫ

**Аманбек Ә.Н.,**  
Қайнар Академиясының магистранты

*Мақалада кәсіпорында қаржылық басқарудың жалпы қағидалары қарастырылады. Қаржылық менеджменттің маңызды аспектілерінің бірі - компанияның қаржылық жағдайын талдау. Кәсіпорынның қаржылық тұрақтылығын, оның нарық жағдайын сипаттау қажет. Талдау үшін қажетті ақпарат қаржылық жағдай туралы есепте ақшалай қаражаттардың қозғалысы туралы есепте ақшалай қаражаттардың қозғалысы туралы есепте көрсетіледі; және толық ақпарат.*

**Түйін сөздер:** кәсіпорын, менеджмент, ресурстар, қаржы, экономика, менеджмент, жоспарлау, бақылау

## PRINCIPLES OF FINANCIAL RESOURCE MANAGEMENT

**Amanbek A.N.,**  
Master of the Academy of Kainar

*The article discusses the general principles of financial management in the enterprise. One of the important aspects of financial management is the analysis of the financial condition of the company. It is necessary to describe the financial stability of the enterprise, its market position. The information required for analysis is included in the statement of cash flows in the statement of cash flows in the statement of financial position; and more detailed information.*

**Keywords:** enterprise, management, resources, finance, economics, management, planning, control.

Финансовый менеджмент пронизывает все звенья финансовой системы и выступает важнейшей составной частью структуры управления в условиях рынка. Основой финансового менеджмента служит финансовая политика, базирующаяся на анализе факторов эффективного использования финансовых ресурсов в краткосрочной и долгосрочной перспективе и определяющая направления деятельности финансовых служб.

В ряде исследований финансовые ресурсы понимаются как совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении государства и предприятий на тот или иной момент времени: «образуемые и используемые предприятиями, объединениями, организациями и государством денежные фонды». Как уже было отмечено, финансовые ресурсы образуются и используются как в фондовой, так и нефондовой формах. Поэтому, по всей видимости, выше приведенное определение несет в себе отпечаток финансово-кредитного менталитета эпохи господства командно-административных методов управления, когда в силу тотального контроля государства преобладала фондовая форма образования и использования финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы можно определить, как совокупность денежных средств, находящиеся в собственности государства, предприятий и организаций, которые на безвозвратной основе направляются на развитие хозяйства и улучшение благосостояния народа.

Финансовые ресурсы - денежные доходы и накопления, находящиеся в распоряжении предприятий, организаций и государства, предназначенные для осуществления затрат по расширенному воспроизводству, выполнения обязательств перед финансово-кредитной системой, материального стимулирования работников.

Рассмотрим принципы и подходы формирования финансовых ресурсов. Эффективное управление финансами обеспечивается реализацией ряда принципов, основными из которых являются:

1. Интегрированность с общей системой управления. В какой бы сфере деятельности не принималось управленческое решение, оно прямо или косвенно оказывает влияние на формирование денежных потоков и результаты финансовой деятельности. Управление финансами непосредственно связано с другими видами функционального управления. Это определяет необходимость органической интегрированности управления финансами с общей системой управления.

2. Комплексный характер формирования управленческих решений. Все управленческие решения в области формирования, распределения и использования финансовых ресурсов и организации денежного оборота теснейшим образом взаимосвязаны и оказывают прямое или косвенное воздействие на результаты финансовой деятельности. Управление финансами должно рассматриваться как комплексная управляющая система, обеспечивающая разработку взаимозависимых управленческих решений, каждое из которых вносит свой вклад в общую результативность финансовой деятельности.

3. Высокий динамизм управления. Даже наиболее эффективные управленческие решения в области формирования и использования финансовых ресурсов и оптимизации денежного оборота, разработанные и реализованные в предшествующем периоде, не всегда могут быть повторно использованы на последующих этапах финансовой деятельности. Прежде всего, это связано с высокой динамикой факторов внешней среды на стадии перехода к рыночной экономике, и в первую очередь — с изменением конъюнктуры финансового рынка. Кроме того, меняются во времени и внутренние условия функционирования объекта управления, особенно на этапах перехода к последующим стадиям его жизненного цикла. Поэтому управлению финансами должен быть присущ высокий динамизм, учитывающий изменение факторов внешней среды, ресурсного потенциала, форм организации производственной и финансовой деятельности, финансового состояния и других параметров функционирования субъекта управления (государство, предприятие).

4. Многовариантность подходов к разработке отдельных управленческих решений. Реализация этого принципа предполагает, что подготовка каждого управленческого решения в сфере формирования и использования финансовых ресурсов и организации денежного оборота должна учитывать альтернативные возможности действий. При наличии альтернативных проектов управленческих решений их выбор для реализации должен быть основан на системе критериев, определяющих финансовую идеологию, финансовую стратегию или конкретную финансовую политику.

5. Ориентированность на стратегические цели развития. Какими бы эффективными не казались те или иные проекты управленческих решений в области финансов в текущем периоде, они должны быть отклонены, если они вступают в противоречие с миссией (главной целью деятельности), стратегическими направлениями развития, подрывают экономическую базу формирования высоких размеров собственных финансовых ресурсов за счет внутренних источников в предстоящем периоде.

Таким образом, финансовые ресурсы, являясь материальными носителями финансовых отношений, опосредуют распределительные процессы, выраженные этими отношениями при распределении стоимости общественного продукта (первичное распределение), перераспределении через бюджет, внебюджетные фонды, фонды страхования.

Многие предприятия, независимо от формы собственности, создаются с весьма ограниченным капиталом. Это практически не позволяет им в полном объеме осуществлять уставные виды деятельности за счет собственных средств и приводит к вовлечению ими в оборот значительных кредитных ресурсов. Кредитуются не только крупные инвестиционные проекты, но

и затраты на текущую деятельность: реконструкцию, расширение, реформирование производств, выкуп коллективом арендованной собственности и другие мероприятия.

Сущность лизинга состоит в следующем. Если предприятие не имеет собственных средств на покупку оборудования, оно может обратиться в лизинговую компанию. В соответствии с заключенным договором лизинговая компания полностью оплачивает производителю (или владельцу) оборудования его стоимости и сдает в аренду предприятию – покупателю с правом выкупа (при финансовом лизинге) в конце аренды. Таким образом, предприятие получает долгосрочную ссуду от лизинговой фирмы, которая постепенно погашается в результате отнесения платежей по лизингу на себестоимость продукции. Лизинг позволяет предприятию получить оборудование, начать его эксплуатацию, не отвлекая средства от оборота. В рыночной экономике использование лизинга составляет 25-30% от общей суммы заемных средств. Принятие решения в отношении лизинга базируется на соотношении величины лизингового платежа с платой за использование долгосрочного кредита, возможностью получения которого располагает предприятие.

До перехода на рыночные условия хозяйствования предприятия получали значительные финансовые ресурсы на основе внутриотраслевого перераспределения денежных средств и бюджетного финансирования. Однако, при переходе на рыночные основы хозяйствования произошли важнейшие изменения в области финансовых взаимосвязей предприятий с другими структурами. Это, во-первых, развитие страховых операций, и во-вторых, существенное сокращение сферы безвозмездно получаемых ассигнований. При этом, в условиях функционирования рынка ценных бумаг появляются такие виды финансовых ресурсов, как дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов, а также доход от проведения финансовых операций.

Следовательно, организация финансовых ресурсов является основополагающей в общем комплексе проблем обеспечения их эффективности.

Под оптимальным составом финансовых ресурсов следует понимать совокупность элементов, их образующих. Структура финансовых ресурсов представляет собой соотношение отдельных элементов финансовых ресурсов, то есть показывает долю каждого элемента в общей величине финансовых ресурсов предприятия.

Состав и структура финансовых ресурсов не одинакова в различных отраслях экономики. Они определяются многими факторами производственного, экономического и организационного порядка. Так, в фондоемких отраслях промышленности, таких как металлургия, машиностроение, преобладающим элементом собственных финансовых ресурсов являются амортизационные отчисления. В легкой промышленности и торговле значительная доля принадлежит валовому доходу.

Помимо разделения по составу, финансовые ресурсы в целях детального исследования, можно классифицировать по следующему признаку: финансовые ресурсы целевого и многоцелевого назначения. Непосредственно же, целевая ориентация финансовых ресурсов достигается путем образования и использования фондов денежных средств. Также финансовые ресурсы могут образовываться и использоваться в двух формах: фондовой и нефондовой.

Первая форма предпочтительна с точки зрения контроля за своевременностью, полнотой формирования финансовых ресурсов и целевым их использованием. Вторая привлекательна с точки зрения мобильности финансовых ресурсов, хотя первая форма не исключает временного использования средств финансового фонда по нецелевому назначению, но должно соблюдаться условие обязательного последующего его восполнения.

На предприятиях при распределении дохода от реализации формируются начальные финансовые ресурсы (амортизация, валовой доход и др.). В связи с необходимостью обеспечения удовлетворения общегосударственных потребностей начальные финансовые ресурсы перераспределяются: определенная их часть изымается в государственный бюджет и передается в специальные внебюджетные фонды. Общегосударственные финансовые ресурсы в свою очередь перераспределяются, посредством удовлетворения различных экономических и социальных потребностей, при этом часть их поступает в распоряжение предприятий и организаций сферы материального производства, а также организаций и учреждений непромышленной сферы.

Начальные финансовые ресурсы проходят сложный процесс распределения и перераспределения, в результате которого формируются централизованные и децентрализованные финансовые ресурсы. Централизованные финансовые ресурсы, в свою очередь, формируют конечные финансовые ресурсы, проходящие распределение в соответствии с общественными по-



требностями и образуют, в свою очередь, начальные финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов, выполняющих работы, финансируемые из бюджета и внебюджетных фондов.

Следовательно, финансовые ресурсы в целом осуществляют определенный кругооборот. В каждый определенный момент времени часть совокупных финансовых ресурсов представляет собой начальные финансовые ресурсы, а другая их часть – потенциально конечные ресурсы.

Управление финансами как формой отношений осуществляется посредством управления финансовыми ресурсами, регулируемыми эти отношения или по существу – потоками денежных средств. То есть категория «финансовые ресурсы» является более конкретной, чем категория «финансы», в силу того, что может иметь числовое выражение, хотя зачастую в литературе эти две категории отождествляются.

Следует также отметить, что в управлении финансовыми ресурсами выделяются несколько функциональных элементов: планирование, оперативное управление, контроль.

Планирование занимает важное место в системе управления финансовыми ресурсами. Именно в ходе планирования любой субъект хозяйствования всесторонне оценивает состояние своих финансов, выявляет возможности увеличения финансовых ресурсов, направления их наиболее эффективного использования. Управленческие решения в процессе планирования принимаются на основе анализа финансовой информации (базирующейся на бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности), которая в связи с этим должна быть достаточно полной и достоверной.

Оперативное управление представляет собой комплекс мер, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся финансовой ситуации и преследующих цель получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов. Основное содержание оперативного управления сводится к маневрированию финансовыми ресурсами с целью ликвидации «узких» мест, решения вновь возникающих задач и т.п.

Контроль как элемент управления осуществляется и в процессе планирования, и на стадии оперативного управления. Он позволяет сравнить фактические результаты от использования финансовых ресурсов с плановыми, определить резервы роста финансовых ресурсов, а также наметить пути более эффективного для хозяйствующего субъекта управления его финансовыми ресурсами.

Управление финансовыми ресурсами осуществляется при помощи финансовых инструментов. Существуют различные подходы к трактовке понятия «финансовый инструмент». В наиболее общем виде под финансовым инструментом понимается любой контракт, по которому происходит одно временное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств другого предприятия.

Финансовые инструменты подразделяются на первичные (денежные средства, ценные бумаги, кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям) и вторичные, или производные (финансовые опционы, фьючерсы, форвардные контракты, процентные свопы, валютные свопы).

Существует и более упрощенное понимание сущности понятия «финансовый инструмент». В соответствии с ним выделяют три основные категории финансовых инструментов: денежные средства, кредитные инструменты (финансовые опционы, фьючерсы и т.д.) и способы участия в уставном капитале (акции и паи).

Методы управления финансовыми ресурсами многообразны. Основными из них являются: прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, самофинансирование, кредитование, система расчетов, система финансовой помощи, система финансовых санкций, система амортизационных отчислений, система стимулирования, принципы ценообразования, трастовые операции, залоговые операции, трансфертные операции, факторинг, аренда, лизинг.

Таким образом, изучение новых достижений в теории и практике управления финансовыми ресурсами малых предприятий дает возможность сформулировать следующий ряд факторов, определяющих его отличительные особенности по сравнению с крупным бизнесом:

модель собственности, диктующая специфику предпринимательских побуждений руководителей-собственников малых предприятий, и наемных менеджеров крупных фирм;

стратегические цели предприятия, определяющие разницу в управлении финансовыми ресурсами крупных фирм, малых предприятий, ориентированных на расширение и типичных малых предприятий;

возможность отсутствия цели увеличения уровня доходов, что характеризуется

стремлением собственника к сохранению независимости и определенного, достаточного уровня доходов;

зависимость от внутренних источников финансирования и актуальность проблемы недостатка финансовых ресурсов в силу сложности доступа на финансовый и денежный рынки (эмиссия акций в большинстве случаев не возможна; кредиты дороги, либо недоступны по причине рискованного финансового положения предприятия и отсутствия кредитной истории);

ограниченные ресурсы и мощности, небольшое число производимых продуктов;

менее развитые системы управления, административных процедур и технологий, слабая организации долгосрочного планирования обусловленная незначительной численностью работающих и низким уровнем их специализации;

отсутствие цели максимизации курса акций и уровня дивидендов в силу сложности определения стоимости малого бизнеса, которая не оценивается публично финансовым рынком;

характерность начальных стадий жизненного цикла предприятия;

недостаток квалификации менеджеров;

высокий уровень финансовых рисков их особенный набор, и иерархия;

несистематичность менеджмента, характерность неофициальных методов управления и обоснования решений.

Таким образом, существенное повышение эффективности общественного производства в результате осуществления программы перехода к рыночным отношениям приведет к ускорению темпов формирования финансовых

ресурсов и улучшению их структуры в направлении увеличения удельного веса тех источников, рост которых обусловлен интенсивными факторами.

#### Литература:

1. Сенчагов В.К. Финансовые ресурсы народного хозяйства (проблемы формирования и использования). М.: Финансы и статистика, 2002. –99 с.
2. Гуйда Т.В. Формирование и использование финансовых ресурсов. М.: МФИ, 2002 –С.4.
3. Леонтьев В.Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. Финансовый менеджмент. Учебник- М. «ООО Издательство Элит». 2011. – 560с.
4. Финансовый менеджмент. Теория и практика: Учебник /Под ред. Е.С. Стояновой. – 5-е изд; перераб и доп. – М: Перспектива, 2011. – 656с.
5. Дранко О. Финансовый менеджмент. Технологии управления финансами предприятия: Учебник – М: Юнити, 2010г.
6. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М. 2000. 208 с.
7. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – К.: Ника-Центр, 1999. 528 с.

### СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Косягина Н.П.,  
профессор Академии Кайнар

*В статье приводится трактовка основных понятий, стратегии и перспектив развития системы кредитования коммерческих банков в Республике Казахстан: коммерческие банки и их роль в рыночной экономике, структура коммерческих банков, экономическое содержание и структура кредитования, кредитный процесс и его регулирование, рекомендации по совершенствованию кредитной политики банков второго уровня в Республике Казахстан,*

*Ключевые слова:* банки, кредиты, политика, цель, стратегия, структура, спецификация, кредитная политика, коммерческие банки.

### ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДАҒЫ КОММЕРЦИЯЛЫҚ БАНКТЕРДІҢ КРЕДИТ САЯСАТЫНЫҢ СТРАТЕГИЯСЫ ЖӘНЕ ПЕРСПЕКТИВАЛАРЫ

Косягина Н.П.,

Бұл мақалада Қазақстан Республикасында коммерциялық банктер үшін несие беру жүйесін дамытудың негізгі тұжырымдамалары, стратегиясы мен перспективалары түсіндіріледі: коммерциялық банктер және олардың нарықтық экономикадағы рөлі, коммерциялық банктердің құрылымы, несиелендірудің экономикалық мазмұны мен құрылымы, кредиттік процесс және оны реттеу, банктердің несиелік саясатын жетілдіру бойынша ұсынымдар Қазақстан Республикасында екінші деңгей.

**Түйін сөздер:** банктер, қарыздар, саясат, мақсат, стратегия, құрылым, спецификация, несие саясаты, коммерциялық банктер.

## STRATEGY AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF CREDIT POLICY OF COMMERCIAL BANKS IN THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

**Kossyagina N.,**  
Professor of Academy Kaynar

*The article considers an interpretation of the basic concepts, strategist and perspectives of development of the credit system of commercial banks in the Republic of Kazakhstan: commercial banks and their role in the market economy, structure of commercial banks, content and structure of crediting, credit process and its regulation, recommendations on improvement of credit policy of the second level banks in the Republic of Kazakhstan.*

**Keywords:** banks, credits, policy, goal, strategy, structure, specification, credit policy, commercial banks.

В Послание народу Казахстана от 31 января 2017 года были обозначены приоритеты стратегических целей и новой экономической политики Казахстана. Выделены ключевые задачи - улучшение и расширение бизнес-среды, восстановление стимулирующей роли денежно-кредитной политики [1].

На сегодняшний день в условиях расширения производства, роста малого и среднего бизнеса, увеличения класса предпринимателей, эффективная кредитная система приобретает особую актуальность. Это вызвано, прежде всего, потребностью в заемных средствах, инвестируемых в производственный процесс. Кроме того, у населения наметилась тенденция устойчивого роста доходов, что влечет за собой и все возрастающие потребности, а следовательно и необходимость в кредитах.

Банки как кредитные посредники выполняют специфические функции, заключающиеся в способности аккумулировать потоки денежных средств и осуществлять их перераспределение между секторами экономики в территориальном и отраслевом аспектах. Реализуя данные функции, банки призваны способствовать устойчивому экономическому росту [2].

Кредит является неотъемлемым элементом рыночного хозяйства, оказывающим непосредственное воздействие на процессы расширенного воспроизводства на макроуровне и на уровне отдельного предпринимателя или субъекта. Будучи одновременно категорией воспроизводства и перераспределения, он ускоряет процессы воспроизводства на всех его фазах - производства, распределения, обмена, потребления.

В условиях рыночной экономики это легче всего достигается с помощью кредитной политики коммерческих банков.

В целом за последние годы современная система кредитной политики коммерческих банков проделала значительный путь развития. По существу изменилась не только философия банковского дела, но и технология кредитных операций.

Исходя из реалий нашей жизни, кредитная политика Казахстана не может быть копией американской, английской или какой-либо другой монетарной политики, проводимой в странах с развитой рыночной экономикой, следовательно, эта тема требует еще длительного изучения. Теория кредитной политики коммерческих банков достаточно подробно разработана, но она нуждается в адаптации к казахстанской экономике.

Особенное место в источниках средств кредитного потенциала коммерческого банка занимают кредиты Национального банка Республики Казахстан. В третьем приоритете – «макроэкономическая стабильность» - перед Национальным банком поставлена задача

«перезагрузки» финансового сектора страны, выработка комплекса мер по оздоровлению банковского сектора. «Необходимо ускорить работу по расчистке балансов банков от «плохих кредитов» и при необходимости обеспечить их докапитализацию со стороны акционеров. Национальному банку нужно дать больше прав для оперативного контроля за состоянием банков. Он должен перейти от формализованного подхода к риск-ориентированному, чтобы принимать меры воздействия к банкам, не дожидаясь формального нарушения с их стороны». [1]

Потенциал применения коммерческими банками кредитов Национального банка формируется денежно-кредитной политикой в государстве [2,3], проводимой на том или ином рубеже хозяйственного формирования. В случае если Национальный банк намеревается уменьшить денежную массу, он проводит политику рестрикции кредита, в том числе за счет уменьшения кредитов, предоставляемых коммерческим банкам. И напротив, если учитывается возрастание денежной массы, преимущество отдается формированию деловой активности предприятий за счет экспансии кредита, в том числе за счет увеличения кредитов, которые предоставляются Национальным банком коммерческим банкам.

Кредитная политика банка не должна противоречить действующему законодательству Республики Казахстан и общему направлению экономического развития государства. Банк, при размещении кредитных ресурсов, должен следовать следующим критериям:

- 1) требованиям Национального банка и законодательства Республики Казахстан,
- 2) миссии и целям, принятым в банке,
- 3) кредитной культуре банка,
- 4) концепции по управлению рисками.

Различия кредитных политик коммерческих банков вытекают из особенностей целей конкретного банка, направления его деятельности, охваченного банком сегмента рынка, от размера банка-кредитора, опытности персонала, сложившейся конкурентной ситуации и тому подобных факторов.

Таким образом, кредитная политика является важной составляющей, точнее сказать, определяющей «активной» частью общей банковской политики в плане размещения привлеченных ресурсов (пассивов) в работающие отрасли экономики страны. По сути, кредитная политика определяет тот уровень риска, который готов принять на себя банк, предоставляя кредит (банковскую гарантию) заемщику. Для регулирования кредитного процесса в Республике Казахстан требуется:

- 1) снижение базовой ставки Национального Банка.

Национальный банк осуществляет свою деятельность на основании Закона Республики Казахстан «от 13 апреля 1993 года о Национальном Банке Республики Казахстан». [2]

Для начала Национальный банк должен снизить ставку рефинансирования, то есть процентную ставку, по которой Национальный банк выдает кредиты коммерческим банкам, в данный момент, она составляет 9,25%. В той же Европе, Европейский Центральный Банк осуществляет свою деятельность и предоставляет услуги коммерческим банкам, по ставке 0,5 %.

- 2) оптимизация форм возвратности банковского кредита.

Кредитной политике любого коммерческого банка, так или иначе присущ кредитный риск, связанный с возможностью непогашения кредита из-за непредвиденного развития событий.

Кредитный риск - это угроза неплаты основного займа и процентов или неспособность субъекта кредитной сделки действовать согласно принятым на себя обязательствам.

Во избежание или минимизации кредитного риска банк может проводить политику предоставления кредитов только абсолютно надежным клиентам, но тогда он пропустит много прибыльных возможностей. Одновременно, если возникнут проблемы с погашением займа, это обойдется банку довольно дорого, так как в ситуации невозвращения долга банк списывает невозвращенный кредит в расход и, следовательно, несет убыток по этой кредитной сделке. Поэтому рациональная кредитная политика направлена на достижение баланса между осторожностью и огромным использованием всех потенциальных возможностей прибыльного размещения ресурсов.

Анализ кредитной политики коммерческих банков Республики Казахстан были выделены некоторые проблемы, оказывающие негативное влияние на качество ссудного портфеля банка и конечные итоги его деятельности.

Для совершенствования кредитной политики коммерческих банков предлагаются следующие рекомендации:

1) для увеличения уровня информированности и знаний ссудных работников банка следует ежегодно проводить обучение и аттестацию сотрудников по кредитной политике, сформировать сбор предложений и рекомендаций для совершенствования документа о кредитной стратегии на основе анализа сложностей, возникающих при реализации ссудной политики в реальной работе банка;

2) для обеспечения ориентации кредитной политики финансового рынка, а также учитывая сложившиеся тенденции в развитии экономики страны, предлагается внедрить систему маркетинговых положений клиентов банка, чтобы уточнить перспективы спроса на ссудные продукты. В дальнейшем применять результаты маркетинговых исследований при корректировке изменения кредитной политики банка на длительную и краткосрочную перспективу;

3) в целях обеспечения соответствия реальной кредитной политики и формальной кредитной политики, закрепленной в соответствующем документе филиала, предлагается проработать вопросы администрирования кредитной стратегии, выделить процедуры ее совершенствования, интерпретации и реализации, уточнить должностных лиц, отвечающих за выполнение данных процедур;

4) в целях повышения эффективности деятельности банка, оптимизации времени изучения заявок на кредиты, оптимизации работы с клиентами предложено в кредитной стратегии банка уточнить хотя бы обобщенное деление благоприятных и неблагоприятных ссуд;

5) для совершенствования кредитной политики банка необходимо разработать комплекс мероприятий, отвечающим условиям кризисных ситуаций.

Основными приоритетными задачами данного комплекса мероприятий должны быть:

1) ограничение в периоде использования нештатных процедур управления ссудами;

2) снижение влияния ссудного риска на работу банка;

3) предотвращение появления аналогичных кризисных ситуаций в перспективе.

Недавние и текущие реалии на мировых финансовых рынках, выявили необходимость более строгого метода банков к оценке имеющихся угроз. Одним из важных событий, с точки зрения стабильности банка, является формирование более адекватной оценки ущерба в экстремальных условиях рынка (в рамках стресс-тестирования), что создаст предпосылки для эффективного надзора и управления рисками в срок возможных кризисных ситуаций. Сущность стресс-тестирования состоит в том, чтобы узнать и спрогнозировать, что произойдет и какие возможные убытки понесет банк в той или иной неожиданной ситуации.

Для привлечения притока заемщиков следует снизить процентную ставку по кредитам. В данный момент процентная ставка по потребительским кредитам, составляет около 17 % (в зависимости от срока кредита), авто кредиты – 16 %, ипотечные кредиты – 10-13 %.

По улучшению кредитной политики коммерческих банков можно рекомендовать внедрение новых кредитных технологий (например, кредитный скоринг).

Кредитный скоринг используется для автоматизации потребительского кредитования, широко применяется банками с 1966 года для принятия решений о выдаче или невыдаче кредита. [4] Под кредитным скорингом понимается формальный метод принятия решения о выдаче/невыдаче кредита или максимальной сумме выдаваемого кредита. Классические методы кредитного скоринга опираются на кредитную историю. Тем, не менее, несмотря на то, что данная технология известна достаточно давно, не все банки ее применяют.

Внедрение данной технологии особенно актуально для коммерческих банков в связи с тем, что одной из приоритетных сфер деятельности банков Казахстана, является расширение клиентского кредитования. Увеличение объема кредитного портфеля планируется как за счет расширения лимитов кредитования основных заемщиков, так и за счет привлечения новых клиентов. [5]

Большое внимание уделяется диверсификации кредитного портфеля. Увеличение числа потенциальных заемщиков будет проводиться за счет расширения и активизации работы филиальной сети, представленной практически во всех промышленных регионах страны. План стратегического развития кредитной политики предполагает также высокие темпы развития деятельности по обслуживанию частной клиентуры: кредитование населения, малого и среднего бизнеса, крупных корпоративных клиентов, торговля ценными бумагами и обслуживание VIP-клиентуры.

Таким образом, коммерческие банки по своему назначению должны являться одним из наиболее надежных институтов общества, представлять основу стабильности экономической

системы. В современных условиях неустойчивой правовой и экономической среды банки не только сохраняют, но и приумножают средства своих клиентов.

При развитии кредитной политики банки должны принимать во внимание ряд объективных и субъективных условий. Таких как макроэкономические, отраслевые и региональные и внутри банковские. Следовательно, кредитная политика коммерческого банка включает в себя объективную основу (она не должна быть в противоречии с единой денежно-кредитной политике Национального банка республики Казахстан) и в то же время с этим она обуславливается стратегией и тактикой коммерческого банка.

Суть кредитной политики любого коммерческого банка содержит дуалистическую природу кредитной политики как представление общегосударственной и субъективной политики. Целостность объективного и субъективного подходов в ходе развития кредитной политики коммерческого банка дает возможность более досконально учесть все обстоятельства, которые влияют на деятельность коммерческого банка, обуславливающие его политику, и, как следствие, выработать наиболее рациональную, оптимальную, эффективную кредитную политику банка.

Кредитные операции являются самыми рисковыми операциями банка, вследствие этого кредитная политика направлена на устойчивость предварительно проверенных заемщиков, с которыми банк в течение долгого промежутка времени работает и имеет сведения об их финансовом состоянии. Обеспечение высокого качества активов и устойчивости банка в условиях спада экономики, а также укрепление его рыночных позиций.

Пути улучшения кредитной политики планируется реализовывать с помощью инновационных методов анализа данных. [6]

Одним из необходимых факторов, с точки зрения стабильности банка, является формирование более точной оценки потерь в экстремальных условиях рынка (в рамках стресс-тестирования), которая сформирует предпосылки для действенного контроля и управления рисками во время вероятных кризисных ситуаций.

Использование методики стресс-тестирования даст возможность банку в сформировавшейся ситуации наиболее верно установить степень кредитного риска, что даст возможность осуществить задачи и цели кредитной политики банка - обеспечение успешного управления кредитными ресурсами, устремляя их в большей степени в реальный сектор экономики, удовлетворение растущей потребности населения, создание качественного и прибыльного кредитного портфеля.

Внедрение новых технологий интеллектуального анализа данных таких как кредитный скоринг (одной из таких программ является, «fico organization manager»).

Кредитный скоринг позволит коммерческим банкам обеспечивать быструю и объективную оценку уровня рисков выдаваемых кредитов и принятие таких решений по ссудам, которые минимизируют кредитные риски портфеля.

Пользуясь данной методикой, было предложено предположение о том, какие причины воздействуют на кредитоспособность человека. По суждению экспертов, по данным причинам можно учитывать общий риск. Тем самым должно достигаться и отнесение вероятного заемщика к способным возратить кредит либо не способным. Дерево решений – один из методов автоматического анализа информации.

Таким образом, при исследовании кредитной политики коммерческих банков Республики Казахстан были предложены следующие рекомендации:

1. Снижение процентной ставки Национального Банка;
2. Стресс-тестирования;
3. Внедрение новых технологий, таких как кредитный скоринг («fico organization manager».

#### Список использования источников:

1. Послание Президента Республики Казахстан Н.А. Назарбаева народу Казахстана. 17 января 2014 года. Казахстанский путь – 2050: единая цель, единые интересы, единое будущее.- <http://www.akorda.kz>;
2. Закон Республики Казахстан «от 13 апреля 1993 года о Национальном банке Республики Казахстан»;
3. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина.- М.: КНОРУС, 2009.- 560с.;
4. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина.- М.: КНОРУС, 2006.- 768с.;
5. Лаврушина О.И. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие.- М.: КНОРУС, 2008.- 264с.;

6. Москвин В.А. Кредитование инвестиционных проектов: Рекомендации для предприятий и коммерческих банков.- М.: Финансы и статистика, 2001.-240с.

## ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Садвакасов Е.К.,**  
к.э.н., профессор Академии Кайнар  
**Аблакимов Б.К.,**  
магистрант 2 курса Академии Кайнар

*В статье рассматривается формирование финансовых источников для развития инновационных процессов, а также планирование и распределение финансовых средств для реализации инновационных программ.*

**Ключевые слова:** финансы, инновации, планирование.

## ИННОВАЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕГІ ҚАРЖЫЛЫҚ ЖОСПАРЛАУ

**Садвакасов Е.К.,**  
Қайнар Академиясының профессор, э. ф. к.  
**Аблакимов Б.К.,**  
Қайнар Академиясының 2 курс магистранты

*Мақалада инновациялық үдерістерді дамыту үшін қаржы көздерін қалыптастыру, сондай-ақ инновациялық бағдарламаларды жүзеге асыру үшін қаржы қаражатын жоспарлау және бөлу қарастырылады.*

**Түйін сөздер:** қаржы, инновациялар, жоспарлау.

## FINANCIAL PLANNING IN INNOVATION

**Sadvakasov E.K.,**  
Cand.Econ.Sci., professor of Academy Kaynar  
**Ablakimov B.K.,**  
undergraduate of 2 course of Academy Kaynar

*The article deals with the formation of financial sources for the development of innovative processes, as well as the planning and distribution of funds for the implementation of innovative programs.*

**Keywords:** Finance, innovation, planning.

Основная задача финансового планирования — поиск и выбор наиболее выгодного и финансово-устойчивого варианта финансового плана (бюджета) фирмы.

Особенно актуальным финансовое планирование становится для инновационных предприятий, которые в условиях жесткой конкуренции должны идти по пути непрерывного, динамичного развития своей деятельности. Их инновационный потенциал существенно зависит от параметров организационных структур менеджмента, профессионально-квалификационного состава, промышленно-производственного персонала, финансового плана, внешних условий хозяйственной деятельности и других факторов.

В условиях рынка каждый предприниматель сталкивается с большой конкуренцией. Для того, чтобы не только выстоять, но и усилить свои конкурентные позиции, необходимо разработать стратегию роста вашей компании, то есть заняться стратегическим планированием. В этом вопросе финансовое планирование играет активную роль.

С высокими темпами развития инновационных предприятий сопряжено и усложнение хозяйственных связей, требующее улучшения координации процессов производства и распределения всех видов ресурсов, особенно финансовых. При этом юридические, экономические, финансовые условия их деятельности кардинально и быстро меняются.

Планирование инноваций осуществляется на основе ряда принципов. Важным принципом является обеспечение перспективного характера планирования нововведений. Существенным элементом финансового планирования инноваций является выделение средств на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы.

**Финансовый план** — это комплексный план функционирования и развития предприятия в стоимостном (денежном) выражении. В нем прогнозируются эффективность и финансовые результаты производственной, инвестиционной и финансовой деятельности фирмы. Он охватывает товарно-материальные ценности, финансовые потоки всех структурных подразделений, их взаимосвязь и взаимозависимость. Информационной базой для составления финансового плана является главным образом, бухгалтерская документация. В первую очередь, это бухгалтерский баланс и приложения к балансу.

В финансовом плане фирмы находят отражение:

- доходы и поступления средств;
- расходы и отчисления денежных средств;
- кредитные взаимоотношения;
- взаимоотношения с бюджетом.

Баланс предприятия — это сводная таблица, указывающая источники капитала и средства его размещения. В доходной части отражаются доходы от обычных видов деятельности, операционные доходы (различные поступления, прибыль от совместной деятельности и др.), внереализационные доходы и чрезвычайные доходы (поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности). По тем же статьям что и доходы отражаются расходы.

Любой план действий должен сопровождаться составлением бюджета (сметы расходов и доходов), который является количественным воплощением плана, характеризуя доходы и расходы на конкретный период и определяя потребность в ресурсах для достижения заданных планом целей.

Бюджет намного превосходит план с точки зрения строгости бухгалтерского учета и обязательности исполнения. Бюджет имеет смысл только тогда, когда он проводится в жизнь, т.к. простая смета доходов и расходов не имела бы ценности.

Стратегические планы — это планы генерального развития бизнеса и долгосрочной структуры организации. В финансовом аспекте стратегические планы определяют важнейшие финансовые показатели и пропорции воспроизводства, характеризуют инвестиционные стратегии и возможности реинвестирования и накопления. Такие планы определяют объем и структуру финансовых ресурсов, необходимых для сохранения предприятия как бизнес-единицы.

В наиболее общем виде **стратегический** финансовый план представляет собой документ, содержащий следующие разделы:

1. Инвестиционная политика предприятия;
2. Управление оборотным капиталом;
3. Дивидендная политика предприятия.
4. Финансовые прогнозы;
5. Учетная политика предприятия.
6. Система управленческого контроля.

