

ISSN 1990 - 5580



Халықаралық бизнес университетінің
ХАБАРШЫСЫ

ВЕСТНИК
Университета международного бизнеса

VESTNIK
University of International Business



Signatory of The Magna Charta Universitatum

Выпуск № 1 (31)
Январь–Март
2014

«ХАЛЫҚАРАЛЫҚ БИЗНЕС УНИВЕРСИТЕТИНІЦ ХАБАРШЫСЫ» ЖУРНАЛЫ ТУРАЛЫ ҚЫСҚАША АҚПАРАТ

Хабаршы Халықаралық бизнес университетінің ылыми, мерзімдік басылымы болып табылады және шетті жылдан астам уақыттан бері жарияланып жүр.

Журналдың тақырыбы экономика, инновация, IT технологияларын дамыту мен менеджмент және маркетинг, қаржы саласындағы өзекті мәселелерге шарналған.

Мақалалар төменде көрсетілген негізгі тараулар бойынша орналасады:
қазіргі экономикадағы интеграция
ұлттық экономиканың басекеге қабілеттілігі
қаржы секторы
адамиресурстар.

Алыс -жақын шетелдердің белгілі авторлары мен ерттеушілері журнал беттерінде өз еңбектерін жариялаган (Қыргызстан, Әзіrbайжан, Ресей, Украина, Польша, Италия және б.)

Қазақстанның барлық аймақтарынан журналда жарияланған материалдар қоры - 1000 наң астам мақаладан тұрады.

Журналдың басылым мерзімі – үш айда 1 рет (жылына

4 нөмір, басылым тілдері – қазақ, орыс, ағылшын).

Журнал Қазақстан Республикасының Спорт, ақпарат және мәдениет Министрлігінде 2005ж. 13 қазанында №6384-Ж тіркелген.

Журнал 2006 - 2012 жылдар аралығында Қазақстан Республикасы Ғылым және білім Министрлігінің ғылым, білім саласындағы аттестациялау және бақылау Комитетінің ғылыми басылымдар тізіміне 2006ж. 23 қарашасынан № 10-7/1591 енгізілді, сондай-ақ журнал Париждегі ISSN Халықаралық орталығында тіркелген.

Tіркеунөмірі -ISSN 1990 - 5580.

2014 жылдың журналаға:

- Ғылым және білім саласын бақылау жөніндегі комитеттің ғылыми қызметтің негізгі нәтижелерін жариялау үшін ұсынып отырған басылымдардың тізімі,
- FTA ҰО АҚ Қазақстандық импакт-факторлы дәйексөз қоры бойынша Қазақстандық журналдардың тізімі (АО НЦ НТИ) (ағылшын нұсқасы) енеді.

КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЖУРНАЛЕ «ВЕСТНИК УНИВЕРСИТЕТА МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА»

Вестник является научным, периодическим изданием Университета международного бизнеса и издается более семи лет.

Тематика журнала соответствует актуальным вопросам в области экономики, инновации, развития IT технологий, менеджмента и маркетинга и финансам и др.

Статьи размещаются по следующим основным рубрикам:

- интеграция в современной экономике
- конкурентоспособность национальной экономики
- финансовый сектор
- человеческие ресурсы.

На страницах журнала печатались известные авторы и исследователи из стран ближнего и дальнего зарубежья (Кыргызстан, Азербайджан, Россия, Украина, Польша, Италия и др.) Всего база опубликованных материалов превышает более 1000 статей из всех регионов Казахстана.

Журнал зарегистрирован в Министерстве культуры, информации и спорта Республики Казахстан № 6384-Ж от 13.10. 2005 г

Журнал с 2006 года по 2012 год был включен в Перечень научных изданий Комитета по надзору и аттестации в сфере образования и науки Министерства образования и науки Республики Казахстан № 10-7/1591 от 23.11.2006г, а также журнал зарегистрирован в Международном центре ISSN в Париже.

Регистрационный номер - ISSN 1990 - 5580.

В 2014 году войдет журнал:

- Перечень изданий, рекомендуемых Комитетом по контролю в сфере образования и науки для публикации основных результатов научной деятельности,
- Перечень Казахстанских журналов по Казахстанской базе цитирования с импакт-фактором АОНЦНТИ (англоязычная версия).



ХАЛЫҚАРАЛЫҚ
БИЗНЕС
УНИВЕРСИТЕТІНІҢ
ХАБАРШЫСЫ

ВЕСТНИК
УНИВЕРСИТЕТА
МЕЖДУНАРОДНОГО
БИЗНЕСА

VESTNIK
UNIVERSITY
OF INTERNATIONAL
BUSINESS

Выпуск N1(31)/2014
январь–март

АЛМАТЫ 2014

БИБЛИОТЕКА
УНИВЕРСИТЕТА
МЕЖДУНАРОДНОГО
БИЗНЕСА

«ВЕСТНИК» УНИВЕРСИТЕТА МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА

№1 (31) 2014 Ежеквартальный журнал. Издается с 2006 года.
Собственник (учредитель): Университет международного бизнеса

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

Сагадиев К.А., д.э.н., профессор, академик (председатель) –
Казахстан
Spanov M.Y., д.э.н., профессор, директор НИИ ИЭ (зам. председа-
теля) – Казахстан
Арыстанов А.К., д.э.н. – Казахстан
Blanki M., профессор, доктор PhD – Италия
Bakanaukas A. – Литва
Koshanov A.K., д.э.н., академик – Казахстан
Duszyński M.L., и.о.ректора UIB – Польша
Rassulev A. Ф., д.э.н., профессор, директор института экономики
АН РУ – Узбекистан
Issekeshew A.O., зам. премьер-министра – Казахстан
Стюарт А. – США
Ли С., зам. директора Института России, Восточной Европы
и Центральной Азии КАОН – Китай

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

Масырова Р.Р. (Главный редактор)
Наренова М.Н.
Демеуова Г.Т.
Байгараева А.Е.
Култан Я.

EDITORIAL COUNCIL

Sagadlyev K.A., Doctor of Economics, professor, academician
(chairman) – Kazakhstan
Spanov M.Y. – Doctor of Economics, professor, Director
of the Research Institute of Economy (vice-chairman) – Kazakhstan
Arystanov A.K., Doctor of Economics – Kazakhstan
Blanki M., professor, Doctor PhD – Italy
Bakanaukas A. – Lithuania
Duszynski M.L., Acting Rector of UIB – Poland
Issekeshev A.O., Vice Prime – Kazakhstan
Koshanov A.K., Doctor of Economics, professor, academician –
Kazakhstan
Rassulev A., Doctor of Economics, professor, Director of Economics
Institute of Science Academy, Uzbekistan – Uzbekistan
Stuart A., professor – USA
Sun Li, Deputy Director of Russia, Eastern Europe and Central Asia
CASS – China

EDITORIAL BOARD

Masurova R.R. (Editor in chief)
Narenova M.N., Candidate of Economics Sciences
Demeyuova G.T., Doctor of Economics, professor
Balgorayeva A.E., Doctor PhD
Kultan Y., professor, Doctor PhD

Периодичность издания журнала — 1 раз в квартал (4 номера в год).
Языки изданий — казахский, русский, английский.
Свидетельство о постановке на учет средства массовой информации № 6384
от 13.10.2005 г. Министерства культуры, информации и спорта РК
Адрес издателя: 050010, г. Алматы, пр. Абая 8а. Университет международного бизнеса
Контактное лицо: Главный редактор — Масырова Роза Рамазановна,
тел.(раб.): +8 (727) 2596310, факс: +8 (727) 596320, моб.: 8701 943 21 99, 8 777 241 64 69
E-mail: vestnik@ulb.kz

Ответственность за содержание статей несет автор

©Университет международного бизнеса

- ▶ **УНИВЕРСИТЕТ МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА (УМБ)** – специализированный вуз, осуществляющий подготовку кадров в сфере бизнеса и экономики на всех уровнях высшего и послевузовского образования. С момента своего основания УМБ является пионером многих инновационных процессов в образовании и научных исследованиях в РК. Университет сформирован в 1992 году на базе Международной школы бизнеса, заложившей ведущие принципы и концепции современного бизнес-образования в Казахстане. УМБ характеризуется сложившимися научными школами и достижениями в области фундаментальных и прикладных экономических исследований. Вуз имеет международные аккредитации образовательных программ и широко признается бизнес-сообществом в стране и за рубежом.

Подробную информацию можно получить на сайте: www.uib.kz

- ▶ **ХАЛЫҚАРАЛЫҚ БИЗНЕС УНИВЕРСИТЕТІ (ХБУ)** – жоғары және ЖОО-дан кейінгі білім берудің барлық деңгейлерінде бизнес және экономика салаларында кадрлерді да-ярлауды іске асыратын мамандандырылған ЖОО. ХБУ өзінің құрылу сәтінен бастап ҚР-да білім беруде және ғылыми зерттеулерде көптеген жаңашылдық үдерістердің пионері болып табылады. Университет 1992 жылы Қазақстандағы қазіргі бизнес-білім беруде жетекші ұстанымдар мен тұжырымдамаларды енгізе отырып, Халықаралық бизнес мектебінің базасында құрылған. ХБУ іргелі және қолданбалы экономикалық зерттеулер саласында ғылыми мектептермен және жетістіктермен қалыптасқаны сипатталады. ЖОО білім беру бағдарламаларының халықаралық аккредитациясы бар және елімізде және шеттерде бизнес-қауымдастырында кеңінен танымал.

Толық мәліметті сайтан көруге болады: www.uib.kz

- ▶ **UNIVERSITY OF INTERNATIONAL BUSINESS** is a university educating cadres in a wide range of undergraduate, graduate and postgraduate programs in economics and business. From the time of its creation UIB has been a pioneer of new trends and innovations in Kazakhstan. UIB was founded in 1992 on the ground of international Business School which leading role at the time defined main principles and leading concepts of business education in the country. UIB has long history of scientific achievements along with prominent academic traditions and school in economic and business studies. UIB has got international accreditation of the range of programs and is widely recognized by business community in Kazakhstan and abroad .

More information is available at: www.uib.kz

УДК 330.1

K.A. Sagadiyev,
*Doctor of Economic Sciences, professor,
 academician*

THE CRISIS IS ENDING AND THE TIME HAS COME TO THINK ABOUT THE FUTURE

RESUME

The article discusses the global crisis. At the moment, the global financial and economic crisis is gradually losing its acuteness. However, some analysts expect the second wave of the crisis.

Kazakhstan's economy is slowly beginning to emerge compared to economies in neighboring Asian countries thanks to the National Fund, which is supported by the country's president, Nursultan Abishevich Nazarbayev

Keywords: crisis, the economy, the effects of the crisis, recession, trading markets.

«The task of economists is to draw up the menu competently – the choice of dish is up to the politician».

Vasily Leont'ev, Academician

The global financial and economic crisis is gradually losing its acuteness, although it has not entirely subsided. As in the past, the recovery of the real economy is going slowly. It's true that the situation on the financial markets has noticeably improved. The same is true of the situation on the raw materials markets: we see a rise in the demand and prices for oil, copper, aluminum, and various other metals exported by Kazakhstan. According to most experts, the global economy in 2010 will overcome the recession, although the various rates of recovery in the real sector and in the financial and commodity markets compel some analysts to affirm that a second wave of the crisis is possible.

However that may be, the time has come to think about post-crisis development. About an economic policy and a management model that take into account the lessons of the crisis. About the concrete steps that would make it possible to avoid such disasters in the future.

Kazakhstan's economy is slowly beginning to emerge from the crisis. The government believes that in the current year there will be growth, if not large growth in GDP. Of course, our

country is weathering the crisis more easily than some of our neighboring Central Asian countries, thanks to the existence of a solvent National Fund, which over the course of several years has been created and so carefully protected by the President. Nevertheless, the impact of the global crisis has been very tangible: in the first place, Kazakhstan as far back as 2007, earlier than other countries of the CIS, felt the effects of the crisis in the form of a sharp reduction of capital flow from outside, which in the pre-crisis years came into the Republic in large amounts without any particular problems. In the second place, with the onset of the crisis, shortcomings and omissions in economic management, dating back to the pre-crisis years, were revealed and had a highly painful effect. And this obliges us seriously to rethink the end results and lessons of the crisis and to determine what measures will facilitate our entrance onto the path of economic growth.

Along with this, Kazakhstan, like any other country, is not able to overcome the consequences of the crisis (or even struggle with them) without taking into consideration and without participating in the measures that are being adopted by the world community (G-20) and by international economic institutions to improve, or to put it more precisely, to create a new model of economic management. Under circumstances in which globalization has reached unprecedented dimensions, linking together all countries and their economic entities and transforming our planet, figuratively speaking, into «one big global village» – under circumstances in which there is only one reserve currency for the entire world – it is simply impossible for each country to act in isolation, in search of its own, better share in the world.

This is why, with us as well, measures to improve the condition of the domestic economy should be considered in the context of steps that have been taken, and will be taken, by the international community. At the same time, every national economy has its own peculiarities, meaning resources and opportunities, problems and disadvantages. They are present in the Kazakhstani economy as well and therefore should be taken into account in the coming changes.

In previous articles, I have managed to linger in more or less detail on organic vices of the capitalist economic system. They caused the current crisis in the world economy, a crisis

unprecedented in its scale and destructive consequences. I have already written about measures undertaken in Kazakhstan to counteract the crisis. These measures were very large-scale and drew away a lot of public funds, but undoubtedly had an effect. The «Road Map» program, in accordance with which a large number of public works were carried out and a war declared on unemployment, turned out to be highly useful. This trend in government expenditure undoubtedly has had a stimulating effect. The anti-crisis measures will be continued. But this is not what I want to talk about now.

The crisis revealed conceptual drawbacks in the global model of economic management. And so here I want to direct the reader's attention to the lessons of the global crisis and the conclusions we must draw from them. The more so because in terms of its negative consequences this is the first serious crisis that Kazakhstan has met since it went onto the rails of a market economy.

So, what are they, these lessons and conclusions? The first of them is that the capitalist market economy today is far from an optimal and self-sufficient social and economic system. In the current circumstances, it is not up to the task of sustained economic growth. Capitalist production has reached a dead end, both within nations and on a global scale. As the Nobel laureate in Economics Paul Krugman writes: «Japan from the beginning of the 1990s until the present day; Mexico in 1993; Thailand, Malaysia, Indonesia, and Korea in 1997; Argentina in 2002, and almost the whole world in 2008 – that is, one country after another: they are now confronting a recession that has negated the results achieved during the years of economic progress. It has become obvious that the usual political answers, to all appearances, are having no influence on the situation...». Also remarkable is the acknowledgement of the President of France, Nicolas Sarkozy, in his interview to the Kazakhstani mass-media: «We need to rebuild capitalism by giving it a regulated character. It must become a capitalism of creativity and innovation, not a capitalism of speculators and gamblers. Capitalism has to profit the real, not the virtual economy. And, finally, capitalism must serve development, that is, the human being».

This is a very apt recognition that reveals fundamental vices of the capitalist market economy. And it is not only the opinion of the President of France. Many other heads of state,

as well as experts and specialists, have come out in favor of activating the economic functions of the state, emphasizing the fundamental impossibility of modern capitalism without government regulation. Our President Nursultan Nazarbayev also supports this opinion, stressing: «The world has followed Adam Smith's myth about the invisible hand of the marketplace. Now what we need are cardinal changes, a cosmetic touch-up won't help matters».

The next lesson is in the fact that the financial and economic crisis has demonstrated the failure of the ideology of consumerism, which captivated great masses of people in the West and which also carried away the citizens of countries that only recently set out on the path of a market economy. Looking at the crisis, many people today are in agreement that this path is at a dead end. In this respect, the US President Barack Obama's confession is very eloquent: «If all we do is spend money, not produce, then over time many countries will get tired of lending money to us, and the party will be over. In general, the party is already over. Our savings rate has dropped significantly, and the economy driven by consumer spending can no longer achieve sustainable growth».

There is one more lesson that follows from the current crisis, and this is the recognition of the need to strengthen the role of the state in managing the economy. The «fails» of the marketplace have become more distinct in the crisis period: its inability actively to resist the monopolization of the economy and the weakening of the competitive environment, to level the inequality in the distribution of income, and to counteract cyclical crises. This is why not only national economies are in need of regulation, but also international economic relations – and to a no lesser degree. It explains the active discussions that are taking place all over the world at the moment about ways to increase the regulatory role of the IMF, the World Bank, and other international economic institutions, as well as about the formation of a new supranational world reserve currency. As for the national economies, many countries have taken remarkable steps in this direction, nationalizing major banks, insurance companies, and industrial corporations, as well as developing and implementing a complex of government measures to combat unemployment and other painful manifestations of the crisis. It is highly noteworthy that in no country of the world can

non-governmental investors be found to rescue banks and companies,

private or otherwise, that have been exposed to the threat of bankruptcy. All of this completely overturns the thesis that the role of the government is as a so-called «night watchman».

Now on how to strengthen the role of the state in the economy. One method is now being actively used. This is the nationalization of firms and the injection of banks with capital. Caused by the necessity to rescue banks and companies from the threat of bankruptcy, these emergency steps are like putting out a fire and then saving everything that the fire has not managed to consume. It confirms the role of the state as the «rescue service» of the market economy, although these measures do not have great prospects.

Currently, the number of people who support the introduction of planning and regulatory initiatives into the economy is becoming larger. In this regard, the attention of the world community is riveted on the PRC, which in essence has become the locomotive that can pull the world economy out of the current recession and which for more than 30 years has achieved the highest rate of economic growth in the world on the basis of long-term planning. Not only China deserves attention, but also the experience of Japan, South Korea, Malaysia, and a number of other Asian countries, which through state intervention have achieved sustainable, long-term economic growth on a planned basis.

China is building socialism with Chinese characteristics and combining regulatory with market levers, preaching, as we like to say, authoritarian methods of governance, but achieving high rates of socio-economic development. Alongside it, another Asian country – India – has been using democratic forms of governance and for a long time has also had high results in development. The examples of these two countries show that neither the social system nor the political system determines economic prosperity, but that it possible to achieve high results in the economy, using both autocratic methods of governance and relatively democratic ones.

Thus it is possible to assert that searches are underway in the world, not in words, but in actual fact, for an optimal combination of the best features of socio-economic forms once considered antagonistic. Practically everyone in the world – both political leaders and specialists –

is now in favor of strengthening the planning and regulating principles in the market economy, and this is clear justification for such inquiries.²⁴⁰

All of this speaks to the fact that a convergent society, promoted as early as the 1960s by such pillars of Western thought as P. Sorokin, W. W. Rostow, J. Galbraith, Jan Tinbergen, and others, is by no means a utopia. This concept, which sees the main feature of the modern world as a tendency towards the convergence of two socio-economic systems, and towards the smoothing out of differences between them, is gradually taking on tangible forms in reality. It has been confirmed by the experience of China, Sweden, Denmark, and various other countries.

I have gone into more or less detail about these trends in social development, about the gradual transformation of the market ideology into an ideology that optimally combines planned and market regulation of the economy, for two reasons. First, I think that we, the people of Kazakhstan, should move in these directions quite consciously. These are the main tendencies of social organization that rise to contemporary challenges – now and in the future. Secondly, it follows that we carry out a critical review of the whole complex of recommendations and requirements in the Washington Consensus, in accordance with which the post-Soviet countries (including our own) undertook market reforms in the past. The crisis has shown the unviability of many of its postulates.

This prospectus (the Washington Consensus) was worked out in the early 1990s by the United States, the IMF, and the World Bank as recommendations for developing countries that were setting out (or already travelling along) the path of market reforms. It became the leading ideology of economic transformation, actively promoted by the leaders of Western countries and by international institutions. The International Monetary Fund provided countries with the loans only on condition that their reforms were in accordance with the recommendations of the Washington Consensus.

The macroeconomic prescriptions of this project, such as deregulation of the economy, liberalization of financial markets, liberalization of foreign trade, and privatization, did not lead to the desired results, as was shown by their implementation in practice. The Washington Consensus denied the active role of the state: its scale should be kept to a minimum, and its intervention in the economy extremely limited. But

now we see one of the causes of the crisis in the loss of the active role of the state in regulating the economy – and, accordingly, one of the ways out of the crisis in its restoration. By the way, the world has sufficient examples of cases in which active interference from the state ensured high results for economic reforms. Thus, the Nobel Prize winner Joseph Stiglitz, for example, speaking on the reasons for the East Asian miracle, emphasizes the fact that «the government took upon itself the main responsibility for the implementation of the economic growth.»²⁴¹

As we now know, while the financial system of a country was functioning, the course of its liberalization, as the Washington Consensus demanded, led in many cases to a weakening of this system and opened the way to financial speculation. This is what we observe as well in Kazakhstan's financial sector during the crisis period.

High interest rates, a result of the deregulation of financial markets, to a large extent hindered the development of the real sector of the economy, and in particular of industry. I remember a time when IMF experts, implementing the requirements of the Washington Consensus, achieved national currency stability for our country, for Russia, and for other nations, by pegging it to the US dollar. At the dawn of the reforms, that led to a shortage of cash and the untimely payment of salaries and benefits. And now we observe a degree of monetization of the economy that is low in comparison with other countries in the world. The existence of a very large share of dollar loans (about 60% of the total amount) is now creating serious difficulties for their repayment. All of this cannot fail to have an effect as well on the degree of monetary policy independence and on the independence of the state's foreign trade policy.

Total privatization, as the Washington Consensus demanded, weakened the potential for regulation of this process and created the preconditions for corruption. The large rental incomes received by businessmen from privatization did not motivate them to create new enterprises or companies, something we have seen in our country throughout all these years of market reforms.

Despite these unpleasant features, the market economy in Kazakhstan basically came together. And we have spoken about these unpleasant things to varying degrees before. Attention has been turned to them in other

countries too. But the current financial and economic crisis has seriously exposed these shortcomings and has actualized the need for their critical rethinking in the course of creating a future economic model.

It seems to me that this rethinking has already begun. The Kazakhstani state is getting involved in the economy and in some of its areas even to an extreme degree. The country's President has issued a decree «On the System of State Planning in the Republic of Kazakhstan.» The document is aimed at introducing a system of long – and medium-term planning for the socio-economic development of the country. This is a signal for major change in the economic policy of the state. It comes in good time and deserves support, although it seems to me that we need to introduce a number of clarifying points. In the first place, it is necessary for the country to have one center of economic power, whereas the document in question seems to allow for the existence of two such centers. It is quite possible that they will duplicate one another's work. It would also be desirable to define more clearly the role and responsibility of the national Parliament for strategic planning.

Kazakhstan is now a country with a market economy. Hence, in this strategically important document it is crucial to determine the mechanisms and instruments that would lead to an efficient interaction of the system of state planning with market methods of economic management. It seems necessary to adopt a special law «On Strategic Planning,» in which the above-mentioned nuances could be taken into account, as well as regulatory requirements on the Republic's target programs and on the plans of companies, firms, public corporations, and nationwide private market enterprises.

Overall, we should deeply enter into and seriously define ourselves by an ideology of planned-market regulation of the Kazakhstani economy. This is a new model and a new ideology, which is why all the links of the economy must be covered by it. If we have more or less mastered the market rules for economic reforms over the past 18-19 years (although even here there are still areas we haven't touched), then we will have to deal seriously and thoroughly with planning rules in the same way. I dare say that a yearly or (as it has now become) a three-year budget, handed down by the government on the basis of requests from the various ministries and departments, is still no equivalent to a

comprehensive strategic plan of socio-economic development. The approved three-year budget for the Republic is of course a step forward; it broadens the horizon for a budgetary regulation of the economy. But at the same time it cannot be focused on satisfactory results without careful planning. Besides, it is not balanced in terms of industries and resources; inter-industry ties are not considered; it does not pursue goals for the rational distribution of productive forces; it does not contain norms and indicators for its own development and implementation, and so on. But strategic plans must by all means contain these components, because this is a very complex process, after all, which requires thoughtful and serious analytical work.

There are countries in the world that have achieved great successes on the basis of carefully elaborated long-term development plans. One of these countries is Malaysia. It has successfully implemented a twenty-year strategic development plan (1971-1990) and a ten-year plan (1991-2000), and it is now implementing yet another strategic plan for a twenty-year period (the so-called Vision 2020). All of these long-term strategic guidelines are made concrete in the form of medium-term five-year plans. Malaysia is now implementing its ninth five-year socio-economic development plan for 2006-2010. This is a carefully elaborated working document. All levels of Malaysian society were involved, which allows the support of a national consensus on the issue of non-governmental development and which largely facilitates its approval and its implementation in real life.

The fact that Malaysia, a former British colony, became one of the world's high-tech industrial powers in a period of just 35-40 years is attributed by local experts and foreign specialists to a successful application of the principles of planning and regulation to the country's market economy.

For us, the Malaysian experience is instructive because of the organization of its planning process. The Malaysian Agency for Economic Planning is responsible for it. This is a sort of general headquarters for the Malaysian economy, its «think tank.» Unfortunately, I find it rather difficult to call our Ministry of Economics and Budget Planning (MEBP) the same kind of center for the Kazakhstani economy. And this is not because they are bad workers or bad managers. On the contrary, they are great workers. Rather, it is simply because

the attention of this Ministry is divided, and more precisely, it is primarily engaged with budget development. And since the Republic's budget is reviewed once or twice a year, and the government makes changes to it still more often in accordance with various decisions, the managers and specialists of the Ministry have little time left over to work seriously on planning processes. And that is why projects are often included into the budget without undergoing careful analysis. So far there is no concept, worked out in detail, for the deployment of the country's forces of production. There is also no carefully calculated forecast for development over 10 or 20 years. No inter-industrial balance or balance of labor resources has been worked out. There is no careful analysis of important synthetic indicators of the state of the economy: productivity, material-, capital-, or energy-capacity, and so on.

Based on what I have laid out above, it seems appropriate to release the MEBP from the function of budget planning (handing it over to the Ministry of Finance, which I will talk about later) and instead to give it responsibility for the development of medium – and long-term plans and forecasts and for the kind of work we mentioned in the previous lines, and thus to transform the Ministry of Economics into a planning and analysis «think tank» for the Kazakhstani economy. It would make sense to carry out the proposed reorganization precisely now, because on behalf of the President the government is undertaking to develop a ten-year strategic plan for socio-economic development (2010-2020) and a five-year plan for the accelerated industrialization of the country.

Along with this, or more precisely, parallel with the strengthening of planning and regulating principles, it follows that we create a new financial and credit-investment mechanism for the economy. This is another important lesson of the global crisis. Figuratively speaking, if the Great Depression of 1929-1933 in the United States was a crisis in the overproduction of goods, then the current financial and economic crisis is a crisis in the overproduction of money, a crisis in the insolvency of the world's financial architecture. The modern financial system for all practical purposes is not fulfilling its primary function – the effective circulation of financial resources within the economy.

These days no one disputes this unpleasant fact, and the world community is concerned

with the search for a better model of economic and financial relations. A number of the world's prominent statesmen, including our own President Nursultan Abishevich Nazarbayev, are actively promoting the idea of creating a new reserve currency and a supranational center for its issuance. This idea is deserving of the most serious attention, because the fact that printing presses for minting the dollar are in the hands of only one government – the USA – and that large volumes of this world-status currency can be put into circulation uncontrolled by anyone else, has led to a deep confusion of the world's commodity-money relations and to the emergence of the financial bubbles that served as the trigger of the current crisis.

I like the following example that specialists use. At the end of the 16th century, the Spanish government declared itself bankrupt. And after all Spain at that time, like the United States today, was the major power that controlled almost all of the world's political and economic processes. It happened because the well-established mechanism for the exploitation of the Spanish colonies, the mechanism that provided a flow of gold and silver from the colonies to the Old World metropolises, exhausted itself. Hence the Spanish state was no longer able to pay its debts and was forced to declare itself bankrupt. But if the Spanish government at that time had the opportunity to mint, not gold coins, but paper money (like the USA does today), Spain could have got away without declaring bankruptcy. The United States of America, which today has trillions in national debt, is not experiencing difficulties and is not declaring bankruptcy, because it can print as much paper money as it needs. This is precisely the circumstance that is compelling the world community to search for a new monetary system. Along with this, the leaders of the G-20 and of international organizations are now speaking out in favor of introducing other strict levers of financial regulation, and of reviewing a liberal-monetary economic policy that on the whole has not proved to be justified.

As for Kazakhstan, the President of the country has instructed the National Bank and the government to start creating a new national financial architecture. As the crisis shows, our financial system has turned out to be fragile and vulnerable to external shocks. There have been no strict rules of currency regulation, and money has come into and gone out of the country freely. A significant part of the financial

resources devoted to securing commodity-money exchange in Kazakhstan have been kept in foreign banks and in off-shore zones. Loopholes in the legislative regulation of the financial market have come to light. The instruments capable of mobilizing the financial resources of the country for the development of the real sector of the economy have turned out to be insignificant and inefficient. The stock market has not developed and whatever influence it has on the economy is almost imperceptible.

Especially serious are the insufficiencies of the banking system, and in particular of second-tier banks. The four major banks at the head of this system in the pre-crisis years played the role of a state with the state. They paid little attention to the norms of antimonopoly regulation and pursued an aggressive policy of accumulating the amount of borrowed funds. They ignored the warnings of government leaders and specialists about the danger of attracting foreign loans that were not secured by liquidity. In essence, it was not the government, but these commercial banks that determined the investment policy of the country, not directing their loans into the real sector of the economy, but rather into trade, real estate, and services that provided a fast return on investment. Some of them strenuously promoted the ideology of consumerism, providing the population with unsecured loans to finance the purchase of cars and furniture and for other consumer purposes. As has now come to light, speculative capital was also present, while the existence of the banks' own capital in a number of cases was only «on paper.»

In the pre-crisis years, a kind of cult came about in the banking system and among the bankers themselves. Their success was valorized in every possible way, and this system was called the locomotive of the Kazakhstani economy. We took pride in the fact that the Kazakhstani banking system, in terms of the «progressiveness» of its reforms, was considerably ahead of the analogous system in Russia and in other post-Soviet states. For this reason, the idea came up to create a regional financial center in Almaty with the purpose of accumulating the financial flows of the whole region within it. They set it up, but unfortunately up to the present time the center has not given evidence of anything remarkable.

As a result, it was precisely the banking system that met with great difficulties when the global financial crisis came. It was not only the first of the banking systems in the post-Soviet

states to go into crisis, but also turned out to be unable to pay its huge debts to foreign banks and investment funds, essentially facing another threat of total bankruptcy. The existing risk management system turned out to be unreliable and essentially failed.

The state had to come to their aid, giving out enormous resources for this purpose from the national funds and the state budget. Today the Kazakhstani economy has more or less reckoned with all the other manifestations of the crisis, although the problems of banks – shareholders, mortgages, and borrowers' debts – still require considerable efforts and resources from the government for their solution. The continuing deterioration in the quality of the banks' credit portfolio is also alarming. Asset quality has now become the determining factor in the creditworthiness, liquidity, and health of the banking system. The quality of credits issued earlier has not been fully tested by time, and in the course of their «maturing,» as experts from the RK Financial Inspection Agency believe, the situation could still change for the worse. By the way, already more than 1/3 of the assets of second tier banks are non-working. Just overall, if we had a more or less reliable banking system in the pre-crisis period, it might have been easier than it is now for Kazakhstan to weather the global financial and economic crisis.

Hence, as the famous French economist and politician Jacques Attali figuratively put it – and our President Nursultan Abishevich Nazarbayev has repeated this thesis – «we need to restore a high status to the profession of engineer and teacher and return the banker's trade to the modest place it deserves.» It is necessary to adopt legal standards that would properly govern the behavior of banks, to introduce new rules for capitalization and other prudent regulations. In contrast to previous practice, when the banks themselves decided on the areas in which to invest their funds, we would need to establish norms for providing credit to sectors of the economy, including the maximum level of interest rates. It is necessary to outline firmly, from the point of view of national interests, the conditions for access to the credit window of the National Bank. There is already a legislative base, and banks can and must think about mastering Islamic principles for financing the economy. As the crisis has shown, Islamic banks appear to be the most resistant to the currently stressful situation in the global economy. A ban on excessive remuneration to

participants is the financial system, proposed by a number of public figures and specialists, is not without sense. New banks engaged in the lending business will probably be needed by the country. Existing banks have not particularly engaged in lending to industrial production (the most valuable form of entrepreneurship for the economy), because it has been less profitable than mortgage lending. In general, it is necessary to form a banking system that is oriented to servicing the real sector of the economy.

Unfortunately, up to now Kazakhstan's economy for all practical purposes has not relied on internal sources of credit. The main support has come from external borrowing. But the situation is radically changing as we come out of the crisis. Firstly, as a result of the crisis, external investment sources have lost trillions in financial holdings. Total world losses in asset value are estimated at 50 trillion dollars, which is equivalent to the annual volume of world GDP. Secondly, banks and investment funds all over the world have become especially careful in making loans, in particular to developing countries. According to calculations, in the current year they may decrease 3 times in comparison with 2008 and 6 times in comparison with 2007. Thirdly, to a certain extent the situation in our banks, in particular the BTA and Alliance Bank, which are now being forced to restructure their liabilities, projects to the world a negative image of the Kazakhstani banking system as a whole. Of course, thanks to the active foreign policy course of the President, we hope to continue to attract foreign sources of investment (Western, Arab, Chinese, and others), but the three circumstances I've mentioned will certainly limit the flow of capital from outside. Right now, when the flow of foreign capital has decreased substantially, our budget funds and internal off-budget funds are becoming a real resource for financing our goals of modernizing the economy. In these circumstances, the credit resources offered to banks by the state should have a strictly designated purpose.

This is why the formation of a sustainable resource base for banks (long-term liabilities) now becomes very important. And the preconditions to create such a base are present in the country. These are the accumulative pension funds that grow from year to year, and also the ever-growing sums on deposit by the population. These are also the potential to issue new insurance products and infrastructure bonds, or to issue non-interest-bearing bonds indexed to inflation, as well as a

number of similar measure that can attract the small and medium-sized savings deposits in the hands of the population (estimated at about 15-20 billion dollars).

Unfortunately, the legislation currently in effect actually condemns accumulative pension funds to losses, although in their economic role they were supposed to become a catalyst for domestic demand. A number of pension and insurance funds are affiliated with major banks and find themselves in the position of their «daughters,» which does not allow them to conduct an independent investment policy. Along with this, the financial instruments for investing these funds are very limited. All of this is a direct consequence of the fact that up to now we have not paid the attention we should to establishing our own long-term sources of internal credit. As already mentioned, the accelerated industrialization of the country stands before us, and this will demand enormous resources. There will also budgetary funds for this, but no less important is the task of banks and of financial institutions in general to mobilize as well as possible the monetary resources of the population and of the private sector in rising to this challenge. It seems that these issues must be seriously considered in the new financial architecture sketched out for the country.

The state finances of Kazakhstan are regulated and controlled by the National Bank, by the Financial Inspection Agency of the Republic of Kazakhstan (Agency of Financial Supervision or AFS), and by the Ministry of Finance. Now a proposal to merge the AFS with the National Bank has been put forward. There may be a certain rational basis for this. But until recently, the rights and opportunities to strictly regulate the activities of the banking sector have been extremely weak in the legislative basis of the AFS. A second reason is that the AFS has had a frequent turnover in leadership and in large parts of its staff. At times a severe shortage has been felt in specialists who know the banking and overall financial system well.

In the autumn of 2008, the Parliament adopted a law that significantly increases the rights both of the AFS and of the National Bank to regulate the financial sector and currency relations. Now public figures and specialists in the global financial sphere are coming out in favor of further strengthening the roles and mandates of Central Banks. Apparently, we also need to take these trends into account. This concerns the

ability of the National Bank to issue stabilization loans, its impact on the volume of the interbank market and on the level of interbank lending rates, and its role in ensuring the sustain ability of the whole financial market.