**Текущие планы** разрабатываются на основе стратегических путем их детализации. Если стратегический план дает примерный перечень финансовых ресурсов, их объем и направления использования, то в рамках текущего планирования проводится взаимное согласование каждого вида вложений с источниками их финансирования, изучается эффективность каждого источника финансирования, проводится финансовая оценка основных направлений деятельности предприятия и путей получения дохода.

**Оперативные планы** — это краткосрочные тактические планы, непосредственно связанные с достижением целей фирмы (план производства, план закупки сырья и материалов и т. п.). Оперативные планы входят как составная часть в годовой или квартальный общий бюджет предприятия.

**Оперативные финансовые планы** — инструмент управления денежными потоками.

Финансирование плановых мероприятий должно осуществляться за счет поступающих средств. Это требует повседневного эффективного контроля за формированием финансовых ресурсов.

Оперативное финансовое планирование включает:



- составление и исполнение платежного календаря;
- расчет потребности в краткосрочном кредите;
- составление кассовой заявки.

Составление финансовых планов осуществляется по этапам.

На первом этапе планирования проводится экономический анализ выполнения финансовых показателей за отчетный период. Анализ финансовых показателей проводится во взаимной увязке с производственными данными. Сопоставление плановых поступлений и расходов с фактическими в сочетании с производственными показателями позволяет вскрыть причины неполной аккумуляции средств, определить степень эффективности их использования, выявлять внутривозможные резервы.

На втором этапе производятся расчеты конкретных видов доходов и расходов на планируемый период по основным группам доходов и расходов на основе показателей планов и программ социального и экономического развития.

На третьем этапе отдельные задания, статьи увязываются в единое целое, сбалансированы. Если предусмотренные мероприятия и плановые задания не согласуются с денежными ресурсами, изыскиваются источники увеличения доходов и накоплений, определяются пути более эффективного их использования, а в некоторых случаях - прямое сокращение отдельных видов расходов.

Многие компании самостоятельно разрабатывают комплексную систему финансового планирования инновационной деятельности, соответствующую долгосрочной цели улучшения финансовых результатов и позволяющую учитывать ее текущие рыночные возможности [1]. Такая система должна включать в себя следующие элементы.

Четкая формулировка стратегии компании, позволяющая осуществить переход к концепции стратегического финансового планирования. Для формулирования стратегии компании, ее руководству следует:

- оценить по возможности успехи лидеров рынка в данной сфере инновационной деятельности, а также других работающих в данном бизнесе компаний [2];
- проанализировать потребности потенциальных покупателей и их готовность к приобретению данного инновационного продукта;
- изучить смежные рынки, представляющие к реализации продукты-заменители;
- дать реальную оценку конкурентам;
- сделать вывод о возможностях самой компании в сложившихся условиях;
- оценить дополнительный фактор: выдержит ли предлагаемый инновационный продукт конкуренцию с западным продуктом.

Формулировка стратегии неразрывно связана с определением целей и задач инновационной деятельности, а также с составлением программы инновационных мероприятий для их реализации после разработки и оценки инновационных проектов с позиции финансовой целесообразности [3]; оценки соответствия рыночных возможностей и ресурсов компании; выбора системы показателей для последующего определения степени их выполнения.

Хорошей возможностью упорядочить систему плановых показателей в инновационной деятельности обладает концепция управления ценностью (стоимостью) (VBM) компании [4], рассматривающая все ключевые показатели деятельности как вклад различных составляющих бизнеса в комплексную ценность компании. В соответствии с этой концепцией, выявление резервов увеличения ценности компании считается подготовительным этапом планирования.

Система показателей по концепции VBM полезна при планировании увеличения ценности, однако она обладает недостатками, связанными с ориентацией компании только на финансовые показатели. В этом случае данная система хорошо корреспондирует с концепцией сбалансированной системы показателей (BSC).

Несмотря на сложности разработки и внедрения этой системы, инновационные компании идут именно этим путем, стратегически планируя свою деятельность и ее влияние на финансовые показатели.

Ориентация только на финансовые показатели или только на денежные потоки допускает ошибки в принятии решений [5]. Поэтому здесь необходим сбалансированный подход, учитывающий задачи каждого вида планирования. Практика свидетельствует, что в нашей стране планирование денежных потоков не имеет существенного применения [6], хотя именно оно способно влиять на прирост ценности и уровень реализации стратегии.

В финансовом планировании своей деятельности компании обычно ориентируются на устойчивые, сбалансированные и стабильные темпы роста. Сбалансированными считаются такие темпы роста, которые не истощают финансовые ресурсы, например, банкиры продолжают предоставлять кредит на обычных условиях, а акционеры принимают решение о reinvestировании прибыли.

Из уравнения сбалансированного роста следует, что темпы сбалансированного роста (SGR) зависят от следующих факторов:

$$SGR = P * R * A * T,$$

где P – рентабельность продаж; R – доля заработанной и reinvestированной прибыли, A – оборачиваемость капитала; T – отношение активов к собственному капиталу на начало года.

Как видим, сбалансированный рост фирмы лимитируют четыре фактора: P и A представляют собой операционную деятельность фирмы, а R и T – финансовую. Поэтому при планировании инновационной деятельности учитывают, что при стабильной финансовой политике темп роста изменяется линейно и пропорционально рентабельности активов.

Если инновационные компании развиваются бурно, то нередко может наблюдаться превышение сбалансированных темпов роста и нехватка средств на развитие. При временной проблеме выходом может быть краткосрочный кредит.

При долговременной проблеме для ее разрешения следует выполнить следующий комплекс мер в виде [7]:

- дополнительной эмиссии акций;
- увеличения финансового левериджа; уменьшения дивидендных выплат;
- сокращения отдельных видов деятельности;
- увеличения цены на готовую продукцию;
- слияния с какой-либо компанией, имеющей резервные финансовые ресурсы.

В целом, при финансовом планировании инновационной деятельности следует учитывать, что SGR является важным индикатором возможности роста и показывает максимально возможный рост продаж, достигаемый без увеличения собственного капитала.

#### Список использованной литературы:

1. Осипов, С.Л. Долгосрочная финансовая политика : учеб. пособие / С.Л. Осипов, Н.Н. Симоненко, Р.В. Павлов. – Хабаровск : ДАС, 2010. – 307 с.
2. Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н. Метод стратегического мышления и постановка целей бизнеса. / Международный научно-исследовательский журнал = Research Journal of International Studies. 2013. № 7-3 (14). С. 59-61.
3. Симоненко Н.Н. Инвестиционная стратегия : учеб. пособие / Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко, Т.В. Возбранная. – Комсомольск-на-Амуре : КнАГТУ, 2011. – 178 с.
4. Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н. Стратегическое планирование и типы принимаемых стратегий / Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. № 10-2. 2013. С. 310-313.
5. Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н. Современные проблемы экономической науки / Журнал «Успехи современного естествознания». № 3. 2014. С. 185-189.
6. Симоненко Н.Н., Симоненко В.Н. Организация и методология научных исследований / Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. № 6. 2014.
7. Симоненко Н.Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы : учебник / Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко. – Москва : Магистр-Инфра\*М. 2012. – 512 с.

#### СЕКЬЮРИТИЗАЦИЯ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ И СНИЖЕНИЕ РИСКОВ

Ашимбаев Т.А.,

м.э.н., ст.преподаватель Академии Кайнар

*Целью исследования является определение понятия инновация и его развитие в современных условиях на финансовом рынке. Результаты исследования отражают особенности функционирования финансового рынка в эпоху инноваций, которые расширяют возможности финансовых институтов в рыночных условиях.*

**Ключевые слова:** экономика, финансовый рынок, инновация, инновационная деятельность,

информационные технологии, конкуренция, диффузия

## ҚАРЖЫ НАРЫҚТАРЫНДАҒЫ СЕКЬЮРИТИЛЕНДІРУ ЖӘНЕ ТӘУЕКЕЛДЕРДІ ТӨМЕНДЕТУ

Ашимбаев Т.А.,

Қайнар Академиясының оқытушысы, э. ф. м.

*Зерттеудің мақсаты инновация ұғымын анықтау және оның қаржы нарығындағы қазіргі жағдайда дамуы болып табылады. Зерттеу нәтижелері нарықтық жағдайда қаржы институттарының мүмкіндіктерін кеңейтетін инновация дәуіріндегі қаржы нарығының қызмет ету ерекшеліктерін көрсетеді.*

**Түйін сөздер:** Экономика, қаржы нарығы, инновация, инновациялық қызмет, информациялық технология, бәсекелестік, диффузия

## SECURITIZATION IN THE FINANCIAL MARKETS AND RISK REDUCTION

Ashimbayev T.A.,

M.Ed., senior lecturer of the Academy Kainar

*The aim of the study is to define the concept of innovation and its development in modern conditions in the financial market. The research results reflect the peculiarities of the functioning of the financial market in the era of innovation, which expand the capabilities of financial institutions in market conditions.*

**Keywords:** economy, financial market, innovation, innovative activity, information technologies, competition, diffusion

Процесс секьюритизации может охватывать различные сферы деятельности, при которых происходит замещение классического банковского кредитования финансированием, основанным на выпуске ценных бумаг, при этом можно выделить два направления, по которым развивается данный процесс:

- традиционная секьюритизация активов, предполагающая трансформацию неликвидных активов в высоколиквидные ценные бумаги различных видов;

- синтетическая секьюритизация, предусматривающая выпуск инструментов в виде кредитных деривативов, платеж по которым обусловлен наступлением кредитного события, а также обеспечивающих перераспределение рисков внутри одного пула базовых активов.

Секьюритизацию считается наиболее значимой среди других тенденций, протекающих на финансовых рынках, в том числе таких, как глобализация, дерегулирование, информатизация, дезинтермедиация. Процесс секьюритизации зародился в США и с 1970 годов доля заемных ресурсов, привлеченных нефинансовыми компаниями за счет эмиссии облигаций, составляла всего 42%, а 58% приходилась на банковские кредиты. В 2009 г. на долю облигационных займов в США приходилось 64%, а удельный вес банковских кредитов сократился до 36% [1].

Аналогичная ситуация с процессом секьюритизации происходила во Франции, в результате чего, доля банковского кредита в пассивах предприятий, не относящихся к финансовому сектору, за период с 1981 по 2009 г. сократилась с 55 до 20%, а доля секьюритизированных обязательств увеличилась с 45 до 80%.

На финансовом рынке Великобритании также отмечается резкое сокращение банковского кредита при финансировании деятельности предприятий, что обусловлено тем, что исторически в Великобритании ценные бумаги играли значительную роль в привлечении финансовых ресурсов в компании. Однако за период с 1980 по 1990 г. доля секьюритизированного долга на этих предприятиях выросла с 56 до 73%.

Инновационные модели секьюритизации активов включают также такие направления как [2]:

- 1) Секьюритизация будущих денежных требований;
- 2) Секьюритизация диверсифицированных платежных прав;
- 3) Секьюритизация проектного финансирования и жилищного строительства;
- 4) Секьюритизация экзотических или фокусных активов;

- 5) Секьюритизация бизнеса или корпоративная секьюритизация;
- 6) Секьюритизация страховых обязательств;
- 7) Секьюритизация факторинговых платежей;
- 8) Секьюритизация государственного сектора;
- 9) Секьюритизация малого и среднего бизнеса;
- 10) Ресекьюритизация;
- 11) Исламская секьюритизация;
- 12) Синтетическая секьюритизация;
- 13) Секьюритизация лизинговых активов;
- 14) Гибридные ценные бумаги;
- 15) Факторинг и форфейтинги так далее.

Как уже отмечалось, процесс инновационного развития включает мировые тенденции, которые представляются наиболее значимыми и, к которым относятся следующие [3]:

- финансовая глобализация;
- процесс дерегулирования;
- секьюритизация финансовых операций;
- глобальная избыточная ликвидность;
- трансформация мировой финансовой системы в условиях изменений.

Финансовая глобализация представляет собой трансграничную мобильность капитала, значительная часть которого проходит через мировые финансовые рынки. Процесс глобализации существенно влияет на финансовые рынки и их участников, так как влечет за собой рост ценовой и финансовой нестабильности, усиливая риски возникновения и распространения кризисов.

Финансовая неопределенность и нестабильность растет также при дерегулировании финансовых рынков, так как следование примеру либерализации финансовых рынков по опыту США и Великобритании, основы которого были заложены около в 1980-е гг. при М. Тэтчер и Р. Рейгане, привело к оттоку капитала во многих развивающихся странах.

Секьюритизация на финансовых рынках привела к снижению рисков при совершении некоторых финансовых операций, вследствие выпуска ценных бумаг, обеспечением которых становится актив, право или обязательство.

Одним из существенных факторов развития финансовых рынков является создание избыточной глобальной ликвидности, при которой ее конвертация в товары или активы осуществляется медленнее, с ограничениями и дополнительными издержками. Имеется в виду, что при избыточности ликвидности, от денег порой трудно избавиться.

Трансформация мировой финансовой системы в условиях высокой динамики ее изменений происходит под влиянием современной технологической революции изменений в мировой экономике. Это связано с появлением аналитических программных обеспечений, которые могут дать прогноз развития событий в будущем.

В качестве ключевых факторов, которые могут оказать серьезное влияние на глобальный фондовый рынок, следует отнести доступность информации об участниках рынка и скорости совершения сделок. По экспертным оценкам, существенная доля прибыли инвестиционных банков и компаний была получена за последние годы благодаря доступу к инсайдерской информации об операторах рынка. Задача участников рынка состоит в том, чтобы усовершенствовать методологию анализа и прогнозирования рисков.

В эпоху инноваций и информатизации на финансовую деятельность могут оказывать, казалось бы, далекие от финансовой сферы факторы, такие как изменение климата, открытия в астрономии, появление новых агрокультур или технологий, которые могут изменить стоимость ценных бумаг на фондовой бирже или валюты на валютном рынке. В эпоху социализации рынка и общества радикальные экономические инновации приводят к возрастанию роли деконцентрации и демополизации производства и услуг, повышению удельного веса малых и средних предприятий, в которых в основном и зарождаются инновации. Распространение мобильной связи привело к снижению популярности стационарной телефонии, в результате чего крупные игроки-монополисты на рынке телекоммуникации утратили свою ведущую роль.

Таким образом, если рассматривать инновацию как результат инвестиций в разработку и последующий процесс внедрения знания, повышающего эффективность работы финансового рынка, можно сделать вывод, что в основе процесса инновации лежит процесс: инвестиции — разработка — внедрение — получение качественного улучшения.

**Список использованных источников:**

1. Дэвидсон Э. и др. Секьюритизация ипотеки: мировой опыт, структурирование и анализ / пер. с англ. М.: Вершина, 2007.
2. Бэр Х. Секьюритизация активов: секьюритизация финансовых активов — инновационная техника финансирования банков / пер. с нем. М.: Волтерс Клувер, 2006.
3. Иванюк В.А, Богданов Д.Д. Общемировые тенденции финансовых рынков и их подверженность кризисным явлениям // Фундаментальные исследования. – 2013. – № 6-4. – С. 949-952.

**ИЗМЕНЕНИЯ В НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ  
В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН**

**Ерназарова У.С.,**  
м.э.н., ст.преп Академии Кайнар

*В статье раскрыты актуальные вопросы по внесению изменений и дополнений в нормативные акты в целях совершенствования налогообложения индивидуальных предпринимателей в Республике Казахстан.*

**Ключевые слова:** предприниматель, налоговый режим, доход, патент, единый совокупный платеж, бизнес.

**ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДА ЖЕКЕ КӘСІПКЕРЛЕРГЕ САЛЫҚ САЛУДАҒЫ  
ӨЗГЕРІСТЕР**

**Ерназарова У.С.,**  
Қайнар Академиясының аға оқытушысы, э. ф. м

*Мақалада Қазақстан Республикасында жеке кәсіпкерлерге салық салуды жетілдіру мақсатында нормативтік актілерге өзгерістер мен толықтырулар енгізу бойынша өзекті мәселелер ашылды.*

**Түйін сөздер:** кәсіпкер, салық, табыс, патент, бірыңғай жиынтық төлем, бизнес.

**CHANGES IN TAXATION OF INDIVIDUAL ENTREPRENEURS IN THE REPUBLIC OF  
KAZAKHSTAN**

**Ernazarova U. S.,**  
M. E. S., senior lecturer of Akademy Kaynar

*The article deals with topical issues of amendments and additions to the regulations in order to improve the taxation of individual entrepreneurs in the Republic of Kazakhstan.*

**Keywords:** entrepreneur, tax regime, income, patent, single aggregate payment, business.

В нормативных документах установлено право заниматься предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, что дает большие преимущества малому бизнесу.

Государственное регулирование экономики опирается на соответствующие рычаги управления. Одним из таких рычагов выступают налоги. Это объясняется тем, что вмешательство в экономическую жизнь предполагает не только издание государственных нормативных актов, определяющих правила ведения предпринимательской деятельности, но и непосредственное изъятие у хозяйствующих субъектов части имеющихся у них имущества и средств с целью возврата его в хозяйство, правда, со смещением отраслей и социальных групп населения.

Возможность использования налогов в качестве инструмента государственного регулирования вытекает из самой природы налогов, их внутренней сущности и функций.

Налоги, являясь экономической категорией, представляют собой совокупность специфических производственных отношений по поводу перераспределения национального дохода в пользу государства и выполняют, прежде всего, фискальную функцию.

За последние годы в Республике Казахстан проведен ряд налоговых реформ, результатами которых стали: существенное снижение налогового бремени, упрощение налоговой системы, введение специальных налоговых режимов[1].

На современном этапе одним из инструментов налогового регулирования деятельности малого и среднего бизнеса в Республике Казахстан являются специальные налоговые режимы.

Согласно Налоговому кодексу Республики Казахстан специальные налоговые режимы могут применять: субъекты малого бизнеса, крестьянские (фермерские) хозяйства, юридические лица - производители сельскохозяйственной продукции, юридические лица, занимающиеся отдельными видами предпринимательской деятельности.

Субъекты малого бизнеса смогут применить специальный налоговый режим в том случае, если они удовлетворяют

Не могут применять специальный налоговый режим юридические лица и индивидуальные предприниматели, осуществляющие следующие виды деятельности:

- 1) производство подакцизной продукции;
- 2) консультационные, финансовые, бухгалтерские услуги;
- 3) реализацию нефтепродуктов;
- 4) сбор и прием стеклопосуды;
- 5) недропользование;
- 6) лицензируемые (ст. 9-11-1 Закона Республики Казахстан «О лицензировании»), за исключением:

- 6.1 медицинской, врачебной и ветеринарной деятельности;
- 6.2 производства, ремонта и строительных работ по газификации жилых коммунально-бытовых объектов;
- 6.3 проектирования, монтажа, наладки и технического обслуживания средств охранной, пожарной сигнализации и противопожарной автоматики;
- 6.4 производства и реализации противопожарной техники, оборудования и средств противопожарной защиты;
- 6.5 монтажа, ремонта и обслуживания пассажирских лифтов;
- 6.6 изготовления, производства, переработки и оптовой реализации средств и препаратов дезинфекции, дезинсекции, дератизации, а также видов работ и услуг, связанных с их использованием;
- 6.7 международных перевозок пассажиров и грузов автомобильным транспортом;
- 6.8 изготовления и реализации лечебных препаратов;
- 6.9 проектно-изыскательских, экспертных, строительно-монтажных работ, работ по производству строительных материалов, изделий и конструкций;
- 6.10 розничной реализации алкогольной продукции и др. (п.4 ст. 371 НКРК).

Другими словами, лица, осуществляющие перечисленные в подпунктах 6.1-6.10 лицензируемые виды деятельности, могут применять специальный налоговый режим для субъектов малого бизнеса[2].

Кроме того, не вправе применять специальный налоговый режим:

- юридические лица, имеющие филиалы, представительства;
- сами филиалы, представительства;
- дочерние организации юридических лиц и зависимые акционерные общества;
- налогоплательщики, имеющие иные обособленные структурные подразделения в разных населенных пунктах.

Если юридическое лицо соответствует основным условиям применения специального налогового режима, но у него есть филиал, то в этом случае данное юридическое лицо и его филиал не вправе применить специальный налоговый режим.

Объектом обложения является доход за налоговый период, состоящий из всех видов доходов, полученных (подлежащих получению) на территории

Республики Казахстан и за ее пределами, за исключением доходов, ранее обложенных налогом, при наличии документов, подтверждающих удержание налога у источника выплаты.

Субъекты малого бизнеса вправе самостоятельно выбрать общеустановленный порядок налогообложения или специальный налоговый режим.

Специальный налоговый режим для субъектов малого бизнеса устанавливает упрощенный порядок исчисления и уплаты социального налога и корпоративного или индивидуального подоходного налога, за исключением налогов, удерживаемых у источника выплаты.

Выбор подходящего налогового режима необходимо осуществить при постановке на регистрационный учет в качестве ИП при подаче налогового заявления.

В Казахстане для ИП существуют следующие режимы налогообложения

1. Общеустановленный порядок;
2. Специальные налоговые режимы:
  - 2.1 Патент
  - 2.2 Упрощенная декларация;
  - 2.3 Специальный налоговый режим для крестьянских и фермерских хозяйств;
  - 2.4 Специальный налоговый режим с использованием фиксированного вычета (с 01 января 2018 г.);

- 2.5 Единый совокупный платеж (ЕСП) (с 01 января 2019г.).

Специальный налоговый режим не вправе применять:

- 1) ИП, осуществляющие следующие виды деятельности:
  - производство подакцизных товаров;
  - хранение и оптовая реализация подакцизных товаров;
  - реализация отдельных видов нефтепродуктов - бензина, дизельного топлива и мазута;
  - организация и проведение лотерей (кроме государственных (национальных));
  - недропользование;
  - сбор и прием стеклопосуды;
  - сбор (заготовка), хранение, переработка и реализация лома и отходов цветных и черных металлов;
  - консультационные услуги;
  - деятельность в области бухгалтерского учета или аудита;
  - финансовая, страховая деятельность и посредническая деятельность страхового брокера и страхового агента;
  - деятельность в области права, юстиции и правосудия.

2) Налогоплательщики, имеющие иные обособленные структурные подразделения и (или) объекты налогообложения в разных населенных пунктах;

3) Налогоплательщики, оказывающие услуги на основании агентских договоров (соглашений).

Изменением, введенным в 2019 году в налогообложении индивидуальных предпринимателей, является Единый совокупный платеж.

Что собой представляет ЕСП?

Для применения режима на основе единого совокупного платежа регистрация в качестве индивидуального предпринимателя не требуется, произведенный платеж признает физическое лицо плательщиком ЕСП.

Единый совокупный платеж предназначен для таких категорий как: работники личного подсобного хозяйства, неоплачиваемые работники семейных предприятий, предприниматели, не имеющие работников, с оборотом менее 1 175 МРП в год [2].

Предельная годовая сумма дохода для ЕСП в 2019 году составляет 2 966 875 тенге. Если доход индивидуального предпринимателя в течение года превысит указанную сумму, в таком случае применять ЕСП он не вправе. При этом необходимо регистрироваться в качестве индивидуального предпринимателя и выбрать иной налоговый режим.

Уплата, распределения и перечисления единого совокупного платежа в виде индивидуального подоходного налога и социальных платежей, а также их возврата осуществляются в соответствии с Правилами, утвержденными ПП РК от 18 января 2019 года № 4.

ЕСП применяется при осуществлении следующих видов деятельности:

- ✓ оказание услуг (исключительно физическим лицам!);
- ✓ реализация (исключительно физическим лицам!) сельскохозяйственной продукции личного подсобного хозяйства собственного производства (за исключением подакцизной продукции).

Таким образом, применить ЕСП вы можете только в случае если оказываете услуги другим физическим лицам или реализуете свой собственный сельскохозяйственный товар при этом также исключительно физическим лицам.

ЕСП не применяется, если:

- ✓ Осуществляете свою деятельность на территории объектов коммерческой недвижимости, на территории торговых объектов (собственных, либо арендованных);

- ✓ Предоставляете в имущественный наем (аренду) имущество (кроме жилья);
- ✓ Относите к одной из категорий: индивидуальный предприниматель, лицо, занимающееся частной практикой, иностранец или лицо без гражданства (кроме оралманов).

Ежемесячный размер единого совокупного платежа в 2019 году составляет:

- а) 1 МРП – для физических лиц, проживающих в городах республиканского значения, столице и областного значения (2 525 тенге);
- б) 0,5 МРП - для физических лиц, проживающих в других населенных пунктах (1 263 тенге).

Сумма единого совокупного платежа не зависит от размера полученного дохода и не требует дополнительных расчетов (доходы, расходы, вычеты, прибыль).

Оплата производится через банки второго уровня одной суммой на счет Государственной корпорации Правительство для Граждан. Для осуществления платежа открытие расчетного счета в банке не требуется.

Сумма единого совокупного платежа распределяется Государственной Корпорацией в следующей пропорции:

10% - индивидуальный подоходный налог (ИПН);

20 % - социальные отчисления (СО);

30 % - обязательные пенсионный взносы (ОПВ);

40 % - отчисления на обязательное медицинское страхование (ОСМС). То есть физическому лицу самостоятельно делить сумму по платежам не нужно. Сумма уплачивается единой суммой и распределяется автоматически. Для лиц, достигших пенсионного возраста, вся сумма платежа признается ИПН, распределение на социальные платежи не производится [3].

Уплачивать единый совокупный платеж необходимо отдельно за каждый месяц, в котором был получен доход.

В Правилах уплаты установлено, что единый совокупный платеж может уплачиваться за текущие и последующие месяцы календарного года (глава 2), то есть произвести уплату ЕСП можно «авансом» за будущие месяцы в пределах одного календарного года.

Плательщиками единого совокупного платежа налоговая отчетность не представляется. Регистрация (уведомление) начала деятельности и заявление о приостановлении (прекращении) деятельности не требуются. Физическое лицо признается плательщиком ЕСП со дня, в котором произведена уплата единого совокупного платежа. Прекращение уплаты единого совокупного платежа означает, что физическое лицо больше не является плательщиком ЕСП.

Уплата единого совокупного платежа самостоятельно занятым физическим лицам позволяет:

быть участником системы обязательного социального медицинского страхования;

производить пенсионные накопления и в зависимости от стажа участия в пенсионной системе дает право на получение базовой пенсионной выплаты;

в случаях утраты трудоспособности, потери работы, потери кормильца, беременности и родов, усыновления или удочерения ребенка, ухода за ребенком до 1 года получать социальные выплаты.

При необходимости физическое лицо - плательщик ЕСП может получить информацию о перечисленных суммах социальных отчислений в ГФСС, отчислений взносов в ФСМС, обязательных пенсионных взносов в ЕНПФ, а также индивидуального подоходного налога, уплаченным единым совокупным платежом.

Таким образом, индивидуальный предприниматель свободен в принятии решения о применении упрощенной системы налогообложения и выборе объекта налогообложения.

#### Список использованной литературы:

1. Система налогообложения Республики Казахстан, Журнал Экономика. Налоги. Право. №4 2013 г.

2. Закон Республики Казахстан от 25 декабря 2017 года "О введении в действие Кодекса Республики Казахстан "О налогах и других обязательных платежах в бюджет" (Налоговый кодекс)" по состоянию на 01.01.2019г.

3. [https://pro1c.kz/articles/spetsialnye-nalogovye-rezhimy/edinyy-sovokupnyy-platezh/#header\\_0](https://pro1c.kz/articles/spetsialnye-nalogovye-rezhimy/edinyy-sovokupnyy-platezh/#header_0) © pro1c.kz



## ОБ УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМПАНИИ

Касымжанов Е.М.,  
магистрант Академии Кайнар

*В статье рассматриваются вопросы управления финансовой устойчивости компании. Даются рекомендации регулярно производить анализ финансово-хозяйственной деятельности, для того чтобы предприятие могло "на ходу" оценить и улучшить свое финансовое положение. Для этого, в настоящее время, лучше всего использовать бухгалтерскую программу с встроенным блоком анализа хозяйственной деятельности. Эта программа со встроенным блоком финансового анализа очень удобна и даже необходима для неустойчивых предприятий, чтобы оперативно следить за изменением финансового состояния.*

**Ключевые слова:** управление, финансы, устойчивость, компания, система, совершенствование.

## КОМПАНИЯНЫҢ ҚАРЖЫЛЫҚ ТҰРАҚТЫЛЫҒЫН БАСҚАРУ ЖАЙЫНДА

Касымжанов Е.М.,  
Кайнар Академиясының магистранты

*Бұл мақалада компания қаржылық тұрақтылықты басқарады. Кәсіпорын өзінің қаржылық жағдайын бағалауын және жетілуін қамтамасыз ету үшін қаржылық және шаруашылық қызметті үнемі талдау үшін ұсынымдар жасалады. Бұл үшін бүгінгі таңда бизнесті талдаудың біртұтас блогы бар бухгалтерлік бағдарламаны қолдану керек. Кіріктірілген қаржылық талдау бөлімі бар бұл бағдарлама тұрақсыз кәсіпорындар үшін өте ыңғайлы, тіпті қаржы жағдайындағы өзгерістерді тез бақылау үшін қажет.*

**Түйінді сөздер:** менеджмент, қаржы, тұрақты даму, компания, жүйе, жетілдіру.

## ON THE MANAGEMENT OF THE FINANCIAL SUSTAINABILITY OF A COMPANY

Kassymzhanov E.M.,  
Master of the Academy Kainar

*The article deals with the management of the company's financial stability. Recommendations are made to regularly analyze financial and economic activities in order for the enterprise to assess and improve its financial position on the go. For this, at present, it is best to use an accounting program with an integrated block of business analysis. This program with a built-in financial analysis unit is very convenient and even necessary for unstable enterprises in order to quickly monitor changes in financial condition.*

**Keywords:** management, finance, sustainability, company, system, improvement.

В условиях нестабильности рыночной экономики нашей страны некоторые компании в результате своей деятельности обеспечило возможность получения прибыли и погашения своих обязательств за счет собственных средств. Можно порекомендовать предприятию максимально возможный выпуск продукции по качеству и количеству в условиях наиболее эффективного использования всех средств производства, имеющихся в распоряжении предприятия. Совершенствовать управление производительностью труда, материалоотдачей, фондоотдачей основных производственных фондов и оборачиваемостью оборотных средств. По динамике этих показателей можно характеризовать эффективность внедряемой реформы управления, основанной на рыночных отношениях.

На предприятии можно также рекомендовать регулярно производить анализ финансово-хозяйственной деятельности, для того чтобы предприятие могло "на ходу" оценить и улучшить свое финансовое положение. Для этого, в настоящее время, лучше всего использовать бухгалтерскую программу с встроенным блоком анализа хозяйственной деятельности. Эта программа со встроенным блоком финансового анализа очень удобна и даже необходима для неустойчивых предприятий, чтобы оперативно следить за изменением финансового состояния.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов компании используют результаты финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Собственники анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности компании. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Можно твердо говорить, что качество принимаемых решений целиком зависит от качества аналитического обоснования решения. Об интересе к финансовому анализу говорит тот факт, что в последние годы появилось много публикаций, посвященных финансовому анализу, активно осваивается зарубежный опыт финансового анализа и управления компаниями, банками, страховыми организациями и т.д.

Введение нового плана счетов бухгалтерского учета, приведение форм бухгалтерской отчетности в большее соответствие с требованиями международных стандартов вызывает необходимость использования новой методики финансового анализа, соответствующей условиям рыночной экономики. Такая методика нужна для обоснованного выбора делового партнера, определения степени финансовой устойчивости компании, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.

Основным (а в ряде случаев и единственным) источником информации о финансовой деятельности делового партнера является бухгалтерская отчетность, которая стала публичной. Отчетность предприятия в рыночной экономике базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном, связывающим предприятие с обществом и деловыми партнерами- пользователями информации о деятельности компании.

Субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности компании пользователи информации. К *первой группе* пользователей относятся собственники средств предприятия, заимодавцы (банки и др.), поставщики, клиенты (покупатели), налоговые органы, персонал компании и руководство. Каждый субъект анализа изучает информацию исходя из своих интересов. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией компании; кредиторам и поставщикам - целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственникам и кредиторам - выгодность помещения в компании своих капиталов и т.д. Следует отметить, что только руководство (администрация) компании может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учета в рамках управленческого анализа, проводимого для целей управления.

*Вторая группа* пользователей финансовой отчетности - это субъекты анализа, которые хотя непосредственно и не заинтересованы в деятельности компании, но должны по договору защищать интересы первой группы пользователей отчетности. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником внешнего финансового анализа.

Следовательно, можно выделить два основных направления по улучшению деятельности компании, с точки зрения финансового менеджмента:

1. Краткосрочное планирование и анализ с целью повышения эффективности использования оборотных средств.
2. Финансовое планирование развития сети туристических агентств.

В целом можно отметить, что использование финансовых расчетов и процедур в управлении компании невелико. В большей части они сводятся к прогнозу необходимого объема денежных средств и контролю за кредиторской задолженностью.

Снижение себестоимости продукции и повышения уровня ее рентабельности осуществляется посредством управления производительностью.

Управление производительностью – это фактически часть более широкого процесса управления. Оно также включает в себя планирование, организацию, руководство, контроль и регулирование. Суть управления производительностью заключается в том, чтобы добиваться максимально возможного уровня ее повышения при существующих в данный момент

экономических условиях. В своей организации управление производительностью исходит из следующих положений:

1. Выработка общего подхода к пониманию проблемы результативности и производительности систем.
2. Разработка стратегических программ роста производительности.
3. Разработка подходов к методам измерения и оценки производительности.
4. Разработка методов контроля и повышения производительности.
5. Обеспечение организации планирования и эффективного внедрения всех элементов.

С учетом этих случаев должна выбираться и управленческая стратегия по обеспечению роста производительности. Прежде всего, надо обратить внимание на то, как можно увеличить объем продукции. В практике американских фирм с этой целью используется причинно-следственная диаграмма, показывающая, в каких случаях происходит увеличение объема продукции и при каком условии (неизменности или более медленных темпах увеличения затрат) повышается производительность системы.

Главными направлениями решения задачи повышения производительности труда являются интенсификация производства, техническое переоснащение предприятия, внедрение более совершенной техники, коренное повышение качества продукции, улучшение организации производства и труда за счет улучшения материально-технического обеспечения (в первую очередь), а также повышения культуры производства и усиления роли «человеческого фактора». Все эти направления неравноценны как по результатам роста производительности труда, так и по затратам, связанным с ними. Многократное повышение производительности труда можно получить за счет более полного использования результатов научно-технического прогресса. Но его реализация требует, как правило, больших капиталовложений, которые не всегда (в определенный момент времени) по силам предприятию.

Желание и возможность осуществить капиталовложения в усовершенствование техники зависят от их прибыльности. Следовательно, в решении вопроса об инвестициях необходимо руководствоваться теми же факторами, что и при производстве любого товара. В первую очередь, это факторы, влияющие на величину прибыли от отдельных технических усовершенствований. Возрастание прибыльности от предполагаемого усовершенствования техники возможно в двух случаях: во-первых, если при этом уменьшаются издержки производства товара, и, во-вторых, если снижаются затраты на дефицитные ресурсы, продаваемые в связи с этим по высоким ценам. Поэтому при планировании роста производительности труда следует выбирать то направление из вышеприведенных, которое даст оптимальный результат как по увеличению производительности труда, так и по затратам на его осуществление.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

При этом необходимо решать следующие задачи:

1. На основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия.
2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.
3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Проводимый в работе анализ, является внутренним. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом,

чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получения максимума прибыли и исключения банкротства.

На мой взгляд, предложенные рекомендации будут способствовать достижению этой цели.

Исходя из результатов проведенного анализа на современном этапе на предприятиях необходимо:

1. Добиваться снижения издержек на данном предприятии за счет: внедрения прогрессивных технологий, систем учета, контроля, экономии материалов, совершенствование системы оплаты труда, снижения налогооблагаемой базы, совершенствование менеджмента на различных уровнях.

2. Обеспечить рост рентабельности основной деятельности, прежде всего за счет снижения издержек и увеличения доли коммерческих заказов. Такое увеличение, возможно, прежде всего, благодаря увеличению объема выпускаемой продукции, при фактически неизменном заказе.

3. Необходимо выявить и ликвидировать негативные тенденции в организации производства на данном предприятии.

4. Необходимо усиление финансово-аналитической работы на данном предприятии. Здесь следует отметить, что предшествовать выполнению этого пункта должно обеспечение аналитиков достоверной информацией в частности по себестоимости продукции. В настоящее время данная проблема стоит особенно остро.

#### Литература:

1. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ. –М.: Финансы и статистика, 2007. – 250 с.
2. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. – М.: «ПРИОР», 2009. – 320 с.
3. Грузинов В.П. Экономика предприятия. М.: Юнити. 2007. – 450 с.
4. Журиков К.К., Раимов С.Р. Корпоративные финансы. Алматы. 2010. – 512 с.
5. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова Москва : ИНФРА-М, 2006. –159 с.
6. Финансы предприятий: Учебник / Под общ. Ред. Л.Г.Колпиной. 2-е изд., дораб. И доп. - Мн.: Выш.шк., 2004. – 159 с.
7. Вахрин П.И., Нешиной А.С. Финансы, М., 2000. –С.33.
8. Болдырев В.О. О современных методах финансового анализа. // Бизнес и банки. – 2008. - № 6. –С.8-9.
9. Зейнелгабдин А. Б. «Финансовая система: экономическое содержание и механизм использования», Алматы, Каржы-Каражат, 2001. –С.12-14.
10. Карагусова Г. Д. «Налоги: сущность и практика использования», Алматы, Каржы-Каражат, 2009. –С.8-10.
11. Финансово-кредитные проблемы экономики РК. Сборник научных трудов под ред. Проф. Ильясова К. К., Алматы, 2008. – С.7-8.

### КӘСІПОРЫННЫҢ ҚАРЖЫ РЕСУРСТАРЫН ҚАЛЫПТАСТЫРУДЫҢ ЖАЛПЫ ПРИНЦИПТЕРІ

Аманбек Ә.Н.,  
Қайнар Академиясының магистранты

*Мақалада кәсіпорындағы қаржы ресурстарын қалыптастырудың жалпы принциптері жайында мәселелер қарастырылады. Қаржы менеджментінің маңызды аспектісінің бірі кәсіпорынның қаржылық жай-күйін талдау болып табылады. Бұл кәсіпорынның қаржы тұрақтылығын, оның нарықтағы жағдайын сипаттау үшін қажет. Талдауға қажетті ақпараттар бухгалтерлік баланста қаржы-шаруашылық қызметінің нәтижелері туралы есепте, ақша қаражаттарының қозғалысы туралы есепте болады; сондай-ақ толығырақ ақпарат қолданылады.*

**Түйін сөздер:** кәсіпорын, менеджмент, есеп, қаржы, басқару, экономика, жоспарлау, бақылау.

## ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Аманбек А.Н.,  
Магистрант Академии Кайнар

*В статье рассматриваются общие принципы формирования финансовых ресурсов на предприятии. Одним из важных аспектов финансового менеджмента является анализ финансового состояния предприятия. Необходимо описать финансовую устойчивость предприятия, его рыночные позиции. Информация, необходимая для анализа, включена в отчет о движении денежных средств в отчете о движении денежных средств в отчете о финансовом положении; а также более подробную информацию.*

**Ключевые слова:** предприятие, управление, бухгалтерский учет, финансы, управление, экономика, планирование, контроль.

## GENERAL PRINCIPLES OF FORMING FINANCIAL RESOURCES AT THE ENTERPRISE

Amanbek A.N.,  
Master of the Academy of Kainar

*The article deals with the general principles of financial resources formation at the enterprise. The financial aspect of financial management is the essential aspect of the financial institution. Do not hesitate to define the financial stability of the company, its market position. Informational, analytical, analytical, including financial statements in the financial statements on the financial position of the entity; as well as more informative information.*

**Keywords:** business, management, accounting, finance, management, economy, planning, control.

Нарықтық қатынастарды қалыптастыру процесінде қайта бөлу тәртібінде құралатын қаржы ресурстарының құрылымында сақтандыру компанияларынан түсетін сақтандыру төлемдері үлкен рольді алады, ал одан кейінгі орынды бюджеттік қаржыландыру қайнар көздері алады.

Қаржы ресурстары - кәсіпорынның, мекеме мен мемлекеттің иелігіндегі, қаржы - несие жүйесі алдындағы міндеттемелерді орындауы, жұмысшыларды материалды ынталандыруға, кеңейтілген қайта өндіріс шығындарын жүзеге асыруға бағытталған ақшалай кірістер мен қорлар - деген анықтама беру толығырақ болады.

Фирманың қаржы ресурстары мен капитал арасындағы айырмашылық келесіде: кез - келген уақытта фирманың қаржы ресурстары капитал көлеміне тең немесе одан көп. Сонымен қатар теңдік фирманың ешқандай қаржылық міндеттемесінің жоқ екендігін және барлық қаржы ресурсының айналымға салынғандығын сипаттайды. Бірақ бұл капиталдың көлемі фирманың қаржы ресурстарының көлеміне жақындаған сайын фирма тиімді жұмыс істейді дегенді білдірмейді.

Нақты өмірде жұмыс істейтін фирмаларда қаржы ресурстары мен капиталдың теңдігі болмайды. Қаржылық есептілік қаржылық ресурстар мен капиталдың арасындағы айырмашылықты анықтай алмайтындай етіп құрылады. Өйткені, стандартты есептілікте қаржылық ресурстар емес, олардың айналған түрлері - міндеттемелер мен капитал сипатталады.

Кәсіпорындардың қаржылық қатынасы кәсіпорынның меншікті қаражаттарының, оның кірісінің құралуы, шаруашылық қызметті қаржыландырудың қарыз қайнар көздерін тартуы, осы қызмет нәтижесінде пайда болған кірістерді бөлуі, оларды кәсіпорынның даму мақсатында пайдалануы ақшалай негізде жүзеге асқан кезде пайда болады.

Кәсіпорынның қаржы ресурстарын қалыптастыруды ұйымдастырудың принциптері ретінде олардың өмір сүруіне тән ерекше формаларды түсінуі тән.

Қаржы ресурстарын қалыптастыруды ұйымдастыру олардың тиімділігін қамтамасыз етудің жалпы кешенінің негізін қалаушы болып табылады. Қаржы ресурстарын қалыптастыруды ұйымдастырудың жалпы қағидаттары төмендегіше: қаржы ресурстарының құрамы мен құрылымы; мақсатты және көп мақсатта пайдаланылатын қаржы ресурстары; кәсіпорынның

қаржы ресурстарына деген қажеттіліктерін белгілеу; қаржы ресурстарын олардың тағайындалуына сәйкес мақсатты пайдалану; қаржы ресурстарының сақталуы.

Қаржы ресурстарының құрамы деп оларды құрайтын кірістердің жиынтығы түсініледі. Қаржы ресурстарының құрылымы қаржы ресурстарының жекелеген элементтерінің қатынасын көрсетеді, яғни кәсіпорынның қаржы ресурстарының жалпы көлеміндегі әрбір элементтің үлесін.

Біздің пікірімізше, қаржы ресурстарын анықтаудағы ең қолайлы негізгі принцип болып, оларды түрлерге жатқызу болып табылады, яғни қаржылық қайта бөлуден өте отырып жиынтық қоғамдық өнім өткізілетін форма: амортизациялық аударым, жиынтық кіріс (пайда), айналым қаражаттарының қалыптасқан артық көлемі, тұрақты пассивтер және т.б, сонымен қатар олардың кәсіпорынның қаражаттар айналымы процесіндегі ролін нақты айқындау керек.

Кәсіпорынның дамуына бағытталатын қаржылық ресурстар келесілердің есебінен құралады: амортизациялық аударымдар; шаруашылық және қаржылық қызметтердің барлық түрінен алынатын пайда; серіктестіктерге қатысушылардың қосымша пай жарналары; облигацияларды шығарудың алынатын қаражаттар; ашық және жабық акционерлік қоғам акцияларын шығару және орналастыру көмегімен орналастырылған қаражаттар; басқа кредиторлардың ұзақ мерзімді несиелері (облигациялық заемдардан басқа); басқа заңды қайнар көздер (мысалы, кәсіпорындардың, ұйымдардың, азаматтардың өз еркімен берген қайтарымсыз жарналары).

Өзін өзі қаржыландыру принципі тұтынушыға қажетті өнім өндірісін үлкен шығындармен шығаратын және әртүрлі объективті себептерге байланысты тиімділіктің жоғарғы деңгейін қамтамасыз ете алмайтын кәсіпорындар үшін әлі де болса қамтамасыз етілмеген. Оларға коммуналдық тұрғын үй, жолаушылар транспорты, ауыл шаруашылығы және бюджеттен ассигнация алатын басқа да кәсіпорындар жатады. Осындай жағдай сонымен қатар шаруашылық қызметі кәсіпкерлік деп есептелмейтін қорғаныс мағынасындағы кәсіпорындарға да тән және олар өнімді өткізуден түскен қаражаттар есебінен қаржыландырылады.

Қаржылық жоспарлау - бұл кәсіпорынның дамуын қамтамасыз ету үшін оның барлық кірістері мен ақшалай қаражаттарының шығындалу бағыттарын жоспарлау болып табылады. Қаржылық жоспарлау жоспарлаудың тапсырмалары мен объектілеріне байланысты әртүрлі мазмұн мен бағыттағы қаржылық жоспарларды құру көмегімен жүргізіледі.

Қаржылық ресурстарды жоспарлаудың мақсаты әртүрлі кәсіпорындарда әр қалай болуы мүмкін. Қаржылық ресурстарды жоспарлау қызметтеріне кәсіпорынның түрі мен көлеміне байланысты әртүрлі мән берілуі мүмкін: бюджет экономикалық болжау ретінде; бюджет бақылау негізі ретінде; бюджеттік тапсырманың қойылу негізі ретінде; бюджет өкілетті делегатын жіберу құралы ретінде.

Жоспарлауды ұйымдастыру кәсіпорынның көлеміне байланысты болады. Өте кіші кәсіпорындарда басқарушылық қызметтерді бөлу болмайды және басшылар осы мәселелердің барлығын жеке шешеді. Ірі кәсіпорындарда бюджеттерді (жоспарларды) құру бойынша жұмыстар орталықтандырылып жасалуы керек. Өйткені өндіріс, сатып алу, өткізу, жедел басқару және т.б. салаларында тәжірибесі мол мамандар бөлімшелер деңгейінде шоғырланған. Сондықтан бөлімшелерде болашақта жасалуы мақсатты болатын әрекеттер ұсынысы жасалынады.

Кәсіпорындарда қаржылық ресурстарды жоспарлау туралы әдебиеттерде бюджеттерді (жоспар) құру бойынша жұмыстарды ұйымдастырудың екі сызбасын ерекшелейді: break-down тәсілі бойынша (жоғарыдан төменге) және build-up (төменнен жоғарыға).

Break-down тәсілі бойынша бюджетті құру бойынша жұмыстар «жоғарыдан» басталады, яғни кәсіпорынның басшылығы мақсаттар мен тапсырмаларды, оның ішінде пайда бойынша жоспарлы көрсеткіштерді анықтайды. Осыдан кейін көрсеткіштер бөлшекті түрде, кәсіпорынның құрылымының төменгі деңгейлеріне қозғалуы дәрежесіне байланысты бөлімшелердің жоспарларына қосылады. Build-up тәсілінде керісінше. Мысалы, өткізу көрсеткіштерінің есебін жекелеген өткізу бөлімшелері бастайды және осыдан кейін кәсіпорынның өткізу бөлімінің басшысы осы көрсеткіштерді бірінғай бюджетке (жоспарға) жинақтайды, ал ол осыдан кейін кәсіпорынның жалпы бюджетінің (жоспарының) құрамдас бөлігі болуы мүмкін.

Break-down және build-up тәсілдері екі қарама-қарсы тенденцияны көрсетеді. Тәжірибеде осы тәсілдердің тек біреуін ғана пайдаланған дұрыс. Бюджетті жоспарлау мен құрастыру әртүрлі бөлімшелердің бюджеттерін координациялауды үнемі жүзеге асыруды қажет ететін ағымды процесс.

Кәсіпорын жоспарлау мен бақылауды негізгі екі экономикалық облыста жүргізуі тиіс. Бұл жерде сөз оның қызметінің пайдалылығы (тімділігі) мен қаржылық жағдайы туралы болады.

Сондықтан пайда бойынша бюджет (жоспар) пен қаржылық жоспар (бюджет) ішкі фирмалық жоспарлаудың орталық элементтері болып табылады.

Сапалы жоспарлау керекті қорларды уақытында ғана емес, сонымен қатар ең төменгі бағада табу болып табылады. Бұл үшін осы кезде оны ұсына алатын банкті табу, қорлардың қайнар көзін олар пайдаланылатын мақсаттармен салыстыру, әртүрлі қайнар көздерді баланстау керек, өйткені тек қана банк займдарына, акция шығаруға немесе кірістерден түсімдерге ғана арқа сүйеуге болмайды. Бөлшекті түрде, уақытты дұрыс таңдау қажет: акция нарығы жанданып тұрғанда акцияларды сату, есепті ставкалар жоғары болғанда қарыз алмау және т.б.

*Қаржылық жауапкершілік пен мүдделілік* — бір процестің — шаруашылық жүргізудің тиімділігін арттырудың ынталандырымаларын жасау мен іске асыру процесінің екі жағы.

Сөйтіп, екі экономикалық категорияның — экономиканың негізгі буыны — кәсіпорын, ұйым, басқа шаруашылық субъекті сферасындағы қаржы мен коммерциялық есептің өзара байланысы көрінеді.

1. *Жоспарлылық қағидаты* кәсіпорынның қаржылық қызметі өндірістің мақсаттарына, міндеттеріне, оларға жетудің белгіленген әдістеріне, жетудің дәйектілігі мен мезгіліне қарай оның параметрлерін есептеу арқылы алдын ала қарастырылатынын білдіреді. Есеп-қисаптар негізінде және белгіленген қаржы нормативтерін пайдалану арқылы арнаулы құжатта — қаржы жоспарында (болжамында) қамтитын көрсетілетін қаржы көрсеткіштері анықталады. Кәсіпорынның болжамды қызметі факторларының тұрлаусыздығы жағдайында қаржы көрсеткіштерін егжей-тегжейлі пысықтаудың — жоспарлаудың орнына болжау қолданылады, яғни қолда бар мәліметтерді зерделеудің, өзгермелі факторларды ғалыми өндеудің (үлгілеудің, экстраполяциялаудың) және қорытындылаудың негізінде кәсіпорынның қаржылық дамуының болжамы жасалады. Болжам кәсіпорындардың шаруашылық қызметінің нұсқалары бойынша бағалау және кейінгі шешімдерді қабылдау үшін қызмет етеді.

2. Кәсіпорындар мен ұйымдар *меншігінің барлық нысандарының теңдігі қағидаты* қатынастардың тұрақтылығы мен меншіктің түрлі нысандары — мемлекеттік, жеке меншік, шетел мемлекеттерінің және олардың заңды ұйымдары мен азаматтарының, халықаралық ұйымдардың нысандары дамуының мемлекет кепілдігінде жүзеге асырылады. Меншіктенуші өз білгенінше өзінің мүлкіне иелік жасайды, пайдаланады және басқарып ұйымдастырады, оған қатысты заңға қарсы келмейтін кез келген іс-әрекет жасайды, мүлікті кез келген шаруашылық және заңмен тиым салынбаған өзге де қызмет үшін пайдаланады.

3. Кәсіпорындардың қаржысын ұйымдастырудың қажетті қағидаты — басқарудың барлық деңгейлеріндегі *қаржы резервтерінің* (резервтік капитал, тәуекел қоры) *болуы*. Қаржы резервтері әр түрлі әдістермен өндірістік және әлеуметтік қорлардың мөлшеріне пайызбен, пайда немесе табыстан тұрақты нормативтер бойынша аударымдар арқылы жасалуы мүмкін. Қаржы резерві уақытша болатын қаржы қиыншылықтарын жоюға және шаруашылықтардың қызметіне қажет қалыпты жағдайларды қамтамасыз етуге, сондай-ақ, әдетте, қаржы жоспарында қаралмайтын өндірістік және әлеуметтік дамумен байланысты шығындарды (ойда болмаған шығындарды) қаржыландыруға арналған.

Нарықтық экономика жағдайында кәсіпорындардың қаржысын ұйымдастыруда елеулі өзгерістер болуда. Әріптес кәсіпорындардың арасында деңгейлес байланыстар күшейіп келеді, олардың банк жүйесімен өзара іс-қимылы нығайып келеді. Бұл процестер салалық құрылымдардан бас тартып, жаңа үлгідегі құрылымдарды — экономикалық мүдделермен, бірыңғай акциялармен және мемлекеттің мүліктегі үлесімен байланысты ұқсастық негіздегі және көпсалалық құрылымдарды жасауда көрінеді.

Кәсіпорынның табысы, оның мәні мен маңызы. Табыс — төтенше таралған, кең түрде қабылданатын, сонымен қатар түрліше маңызды қолданылатын көп мағыналы ұғым. Сөздің кең мағынасында ақшалай құнына ие болуды кез келген ақша қаражатының түсімі немесе материалдың құндылықты алуды көрсетеді.

Кәсіпорындардың қаржысын ұйымдастырудың қажетті қағидаты — басқарудың барлық деңгейлеріндегі *қаржы резервтерінің* (резервтік капитал, тәуекел қоры) *болуы* әр түрлі әдістермен өндірістік және әлеуметтік қорлардың мөлшеріне пайызбен, пайда немесе табыстан тұрақты нормативтер бойынша аударымдар арқылы жасалуы мүмкін.

Қаржы резерві дегеніміз - уақытша болатын қаржы қиыншылықтарын жоюға және шаруашылықтардың қызметіне қажет қалыпты жағдайларды қамтамасыз етуге, сондай-ақ, әдетте, қаржы жоспарында қаралмайтын өндірістік және әлеуметтік дамумен байланысты шығындарды (ойда болмаған шығындарды) қаржыландыруға арналған қаржы түрі.

Кәсіпорынның табысы олардың активтерінің, артуы немесе капитал меншігінің кебеюіне әкелетін міндеттемелердің кемуі «Табыс» ұғымы жалпы мемлекетте, кәсіпорындарда (жалпы табыс, таза табыс), ал жеке тұлғаларда халықтың ақшалай табысы, жеке табыс болып қолданылады.[6]

Кәсіпорынның жалпы табысына ақшалай түсім тауаларды сату және қызмет көрсетуден түсетін ақшалай түсім, атқарылған қызметтен, несие берілгендегі алынатын тиісті пайыздар және басқа да ақшалай және материалдың түсімдер жатады.

Кәсіпорын экономикасын зерделеудің негізгі объектісіне жататындар:

- кәсіпорынның өндірістік құрылымы, өнеркәсіп өндірісінің үлгісі, өндіріс кезеңін ұйымдастыру;
- өндірісті басқару процесін ұйымдастыру;
- шаруашылық стратегиясын таңдау, өнімді өндіруді жоспарлау және өнімді сатуды әзірлеу;
- өндірісті қалыптастыру, капиталды пайдалану және кәсіпорынның табысын қорландыру;
- өндірістің материалдық-техникалық базасымен қамтамасыз етілуі, шикізаттар, материалдар жеткізілуі, босалқы қорды қалыптастыру және оларды ұтымды пайдалану;
- өндірістің техникалық жағдайы және қажетті өндірістік инфрақұрылымды құру;
- өндірістік шығындарды қалыптастыру, өнімнің өзіндік құн калькуляциясы, өндірістің баға саясаты;
- өндірістің қаржы ресурстары, шаруашылық қызметінің тиімділігі, кәсіпкерліктегі тәуекелдік баға;
- кәсіпорынның жаңартпашылық қызметі, өнімнің сапасы, кәсіпорынның жаңартпашылық саясаты, экономикалық проблемалар;
- кадрларды іріктеу, оларды жұмысқа қабылдау, еңбекті ұйымдастыру, еңбекке ақы төлеу жүйесі және еңбек өнімділігін арттыруды ынталандыру.

Сонымен, кәсіпорын экономикасы — өндіріс факторларының жиынтығы (меншіктік және қарызгер), өндірістік емес факторлар (бала бақшалар, профилактория және т.б.), айналыс қоры, дайын өнім, кәсіпорындардың есепшоттарындағы ақша қаражаттары, құнды қағаздар, материалдық емес меншікті қор (патенттер, лицензиялар және т.б.), өнімді сату нәтижесіндегі табыстар немесе зияндар және түрлі қызмет көрсетулер болып табылады.

#### Әдебиеттер:

1. Дүйсенбаев К.Ш. Кәсіпорынның қаржылық жағдайын талдау. Алматы: – 2001.
2. Илиясов Қ. Қаржы. Алматы – 2003.
3. Илиясов Қ. Қ, Құлпыбаев С. Қаржы: Оқулық. Алматы, 2011 – 551б.
4. Кәсіпорынның қаржылық жағдайын талдау: оқу құралы /Дүйсенбаев К.Ш., Төлегенов Э.Т., Жұмағалиев Ж.Г. – Алматы: Экономика, 2001 – 328б.]
5. Есенова Г.Ж. Управление финансовыми ресурсами. Қаржы-қаражат, 2007. - №2 – 31-36с.
6. Жұмағазиева А. Кәсіпорындағы экономикалық билік жүйесі және құрылым. Қаржы-Қаражат. – 2011 - №5. –Б.18-23.
7. Леонтьев В.Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. Финансовый менеджмент. Учебник- М. «ООО Издательство Элит». 2011. – 560с.
8. Финансовый менеджмент. Теория и практика: Учебник /Под ред. Е.С. Стояновой. – 5-е изд; перераб и доп. – М: Перспектива, 2011. – 656с.
9. Дранко О. Финансовый менеджмент. Технологии управления финансами предприятия: Учебник – М: Юнити, 2010г.
10. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М. 2000. 208 с.
11. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – К.: Ника-Центр, 1999. 528 с.



## ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ИННОВАЦИЙ В СФЕРЕ ИНТЕРНЕТ-БИЗНЕСА

**Ашимбаев Т.А.,**

м.э.н., ст.преподаватель Академии Кайнар

*В статье анализируются теоретические и практические вопросы по исследованию инноваций в бизнесе. Особенное значение инновационное развитие общества приняло в последние годы в эпоху виртуализации, интернетизации и облачных технологий, когда появились новые инструменты. Инновационные технологии предоставляют возможности трансфертных операций, интернет-банкинга, аккумуляции информации и ее анализа, производить операции с виртуальными валютами, получать и предоставлять кредиты между физическими и юридическими лицами. Исследование, отдельные выводы по которому представлены в данной статье, посвящено современным тенденциям развития инновационных технологий.*

**Ключевые слова:** экономика, инновация, информационные технологии, интернет, тенденции, коммуникации

## ИНТЕРНЕТ БИЗНЕСІ САЛАСЫНДАҒЫ ИННОВАЦИЯЛАРДЫ ДАМЫТУДАҒЫ ҮРДІСТЕР

**Ашимбаев Т.А.,**

Қайнар Академиясының оқытушысы, э. ф. м.

*Мақалада бизнестегі инновацияны зерттеу бойынша теориялық және практикалық сұрақтар талданады. Қоғамның инновациялық дамуы соңғы жылдары жаңа құралдар пайда болған кезде виртуализация, интернетизация және бұлтты технологиялар дәуірінде ерекше маңызға ие болды. Инновациялық технологиялар трансферттік операциялар, интернет-банкинг, ақпаратты жинақтау және оны талдау, виртуалды валюталармен операциялар жүргізу, жеке және заңды тұлғалар арасында кредиттер алу және беру мүмкіндігін береді. Зерттеу, осы мақалада ұсынылған жекелеген қорытындылар инновациялық технологияларды дамытудың заманауи үрдістеріне арналған.*

**Түйін сөздер:** экономика, инновация, ақпараттық технологиялар, интернет, үрдістер, коммуникация

## TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF INNOVATIONS IN THE FIELD OF INTERNET BUSINESS

**Ashimbayev T.A.,**

M.Ed., senior lecturer of the Academy Kainar

*Theoretical and practical questions on the investigation of the financial market and the influence of innovations on the expansion of the possibilities of financial and non-financial institutions are analyzed in the article. The innovative development of the society has taken on special importance in recent years in the era of virtualization, Internetization and cloud technologies, when new financial instruments appeared. These technologies provide the ability to transfer money to other countries and continents, make instant payments for goods and services, store and generate information in the database, perform operations with virtual currencies, receive and provide loans between individuals and legal entities. The study, the separate conclusions on which are presented in this article, is devoted to the current trends in the development of the financial market in the conditions of diversification of innovations.*

**Keywords:** economy, financial market, innovation, information technology, peer or equal credit, internet, social media marketing, trends, development, communications, website.

Компании, функционирующие на рынке, стремятся быть в тренде и развивать методы коммуникации с контрагентами, используя всевозможные каналы связи. Одной из самых популярных площадок для общения с контрагентами и продвижения продуктов (услуг) в настоящее время является Интернет, поэтому можно говорить об интернетизации социума.

Экономический рост выступает ведущим фактором научно-технического прогресса, так как развитие инновационных процессов невозможно без привлечения значительных средств в инновационные проекты. Особенности казахстанского финансового рынка требуют разработки специального механизма привлечения частного капитала в область высоких технологий. Назначением этого механизма является отбор разработок, имеющих высокий коммерческий потенциал, при долевым способе финансирования инновационного проекта.

В структуре технологии обеспечения инноваций важно выделить следующие виды деятельности, необходимые на стадии апробации:

- инновационная диагностика, призванная изучить реакцию рынка на нововведение;
- изучение нововведений, целью которых является распознавание, предвидение проблем, которые могут возникнуть при взаимодействии среды и нововведения с помощью диагностики;
- изучение динамики результативности реализации нововведения с помощью различных методов исследования.

Инновационная диагностика происходит в три этапа:

- до реализации нововведения проводится определение всех возможных проблем, которые могут возникнуть в ходе инновационного процесса, при этом собранная информация носит в значительной мере политический и идеологический характер;
- во время осуществления инновации конструктивное переосмысление знания позволяет проводить оперативную доработку, проектировку реализации нововведения с учетом конкретных ситуационных особенностей;
- после введения инновации, через сопоставление целей и полученных результатов осуществляется диагностика процесса его осуществления.

В современных условиях многие компании переносят свою деятельность в интернет, который становится площадкой взаимодействия и коммуникации не только для физических лиц, но и для любых предприятий.

Можно выделить несколько основных тенденций развития рынка интернет-коммуникаций, которые дают возможность продвижения компании, бренда, продуктов (товаров, услуг), а также проводить различные мероприятия и исследования.

Компании создают сайты, где размещают всю необходимую, открытую и легитимную информацию для имеющих или потенциальных контрагентов. Внедрение данных технологий дает возможность сократить персонал для консультирования потенциальных или настоящих клиентов и других контрагентов [1].

Перспективным направлением является использование чат-ботов с искусственным интеллектом. Использование робототехники и производных искусственного интеллекта дает возможность автоматизировать рутинные процессы и удешевить их.

Однако при этом следует учитывать поло-возрастные особенности различных групп потребителей, которые не всегда мобильны или могут освоить новые тенденции информационных технологий. Отдельные лица предпочитают работу с конкретными сотрудниками, так как обезличенное общение снижает доверие к компании и ее продуктам. Не все клиенты могут открывать личный кабинет и осуществлять какие-либо действия там.

Применение проектного подхода в управлении инновациями позволяет определить конкретные приоритеты, цель и задачи, функции формируемой инновационной деятельности в рамках действующего организационно-экономического механизма. Проект является последовательностью взаимосвязанных событий, происходящих в течение определенного ограниченного периода времени и направленных на достижение неповторимого, но в то же время определенного результата. Управление проектом представляет собой организацию людей и ресурсов с целью достижения желаемого результата проекта .

Проектное управление инновациями представляет собой процесс, направленный на целевое изменение действующей системы оказания услуг и осуществляемый по определенным правилам в рамках установленного бюджета и временных ограничений. Инновационный проект представляет собой сложную систему взаимообусловленных и взаимоувязанных по ресурсам, срокам и исполнителям мероприятий, направленных на достижение конкретных целей и задач на приоритетных направлениях развития науки и техники. Проектный менеджмент характеризуется целью, комплексностью, четким определением ресурсных параметров и планируемыми результатами деятельности.

Современные пользователи могут общаться по нескольким каналам, которые представляются омниканальными платформами. Эта технология позволяет поддерживать общение по различным цифровым каналам, при котором пользователь может менять каналы коммуникации с высоким разрешением [2].

Работа с клиентами по электронной почте была эффективна в 1990-2010 годах до появления новых приложений типа Whatsapp, Viber, Skype и других. К тому же, рассылка спама и проникновение вредоносных вирусов через электронную почту снизило возможности и актуальность электронной почты. Развитие смартфонов и планшетов привело к расширению коммуникаций через приложения на мобильных устройствах, так как даже ноутбуки достаточно тяжелы, чтобы носить их в руках целыми днями.

Популярными приложениями для общения в последнее время стали Instagram, Linkedin, Twitter, Couchsurfing и другие приложения, которые выступают иногда как клубы по интересам [3].

Ключевые тренды и сценарии применения Big Data и Smart Data, важнейшие аспекты, при использовании которых компании сталкиваются с определенными проблемами. Они пытаются интегрировать инструментарий для работы с большими данными в уже сложившийся технологический ландшафт. Подход к такой интеграции называется «бимодальным ИТ», при котором старые системы строились с учетом конкретных задач и менталитета 10-20-летней давности. Их можно оставить до тех пор, пока остаются актуальными задачи вчерашнего дня, но для решения сегодняшних и завтрашних задач необходимо строить с нуля новые системы.

Деятельность, направленная на повышение интереса пользователей к компании посредством работы в социальных сетях, получила название SMM (Social Media Marketing) или маркетинг в области СМИ [4].

SMM представляет собой комплекс мероприятий по использованию масс-медиа как каналов продвижения бренда и решения других вопросов по бизнес [5].

Наиболее привлекательно использование таких каналов как Youtube и других, использующих видео или аудио для раскрутки бренда или в качестве обучающих программ. Качественные, полезные, познавательные и популярные видео могут привлечь миллионные аудитории и клиентов, так как просматривать рекламу или читать длинные посты большинство пользователей не хотят [6].

Основной проблемой внедрения инноваций является человеческий фактор, то есть недостаточная подготовленность к принятию новых технологий и техники, как со стороны сотрудников, так и клиентов. Это связано с тем, что новейшие разработки на финансовом рынке приводят к сокращению персонала, так как инновационная техника и технологии могут заметить 10-100 человек, в зависимости от выполняемых операций.

Уменьшение потребности в больших помещениях снижает спрос на недвижимость, строительство и оборудование новых зданий и офисов, что приводит к стагнации на строительном рынке.

В связи с изменениями, происходящими в мире с расширением возможностей информационных технологий, прогнозируются кардинальные изменения на рынке труда. В первую очередь не будут востребованы посреднические профессии, которые занимают значительный процент на рынке труда, находясь между продуцентами и клиентами. Это потребует повышения квалификации, перепрофилирования или переобучения специалистов.

#### Список использованных источников:

1. Иенсен М. Б. Особенности b2b-подхода при внедрении и планировании онлайн-маркетинговых коммуникаций / М. Б. // Реклама. Теория и практика. – 2007. – № 5. – С. 23.
2. Диджитал тренды бизнеса в 2018 году [Электронный ресурс] — URL: <https://livetex.ru/blog/2017/12/didzhital-trendyibiznesa-v-2018-godu/> (дата обращения: 28.03.18).
3. 14 Главных трендов маркетинга в 2018 году [Электронный ресурс] — URL: <http://tipler.ru/trends/14-glavnykh-trendovmarketinga-v-2018-godu/> (дата обращения: 25.03.18).
4. Интернет маркетинг за 55 минут [Электронный ресурс] — URL: <http://elbusiness.ucoz.ru/literatura/e-marketing.pdf> (дата обращения: 25.03.18).
5. Trattner, C., Kappe, F.: Social Stream Marketing on Facebook: A Case Study. International Journal of Social and Humanistic Computing (IJSHC), 2015.

6. B2B Marketing // EMarketer [Электронный ресурс] — URL: <http://www.emarketer.com/Article/ThisEnd-of-B2B-Marketing-Know-It/1011779> (дата обращения: 27.03.18).

## ҚАРЖЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТІН ТАЛДАУ ЖҮЙЕСІНДЕ ҰЙЫМДЫ БАСҚАРУ: МАҚСАТТАРЫ МЕН ӘДІСТЕРІ

**Косягина Н.П.,**  
Қайнар Академиясының профессоры  
**Бейсеков М.**

*Мақалада теориялық материалдар бойынша талдау ұйымның қаржылық қызметі келтіріледі түсіндірме негізгі ұғымдар: қаржы, талдау, объектілер мен субъектілердің қаржылық талдау, көздері ақпарат талдау үшін. Баяндалады ерекшеліктері мен схемалары жүргізу экспресс-талдау жүйесіндегі басқаруды ұйымдастыру.*

**Түйін сөздер:** талдау, қаржы, қызметі, жүйесі, басқару, ұйымдастыру, мақсаты, әдістері, сызба, экспресс-талдау.

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ: ЦЕЛИ И МЕТОДЫ

**Косягина Н.П.,**  
профессор Академии Кайнар  
**Бейсеков М.**

*В статье представлены теоретические материалы по анализу финансовой деятельности организации, приводится трактовка основных понятий: финансов, анализа, объектов и субъектов финансового анализа, источники информации для анализа. Излагаются особенности и схемы проведения экспресс-анализа в системе управления организацией.*

**Ключевые слова:** анализ, финансы, деятельность, система, управление, организация, цель, методы, схема, экспресс-анализ.

## ANALYSIS OF FINANCIAL ACTIVITY IN THE SYSTEM ORGANIZATION MANAGEMENT: OBJECTIVES AND METHODS

**Kossyagina N.,**  
Professor of Academy Kaynar  
**Beisekov M.**

*The article presents theoretical materials on the analysis of the financial activities of the organization, provides an interpretation of the basic concepts: finance, analysis, objects and subjects of financial analysis, sources of information for analysis. Outlines the features and schemes for express analysis in the management system of the organization.*

**Keywords:** analysis, finance, activity, system, management, organization, purpose, methods, scheme, express analysis.

Рыночная экономика при всем разнообразии её моделей, известных мировой практике, характеризуется тем, что представляет собой социально ориентированное хозяйство, дополняемое государственным регулированием. Огромную роль, как в самой структуре рыночных отношений, так и в механизм их регулирования со стороны государства играют финансы. Они - неотъемлемая часть рыночных отношений и одновременно важный инструмент реализации государственной политики.