I would like to speak in particular about the role and status of the RK Ministry of Finance. It would seem that the capacities and powers of this Ministry are to a certain extent limited. The yearly budget (now a three-year budget), that is, the basis of government finances, is handed down by the Ministry of Economics and Budget Planning (MEBP). More than 90% of budget revenues come from taxes, and their collection is assigned to the Tax Committee of the Ministry of Finance, although budget expenditures are planned by the MEBP. The latter, as already mentioned, works out the budget, while the Ministry of Finance draws up the Budget Code. Thus, as we see it, a single process of planning and managing the public finances of the country is now artificially divided between two agencies – the Ministry of Economics and Budget Planning and the Ministry of Finance. As a result, the first is unable to dedicate itself fully and completely to its basic business of planning and analyzing the socio-economic development of the country, while the role of the second is essentially abbreviated, basically reduced to the functions of the Treasury. This makes the Ministry of Finance less interested in searching for additional sources of public funds, in determining ways to use them effectively, in developing the securities market, or in searching for and introducing new financial instruments that would better mobilize domestic financial resources in Kazakhstan.

Ministries of Finance play a role in all countries that are actively struggling with the global financial crisis, but our Ministry stands to one side, as it were, from this important business. In general, for a better management of public finances, it seems appropriate to hand the function of developing the annual and three-year budgets to the Ministry of Finance, which would preclude the duplication of activities by ministries and increase their responsibility for specific areas of the economy.

I cannot fail to speak out as well about a number of other problems that in my opinion have accumulated in the management of the economy. Among these is the complicated hierarchical system of administration: the ministries, the committees, their departments in the center and the provinces, the state holdings, their numerous

«daughters» and «granddaughters,» the national companies, the social enterprise corporations, and so on. The number of administrative levels comprises 5-6 and even more. This considerably prolongs and complicates both the process of making decisions and the process of carrying them out. The role of ministries as organs of sector management, a role confirmed in world practice, is gradually degraded. All of this cannot fail to tell on the relevance of the decisions made and on the effectiveness of their execution.

The crisis has all the more clearly revealed the fundamental problem of the Kazakhstani economy – its lack of diversification. We adopted a Strategy for Industrial and Innovative Development in due time, and for its realization we created a network of development institutes. All of this was for the purpose of diversifying the economy, but it was precisely its lack of completion, or more accurately its absence, that with the onset of the crisis led to serious economic difficulties.

Thus, the importance of resolute action to diversify and industrialize the economy cannot be called into doubt. The President of the country has ordered the government to start working out a five-year plan for the accelerated industrialization of the country, underlining the necessity to strengthen the role of innovative-components within it. A new conceptual approach to problems of modernizing the Kazakhstani economy, which he recently outlined, is deserving of support. Warning against projects that are poorly understood both by the people in general and by managers – such as «clusters» and «corporate leaders» – he proposed directing the focus of attention on two areas of technological modernization. The first is deep processing, that is, bringing our mineral raw materials to the level of finished end products. If the raw material is oil, then this means not only the production of gasoline, fuel oil, and other petroleum products, but also the obtaining of petrochemical products – such as plastics, pipes, and plumbing parts. If this is metal, it means producing machines and their parts from it, as well as household appliances and other equipment. And so on for other raw materials resources. The second area of diversification is in mechanical engineering, above all in that which provides for the needs of domestic industries – oil, agriculture, transportation machinery, and so on.

All of these are specifications that fully answer our realities in modernizing the Kazakh-

stani economy. It appears that for their successful implementation it will be necessary to continue improving the management of this extremely important trend in our development. At the moment, the implementation of industrial policy is assigned to the Ministry of Industry and Trade. Meanwhile, the development institutes created for the purpose of industrial development and innovation remain under the authority of the National Welfare Fund «Samruk-Kazyna.» This dispersion of the country's capacities into two compartments can complicate the process of industrialization to a serious degree.

There is a mortgage company in the country (КИК); there is also a specialized building-and-loan and savings bank (ЖССБ). However, with the onset of the crisis we assigned the task of resolving problems with shareholders and mortgages to the NWF «Samruk-Kazyna.» The decision was probably correct at that acute stage in the crisis. But now that the crisis is gradually losing its acuteness, there is an expediency, in our opinion, in transferring the solution of shareholder and mortgage problems to the above-listed agencies and bank. This would make it possible to reassign the NWF «Samruk-Kazyna,» which has qualified personnel and strong managers, to the priority problem of the Kazakhstani economy – its diversification and industrialization.

Along with this, it would be necessary once again to specify a model and a functional purpose for the organ in question. Is it an agent of the government, a management firm, or a holding company devoted to enhancing the corporate value of the companies that come into it? If it is a government agency or a management firm, then it is necessary to specify its mutual relations with the branch ministries. In this case, it is not necessary to speak about the effect of management synergies.

But if it is devoted to enhancing corporate values, then we have to consider that over the past 15-20 years the principle function of corporate business has undergone essential changes. For us, as for many other countries, the key indicator of development in corporations is their level of capitalization. The state of affairs in companies is judged from this. Shareholders are interested in this indicator above all, because it is an indicator of the ability of the company's management to produce results.

However, an increasing number of international experts and professionals – and we support this as well – are inclined to believe that

the level of capitalization does not reflect the real situation in corporations. The profit norms established in companies are not taken into account, i.e., the profitability of their operations is not evaluated, and the indicators of their efficiency in the use of basic factors of production do not come into the calculations. And it is in complete contradiction with the main indicator of socio-economic progress – labor productivity. As a result, there is a delay in closing inefficient production processes within the corporation, and at times unfounded mergers and acquisitions take place. In our view, these circumstances demand a reconsideration of the assessment indicators for the activity of companies placed under the NWF «Samruk-Kazyna.»

There is one more administrative problem that seems to me unresolved. It concerns the social enterprise corporations (SEC). This is already the third year since they were created and put into operation. But the sphere of their activity has not yet been accurately defined. The legislative basis for activity of this kind has not been established. The SEC have few convincing assets or resources of any kind; in the provinces they include only whatever is there for the taking. There have been cases of the

SEC coming into conflict with the regional authorities; a concrete mechanism for the interaction of these two administrative structures has not been worked out. The SEC have already repeatedly been transferred from the authority of one agency to another. As the inspection carried out by the Audit Committee shows, a significant part of the budgetary funds allocated to them as their authorized capital a year or two ago has not been utilized.

There is also another side of the problem connected with the SEC. In due time we transferred a considerable portion of community property to the authority of the SEC. By the same token, we narrowed the opportunity for local municipalities to supervise the regional economy. As it turned out, the SEC did not in fact become agents of regional development, while these possibilities were taken away from local administrative powers. This is an obvious paradox, and if its correct solution is not found, it will hinder the development of the regional economy. At the same time, we need to realize that from year to year we are increasing the number of tasks assigned to local authorities. Today these tasks are: to struggle actively with unemployment, to prevent a decrease in the

standard of living of the population, to involve local budgets in the realization of the government «Road Map» program, to provide all-around support to small – and medium-sized businesses, and so on. Thus, it would make sense to give regional authorities the chance to resolve these problems by reasonably redistributing authority between them and the SEC.

We will touch on one more organizational-administrative problem. Our head of the state, in a number of his Messages to the People of Kazakhstan, has repeatedly turned his attention on how to solve it. This is the problem of integrating business structures into the Kazakhstani village. Posing this question is entirely appropriate, because within this enormous arid zone, on these desert and semi-desert lands, small peasant and farming operations have no prospects from the point of view of creating and developing an effective rural economy.

We have become convinced of this by looking at the state of affairs in the countryside. Certainly, from year to year the government allocates enormous resources to peasants in the form of grants and subsidies on products they make. It also directs big money from the budget to the building of schools, hospitals, local roads, facilities to supply drinking water, and to other purposes of the rural infrastructure. All of this makes it possible to support a certain necessary standard of living among the villagers.

But we cannot fail to see that herd propagation goes slowly in the countryside. Small-scale enterprises are not in a position to develop livestock breeding and the highly productive animal husbandry without which this sector has no future at all. These small-scale enterprises are also in no position to carry out hi-tech grain production. This is because their low credit status and rather small output do not allow them to purchase and use highly efficient techniques and technology. For the very same reason, the level of reclamation work is very low, and the land in many farm fields is gradually degrading. In a word, the management level of our farmers and peasants does not meet modern standards. Moreover, there is rural unemployment. All of this calls for a serious coordination of efforts among agricultural producers and an integration of business entities into village life.

Currently, under direct instructions from the President, animal feeding centers are being created, dairy complexes set up, and service-procurement cooperatives organized. But there

are still very few of these centers or complexes, 1-2 for each area. As for service-procurement cooperatives, these are certainly a step forward, although the problem is not so much in procuring as in cultivating highly productive livestock. Moreover, these innovations now comprise no more than 10-15% of the peasant economy, while the remaining 85-90% stays with individual small farmers. This is why it seems appropriate to me to revive within the villages the production cooperatives that are familiar to peasants from the past. It is possible that some of these will call themselves collective farms, but the essence of the matter is not in the name, but in the opportunity to bring about real cooperative activity among

small, isolated peasant concerns. If they unify their stock and other assets and form a single labor collective – and do this on a voluntary basis – we will get capable, integrated agricultural commodity production in the countryside. State support to similar integrated concerns will also become more effective. Let there be feeding centers in the villages, let the dairy complexes work, let the farming operations function independently, once set firmly on their feet. But it would make sense to unify the peasants who are not involved in these forms of cooperation into production cooperatives. I hypothesize that these production cooperatives, coming together on a voluntary basis and creating their own administrative bodies, could become a reliable foundation for local self-governance in the future.

Earlier we said that the stock market in our country is insufficiently developed. It is even possible to assert that it is not developed at all – and this in spite of the fact that timely decisions were made at a high level and that a program for the development of a securities market was confirmed. But all of this remains only on paper. There are practically no large Kazakhstani companies that trade in shares on our stock exchange, and the «blue chip» program that at one time was widely advertised to the population has never materialized.

In a word, the stock market is a portion of the market economy that we have not yet assimilated. And that is why the construction of the domestic market, as our President figuratively put it, limps on one foot. Meanwhile, a stock exchange, if we exclude its speculative component, provides a world-tested and probated chance for companies to mobilize their resources for investment purposes. Under circumstances in which the external sources of investment are

limited – for the reasons we talked about above – a stock exchange, in its full-blown functioning, would have the capacity to mobilize internal resources for the purposes of modernization.

The reason that the development of a stock exchange has been delayed, in our opinion, is that there is a serious monopolization of the economy. The large Kazakhstani companies are self-sufficient, their activity has an exclusive character, they have a very high concentration of material property within them, and when they seek resources they practically never go onto an exchange platform. According to the International Finance Corporation (IFC), more than 41% of the companies in Kazakhstan have no more than 3 shareholders, 24% have from 4 to 10 shareholders. This reduces competition and the quality of the competitive environment. Although we will introduce planning principles, in its fundamental construction this is a market economy. And this is why the existence and the effectiveness of a competitive environment have great significance both for privately held companies and for branches of the economy as a whole. Therefore, one of the important issues of post-crisis development in Kazakhstan, it seems to me, must be the de-monopolization of the economy, the improvement of the competitive environment. This in turn can lead to the activation of the domestic stock market we need.

All of this in the big picture comes down to the problem of economic growth and to the searches for the sources of this growth. The crisis does not change our goal of entering the top 50 developed countries in the world. But in order to realize this, like in China, it is necessary to provide high rates of economic growth over an extended period of time. And in order to achieve such rates, we need to increase the norm for the accumulation of capital (the level of investment in basic capital) by no less than 3 times – and bring it up to 25-30%. In the PRC, this indicator has been at 40% and higher for a long time now. Therefore, searches for the well-springs of economic growth, including financial ones, are relevant and important for our post-crisis development. In other countries, we find examples of the active stimulation of economic growth.

If we take China, for example, its active financial policy is not only anti-recessionary, but also directed to maintaining high rates of economic growth. In particular, a higher deficit in the state budget is deliberately planned.

Furthermore, a large amount of money has been released into circulation. Experts cite the following figures: in 2004-2006 the level of monetization of the economy in this country (the ratio of monetary supply M2 to GDP) was 180-185%. In the Russian Federation this indicator was 34%, and in Kazakhstan less than 40% (and if we only consider the tenge supply, 29%). China also practices major releases of government bonds for investment purposes. According to experts, the construction loans issued by the PRC compensate for the insufficiency of internal demand and on average provide 1.5-2.0% of additional annual gain in GDP. It is necessary to remark that these forms of monetary expansion do not lead to serious inflation in the PRC because they go into the real sector of the economy. It is worth it for the financial authorities of Kazakhstan to think over similar sources for creating economic growth.

All over the world, there has been an erosion of the ethical foundation in the marketplace. Max Weber in his day noted the unique role of Protestant ethics in the formation of capitalist market relations in the West. And in Russia at the dawn of capitalism factory owners and merchants followed rigid principles of business ethics. After a while, this faded into the past, and a cunning, exploitative capitalism came to replace it. In the subsequent development of democracy, the formation of a legislative basis created more or less civilized mechanisms for market relations. However, facts that have come to light in the course of the recent crisis – speculation, fraud, and false business enterprises, not in the millions, but in the many, many billions of dollars – testify to massive violations of business ethics and the emergence of a crisis of confidence.

Unfortunately, these phenomena and these facts also exist in our country. The cases of the major banks BTA and AllianceBank are clear evidence of it. The government and indeed the entire business community must firmly consider strengthening confidence and recovering lost business ethics. Both in the course of overcoming the crisis, and in the transition to a path of sustainable development, this is one of the serious problems of the Kazakhstani economy. Even back in the old days, they said that capital was nothing more than trust. Honesty and trust – these are the most important public institutions; they really can be included among the immaterial riches of the country. It is precisely from these positions, from the constant necessity to enhance

the spiritual riches of the country, that we must carry on our struggle with the shadow economy, corruption, speculation, and many other forms of the crisis of confidence.

They say that financial crises are audits of existing economic systems and assessments of their durability. There is no doubt in the soundness of the Kazakhstani economy, so long as the world demands our raw materials and prices for them are high. In realizing the far-sighted strategy of our President, Kazakhstan continues its development. But even at a time of struggle with a crisis, it does not hurt to look critically at the various parameters of this extremely complicated organism. The present article has the aim of contributing to this process of review.

Astana, November 2009

ТҮЙІН

Сагадиев К.А.,
экономика ғылымдарының докторы,
профессор, КР ҰҒА академигі

Дағдарыстың аяқтамалуы және келешектің басталуы

Мақалада әлемдік дағдарыс мәселесі қарастырылады. Қазіргі кезде жаһандық қаржылық және экономикалық дағдарыс бәсеке деуде. Дегенмен бірқатар аналитиктер дағдарыстың тағы бір толқыны болуы мүмкін деген ойда.

Қазақстан экономикасы басқа Азия елдерінің экономикасынан салыстырмалы турде ел президенті Н.Ә.Назарбаевтың қолдауымен Ұлттық кордың арқасында алде қайда жылдамырақ дамуда.

Кілтті сөздер: дағдарыс, экономика, дағдарыс салдары, рецессия, сауда нарығы.

АННОТАЦИЯ

Сагадиев К.А.
доктор экономических наук, профессор,
академик НАН РК

Кризис подошел к концу и пришло время подумать о будущем

В статье рассматривается вопрос всемирного кризиса. На данный момент глобальный финансовый и экономический кризис постепенно теряет свою актуальность. Однако некоторые аналитики предполагают вторую волну кризиса.

Казахстанская экономика медленно возрождается по сравнению с экономикой в соседних азиатских странах благодаря Национальному фонду, который поддерживается президентом страны Назарбаевым Н.А.

Ключевые слова: кризис, экономика, последствия кризиса, рецессия, торговые рынки.

УДК 336.71

Пантелейева Н.Н.,
кандидат технических наук, доцент,
докторант
Черкасский институт банковского дела
УБД НБУ (г. Киев)

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КЛЕТОЧНЫХ АВТОМАТОВ ДЛЯ МОДЕЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

АННОТАЦИЯ

Обосновано необходимость и целесообразность моделирования динамичных процессов в банковской сфере. Проведено обобщение теоретико-методологических основ исследования инновационного поведения экономических агентов. Рассмотрена возможность использования клеточных автоматов для моделирования процесса принятия и распространения финансовых инноваций в банковской системе с учетом инновационного поведения экономических агентов.

Ключевые слова: финансовые инновации, инновационная деятельность, инновационное поведение, диффузия финансовых инноваций, моделирование сложных систем, клеточные автоматы.

Современные тенденции развития мировой экономики ставят перед национальными экономическими многими странами новые требования соответствия и конкурентоспособности. Не являются исключением страны постсоветского пространства, которые имеют схожие стартовые условия и проблемы, где финансовая стабильность и развитие банковских систем определяют уровень экономического развития национальных экономик в рамках принятых инновационных моделей. В связи с этим национальная банковская система как проводник финансовых ресурсов в реальный сектор экономики, а банки как субъекты рыночных отношений должны укреплять собственный потенциал, изыскивать новые возможности для активного продвижения и укрепления своих рыночных позиций в условиях жесткой конкуренции. При этом основополагающим фактором, несомненно, становится инновационность, результатом которой являются финансовые инновации.

На феномен финансовых инноваций указал последний финансовый кризис – на-

глядное подтверждение высокой рискованности банковской деятельности и уязвимости банковских систем в условиях неопределенности. Он показал сложность и цикличность экономических процессов, стал стимулом для переосмыслиния приоритетов, определил необходимость проведения более глубоких исследований, в том числе финансовых инноваций, для предупреждения и минимизации негативных последствий кризисных явлений. Таким образом, актуальность данной статьи определяется поиском новых подходов исследования финансовых инноваций с использованием современных концепций и средств моделирования их принятия и распространения в банковской системе.