В послание народу Казахстана от 17 января 2014 года: Казахстанский путь - 2050: единая цель, единые интересы, единое будущее, Президент Республики Казахстан Н.А. Назарбаев отмечает, что «Рыночная экономика - это конкуренция сильных. Проигравшие должны иметь возможность уйти с рынка или начать заново»... Дает высокую оценку и рекомендации по

дальнейшему развитию финансовой системы Казахстана: «Стабилизация финансового сектора наша важнейшая задача – быстро стабилизировать финансовую систему, привести её в соответствие с новой глобальной реальностью»... [1] Основой для решения поставленных Президентом задач является всестороннее изучение технического уровня производства, качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции, обеспеченности производства материалами, трудовыми и финансовыми ресурсами и эффективности их использования, а также выработки оптимальных управленческих решений. [1]

Основой для выработки оптимальных управленческих решений является анализ, варианты которого разрабатываются благодаря глубокому изучению изменений, происходящих в управляемом объекте. Регулирование обеспечивает принятие управленческих решений, а также их исполнение на базе результатов анализа.

АНАЛИЗ (гр. Analysis – разложение, расчленение) – метод научного исследования путем разложения изучаемого явления на составные части, рассмотрения его отдельных сторон и свойств, раскрытия сущности. [2]

Все функции управления тесно взаимосвязаны и в совокупности представляют процесс управления. Неотъемлемой частью экономического анализа на предприятии является финансовый анализ.

Под предметом финансового анализа понимаются производственные и хозяйственные процессы, происходящие в коммерческих организациях, а также экономическая эффективность и конечные финансовые результаты деятельности коммерческих организаций, которые формируются под влиянием внешних и внутренних факторов и получают отражение в системе экономической информации. [2]

Объектами финансового анализа являются:

- 1) коммерческие организации различных организационно-правовых форм;
- 2) некоммерческие организации, если они ведут предпринимательскую деятельность.

Субъектами анализа являются:

1) внешние - это собственники, работодатели (банки, юридические лица, физические лица), поставщики, покупатели, конкуренты, налоговые органы, аудиторские фирмы, консультанты, юристы, ассоциации и др.;

2) внутренние пользователи информацией, к которым относятся администрация коммерческой организации, ее персонал, собственники (в тех случаях, когда они работают в организации).

Цели субъектов анализа могут быть самыми различными, но для них всех главным является получение экономической информации, позволяющей дать точную оценку, как текущего состояния объекта, так и ожидаемых перспектив его развития.

Термин «Финансовый анализ» является элементом финансового менеджмента и аудита. Как метод познания экономических процессов, он занимает важное место в системе управления предприятием и является прерогативой высшего звена управленческих структур. Финансовый анализ представляет собой совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующих субъектов в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу. [2]

Анализ деятельности организации начинается с изучения объемов производства и продаж продукции (работ, услуг), так как производство и реализация являются важнейшими аспектами их функционирования. От объема, ассортимента, качества выпущенной и реализованной продукции зависят издержки, прибыль, рентабельность, конкурентоспособность и рыночная активность организации.

Цели управления производством и реализацией продукции связаны с решением таких основных вопросов, как:

- 1) выбор продукции (работ и услуг), которую предприятие может производить;
- 2) определение видов продукции, наиболее перспективных для предприятия, организация продвижения товара на рынке и рекламы;
- 3) формирование портфеля заказов и обоснование планов по объему производства;
- 4) поиск рынков сбыта и способов распространения продукции;
- 5) оценка безубыточности объема продаж;
- 6) принятие решения о мерах повышения качества и конкурентоспособности продукции;
- 7) выбор ценовой политики предприятия.

Анализ призван обеспечить решение этих вопросов на основе обработанной и систематизированной информации.

Цели анализа могут быть следующими:

- 1) оценка результатов производственно-хозяйственной деятельности для подведения итогов работы и обоснованного ее стимулирования;
- 2) анализ производства и реализации продукции с целью оперативного воздействия на ход производственного процесса;
- 3) анализ выполнения производственной программы для прогнозирования возможных результатов.

Данные анализа могут быть использованы для принятия конкретных управленческих решений:

- 1) при формировании портфеля заказов;
- 2) построение уточненного плана производства и увязке его с производственными мощностями;
- 3) разработке сметы затрат на производство;
- 4) формировании плана поставок материально-технических ресурсов и ввода в действие основных фондов и производственных мощностей;
- 5) оценке потребности в трудовых ресурсах.

Источниками информации для анализа являются: бизнес-план организации, оперативные планы производства и отгрузки продукции; отчетность по форме № П-1 «Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг», форме № ПМ «Сведения об основных показателях деятельности малого предприятия, форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Главный блок фактической информации - это данные бухгалтерского учета. Они включают документы и регистры учета продукции: приемо-сдаточные накладные, ведомости выпуска продукции за месяц, карточки складского учета, накладные на отгрузку продукции, счета-фактуры и т.д.

Важными исходными документами для финансового анализа являются хозяйственные договоры с покупателями продукции (работ, услуг), которые содержат информацию о номенклатуре, объеме, качестве, комплектности, упаковке, цене, сумме договора, порядке и сроках отгрузки, порядке расчетов и доставки, сроках договора, санкциях за нарушение условий.

В условиях рынка организации стремятся к получению максимального эффекта от своей деятельности, стремятся по всем показателям деятельности превосходить своих основных конкурентов. При этом, как правило, методами анализа отчетности организации являются: горизонтальный, вертикальный, трендовый, анализ коэффициентов, сравнительный, факторный. Принятие обоснованных управленческих решений невозможно без использования методов анализа финансового состояния, в частности экспресс-анализа финансового состояния организации.

Экспресс-анализ - это предварительная стадия комплексного анализа финансового состояния, на которой исходя из ознакомления с показателями, отраженными в бухгалтерской отчетности, а также на базе результатов произведенных несложных расчетов и сопоставлений можно сделать некоторые предварительные выводы об уровне финансовой устойчивости организации. Экспресс-анализ иногда называют предварительным. [3,4]

Общая схема экспресс-анализа, как правило, включает несколько этапов.

**На первом этапе** производится так называемое «чтение» Бухгалтерского баланса (отчета), т.е. общее визуальное ознакомление с показателями бухгалтерской отчетности, в процессе которого определяются:

- 1) имущественное состояние организации, характеризуемое на этом этапе наличием нематериальных активов, основных средств и оборотных активов в форме материально-производственных запасов;
- 2) инвестиционная направленность финансовой политики организации, характеризуемая на этом этапе наличием во внеоборотных активах незавершенного строительства и финансовых вложений;
- 3) финансовая результативность деятельности организации, характеризуемая на этом этапе наличием в Бухгалтерском балансе нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), а в форме № 2 - прибыли (убытка) до налогообложения и чистой прибыли (убытка) отчетного периода. Причем отражение в отчетности убытка прямо указывает на неблагоприятное финансовое состояние;

4) платежеспособность организации, характеризующаяся на этом этапе наличием свободных денежных средств на дату составления Бухгалтерского баланса и состоянием расчетов с кредиторами, банками и другими займодавцами. Наличие кредитов и займов, не погашенных в срок, а также просроченной кредиторской задолженности всегда указывает на низкую платежеспособность, являющуюся важнейшей характеристикой финансового состояния организации. Одна из серьезных причин низкой (неудовлетворительной) платежеспособности заключается в несвоевременных расчетах покупателей за проданную им продукцию (товары, работы, услуги). Наличие просроченной дебиторской задолженности, как правило, свидетельствует о слабой работе юридических, бухгалтерских и финансовых служб организации по предотвращению и взысканию неплатежей.

Сведения о не погашенных в срок кредитах и займах, а также просроченной кредиторской и дебиторской задолженности можно получить из расшифровок в пояснительной записке. Наличие в Бухгалтерском балансе дебиторской задолженности длительностью более 12 мес. оказывает отрицательное влияние на платежеспособность организации.

**На втором этапе** экспресс-анализа производится некоторое углубление общего представления об имущественном и финансовом состоянии организации путем изучения состава, структуры и динамики активов организации и источников их формирования.

На этом этапе рекомендуется рассмотреть в динамике:

1) суммарный удельный вес в валюте (общем итоге) Бухгалтерского баланса нематериальных активов, основных средств и материальных оборотных активов (запасов), который характеризует производственный потенциал организации;

2) удельные веса в валюте Бухгалтерского баланса имущества, вложенного в основную (текущую), инвестиционную и финансовую деятельность, которые характеризуют значимость вложений активов в соответствующий вид деятельности организации;

3) удельные веса в валюте Бухгалтерского баланса внеоборотных и оборотных активов. При этом следует учитывать, что внеоборотные активы являются труднореализуемыми и увеличение их удельного веса при прочих явных условиях приводит к уменьшению потенциальной платежеспособности организации. Тем не менее, в перспективе рост вложений во внеоборотные активы, если это связано с повышением технического уровня производства, будет способствовать увеличению объема производства и продаж, прибыли, а следовательно, и повышению финансовой устойчивости организации;

4) удельные веса в валюте Бухгалтерского баланса отдельных видов оборотных активов. При этом следует учитывать, что рост удельного веса денежных средств есть свидетельство роста визуальной платежеспособности, а рост удельных весов дебиторской задолженности и запасов - факторы ее снижения;

5) удельный вес капитала и резервов, отраженных в разделе Бухгалтерского баланса (собственного капитала) в его валюте, учитывая, что этот показатель характеризует уровень финансовой независимости организации от кредиторов, банков и других займодавцев. При этом рост нераспределенной прибыли всегда есть фактор роста финансовой независимости и платежеспособности, а рост непокрытого убытка - фактор их снижения и свидетельство неэффективности управления.

**На третьем этапе** экспресс-анализа сопоставляются некоторые абсолютные показатели и темпы их роста, что позволяет расширить представление о финансовой устойчивости организации и обеспечивающих ее факторах, сравнение итогов.

Если удельный вес кредитов банков в валюте Бухгалтерского баланса выше, чем удельный вес кредиторской задолженности, то на стадии экспресс-анализа можно сделать вывод о нерациональной финансовой политике в области формирования краткосрочных заемных источников, ведущей к потере чистой прибыли (кредиты банков, как правило, более дорогой источник), а следовательно, к снижению финансовой устойчивости организации.

Превышение же дебиторской задолженности над кредиторской свидетельствует о слабом управлении расчетами и является фактором, неудовлетворительно воздействующим на платежеспособность организации.

Если уставный капитал превышает стоимость чистых активов организации, то ее финансовое состояние явно неблагополучно.

Сравнение рассчитанных по форме № 2 бухгалтерской отчетности темпов роста прибыли от продаж (Iппр) и выручки от продаж (Iв) позволяет сделать вывод об изменении рентабельности

продаж. Если  $J_{ппр} > J_v$ , рентабельность продаж продукции увеличилась, что служит фактором повышения финансовой устойчивости.

Сравнение темпа роста выручки от продаж ( $J_v$ ) с темпом роста активов ( $J_d$ ), рассчитанным по данным бухгалтерских балансов, позволяет сделать вывод об изменении эффективности использования активов. Если  $J_v > J_a$ , активы организации используются более эффективно, что при прочих равных условиях приводит к повышению финансовой устойчивости организации.

Иногда оценка финансовой устойчивости, данная в процессе экспресс-анализа, является достаточной для принятия некоторых управленческих решений.

Однако обычно такую оценку можно расценивать лишь как предварительную. Она является поверхностной, бессистемной. Современное управление финансами невозможно без проведения комплексного углубленного анализа финансового состояния организации.

#### Список использования источников:

1. Послание Президента Республики Казахстан Н.А. Назарбаева народу Казахстана. 17 января 2014 года. Казахстанский путь - 2050: единая цель, единые интересы, единое будущее. - <http://www.akorda.kz>
2. Золотогоров В.Г. Энциклопедический словарь по экономике. Мн.: Полымя, 1997.- с.24
3. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учебник.-М.: КНОРУС, 2007.-816с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия (АХД). – М.: ИНФРА-М, 2001.- с. С 3 по 12.

### ЗНАЧЕНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ В РАЗВИТИИ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

**Садвакасов Е.К.**,  
к.э.н., профессор Академии Кайнар  
**Аблакимов Б.К.**,  
магистрант 2 курса Академии Кайнар

*В данной теме статьи рассматривается необходимость использования цифровой экономики в различных отраслях- в финансово-банковской системе и различных видов социальных услуг.*

**Ключевые слова:** цифровой Казахстан, цифровая технология, финансовые услуги.

### ҚАРЖЫ ЖҮЙЕСІН ДАМЫТУДАҒЫ ЦИФРЛАНДЫРУДЫҢ МӘНІ

**Садвакасов Е.К.**,  
Қайнар Академиясының профессоры, э. ф. к.  
**Аблакимов Б.К.**,  
Қайнар Академиясының 2 курс магистранты

*Мақала тақырыбы түрлі салаларда - қаржы-банк жүйесінде және әлеуметтік қызметтердің әр түрлі түрлерінде сандық экономиканы қолдану қажеттілігі қарастырылады.*

**Түйін сөздер:** Сандық Қазақстан, сандық технология, қаржылық қызметтер.

### THE VALUE OF DIGITIZATION IN THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL SYSTEM

**Sadvakasov E.K.**,  
Cand.Econ.Sci., professor of Academy Kaynar  
**Ablakimov B.K.**,  
undergraduate of 2 course of Academy Kaynar

*This article discusses the need to use the digital economy in various sectors - in the financial and banking system and various types of social services.*

**Keywords:** digital Kazakhstan, digital technology, financial services.



Цифровые технологии играют всё более значимую роль в развитии экономики страны. Сегодня ни одно производство, ни один процесс не обходятся без того или иного участия, хотя бы опосредованного, информационно-коммуникационных инструментов и технологий.

Так, 12 декабря 2017 правительством РК была утверждена Государственная программа «Цифровой Казахстан». Основной миссией программы является повышение качества жизни жителей и конкурентоспособности экономики страны, за счет использования и развития цифровых технологий.

Реализация программы запланирована по двум векторам развития: «Цифровизация существующей экономики» в среднесрочной перспективе и «Создание цифровой индустрии будущего» в долгосрочной перспективе. 120 запланированных мероприятий программы сформируют основы цифрового сектора как новой отрасли экономики и будут реализовываться в пяти направлениях: «Цифровизация отраслей экономики», «Переход на цифровое государство», «Реализация цифрового Шелкового пути», «Развитие человеческого капитала» и «Создание инновационной экосистемы».

Согласно прогнозам ведущих мировых экспертов, к 2020 году четверть мировой экономики будет цифровой, и внедрение технологий цифровизации экономики, позволяющих государству, бизнесу и обществу эффективно взаимодействовать, становится все более масштабным и динамичным процессом [1].

По предварительным подсчетам прямой эффект от цифровизации экономики Казахстана к 2025 году позволит создать добавочную стоимость на 1,7 - 2,2 трлн. тг, таким образом обеспечив возврат от инвестиций в 4,8 - 6,4 раза к 2025 году к общим объемам инвестиций с учетом частных инвестиций.

Одним из ключевых направлений в цифровизации экономики является развитие финансовых технологий и безналичных платежей.

Сегодня стало обычной процедурой, что с помощью обычного смартфона вы сможете делать покупки, оплачивать счета, обменивать любую валюту, покупать страховки и еще многое другое, ведь цифровая революция денег в Казахстане уже началась несколько лет назад.

Сокращение разрыва становится жизненно необходимым фактором в поддержании конкурентоспособности экономики страны, а цифровизация финансового сектора - это уже стратегическая задача не только банков, но и государства. Так, в апреле 2017 Национальным банком была создана рабочая группа по формированию концепции о внедрении удаленной идентификации клиентов, что является одним из важных шагов цифровизации финансовой отрасли Казахстана.

В 2017 году Казахстан поднялся с 42-го на 35-е место в ежегодном мировом рейтинге технологической базы и цифровых разработок от Международного института развития менеджмента. По этому направлению Казахстан обогнал Китай, Россию, Турцию, Италию и еще 22 страны.

Цифровые технологии сегодня дают не только множество возможностей в развитии финансовой системы, но и несут ряд угроз: мир будет автоматизирован и миллионы людей останутся без работы, старшему поколению без специального образования не справится с поставленными задачами работодателя. Но в программе написано, что будет создано 300 тыс. новых рабочих мест.

Подавляющее большинство современных финансовых цифровых инструментов, выделяют кредитование, привлечение инвестиций, наращивание капитала, страхование, интернет-банкинг, мобильные платежи и мобильные переводы.

В качестве основных направлений применения инновационных цифровых технологий в финансовой деятельности выступают платежные системы, кредитование (включая микрокредитование), пиринговые (peer-to-peer – P2P) платформы для кредитования (краудлендинг) и привлечения финансирования (краудфандинг и краудинвестинг), интернет-банкинг, блокчейн, большие данные и машинное обучение [2].

Потребитель сегодня охотно пользуется продуктами финансовой технологии. Уже сейчас клиенты банка в возрасте от 25-40 лет готовы сменить свой банк на другой, если у последнего будет более удобное мобильное приложение. Иными словами, современный человек настроен совершать покупки, осуществлять платежи, оплачивать услуги, налоги, получать кредиты, выписки по счетам через экран собственного смартфона, который всегда рядом, в любой точке мира, где есть интернет. Более того, можно с уверенностью утверждать, что рынок господства смартфонов будет развиваться дальше в геометрической прогрессии, ведь не за горами эпоха

поколения Z, которое вообще не знает жизни без смартфонов, для которых жизнь on-line это норма.

В настоящее время рынок технологических решений для финансовой сферы находится в стадии очень динамичного развития. Глобальный объем инвестиций в финтех-индустрию сегодня находится примерно на уровне \$25 млрд в год — такие оценки дают крупнейшие консалтинговые компании.

За последний год число финтех компаний выросло до 8 000, количество криптовалют до 800 видов и запущенных криптобирж свыше 110. Этот бурный рост становится платформой для стремительных изменений. В этой связи, МФЦА нацелен на продвижение новых финтех-решений и создание благоприятной экосистемы, позволяющей им развиваться.

Условно, финтех в Казахстане можно поделить на 3 типа:

1. Состоявшиеся направления (решения) – платежи и переводы;
2. Перспективные направления для инвестирования - Различные новые кредитные и депозитные сервисы (онлайн-кредитование, маркетплейсы);
3. Направления, хорошие для спекуляций - продукты с использованием технологии блокчейн (выпуск цифровых активов, арбитраж), P2P-решения (crowdfunding, investing, lending)

Первое направления уже неплохо развито, и отличается высокой концентрированностью.

Второе направление относительно менее концентрировано, и наиболее интенсивно развивается.

Третье направление недостаточно развито, но имеет большие перспективы в будущем, но «здесь и сейчас» каких-либо дивидендов ждать не стоит.

Основанием такого деления послужили результаты анализа финтеха в Казахстане. Сегодня в стране существует более 70 финтех-компаний. При этом самыми развитыми направлениями считаются онлайн-кредитование и платежи: там больше всего представителей.

В первую очередь причиной включения кредитных сервисов в состав второго направления послужило развитие микро-займов, который на данный момент достиг оборотов в 12,5 млрд. тенге, с охватом более 350 000 казахстанцев и в ближайшие годы может вырасти по объему доходов до цифры в 170 млрд.тенге или 500 млн. USD.

В 2016 ее объем интернет-торговли увеличился на 45%, до 226,4 млрд тенге. Однако доля реализации товаров через интернет составляет всего 3% от розничных продаж.

Согласно данным опроса Комитета по статистике, покупки в интернете совершают всего 17,8% потребителей. Наибольший объем пришелся на Алматы (128,3 млрд тг, +11,2% за год) и Астану (39,9 млрд тг, сразу +20,5% за год).

Электронные платежи за товары и услуги выросли в 2016 до 93,6 млрд тенге. Однако, это лишь 41% от всех онлайн-продаж. То есть, производя покупки в интернете, казахстанские потребители предпочитают производить оплату наличностью, что подтверждается данными опроса Комитета по статистике: оплата наличными при получении - 44,2% опрошенных, мобильные платежи - 15,1%.

Однако финансовую сферу ждут большие перспективы роста в ближайшее будущее. К 2030 году прогнозируется, что почти 40% услуг потребители получат в онлайн режиме.

### **Прогноз динамики потенциальных потребителей онлайн услуг в Казахстане**



*Источник: Расчеты РА РФЦА на основе данных Агентства РК по статистике по структуре населения*

Иными словами, в Казахстане электронная торговля еще не окрепла настолько, чтобы стать заметным драйвером развития финтеха. Торговые интернет сайты пока являются скорее «витриной», на которой потребитель изучает товар, чтобы заплатить за него в основном в офлайне [3].

**Список использованной литературы:**

1. Цифровой Казахстан: реалии и перспективы [https://www.inform.kz/ru/cifrovoy-kazakhstan-realii-i-perspektivy\\_a3179860](https://www.inform.kz/ru/cifrovoy-kazakhstan-realii-i-perspektivy_a3179860)
2. КиберЛенинка: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-vnedreniya-sovremennyh-tsifrovyyh-tehnologiy-v-finansovoy-sfere>
3. <https://kursiv.kz/opinions/2017-06/fintekh-revolyuciya-v-kazakhstane>
4. Финтех: китайский опыт и казахстанские реалии [https://forbes.kz/stats/finteh\\_kitayskiy\\_opyit\\_i\\_kazahstanskije\\_realii](https://forbes.kz/stats/finteh_kitayskiy_opyit_i_kazahstanskije_realii)

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В  
РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН**

**Ерназарова У.С.,**  
м.э.н., ст.преп Академии Кайнар  
**Смагулова Н.М.,**  
магистрант 2 курса Академии Кайнар

*В статье по данной теме раскрыты актуальные вопросы совершенствования системы ипотечного кредитования в целях экономического развития экономики Республики Казахстан.*

***Ключевые слова:** кредит, ипотека, развитие, экономика, финансы, недвижимост.*

**ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНДА ИПОТЕКАЛЫҚ НЕСИЕЛЕНДІРУ ЖҮЙЕСІН  
ЖЕТІЛДІРУ**

**Ерназарова У.С.,**  
Қайнар Академиясының аға оқытушысы, э. ф. м.  
**Смагулова Н.М.,**  
Қайнар Академиясының 2 курс магистранты

*Бұл мақалада Қазақстан Республикасының экономикасын дамыту мақсатында ипотекалық несиелендіру жүйесін жетілдірудің өзекті мәселелерін көрсетеді.*

***Түйін сөздер:** несие, ипотека, дамыту, экономика, қаржы, жылжымас мүлік.*

**IMPROVING THE SYSTEM OF MORTGAGE LENDING IN THE REPUBLIC OF  
KAZAKHSTAN**

**Ernazarova U. S.,**  
M. E. S., senior lecturer of Academy Kaynar  
**Smagulova N. M.,**  
undergraduate of 2 course of Academy Kaynar

*The article on this topic reveals topical issues of improving the mortgage lending system for the economic development of the Republic of Kazakhstan.*

***Keywords:** loan, mortgage, finance, development, economics, property*

На сегодняшний день в Казахстане сложилась такая экономическая ситуация, что для большинства граждан накопить достаточную сумму на покупку недвижимости практически не представляется возможным. В решении этой проблемы ипотека — это единственная возможность стать обладателем собственного угла. Это обычная практика во всем цивилизованном мире. И грамотный подход к оформлению такого дорогостоящего займа, поможет значительно сэкономить бюджет ипотечника.

Ипотечное кредитование выступает существенным фактором экономического и социального развития страны. Его роль становится особенно заметной для страны в период выхода из экономического кризиса. Для постоянного роста совокупного производства, и, следовательно, совокупного дохода и совокупного потребления необходимо, чтобы часть сбережений от совокупного дохода направлялась через инвестиции в развитие производства.

Тогда может возникнуть цепная реакция наращивания экономических показателей. Развитие ипотечного бизнеса позитивно сказывается на развитии реального сектора экономики.

Ипотека способствует реализации построенных домов, рост же строительства вызывает оживление в производстве строительных материалов и конструкций, строительного и дорожного машиностроения, в деревообработке и производстве мебели и т.д. Промышленное ипотечное кредитование дает возможность модернизировать производства, что приводит к повышению качества и конкурентоспособности продукции—все это ведет к увеличению экономического потенциала страны [1, с. 49].

Его роль становится особенно заметной для государства в период выхода из экономического кризиса. Для постоянного роста совокупного дохода и совокупного производства необходимо, чтобы часть сбережений от совокупного дохода направлялась через инвестиции в развитие производства. Тогда может возникнуть цепная реакция наращивания экономических показателей.

Огромное значение ипотека имеет и для повышения стабильности и эффективности функционирования банковской системы страны. Обеспеченные кредиты более безопасны для банков, так как при невозврате кредита банк реализует залог и возвращает свои средства. Снижению риска при ипотечном кредитовании также способствует целевой характер ссуд. Операции с недвижимостью зачастую являются менее рискованными по сравнению с текущими кредитными операциями коммерческих банков.

Ипотечное кредитование – один из самых эффективных способов привлечения инвестиций в жилищную сферу. Именно ипотека позволяет согласовывать интересы населения – в улучшении жилищных условий, банков – в эффективной и прибыльной работе, строительного комплекса – в ритмичной загрузке производства и государства, заинтересованного в экономическом росте, которому будет способствовать широкое распространение ипотечного кредитования населения.

Ипотечные банки на национальном уровне обычно объединяются в ассоциации. Создание в рамках ассоциации ипотечных банков дополнительных резервов, гарантирующих вклады, помещенные в ипотечные банки, также укрепляет банковскую систему [1].

Одним из серьезных препятствий, ограничивающих возможности населения пользоваться банковскими ипотечными кредитами, являются их высокие процентные ставки. Существующая в Республике Казахстан проблема неплатежей, сложившаяся атмосфера всеобщего взаимного недоверия хозяйствующих субъектов, большое количество банкротств предпринимательских структур, повальная задолженность юридических и физических лиц бюджетам различных уровней.

Приведем некоторые цифры. На начало декабря 2017 года рынок ипотечного кредитования в Казахстане представлен 18 банками из 33. Средняя эффективная ставка равна 17,4%. Заем с первоначальным взносом до 30% выдают 12 банков.

При этом государство работает над обеспечением доступности ипотечных займов. Льготную ипотеку в рамках госпрограммы «Нурлы жер» выдают 4 банка второго уровня: ЦентрКредит, АТФБанк, Сбербанк и Банк ВТБ. Конечная ставка для заемщика по субсидируемому займу составляет 10%, оставшуюся часть ставки погашает Казахстанская ипотечная компания. Но такой заем выдается лишь на покупку нового жилья.

Для предоставления ипотеки будут оценивать следующие факторы:

- возраст заемщика (в большинстве случаев с 21 года и до наступления пенсионного возраста к моменту выплаты займа);
- ежемесячный доход клиента;
- место работы и занимаемая должность;
- стаж на нынешнем месте;
- уровень дохода созаемщиков.

От этих параметров зависит и максимальная сумма, и сроки займа. Идеальный заемщик — работник со стабильной высокой зарплатой. А вот бизнесмены относятся к высокорисковым клиентам.

Предоставление гражданам ипотечных кредитов осуществляется банками второго уровня с 1998 года. Первоначально ставки вознаграждения по ипотечным кредитам составляли порядка 20% годовых, размер первоначального взноса составлял около 40-50%, кредит предоставлялся на срок не более 5 – 10 лет [2].

За последние пять лет, с 2013 по 2017 гг., ссудный ипотечный портфель увеличился с 0,9 до 1,1 трлн тенге. Основным и самым крупным игроком на этом рынке остается

Жилстройсбербанк, который за эти 5 лет нарастил свою в совокупном кредитном портфеле с 17% до 42%. Выдача новых за 2017 год достигли 357 млрд тенге, это рекордный рост с 2012 года. И вновь основную долю в объемах выдачи новых кредитов занимает ЖССБ - 81% или 290 млрд тенге [3].

Наряду с направлением для социально уязвимых слоев населения по распределению арендного жилья без права выкупа в рамках государственной программы «Нұрлы жер», в настоящий момент в Казахстане функционирует программа ипотечного кредитования «7-20-25», которую реализует Национальный Банк и система жилищно-строительных сбережений, которую реализует Жилстройсбербанк Казахстана. С одной стороны, запуск льготной ипотеки - отличая помощь для нуждающихся в жилье граждан, с другой – важно, чтобы она не создавала неверное восприятие рыночных отношений, а также не порождала иждивенческих настроений.

Ипотека «7-20-25» была запущена летом этого года и уже стала популярной среди казахстанцев. Она рассчитана на 5 лет, а ее объем составит 1 трлн тенге. В планах было постепенное вливание госденег на рынок, так в 2018 году сумма программы составит 100 млрд тенге, в 2019 г. – 150 млрд тенге, в 2020 – 200 млрд тенге, в 2021 – 250, в 2022 – 300.

Программа оживила ипотечный рынок. По состоянию на 20 октября 2018 года в рамках этой госпрограммы приняты 3 752 заявки на получение займов на сумму 44,5 млрд тенге. Из них одобрено 2 513 заявок на сумму 30 млрд тенге.

Запущенная в 2015 году в программе «Нурлы жер» стоят амбициозные планы по строительству 1,5 млн жилищ. Только в ближайшие 5 лет, по поручению главы государства, по этой программе планируется строительство более 650 тыс. жилищ, что обеспечит крышей над головой порядка 2 млн казахстанцев. С помощью программы «7-20-25» в ближайшие 5 лет, по подсчетам властей, смогут приобрести жилье порядка 103 тыс. граждан.

В 2018 году в рамках программы было запланировано ввести в эксплуатацию 12,1 млн м<sup>2</sup> жилья (или 100 тысяч жилищ), в том числе за счет государственных инвестиций 1,3 млн м<sup>2</sup> жилья. За 11 месяцев 2018 года введено в эксплуатацию 11 млн м<sup>2</sup> или 91% к годовому плану. Построено 96,7 тыс. жилищ или 97% к годовому плану. Годовой план ожидается выполнить в полном объеме по итогам 12 месяцев.

Лидерами по объемам ввода жилья за два года реализации программы являются города Астана (4,7 млн м<sup>2</sup>), Алматы (2,6 млн м<sup>2</sup>), Мангистауская (1,8 млн м<sup>2</sup>), Актюбинская (1,5 млн м<sup>2</sup>), Атырауская (1,3 млн м<sup>2</sup>), Алматинская (1,3 млн м<sup>2</sup>) и Кызылординская (1,2 млн м<sup>2</sup>) области.

По итогам же 11 месяцев увеличение объемов ввода жилья в сравнении с прошлым годом наблюдается практически во всех регионах республики. Наибольший объем ввода жилья наблюдается в городах Астана — 2,3 млн м<sup>2</sup> (22 565 квартир), Алматы — 1,7 млн м<sup>2</sup> (15 020 квартир), Мангистауской — 978,8 тыс. м<sup>2</sup> (8 367 квартир), Актюбинской — 707,1 тыс. м<sup>2</sup> (5 941 квартир) и Алматинской областях — 682,7 тыс. м<sup>2</sup> (4 824 квартир).

За период 2017 года и 11 месяцев 2018 года в жилищное строительство инвестировано 2 044,8 млрд тенге (в 2017 году – 1022,5 млрд тенге, за 11 месяцев 2018 года – 1022,3 млрд тенге). За тот же период на 1 тенге вложенных государственных средств привлечено 5,5 тенге частных инвестиций (315,4 млрд тенге/1729,4 млрд тенге).

Также, в программе «Нурлы жер» было предусмотрено удешевление банковских кредитов за счет предоставления государством субсидий через АО «Даму». По данным МИИР РК, на сегодня в банки-участники от частных застройщиков подано 84 заявок на общую сумму 72,6 млрд тенге, из них заключены 51 договоров на предоставление субсидированных кредитов на общую сумму 45,2 млрд тенге через оператора АО «Даму». Всего до 2020 года необходимо выдать субсидированных кредитов на 152 млрд тенге и построить 600 тыс. м<sup>2</sup> коммерческого жилья, из них уже построено 199,6 тыс. м<sup>2</sup>.

Еще одно направление - по субсидированию ипотечных кредитов населения через АО «Казахстанская Ипотечная Компания» для покупки первичного жилья исключено из реализации Госпрограммы «Нурлы жер» в связи с внедрением программы «7-20-25». Вместе с тем, за весь период реализации банками одобрено и заключено с населением 3336 договоров субсидирования на общую сумму 34,5 млрд тенге (в 2017 году – 919 договоров, в 2018 году – 2417 договоров).

Также на официальном сайте премьер-министра РК сообщается, что с начала реализации «Нурлы жер» построено 876,9 тыс. м<sup>2</sup> кредитного жилья или 14 658 квартир (в 2017 году – 570,4 тыс. м<sup>2</sup> или 9010 квартир, за 11 месяцев 2018 года – 306,5 тыс. м<sup>2</sup> или 5648 квартир). По итогам года ожидается ввод более 500 тыс. м<sup>2</sup> жилья (свыше 9 тыс. квартир).

Арендного жилья за время реализации построено 248,1 тыс. м<sup>2</sup> или 4592 квартир (в 2017 году – 146,5 тыс. м<sup>2</sup> или 2620 квартир, за 11 месяцев 2018 года – 101,6 тыс. м<sup>2</sup> или 1972 квартир). По итогам 2018 года ожидается ввод около 185 тыс. м<sup>2</sup> (более 3 тыс. квартир).

В 2018 году продолжилась реализация пилотных проектов строительства индивидуального жилья в едином архитектурном стиле. По предварительным данным, в 2018 году сданы 160 домов. Кроме того, ведется строительство 179 домов, разработана проектно-сметная документация на 20 домов и объявлен конкурс на строительство, получены заключения экспертизы на 54 проекта ИЖС площадью 5,08 тыс. м<sup>2</sup>.

Одним из вариантов развития коммерческой ипотеки мог бы стать механизм, при котором правительство помогало бы непосредственно заемщикам. Например, недавно было заявлено о внедрении ипотечных сертификатов для снижения первоначального взноса. С помощью таких сертификатов и других механизмов государство поддерживало бы заемщиков, а банки получили бы возможность предлагать собственные программы и искать источники более дешевого фондирования, чтобы снижать ставки для клиентов.

#### Список использованной литературы:

1. Грибанова С. “Жизнь в кредит” – НП №24 (212), 14 июня 2007 г.
2. Резник Игорь. “Под крышей дома своего. Арифметические подсчеты” - "Деловая неделя" № 15 (593), 16 апреля 2008 г.
3. Нужна ли Казахстану коммерческая ипотека? Статья 24.10.2018г <https://camonitor.kz/31781-nuzhna-li-kazahstanu-kommercheskaya-ipoteka.html>
4. журнал Курсив статья от 29.01.2019г. Программа «Нурлы жер»: итоги двух лет... <https://kursiv.kz/news/vlast-i-biznes/2019-01/programma-nurly-zher-itogi-dvukh-let>

### ВНЕДРЕНИЕ БЛОКЧЕЙН ТЕХНОЛОГИИ ПРИ ЦИФРОВИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ОБРАЗОВАНИЯ

Алпысбаев К.,  
Преподаватель Академии Кайнар

*Текущее развитие цифровой экономики привело к цифровой трансформации всех аспектов человеческой деятельности, включая как производственную, так и социальную сферу. В данный момент технологии развиваются очень быстро и постоянно растет объем получаемой, передаваемой и хранимой информации. В связи с этим, востребованной становится технология Big Date, которая позволяет работать с большими объемами данных, вследствие чего, популярность обретает новая технология блокчейн. В статье рассмотрен существующий процесс выдачи дипломов об образовании в РК и, альтернативно, предложен современный подход с применением сквозной технологии блокчейн. Предлагаются несколько направлений развития образования на основе технологии блокчейн такие, как: подтверждение подлинности документов об образовании, личная карточка студента.*

**Ключевые слова:** цифровая экономика, цифровизация, блокчейн, образование.

### БІЛІМ БЕРУ ЖҮЙЕСІН ЦИФРЛАНДЫРУДА БЛОКЧЕЙН ТЕХНОЛОГИЯСЫН ЕНГІЗУ

Алпысбаев К.,  
Кайнар академиясының оқытушысы

*Цифрлы экономиканың қазіргі дамуы өндірістің және әлеуметтік саланың және адам қызметінің барлық аспектілерін цифрлық өзгертуіне себеп болды. Қазіргі уақытта технологиялар өте тез дамып келеді, алынған, жіберілген және сақталатын ақпарат көлемі үнемі өсіп келеді. Осыған орай, Big Date технологиясы танымал болып келеді, ол үлкен көлемдегі деректермен жұмыс істеуге мүмкіндік береді, соның салдарынан блокчейн технологиясы танымалдылыққа ие болады. Мақалада Қазақстан Республикасында білім берудипломы процесі сипатталған және баламалы тәсілдерінде блокчейн заманауи тәсіл технологиясы ретінде қолдану ұсынылған.*

Блокчейн технологиясы бойынша білім беруді дамытудың бірнеше бағыттары ұсынылған, мысалы: оқу құжаттарының шынайылығын растау, студенттің жеке картасы.

**Түйін сөздер:** цифрлық экономика, цифрлау, блокчейн, білім.

## THE INTRODUCTION OF BLOCKCHAIN TECHNOLOGY IN THE DIGITALIZATION OF THE EDUCATION SYSTEM

**Alpysbayev K.,**

Teacher of the Kaynar Academy

*The current development of the digital economy has led to a digital transformation of all aspects of human activity, including both production and the social sphere. Currently, technologies are developing very quickly and the amount of received, transmitted and stored information is constantly growing. In this regard, Big Data technology is becoming popular, which allows working with large amounts of data, as a result, the new blockchain technology is gaining popularity. The article describes the existing process of issuing diplomas of education in the Republic of Kazakhstan and, alternatively, proposed a modern approach using the blockchain pass-through technology. Several directions for the development of education based on the blockchain technology are proposed, such as: confirmation of the authenticity of educational documents, student's personal card.*

**Keywords:** digital economy, digitalization, blockchain, education.

According to Melanie Swan's book *Blockchain: A Scheme of New Economy*, we can distinguish three conditional areas of application of this technology:

- Currency. Cryptocurrencies are used in various money-related applications, such as money transfer and digital payment systems.
- Contracts. Whole classes of economic, market and financial applications, based on the blockchain, work with various types of financial instruments - with stocks, bonds, futures, mortgages, legal titles, smart assets and smart contracts.
- Applications that extend beyond financial transactions and markets. This area will be blockchain in education.

Blockchain enables all of humanity to optimize the most diverse spheres of life. One of the advantages of this technology is that it is almost impossible to hack it and there is no need to attract third parties. The whole principle of the blockchain is based on mathematics and cryptography. Over time, the blockchain will infiltrate into all areas of activity, including education. Currently there are a number of problems in education.

The main problem is fraud in the field of forgery and the problem of security of documents. There are frequent cases when a person, not studying in a university, simply buys a diploma, and can work with him. Unfortunately, these cases are not unique.

Educational organizations currently issue and store diplomas on paper, in the form of strict reporting forms. These diplomas are expensive to issue, maintain and verify.

The infrastructure of public keys, such as printing and signing, requires the use of a certification authority as an intermediary for issuing certificates, creating dependencies that may be violated. In the event of natural disasters or wars, these documents may also be destroyed.

Educational organizations currently issue and store diplomas on paper, in the form of strict reporting forms. These diplomas are expensive to issue, maintain and verify.

Diploma defense is held at a closed meeting of the State Examination Commission (SEC). At the end of the defense, an assessment of all works is announced. All forms of documents are filled in Kazakh Russian and English. The diploma is signed by the rector of the school, the chairperson of the SEC, the dean and secretary. All documents must be certified by the seal of the institution with the emblem of the Republic of Kazakhstan, the seal must be clear.

After the form is completed, it must be carefully checked. The document in which there are errors, is considered damaged and it is destroyed in a specially designated order. The diploma is issued to the student personally or by a notarized power of attorney. This power of attorney is kept in the graduate's personal file, and a copy of the issued diploma is also kept there. All documents are forms of strict accountability and are recorded according to a special registry. To account for all the diplomas awarded, an educational book is kept in the educational institution, the sheets of which are numbered, and

the book itself is bound and the stamp of the educational institution is put on it and the number of sheets is indicated. The book is also stored as a strict accountability document.

To solve problems with fraud in the field of forgery, and the problem of storing documents, we propose to introduce the blockchain technology. In this case, higher education institutions graduating digital diplomas will use a single blockchain for their storage.

Unique diplomas signed with a private key will be provided directly to employers. Thus, diploma authentication requires only a comparison in a chain of blocks. This will solve the problem of fraud in the field of falsification of documents and the problem of the preservation of documents.

If the institution that issued the diploma was closed or the education system collapsed, the diplomas remain in the blockchain's distributed database. In addition, you do not need to spend additional resources to verify the authenticity of the document through third parties, the employer can directly check the diploma in the chain of blocks.

First of all, a digital file is created that contains basic information, such as the name of the university and the recipient of the diploma, the date of issue, certificate, etc. Then, the university signs the contents of the diploma using the private key, to which only the educational organization has access. The data is verified by the network node and transmitted to the network. Record joins the block. The university creates a credential file - a short string of letters and numbers that can be used to check that no one violates the content of the diploma. There is only one possible combination of letters and numbers that corresponds to a digital file, and any change will result in another file. Then, the university again uses its private key to create an entry on the blockchain, which states that the educational organization issued a certain certificate to a specific person on a certain date. And finally, the public key is transferred to the graduate. Thus, the user can check to whom the diploma was issued, by whom and to check the contents of the diploma itself.

Advantages over the current state - evidence of certificates will be stored completely, securely and in a permanent blockchain. Thus, even if the issuing institutions had to close or if the entire education system collapsed, these certificates are still being checked for entries stored in the blockchain. In addition, as soon as institutions issue a diploma, they do not need to spend additional resources to confirm the validity of this document to third parties, since they will be able to directly verify diplomas by identifying the blockchain chain.

The only condition necessary for the inclusion of this scenario is the software that will allow issuing certificates with a signature placed on the blockchain, as well as verification software for confirming these certificates.

Using the blockchain as a student's personal card: many different social networks, electronic diaries and other services already provide users with the opportunity to record their achievements. However, none of them provide ways to verify the experience and credentials described and included in these systems, so these systems work as a digital equivalent of a box full of paper certificates that do not receive virtually any additional benefits or efficiency from the digitization process.

In accordance with this direction in the student's personal card will be stored academic performance, achievements in training and personal achievements of this student. The advantage of this is that every student will be able to have an automatically verifiable resume containing records and proofs of all the knowledge and skills he has received, which will significantly reduce fraud associated with fake resumes, and also depending on the form of implementation, will significantly reduce the workload of organizations and private Persons who need to check this resume.

Several companies are currently launching sovereign self-identification solutions that can be applied to the proposed scenarios. Now this will require educational and scientific organizations, for carrying out significant technical work, for linking these systems to their current student information systems.

Currently, the use of blockchain technologies in educational organizations are in experimental stages. But there are already such universities that have launched pilot projects for the introduction of the blockchain technology, an example is the Massachusetts Institute of Technology and the University of Nicosia in Cyprus.

#### **Bibliography:**

1. Svon, M Blokcheĭn: Shema novoĭ jekonomiki. – M.: Olimp-biznes, 2017. – 240 s.
2. D.D. Bondarenko, Virtualnye valyuty: sushhnost i borba s ix ispolzovaniem v prestupnyx celyax (na primere SShA). URL: <http://otrasli-prava.rf/article/18491> (accessed April 10, 2019).
3. A.S. Genkin, E.L. Sidorenko, O.I. Semykina, Elektronnaya valyuta v svete sovremennyx pravovyx i ekonomicheskix vyzovov. Moscow, Yurlitinform, 2016.



4. O.N. Epifanova, D.D. Burkalceva, A.S. Tyulin, Ispolzovanie texnologii blokchejn v gosudarstvennom sektore, Elektronnaya valyuta v svete sovremennyx pravovyx i ekonomicheskix vyzovov: sb. mater. Mezhdunar. nauch.-prakt. konf., (2016) 88—97.

5. A.V. Babkin, D.D. Burkaltseva, D.G. Vorobey, Yu.N. Kosten, Formation of digital economy in Russia: essence, features, technical normalization, development problems, St. Petersburg State Polytechnical University Journal. Economics, 10 (3) (2017) 9—25. DOI: 10.18721/JE.10301

6. A.V. Klyuev, Obzornaya xarakteristika potencialov prakticheskogo primeneniya texnologii blokchejn v ekonomike, Uchenye zametki TOGU, 8 (1) (2017) 178—182. URL: [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_28869601\\_14629037.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_28869601_14629037.pdf) (accessed April 10, 2019).

7. E.V. Bochkova, V.A. Nazarenko, A.M. Romanenko, Teoreticheskie aspekty issledovaniya texnologii BLOCKCHAIN, Koncept: nauch.-metod. elektron. zhurnal, 39 (2017) 2541—2545.

8. M.I. Maslennikov, Texnologicheskie innovacii i ix vliyanie na ekonomiku, Ekonomika regiona, 13 (4) (2017) 1221—1235. URL: [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_30783298\\_75767953.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_30783298_75767953.pdf) (accessed April 10, 2019).

9. Universitety sopernichajut za Blockchain Dominirovanie [Jelektronnyı resurs]: Universitetskaja set' Copyright © 2018g. URL: <https://www.tun.com/ru/blog/universitety-i-pravitel'stva-kotorye-sopernichajut-dlja-blockchain-dominirovanija/>

## О КЛАССИФИКАЦИИ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В КАЗАХСТАНЕ

Абдуллина Д.Р.,  
магистрант Академии Кайнар

*В статье рассматриваются вопросы классификации банковских услуг в Республике Казахстан. К традиционным банковским операциям обычно относят кассовые операции. Однако в современном законодательстве они не включены в состав основных операций. Но трудно себе представить банк, который не имеет касс для приема и выдачи наличных денег и при этом осуществляет свою основную банковскую деятельность.*

**Ключевые слова:** банк, финансы, услуги, управление, система, совершенствование.

## ҚАЗАҚСТАНДА БАНКТІК ҚЫЗМЕТТЕРДІҢ ЖІКТЕЛУІ ТУРАЛЫ

Абдуллина Д.Р.,  
Кайнар Академиясының магистранты

*Мақалада Қазақстан Республикасында банктік қызметтерді жіктеу қарастырылған. Дәстүрлі банк операциялары әдетте кассалық операцияларды қамтиды. Алайда қазіргі заңнамада олар негізгі операцияларға кірмейді. Бірақ ол ақша palich-пуh қабылдау және жеткізу үшін ешқандай үстелдер бар және сол уақытта оның банк қызметін жүзеге асыратын банкті елестету қиын.*

**Түйінді сөздер:** банк, қаржы, қызметтер, менеджмент, жүйе, жетілдіру.

## ON CLASSIFICATION OF BANKING SERVICES IN KAZAKHSTAN

Abdullina D.R.,  
Master of the Academy of Kainar

*The article deals with the classification of banking services in the Republic of Kazakhstan. Traditional banking operations usually include cash operations. However, in modern legislation they are not included in the basic operations. But it is difficult to imagine a bank that does not have cash desks for receiving and issuing cash and at the same time carries out its main banking activities.*

**Keywords:** bank, finance, services, management, system, improvement.

Банковская система - одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Развитие банков и товарного производства и обращения исторически шло параллельно и тесно переплеталось. При этом банки, проводя денежные расчеты, кредитуя хозяйство, выступая

посредниками в перераспределении капиталов, существенно повышают общую эффективность производства, способствуют росту производительности общественного труда.

В условиях развитых товарных и финансовых рынков структура банковской системы резко усложняется. Появились новые виды финансовых учреждений, новые кредитные инструменты и методы обслуживания клиентуры.

Банки – это атрибут не отдельно взятого экономического региона или одной страны, сфера их деятельности не имеет ни географических, ни национальных границ. Это планетарное явление, обладающее колоссальной финансовой мощью, значительным денежным капиталом.

Банки прочно вошли в нашу жизнь. Они обеспечивают жизнедеятельность экономики, оставаясь при этом не на виду у широких масс. Однако это не повод забывать об их проблемах и потребностях, которые нужно решать и обеспечивать. Только таким путем можно создать благоприятные условия для развития и деятельности банковской системы – необходимого компонента для эффективной деятельности рыночных механизмов.

Рассмотрим основные классификации услуг банка.

1. Кредитные услуги – это отношение между банком и клиентом (заемщиком или дебитором) по предоставлению определенных денежных сумм на основании принципов срочности, платности и возвратности. Существуют две основные группы кредитных операций: первые – когда банк выступает как кредитор (активные); вторые – банк выступает как дебитор или заемщик (пассивные). Клиентами банка могут быть физические или юридические лица, другие банки, либо финансовые учреждения. В качестве активных кредитных операций выступают ссудные операции, проводимые с клиентами и другими банками.

Пассивные кредитные операции представляют собой получения межбанковского кредита.

2. Депозиты – услуги, которые дают возможность банкам аккумулировать временно свободные денежные средства клиентов и рыночных экономических контрагентов.

3. Расчетно-кассовые услуги – расчеты и платежи с клиентами и банковскими учреждениями.

4. Инвестиционные операции и ценные бумаги, банковские инвестиции – это вложение денежных средств в различные отрасли народного хозяйства. Прямые инвестиции осуществляются посредством реальных активов и вложения средств банка в конкретное производство. Портфельные инвестиции осуществляются за счет долгосрочных денежных ссуд в национальной или иностранной валюте.

5. Трансформация ссудных капиталов — производство банковских операций, таких как: форфетирование, факторинг, лизинг, траст и других. Консультационные и многие другие услуги своим клиентам, контрагентам, акционерам и прочие. Предоставляемые банком услуги можно условно разделить также на четыре типа: стратегические; текущие; оперативные; специальные. Основные типы банковских услуг и банки их предоставляющие.

6. Банковские услуги можно также классифицировать исходя из критерий классификации и типов предоставляемых услуг:

Критерий 1: В зависимости от соответствия специфике банковской деятельности, к которому располагаются а) специфические банковские услуги и б) неспецифические банковские услуги.

Критерий 2: В зависимости от субъектов получения услуг: а) юридические лица и б) физические лица.

Критерий 3: В зависимости от способа формирования и размещения ресурсов банка формирует следующие типы предоставляемых услуг: а) активные операции и б) пассивные операции.

Критерий 4: В зависимости от оплаты за предоставление услуг, в котором типами услуг являются: а) платные услуги и б) бесплатные услуги.

Критерий 5: В зависимости от связи с движением материального продукта, для которого типы услуг следующие: а) услуги связанные с движением материального продукта и б) чистые услуги.

1. Банковские услуги прежде всего можно подразделить на специфические и неспецифические услуги. Специфическими услугами являются все те услуги, которые вытекают из специфики деятельности банка как особого предприятия. К специфическим банковским услугам относятся три вида выполняемых ими операций: 1) депозитные операции; 2) кредитные операции; 3) расчетно-кассовые операции. К не специфическим услугам относятся все остальные

услуги которые банк может оказывать клиентам (валютные операции, операции с ценными бумагами, консультационные услуги и многие другие).

Таблица - Классификация услуг банка

Тип банковской услуги	Предоставляется НБРК	Предоставляются коммерческими банками
<b>1. стратегические:</b> позволяют клиенту банка разработать и достичь существенных стратегических преобразований в характере, направлениях и масштабах деятельности, либо образе жизни.	Денежная политика и эмиссия; обеспечение ресурсов для финансирования научных исследований и развития стратегически важных отраслей; поддержание покупательной способности и валютного курса национальной денежной единицы, выдача, аннулирование банковских лицензий; объявление банкротства.	Инвестиционные кредиты, Размещение займов, пластиковые карточки, синдицированные займы. слияние и поглощение банков, закладные операции, сберегательные счета учреждений финансово-промышленных групп.
<b>2. текущие:</b> позволяют клиенту банка оптимальным образом добиться целей, поставленных в годовом плане.	Информирование правительства, денежное обращение, валютные резервы.	Потребительский кредит, необеспеченный кредит, операции на денежном рынке, депозитные счета, бюджетные счета, чековый клиринг.
<b>3. оперативные:</b> позволяют клиенту банка подготовиться и быстро решить не запланированные проблемы	Предоставление кредитов банковским учреждениям, поддержание валюты, действия по обеспечению надзора, переговоры с МВФ о предоставлении кредитов	Депонирование, залог ценностей, обеспеченный кредит, страхование жизни, страхование кредитов, факторинг, лизинг.
<b>4. специальные:</b> позволяют клиенту получить профессиональную помощь в непредвиденных кризисных ситуациях.	Гарантии сбережений горожан, гарантии по банкнотам, поддержка банка, подбор руководящих кадров.	Рефинансирование, вторичные закладные. объем страховой ответственности, продажа услуг.

2. В соответствии с рассмотренной классификацией и в зависимости от субъектов получения, услуги предоставляются как юридическим так и физическим лицам. Практически набор услуг тем и другим лицам может быть в тех или иных банках одинаков, но неодинаковым может оказаться их объем. В настоящее время в РК объем банковских услуг предоставляемый населению, занимает пока незначительный удельный вес, по сравнению с услугами юридическим лицам. Коммерческим банкам еще предстоит увеличить количество видов операций для физических лиц.

3. Поскольку банки аккумулируют (собирают) свободные денежные средства и их перераспределяют, направляют на возвратной основе нуждающимся хозяйственным организациям, банковские услуги могут осуществляться в форме как пассивных, так и активных операций, банки формируют свои ресурсы (например, за счет депозитов, продажи сертификатов, кредитов, полученных у других банков и т.п.), осуществляя активные операции, банки размещают привлеченные и собственные ресурсы на нужды различных хозяйственных организаций и населения с целью получения прибыли.

4. В зависимости от платы за предоставление банковских услуг, они подразделяются на платные и бесплатные услуги. Это однако не означает, что какой-то определенный тип услуг полностью является платными либо бесплатными. Дело банка определить, за какую разновидность, например, расчетных операций необходимо взыскивать плату с клиентов, а за какую - плату не устанавливать. По ряду соображений отдельные операции в составе расчетных, кредитных и депозитных могут осуществляться бесплатно.

По отношению к оплате за услуги и следовательно, к доходам банка могут быть применены и другие, приносящие и не приносящие банковский доход, дорогостоящие и дешевые услуги. Так, большинство активных операций позволяет банку получить доход, в то время, как его пассивные операции предполагают выплату процентов по определенным видам вкладов. Некоторые банковские услуги требуют больших затрат труда, поэтому их цена дороже. Например, обработка и открытие аккредитива стоит в банке дороже, чем обычный перевод денег по платежному поручению клиента.

5. В зависимости от связи с движением материального продукта, банковские услуги подразделяются на два вида: 1) услуги связанные с его движением и 2) чистые услуги. Поскольку банки своими денежными операциями обслуживают главным образом движение материального продукта, их основная часть бесспорно относится к первому виду услуг. Способствуя продвижению товаров, данные услуги банка (такие как, например, услуги предприятиям транспорта, связи, торговли) создают новую дополнительную стоимость. Чистые услуги предоставляются организациям, занятым непосредственно материальным производством, также отдельным гражданам для удовлетворения их личных потребностей.

Как отмечалось, продукцией банка являются различного рода услуги. В отличие, к примеру, от продукта промышленного предприятия банковский продукт не выглядит зачастую как нечто материальное, вещественное. Кредиты и расчеты совершаются в порядке записей по счетам, в безналичной денежной форме. Поэтому в отличие от отраслей материального производства, где продукт приобретает конкретную товарную форму, банковский продукт нельзя складировать, производить про запас.

Важнейшим свойством банковских услуг является их производительный характер. Уже в такой простейшей форме, как прием от населения и предприятий во вклады, заключен огромный производственный смысл. Банк просто собирает деньги - он превращает «неработающие», не используемые денежные ресурсы в работающие активы. В равной степени это относится к кредитам, предоставленным предприятиям и организациям на развитие своей производственной и финансовой деятельности. Так или иначе банковские операции, обслуживая хозяйственную деятельность своих клиентов, способствуют развитию и ускорению производства.

Характерным свойством банковских услуг является и то, что их объектом выступают не просто деньги, перемещаемые в огромных суммах с помощью каналов банковской связи с одного счета на другой, из одного региона (предприятия, сектора экономики) в другой. Движение по счетам предприятий - это преимущественно движение капиталов в денежной форме.

Возьмем, к примеру, такую традиционную банковскую операцию, как кредитование. Известно, что кредит, предоставленный предприятию-заемщику, должен быть возвращен в банк в определенные сроки, и не просто возвращен, а возвращен вместе с уплатой процентов за его использование. Это означает, что получатель кредита должен его использовать так, чтобы вовремя возратить его в полной сумме и получить при этом прибыль, которая как минимум была бы достаточна для уплаты ссудного процента. Заемщик в силу характера кредитной сделки обязан применить полученные в банке денежные средства не для «проедания» (на потребительские цели), так как капитал. Когда на базе кредита возникает ссудный процент, то это означает, что ссужаемые банком деньги должны использоваться как капитал заемщик обязан получить дополнительный доход.

Свойство банковских услуг также состоит и в том, что они охватывают как активные, так и пассивные операции. Принимая вклады осуществляя тем самым пассивные операции, банки дают возможное<sup>1</sup> своим клиентам не только хранить денежные средства в безопасном месте но и получить определенный доход в виде процентов по депозита. Размещая акции клиентов, предоставляя им ссуду, выполняя валютные другие активные операции, банки оказывают существенные услуги хозяйствующим субъектам, способствуют продвижению товарных материалов по купле-продаже товаров, экономии общественных затрат.

Операции выполняемые банками, могут осуществлять и другие предприятия и организации. Они не являются монополией только. Это относится не только к традиционным банковским услугам, но и особе: к другим услугам. Известно, например, что выдача кредитов, депозитов, платежи по поручению клиентов, аренду сейфов и многие другие услуги могут оказывать специальные предприятия и агентства. Можно поэтому также заметить, что банки, будучи крупными кредитными институтами, могут выполнять не банковские

операции - операции, (т.е. традиционные) которые традиционно выполняют другие хозяйствующие субъекты, например: трастовые, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции, предоставление бухгалтерской помощи, консультационные услуги и многие другие.

Депозитные операции связаны с помещением денежных средств клиентов в банк во вклады (депозиты) не только как в наиболее удобное безопасное место, но и в целях получения дохода, их сохранения от обесценения, инфляции. За помещение денег на депозит клиенты банка получают ссудный процент.

Кредитная операция является основной операцией банка. Не случайно банк иногда называют крупным кредитным учреждением. За счет кредитования клиентов банк получает и наибольшую часть дохода.

Расчетные операции могут осуществляться как в безналичной, так и в наличной форме. Для их совершения банки открывают расчетные, текущие и другие счета, с которых и производятся платежи. Здесь банк выступает посредником между поставщиками и покупателями, между предприятиями, налоговыми органами, населением, бюджетом.

Специфические банковские услуги входят в состав традиционных. Они на протяжении длительного времени переходят как наследие от одного поколения банков к другому и являются самыми древними. Специфические услуги (депозитные, кредитные и расчетные операции) в своей совокупности образуют то, что называется банком. Следует помнить: банк — это такое предприятие, которое осуществляет именно эти три операции одновременно. Если какую-либо из трех чисто банковских операций (специфические услуги) кредитная организация не выполняет, то она по закону не может считаться банком и переходит в разряд небанковских организаций.

К традиционным банковским операциям обычно относят кассовые операции. Однако в современном законодательстве они не включены в состав основных операций. Но трудно себе представить банк, который не имеет касс для приема и выдачи наличных денег и при этом осуществляет свою основную банковскую деятельность. Это возможно лишь в том случае, когда все расчеты будут производиться только в безналичном порядке.

Промежуточное положение между традиционными и нетрадиционными операциями занимают дополнительные операции, которые банк осуществляет на основании специальных лицензий, из чего следует, что банки могут эти операции не выполнять и при этом оставаться банками. К ним относятся валютные операции, операции с ценными бумагами, операции с золотом, драгоценными камнями и слитками и др.

В состав нетрадиционных неспецифических банковских услуг входят все другие услуги. Их достаточно много, в том числе:

- посреднические;
- направленные на развитие предприятия (размещение акций, юридическая помощь, информационные услуги и т.п.);
- предоставление гарантий и поручительств;
- доверительные операции;
- бухгалтерская помощь предприятиям;
- предоставление клиентских интересов судебных органов;
- услуги по предоставлению сейфов и др.

Операции и услуги банка носят коммерческий характер. Чаще всего за выполнение своей работы банк получает определенное вознаграждение в виде ссудного процента, комиссии, в иных (прямой и косвенной) формах. В зависимости от платы за предоставленные услуги они делятся на платные и бесплатные. Сумма комиссионного вознаграждения зависит от трудоемкости операции и от других факторов (например, заинтересованности банка в данной операции). Комиссионное вознаграждение является одним из видов банковского дохода. В связи с этим выделяют банковские услуги, приносящие и не приносящие доход, дорогостоящие и дешевые услуги. Большинство пассивных операций не только не являются платными, но и сам банк выплачивает по ним доход клиентам. Например, пассивные операции сами по себе не приносят дохода и могут даже принести убытки, если собранные средства не будут эффективно использованы при совершении активных операций. Активные операции, наоборот, практически всегда являются платными. Именно они приносят банку основной доход.

Кроме того, банк совершает так называемые комиссионные операции с целью получения комиссии (платы) за услуги. Банк свои услуги делит на дорогостоящие и дешевые: за одни услуги взимает очень высокую, за другие — низкую плату. Это связано с тем, что операции разнообразны по своей сложности и трудоемкости, заинтересованности банка.

В зависимости от связи с движением материального продукта банковские услуги подразделяются на два вида: чистые услуги, услуги, связанные с его движением. Чистыми банковскими услугами называют услуги, которые предоставляются: а) организациям, занятым непосредственно материальным производством; б) гражданам для удовлетворения их личных потребностей. К услугам, связанным с движением материального продукта, относят услуги, при помощи которых происходит обмен продуктами труда (купля-продажа). Банки призваны помогать в расчетах покупателей и продавцов. Без банка на современном этапе продвижение продукта невозможно, в связи с этим услуги банка создают дополнительную стоимость.

Субъекты банковских услуг принято классифицировать как услуги, предоставляемые юридическим и физическим лицам. Если рассматривать просто набор услуг, он может быть одинаковым как для одних, так и для других. Однако при обслуживании различных субъектов существуют особенности в совершении этих операций. Работа по обслуживанию физических лиц является более трудоемкой. Обычно в объеме коммерческих банков услуги населению занимают небольшой удельный вес. Это связано с проблемами, которые возникают при работе с физическими лицами. Однако для сберегательного банка физические лица являются основными клиентами, и он имеет многолетний опыт по их обслуживанию.

#### Список использованной литературы:

1. Хамитов Н.Н. Банковское дело: Курс лекций. -Алматы: Экономика, 2005. –216 с.
2. Жамаубаев Е.К. Развитие банковской системы Казахстана // Экономическое обозрение. 2004. –№6. –С.11.
3. Адилхан Н.А. Современные маркетинговое управление в коммерческих банках РК // Вестник КазНУ Сер.Экон.-2005.-№3.-С.57-59.
4. Зиябеков Б.З. Пути совершенствования управления банковской системой // Вестник ун.-та Туран.-2005.-№1-2.- С.56-61.
5. Исакова Р.А. Банковский маркетинг // Аль-Пари. -2004.-№4.-С.98-100.
6. Банки и банковские организации в Республике Казахстан: Основные законодательные акты. - Алматы: ЮРИСТ, 2001.-108с.-44с.
7. Банковское дело / Под ред. д-ра экон. наук Г.С. Сейткасимова.- Алматы: Қаржы-Қаражат, 2015.-574с.
8. Абдильманова Ш.Р. Развитие банковского маркетинга на рынке услуг населению (на примере банков второго уровня в Республике Казахстан): автореф. диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук: Алматы, 2000.- С.15.
9. Баликоев В.З. Общая экономическая теория: Учеб. пособие/ В.З. Баликоев, Новосибир.гос.акад.стр-ва. Новосибирск: ТОО ЮКЭА: НПК Модус, 2014.-407с. - 36с.

## КАЧЕСТВО РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА

**Аманжол Б.,**  
магистрантка специальности «Экономика» Академии «Кайнар»  
**Калиакпарова Г.Ш.,**  
научный руководитель, PhD, доцент Академии «Кайнар»

*В статье представлено теоретическое обоснование исследования проблем развития человеческого капитала, проведен анализ идей развития человеческого капитала, рассмотрен процесс его развития в инновационно-интеллектуальной экономике и социально-экономической политике Казахстана и за рубежом. На основе анализа положения в сферах высшего образования, науки, здравоохранения и рынка труда Казахстана выявлены проблемы их развития и предложены пути их решения. Основной акцент сделан на повышение качества человеческого капитала на базе модернизации системы высшего образования. В статье показаны основные положения индекса человеческого капитала и факторов, влияющих на его уровень: ожидаемая продолжительность жизни, уровень грамотности населения страны и уровень жизни. Автором статьи сделан основной вывод, что развитие человека – это и основная цель, и необходимое условие прогресса современного общества.*

**Ключевые слова:** человеческий капитал, рынок труда, индекс человеческого развития.

## THE QUALITY OF HUMAN CAPITAL DEVELOPMENT

**Amangol B.,**

master's degree student of "Economy» Academy "Kaynar»

**Kaliakbarova G.Sh.,**

supervisor, PhD, associate Professor of the Academy of "Kaynar»

*In this article a theoretical rationale for studying the problems of human capital development is presented, the ideas for the development of human capital are analyzed; the process of its development in the innovation-intellectual economy and the socio-economic policy of Kazakhstan and abroad are discussed. Based on the analysis of the situation in the fields of higher education, science, health care and the labor market of Kazakhstan, the problems of their development were identified and ways to solve them were proposed. The main focus is on improving the quality of human capital based on the modernization of the higher education system. In article the main provisions of the human capital index and factors affecting on its level have been shown: life expectancy, the level of literacy of the population of the country and the standard of living. The author of the article made the main conclusion that human development is both the main goal and a necessary condition for the progress of modern society.*

**Keywords:** human capital, higher education, science, healthcare, labor market, a human development index, wages in the system of science and education, unemployment.

### АДАМНЫҢ КАПИТАЛЫ ДАМУЫНЫҢ САПАСЫ

**Аманжол Б.,**

«Кайнар» Академиясының «Экономика» мамандығы бойынша бакалавр

**Қалиақпарова Г.Ш.,**

ғылыми жетекші, PhD, «Кайнар» Академиясының доценті

*Мақалада адами капиталды дамыту проблемаларын зерделеудің теориялық негіздемесі, адами капиталды дамыту идеясына талдау жасалған, инновациялық-интеллектуалды экономикада және оның Қазақстанның әлеуметтік-экономикалық саясатында және оның шет елдерде даму үдерісін талқыланған. Қазақстанның жоғары білім, ғылым, денсаулық сақтау және еңбек нарығындағы жағдайды талдау негізінде олардың даму проблемалары анықталды және оларды шешу жолдары ұсынылды. Жоғары білім беру жүйесін жаңғырту негізінде адами капиталдың сапасын арттыру екендігіне негізгі көңіл аударылған. Мақалада адам капиталы индексінің негізгі көрсеткіштері және оның деңгейіне әсер ететін факторлар көрсетілген: өмір сүру ұзақтығы, халықтың сауаттылығы мен өмір сүру деңгейі. Мақала авторларымен адам дамуының қазіргі заманғы қоғамның дамуының негізгі мақсаты мен қажетті шарты екені туралы негізгі қорытынды жасалды.*

**Түйінді сөздер:** адам капиталы, еңбек нарығы, адам дамуының индексі.

**Введение.** Человеческий капитал – экономическая категория, характеризующаяся пространственно-временными границами и качественной определенностью, отражающей современные экономические условия, в которых экономические отношения воспроизводятся в единстве и соподчиненности индивидуального (индивидуальный человеческий капитал как элемент производительных сил общества), группового (социальный капитал – совокупность норм, ценностей, сетевых связей, обеспечивающих эффективное взаимодействие внутри и между социальными группами – как продукт трудовых отношений или общественной комбинации производства) и национально-государственного (национальный человеческий капитал – социальный, политический капитал, национальные интеллектуальные приоритеты, национальные конкурентные преимущества – как общественные отношения конкретно-исторического способа производства) [1, С.17-18].

Другими словами, приобретенные человеком ценные качества, которые могут быть усилены соответствующими вложениями, мы называем человеческим капиталом.

Сегодня можно смело говорить о том, что экономическое развитие уже немислимо без человеческого капитала.

Международный опыт подтверждает, что инвестиции в человеческий капитал и, в частности, в образование, начиная с раннего детства до зрелого возраста, способствуют существенным отдачам для экономики и общества, экономическому росту страны.

**Степень разработанности темы.** Теоретические предпосылки концепции человеческого капитала развивались А.Маршаллом, Дж.Б.Кларком, И.Фишером и др. Во второй половине XX века теорию человеческого капитала развивали Г.Беккер, М. Блауг, С. Боулс, Шульц и др. Современные трактовки разных аспектов теории человеческого капитала изложены в работах казахстанских экономистов: А.А.Абишева, З.С.Айдарбекова, Е.Б.Аймагамбетова, У.С. Байжомартова, Р.Т. Кельтенова, А.Б. Майдыровой, Н.К. Мамырова, Р.Б.Сарсембаевой, Т.П.Смирновой, М.С.Тулегеновой, У.К. Шеденова и др.

**Основной целью** написания статьи стало обоснование значимости человеческого капитала Республики Казахстан как основного фактора повышения конкурентоспособности национальной экономики.