Проблемным вопросам развития банковских систем под воздействием процессов глобализации и компьютеризации, а также возникновения и распространения финансовых инноваций уделяют внимание в своих работах зарубежные исследователи, среди которых В. Бансал, С. Баттилосси, И. Балабанов, В. Викулов, Л. Красавина, О. Лаврушин, Дж. Маршал, М. Миллер, П. Туфано, Дж. Финерти, и др. На актуальные проблемы современного состояния национальной банковской системы и необходимость ее реформирования обращают внимание казахские ученые, а именно А. Есентугелов, У. Исаков, К. Маuletov, А. Мусина, С. Святов, Г. Сейткасымов, Т. Окаев, и др. Особенности развития банковской системы Украины относительно тенденций глобальных изменений исследуют украинские ученые, такие как: А. Барановский, О. Васюренко, О. Вовчак, В. Геець, А. Кузнецова, С. Козьменко, Е. Лапко, С. Леонов, В. Мищенко, А. Мороз, Т. Смовженко, Р. Славьюк, Н. Шелудько, и др. Однако, вопросы инновационного поведения экономических агентов, в частности относительно внедрения и распространения финансовых инноваций на сегодня еще слабо изучены.

Целью данной статьи является обобщение теоретико-методологических основ инновационного поведения экономических агентов и современных инструментов его моделирования, обоснование возможности применения клеточных автоматов для моделирования появления и распространения финансовых инноваций в банковской системе.

На развитие современного банковского бизнеса оказывают влияние интернационализация, интеграция и конвергенция финан-

совых рынков, финансовая глобализация, дерегулирование, рост глобальной конкуренции на рынке финансовых услуг, рост рисков, компьютеризация и информатизация. В частности прогнозируется, что тенденция глобализации в ближайшем будущем будет определяться регулированием и влиянием на мировой банковский бизнес Индии и Китая, подъемом исламского банкинга. Перечисленное рассматривается как макроэкономические факторы, определяющие возникновение и распространение финансовых инноваций. Данные тенденции можно расширить, включив: потребительский спрос (покупательная способность, благосостояние) концентрация рынка и рыночная конкуренция, география (принадлежность или близость к инновационному кластеру). В свою очередь Балабанов И. Т. помимо макроэкономических факторов возникновение финансовых инноваций объясняет стремлением одержать победу в конкурентной борьбе, имплементацией инноваций, возникших и нашедших распространение на зарубежных финансовых рынках [1]. До микропроцессорных факторов целесообразно также отнести: размер банка, прибыльность, специфику деятельности, структуру собственности. Следует отметить, что основные направления развития финансовых инноваций уже сформировались – это розничный банкинг; безналичные платежи; инвестиционный банкинг [2].

Однако, неточность понятийного аппарата требует уточнения сущности финансовой инновации, возможных форм и функций. Так, обобщение различных подходов зарубежных ученых позволило сформулировать авторскую трактовку понятия «финансовая инновация», которое, по нашему мнению, характеризует разнообразные аспекты, отражающие его экономическую сущность.

Финансовая инновация представляет собой результат творческого поиска нового подхода к решению проблемы в финансовой отрасли, который реализуется путем создания и диффузии новых финансовых продуктов, услуг, инструментов, технологий, процессов и организационных форм, ориентированных на эффективное управление финансовыми ресурсами и рисками, обеспечение финансовой стабильности и конкурентоспособности в условиях изменчивости, неопределенности и информационной асимметрии экономической среды.

Многообразие финансовых инноваций напрямую зависит и сопоставимо с многообразием их форм – продукты, услуги, технологии, инструменты, институты, рынки, а также функциями, определяющими их действенность. Согласно Мертону Р., функции финансовых инноваций когерентны с функциями финансовой системы и направлены на более эффективное: проведение безналичных расчетов и платежей; объединение и распределение капитала и денежных потоков; распределение экономических ресурсов во времени, пространстве и между отраслями; сбор, организацию и передачу ценовой информации для координации децентрализующего принятия решений в разных секторах экономики; снижение неопределенности и рисков; управление асимметричностью информации и решение проблем финансовых посредников [3, с.19]. Учитывая тот факт, что финансовые инновации повышают эффективность, а понятие эффективности рассматривается современной экономической наукой через теорию трансакционных расходов, то можно определить новую функцию финансовых инноваций – уменьшение трансакционных расходов. Следующая важная функция – увеличение полноты финансового рынка за счет использования его провалов. Неоднозначное отношение вызывает такая функция финансовых инноваций как перераспределение рисков, где проявляется их дуалистическая природа, с одной стороны – способность уменьшать риски, а с другой – создавать их. Последнее, по нашему мнению, следует отнести не к функциям, а к отрицательным эффектам использования финансовых инноваций с целью ухода от налогов, получения прибыли за счет несовершенства рынка, обхода ограничений законодательного и нормативного регулирования.

В связи с этим успех и положительные эффекты финансовых инноваций во многом определяет инновационное поведение экономических агентов, которое является разновидностью экономического и рыночного поведения.

Так, В.Ф. Исламутдинов, отмечает, что инновационное поведение следует понимать в рамках первого как целенаправленное инициирование, оценку эффективности, отбор и осуществление инновационных проектов, а в рамках второго – приоритет стратегических целей, конкурентную борьбу и предпочтение неценовых методов конкуренции, интенсив-

ное взаимодействие с научно-исследовательскими институтами [4]. Различие точек зрения к понятию «инновационное поведение» достаточно полно раскрыто Т.А. Ваулиной в работе [5]. При этом автор подчеркивает социальную направленность исследований этого комплексного феномена. Например, И.О. Логинова указывает, что инновационное поведение проявляется «в ситуациях перевода возможности в действительность, характеризующееся одномоментностью тяготения к равновесию, к стабильности наряду с открытостью» [6]. М.М. Купцов считает инновационное поведение экономических агентов типом конкурентного поведения и уточняет его как базирующееся «на креативности (творческом начале) в деятельности субъекта предпринимательства по созданию и реализации товаров/услуг» [7]. Под действием закона конкуренции инновационное поведение становится стратегическим типом поведения и обеспечивает широкий спектр возможностей, а как активный тип выступает основным способом развития индивида, коллектива, общества. Инновационное поведение как функциональная система обусловлено инновационным потенциалом, включающим способность создавать, воспринимать, реализовывать, распространять инновации. Среди его основных характеристик выделяют целенаправленность, ориентированность, гибкость, настойчивость, направленность на достижение успеха, созидательность, социальную ориентированность [8]. На инновационное поведение влияют внутренние и внешние по отношению к экономическому агенту факторы.

Исходя из вышесказанного, следует рассматривать принятие и распространение финансовых инноваций в банковской системе, принимая во внимание, что инновационное поведение является также инициативным типом индивидуального или коллективного поведения. При этом, возникающие и требующие решения проблемы касаются не только организации инновационной деятельности в банковской системе, т.е. инновационного поведения на уровне банковской системы и коммерческого банка как экономического агента рынка, но и на уровне поведения его сотрудников и потребителей новых банковских продуктов и услуг. Несомненно, важным является первый вид инновационного поведения, т.к. оно определяет инициаторов финансовых инноваций, которые при недостаточности вто-

рого могут встретить неприятие или противодействие со стороны персонала (отсутствие лояльности) и остаться не востребованными на рынке (невозможность диффузии инноваций) в случае отсутствия третьего. Таким образом, имеет место тесная взаимосвязь всех видов инновационного поведения. Кроме того, прослеживается обратная связь, а именно инновационное поведение потребителей стимулирует инновационное поведение коммерческого банка. Инновационное поведение потребителей позволяет выявить основные закономерности принятия и распространения финансовых инноваций, обусловленные ожиданиями возможных эффектов, непосредственно связанных с их природой, а также собственными характеристиками потребителей, на удовлетворение потребностей которых они направлены.

Таким образом, сложность, многомерность, многофакторность процессов в банковской сфере, многообразие финансовых инноваций требуют надежных инструментов прогнозирования эффектов для принятия научно-обоснованных решений относительно их разработки, внедрение и распространение на макро- и микроуровнях. В качестве такого инструмента, по нашему мнению, целесообразно использовать метод клеточных автоматов как наиболее перспективный и эффективный для моделирования реальных процессов принятия и распространения финансовых инноваций во времени и пространстве.

Теория клеточных автоматов сегодня находится в стадии развития, имеет значительный потенциал и широкий спектр возможностей практической реализации. Ее основные постулаты сформулированы и рассмотрены в работах Берковича С. [9], Бхагавы С. [10], Ванаги В. [11], Вольфрама С. [12], Дж. фон Неймана [13], Тоффоли Т., Марголуса Н. [14], Хейеса Б. [15] и др. Самым известным и глубоко изученным клеточным автоматом является игра Дж. Конуэя «Жизнь» [16, с. 458].

Теория клеточных автоматов основана на моделировании сложных систем, состоящих из простых подсистем, результатом коллективного функционирования которых является сложное поведение всей системы в целом. При этом учитывается, что простые подсистемы изменяют свое состояние в дискретные моменты времени в зависимости не только от собственного состояния, но и от состояния других приближенных элементов его окрест-

ности. То есть содержательно клеточный автомат (КА) представляет собой бесконечную автоматную схему, состоящую из множества конечных автоматов, каждый из которых имеет множество выходов, соединенных одинаковым образом со входами других соседних автоматов. Таким образом, получается бесконечная, однородная структура, которая и называется клеточным автоматом. Последовательность состояний ее отдельных автоматов образует состояние КА. Последовательность состояний КА, возникающая при синхронной работе всех его составляющих, называется функционированием КА. Графически КА изображается как совокупность одинаковых клеток, соединенных между собой, образующих сеть (решетку) клеточных автоматов. В качестве базовых принципов его построения и функционирования приняты: изменения значений всех клеток происходят одновременно после вычисления нового состояния каждой клетки решетки, решетка однородна, взаимодействия локальны, множество состояний клетки конечно.

Функционирование КА определяется как последовательность его состояний S^0, S^1, S^2, \dots в результате применения основной функции переходов $Q()$ к некоторому его начальному состоянию:

$$S^t = Q(S^{(t-1)}) = Q^t(S^0) \quad (1)$$

Управление КА осуществляется по правилу переходов, которое применяется одновременно ко всем клеткам.

При этом для детерминированного одномерного КА правило переходов имеет вид:

$$A_i^{t+1} = F(A_i^t, \sum_{k \in Z(i)} A_k^t), \quad (2)$$

а для вероятностного КА

$$P(A_i^{t+1}) = P(|P_k^t| | A_k^t |) > R, \quad (3)$$

где A_i^{t+1} и $P(A_i^{t+1})$ – значение и вероятность перехода в новое состояния произвольной i -ой клетки в момент времени $(t+1)$ соответственно; $k \in Z(i)$ – клетки в окрестности i -ой; $F()$ – локальная функция переходов; $|A_k^t|$ – вектор значений состояний k -клеток окрестности в момент времени (t) ; $|P_k^t|$ – вектор вероятностей состояний k -клеток окрестности в момент времени (t) ; R – граничное значение вероятности для перехода клетки в новое состояние.

Применение локальной функции перехода ко всем клеткам КА принято называть итерацией или применением соответствующей основной функции перехода. Вероятность принятия инновации агентом определяется как отношение количества принявших ее агентов окрестности в момент времени $(t+1)$ к общему числу агентов в окрестности.

Для двумерного клеточного автомата правило переходов определяется:

$$\begin{aligned} A_{i,j}^{t+1} = F(A_{i,j}^t, A_{i-1,j}^t, A_{i+1,j}^t, A_{i,j+1}^t, A_{i,j-1}^t, \\ A_{i+1,j-1}^t, A_{i-1,j-1}^t, A_{i-1,j+1}^t), \end{aligned} \quad (4)$$

или согласно обобщенному автомatu Y. Оономо-М. Кохомото [17]:

$$\begin{aligned} A_{i,j}^{t+1} = F(\bar{A}_{i,j}^t) \\ \bar{A}_{i,j}^t = \alpha / N \sum_{\substack{(k,l) \neq (i,j) \\ (k,l) \in Z(i,j)}} A_{k,l}^t + (1 - \alpha) A_{i,j}^t, \end{aligned} \quad (5)$$

где $\alpha \in [0;1]$ – множитель, определяющий значения коэффициента диффузии в системе; N – число клеток в окрестности клетки $A_{i,j}^t$ ($N=8$ для окрестности Мура, $N=4$ для окрестности фон Неймана); $A_{k,l}^t$ – значение состояния k -клетки окрестности в момент времени (t) ; $Z(i,j)$ – множество клеток окрестности $A_{i,j}^t$.

Область применения КА достаточно широка – математика, биология, социология, экономики, информатика, для решения, например, таких задач как моделирование физических и химических процессов, криптография, распознавание образов, описание поведения толпы, распространения информации, прогнозирования урожайности, описание процесса распространения пожара, описание транспортных потоков и др. Они также применяются для исследования диффузии инноваций. При этом модель КА функционирует по правилу: клетка автомата может находиться в состоянии «1», если агент принимает инновацию, и в состоянии «0» в противном случае. Решение о принятии инновации основывается на состоянии клеток окрестности [10, 18].

В банковской сфере КА успешно могут быть использованы для моделирования принятия и распространения финансовых инноваций на уровне инновационного поведения потребителей, например, таких как банковская карта, технологии дистанционного банковского обслуживания (мобильный и интернет-банкинг), ипотека, электронные деньги и др. При

в этом они отражают зависимость процесса принятия инновации на макроуровне от микроуровня.

Рассмотрим моделирование диффузионного процесса такой инновации как ипотека среди клиентов банка. КА опишем следующими характеристиками. Пространственная структура – двухмерная сетка определенного размера, которая состоит из подобных элементов (клеток) и сворачивается в геометрический тор. В нашем случае она представляет собою множество агентов (клиентов банка). Прилегающая структура – ограничена областью вокруг каждой клетки, используем окрестность фон Неймана, когда вокруг одной клетки состояния размещено четыре прилегающих ячейки. Принимаем в качестве начального условия принятие инновации только одним агентом. Если КА рассматривается на макроуровне, то поведение агента определяется проверкой принятия инновации другими агентами. Тогда, для наших условий агент принимает инновацию, если ее уже принял хотя бы один из ближайших агентов. На микроуровне – принятие инновации каждым агентом зависит от его собственных возможностей принять инновацию. В случае с ипотекой такие параметры определяются требованиями банка к заемщику, а именно его платежеспособность, наличие залога, кредитная история, документы по кредитуемому имуществу.

Для детерминированного КА переход в новое состояние осуществляется согласно (4). Для вероятностного КА переход в новое

состояние осуществляется согласно (3), при этом дополнительно формируется таблица вероятностей значений параметров для всего множества агентов. Для имитации изменения значений параметров используется генератор случайных чисел, либо они определяются экспертным путем или на основании обработки данных фокус-группы из базы клиентов банка. Результат моделирования – количество агентов, которые приняли инновацию в каждый момент времени. При достаточно высоких значениях вероятности ожидаемое принятие финансовой инновации соответствует логистической кривой ее жизненного цикла (рис. 1).

Для ситуации, когда агент принимает инновацию при условии ее принятия другими агентами, изменяется таблица начальных условий. При этом прилегающая структура формируется по принципу Мура. В качестве правила переходов принимается, что агент примет инновацию (изменит состояние с «0» на «1»), если количество агентов уже ее принявших больше или равно заданному значению, в противном случае он не изменяет своего состояния.

Рассмотренные модели КА показали, что при принятии финансовых инноваций агент чувствителен к поведению других агентов, что проявляется в изменении правил, с помощью которых устанавливается связь между ближайшими агентами. Финансовые инновации распространяются быстрее при высокой конкуренции на рынке, а так же если есть доста-

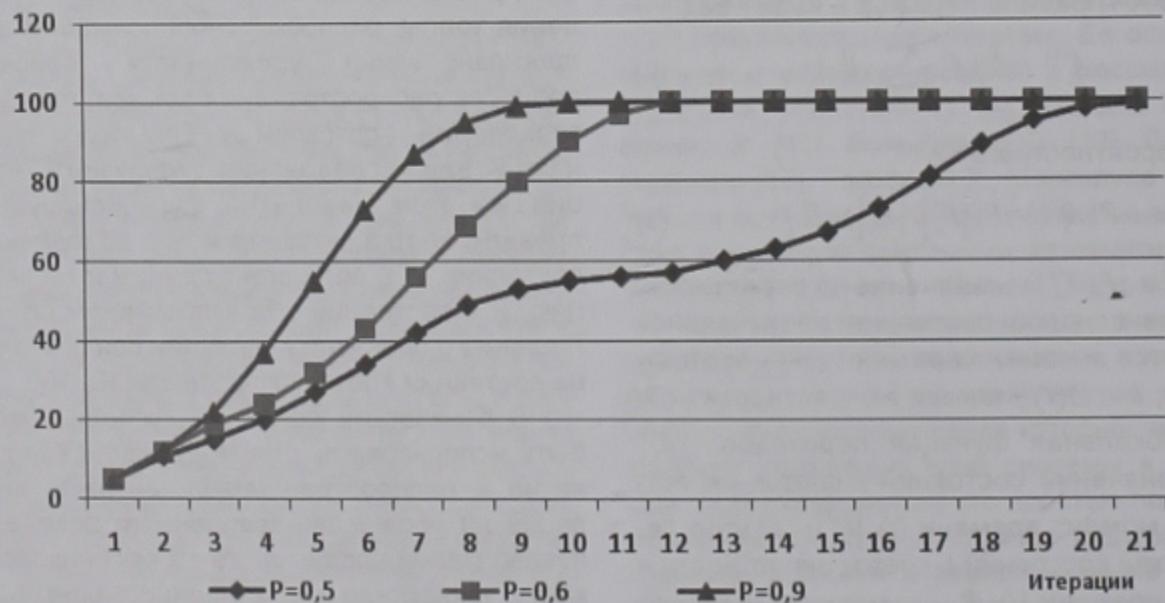


Рис. 1. Степень диффузии инновации при заданных значениях вероятностей

точное количество ранних последователей, в противном случае принятие ограничиться некоторыми агентами.