**Задачи:**

- рассмотреть научные представления о человеческом капитале как социально-экономической категории;
- показать сущность человеческого капитала, его содержание и факторы развития в современных условиях;
- провести небольшой анализ взаимодействия структурных элементов человеческого капитала.

**Методологическая основа исследования.** В ходе написания статьи были использованы методы системного подхода, сравнения, группировки, методы структурно-функционального, факторного и экономико-статического анализа.

**Новизна работы** заключается в обосновании нового подхода к анализу развития человеческого капитала как интенсивного фактора развития экономики и общества.

Формирование наукоемких производств и интенсификация роли научно-технического прогресса привели к изменениям в структуре экономики и повысило требование к уровню подготовленности работников. Жизнь предъявила к трудовым ресурсам качественно новые требования, реализация которых возможна только путем непрерывной подготовки и обучения человеческих ресурсов. Следовательно, образовательная составляющая является основной в теории человеческого капитала и играет роль основополагающего фактора, воздействующего в дальнейшем на заработки, стоимость человеческого капитала, и социальное положение его обладателей. Образование является сегодня наиболее изучаемым аспектом современной концепции человеческого капитала.

Качество человеческого капитала выступает важным фактором развития экономики с инновационно-интеллектуальной стороны и основным приоритетом социально-экономической политики Казахстана. Его качественный рост зависит от уровня развития сферы образования, здравоохранения, науки, рынка труда и др. Знания, профессиональные качества, умения, компетенции, здоровье человека характеризуют богатство его личности и в виде человеческого капитала составляют достояние компании, а также национальное богатство страны.

Благодаря проведению государственной политики реформ и долгосрочных инвестиций в системы образования и здравоохранения, в развитие науки, спорта, в стимулирование занятости и трудовой мобильности населения возможно достигнуть значительного качественного повышения в уровне жизни нации, заложить интеллектуальную (научно-техническую и технологическую) основу промышленного рывка, отвечающего требованиям постиндустриального мира, сформировать новые поколения талантливой и успешной молодежи. При этом благо человека должно быть главной целью социальной политики государства. Оно создает условия для развития интеллектуального потенциала нации на уровне самых современных требований. Критерием эффективности шагов государства является увеличение конкурентоспособности личности.

Президент РК – Н. Назарбаев отмечает, что именно новое качество человеческого капитала является фундаментом, на котором должно строиться новое качество развития Казахстана. Для развития человеческого капитала в Казахстане принимается ряд конкретных мер.

Определяющим фактором качества человеческого капитала выступает образование.

В системе образования Казахстана произошли существенные изменения, которые способствуют развитию человеческого капитала. Сегодня здесь действует целый ряд государственных программ, нацеленных на повышение качества образования, соответствующего стандартам будущей инновационной экономики страны. И параллельно практически в каждой



казахстанской компании идет работа по реализации собственной кадровой политики, ориентированной на повышение уровня знаний, производительности труда. Казахстан первым в СНГ перешел на общепризнанную в мире трехуровневую систему высшего образования, став полноправным участником Болонского процесса. В стране осуществляется переход к реальной интеграции образования, науки и инноваций.

Более 80 законов об усовершенствовании механизма государственного управления, систем здравоохранения, образования и частного бизнеса вступили в силу с 2016 года. Государство поддержит инициативы казахстанского среднего и малого бизнеса, направленные на трансферт передовых технологий, привлечение иностранных инвесторов для создания современных импортозамещающих производств, с перспективой развития их экспортной ориентированности.

На государственном уровне идет целевая поддержка исследовательских и инновационно-ориентированных вузов, наращивается государственный заказ на подготовку специалистов научно-технического профиля, в инженерное образование внедряются мировые стандарты подготовки.

Надо отметить, что уровень образования взрослого населения в Казахстане достаточно высокий. Стремлению населения Казахстана получить высшее образование способствует также рост количества высших учебных заведений в годы становления рыночной экономики. Так, если в Финляндии с численностью 5,4 млн чел. студенты обучаются в 48 высших учебных заведениях, в Австралии с численностью 19 млн чел. - в 40 университетах, во Франции с численностью 65,4 млн чел. - в 87 университетах, то в Казахстане с численностью населения 18,5 млн чел. к концу 2018 г. функционировало 124 вуза [2].

Таблица 1. - Число вузов в Казахстане

	2000	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Республика Казахстан</b>	<b>170</b>	<b>126</b>	<b>127</b>	<b>125</b>	<b>122</b>	<b>124</b>
Акмолинская	7	6	6	5	4	4
Актюбинская	5	6	6	6	6	6
Алматинская	3	3	3	3	3	3
Атырауская	3	3	3	3	3	3
Западно-Казахстанская	5	3	3	5	4	4
Жамбылская	4	5	4	3	3	3
Карагандинская	17	9	9	9	9	9
Костанайская	8	7	7	7	7	7
Кызылординская	7	4	4	3	3	3
Мангистауская	4	2	2	2	2	2
Павлодарская	4	4	4	4	4	4
Северо-Казахстанская	2	2	2	2	2	2
Туркестанская	5	2	2	2	2	2
Восточно-Казахстанская	11	7	7	7	7	7
г.Астана	6	14	14	14	13	14
г.Алматы	68	40	42	40	40	41
г.Шымкент	11	9	9	10	10	10
Примечание: составлено автором по материалам источника [2]						

Из таблицы 1 мы видим, что в 2000 году было 170 вузов, впоследствии наблюдается постепенное снижение количества вузов. На протяжении последних пяти лет наблюдается стабильное количество высших учебных заведений. Из таблицы видно, что наиболее студенческими городами являются Алматы и Астана.

По таким показателям образования, как уровень грамотности взрослого населения, коэффициент охвата начальным образованием и коэффициент охвата средним образованием Казахстан находится на уровне развитых стран.

В качестве показателя общественного прогресса ООН использует Индекс человеческого развития (ИЧР / HDI), разработанный пакистанским экономистом Махбубом уль-Хаком в 1990 году.

Индекс человеческого развития (ИЧР) – интегральный показатель, рассчитываемый ежегодно для межстранового сравнения и измерения уровня жизни, грамотности, образованности и долголетия как основных характеристик человеческого потенциала исследуемой территории. Он является стандартным инструментом при общем сравнении уровня жизни различных стран.

ИЧР - это совокупный показатель уровня развития человека в стране, поэтому иногда его используют в качестве синонима таких понятий, как «качество жизни» или «уровень жизни». Индекс измеряет достижения страны с точки зрения состояния здоровья, получения образования и фактического дохода ее граждан по трем основным направлениям:

1. Здоровье и долголетие, измеряемые показателем ожидаемой продолжительности жизни при рождении.

2. Доступ к образованию, измеряемый уровнем грамотности взрослого населения и совокупным валовым коэффициентом охвата образованием.

3. Достойный уровень жизни, измеряемый величиной валового внутреннего продукта (ВВП) на душу населения в долларах США по паритету покупательной способности (ППС).

При подсчёте ИЧР учитываются три вида показателей: ожидаемая продолжительность жизни, уровень грамотности населения страны и уровень жизни.

Таблица 2. – Рейтинг стран по индексу развития человека

Страна	Индекс развития человека	Численность населения (примерно)	Средняя продолжительность жизни	Предполагаемое количество лет, затраченное на образование	ВВП на душу населения (долл. США)
Норвегия	0,953	6 000 000	82,3	17,9	68 012
Швейцария	0,944	8 600 000	83,5	16,5	57 625
Австралия	0,939	25 000 000	83,1	22,9	43 560
Ирландия	0,938	4 700 000	81,6	19,6	53 754
Германия	0,936	81 300 000	81,2	17	46 136
Россия	0,816	146 800 000	71,2	15,5	24 233
Казахстан	0,800	18 500 000	70	15,1	22 626
Узбекистан	0,710	31 300 000	71,4	12	6 470
Туркменистан	0,706	5 500 000	68	10,8	15 594
Кыргызстан	0,674	6 200 000	71,1	13,4	3 255
Таджикистан	0,650	9 100 000	71,2	11,2	3 317

Примечание: составлено автором по данным ООН [3]

Казахстан в 2018 году занял 58 место среди 189 стран в рейтинге по индексу человеческого развития. Наша страна входит в число государств с очень высоким уровнем этого показателя.

По индексу человеческого развития (ИЧР) ПРООН Казахстан находится в группе стран с высоким уровнем ИЧР и занимает 69-е место из 186 ранжируемых стран [4]. Как видно из таблицы 2, значение ИЧР Казахстана составляет 0,800.

Качество человеческого капитала выступает важным фактором развития инновационно-интеллектуальной экономики и основным приоритетом социально-экономической политики Казахстана. Его качественный рост зависит от уровня развития сферы образования, здравоохранения, науки, рынка труда и другого. Знания, профессиональные качества, умения, компетенции, здоровье человека характеризуют богатство его личности и в виде человеческого капитала составляют достояние компании, а также национальное богатство страны.

**Выводы.** Положительный опыт Казахстана в формировании человеческого капитала заключается в следующем:

- были привлечены значительные инвестиции в развитие человеческого капитала;
- созданы программы, направленные на повышение уровня образования в стране;
- выделены средства, главным образом из привлеченных инвестиций, на строительство больниц и школ;
- происходит повышение экономической активности населения;
- отмечается рост производительности труда, более чем на 60 процентов.

Имеется позитивный опыт и определенные результаты реализации новой экономической политики. России также необходима стратегия инновационного развития страны, опирающаяся на

человеческий капитал и его мобильность. Нашим главным конкурентным преимуществом должно быть наиболее эффективное применение знаний и умений людей для постоянного улучшения технологий, экономических результатов, жизни общества в целом. Развитие человека – это и основная цель, и необходимое условие прогресса современного общества. Это в долгосрочной перспективе должно быть нашим абсолютным национальным приоритетом.

В Казахстане накоплен значительный образовательный и научный потенциал, характеризующийся высоким уровнем профессиональной специальной подготовки.

Согласно официальным данным, проявляется тенденция замедленного роста и уменьшения численности лиц со средним профессиональным образованием, что создает дефицит квалифицированных специалистов по некоторым профессиям средней квалификации. Также происходит замедленное уменьшение численности квалифицированных рабочих, что характерно для экономики всех развитых стран в процессе интеллектуализации труда. Чтобы преодолеть эти диспропорции, Казахстану необходим быстрый качественный рывок в области развития экономики знаний. Перспективы развития страны видятся в сбалансированной модели секторов и отраслей казахстанской экономики, прежде всего, в создании высокотехнологичных отраслей и повышении значимости научного и инженерно-технического труда. Должна усилиться необходимость интеллектуальной деятельности [6]. Необходимо ускорить создание собственной передовой системы образования, охватывающей граждан всех возрастов. Ключевым приоритетом образовательных программ должно стать развитие способности к постоянной адаптации к изменениям и усвоению новых знаний.

Отсюда актуализация создания экономических и социальных условий для реализации творческого потенциала человека и формирования конкурентоспособного человеческого капитала. Инновационная политика современного Казахстана должна быть по содержанию и сути именно социокультурным проектом, целью которого должно являться наращивание образовательно-культурного капитала и творческой активности личности и социальных групп, прежде всего семьи, коллектива фирм, предприятий. Через инновационную культуру, относящуюся к приоритетам развития Республики Казахстан, можно добиться существенного влияния на всю культуру профессиональной деятельности и производственных отношений людей.

Для качественного роста человеческого капитала необходимо провести институциональные преобразования и модернизировать отрасли, формирующие его развитие, разработать эффективные механизмы повышения качества образовательных и медицинских услуг, а также эффективно управлять рынком труда.

#### Литература:

1. Касаева, Т.В. Политэкономические императивы воспроизводства индивидуального человеческого капитала: автореф. дис. ... доктор эконом. наук. – Тамбов, 2014. – 41 с.
2. Официальный сайт Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан // <http://stat.gov.kz>.
3. <https://ru.sputniknews.kz/infographics/20181007/7497756/kazakhstan-razvitie-rejting.html>
4. Доклад о человеческом развитии. - UNDP, 2018. - 204 с. ([http://hdr.undp.org/sites/default/files/hdr\\_2018\\_ru.pdf](http://hdr.undp.org/sites/default/files/hdr_2018_ru.pdf))
5. Королев А. Человеческий капитал – гарантия развития Казахстана // Литер. – 2018. - 13 января.

### СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ РЫНКА ЛИЗИНГА В КАЗАХСТАНЕ

**Касенова А.М.,**  
Ст.преподаватель кафедры  
Экономики и бизнеса Академии Кайнар  
**Абдукаримова М.,**  
Студент 4 курса специальности  
Экономика, Академии Кайнар

*Лизинг является экономической категорией и видом инвестиционной деятельности, расширяющей, развивающей производственный потенциал предприятий. Лизинг должен стать*

*фактором интенсивного развития национальной экономики и повышения ее конкурентоспособности на мировом рынке в условиях нарастания тенденций глобализации и предстоящего вступления страны во ВТО.*

**Ключевые слова:** лизинг, лизинговые компании, инвестиция, лизинговая система, инвестиционная деятельность.

## ҚАЗАҚСТАНДА ЛИЗИНГ НАРЫҒЫНЫҢ ДАМУ ЖАҒДАЙЫ, МӘСЕЛЕЛЕРІ ЖӘНЕ БОЛАШАҒЫ

**Касенова А.М.,**

Қайнар Академиясының  
Экономика және бизнес кафедрасының аға оқытушысы

**Абдукаримова М.,**

Қайнар Академиясының Экономика мамандығының  
4-курс студенті

*Лизинг - бұл экономикалық категория және инвестициялық қызметтің түрі, ол кәсіпорынның өндірістік әлеуетін және елдің өндірістік қорын дамытады. Лизинг глобализация үрдістерінің артуы және елдің ДСҰ-на кіруі жағдайында ұлттық экономиканың қарқынды дамуы мен оның әлемдік нарықта бәсекеге қабілеттілігін арттыру факторы болуға тиіс.*

**Түйін сөздер:** лизинг, лизинг компаниялары, инвестиция, лизингтік жүйе, инвестициялық қызмет.

## CONDITION, PROBLEMS AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF THE LEASING MARKET IN KAZAKHSTAN

**Kassenova A.M.,**

Senior teacher of the department  
Economics and Business Academy Kainar

**Abdukarimova M.,**

Fourth-year student of a specialty  
Finance Academy of Kainar

*Leasing is an economic category and type of investment activity that expands and develops the production potential of enterprises and the productive capital of the country. Leasing should become a factor in the intensive development of the national economy and increase its competitiveness on the world market in the context of increasing globalization trends and the upcoming country's accession to the WTO.*

**Keywords:** leasing, leasing companies, investment, leasing system, investment activity.

Понятие лизинга как финансового инструмента инвестирования в производство появилось в 60-х годах XX века, хотя сам лизинг как услуга формировался веками и начинался с обыкновенной аренды еще в древних государствах Ближнего Востока.

Лизинг играет существенную роль в росте объемов производства товаров и услуг, увеличении инвестиций и соответственно – обеспечении устойчивого развития страны.

Лизинг получил определение вида инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем. Вместе с тем лизинг определяется и как форма долгосрочной аренды. По экономическому содержанию Закон относит лизинг к прямым инвестициям[1].

Современный лизинг-есть продукт и категория развитой рыночной экономики. Он возник на основе эволюции и тесной интеграции арендных, торговых и кредитных отношений. Возникнув и распространяясь сначала в развитых индустриальных странах, где сложились высокая культура, технологии и традиции

Лизинг, как достаточно сложное экономическое явление, возник лишь на определенном этапе развития человеческого общества.

Как вид инвестиционной деятельности лизинг стимулирует научно-технический прогресс, открывает путь новой технике и передовым технологиям производства, обеспечивает рост реального сектора экономики, создает условия для устойчивого экономического роста, дает возможность повысить качество и конкурентоспособность выпускаемой продукции. Лизинг содействует диверсификации экономики, позволит уйти от сырьевой ориентации экономики, обеспечивает рост перерабатывающих отраслей, способствует развитию инновационной экономики, экономики знаний. Лизинг в современных условиях может стать важным рычагом активизации инновационной деятельности предприятий, расширения предпринимательства, ассортимента выпускаемой продукции.

Лизинговые операции начали проводиться в Казахстане с 1989 года, с тех пор история казахстанского рынка лизинговых услуг полна взлетов и падений.

Лизинг, как вид инвестиционной деятельности, широко распространен в зарубежных странах. Анализ зарубежной и отечественной литературы по вопросам финансового лизинга показывает, что он экономически выгоден для всех субъектов лизинговой сделки.

Для целого ряда инфраструктурных отраслей (транспорт, связь, энергетика, сельское хозяйство) лизинговое финансирование является базовым источником средств модернизации бизнеса. Перебои в работе таких отраслей означают угрозу жизнеспособности экономики. Кроме того, для малого и среднего бизнеса лизинг - практически единственная возможность получить долгосрочное финансирование, в котором банки ему зачастую отказывают. При этом малый и средний бизнес является основой для динамичного экономического развития, важным инструментом диверсификации экономики и повышения конкурентоспособности страны.

В настоящее время казахстанские предприятия стоят перед необходимостью активизации уровня инвестиционной деятельности, причем для многих из них это еще не проблема развития, а вопрос выживания. Для предприятия, оказавшегося на грани банкротства, исключительно важны управленческие решения по выбору наиболее эффективного плана реструктуризации и инвестиционной политики предприятия.

Рынок лизинга в Казахстане превысил по портфелю 416 млрд. тенге, а по новому бизнесу в 2018 году достиг 104,2 млрд. тенге. средний индекс роста рынка 1,16 в год. По поручению АО «Аграрная Кредитная Корпорация» ТОО «EXIMAR» завершило анализ рынка лизинга с ретроспективой с 2005 года и прогнозом до 2025 года на основе детального анализа аудированной финансовой отчетности, сводной отчетности НБ РК, данных по выплатам в бюджет КГД МФ РК и экспертному опросу участников рынка.

В настоящее время на казахстанском лизинговом рынке действуют лизинговые компании с различной отраслевой, секторальной направленностью и спецификой деятельности[2].

В целом емкость рынка лизинга по новым сделкам (передаче в финансовую аренду) в 2018 году достигла 104 млрд. тенге или 47% от текущего лизингового портфеля. Сроки лизинга сократились до среднего показателя 5 лет вместо ранее практиковавшихся 7-10 лет. В массовой рознице (техника) средняя оборачиваемость капитала составляет 4 года.

На начало 2017 года работает 24 резидента игрока на рынке лизинга Казахстана, которые по своему типу разделяются на следующие группы компаний:

- Лизинговые компании в составе банковских холдингов (11 компаний, включая 1 исламскую компанию АО «Аль Сакр Финанс»)
- Лизинговые компании национальных институтов развития (3, включая остаточный прямой портфель ДАМУ)
- Независимые лизинговые компании (6 компаний, включая 1 исламскую компанию ТОО «Компания Иджара Казахстан»)
- Лизинговые компании поставщиков оборудования и техники (4 специализированные лизинговые компании в партнёрстве с дилерами техники и оборудования).

Важно отметить, что доля АПК лизинга на общем рынке составила уже 53% по лизинговому портфелю (221 млрд.) на конец 2018 года. Это вполне объяснимо - согласно опросам Национального Банка участников финансового рынка, кредитные риски в сельском хозяйстве БВУ в первом полугодии 2017 года стали оценивать лишь в 15%, тогда как стабильно последние 5 лет данный риск оценивался в более чем 25%. Это связано с тем, что несмотря на сохранение барьеров доступа к финансированию в АПК объемы валового производства сельхозпродукции Казахстана с 2014 года устойчиво растут. Отрасль на фоне замедления в других секторах экономики является динамичной развивающейся и, соответственно, более привлекательной для инвестиций. В

результате активной поддержки государством рынка лизинга АПК в результате деятельности АО «КазАгроФинанс» доля лизинга в приобретении выбранных категорий востребованных в АПК достигла 18%, в то время как в других отраслях экономики данный показатель менее 2,5%. Рынок лизинга АПК очень динамичен с учетом доли инвестиций в основные фонды в агросектор лишь 2,64% от всех инвестиций в основные фонды в экономике страны.

Но деятельности только одного игрока на рынке с монопольным положением (доля на рынке лизинга АПК 90%) АО «КазАгроФинанс» недостаточно для удовлетворения спроса на лизинг основных фондов в АПК. При детальном анализе потребностей отрасли, фактических приобретений и доли в фактических приобретениях лизинга очевидно, что по движимому имуществу в виде техники и оборудования фактический закуп аграриями составляет лишь 27,6% в 2016 году (снижение с показателей 2012 года втрое), а по биоактивам 37%. При этом покрытие лизингом активного спроса в технике составило 22,5%, а покрытие лизингом импорта биоактивов составило лишь 23%. Племенная продажа отечественной селекции лизингом охвачена менее чем на 20%, 80% племенной продажи сегодня осуществляется как прямой закуп хозяйствами с субсидированием[3].

В связи с низким уровнем фактических закупок по отношению к реальной потребности в АПК на ежегодное обновление техники (29%) уровень само обеспечения активного спроса в АПК отечественными репродукторами достиг по племенной продаже 30%, а от уровня фактического закупа племенного скота 89%. Уровень само обеспечения от активного спроса отечественной сельхоз техникой и тракторами составляет 4,2%, а доля отечественной продукции от фактического закупа составляет по тракторам 28,5%, по прочей самоходной и навесной сельхозтехнике 35%.

Последние годы заметно вырос объем лизинговых операций со строительной техникой. С 2005 года интерес к финансовому лизингу стали проявлять строительные компании, ведущие свой бизнес не только в Алматы и Астане, но и в регионах. Дефицит строительных материалов также побуждает строительные компании приобретать в лизинг комплексы для их производства.

Бум строительства рождает спрос со стороны бизнеса на такой предмет лизинга, как автотранспорт, доля которого увеличивается с каждым годом. В этом сегменте проявляет активность большинство лизинговых компаний, и это закономерно, поскольку данный объект лизинга имеет высокую ликвидность. Для таких компаний, как ТОО «Вираз Лизинг», ТОО «Бипек Лизинг» автотранспорт является основным объектом совершения лизинговых операций.

Однако в сфере лизинговых услуг существует немало нерешенных проблем, а именно: недостаточная обработанность нормативно-правовой базы и практики договорных отношений, не изученность факторов риска в лизинговых операциях, в частности в условиях долгосрочной (финансовой) аренды, применяемых способов их оценки и др. Между тем при ограниченности инвестиций лизинг может стать новым доступным средством удовлетворения потребностей в оборудовании вновь создаваемых или существующих предприятий в отраслях экономики, альтернативным традиционным формам, способствующим рациональному использованию финансовых, материальных и трудовых ресурсов, обеспечению поддержки малого и среднего предпринимательства, развитию инноваций, решению социальных проблем. В связи с этим для развития лизинговых отношений в республике необходимо проведение глубоких научных исследований в целях удовлетворения рыночного спроса реальной экономики в лизинговых услугах и ускорения процессов кардинального повышения ее конкурентоспособности.

Особо следует отметить появление спроса на лизинг морского транспорта (6%) в связи с формированием казахстанского танкерного флота на Каспии для обслуживания трубопровода Баку-Тбилиси-Джейхан, а также спроса на лизинг железнодорожного транспорта, что обусловлено прежде всего активизацией закупок государством железнодорожных локомотивов, пассажирских и грузовых вагонов.

Появление телекоммуникационного оборудования в портфеле сделок лизинговых компаний (4%) обусловлено высоким уровнем спроса на это оборудование при его высокой стоимости.

Лизинг играет важную роль и в привлечении качественного оборудования. Для снижения рисков лизинговой компании выгодно, чтобы клиенты приобретали надежное современное оборудование. Потому что поломка или брак, или недостаточная производительность оборудования всегда отражается на рисках проекта в целом. Если проблема с оборудованием возникает у лизингополучателя, то автоматически это отражается на лизингодателе. В случае возникновения дефолта клиента по оплате лизинговых платежей, лизинговой компании удобнее и легче реализовать, пользуясь спросом у потребителей, надежную импортную технику.

Лизинг производственного, торгового, полиграфического и прочего оборудования составляет незначительную долю от общего лизингового портфеля компаний, что, несомненно, является показателем низкой инвестиционной активности в этих секторах. Лизинговые компании готовы предоставлять практически любое оборудование, чтобы удовлетворить потребности бизнеса. Однако это не значит, что данное оборудование действительно востребовано рынком и не является объектом кратковременного ажиотажного спроса. Для правильного прогнозирования спроса в технике следует постоянно повышать квалификацию руководителей и специалистов и в особенности маркетинговой службы лизинговых компаний и производственных предприятий. Ведь то, что сейчас происходит в секторе строительства, когда каждая компания устанавливает собственные линии по производству строительных материалов, может привести к насыщению этого рынка и в результате к финансовым убыткам для многих компаний.

Наиболее привлекательными отраслями для лизинговых инвестиций являлись при этом сельское хозяйство-64,2% от общей стоимости договоров, промышленность-9%, строительство-8%, транспорт и связь -6,4% [4].

Нашим производителям и предпринимателям нужно создать условия, при которых они стремились бы развивать этот род деятельности. Для этого в первую очередь следует добиваться появления лизинговых сделок с достаточно длинными сроками действия (не менее 3-х лет). Ведь именно такие договора будут нести реальные инвестиции в экономику.

Одной из главных проблем на рынке лизинга, является недостаток фондирования. Выпуск собственных долговых инструментов позволил бы лизинговым компаниям не только диверсифицировать ресурсную базу, но и зачастую привлечь более дешевое финансирование, даже в сравнении с заимствованием у материнской компании. Однако отсутствие единых требований, правил функционирования и, наконец, определенных стандартов делает отечественный рынок лизинга венчурным как для западных, так и для внутренних инвесторов.

Тем не менее, как показывает международная практика, создание подобного рода негосударственных органов обычно приводит к упорядочиванию, как деятельности самих лизинговых компаний, так и рынка в целом. При этом важно изначально обозначить ряд преимуществ участия в таком объединении. В нашем случае эффективным могло бы стать сотрудничество с государством, для которого наличие контроля, пусть даже посредством самих участников рынка, выгодно всегда. Например, хорошим инструментом могло бы стать государственное стимулирование вхождения в подобное объединение, в частности, сохранение определенных льгот только для участников СРО. В целом мы считаем, что с развитием отрасли участники рынка самостоятельно придут к решению о необходимости создания органа, призванного защищать трудом наработанный рынок, его правила и устои от сомнительного рода компаний с неясными целями и неопределенной структурой акционеров.

Правительство, прежде всего, должно если не освободить, то хотя бы снизить в два и более раз налог на прибыль, полученную лизингодателями от реализации договоров по лизингу со сроком действия три и более лет. Также следует стимулировать банки предоставлять кредиты лизинговым компаниям, которые заключают длительные договора.

Кроме этого, необходимо рассмотреть возможность снижения таможенных пошлин и налогов по товарам, ввозимым на территорию Казахстана и являющимся объектами международного финансового лизинга. Безусловно, вышеперечисленные меры должны способствовать развитию лизинговых компаний и операций, производимых ими.

Очевидно, что рынок лизинга является наиболее перспективным для финансирования экономики страны и требует определенной «перезагрузки». Если ранее рынок лизинга сформировался благодаря активной работе государственных лизинговых компаний, то на сегодня их давление на рынок является главным стоп фактором развития. По качеству лизинговый портфель на сегодняшний день также, как и бизнес кредиты, имеет негативную динамику – доля проблемных займов с просрочкой свыше 3 месяцев составляет 11,85% в целом по рынку. Самый «здоровый» лизинговый портфель имеют независимые лизинговые компании – 1,18% NPL. На втором месте по качеству портфеля находятся лизинговые компании поставщиков техники и оборудования – 2,62% NPL. Наследственные болезни лизингового портфеля имеют лизинговые компании БУ – 8,26% NPL. Главными виновниками плохой динамики по качеству лизингового портфеля являются именно компании с государственным пакетом акций – доля проблемных клиентов в лизинговом портфеле здесь составляет 14,4% в среднем. При этом ситуация у АО «КазАгроФинанс» (17% NPL) гораздо хуже, чем у АО «БРК Лизинг» (8.5%).

В процессе становления и развития лизингового рынка Казахстана наряду с несомненными успехами в развитии лизинговой индустрии, выявлен ряд нерешенных вопросов и проблем. К ним относятся:

- проблема нахождения и использования внутренних источников финансирования лизинговых инвестиций или проблемы использования «коротких», «длинных», «широких» денег в инвестиционном процессе;
- проблемы широкого обновления морально и физически устаревшего основного капитала отраслей экономики через применение механизма ускоренной амортизации в лизинговых сделках;
- проблемы минимизации рисков, упрощения процедур учета и регистрации транспортных средств в органах дорожной полиции;
- проблема формирования официальных статистических сведений о финансовом лизинге, отражающих общие параметры развития лизинга в Казахстане;
- проблемы, связанные с таможенным оформлением оборудования, ввозимого в целях передачи в лизинг[5].

#### Список использованной литературы:

1. Закон Республики Казахстан от 5 июля 2000 года № 78-ІІ О финансовом лизинге (с изменениями и дополнениями по состоянию на 27.04.2015 г.)
2. Лизинг в СНГ и в Казахстане: периоды и этапы развития // Вестник КазЭУ им. Т. Рыскулова – 2012. - №4. – С. 338-344.
3. Лизинговый бизнес. Филофова Т.Т., Издательство: Юнити –Дана, 2012г
4. Лизинг на новых формирующихся рынках. Монография., Смагулов.А., Экономика, Алматы 2009
5. Лизинговый рынок Казахстана, Смагулов.А., Адилбек.Ж.:Монография, Алматы 2014г.

### СУЩНОСТЬ, КЛАССИФИКАЦИЯ И ПРИЧИНЫ КОНФЛИКТОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

**Комекбаев Р.М.,**

Магистрант 1 курса по специальности менеджмент Академии Кайнар

*Исследование проблемы требует проведение теоретического анализа для успешного изучения профилактики конфликта. Проблема конструктивного разрешения конфликтов заключается в создании условий взаимодействия людей, которые, сводят к минимуму вероятность возникновения конфликтов между ними. В статье раскрывается сущность, классификация и причины конфликтов.*

**Ключевые слова:** конфликт, межличностные и межгрупповые конфликты, групп-личность, причины конфликта.

### ESSENCE, CLASSIFICATION AND CAUSES OF CONFLICTS AT THE ENTERPRISE

**Komekbayev R.M.,**

Master's course 1 course in management specialty Kaynar Academy

*The study of the problem requires a theoretical analysis to successfully study the prevention of conflict. The problem of constructive conflict resolution is to create conditions for the interaction of people who minimize the likelihood of conflicts between them. The article reveals the essence, classification and causes of conflicts.*

**Keywords** conflict, interpersonal and intergroup conflicts, group-person, causes of conflict.

### КӘСПОРЫНДАҒЫ ШИЕЛЕНІСТЕРДІҢ МӘНІ, ЖІКТЕЛУІ ЖӘНЕ ПАЙДА БОЛУ СЕБЕПТЕРІ

**Комекбаев Р.М.,**

Кайнар Академиясының менеджмент мамандығының 1 курс магистранты



*Мәселені зерттеу шиелесітің алдын алу үшін теориялық талдау жүргізуді талап етеді. Шиеленістерді құрылымдық шешу мәселесі, олардың арасында шиелесінтердің пайда болу ықтималдылығын қысқартуға алып келетін, адамдардың өзара әрекетін жасауды тұрады. Мақалада шиелесінтердің мәні, жіктемесі және оның пайда болу себептері ашып көрсетілген.*

**Түйін сөздер:** шиеленіс, тұлғааралық және топаралық шиеленістер, топ-жеке тұлға, шиеленіс себептері.

**Введение.** Практика управления организацией показывает, что современным руководителям необходимы хорошие знания и навыки по управлению конфликтами и их прогнозированию. Руководитель как человек, постоянно работающий с подчиненными, должен уметь понимать природу социального явления как конфликт и управлять им на практике, так как он является неотъемлемым элементом функционирования любого общества. В современном мире умение выводить подчиненных из состояния вражды и разрешение споров в кратчайшее время является хорошим показателем для руководителей высокого уровня. Конфликт (от лат. «confluctus») означает столкновение сторон, мнений, сил.

**Актуальность темы исследования.** В настоящее время проблема конфликтов выступает объектом повышенного внимания в различных отраслях научного знания. Насыщенность нашей жизни различного рода конфликтами - внутри личностными, межличностными, внутригрупповыми и межгрупповыми - диктует необходимость разработки проблемы эффективного управления ими. Руководителям компании в своей деятельности приходится часто сталкиваться с конфликтами, что ставит их перед необходимостью овладеть умениями и навыками управленческого воздействия на конфликты в компаниях. Конфликты в компании имеют свою специфику, которая проявляется в причинах, динамике, классификации конфликтов, а также способах их разрешения. Неразрешенные организационные конфликты могут серьезно осложнить работу коллектива организации, могут препятствовать достижению целей и задач работы предприятия. Поэтому важно знать, какова специфика конфликтов, относящихся к сфере производства, и каковы пути рационального разрешения конфликтов.

**Цель написания статьи** проанализировать теоретические подходы к определению сущности конфликта, его функций и классификации.

**Задачи** раскрыть сущность конфликта, его функции и классификацию, рассмотреть специфику и особенности возникновения и разрешения конфликтных ситуаций в организации.

**Методологией исследования** явились научные труды отечественных и зарубежных социологов, психологов и политологов, материалы периодической печати, ресурсы Всемирной сети Интернет.

**Выводы.** Конфликт характеризуется многими параметрами как сложное социальное явление. Главными из них являются его сущность, структура, причины и последствия, к которым он приводит. Именно эти характеристики конфликта рассмотрены в данной главе [1, с. 31].

Сложная система отношений в организации рассматривает в себе возможность возникновения различных конфликтов. Люди, работающие в одной организации, различны между собой. В связи с этим они по-разному воспринимают ситуации, в которых оказываются. Различие в восприятии информации часто приводит к тому, что люди не соглашаются друг с другом. Когда ситуация носит конфликтный характер, возникает несогласие. Так же как у многих фундаментальных понятий у конфликта имеется множество определений. Несмотря на то, что понятие «конфликт» имеет широкое распространение, и актуальность в организациях как показывают, многочисленные исследования литературы показывает, что он не имеет четкого и универсального определения. Однако существуют основные признаки, по которым можно его определить:

- конфликт всегда возникает на основе разностей мотивов и суждений индивидов, которые являются основными необходимыми факторами возникновения всех конфликтов;
- конфликт - всегда характеризуется тем, что субъекты социального взаимодействия наносят друг другу ущерб морального, материального, психологического характера [2, с. 75].

Нарастающий конфликт в коллективе может привести к нежелательным потерям рабочего времени, также снижению качества продукции и производительности труда, что в свою очередь приводит к убыткам материального характера. При нарастании конфликта в коллективе также снижается, дисциплина труда последствием чего является нарушения устойчивости внутренней среды.

Такие сигналы в коллективе говорит о необходимости принятия срочных мер со стороны менеджеров и руководства компании для нормализации обстановки. Вовремя принятые решения по урегулированию и разрешению конфликта является одним из основной функции квалифицированного руководителя, что требует определенных знаний, чтобы справиться с конфликтной ситуацией и извлечь из нее максимальную выгоду.