Таким образом, алгоритм моделирования процесса принятия и распространения финансовых инноваций на основе клеточного автомата предполагает: 1) определение начального состояния автомата как совокупности состояний его элементов (клеток); 2) определение массива данных, имитирующего дополнительные условия (характеристические параметры) формирования состояний элементов; 3) определение функции перехода, которая формирует будущее состояние элемента на основе оценки его характеристических параметров и текущих состояний, смежных с ним элементов; 4) проведение циклических генераций в соответствии с заданным значением количества итераций, что позволяет воссоздать динамику системы; 5) визуализация результатов моделирования.

КА также могут использоваться для моделирования сегментации рынка банковских продуктов и услуг. Правило переходов для подобных КА определяется (для случая двух сегментов):

$$A_{i,j}^{t+1} = \begin{cases} 1, & \text{if } C(k, Z(i, j), t) \geq R1 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \in M1 \\ 2, & \text{if } C(k, Z(i, j), t) \geq R2 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \in M2 \\ 0, & \text{if } (k, Z(i, j), t) \notin M1 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \notin M2 \end{cases} \quad (6)$$

где $Z(i, j)$ – окрестность клетки с индексами (i, j) ; $(k, Z(i, j), t)$ – значение k в окрестности $Z(i, j)$ в момент времени (t) ; $C(k, Z(i, j), t)$ – количество элементов со значением в k окрестности $Z(i, j)$ в момент времени (t) ; $R1, R2$ – граничные значения для определения решения о принадлежности к сегменту рынка; $M1, M2$ – сегменты рынка.

Выход инновация формирует новый сегмент рынка. С учетом начального условия принимается, что состояние изменяется, если хотя бы один из ближайших агентов принял инновацию, модель КА описывается следующим правилом:

$$A_{i,j}^{t+1} = \begin{cases} 1, & \text{if } C(k, Z(i, j), t) \geq R1 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \in M1 \\ 2, & \text{if } C(k, Z(i, j), t) \geq R2 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \in M2 \\ 3, & \text{if } C(k, Z(i, j), t) \geq R3 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \in M3 \text{ or} \\ & \text{if } C(k, Z(i, j), t) \geq 1 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \in M3 \\ 0, & \text{if } (k, Z(i, j), t) \notin M1 \text{ and if } (k, Z(i, j), t) \notin M2 \\ & \text{and if } (k, Z(i, j), t) \notin M3 \end{cases} \quad (7)$$

где $Z(i, j)$ – окрестность клетки с индексами (i, j) ; $(k, Z(i, j), t)$ – значение k в окрестности $Z(i, j)$ в момент времени (t) ; $C(k, Z(i, j), t)$ – количество элементов со значением k в окрестности $Z(i, j)$ в момент времени (t) ; $R1, R2$ – граничные значения для определения решения о принадлежности к сегменту рынка; $M1, M2$ – сегменты рынка.

Модели (6), (7) адекватны для рассмотрения межбанковской конкуренции на рынке банковских продуктов и услуг, а также для анализа поиска агентами-потребителями новых альтернатив на рынке.

Исследуя инновационное поведение агента-потребителя важным является оценка принятия решения выбора инновации с учетом его индивидуальной памяти, а именно приверженности к бренду. Тогда модель КА можно описать правилом:

$$A_{i,j}^{t+1} = F(\beta A_{i,j}^t + (1 - \beta) |P_{k,l}^{t+1}| |A_{k,l}^{t+1}|), \quad (8)$$

где $0 < \beta < 1$ – коэффициент лояльности; $|A_{k,l}^{t+1}|$ и $|P_{k,l}^{t+1}|$ – вектор значений и вектор вероятностей состояний k -клеток окрестности в момент времени $(t+1)$ соответственно.

Дальнейшие исследования возможностей использования клеточных автоматов могут касаться вопросов оценки влияния внутренних процессов, социально-экономических факторов на инновационное поведение и принятие решений агентами рынка, роли лидерства в разработке и диффузии финансовых инноваций и др.

Таким образом, клеточные автоматы являются важным инструментом теории моделирования поведения сложных систем. Стремление банков к развитию, повышению эффективности и конкурентоспособности определяет уровень их инновационной активности и направления инновационной деятельности в долгосрочной перспективе. Моделирование инновационного поведения потребителей с использованием клеточных автоматов позволяет имитировать процесс диффузии финансовых инноваций, получить более точную информацию относительно целевых ориентиров и возможных сценариев развития для дальнейшего принятия решений стратегического планирования финансовых инноваций в банковской системе.

Литература

1. Банки и банковское дело / Под ред. Балабанова И. Т. – СПб.: Питер, 2003. – 256 с.
2. Скиннер К. Будущее банкинга. Мировые тенденции и новые технологии в отрасли. / К. Скиннер – Издательство: ГревцовПаблишер, 2009. – 400 с.
3. Merton, Robert C., and Zvi Bodie. A Conceptual Framework for Analyzing the Financial Environment. // Harvard Business School Working Paper. –1995. – № 95-062,
4. Исламутдинов В.Ф. К вопросу о концепции инновационного человека // Вопросы инновационной экономики. – 2011. – № 4 (4). – С.3-12.
5. Ваулина Т.А. Современные подходы к определению понятия «инновационное поведение» // Вестник Томского государственного университета. – 2010. – № 340. – С.168-171.
6. Логинова И.О. Инновационное поведение как способ взаимодействия человека с миром в процессе жизненного самоосуществления / И.О. Логинова // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 3: Педагогика и психология. – 2010. – № 1. – С. 114-120.
7. Купцов М.М. Роль инновационного типа конкурентного поведения в обеспечении конкурентоспособности субъектов предпринимательства. : дис. ... канд. эконом. наук : 08.00.05: защищена 24.12.07. – Москва, 2007. – 124 с.
8. Молостова Н.Ю. Теоретико-методологические основания понятия «инновационное поведение» / Н.Ю. Молостова// Известия Самарского научного центра Российской академии наук. – 2010. – №5, Т. 12. – С. 132-136.
9. Беркович С. Я. Клеточные автоматы как модель реальности. / С. Я. Беркович – М.: МГУ, 1993. – 112 с.
10. Bharga S.C. A stochastic cellular automata model of innovation diffusion / S.C. Bhargava, A. Kumar, A. Mukherjee. // Technological forecasting and social change. – 1993. – Vol. 44. – № 1. – P. 87-97.
11. Ванаг В.К. Исследование пространственно распределённых динамических систем методами вероятностного клеточного автомата / В.К. Ванаг // Успехи физических наук. Обзоры актуальных проблем. – 1999. – Т. 169. – № 5. – С. 481-505.
12. Wolfram S. Cellular automation Fluids./ S. Wolfram // J.Stat.Phys. – 1986. – Vol. 45. – PP. 471-526.
13. Нейман Дж. фон. Теория самовоспроизводящихся автоматов. / Дж. фон Нейман – М.: Мир, 1971. –384 с.
14. Тоффоли Т. Машины клеточных автоматов. / Т. Тоффоли, Н. Марголос – М.: Мир, 1991. – 280 с.
15. Хейес Б. Клеточный автомат / Б. Хейес // В мире науки. –1984. – № 5. – С. 15-25.
16. Гарднер М. Математические дискуси. / М. Гарднер; пер. с англ. Ю.А. Данилова под ред. Я. А. Смородинского. – М.: Мир, 1974. – 456с.
17. Oono Y. Discrete model of chemical turbulence /Y. Oono, M. Kohomoto// Phys.Rev.Lett. – 1985. – Vol. 55, № 27. – P. 2927-2931.
18. Fuks H. Modeling diffusion of innovations with probabilistic cellular automata / H. Fuks, N. Boccara// Cellular Automata: A Parallel Model / M. Delorme and J. Mazoyer (eds.). Dordrecht: Kluwer Academic Publishers, 1998.

ТҮЙИН

Пантелеева Н.Н.,
техника ғылымдарының кандидаты,
доцент,
Украина Үлгітүрк банкі банк ісі Университеті
Черкасс банк ісі институтының
докторанты

БАНК ЖҮЙЕСІНДЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҢАШЫЛДЫҚТАЫ ҮЛГІЛЕУДЕ КЛЕТКАЛЫҚ АВТОМАТТАРДЫ ҚОЛДАНУ

Банк саласында серпінді үрдерістерді үлгілеудің қажеттігі мен мақсаттылығы айқындалды. Экономикалық агенттердің жаңашыл түрлін зерттеудің теориялық-әдіснамалық негіздеріне талдау жүргізілді. Экономикалық агенттердің жаңашыл түрде жүруін есепке ала отырып банк жүйесіндегі қаржылық жаңашылдықты қабылдау мен таратуды үлгілеуде клеткалық автоматтарды қолдану мүмкіндіктепі қарастырылды.

Кілтті сөздер: қаржылық жаңашылдық, жаңашыл қызымет, жаңашыл жүргізу, қаржылық жаңашылдық диффузиясы, курделі жүйелерді үлгілеу, клеткалық автоматтар.

RESUME

Pantielieieva N. N.,
Associate Professor of the Department of Finance,
Cherkasy Institute of Banking of the University of
Banking of the National Bank of Ukraine
Candidate of Technical Sciences, Associate
Professor, Doctoral candidate

USING CELLULAR AUTOMATA FOR MODELING OF FINANCIAL INNOVATION IN THE BANKING SYSTEM

In the article based the necessity and expediency of using modeling of dynamic processes in the banking sphere. Generalized the theoretic-methodological foundations of the study of innovative behavior of

economic agents. The possibility of using cellular automata for modelling of the process of adoption and diffusion of financial innovations in the banking system taking into account the innovative behaviour of economic agents is reviewed.

УДК 338.12

Зуйков А. А.,
кандидат экономических наук, профессор
Казахская академия труда и социальных
отношений

МУТАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА И МОНОМОНЕТАРНЫЙ ПОДХОД ЕГО ПРЕОДОЛЕНИЯ

АННОТАЦИЯ

В статье рассматриваются: эволюция экономической мысли о природе и причинах экономических кризисов, их виды, мутация экономического кризиса в финансовый, его особенности, мономонетарный подход его преодоления, заложенный в правительственные антикризисные программах и в предложениях, решениях и мерах международных финансовых организаций.

Ключевые слова: денежные кризисы, ипотека, инфраструктура, кризис, кредитные карточки, Международный Валютный фонд, меры лозунги, меры денежного характера, общая возможность кризисов, ограниченное потребление, онкольный кредит, перепроизводство товаров и капитала, промышленные кризисы, торговые кризисы, торгово-промышленные кризисы, Федеративная Резервная Система, финансовые институты, финансовый кризис, экономический кризис.

«...реальный кризис может быть выделен лишь изреального движения капиталистического производства, конкуренции и кредита...поскольку он происходит из тех определений формы капитала, которые присущи капиталу как капиталу и не заключены просто в его бытии как товара и денег».

Карл Маркс

«...для капитализма необходим кризис, чтобы создать постоянно нарушающую пропорциональность...».

Владимир Ленин

«Я искренне верю в то, что банковские организации представляют со-

Keywords: financial innovations, innovation activity, innovative behavior, diffusion of financial innovations, complex systems modeling, cellular automata

бой большую опасность, чем вражеские армии».

Томас Джефферсон

Марксистская политическая экономия не обошла вниманием природу экономических кризисов, объяснив их с классовых позиций в эпоху капитализма, в которой в настоящее время пребывает и постсоветское пространство.

Важнейшие положения марксистской теории кризисов сформулированы Марксом в работе «К критике политической экономии» [1]; в 1V томе «Капитала», часть 11, где в главе семнадцатой даны представления о кризисе докардовских экономистов, взглядов Рикардо, послерикардовских экономистов и самого Маркса[2].

До Маркса экономисты отрицали возможность кризисов или истолковывали их как случайные явления. Например, Дюринг считал, что «кризис представляет собой лишь случайные отклонения от «нормального состояния» и служат самое большое поводом к «развитию более упорядоченного строя»[3, с.296,297]. Помнению Дж. Милля, «Никогда не может быть недостатка в покупателях на все товары. Всякий, кто предлагает товар для продажи, желает получить в обмен за него другой товар, и, следовательно, он –

покупатель уже в силу одного того факта, что он продавец» [1, с.80]. Рикардо отрицал всеобщее перепроизводство: «Какой-нибудь товар может быть произведен в излишнем количестве, и на рынке может оказаться такой избыток его, что затраченный на него капитал не будет возмещен; но это не может случиться со всеми товарами». У него же перепроизводство товаров отрицается, а перепроизводства капитала, состоящего из товаров, признается [Цит. по: 2, с. 555, 593].

У Маркса «ничто не мешает тому, чтобы все товары были на рынке в избытке, кроме денег»[2, с.561].

У Рикардо положение о невозможности перепроизводства товаров тождественно с

положением о невозможности чрезмерного изобилия, или избытка, капитала [Цит. по:2, с.552]. Экономисты послерикардовского периода уже не отрицали чрезмерного изобилия капитала, напротив, изобилием капитала объясняли кризисы, то есть признавали кризисы в одной форме и отрицали в другой. Так, Уилсон объяснял одни кризисы чрезмерным избытком основного капитала, другие – чрезмерным избытком оборотного капитала. Юр и Корбат и др. считали *перепроизводствонормальным состоянием крупной промышленности* [Цит. по: 2, с.554].

Рикардо и другие не допускают всеобщего производства, так как в капиталистическом производстве не существует различия между покупкой и продажей, а имеет место непосредственная меновая торговля и в котором как бы по плану распределяются средства производства и производительные силы. Поэтому поводу Маркса отмечает: «...бездержаное развитие производительных сил и проистекающее отсюда массовое производство, пределом для которого является прибыль, – вот что составляет основу перепроизводства» [2, с.587,588].

У Рикардо «перепроизводство... может быть частичным». У Маркса – «всеобщим», так как «Предложение всех товаров может в данный момент быть больше спроса на все товары благодаря тому, что спрос на всеобщий товар, на деньги, на меновую стоимость, больше спроса на все особые товары... благодаря тому, что момент выражения товара в деньгах ... берет верх над моментом обратного превращения товара в потребительную стоимость» [2, с.561].

Неоднозначно трактовались экономистами и причины кризисов. Сисмонди объяснял кризисы недопотреблением: «растущей диспропорцией между производством и потреблением» [Цит. по: 3, с.298]. Уилсон объясняет одни кризисы чрезмерным изобилием основного капитала, другие – чрезмерным изобилием оборотного капитала. Первыйобщий кризис, разразившийся в 1825 году, Фурье назвал «кризисом от изобилия». [Цит по: 3, с.287,298]. Дж.С. Миль объяснял кризисы разделением покупки и продажи [Цит.по: 2, с.554,558].

Более глубоко и обстоятельно исследовал причины кризиса К. Маркс, доказав, во-первых, что «кризисы... являются неизбежным спутником капитализма» [4,с.1Х];

во-вторых; «общая возможность кризиса содержится в форме Т-Д-Т, когда один товар превращается в деньги, другой обратно превращается из формы денег в товар. Но продажа и покупка товара могут оторваться друг от друга. Если товары остаются непроданными, то кризис налицо. Покупатель, в свою очередь, может отложить обратное превращение денег в товар, что также заключает в себе возможность кризиса»[2, с.566,567]; в-третьих, «Общая возможность кризисов дана также в самом процессе метаморфоза капитала. Поскольку деньги функционируют в качестве средства обращения, возможность кризисов содержится в отделении друг от друга покупки и продажи. Поскольку деньги функционируют в качестве средства платежа, где они действуют в два различных момента времени как мера стоимости и как реализация стоимости – возможность содержится в отделении друг от друга этих двух моментов [2, с. 564, 571].

Энгельс видит причину кризисов, во-первых, в «концентрации имуществ у небольшого числа собственников, внутренний рынок все более и более сокращается, и промышленности все более и более приходится искать сбыта на внешних рынках, где ей угрожают великие потрясения»[5,с. 22]; во вторых, объясняет кризисы господствующей анархией в общественном производстве: «Каждый производит сам по себе, случайно имеющимися у него средствами производства и для своей индивидуальной потребности в обмене. Никто не знает сколько появится на рынке того продукта, который он производит, и в каком количестве этот продукт вообще может найти потребителей...»[3, с.283]; в – третьих, «только капиталистическая форма производства доводит дело до кризисов. Недопотребление масс является одной из предпосылок кризисов и играет в них давно признанную роль; но оно столь же мало говорит нам о причинах существующих ныне кризисов, как и о том, почему их не было раньше»[3, с.297].

Ленин, как и Маркс, считает, что «именно противоречие между стремлением безгранично расширять производство и необходимостью ограниченного потребления (вследствие пролетарского состояния народных масс)» [6, с.47-48] не дает возможности расти личному потреблению. В настоящее время пролетарское положение, особенно в моногородах и в аулах Казахстана, к сожалению,

имеет место.

По форме проявления Маркс различал кризисы:

- торговые, когда капитал покидает обычные торговые каналы обращения. Явление товарных кризисов – это внезапное падение товарных цен, наступающее после довольно длительного всеобщего их повышения...» [1, с. 162, 163; 7, с. 389];

- денежные кризисы, «которые возникают из развития денег как средства платежа ... не только от того, что товар не может быть продан, но и от того, что не реализуется целый ряд платежей, которые основаны на продаже этого определенного товара в этот определенный срок» [2, с. 572];

- промышленные кризисы как результат «концентрации капитала в промышленном производстве, когда огромные суммы обращены в основной капитал в виде фабрик, машин» [7, с. 389];

- торгово-промышленные кризисы, которые регулярно потрясали в XIX веке экономику Англии сопровождались сокращением экспорта изделий наиболее важных отраслей промышленности, многочисленными банкротствами, переходом фабрик на неполную рабочую неделю [8, с. 615]. Следовательно, Маркс не выделял финансовые кризисы.

Маркс обосновал циклический характер кризисов: «...промышленность и торговля проходят в своем развитии...периодические циклы продолжительностью от пяти до семи лет, проходя с регулярной последовательностью через различные состояния – затишья, улучшения дел, растущей уверенности, оживления, процветания, лихорадочного возбуждения, чрезмерного расширения торгово-промышленной деятельности, потрясения, угнетенного состояния дел, застоя, истощения и, наконец, снова затишья» [7, с. 385, 386].