Источники изучения конфликтологических идей имеют многовековую историю. Концепции конфликта появились на рубеже XIX - XX веках. В развитие проблемы конфликта зарубежной и отечественной конфликтологии внесли психологи, социологи и политологи [3, с. 11].

Первым конфликт исследовал К.Левин, он преодолел оппозицию «внутреннее - внешнее» в интерпретации источников социального поведения. Если психоанализ рассматривал интрапсихические то есть внутренние факторы как главные в регулировании поведения, а бихевиоризм отдавал приоритет ситуативным то есть внешним. А Левин объединил их и придал «внешним» факторам «внутренний», субъективный характер. Так, межличностные конфликты интерпретировались как «конфликты между вынуждающими силами и собственными», т.е. как противоречие между собственными потребностями человека и внешней вынуждающей силой [4, с. 85].

Основы современной западной социологии конфликта заложил выход в свет в 1956 г. работы американского социолога Л. Козера «Функции социального конфликта. В концепции «позитивно-функционального конфликта» Л. Козер доказал положительную роль конфликтов в обеспечении устойчивости социальных систем. Он утверждал, что разные конфликты стимулируют разные социальные изменения, появление новых общественных порядков, норм и отношений. Американский социолог К.Булдинг в начале 60-х годов решил создать универсальное учение о конфликте, «общую теорию конфликта». В соответствии с ней конфликт – взаимосвязь уровней, присущая живому и неживому миру, выступающая основным понятием для анализа процессов социальной, физической, химической и биологической среды. Взгляды о конфликтах можно свести к двум вариантам: конфликт как первое это негативное явление, второе это ресурс для развития. Конфликт рассматривается, как негативное явление, когда основывается на определении, которое широко используется как столкновения, противоречия, борьбы, противодействия личностей, сил, интересов, позиций по причине их несовместимости и противостояния. Конфликт рассматривается естественным условием существования людей при возможности перехода от одной фазы конфликта к другой для управления конфликтами: от конфронтационной фазы через компромиссную к коммуникативной [5, с. 115].

Также, как и многие конфликтологи и социологи, кандидат психологических наук Мириманова М. С. изучая конфликтные ситуация в компании утверждает, что способ анализа и пути разрешения конфликтов во многом зависят от самого понимания структуры конфликта.

Структура конфликта - это совокупность всех характеристик, предоставляющих единство, единство самому себе, отличие от других явлений социальной жизни. Конфликт может существовать как динамически взаимосвязанный процесс и система с помощью всех этих компонентов и связей. Каждый конфликт имеет свою структуру, которые в свою очередь имеют свои характеристики (таблица 1) [6, с. 213].

Таблица 1 - Структура конфликта включает

№	Структура конфликта включает в себя	Характеристика
1	субъекты конфликта	являются стороны взаимодействия, которые могут быть представлены личностями, группой индивидов.
2	предметы конфликта	определенные материальные и духовные источники, а также неудовлетворенные потребности, желания, интересы субъектов взаимодействия, т.е. то из-за чего возникают конфликты.
3	конфликтные отношения	характер и содержание взаимодействия между людьми, их действия для завершения конфликта.
4	конфликтные ситуации	формирование конфликта в конкретный временной период.
5	противоречия	основные моменты противоречия субъектов конфликта, их противоположных интересов, устремлений, потребностей.
6	причины конфликта	те пункты, которые привели к усилению противоречий, возникновению конфликта.
Примечание [6, с. 31].		

Организационные конфликты можно классифицировать по разным признакам, по составу сторон можно выделить три категории:

- межличностные;
- межгрупповые;
- группа-личность.

Межличностные конфликты в организациях - когда конфликтующие стороны находятся на разных уровнях управленческой иерархии, иными словами конфликты по вертикали, и когда стороны расположены на одном уровне иерархии или конфликты по горизонтали. Это чаще всего борьба руководителя за ограниченные ресурсы, капитал или рабочую силу, время использования оборудования или одобрение проекта, эта борьба за лидерство, это столкновение различных мнений в решениях проблем, различных ценностей. Очень часто такого рода конфликты вытекают из внутри личностных, что в свою очередь показывает, противоречивые личностные тенденции внутри самого человека ведут к столкновениям с другими людьми.

Межгрупповые конфликты в организациях могут возникать в различных ситуациях между структурными подразделениями и между группами сотрудников одного подразделения. Такого рода конфликты часто возникают из-за отсутствия определенных графиков работы между подразделениями. Причиной так же может послужить ряд показателей, замедляющих работу, недостаток материалов, недостоверная информация, несвоевременные информирования времени доставки, нехватка времени, внедрение новых технологии и оборудовании и многое другое. Межгрупповые конфликты могут возникнуть и между неформальными группами [7, с. 31].

Конфликт между личностью и группой можно выявить как противоречие между ожиданиями и требованиями отдельной личности и нормами поведения и труда в группе. В основном этот вид конфликта возникает из-за неадекватности стиля руководства, из-за несоответствия компетентности руководителя и специалистов коллектива, из-за неприятия группой нравственного облика и характера руководителя. Конфликты данной категории могут иметь разнообразные проявления. Иногда они длительное время существуют в латентной форме и проявляются, время от времени в форме неожиданных для стороннего наблюдателя вспышек, а иногда принимают характер длительной и систематической травли «неудобного» члена коллектива [8, с. 43].

Конфликтологи указывают, что во всех предприятиях существуют такие подразделения, взаимодействие между которыми потенциально конфликтно. В таких случаях возможны конфликты как горизонтальные, так и вертикальные. Когда различные подразделения предприятия используют средства своего функционирования из одного ограниченного источника при условии, что свободные резервы средств уже истощены, возникают горизонтальные конфликты. Но конфликт между структурными подразделениями предприятия могут возникать не только из-за недостатка средств, но приобрести позиционный характер. Позиционность - это отношение, которые возникают при различии интересов и целей людей, взаимодействующих друг с другом в решении общей направленности цели достижения. Позиционный конфликт возникает на основе возражении позиций индивидов, групп, подразделений. Позиционный конфликт, По определению А.И.Пригожина, позиционный конфликт - это вид управляемого меж целевого накала (напряжения), связанного с противопоставлением параллельных целей по единой горизонтали [9, с. 178].

Однако наиболее часто организационные конфликты возникают вследствие внутренних разногласий социальной структуры организаций, построения их по вертикальному иерархическому принципу. Как указывал, А.Дарендорф основным фактором является борьба индивидов, групп, структур по проблемам власти. Такая борьба может иметь самый многообразный характер. Изначально по природе функционирования в любой организации, на любом предприятии заложены два типа власти: власть, которая основывается на профессиональных знаниях и власть на основе положения в иерархии, которые противоречат друг другу. Власть администратора, бюрократа возникает из его социального статуса руководящего работника. Его власть основывается на праве приказа и поэтому подчинение ему не является добровольным. Подчинение компетентному специалисту является добровольным, так как его власть как технического специалиста-профессионала связана с признанием его социального статуса. Самой значимой проблемой на практике в организациях на данный момент является определение степени самостоятельности специалистов в сфере оперативной формулировки целей деятельности, вида решаемых задач, приема использования знания и контроля исполнения. Одним

из распространенных видов межгрупповых конфликтов является борьба между носителями различного типа власти: административной и профессионального знания.

Самой распространенной формой организационного конфликта является, межгрупповые вертикальные конфликты в различных формах. Как указывают Н.М. Коряк и Ф.М. Бородкин, в первичной основе иерархической структуры организаций, где существует место отношения руководитель-подчиненный, в котором руководитель наделен функциями управления и контроля и располагает рычагами принуждения, скрытно заложена возможность конфликтной ситуации. Факт наличия потенциального принуждения свидетельствует на возможную несовместимость целей деятельности руководителей и подчиненных что в свою очередь порождает конфликтные ситуации [16, с. 87].

Несбалансированность рабочих мест является весьма частым источником конфликтов в организациях. Сбалансированность рабочего места в свою очередь означает, что рабочему месту не должны приписываться функции, где не приобретены средства, необходимыми для их исполнения, не должно быть средств, мешающие выполнению функции. Обязанности и права при этом должны быть взаимно сбалансированы, т.е. каждая обязанность должна быть гарантирована определенным правом, и никакое право не может осуществляться без определенной обязанности; объем возлагаемой ответственности, и объем власти должны быть связаны, т. е. ответственность за что-либо должна обеспечиваться соответствующей властью и наоборот [10, с. 96].

Причины возникновения конфликтов можно выделить несколько основных причин, по мнению Х. Корнелиуса и Ш. Фэйра:

1. Ограниченность ресурсов – одной из задач руководства является идеальное разделение ограниченных ресурсов между различными структурными подразделениями предприятия. Но, осуществление является очень трудным процессом, так как критерии распределения обычно достаточно условны. Такие ресурсы как трудовые, материальные и финансовые всегда имеют свои пределы.

2. Взаимозависимость задач - все организационные системы взаимосвязаны между собой, т.е. работа коллектива или одного сотрудника зависит от работы другого коллектива или сотрудника. Если в одном из подразделений или из-за одного сотрудника возникают проблемы и работа идет несоответствующим, взаимозависимость задач может стать причиной конфликта.

3. Различия в целях - обычно в организационных структурах по мере роста и развития рассматривается процесс специализации, т.е. рассматривают расширение деятельности в какой-либо узкой сфере. В результате чего старые структурные подразделения делятся на более мелкие специализированные подразделения. В связи, с чем увеличиваются вероятность конфликтов, которые происходят потому, что такие структуры сами определяют свои цели и могут уделять большее внимание их достижению, забывая выполнение целей всей организации.

4. Различия в способах достижения целей. На пути достижения общих целей руководителей и непосредственных исполнителей могут быть разные взгляды, т.е. при отсутствии противоречивых интересов. Даже если все хотят повысить эффективность производительности труда, облегчить труд, сделать работу еще интересной - о том, как это сделать, субъекты могут иметь самые разные представления. Проблему можно решить разными способами, и каждый субъект считает, что его решение самое лучшее.

5. Различия в представлениях и ценностях. Каждая личность в первую очередь пытается принять во внимание те обстоятельства, которые благоприятны для его личных целей и потребностей или для коллектива, в котором он трудится. В данном случае необходимо принять во внимание превосходящие обстоятельства и следовать правилу - «иметь право - не значит делать» [11, с. 73].

6. Неудовлетворительная коммуникация. Недостоверная или неточная передача информации или недостаток необходимой информации вообще является не только причиной, но и дисфункциональными причинами конфликта. Плохая коммуникация мешает управлять конфликтами.

7. Различия в манере поведения и жизненном опыте. Увеличивают возможность возникновения конфликта также различия в жизненном опыте, возрасте, образовании, стаже работы, различия в квалификации.

У конфликтов могут быть два вида последствия: функциональными (конструктивными) и дисфункциональными (разрушающими). Среди функциональных или конструктивных последствий можно выделить: поиск и выработки подходящего решения, устранение враждебности, несправедливости конфликтующих людей, разрядка, возникновение условий для

сотрудничества, творчества, единодушие, анализ проблем и создание различных вариантов их решений. Дисфункциональные или разрушающие последствия конфликтов: недовольство людей, их плохое самочувствие, рост текучести кадров, уменьшение сотрудничества, излишне сильная преданность своей группе и проявление малоэффективной или непроизводительной конкуренции с другими группами [3, с. 68].

Таким образом, организационный конфликт - это особый вид связи между субъектами организации (оппонентов), при которых столкновение действий двух сторон делают невозможным реализацию ее целей и интересов.

#### Литература:

1. Авдеев Е.В. Психотехнология решения проблемных ситуаций: Учебник. – М.: Инфра-М, 2011. – 144 с.
2. Агеев В.С. Межгрупповое взаимодействие: социально-психологические проблемы: Учебник. – М.: Инфра-М, 2010. – 200 с.
3. Гапоненко А.Л., Панкрухин А.П. Общий и специальный менеджмент. - М.: РАГС, 2007. – 325 с.
4. Новосельцев В.И. Системная теория конфликта. М., 2013– 124с.
5. Панькив Я., Конфликт: что о нем желательно знать // Справочник кадровика №5, 2011. – 103с.
6. Лимон, Ч. Конфликт: семь шагов к миру: - СПб, 2007. – 200с.
7. Фелау Э.Г. Конфликты на работе: как их распознать, разрешить, предотвращать. Омегал, 2013. – 230с.
8. Егидес А.П. Психология конфликта МФПУ, 2013. – 300с.
9. Брюс Тулган. Быть начальником - это нормально. Пошаговый план, который поможет вам стать тем менеджером, в котором нуждается ваша команда, 2014. – 300с.
10. Кибанов А.Я. Основы управления персоналом. Учебник №3: ИНФРА-М, 2014. – 238с.
11. Карнеги Д. Как найти выход из любой конфликтной ситуации. Поппурии, 2014. – 312с.
12. Манойло А.В. Технологии несилового разрешения современных конфликтов или Горочая линия ТелеКом, 2014. – 539с.
13. Цветков В.Л. Психология конфликта: от теории к практике: учебное пособие для студентов вузов, 2015. – 312с.

#### УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ДЛЯ РАЗРАБОТКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Успанов М.Е.,  
магистрант специальности «Финансы»  
Сыздыкова К.Ш.,  
к.э.н., доцент, научный руководитель

*В статье представлен анализ дебиторской и кредиторской задолженностью для разработки финансовой устойчивости предприятия. Автор предлагает использовать финансовую политику предприятия наряду с анализом коэффициентов характеризующих финансовую устойчивость предприятия, а также прогнозировать вероятность банкротства на основе матрицы финансовой стратегии разработанной Ж.Франшином и И.Романе.*

**Ключевые слова:** дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, финансовая устойчивость, управление.

#### КӘСПОРЫННЫҢ ҚАРЖЫЛЫҚ ТҰРАҚТЫЛЫҒЫН ӘЗІРЛЕУ ҮШІН ДЕБИТОРЛЫҚ ЖӘНЕ КРЕДИТОРЛЫҚ БЕРЕШЕКТЕРДІ БАСҚАРУ

Успанов М.Е.,  
«Қаржы» мамандығының магистрі  
Сыздыкова К.Ш.,  
э.ғ.к., доцент, ғылыми жетекшісі

Мақалада кәсіпорынның қаржылық тұрақтылығын әзірлеу үшін дебиторлық және кредиторлық берешекке талдау берілген. Автор кәсіпорынның қаржылық саясатын кәсіпорынның қаржылық тұрақтылығын сипаттайтын коэффициенттерді талдаумен қатар пайдалануды, сондай-ақ Ж. Франшон мен И. Романе әзірлеген қаржылық стратегияның матрицасы негізінде банкроттық ықтималдығын болжауды ұсынады.

**Түйін сөздер:** дебиторлық берешек, кредиторлық берешек, қаржылық тұрақтылық, басқару.

## MANAGEMENT OF ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE TO DEVELOP FINANCIAL STABILITY

**Uspanov M. Y.,**  
master's degree in Finance  
**Syzdykova K. Sh.,**  
candidate of economic Sciences,  
associate Professor, supervisor

*The article presents the analysis of accounts receivable and accounts payable for the development of financial stability of the enterprise. The author proposes to use the financial policy of the enterprise along with the analysis of the coefficients characterizing the financial stability of the enterprise, as well as to predict the probability of bankruptcy on the basis of the matrix of financial strategy developed by J. Franchon and I. Romanet.*

**Keywords:** accounts receivable, accounts payable, financial stability, management.

**Введение.** Финансовая политика является наиболее важным элементом общей политики развития предприятия. Она не ограничивается решением локальных, обособленных вопросов, таких, как анализ рынка, разработка процедуры прохождения и согласования договоров, организация контроля за процессами производства, а имеет всеобъемлющий характер. Одной из ее ключевых задач является выбор оптимальных механизмов, позволяющих в кратчайшие сроки и с наименьшими затратами добиться поставленных целей перед организацией.

В «Методических рекомендациях по составлению финансовой отчетности», утвержденных Министерством финансов Республики Казахстан от 31.01.13 г. № 50 «Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности» указаны основные направления финансовой политики и рекомендации по наиболее эффективному управлению каждым ее элементом.[1]

Финансовая политика это – взаимосвязанная совокупность избранных предприятием стратегических и тактических целей и задач, а также методов и приёмов её достижения. При формировании финансовой политики предприятия по конкретному направлению организации осуществляется выбор одного способа из нескольких, допускаемых законодательными и нормативными актами, а при отсутствии таковых организация самостоятельно разрабатывает или выбирает один из известных методов финансового менеджмента [2].

Основные направления финансовой политики предприятия можно представить графически на рисунке 1.

На наш взгляд, финансовую политику предприятия наряду с анализом коэффициентов характеризующих финансовую устойчивость предприятия, а также прогнозирования вероятности банкротства, целесообразно устанавливать на основе матрицы финансовой стратегии разработанной Ж.Франшоном и И.Романе [3]. Существуют следующие пути движения по матрице: а) в зону успехов – квадрат 1 «Отец семейства» и квадрат 2 «Устойчивое равновесие»; б) в зону дефицитов – квадрат 8 «Дилемма», а затем и в квадрат 9 «Кризис» (Рисунок 2).

Основная цель финансовой политики в данной ситуации - миновать квадрат 8. Мы считаем, что для этого предприятие должно:

- 1) исключить просроченную кредиторскую задолженность;
- 2) использовать эффект финансового рычага путём использования льготного банковского кредита, тем самым повышая РКД;
- 3) реструктуризировать долги;
- 4) сократить финансово-эксплуатационные потребности и как результат - увеличить РХД;
- 5) повысить экономическую рентабельность хозяйства.[4]

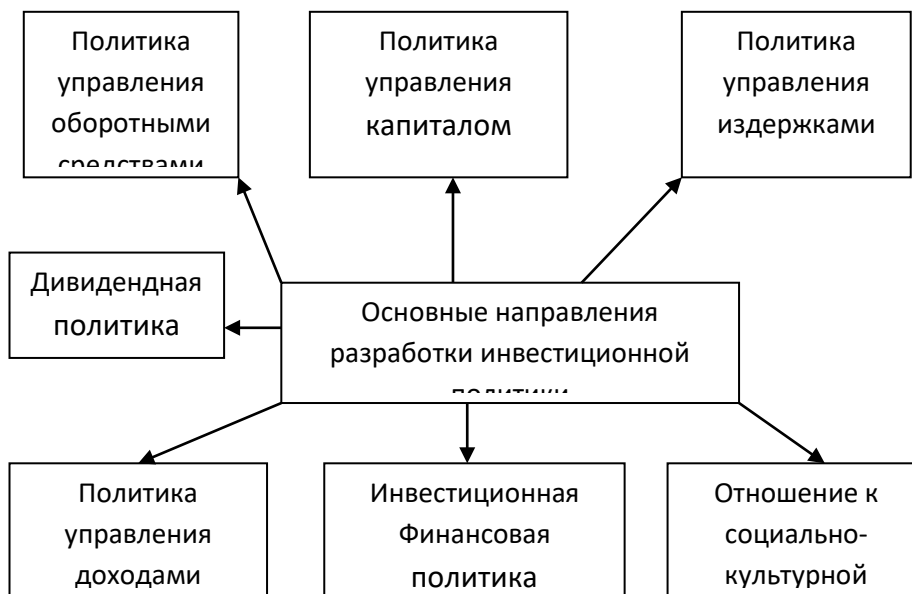


Рисунок 1 - Основные направления финансовой политики предприятия

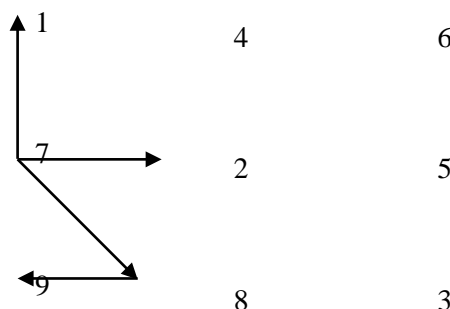


Рисунок 2 – Варианты движения предприятия по матрице финансовой стратегии

Предприятиям в настоящее время целесообразно придерживаться агрессивной политики управления текущими активами, сочетающей в себе агрессивную политику по отношению к дебиторам, минимизацию ФЭП и т.д. Каждой политике управления текущими активами должна соответствовать определённая политика управления текущими пассивами, которая позволит в будущем улучшить инвестиционное состояние и добиться финансовой устойчивости. Мы считаем, что предприятия должен придерживаться консервативной политики управления текущими пассивами. Сочетаемость различных типов политики управления текущими активами и текущими пассивами показана на матрице выбора комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами представленными в таблице 1. [5]

Для достижения определённой финансовой политики предприятию необходимо разработать стратегические и тактические мероприятия, которые представляют собой генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами, необходимыми для увеличения основных и оборотных средств и обеспечения материальных интересов работников предприятия и собственников.

Разрабатываемая стратегия должна охватывать вопросы теории и практики формирования финансов, их планирования и обеспечения, должна решать задачи, обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия в рыночных условиях хозяйствования. Для предотвращения ухудшения финансового состояния хозяйства и перехода из квадрата 8 «Дилемма» в квадрат 9 «Кризис», предприятиям в области финансовой стратегии и тактики рекомендуется использовать следующее содержание финансовой политики для реинжиниринга развития, представленной в таблице 2.

Таблица 1 - Матрица выбора политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами

Политика управления текущими пассивами	Политика управления текущими активами		
	Агрессивная	Умеренная	Консервативная
Агрессивная	Не сочетается	Умеренная	Агрессивная
Умеренная	Умеренная	Умеренная	Умеренная
Консервативная	Консервативная	Умеренная	Не сочетается

Таблица 2 - Стратегические и тактические мероприятия предприятия в области финансовой политики

Направления финансовой политики	Реинжиниринг развития
1. Отношение к социально-культурной сфере	Передача муниципальным органам, приватизация ЖКХ с целью сокращения выплат непроизводственного характера
2. Формирование прибыли - списание товарно-материальных ценностей - начисление амортизации - управленческие расходы - прибыль - цены	Метод средней себестоимости Линейный метод Сокращение Разумная максимизация Снижение, с учётом запаса финансовой прочности, для завоевания рынков сбыта
3. Оборотные средства - покупные материально-производственные запасы - источники финансового обеспечения - собственный оборотный капитал - финансово-эксплуатационные потребности - комплексная политика управления оборотным капиталом	Агрессивная политика Консервативная политика Агрессивная модель (по минимуму) Сокращение Консервативная
4. Инвестиции - инвестиционные решения (активы) - источники финансирования (пассивы)	Агрессивная политика (инвестиционные проекты диверсификации производства) Агрессивная политика (лизинг, кредит под бизнес-план)
5. Капитал	Снижение средневзвешенной стоимости капитала, рационализация капитала с учетом эффекта финансового рычага, с целью предотвращения проедания собственных оборотных средств
Финансовая тактика – цель: повышение ликвидности и платежеспособности, снижение риска потерь и обеспечение приемлемой рентабельности активов	
1. Дебиторско-кредиторская задолженность	Политика сокращения дебиторской задолженности, «спонтанное финансирование», разумное повышение кредиторской задолженности над дебиторской, использование векселей, сокращение бартера
2. Формирование производственных запасов на квартальные даты собственного производства - покупные	Страховой резерв+полная потребность (в результате сократится удельный вес запасов в общей стоимости активов, снизятся затраты на их хранение) Страховой резерв



Обоснуем возможность реализации разработанной нами финансовой политики с целью достижения стратегических целей, используя определённые тактические меры. В первую очередь, для этого нужно разработать механизм приспособления предприятий к неблагоприятным внешним экономическим факторам, чтобы не было ухудшения финансового состояния в условиях изменяющейся внешней среды. Далее целесообразно составить проект реструктуризации кредиторской задолженности перед государственными внебюджетными фондами с целью получения «передышки», и улучшения структуры бухгалтерского баланса и повышения его финансовой привлекательности. После этого разрабатывается проект мероприятий по инвестиционному оздоровлению предприятия. [6]

Реализация внутренних приёмов и методов реализации финансового оздоровления предприятий осуществляется обычно по соответствующему плану. Для потенциальных инвесторов план финансового оздоровления является ориентиром в выборе объектов инвестирования, для предприятий – неплательщиков – это основа для разработки конкретных документов: плана маркетинга, производственно-экономического плана, графиков работы, финансовых проектов и т.д.[7]

Проведённая работа по реструктуризации долгов предприятия, предполагает возможность реализации двух вариантов плана по финансовому оздоровлению хозяйства.

Первый вариант предполагает, что после реструктуризации долгов предприятие может нормально функционировать, так как после реструктуризации долгов хозяйство избавится от главной «болевого» точки – кредиторской задолженности, которая, в основном, снижает его финансовую устойчивость. В этом случае проводится гладкое реформирование предприятия с соответствующим набором наступательных и защитных мероприятий (рисунок 3).[8]

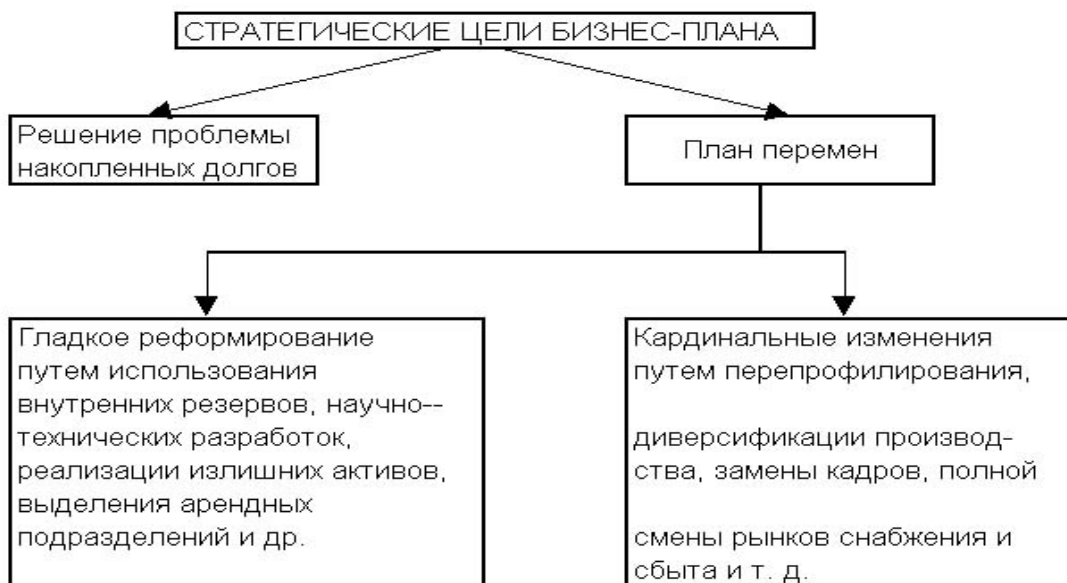


Рисунок 3 – Стратегические цели бизнес-плана

Суть второго варианта такова, что если реструктуризация долгов не помогает, то предприятие переходит на производство новой продукции и реформирование предприятия происходит в крайней форме т.е. происходит полная замена оборудования, перестройка зданий и сооружений, смена кадров, полная смена рынков снабжения и сбыта и т.д. [9]

**Выводы:** В результате проведения всех мероприятий в совокупности предприятия смогут переместиться в желаемый квадрат на матрице финансовой стратегии, улучшить результаты своей деятельности и добиться финансовой устойчивости.[10]

#### Литература:

1. Методические рекомендации по составлению финансовой отчетности. Министерство финансов Республики Казахстан от 31.01.13 г. № 50 «Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности»
2. "Анализ финансовой устойчивости" Артеменко В.Г. Беллендир М.В. - М.: ЮНИТИ, 2014
3. Франшон И.С., Романе И.и др. "Основы финансового менеджмента" – М.: "Вильямс" – 2016
4. "Справочник кризисного управляющего" /под.ред. проф. Уткина Э.А. - М.: Ассоциация авторов и издателей "ТАНДЕМ". Издательство ЭКМОС, 2019
5. Круш З.А., Лущикова Л.В. "Антикризисное управление финансами АКО" – Воронеж: ВГАУ, 2011.
6. Родионова В.М, Федотова М.А, "Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции" - М.: Перспектива – 2016
7. Большаков С.В. "Проблемы укрепления финансов предприятий" // Финансы, 2018, № 2, – 18 с.
8. Подъяблонская Л.М., Поздняков К.К. "Финансовая устойчивость и оценка несостоятельности предприятий"// Финансы, 2015, № 12, с. 18 - 20.
9. Шумпетер Й. "Основы финансового менеджмента" - К.:Ника-Центр, 2014
- 10.Круш З.А. "Совершенствование управления капиталом в убыточных АКО" // Экономический вестник, 2018, № 5, 50-56 с.

## СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ НАЛОГОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В КАЗАХСТАНЕ

**Болатова А.Б.,**  
магистрантка специальности «Финансы» Академии «Кайнар»  
**Калиакпарова Г.Ш.,**  
научный руководитель, PhD, доцент Академии «Кайнар»

*Основной целью статьи стало показать, к каким изменениям в экономике страны могут привести эти реформы. Налоговое регулирование как процесс базируется на социальном, активном и целенаправленном развитии общества. Сам процесс регулирования основан на получении социально-экономических результатов посредством регулирования налогов. Таким образом, участие государства в проведении налоговой политики, в регулировании экономики осуществляется с помощью налоговых инструментов, таких, как ставка налога, налоговая льгота, налоговая база и др. От результатов проводимой государством налоговой политики зависит и то, какие изменения необходимо внести государству в свою экономическую политику. В статье проведен краткий анализ изменений, внесенных в Налоговый кодекс республики по состоянию на 1 января 2019 года. В основу статьи легли такие методы исследования как анализ, сравнение и обобщение.*

**Ключевые слова:** налоги, налоговый кодекс, налоговые органы, налогоплательщики, изменения, дополнения, Республика Казахстан.

## ҚАЗАҚСТАНДАҒЫ САЛЫҚТЫҚ РЕТТЕУДІҢ ҚАЗІРГІ ЖАҒДАЙЫ

**Болатова А.Б.,**  
Қайнар Академиясының "Қаржы" мамандығының магистранты»  
**Калиакпарова Г.Ш.,**  
ғылыми жетекшісі, PhD, "Қайнар" Академиясының доценті»

*Мақаланың негізгі мақсаты ел экономикасында қандай өзгерістерге алып келуі мүмкін екенін көрсету болды. Салықтық реттеу процесс ретінде қоғамның әлеуметтік, белсенді және мақсатты дамуына негізделді. Реттеу процесінің өзі салықтарды реттеу арқылы әлеуметтік-экономикалық нәтижелер алуға негізделген. Осылайша, мемлекеттің салық саясатын жүргізуге, экономиканы реттеуге қатысуы салық ставкасы, салық жеңілдігі, салық базасы және т. б. сияқты салық құралдарының көмегімен жүзеге асырылады. Мемлекет жүргізіп отырған салық*

саясатының нәтижелеріне мемлекеттің өзінің экономикалық саясатына қандай өзгерістер енгізу қажеттігіне де байланысты. Мақалада 2019 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша республика Салық кодексіне енгізілген өзгерістерге қысқаша талдау жүргізілді. Мақаланың негізіне талдау, салыстыру және жалпылау сияқты зерттеу әдістері енгізілді.

**Түйін сөздер:** салық, салық кодексі, салық органдары, салық төлеушілер, өзгерту, толықтыру, Қазақстан Республикасы.

## CURRENT STATE OF THE TAX REGULATION IN KAZAKHSTAN

**Bolatova A.B.,**

master's degree student of " Finance» Academy "Kaynar»

**Kaliakbarova G.Sh.,**

supervisor, PhD, associate Professor of the Academy of "Kaynar»

*The main purpose of the article was to show what changes in the economy of the country can lead to these reforms. Tax regulation as a process is based on social, active and purposeful development of society. The very process of regulation is based on obtaining socio-economic results through the regulation of taxes. Thus, the state's participation in the tax policy, in the regulation of the economy is carried out with the help of tax instruments, such as the tax rate, tax benefit, tax base, etc. The results of the tax policy pursued by the state also determine what changes the state needs to make in its economic policy. The article provides a brief analysis of the changes made to the Tax code of the Republic as of January 1, 2019. The article is based on such research methods as analysis, comparison and generalization.*

**Keywords:** taxes, tax code, tax authorities, taxpayers, changes, additions, Republic of Kazakhstan.

**Введение. Налоговое регулирование** - совокупность мер косвенного воздействия государства на развитие производства путем изменения нормы изъятия в бюджет за счет повышения или понижения общего уровня налогообложения. Современное состояние рыночной экономики, его реформы и трансформации во всех ее сферах и отраслях экономики усиливают значение налоговой составляющей в региональной социально-экономической политике государства. Решение возникающих проблем самодостаточности бюджетов разных уровней, стимулирование инвестиционной привлекательности страны и в отдельности каждого региона нашего государства напрямую зависит от налогового регулирования.

**Актуальность темы.** Никакое государство не может существовать без эффективной равномерно проводимой налоговой политики. Политики, которая определяет возможные доходы и расходы, таким образом не допустить дефицита и профицита республиканского бюджета, формируя государственный бюджет. Регулирование бюджета страны определено необходимостью обеспечения государством социальных, экономических и политических программ. Регулирование поступления налогов в государственную казну играет глобальную роль в бюджете страны, так как очень большое количество налогов и их высокие ставки приводят не только к сокращению объема поступлений денежных ресурсов в бюджет государства, но и к снижению активного стимула трудовой, а также предпринимательской деятельности. Следовательно, необходимо проводить такую налоговую политику, которая объединяла бы интересы государства и граждан.

**Степень изученности и разработанности проблемы.** Несмотря на важность и значимость данной проблематики, многие вопросы, касающиеся особенностей регулирования налоговой системы, ее развития на региональном и местном уровнях; гармонизации и унификации налоговых систем в рамках стран ЕврАзЭС, поиска новых механизмов стимулирования процесса пополнения доходной части бюджетов разных уровней, развития предпринимательства в приоритетных отраслях региональной экономики находятся в стадии разработки.

Наибольший вклад в развитие теории налогообложения внесли зарубежные ученые: А.Вагнер, Дж. Кейнс, З.Мирабо, А.Смит, Дж. Ю.Стиглиц и другие. Вопросам формирования налоговой системы посвящены работы: Г.Г.Безрукова, М.Р.Бобоева, А.В.Брызгалина, Е.С.Вылковой, М.А.Дорохина, С.К. Куашбаева, Е.Р.Майна, В.Г.Панскова, А.Д.Сапарбаева, Ф.С.Сейдахметовой, И.В.Сергеева, Д.Г.Черника, Т.Ф.Юткиной и др.

**Предметом исследования** при написании данной статьи стала налоговая политика нашего государства.

Основными **целями** явилось раскрыть сущность налогового регулирования, его влияние на налоговую политику страны. Цель научной статьи была достигнута путем решения следующих **задач**:

- показать содержание и цели налоговой политики;
- рассмотреть методы налогового регулирования;
- раскрыть основные изменения в налоговом законодательстве страны по состоянию на 01 января 2019 года.

В основу статьи легли такие **методы исследования** как анализ, сравнение и обобщение.