«...У древних не было перепроизводства, то было перепотребление у богачей, которое в последнюю эпоху Рима и Греции выливается в безумную расточительность» [2, с. 587]. В наше время показное тщеславие и потребление широко демонстрируют крутые и богатые на фоне низкого уровня жизни простых людей на постсоветском пространстве.

В средневековом обществе, в особенностях в первые столетия, производство было направлено, главным образом, на собственное потребление. Оно удовлетворяло по преимуществу только потребности самого произ-

водителя и его семьи... здесь не существовало никакого обмена, и продукты не принимали характера товара [3, с. 283]. Поэтому в докапиталистических способах производства кризис проявлялся в виде недопроизводства товаров. При капиталистическом способе производства кризис выражается в перепроизводстве, особенно с того периода, когда в Англии был изобретен ткацкий станок, а в Америке конвейер.

Начиная с первого общего экономического кризиса, состоявшегося в 1825 году, количество кризисов в каждом очередном столетии увеличивается, они становятся все чаще, наносимый ущерб ими увеличивается, они охватывают все континенты (кроме Антарктиды), за счет постсоветского пространства расширилась их география. А самое главное – изменилось их существо, мутировано смысловое содержание, иными стали причины возникновения кризисов, по-другому стали их называть.

Кризисы XIX века именовались экономическими, промышленными и торгово-промышленными. Они имели место в конкретных отраслях, на предприятиях и проявлялись в сокращении объемов выпуска продукции, продажи товаров на внутреннем и внешних рынках, в оседании товаров на складах, в банкротстве предприятий, в росте безработицы, в сокращении цен на товары и тарифов на услуги.

Кризис 1907 г. в США, кризис 1987 г. на фондовых рынках Америки, Австрии, Канады и Гонконга, кризис 1929–1933 гг. в США, кризис 1997 г. в странах Юго-Восточной Азии, девальвировавший национальные валюты, кризис 1998 г. в России, когда российское правительство объявило о проблемах с выплатами по ГКО – государственным облигациям из-за девальвировавшего курс рубля почти в четыре раза, мировой кризис 2008 г. вошли в историю кризисов как финансовые. Они возникали не в реальном секторе на фабриках, заводах, не от перепроизводства товаров относительно платежеспособного совокупного спроса и не потому, что произведенные товары остались нереализованными.

У финансовых кризисов другой родитель – это инфраструктурная сфера, в составе которой банковская система с кредитно-денежными и финансовыми институтами, главная задача которой – создание условий для развития основного производства и обслуживание его. То есть, инфраструктурную сферу можно назвать «служанкой». Но мировая и отече-

ственная «служанка», призванная обслуживать экономику, подмяла ее под себя и спровоцировала финансовый кризис, хотя банковская система, например, Казахстана имела до кризиса высокие международные рейтинги и не стеснялась презентовать себя одной из лучших на постсоветском пространстве.

Современный кризис, именуемый финансово-экономическим объясняется недостатком ликвидности, то есть денег. Причины исчезновения ликвидности российский политический обозреватель журнала «Консерватор», автор книги «Кризис: Как это делается» Николай Стариков [9] объясняет на примере Америки следующим образом:

1. В течение 6 – 7 лет американские банки выдавали всем желающим кредит на жилищное строительство, приобретение дома под низкую процентную ставку, без залога и без подтверждения дохода заемщиком. Воспользовавшись такой добротой, многие американцы стали брать кредиты с целью спекуляции, то есть строили дома с целью перепродажи, так как начался бурный рост цен на жилье.

2. Наряду с раздачей денег в форме ипотеки банки рассыпали массовым тиражом населению кредитные карточки, которые принимали форму договора с банком как только клиент оплатил карточкой первую покупку товара, первый визит в ресторан, приобретение турпутевки и сделал другие расходы. Пользование ипотекой и кредитными карточками «породило рост долгов американцев перед банками, который на начало ноября 2008 года составил 950 млрд. долларов» [9, с. 17]. Таким образом, в основе американской ипотеки и кредитных карт лежит политика «дешевых денег», к которой обычно прибегают правительства в фазе спада экономики и при борьбе с безработицей. Но такую политику банки взяли на вооружение, когда экономику была на подъеме и не чувствовался запах кризиса.

В худшую сторону трансформировался и фондовый рынок. Если на заре капитализма «мотивом вложения денег в акции был доход в виде дивидендов, который они приносили своему владельцу», то «сегодня практически никто из биржевых игроков не покупает акции для получения дивидендов... Все покупки на бирже делаются для последующей перепродажи и получения прибыли от роста курсовой стоимости» [9, с. 18]. То есть, каждое финансовое светило в первую очередь темнило.

Главная причина современного кризиса, который по одним оценкам преодолен, по другим рецессия еще продолжается, по третьим ожидается новая волна кризиса, во многом как раз и заключается в спекулятивных действиях финансовых рынков ради получения быстрой и высокой прибыли. Об этом Нобелевский лауреат М. Алле писал еще в 1992 году: «Спекуляция с валютой или спекуляция на фондовых рынках свидетельствует, что мир стал одним огромным казино с игровыми таблицами, распределяемыми по всем широтам и долготам. Генерируется перманентная потенциальная нестабильность и растущее разъединение между финансовой системой и реальной экономикой» [Цит. по: 10, с. 386].

Реальной экономики меньше даже на рынке нефти, на котором реализуется не стратегический товар нефть, а «бумажная» нефть, которая в большинстве случаев при исполнении контракта не поставляется, а участниками такого рынка являются не производители и потребители нефти, а те же банки и инвестиционные фонды. В 2010 году биржевой рынок нефтяных фьючерсов превышал рынок физической нефти в 10 раз [11, с. 50].

Хотя кризис 2008-2009 годов и кризис 1929-1933 годов отделяет 76 лет они созданы по одному лекалу. Перед Великой депрессией Америка процветала, чему способствовало резкое увеличение Федеральной Резервной Системой (ФРС), являющаяся владельцем печатного станка долларов, денежной массы в обращении с 31,7 млрд. долларов в 1921 году до 45,7 млрд. долларов в 1929 году. Подешевели кредиты и возрос спрос на них. Раздавали всем подряд ипотечные кредиты. Упростили выдачу кредита для игры на фондовой бирже. Чтобы купить, например, энное количество ценных бумаг, достаточно было иметь всего-то 10 % наличными от суммы, на которую покупаются акции.

То есть и до Великой депрессии, и до кризиса 2008 года сначала банки бесконтрольно раздали как можно больше денег в виде, так называемых, онкольных кредитов, полученных без указания сроков погашения, но потом банки затребовали вернуть их в течение 24 часов и одновременно прекратили выдавать новые кредиты для погашения ранее взятых. Люди пошли на фондовую биржу продавать имеющиеся акции, но на бирже не оказалось покупателей ценных бумаг, были только их продавцы. Упала в цене и недвижимость. Мил-

лионы инвесторов разорились. Убытки Америки составили 30 млрд. долларов – столько она потратила на Первую мировую войну.

ФРС Америки, призванная регулировать финансово – банковскую систему и не допускать ее кризисов, искусственно создает их «по стандартной схеме: организация проблем с ликвидностью, которые переходили в кризисы, привлечение для их ликвидации государственных резервов, построение на их основе новых финансовых пирамид и расплата со старыми долгами». Американский конгрессмен Чарльз Линдберг сформулировал принципы, согласно которым ФРС создает экономические кризисы путем увеличения денежной массы всеми возможными способами – чем больше, тем лучше; путем поощрения населения и бизнеса брать кредиты – чем больше, тем лучше; и путем резкого сокращения денежной массы и требования возвращения долгов [Цит. по: 9, с.162].

Для одних кризисы – это банкротство, для других приумножение богатства. «По итогам 2009 года ФРС добилась рекордной прибыли в размере 45 млрд. долларов, также значительно обогатились банки, принадлежащие ей, тогда как их соперники или разорились и их скупили люди ФРС, или они значительно упали в цене» [12, с. 49].

В России за годы кризиса количество олигархов увеличилось вдвое, а их богатство возросло в 2,1 раза. Если в кризис можно сильно обогатиться, то вместо борьбы с ним, возникает соблазн спровоцировать новый кризис и на нем «заработать» новые миллиарды, причем, не за счет инноваций и новых инвестиций, а в основном за счет бюджетных средств, к которым еще вернемся. Здесь только отметим, что во главе очереди за бюджетными ресурсами оказался в основном крупный бизнес, а в хвосте ее малый и средний.

Из кризиса в реальном секторе обычно выходят на основе реструктуризации производства – радикального преобразования предприятия, включающая ряд элементов: внедрение производственных инноваций, технологическая реструктуризация, управленческая реструктуризация, реструктуризация активов и пассивов, финансовая реструктуризация.

Финансовые кризисы к реальному производству прямого отношения не имеют. И лечат их не радикальным преобразованием реального сектора, а преимущественно бюджетны-

ми деньгами, направляемые в финансово – банковскую систему.

Таким образом, экономические кризисы, возникшие на заре капитализма, были кризисами в производстве и реализации товаров и услуг, а в последствии, особенно в наше время, они изменили свою природу, трансформировались, мутировали в денежно-кредитный кризис, потрясший денежно-кредитные системы государств. В итоге неликвидными оказались не столько предприятия, производящие товары, а финансовые банки, институты, ценные государства.

Анализ мер государственной антикризисной политики в зарубежных странах показывает, что они состоят из двух видов: денежного и неденежного характера с преобладанием первого и оба вида направлены на поддержку финансово – банковской инфраструктуры [13, с.103-159].

В США из 38 мероприятий денежного характера 21-но направлено на спасение проблемных активов, проблемных ценных бумаг, реструктуризацию кредитных учреждений, выкуп эмиссионных ценных бумаг финансовых учреждений, на покупку обанкротившихся инвестиционных банков, прямых обязательств брокеров, на финансирование Европейского центрального банка, выкуп ценных бумаг, обеспеченных ипотекой, выкуп привилегированных акций. То есть, тем, кто создавал финансовый кризис, крутил фиктивный капитал, надувал мыльный пузырь, пока он не лопнул.

Общее число финансовых институтов, получивших поддержку в рамках стимулирующего пакета от американского правительства, составило 317 единиц в сумме до 1 триллиона долларов. Куда скромнее помочь экономике – 787 млрд., 36 % из которых составляют налоговые сокращения, 64% – затраты на сохранение и создание 3,5 млн. рабочих мест, поддержка автомобильной промышленности (17,4 млрд. долларов), кредитование потребителей и предприятий, поддержка домовладельцев, которым грозило выселение.

В числе мер неденежного характера: страхование вкладов от 100 тыс. до 250 тыс. долларов, снижение процентной ставки до 1%, сокращение налогообложения граждан среднего класса, малого бизнеса, запрет перевода в офшоры прибыли от инвестиций, взятие под контроль рынка деривативов, во многом спровоцировавших кризис, финанси-

рование программ выкупа ветхих автомобилей у граждан, расследование финансовых преступлений, в том числе связанных с ипотекой, возвращение незаконно полученной прибыли [13, с. 103-117]. Но перечисленные так называемые меры неденежного характера можно отнести к таковым условно, у них основа опять-таки денежная и непосредственно почти не связана с реальным сектором.

В Евросоюзе Еврокомиссия одобрила пакет финансовых стимулов, действующий на территории всего ЕС, размером в 200 млрд. евро, чтобы остановить рецессию. Европейский инвестиционный банк должен выделить 8,5 млрд. евро малым и средним компаниям в Центральной и Восточной Европе, а также ряде Балканских стран. Еврокомиссия направит 7 млрд. долларов из структурных фондов Евросоюза на оказание финансовой помощи новым членам ЕС для преодоления кризиса.

Парламент Канады принял пакет мер по стимулированию экономики, эквивалентный 32 млрд. евро. Правительство намерено выделить 3 млрд. долларов в качестве займов американским автопроизводителям, работающим на канадском рынке. Для стимулирования канадской экономики правительство пошло на образование бюджетного дефицита в 20-30 млрд. долларов, до 6 млрд. на развитие инфраструктуры, крупные средства вкладываются на жилищное строительство, на программу страхования занятости.

Особенность антикризисных мер денежного характера Китая состоит в том, что они выделяются своей масштабностью, комплексностью, инновационностью и в большей степени направлены на стимулирование экономического роста внутри страны. 586 млрд. долларов выделено на строительство дорог, жилья и внедрение инновационных технологий. Правительство открыло доступ тайваньским инвесторам к средствам в размере почти 19 млрд. долларов. 40 млрд. долларов выделено на развитие мобильной связи. Главному китайскому производителю воздушных судов предоставлены льготы на 360 млн. долларов и кредитов на 26 млрд. долларов, чтобы он отказался от заказов воздушных судов за рубежом. Утвержден фонд в размере 1,5 млрд. долларов для финансирования разработки новых технологий. Запущена программа правительственный субсидий стоимостью 584 млрд. долларов на электронику, на повыше-

ние потребительского спроса в сельскохозяйственных районах по 10 различным направлениям (приобретение не только мелких и средних бытовых приборов, но и кондиционеров, компьютеров и мотоциклов). В рамках второго этапа программы стимулирования экономического роста выделяются миллиарды долларов на строительство доступного жилья, электроснабжение, водоснабжение, строительство дорог, здравоохранение, образование, защиту окружающей среды, реструктуризацию экономики, на крупные инфраструктурные проекты. Принят план поддержки электронной и информационной индустрии. Увеличены финансовые вложения во внедрение ИТ в реальное производство. Госсовет одобрил план стимулирования нефтяной и нефтехимической промышленности, которым выделено 260 млрд. долларов для обеспечения роста производства в этих отраслях. В целом на поддержку экономики выделено 500 млрд. долларов.

Разумеется, в антикризисных мерах денежного характера Китая имеет место и поддержка банковской системы, но она ограничена только программой рекапитализации банка AgriculturalBankofChina стоимостью 19 млрд. долларов, который готовился к IPO [13, с. 165-172].

Китайский подход лемеия финансового кризиса, на взгляд автора, представляет интерес для Казахстана, прежде всего тем, что он ориентирован на поддержку не финансово – банковской системы, которая создала в экономике кризис, а на стимулирование экономического роста на основе инновационных технологий и за счет стимулирования потребительского спроса, который способствует расширению общественного производства. Представляет интерес и китайская программа строительства социального жилья с фиксированной ставкой за аренду, размер которой рассчитывается на основании среднего дохода китайских семей, проживающих в городах. Внедрение такой практики оплаты арендного жилья в Казахстане приостановило бы рост цен на него и способствовало бы снижения уровня инфляции.

В пакете антикризисных мер Казахстана приоритет отдан также укреплению финансовой системы, в которую предусмотрено направить 54,5 % в основном бюджетных средств и в меньшей мере на поддержку материального производства - 45,5% от общей суммы выделенных средств (Таблица 1).

Таблица1 – Меры денежного характера, предусмотренные направить в кризисный период на поддержку реального сектора и финансово-банковской инфраструктуры в Казахстане

Производственный сектор	Млрд. долл.	Финансово-банковский сектор	Млрд. долл.
1.Агропромышленный комплекс (создание новых ферм, элеваторов, овощехранилищ, минизаводов и фабрик по переработке сельхозпродукции, строительство нового жилья, больниц, школ в сельской местности)	4	1.Укрепление финансовой системы (дополнительная капитализация системообразующих банков)	4
2. Помощь малому и среднему бизнесу в виде кредитов не более чем под 14 % годовых, расширение доступа бизнеса к госзаказам, увеличение до 50% «казахстанского содержания» в инвестиционных проектах	1	2.Программа стимулирования рынка недвижимости и ипотеки	3
3.Финансирование программы повышения доступности жилья, снижение ставки банковского ипотечного кредита	5	3.Поддержка крупнейших банков страны (Казкоммерцбанк, Халық – Банк, приобретение в них доли государства)	2,8
4.Реализация инновационных индустриальных и инфраструктурных проектов	1	4.Решение проблемы дефицита ликвидности в Казкоммерцбанке и Народном банке Казахстана	2
5. Поддержание темпов жилищного строительства, малого и среднего бизнеса, программы индустриально – инновационного развития, решение проблемы занятости, увеличение расходов на социальную сферу, социальные пособия, пенсии, развитие сельских населенных пунктов	4	Решение проблемы с ипотечными кредитами и долевым строительством	5
Реализация инновационных проектов АПК	4		
Итого: в денежном выражении В процентах	14 45,5		16,8 54,4

Составлено автором по [13, с. 182-184].

К борьбе с кризисом подключились и международные финансовые организации: Международный Валютный Фонд (МВФ), Группа Всемирного Банка (ВБ), Азиатский Банк Развития (АБР), Африканский Банк Развития (АфБР), Европейский Союз (ЕС), Все-мирная Торговая Организация (ВТО), Базельский Комитет по Банковскому Надзору (BIS), Организация Экономического Сотрудничества и Развития (ОЭСР), Группа7 (8) (G7(8)), Группа-20 (G20).И все они преодолевали кризис одними и теми инструментами (займы, субсидии, кредиты, выпуск ценных бу-

маг) и одним лекарством, название которому деньги, которые выделены не из прибыли тех же банков, которые будто работали без нее. Например, на борьбу с кризисом МВФ – главный идеолог регулирования мировой экономики запланировал представление займов Болгарии в размере 15,7 млрд. долларов, Украине (16,4 млрд. долларов), Исландии (2,1 млрд. долларов), Белоруссии (2,46 млрд. долларов), Латвии (2,4 млрд. долларов), Мозамбiku (176 млн. долларов), Гане (602 млн. долларов, Боснии и Герцеговине (1,5 млрд. долларов).

На Лондонском саммите G20 2 апреля 2009 решено увеличить объем ресурсов МВФ для представления кредитов странам, пострадавшим от кризиса, до 750 млрд. долларов. В частности, предусмотрен выпуск облигаций на сумму 70 млрд. для продажи Китаю на сумму 50 млрд. долларов, России и Бразилии на сумму 10 млрд. долларов для каждой страны[13, с.192].

На фоне масштабной помощи деньгами финансово - бюджетной системе более скромной выглядит в большинстве стран поддержка реального сектора экономики. Государственную поддержку получили:

ная Корея, Гонконг, Казахстан). В Казахстане также действовал с 17 февраля по 1 июля 2009 года временный мораторий на проверку субъектов малого и среднего бизнеса [13, с. 17-20].

Не трудно заметить, что в числе секторов реальной экономики, охваченных государственной поддержкой, оказались отрасли, тяготеющие к монопольным – водоснабжение, энергоснабжение, железные дороги, устанавливающие высокие тарифы на свои услуги и имеющие сверхприбыль.

В обобщенном виде международные финансовые организации в ответ на мировой кризис приняли следующие меры и решения (Таблица 2).

Антикризисные предложения, решения и меры международных финансовых организаций не являются инновационными, принципиально по содержанию не отличаются от антикризисных мер, разработанных правительством разных стран. В значительной мере они изложены в виде рекомендаций, общих призывов, не отличающихся конкретностью.

Например, МВФ рекомендует:

- органам надзора и аудиторам сыграть ключевую роль в раскрытии информации о размерах и стоимости ипотечных кредитов заемщикам с низкой кредитоспособностью и связанных с ними ценных бумаг как в балансе, так и за балансом; на наш взгляд, логичнее было бы введение такой отчетности, которую можно в любое время подвергнуть мониторингу;
 - распространить требования по раскрытию информации на нерегулируемые или регулируемые в небольшой степени финансовые организации, которые представляют ипотечные кредиты и виды потребительских кредитов;
 - обеспечить скорейшее принятие крупными, системно значимыми финансовыми организациями мер по исправлению своих балансов(выходит, что в них отражают не полностью результаты деятельности, что-то завышают, что-то занижают,или не показывают вообще), мобилизации собственного капитала;
 - восстановление балансов банков (без указания как);
 - совершенствование управления риском (без указания видов риска и как совершенствовать);
 - органы надзора должны быть в состоянии оценить надежность моделей, используемых для выявления кредитоспособности заемщиков.

Таблица 2 – Меры и решения, принятые международными организациями в ответ на мировой кризис [13, с.49]

Антикризисные выводы и декларативные меры	Оперативные меры	Посткризисные меры
1. Расширение ликвидности	1. Кредиты и гранты государства и населения	1. Реформирование международных экономических организаций
2. Свободная торговля	2. Финансиование международной торговли	2. Изменение норм и надзора
3. Недостаточное регулирование	3. Издание руководящих принципов и норм регулирования	3. Долгосрочная устойчивость
4. Контроль на финансовых рынках	4. Меры кредитно – денежной политики	
5. Надзор зарейтинговыми агентствами	5. Создание новых подразделений экономической организации	
6. Ограничение бонусов		
7. Корректировка действий		
8. Налоговое стимулирование		
9. Социальная политика		

зуемых регулируемыми структурами для стоимостной оценки ценных бумаг (ценные бумаги – это всего лишь дополнительный инструмент для спекуляций, и не более того, поэтому надежной модели при капитализме как таковой нет и быть не может);

• введение специальных отчетов о стабильности для общественности (при действии в рыночной экономике принципа коммерческая тайна, то вряд ли такие отчеты будут отражать действительное положение дел в банковской сфере);

В числе призывов МВФ:

- принимать меры, являющиеся комплексными, своевременными и четко сформулированными (без указания кому это адресуется);

- улучшать ситуацию в плане доступности финансирования, его стоимости и сроков с целью стабилизации балансов (без указания кому и как);

- обеспечивать пополнение капитала для поддержки жизнеспособных организаций, имеющих надежную основу (без рекомендации кому и как);

- улучшать инфраструктуру рынков финансирования (без указания каких рынков и за счет каких источников) [13, с.188-193].

Таким образом, в числе мер МВФ, направленных на борьбу с кризисом, преобладают имеры-лозунги, типа «распространить», «обеспечить», «совершенствовать», «принимать», «улучшить», «укреплять», «поощрять», «увеличивать», «решать проблемы» и т.п. без указания, расшифровки, что конкретно делать, кому делать, в какие сроки, какие использовать подходы, применять методы, инструменты.

Такая же неконкретность и декларативность характерна для мер, направленных на борьбу с кризисом ВБ, ВТО, BIS, ОЭСР, G7(8), Группа (G-20), хотя она и предусмотрела более 7 трлн. долларов на восстановление мировой финансовой системы, на рост экономики и создание рабочих мест. Меньше декларативных мер в АБ, ЕС.

В полной версии доклада «Финансовая архитектура посткризисного мира: эффективность решений», подготовленного Институтом посткризисного мира отмечено, что выход из кризиса связан со строительством «принципиально новой антикризисной финансовой архитектуры» [14, с.2]. Но это опять элемент надстройки, а не базиса и реальной экономики. Логичнее предложение Евразийского стандарта антикризисного управления проектами,

в основе которого кейнсианский рецепт: расширение спроса на потребительские товары и услуги, что создаст спрос на средства производства, увеличит инвестиции и занятость, а значит, снова происходит рост потребительского спроса [15, с.4].

Чтобы не впасть в очередной раз в объятия финансового кризиса надо «вернуть финансово – банковскую систему к ее основополагающей роли – финансированию реальной экономики» [16,с.30]. Антикризисные правительственные программы спасли финансово-банковскую систему, которая создала системный кризис. Но встав на ноги, стоимость акций банков, премии, бонусы увеличились и на финансовых рынках вновь царит настроение «возврата на круги свои» [16,с.3] любым способом, включая уловки, обман клиентов при оформлении кредитных договоров. По данным Конфедерации обществ потребителей Казахстана, в отечественных банках Казахстана «полная стоимость кредита часто превышает заявленную процентную ставку в 2-2,5 раза» за счет того, что, например, KaspiBank выдает на руки своим клиентам только первую страницу из 48, на которой сказано, что полный текст договора опубликован в СМИ. То есть, клиенты не могут прочитать полный текст договора, в котором заложены подводные камни [17].

Финансовый кризис нанес ощутимый удар по занятости населения. По данным Международного Бюро Труда, если объем мирового производства в 2009 году сократился на 2,2 %, то численность безработных в мире увеличилась приблизительно на 34 млн. чело-

век, постоянной занятости не имели 1,5 млрд. работников или половина трудовых ресурсов мира [16,с. 11,12]. Это можно объяснить только тем, что фактор труда, создание инновационных рабочих мест не оказались в приоритетах антикризисных программ вообще и в странах с низкой производительностью труда, в частности. Если бы такая армия имела место работы, то государственные бюджеты были бездефицитными, а совокупный спрос высоким и бизнес успешно развивался за счет собственного капитала, не попадая в банковскую кабалу.

Финансовый кризис наглядно показал разрушительное воздействие финансово-банковской системы на реальную экономику и невозможность саморегулирования финансовых рынков. Их цели не совпадают с целями реальной экономики. Например, с 1980 года мировые финансовые активы росли в 3 раза быстрее чем ВВП. А банковские активы Великобритании за последние четыре десятилетия увеличились с 50 до более чем 550 % от ВВП [16, с.30].

Руководитель Британской службы контроля над финансовыми услугами, лорд Тернер, знающий не понаслышке механизм работы банковской системы, характеризует ее «социально бесполезной деятельностью», где сосредоточены значительные кадровые и финансовые ресурсы, которые можно было бы использовать для активного развития инноваций и в предпринимательском секторе. А антикризисные меры, рассмотренные в данной статье, в основном сведены к поддержке банковских и финансовых систем, которые «слишком крупные, чтобы обанкротиться».

Литература

1. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т.13.
2. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т.26, ч.11.
3. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 20.
4. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т 4.
5. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 24.
6. Ленин В.И. Полн. собр. соч. Т.4.
7. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т.8.
8. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т.10.
9. Стариков Н. Кризис: Как это делается. – СПб.:Питер, 2011.
10. Современная политическая экономия: Учебное пособие / Т.И. Адамович, С.А. Бородич, П.С. Лемешенко и др.; Под общ. Ред. П.С. Лемешенко . – Минск: Книжный дом Мисанта, 2005.
11. Массленников А. Регулирование рынка энергетических деривативов //МЭ и МО, 2012, № 2.
12. Кто правит миром?// АДАМ, 2013, № 12.
13. Международный опыт антикризисной политики /С.М. Дробышевский, Е.В. Синельникова, А.В. Сорокина, П.В. Трунин, Е.В. Худько – М.:Изд-во «Дело»РАНХ,2010, – 224с. – Сер. «Экономическая политика: между кризисом и модернизацией».

14. Институт посткризисного мира: Полная версия доклада Финансовая архитектура посткризисного мира: эффективность решений – Международное исследование-М.: Апрель-май 2009.
15. Евразийский Центр Управления Проектами (корпоративная версия): Евразийский стандарт антикризисного управления проектами – М.: 2009.
16. Доклад Генерального директора Международной конференции труда, 99-я сессия 2010 г.: Восстановление роста на основе достойного труда – Международное бюро труда – Женева, первое издание, 2010.
17. Керей А. Сгустившийся обман//Свобода слова, 2014, №1.

ТҮЙІН

Зуйков А.А.,
экономиқа ғылымдарының кандидаты,
профессор
Еңбек және әлеуметтік қатынастар қазақ
академиясы

Экономикалық дағдарыстың мутациясы және оны жеңудің мономанетарлық жолы

Бұл мақалада экономикалақ дағдарыс себебінің табигаты жайлы экономикалық ойдың өволюциясы туралы, оның экономикалық дағдарыстан қаржылық дағдарысқа мутациялау түрлері, оның өзгешеліктері, дағдарысты жеңу жолындағы өкіметтік антикризистік бағдарламаларындағы мономанетарлық тәсілдері мен ұсыныстары жайлы мәселені шешу жолдары мен халықаралық қаржылық үйімдардың шаралары жайлы қарастырылған.

Кілтті сөздер: қаржылық дағдарыс, ипотека, инфрақұрылым, дағдарыс, несие карточкалары, халықаралық валюталық қор, шаралар-ұрандар, ақшалай мінездегі шаралар, шектелген тұтыну, онколды кредит, тауарлық және қаржының қайта өндіру, индустриялық дағдарыс, сауда дағдарысы, саудалық өндістік дағдарыс, Федерациялық Сақтандыру Жүйесі, қаржылық ин-

ституттар, қаржылық дағдарыс, экономикалық дағдарыс.

RESUME

Zuiakov A.A.,
Candidate of Economic Sciences, professor.
Kazakh Academy Labor and Social relations

Mutation of economic crisis and monometary approach of its overcoming

In article are considered: evolution of economic thought about nature and the reason of economic crises, their types, mutation of an economic crisis in financial, its features, the mono monetary approach of its overcoming, included in governmental anti-recessionary programs and offers, decisions and measures of international financial organizations.

Keywords: Financial crises, mortgage, infrastructure, crisis, credit cards, the International Monetary Fund, measures slogans, measures of monetary character, the general possibility of the crises, limited consumption, the call credit, overproduction of goods and the capital, industrial crises, trade crises, commerce and industry crises, Federal Reserve System, financial institutions, financial crisis, an economic crisis.

УДК 336.01(574)

Османов Ж.Д.,
старший научный сотрудник, к.э.н.
Институт экономики
КН МОН РК

РЕСУРСНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КАЗАХСТАНА И ПУТИ ЕГО РАСШИРЕНИЯ

АННОТАЦИЯ

В данной статье говорится о том, чтобы преломить тенденцию, нужны усилия государства по созданию условий для повышения инве-

стиционной привлекательности перерабатывающих производств. Это сложная и комплексная задача. В условиях мирового финансового кризиса наше государство явилось основным инвестором национальной экономики. Однако, сейчас важно действовать все имеющиеся в стране внутренние финансовые ресурсы, а также привлечь в страну как можно больше прямых иностранных инвестиций. Это требует поиска новых путей, инструментов и мер дальнейшей реализации целей построения высокондустриальной национальной экономики посредством государственных финансов и частного капитала.

Ключевые слова: экономические циклы, государственное регулирование, финансово-кредитная система, высокондустриальная экономика, финансовое стимулирование, финансовые инструменты, финансовый кризис.

В современных условиях экономического кризиса проблема увеличения ресурсной базы банков имеет первостепенное значение. Вопрос эффективного ее использования и дальнейшей капитализации представляет решающую задачу обеспечения устойчивости банковской системы. От совокупности объема и качественной структуры ресурсов зависят направления и масштабы деятельности банков, определяемые объектом их активных операций. Как известно, характер операций банка действительно зависит от качественного состава ресурсной базы банка.

Деление ресурсов коммерческого банка на собственные и привлеченные средства объясняется спецификой посреднической деятельности банка, которая заключается в привлечении свободных денежных средств физических и юридических лиц и их последующем предоставлении другим субъектам финансового рынка на условиях возвратности, срочности и платности. При этом коммерческий банк может осуществлять свои операции только в пределах, имеющихся у него ресурсов. Значение данного факта в некоторой степени определяет то, что в последнее время все больше внимания уделяется оптимизации структуры, обеспечению стабильности и совершенствованию ресурсной базы банков. А управление банковскими ресурсами становится одним из важных направлений банковского менеджмента. Для современной структуры привлеченных ресурсов коммерческих банков характерным является высокий удельный вес средств, хранящихся на расчетных и других счетах, составляющих депозиты до востребования.

Структура ресурсов отдельного коммерческого банка по своему количественному и качественному составу может существенно отличаться от структуры ресурсов других коммерческих банков, что объясняется индивидуальными особенностями деятельности. Это может объясняться такими факторами, как: величина уставного капитала; период функционирования банка; состав операций, предусмотренных банковской лицензией; количество и качество клиентуры; политика банка в области кредитования; особенности деятельности банка; участие на финансовых рынках; состояние самого рынка банковских ресурсов; общая экономическая ситуация в стране; уровень развития банковской системы; межбанковская конкуренция. Современная структура капитала коммерческих банков характери-

зуется, как правило, незначительной долей собственных средств. Исключением являются банки, находящиеся на начальном этапе существования [1].

В современной экономике коммерческие банки играют важную и порой незаменимую роль финансовых посредников. Финансовое посредничество заключается в аккумулировании временно свободных денежных средств хозяйствующих субъектов и предоставлении их во временное пользование на условиях возвратности, срочности и платности. Специфика банка, в том числе соотношение заемных и собственных средств, отличное от других предприятий экономики, предполагает особую значимость его собственного капитала. Собственный капитал банка находится под пристальным вниманием государства в лице регулирующих органов, общества, а также клиентов банка, акционеров и инвесторов.

Условия формирования казахстанского банковского рынка предопределили сегодняшний характер развития банковской системы. Динамичный рост национальной экономики, включая благоприятные макроэкономические показатели, привлечение зарубежных инвестиций, стремительный рост цен на основные статьи экспорта, и логично следующее за этим увеличение благосостояния граждан, положительным образом повлияли на развитие банковской системы страны. Благодаря быстрым темпам кредитования, банковский сектор превратился в один из самых активно развивающихся секторов экономики Казахстана, и стран СНГ в целом.

В то же время, на фоне резкого роста активных операций коммерческих банков наблюдалась тенденция не успевающего за ним роста их собственного капитала. Возникла проблема капитализации банков, как необеспеченности достаточным уровнем собственного капитала. Не раз она поднималась и являлась предметом научных дискуссий на самых разных уровнях – на Конгрессах финансистов, международных конференциях, обсуждалась в периодических изданиях, служила темой научных исследований.

В настоящее время вопрос капитализации банков приобретает важное значение для дальнейшего развития банковской системы. Поскольку «недокапитализация» – это сдерживающий фактор не только для самих банков, но и для развития национальной экономики. Это связано с тем фактом, что объемы

активных операций, размеры кредитов, внешних заимствований напрямую зависят от величины собственных средств.

Банковский сектор является крупнейшим и доминирующим сегментом финансового сектора страны. Банковский кризис в Казахстане случился в октябре-ноябре 2007 года на фоне ипотечного кризиса в США.

Последствия мирового финансового кризиса для банков Казахстана: резкое сокращение темпов роста банковской системы; существенное ухудшение качества активов; снижение доходности казахстанских банков [2].

В Казахстане ставки вознаграждения банков по выданным кредитам населению (средневзвешенные) снижаются, что позитивно, однако все еще находятся на значениях, при которых население не склонно брать кредиты. С начала текущего года ставки по кредитам снижены с 21,5% до 20,7%. На снижение ставок по кредитам, хотя и медленное, влияет снижение ставки рефинансирования. С 6 августа 2012года ставка рефинансирования составляет 5,5% годовых. В текущем году это уже четвертое по счету снижение ставки, которая составляла на начало года 7,5%.

По основной деятельности, а именно кредитованию, банковский сектор крайне медленно выходит из стагнации. Однако невысокие темпы кредитования экономики обусловлены низким доверием кредиторов к потенциальным заемщикам, а также низким качеством ссудного портфеля банков.

В настоящее время основной проблемой для Казахстана является качество активов коммерческих банков. Объем и доля стандартных кредитов в ссудном портфеле снижается и на 1.10.2012г. составил 3,1трлн. тенге, или 27,3%. Значительная часть в займах – кредиты категории «сомнительные» – до 43,5%. Необходимо отметить «пик» – 2007 год – максимально выдано розничных без залоговых кредитов (сомнительные 1 категории). На 1.01.2008г. доля сомнительных кредитов в ссудном портфеле составила 58,8%, доля кредитов «сомнительные 1 категории» – 44,5%.

В период кризиса возросли объемы кредитов категории «сомнительные 4 категории» и «сомнительные 5 категории», их доля в ссудном портфеле увеличилась в 9 раза и 7,2 раза соответственно. На ухудшение состояния кредитного портфеля показывает рост объемов категории «безнадежные»: в период кризиса увеличились в 20,4 раза (до 30,6%),

на 1.01. 2012г. составили 22% ссудного портфеля, за 9 месяцев 2012г. увеличился на 7,2% и составил 29,2%.

На 1.10.2012г. доля неработающих займов (сомнительные 5 категории и безнадежные) составили 36,7%, доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней – 30,9%.

Основные причины увеличения роста «сомнительные 5 категории» и «безнадежные» – девальвация, неплатежеспособность населения, кризис в экономике.