Посредством анализа, как метода научного исследования, изучены строение, состав и основные признаки налогового регулирования. Анализ дает возможность изучить процессы налогового регулирования во многих аспектах, глубже рассмотреть исторические аспекты необходимости и видоизменения тех или иных видов налогов.

Проведенное сравнение политического и социально-экономического развития общества, анализ изменений налогового законодательства привели к обобщению изученного материала.

В статье были использованы законодательно-нормативные материалы по налоговому регулированию в Республике Казахстан, статьи ученых-экономистов, раскрывающие сущность и необходимость налогового регулирования.

**Методологическая основа исследования.** При написании статьи были использованы методы статистического анализа, сравнения, метода группировок, аналитического моделирования и другие.

**Новизна работы** заключается в том, что пути совершенствования налоговой системы, предложенные в статье могут быть использованы при подготовке методических материалов в области формирования налоговой базы региональных и местных бюджетов.

Стратегия государства в отношении налогового регулирования направлена на построение стабильной налоговой системы в Республике Казахстан, при этом сокращая количество налогов, отменяя те налоги, от которых нет значительных поступлений в бюджет или укрупняя их, устраняя двойное налогообложение и т.д.

Эффективность налоговой политики определяется использованием модели налоговой системы, которая должна соответствовать реалиям и условиям нашего государства. В Казахстане используется модель, где объектами обложения налогом являются доход и расход. С каждым днем вопросы налоговой политики в республике приобретают все более выраженный политический и социальный характер.

Надо отметить, что налоговое регулирование в первую очередь направлено на защиту населения, оно затрагивает социальную сферу – это: проблемы социальной защиты населения, экологические проблемы, а также проблемы социальной инфраструктуры. Таким налогом, который выступает источником государственной социальной политики является социальный налог. Сущность этого налога направление на преодоление социальной уязвимости населения страны.

Разрабатывая конкретные направления налоговой политики, государство должно обеспечить решение следующих основных задач:

- социальные задачи по обеспечению занятости, стимулированию роста доходов и уровня жизни населения, перераспределение национального дохода в интересах наименее защищенных слоев населения;
- задачи оптимизации налоговых изъятий, т. е. достижение паритета между общественными, корпоративными и личными интересами в области налогообложения.

Глобальной проблемой является уклонение от налогов. Здесь в основе лежит нравственно-психологическое состояние граждан, которое характеризуется негативным отношением к налоговой системе государства, низким уровнем правовой культуры, а также корыстной мотивацией.

В целях решения данной проблемы государством предпринимается политика уменьшения налогов - государство стремится не допустить сокращения поступлений налоговых сумм в бюджет.

Испокон веков граждане стремятся не платить налоги или платить их в уменьшенном размере. В свою очередь, налоги всегда будут являться основным источником государственного бюджета. Можно сказать, - это вечная дилемма.

Незаконное уменьшение налогов, или уклонение от них приводит к недопоступлению в государственный бюджет средства, следовательно, государству приходится ограничивать

расходы. Это приводит к снижению социальной защищенности населения: приостанавливается реализация некоторых государственных программ, выплата заработной платы работникам бюджетной сферы, пенсий, пособий.

Решением социальных проблем не заканчивается налоговое регулирование деятельности государства. С помощью налогового регулирования государство влияет на структуру общественного воспроизводства, создавая необходимые условия для ускоренного накопления капитала в наиболее приоритетных отраслях, определяющих научно-технический прогресс (предоставление налоговых преференций преимущественно тем фирмам, которые действуют в рамках принятых государственных экономических программ).

Посредством налогового механизма государство выравнивает региональные различия в экономическом развитии Казахстана, стимулируя ускоренный рост в экономически слабо развитых регионах.

Мировой практике известны следующие методы налогового регулирования:

- изменение состава и структуры системы налогов;
- замена одного способа налогообложения другим;
- изменения и дифференциация ставок налогов;
- изменение налоговых льгот и скидок;
- переориентация налоговых льгот и скидок по направлениям, объектам и плательщикам;
- полное или частичное освобождение от налогов;
- отсрочка платежа;
- аннулирование налоговой задолженности;
- изменение сферы распространения налогов [1; 55].

В республике в системе налогового регулирования наряду с экономически обоснованными методами балансирования экономических интересов применяются и меры административного воздействия посредством налогового стимулирования и налогового сдерживания. Налоговое стимулирование связано с налоговыми льготами и преференциями. При этом, важным условием оптимальности налогового регулирования является сокращение числа индивидуальных льгот. Налоговые преференции предоставляются товаропроизводителям, которые обеспечивают выпуск конкурентоспособной на мировом рынке продукции.

На современном этапе одним из перспективных методов налогового регулирования является инвестиционный налоговый кредит, связанный с изменением срока уплаты налога при наличии соответствующих оснований. К ним относятся: проведение организацией научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, осуществление инновационной деятельности, выполнение организацией важного заказа по социально-экономическому развитию региона. Если во втором и третьем случаях сумма кредита определяется по соглашению между уполномоченным органом и заинтересованной организацией, то при проведении научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ сумма кредита не может быть более 30 % от стоимости приобретенного организацией для этих целей оборудования. Это довольно-таки слабо согласуется с возможностями предприятий малого и среднего бизнеса, являющихся основными потенциальными участниками договоров об инвестиционном налоговом кредите. Кроме того, существующим законодательством предусмотрены налоговые льготы только по прямым инвестициям и инвестициям в собственное производство. Этим создаются препятствия для перелива капитала и развития конкуренции.

Одним из социально значимых методов налогового регулирования являются налоговые вычеты, которые могут применяться не только предприятиями и организациями, но и гражданами.

Выбор и установление ставки налога - отдельный метод налогового регулирования, требующий особого внимания. Именно ставка налога определяет сумму налога, который должен быть уплачен в бюджет. Понижение ставки любого налога должно быть настолько максимально, чтобы позволить хозяйствующим субъектам осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность без значительных потерь и получать прибыль, но при этом соблюдать и фискальные интересы государства в целом.

Рассмотрим пример такого регулирования на примере индивидуального подоходного налога. В частности, с 1 января 2019 года пункт 1 статьи 341 «Корректировка дохода» дополняется подпунктом 49, согласно которому из дохода физического лица будет исключаться облагаемый доход работника - в размере 90 процентов от суммы такого дохода. Положение такого подпункта применяется к доходу работника, не превышающему 25-кратный размер месячного расчетного (МРП) показателя, установленного законом о республиканском бюджете и действующего на 1

января соответствующего финансового года [2]. Другими словами, если 1 МРП на 2019 год составляет 2525 тенге, а 25-кратный МРП – 63125 тенге ( $25 * 2525$ ), то индивидуальный подоходный налог при заработной плате в размере 63 200 уже не подлежит уменьшению на 90%.

Рассмотрим, как производился расчет индивидуального подоходного налога облагаемого у источника выплаты в 2018 году.

Предположим, заработная плата работника в месяц составляет 60 000 тенге (эта сумма ниже 25 МРП – 63 125 тенге). От этой суммы будет вычитаться сумма обязательных пенсионных взносов в размере 10%, то есть 6 000 тенге, остается – 52 000 тенге. Вычитается 1 МЗП - минимальный необлагаемый доход - 28 284 тенге. Остается 23 716 тенге, который и является налогооблагаемым доходом.

По действующему механизму сумма налога составит 10% от налогооблагаемого дохода, то есть, от суммы 23 716 тенге по ставке 10%, сумма индивидуального подоходного налога составит 2 371,6 тенге.

Налогооблагаемый доход работника чей доход ниже 25 МРП с 1 января 2019 года будет уменьшаться на 90%. Оставшаяся заработная плата будет облагаться ИПН по ставке 10%. Следовательно, налоговая нагрузка будет снижена в 10 раз.

Таким образом, сумма 23 716 тенге уменьшается на 90% ( $23\,716 * 90\% = 21\,344,4$  тенге). Разница составляет 2 371,6 тенге ( $23\,716 - 21\,344,4$ ). Данная сумма будет облагаться по ставке ИПН в размере 10%. Таким образом, из расчета 2 371,6 тенге индивидуальный подоходный налог, облагаемый у источника выплаты, составит 237,2 тенге.

Из примера видно, что фактически сумма налога будет снижаться в 10 раз с 2137,2 тенге до 237 тенге, а заработная плата дополнительно повысится на 1 934,6 тенге. Применение данного механизма предполагает мгновенное и гарантированное получение работником дополнительного дохода.

Если физическое лицо осуществляет трудовую деятельность у нескольких работодателей и в обоих случаях начисленный доход работника не превышает 25 МРП, то корректировка в размере 90%, будет применяться каждым работодателем.

Другим, не менее важным изменением в Налоговом кодексе 2019 года является введение единого социального платежа. Неформально занятые казахстанцы, чей доход не превышает 100 МЗП (минимальных заработных плат) в год, станут участниками специального налогового режима. Единый совокупный платёж (ЕСП) позволит не только зарегистрировать неформальную деятельность, но также участвовать казахстанцам в системе медицинского страхования и пенсионного обеспечения.

ЕСП заменит четыре обязательных платежа для всех работающих граждан Казахстана на один разовый платёж. Доля единого совокупного платежа составит 10% – индивидуальный подоходный налог, 20% – отчисления в фонд социального страхования, 30% – пенсионные выплаты, 40% – отчисления в фонд обязательного медстрахования. Минимальная ставка по подоходному налогу и социальным платежам составит 1 МРП (2525 тенге в 2019 году) для городов республиканского значения, столицы и городов областного значения [4]. Вдвое ниже 0,5 МРП (1262 тенге в 2019 году) – для жителей других населённых пунктов.

Совокупный платёж будут оплачивать физлица, которые:

- не используют труд наёмного работника;
- выполняют работы, услуги для физлиц.

С введением нового Налогового кодекса утверждается новая налоговая политика государства. Налоговый кодекс необходимо строить на принципах справедливости, удобства и стабильности.

**Выводы.** Таким образом, идеальная налоговая политика является мечтой любого государства и общества, которую пока еще никто не достиг. В конечном итоге закрепление в налоговом законодательстве принципа справедливого налогообложения не только позволит сделать налоговую систему эффективной, но и будет способствовать установлению налоговой дисциплины и воспитанию цивилизованного и добросовестного гражданина.

Необходимо обеспечить своевременное поступление платежей в бюджет, а также справедливое их перераспределение. Только в этом случае государство может своевременно выплачивать пенсии, пособия, а также оказывать материальную помощь безработным.

Оптимизация налоговой системы на республиканском и региональном уровнях и повышение ее эффективности во многом зависят от сроков осуществления намеченных структурных преобразований в экономике. Необходимо преодолеть определенные несоответствия

между имеющимися и необходимыми в будущем знаниями, и навыками работников налоговых служб, постоянно улучшая и совершенствуя их.

Реформирование отдельных элементов налоговой системы должно базироваться на инновационном поиске новых инструментов, способных дать нужный экономический и социальный эффект от внедрения, таким образом совершенствуя государственную политику.

#### Список использованной литературы:

1. Серикбаева К.А. Налоговое регулирование - как один из элементов налогового механизма и сферы государственного налогового менеджмента // Банки Казахстана. - 2012. — № 6. - С. 20-24.
2. Кодекс Республики Казахстан. «О налогах и других обязательных платежах в бюджет от 25 декабря 2017 года № 120-VI ЗРК.
3. Закон Республики Казахстан. О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам социального обеспечения от 2 июля 2018 года № 165-VI ЗРК.
4. Закон Республики Казахстан. О республиканском бюджете на 2019-2021 годы от 30 ноября 2018 года № 197-VI ЗРК.

### ТЕМІР ЖОЛ КӨЛІГІНІҢ ҚАЗІРГІ ЖАҒДАЙЫ ЖӘНЕ ОНЫҢ ИФРАҚҰРЫЛЫМЫН ЖАҚСARTУ ЖОЛДАРЫ

**Калманова Н.М.,**

Экономика және бизнес магистрі, Кайнар Академиясы

**Казбеков Б.К.,**

Қаржы мамандығының студенті, Кайнар Академиясы

*Мақалада көлік инфрақұрылымының оның ішінде теміржол көлігінің елдің әлеуметтік-экономикалық дамуына әсері және оның қазіргі кездегі жағдайына, оның ішінде облыстың теміржол көлігінің қазіргі жағдайына талдаулар жүргізіліп, қорытындылар жасалған және оның инфрақұрылымын жақсарту жолдары қарастырылған.*

**Түйін сөздер:** Инфрақұрылым, теміржол, Қазақстан Темір Жолы, аймақтық көлік инфрақұрылымы, логистика.

### СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

**Калманова Н.М.,**

Магистр экономика и бизнеса, Академия Кайнар

**Казбеков Б.К.,**

Студент специальности Финансы, Академия Кайнар

*В статье рассматривается влияние транспортной инфраструктуры на социально-экономическое положение страны и были проведены анализы на современное состояние транспортной инфраструктуры, в том числе железно-дорожной инфраструктуры области. На основе анализа были сделаны заключения и предложены пути совершенствования транспортной инфраструктуры.*

**Ключевые слова:** Инфраструктура, Железная дорога, Казахстан Темир Жолы, Региональная транспортная инфраструктура, Логистика.

**Kalmanova N.,**

Master of Economics and Business, Kaynar Academy

**Kazbekov B.,**

Student of Finance, Academy Kainar

### MODERN CONDITION AND DEVELOPMENT OF THE INFRASTRUCTURE OF RAILWAY TRANSPORT

*The Article is deemed to be a viable transport infrastructure on the social and economic status of the country and the analysis of the current state of the transport infrastructure, in the volume of the gross regional road infrastructure. Based on the analysis of the effectiveness of the transport infrastructure and the effectiveness of the impact assessment.*

**Keywords:** *Infrastructure, Railway, Kazakhstan Temir Zholy, Regional transport infrastructure, Logistics.*

Елдің әлеуметтік-экономикалық дамуының маңызды міндетінің бірі халықтың өмір сапасы мен деңгейін арттырудың негізі ретінде тұрақты экономикалық өсімді қамтамасыз ету болып табылады. Бұл міндет аймақтың құрылымдық құраушыларының, сонымен қатар бүгінгі күні аймақтардың әлеуметтік-экономикалық дамуында жетекші рөлді алатын көлік инфрақұрылымының серпінді, теңгерімді дамуын талап етеді. Сондай-ақ көлік инфрақұрылымы аймақтық экономиканың тиімді қызмет етуін анықтайтын негізгі факторлардың бірі болып табылады және көлік инфрақұрылымынсыз, тауарлар мен жүк ағындарының сатылуы мен қозғалысынсыз экономиканың дамуы мүмкін емес екендігі белгілі.

Көлік инфрақұрылымы тікелей тасымалдауды орындайтын салалар мен кәсіпорындардың жиынтығы болып табылады.

Көлік инфрақұрылымы объектілеріне теміржол, трамвай, жеңілрельс, монорельс және ішкі су жолдарын, автомобиль жолдарын, тоннельдерді, эстакадаларды, көпірлерді, вокзалдар мен станцияларды, жолаушыларға қызмет көрсету пункттерін, метрополитен желілерін, порттарды, порттағы құралдарды, кеме қатынайтын гидротехникалық құрылыстарды, әуеайлақтарды, әуежайларды, көлік-логистика орталықтарын, байланыс, навигация және көлік құралдарының жүрісін басқару жүйелерінің объектілерін, магистральдық құбыржолдарды, сондай-ақ көлік кешенінің жұмыс істеуін қамтамасыз ететін өзге де ғимараттарды, құрылыстарды, құрылғылар мен жабдықтарды қамтитын технологиялық кешендер жатады [1,2].

**Тақырыптың өзектілігі.** Көлік инфрақұрылымы аймақтағы өндірістің негізгі салаларының қызмет етуі үшін қажетті шарттарын қамтамасыз етеді және экономикалық, өндірістік әлеуетті тиімді пайдалануға ықпал етеді. Сондықтан көлік инфрақұрылымының әлеуметтік-экономикалық дамуға ықпалын бағалау және оның тиімділігін жоғарылату жолдарын қарастыру әрбір аймақ үшін маңызды міндеті болып табылады [3,4].

Елімізде көлікжүйесінің инфрақұрылымын дамытуды Көлік жүйесінің инфрақұрылымын жоғары деңгейде дамытпайынша, елдің экономикалық өсуінің тұрақтылығын, оның қауіпсіздігі мен қорғаныс қабілетін, әлемдік экономикаға ұтымды қолданылуын және тиісінше әлемнің бәсекеге неғұрлым қабілетті 30 елінің қатарына кіруін қамтамасыз ету жөніндегі стратегиялық міндеттерді ойдағыдай шешу мүмкін емес. Теміржол, автомобиль, өзен және әуе көлігі түрлерін, сондай-ақ автокөлік және темір жолдардан, кеме қатынасы жолдарынан тұратын республиканың көлік кешенінің шаруашылықаралық және мемлекетаралық байланыстарды жүзеге асырудағы рөлі аса маңызды. Сондықтан «Цифрлық Қазақстан» мемлекеттік бағдарламасында қойылған негізгі міндеттердің бірі «Цифрлық жібек жолын іске асыру – ішкі контур үшін де, Қазақстан Республикасының транзиттік әлеуетін іске асыру үшін де деректерді берудің, сақтаудың және өңдеудің жылдамдығы жоғары және қорғалған инфрақұрылымын дамыту бағыты» болып табылады [5].

**Мақаланың зерттелу деңгейі.** Қазіргі уақытта Қазақстанды аумақтық ұйымдастырудың жаңа жүйесі қалыптасып келе жатқанын айту қажет. Бұл, бірінші кезекте, ірі қалалар – агломерациялардың жоғары деңгейде өсуінен айтуға болады.

Қазіргі кезеңде Қазақстанның аймақтық саясаты ондағы ішкі және сыртқы бәсекеге қабілеттілігін арттыру, еңбек ресурстары мен капиталды экономикалық өсу орталықтарына аумақтық шоғырландыру, республика тұрғындарының өңірлерде жұмыспен қамтылуы мен өмір сүру сапасын арттыру үшін қолайлы жағдайлар мен факторлар қалыптастыруды қамтамасыз етуге бағытталған.

Өңір жұмыс істеп тұрған немесе жаңа кәсіпорындарға олардың нарықтық бәсекеге қабілеттілігін іске асыруға және арттыруға ықпал ететін жағдайлар жасағанда ғана бәсекеге қабілетті бола алады. Бұл ретте, өңір кәсіпорындар үшін ғана емес, сондай-ақ аса маңызды ресурстардың бірі болып табылатын тұрғындар үшін де тартымды болуы тиіс.

Өңірдегі іскерлік және инвестициялық ахуалға әсер ететін жергілікті атқарушы органдардың түйінді міндеттерінің бірі көлік инфрақұрылымын дамыту мен қолдау және осының



негізінде жекелеген кәсіпорындар мен өндірістерді дамыту үшін қолданыстағы шектеулерді алып тастау болып табылады.

**Мақаланың мақсаты.** Аймақтың экспорттық әлеуетін арттыру мақсатында тауарларды сақтау, ішкі нарықта бағаны тұрақтандыру, бәсекеге қабілеттілікті арттыру, оның көліктік инфрақұрылымын жетілдіруді қажет етеді.

**Зерттеу міндеттері.** Көлік инфрақұрылымының қазіргі кездегі жағдайына талдау жасау мақсатында ҚР жалпы ішкі өнім көлеміндегі оның үлесі облыстағы теміржол көлігі ұзындығының республикалық көлеміндегі үлес салмағы және Қазақстанда 2012 – 2018 жылдарындағы тасымалданған жолаушылар, жолаушылар айналымы, жүк айналымы сияқты негізгі көрсеткіштерге талдаулар жүргізу. Талдау барысында статистикалық мәліметтерді абсолюттік және салыстырмалы ауытқуларын, меншікті үлес салмақтарын анықтау арқылы, сондай-ақ индукция, дедукция әдістері қолдана отырып салыстыраулар жүргізуі.

Республиканың жалпы ішкі өніміндегі көлік үлесі 2016 жылы 7,1% құрады. 2018 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша Қазақстанның жалпы пайдаланудағы көлік желісі 15,5 мың км теміржолдан; 96,4 мың км автокөлік жолынан; 4,2 мың км ішкі су кеме қатынасы жолынан; 253,1 км троллейбус, трамвай және метрополитен жолынан; 23,3 мың км магистралдық құбырлардан тұрды [6].

1 кесте - 2018 жылы көліктің барлық түрлерімен жүк және жолаушылар тасымалдау

	(Тасымалданған) жүк-жолжүгі, мың тонна	Жұқайналымы, млн. ткм	Тасымалданған жолаушылар, мыңадам	Жолаушылар айналымы, млн. жкм
Қазақстан Республикасы	3 729 184,0	518 602,2	22 332 790,6	266 784,2
Оңтүстік Қазақстан	158 747,2	9 103,0	2 478 472,7	20 308,0
Үлесі, %	4,26	1,76	11,1	7,61

Республиканың Оңтүстік Қазақстан облысындағы (ОҚО) көлік жүйесімен орындалатын жүк айналымының үлесі 2018 жылы 1,76%, жолаушылар айналымының үлесі 7,61% құрайды (1кесте).

Аталған сала елдің әлеуметтік-экономикалық және қоғамдық-саяси дамуына үлкен ықпал етеді. Қазақстан Республикасы үшін теміржол көлігінің стратегиялық маңызы бар. Қазақстанның географиялық жағдайлары (теңізге тікелей шығудың болмауы, кеме жүзетін өзендердің болуы), аумақтың кеңдігі, өндірістің шикізаттық құрылымы және өндірістік күштердің орналасуы, автожол инфрақұрылымының дамуы ел экономикасындағы теміржол көлігінің рөлін айрықша маңызды етеді.

Экспортқа бағытталған өнім өндірісіне мамандандырылған, елдің ішкі және сыртқы нарықтарымен байланысқан Оңтүстік Қазақстан облысы- тұтынушыларды дайын тамақ өнім түрлерімен қамтамасыз ететін ірі өнеркәсіп орталығы бар, экономикалық белсенді бизнес аймағы болып табылады.

Көлік жүйесіндегі темір жол көлігі облыстың көлік жүйесінде жетекші орынды алады және аймақтың аймақтың әлеуметтік-экономикалық дамуын анықтайтын, экономиканың түрлі саласындағы кәсіпорындардың даму мүмкіндіктері мен тұрақты қызметіне, инвестициялық тартымдылығына ықпал ететін фактор болып табылады.

2 кесте - Жалпы пайдаланудағы темір жол жолдарының пайдалану ұзындығы

	2013	2014	2016	2017	2018
Қазақстан Республикасы	15 333	15 341	15341	16 104	16614
Алматы облысы	1402	1402	1402	1401	1401
Үлесі, %	9,14	9,13	9,13	8,69	8,43

Облыс аумағындағы темір жол торабының жалпы ұзындығы 1401 км және Қазақстан Республикасының басқа аймақтарымен хабарласуларды қамтамасыз етеді. Республикалық жалпы темір жол торабындағы үлесі 2018 жылы 8,43 пайызды құрады (2кесте).

Қазақстандағы темір жол көлігінің үлесіне барлық жүк айналымының 68% жолаушылар айналымының 57% сәйкес келеді. Темір жол саласында 125 мыңға дейін адам жұмысбасты, бұл Қазақстан халқының 1% құрайды.

Мемлекеттік бағдарламаның іске асуы 8,2мың км теміржол тізбегін жөндеуге мүмкіндік береді. 2020 жылға қарай теміржолдың 81% жақсы, 19%-қанағаттанарлық деп бағаланатын болады. Сонымен бірге 650 локомотив, 20 мыңнан аса жүк вагондары мен 1138 жолаушылар вагондарын жаңарту жоспарланып отыр. Сонымен қатар барлық 302 теміржол вокзалына күрделі жөндеу жүргізу жоспарланған [7-9].

Қойылған мақсаттарға қол жеткізудің бірқатар бағыттары мемлекеттік бағдарламада көрсетілген, атап айтқанда, теміржол саласының оңтайлы жұмыс істеуі және жүк пен жолаушыларды ұлттық тасымалдаушылардың бәсекеге қабілеттігін арттыруға жағдайлар жасау.

Теміржол саласының дұрыс жұмыс істеуі үшін нысаналы модель 2015 жылдан бері қалыптастырылған. Ол теміржол инфрақұрылымына тең қолжетімділікті қамтамасыз ете отырып, тасымалдау қызметі мен магистральдық теміржол желісін ұйымдық бөлуді болжайды және қызметтің келесідей түрлерін қарастырады:

- жүк тасымалдары;
- жолаушы тасымалдарын;
- МТЖ қызметтері.

Жүктер мен жолаушылар тасымалдары вагондар мен локомотивтер парктерін иеленетін ұлттық және жеке тасымалдаушылардың бәсекелестігі шарттарында жүзеге асырылатын болады.

Бұл ретте, жолаушы және жүк тасымалдарын жүзеге асыратын компаниялар тасымалдау процесіне қатысатын активтердің, атап айтқанда вагондар мен локомотивтердің жай-күйіне және олардың жаңартылуына толық бақылау жүргізіп, жауапты болады.

Салада жолаушылар мен жүктерді ұлттық тасымалдаушы, сондай-ақ жеке тасымалдаушылар әрекет ететін болады.

Ұлттық тасымалдаушылар компания – инфрақұрылым операторымен қатар «Қазақстан Темір Жолы» ұлттық компаниясы» АҚ (бұдан әрі – «ҚТЖ» ҰК» АҚ) холдингтік құрылымының құрамына кіретін болады. Инфрақұрылым операторы ұлттық және жеке тасымалдаушылар үшін МТЖ-ге қолжетімділікті тең негізде қамтамасыз ететін болады. «ҚТЖ» ҰК» АҚ компаниялары тобының корпоративтік құрылымын қайта ұйымдастыру. Саланың нысаналы моделі шеңберінде «ҚТЖ» ҰК» АҚ холдингтік құрылымын мынадай бизнес-бағыттар бойынша қайта ұйымдастыру жүзеге асырылатын болады:

- корпоративтік орталық;
- ұлттық инфрақұрылым операторы;
- ұлттық жүк тасымалдаушысы;
- ұлттық жолаушылар тасымалдаушысы;
- ұлттық мультимодальдық көлік-логистикалық оператор;
- өндірістік және жөндеу активтерін шоғырландыратын компания.

Бұл ретте «ҚТЖ» ҰК» АҚ холдингтік құрылымы шеңберінде МТЖ операторы, жергілікті инфрақұрылым операторлары, тасымалдаушылар, сондай-ақ теміржол көлігі саласындағы өзара қарым-қатынастарды реттейтін мемлекеттік органдар арасында функцияларды, активтерді және персоналды қайта бөлу жүзеге асырылатын болады.

Қызметі Қазақстан Республикасы теміржол саласының дамуына түйінді әсер ететін «ҚТЖ» ҰК» АҚ салатүзуші рөлін, сондай-ақ саланы реформалау жөніндегі іс-шараларды аяқтаудың басым қажеттілігін ескере отырып, «ҚТЖ» ҰК» АҚ компанияларының бағалы қағаздарын нарыққа шығару мүмкіндігінің мәселесі «ҚТЖ» ҰК» АҚ қайта ұйымдастырудың толыққанды процесін аяқтағаннан кейін қаралатын болады.

Бағалар мен тарифтер. Көрсетілген қызметтер бағасын қалыптастырудың нарықтық тетігін іске асыру мақсатында салада 2014 жылдан бастап жүк тасымалдау және тасымалдау қызметі үшін вагондық құрамдауыштың тарифтік саясаты (баға белгілеу) мәселесі пысықталатын жұмыс басталатын болады. Бұл ретте жүк және жолаушы тасымалдаушылар ұсынатын МТЖ және жергілікті теміржол инфрақұрылымының көрсетілетін қызметтерінің тарифтерін мемлекет реттейтін болады. Нәтижесінде, мемлекет субсидияламайтын (коммерциялық) жүк тасымалдаушылар мен жолаушы тасымалдаушыларының көрсетілетін қызметтерінің бағалары сұраныс пен ұсыныстың нарықтық тетігі негізінде еркін қалыптастырылады.

Жүк тасымалдауды дамыту үшін келесідей міндеттер қойылады: теміржол саласына бәсекелестікті сәтті енгізудің халықаралық тәжірибесі теміржол тасымалдарының бәсекелес

нарығының оңтайлы құрылымы нарықтың 90%-ға дейінгі үлесін алатын, нарықтың барлық сегменттерінде жекелеген маршруттарда («тауаша операторлар») жұмыс істейтін жеке тасымалдаушылармен бәсекелесетін тасымалдау қызметтерінің ірі жеткізушісін («желілік ықпалдастырушы») қамтитынын көрсетеді.

Бұл ретте, тасымалдаушылар арасындағы тиімді бәсекелестіктің маңызды шарты:

1) ұлттық тасымалдаушының қызметін коммерцияландыру және әлеуметтік маңызы бар қызметтерді жүзеге асырудың нарықтық қағидаттарына көшу есебінен ұлттық тасымалдаушыға;

2) теміржол инфрақұрылымының магистральдық және жергілікті қызметтеріне тең қолжетімділікті қамтамасыз ету арқылы жеке тасымалдаушыларға қатысты әркелкі шарттардың қолданылуын жою болып табылады. Бұлай болмаған жағдайда, Ұлттық тасымалдаушының бәсекеге қабілетті болмауы мен кірісті және шығынды қызметтерді өзі мен жеке тасымалдаушы арасында бөлу тәуекелдері туындайды.

Ұлттық жүк тасымалдаушының үлесі үстем теміржол тасымалдары нарығының құрылымы «ауқым әсері» және қызметтердің тиімділігі мен сапасын арттыру үшін нарықтық күштердің қысымы арасындағы оңтайлы арақатынасты қамтамасыз етеді. Ал шоғырландыруды жасанды түрде төмендету нарықтың жекелеген сегменттерінде жергілікті монополистердің құрылуына және тиісінше тұтынушылар үшін көрсетілетін қызметтер құнының артуына әкеп соғады.

**Жұмыстың жаңалығы.** Осыған байланысты, аталған Бағдарламаның шеңберінде жүк тасымалдары нарығының нысаналы құрылымы өзгеріп, келесілер қамтылады:

- ЕО елдерінің тәжірибесіне сәйкес нарықтық үлесі жоғары (80 – 85 %-ға дейін) «желілік» Ұлттық тасымалдаушыны;

- қызметін кеңейту перспективасы бар бір немесе бірнеше маршруттарда (полигондарда) жұмыс істейтін жеке тасымалдаушыларды;

- барлық тасымалдаушылар үшін тең шарттарда МТЖ қызметтеріне қолжетімділік.

Жалпы отандық ғалымдардың еңбектері мен статистикалық мәліметтерді зерделей келіп, еліміздегі теміржол көлігінің жағдайына келесідей SWOT-талдау жасауға болады [10-14].

Жүргізілген талдаулар көлік инфрақұрылымының мүдделі бағыттарын анықтауға мүмкіндік береді. Экономика үшін көліктің оның ішінде теміржол көлігінің мәнінің жоғары екендігін ескере отырып, біздің көзқарасымыз бойынша теміржол көлігін басқару бойынша стратегияны әрі қарай дымыту мақсатқа сай болып табылады.

SWOT-талдау

<p><b>Күшті жақтары:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- темір жолдың эксплуатациялық ұзындығының артуы;</li> <li>- халықаралық тасымалдаудың дамуы;</li> </ul>	<p><b>Әлсіз жақтары:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- тозудың жоғары болуы;</li> <li>- жеткізу қабілетінің төмен болуы;</li> <li>- теміржол вокзалының ұлттық стандарттарға сай келмеуі;</li> <li>- білікті кадрлардың жетіспеушілігі.</li> </ul>
<p><b>Мүмкіндіктер:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- жолаушыларды тасымалдауды мемлекеттік субсидиялау;</li> <li>- елдің әлеуметтік-экономикалық дамуы;</li> <li>- теміржол көлігінің маңызды болуы;</li> <li>- отандық көлік машина жасау зауыттарын дамыту.</li> </ul>	<p><b>Қауіптер:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- халықаралық деңгейде теміржол тасымалы нарығында бәсекеге қабілетті субъектілердің болуы;</li> </ul>

**Қорытынды.** Жасалған талдаулар келісідей қорытындылар жасауға болады:

-теміржол көлігі экономика үшін бірінші кезекті мәнге ие;

-теміржол көлігі тарифтердің есебінен дәуір деңгейде кәсіпорындардың шығарған өнімінің бәсекеге қабілеттілігіне ықпал етеді;

-теміржол көлігі облыс бюджетінің табыс бөлігінің қалыптасуының ірі көзі болып табылады;

-теміржол көлігі барлық жолаушылардың жартысынан жоғарысын қамтамасыз ете отырып, халықтың әлеуметтік-экономикалық жағдайының маңызды бөлігі болып табылады;

-аймақтық көлік инфрақұрылымын дамыту арқылы әлемдік көлік жүйесіне интеграцияны қамтамасыз ету қажет.

**Әдебиеттер тізімі:**

1. Закон Республики Казахстан о транспорте в Республике Казахстан от 21 сентября 1994 года N 156.
2. Гольская Ю.Н. Оценка влияния транспортной инфраструктуры на социально-экономическое развитие региона: автореферат. дисс. плакиковский шпат. экономич. Наук: 08.00.05 - Екатеринбург, 2013.
3. Серебряков Л.Г. Проблемы стратегического планирования транспортной инфраструктуры в регионе - инновационный подход // Научные труды Северо-Западной академии государственной службы. - Санкт-Петербург, 2011. - Т. 2. Проблема. 1: Государственная власть и местное самоуправление в России: история и современность. - С. 206-215.
4. Задворный Ю.В. Транспортная инфраструктура регионов и модернизация экономики // Российское предпринимательство. - 2010. - № 12 Вопрос. 2 (174). - с. 158-163. - <http://www.creativeconomy.ru/articles/11422/>.
5. Статистика на 2012-2016 гг. Транспорт в Республике Казахстан
6. «Цифрлық Қазақстан» мемлекеттік бағдарламасы, <https://primeminister.kz>
7. ДБ интеграции и развития инфраструктуры транспортной системы Республики Казахстан до 2020 года.
8. 2015-2019 Развитие инфраструктуры, АО «НурлыЖол», Астана, 2015.
9. Транспортная стратегия Республики Казахстан до 2015 года: Указ Президента Республики Казахстан от 11 апреля 2006 года № 86.
10. Программа развития и интеграции инфраструктуры транспортной системы до 2020 года. Akorda.kz
11. Сыздықбаева Б.У., Раимбеков Ж.С., Стратегические аспекты развития транспортно-логистического комплекса в Южно-Казахстанской области // Интерн. Научно-прак. конф. - Астана: KazUEFMT, 2011. - С.338-343.
12. Послание Президента Республики Казахстан Н.Назарбаева народу Казахстана «НурлыЖол - Путь в будущее» с 11.2014 года. МВД «Казинформ» <http://inform.kz/>
13. <http://www.primeminister.kz/>
14. Махнева Анастасия Ивановна, Транспортная инфраструктура как фактор развития региональной экономики, Росстат. М., 2011