Значительное ухудшение качества ссудного портфеля вызвало создание провизии по займам, выданным банками второго уровня. Так, за 2008-2009 годы объем провизии увеличились на 3,1 трлн. тенге, или в 7,0 раза. При этом размер провизии составил 37,7% от ссудного портфеля. За 2010год он снизился до 30,9%. Снижение размера провизии связано с уменьшением объема ссудного портфеля.

На 1.10.2012г. провизии (резервы), сформированные против нестандартных займов, составили 4008,5 млрд.тенге, увеличившись с начала года на 642,8 млрд.тенге, или на 19,1%.

В период кризиса произошло значительное ухудшение качества ссудного портфеля по группам крупнейшие и крупные банки, доля провизии к ссудному портфелю на 1.08.2010 года соответственно составляет 43,9% (в 6,3 раза) и 25,9% (в 6,2 раза). По средним и мелким банкам эта доля соответственно составила 17,7% (в 4,4 раза) и 10,4% (в 2,9 раза).

Имеется ряд банков, которые создали провизии сопоставимые с размером ссудного портфеля. Так, за 2009 год АО «Банк Тураналем» создал провизии в размере 78,7% от ссудного портфеля, АО «Альянс Банк» – 69,5%, ДО АО «Банк Тураналем» – АО «Темірбанк» – 48,26%.

Причина снижения качества активов коммерческих банков – это в снижении требований к заемщикам, что было связано с необходимостью максимально быстро вложения средств, привлеченных из-за рубежа. При этом сумма, выданных банками займов из месяца в месяц возрастила, было трудно оценить, насколько качественны банковские активы, т.к. только что выданные стандартные кредиты нивелировали проблемы существующих займов.

Показатели доли неработающих займов значительно превысили допустимые значения, принятые в общемировой практике.

Также, объективно нельзя переоценивать масштаб эффекта девальвации тенге на рост проблемных активов, поскольку как население, так и предприятия независимо от отрасли испытывали снижение доходов и поступлений денежных средств, замедления кредитования [4].

Банковская система – наиболее динамично развивающийся сектор экономики Казахстана, несмотря на финансово – экономический кризис количество банков второго уровня (БВУ) увеличилось до 38 БВУ, в 2006 г. – 33 БВУ.

Активное развитие розничного бизнеса, усиление конкурентной борьбы заставило банки активно расширять свои филиальные сети. Основной рост количества филиалов банков пришелся на 2005 год (418 ед.).

После периода сокращения в 2006 году, связанного с оптимизацией филиальной сети, тенденция роста числа банков, филиалов и РКО продолжена до 2009 года. За этот период открыты 4 БВУ, 55 филиалов и 855 РКО. Уменьшение объемов внешнего фондирования, вынудило банки сократить количество филиалов и РКО, за 2009–2012 годы закрыто 19 филиалов и 277 РКО. Узость внутреннего рынка вынуждает банки диверсифицировать географическое расположение ведения бизнеса, к приобретению финансовых институтов в странах ближнего зарубежья. Несмотря на кризис, количество открытых представительств БВУ за рубежом значительно, на 1.10.2012 г. 14 представительств.

Необходимо отметить, что банковский сектор всегда, несмотря на кризис, был привлекателен для иностранных инвесторов. За рассматриваемый период открыто 12 представительства банков – нерезидентов в Республике Казахстан, на 1.10.2012 г. открыто 29 представительств.

Лидерами в банковском секторе по количеству филиалов являются АО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк ТуранАлем», АО «Альянс Банк» и АО «Казкоммерцбанк». Традиционно, тройка крупнейших банков (АО «Казкоммерцбанк», АО «БТА», АО «Народный Банк Казахстана») является основной составляющей банковского сектора Казахстана, как по размеру активов, так и по объему совершаемых операций. Жесткая конкуренция между ними позволяет избежать образования монополий на банковском рынке Казахстана. Кро-

ме того, банки по размерам активов делятся на сегменты: крупные, средние и мелкие.

Данные финансовые институты являются универсальными банками, оказывающими широкий спектр услуг как корпоративным, так и розничным клиентам.

Совокупный чистый доход (прибыль) банковского сектора в период до кризиса (2005–2007 годы) имеет стабильную тенденцию роста, от 73,1 до 217 млрд. тенге. В период кризиса показатель прибыли резко падает: на 1.01.2010 г. убыток в размере (– 2834,2 млрд. тенге). В посткризисный период прибыль не стабильна.

В таблице 1 показано изменения в структуре доходов и расходов. Так, до кризиса в доходах наибольшую долю занимали доходы, связанные с получением вознаграждения по займам, предоставленным клиентам (68,2% – 69,3%). В период кризиса и посткризиса – это доходы, несвязанные с получением вознаграждения – доля достигает 81,7% – 72%. Увеличение, затем снижение этого показателя связано с начисление пени и штрафов за несвоевременное погашение ссуд и процентов по ним клиентами.

В структуре расходов значительна доля расходов, несвязанные с получением вознаграждения. До кризиса этот показатель составлял 56,9% – 57,2% от расходов. В основном это накладные расходы: ФОТ, реклама, амортизация и др. В условиях кризиса и посткризисный период эта доля увеличена до 91,4% – 85% из-за начисления провизий в связи с ухудшением ссудного портфеля.

Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA): на 1.10.2012 г. составило 2,1%, на 01.01.10 г. – (–24,1%), т.е. улучшение состояния банковского сектора.

До кризиса показатель ROE имел тенденцию стабильного роста и составил от 14,1% до 18,4%. За 2009 год ROE составил (– 1192,6%) из-за отрицательных показателей по чистому доходу и собственному капиталу, на 1.10.2012г составляет 15,6%, характеризует положительную тенденцию по состоянию собственного капитала банков. Другие показатели, характеризующие доходность банковского сектора, кроме показателя «Отношение расходов на создание резервов к совокупным активам» в периоды кризиса и посткризиса показывают тенденцию улучшения в банковском секторе. Увеличение показателя

Таблица 1 – Доходность банковского сектора (в млрд. тенге).

	1.01. 2006 г	1.01. 2007 г.	01.01. 2008 г.	01.01. 2009 г.	01.01. 2010 г.	01.01. 2011 г.	01.01. 2012 г.	01.10. 2012 г.
Доходы, связанные с получением вознаграждения	342,3	620,1	1243,4	1459,9	1294,4	1043,9	1036,4	700,3
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	180,5	337,2	656,1	789,3	853,8	737,2	634,3	349,8
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	161,8	282,9	587,3	670,6	440,6	306,7	402,1	350,5
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	159,6	287,3	550,5	1471	5779,2	5342,5	3429,2	1798,8
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	238,3	442,5	875,6	2114,5	9040,7	4228	3841	1975,3
Чистый доход (убыток), не связанный с получением вознаграждения	-78,7	-155,2	-325,1	-643,5	-3261,5	1114,5	-411,8	-176,5
Непредвиденные статьи	-0,5	-0,2	0,4	0	0			
Чистый доход (убыток) до уплаты подоходного налога	82,6	127,5	262,6	27,1	-2820,9	1421,2	-9,7	174
Расходы по выплате подоходного налога	9,5	25,6	45,6	16,4	13,3	1,1	25,6	26,4
Чистый доход (убыток) после уплаты подоходного налога	73,1	101,9	217	10,7	-2834,2	1420,1	-35,3	147,6

Примечание – Составлено по источнику [3].

«Отношение расходов на создание резервов к совокупным активам» до кризиса незначительно (1,7-2,1%). В кризисный период этот показатель составил на 1.01.2010г. – 50,3%, в посткризисный период имеет место роста, на 1.10.2012г. – 23,8%, т.е. указывает о проблемах в банковском секторе.

Таким образом, несмотря на негативное влияние мирового финансово-экономического кризиса на развитие банковского сектора, что наблюдается на основных показателях: «Активы», «Капитал», «Прибыль», «Рентабельность», «Резервы по ссудам», в посткризисный период наблюдается заметное улучшение состояния банковской системы [5].

Казахстанские банки выработали меры для смягчения воздействия кризиса. В число

этих мер вошли: ужесточение кредитной политики; повышение ставок на кредиты; отказ от дальнейших заимствований. В условиях кризиса кредитная политика банковского сектора претерпела изменения. В целом в текущей ситуации казахстанские банки пересмотрели подход к оценке кредитных рисков, это связано с ухудшением качества ссудного портфеля. Сегодня финансируются «понятные» клиенты – финансово устойчивые компании и физические лица с реальной возможностью обслуживать заем.

С целью улучшения качества своих ссудных портфелей банки проводят массовую реструктуризацию проблемных кредитов. Это требует времени и больших усилий. Так как подход должен быть индивидуальным к каж-

дому заемщику, с учетом его текущих доходов, готовности платить по кредиту, устойчивости и перспективности бизнеса.

Объективными причинами ухудшения качества ипотечных займов под залог недвижимости являются:

- переоценка основного долга и вознаграждения вследствие девальвации тенге;
- обесценение залоговой недвижимости;
- сокращение рабочих мест в реальном и финансовом секторе экономики.

Глобальный кризис ликвидности также отразился и на ставках по вновь выдаваемым ссудам. В соответствии с ростом стоимости привлекаемых ресурсов практически все без исключения банки повысили ставки по своим кредитным программам.

В настоящее время кредитный рынок развивается, но не в количественном, а в качественном направлении. Процедуры отбора потенциальных заемщиков и оценки их платежеспособности стали более консервативными, что, в свою очередь, благоприятно влияет на улучшение качества кредитного портфеля в целом в среднесрочной перспективе.

Вместе с тем, несмотря на рост кризисного потенциала в банковской системе Казахстана, можно констатировать, что ситуация в банковском секторе достаточно управляема и в большинстве своем поддается коррекции со стороны регулирующих органов Казахстана. В целом пакет антикризисных мер, реализованный в рамках выполнения принятого 25 ноября 2008 года Плана совместных действий правительства, НБРК и АФН по стабилизации экономики на 2009 – 2010 годы, позволил преодолеть ряд наиболее опасных последствий кризиса [6].

В настоящее время оказана следующая помощь со стороны государства банковскому сектору:

– вхождение фонда национального благосостояния «Самрук-Казына» в капитал «БТА» – 78,1%, «Народный банк Казахстана» – 21%, «Казкоммерцбанк» – 21,2%, «Альянс Банк» – 67%.

Разработаны мероприятия совместно с Правительством, КФН (АФН), фондом «Самрук-Казына», банками и кредиторами по реструктуризации обязательств АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и ДО АО «БТА БАНК» – АО «ТЕМИРБАНК».

В настоящее время реструктуризации по указанным банкам завершены, однако АО

«БТА Банк» проводит вторую реструктуризацию своих обязательств.

В период кризиса Национальный Банк оказывает поддержку банковской системе путем предоставления краткосрочной ликвидности.

В целях повышения устойчивости внутренних источников при формировании базы фондирования банков, обеспечения стабильности финансовой системы и защиты интересов депозиторов НБРК в 2011 году была увеличена капитализация АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» на 10%, до 133 млрд. тенге.

Повышению доверия населения к финансовому сектору в дальнейшем будет способствовать принятие закона по вопросам минимизации рисков финансовых организаций. Данным законом предусмотрено сохранение суммы гарантированного возмещения по депозитам физических лиц в размере 5 млн. тенге.

Проблемные вопросы и предлагаемые меры по улучшению состояния банковского сектора.

1. В настоящее время отсутствуют механизмы, которые позволили бы эффективно управлять залогами, переходящими в собственность банка после дефолтов заемщиков. Вопрос надо решать на уровне гражданско-правового права.

2. В Казахстане высокие процентные ставки по кредитам. Даже если учесть уровень инфляции – в реальном выражении – 7-8% годовых, на Западе они составляют 2-3%. Необходимо фондирование банков со стороны государства под низкие проценты, включая использование ресурсов Национального фонда.

3. Вопрос о высоких комиссиях с карточным обслуживанием, особенно в «чужих» банкоматах, по сравнению, с развитыми странами. В Казахстане каждый банк имеет собственный процессинговый центр, не существует законодательных ограничений для банков по взиманию комиссий. Это ведет к удорожанию услуг и неэффективному распределению затрат, что в конечном счете отражается на потребителе. Идеальное решение – создание общего процессингового центра, – как, в США, где их всего два на всю страну, они обрабатывают транзакции всех банков.

4. Повышение финансовой грамотности населения. Для этого необходимо прово-

дить «ликбез» через СМИ, ТВ, публичные лекции и т.д.

5. С целью минимизации потерь от кризисов в банковской сфере и предотвращения

кризисных явлений, актуальным является разработка методик ранней идентификации финансовых кризисов. Необходимо привлечь ученых, специалистов, студентов.

Литература

1. <http://banker.ru>, Банковские услуги, 2009г.
2. <http://ru.wikipedia.org>, «Финансовый кризис 2007–2009 годов в Казахстане».
3. <http://www.nationalbank.kz>, Статистический бюллетень НБК №8, 2013.
4. <http://Bibliotekar.ru>. Из опыта организации банковских систем зарубежных стран.
5. <http://www.ProFinace.kz>, «Банки и население: жизнь после кризиса».
6. <http://Aef.kz>, Айешева Г.А. «Финансовый кризис в Казахстане: опыт и перспективы развития».

ТҮЙИН

Османов Ж.Д.,
аға ғылыми қызметкер, экономика
ғылымдарының кандидаты
ҚР БФМ КН экономика институты

Қазақстанның банк секторының қор алеуеті және оны қеңейту жолдары

Атапған мақалада қайта өңдеу өндірісіне деген инвестициялық тартибының қорытуда қолайлы жағдай туғызуға байланысты қалыптастар ғылымды бұзын мемлекет тарағынан күш салу қажеттігі айтылады. Бұл курделі де кешенді міндет. Жаһандық қаржылық дардарыс жағдайында мемлекет ұлттық экономиканың негізгі инвесторы болып табылды. Алайда, қазір қолда бар барлық ішкі қаржылық қорларды пайдалана отырып, сондай-ақ елімізге тікелей шетелдік инвесторларды негұрлым көбірек тарту маңызды. Бұл мемлекеттік қаржы мен жеке капитал арқылы жоғары индустрналды ұлттық экономиканы құру мақсатын ары қарай іске асыруды жаңа жолдар мен құралдарды қарастыруды талап етеді.

Кілтті сөздер: экономикалық ауыт-қулар, мемлекеттік реттеу, қаржы-несие жүйесі, жоғары индустрналды экономика, қаржылық ынталандыру, қаржы құралдары, қаржылық дардарыс.

RESUME

Osmanov Zh.D.,
Senior Fellow, Center
Institute of Economics KH MES
Ph.D.

Resource potential of the banking sector of Kazakhstan and its expansion path

This article talks about how to reverse the trend, efforts are needed state properties to create conditions for increasing investment attractiveness of processing industries. This is a difficult and complex task. Amid the global financial crisis, our state has been a major investor in the national economy. However, now it is important to use all available in the country domestic financial resources and attract the country as much foreign direct investment. This requires finding new ways, tools and measures for further implementation of the purposes of the highly industrialized national economy through public finance and private equity.

Keywords: economic cycles, gosduarstvennoe regulation, financial and credit system, highly industrialized economy, financial stimulirrovaniye, financial instruments financial crisis.

УДК 339.37:338.48 (574)

Рахимбекова Ж.С.,
кандидат экономических наук, доцент
Международная академия бизнеса
Кельбуганова Л.Ж.,
доцент, КАЗНТУ
Арынов Д.Т.

ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ГОСТИНИЧНО-РЕСТОРАННОМ БИЗНЕСЕ В СВЕТЕ ПРОВЕДЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНОЙ ВЫСТАВКИ «ЭКСПО-2017»

АННОТАЦИЯ

На современном этапе экономических преобразований одной из важнейших задач формирования эффективной системы управления хозяйствующими субъектами является дальнейшее развитие теории и практики инновационного управления гостинично-ресторанным бизнесом. Недооценка инновационного управления в деятельности субъектов рыночной экономики может привести к снижению конкурентоспособности гостинично-ресторанных предприятий, разбалансированию их производственного потенциала, нарушению принципов и методов управления, снижению качества гостинично-ресторанных услуг.

Ключевые слова: инновации, гостиничный бизнес, ресторанные услуги.

В республике особое внимание в последнее время стало обращаться на совершенствование инновационных процессов в области науки и техники, материального производства и менеджмента. Инновации – это действия по внедрению достижений науки и техники в технологии и управление, в том числе и в социальной сфере, т.е. в организациях, занимающихся предоставлением услуг населению. Инновационные процессы имеют специфические особенности, хотя и подчиняются общим закономерностям экономического развития. Это касается и гостинично-ресторанного бизнеса. Там, где люди создают продукт, информацию, преобразуют их своим трудом, существует производство в различных формах. Гостиницы используют компьютерные системы бронирования номеров и регистрации, гостиничные номера, предоставляют своим гостям возможность отдохнуть и восстановить свои силы, удовлетворить

потребности в еде и прочее – все это тоже производство. В зависимости от вида продукции производство может быть разделено на материальное, информационное и представление услуг. Развитие гостинично-ресторанного бизнеса возможно только на основе внедрения новых идей, совершенствования процессов производства товаров и услуг, расширения ассортимента. Различают инновацию процессов и самих продуктов. Инновация продуктов, возможно, имеет даже большее значение для повышения качества жизни в длительной перспективе.

Необходимым условием экономического роста и повышения качества жизни любой страны является инновационная активность, которая зависит от экономического и научно-технического потенциала государства, его инновационной политики ресурсов, духовного состояния общества. Инновационная активность на уровне предприятий (компаний) зависит от выбора стратегии и качества управления деятельностью, гибкости производственных систем и использования ресурсов. Инновационная активность проявляется через инновационные процессы – целенаправленную деятельность по созданию, освоению в производстве и продвижению на рынок продуктовых, технологических и организационно-управленческих новшеств. Инновационные процессы поддерживаются институциональными и структурными факторами, связанными с перераспределением ресурсов в соответствии с критериями сложившейся структуры общественных потребностей и наиболее полного удовлетворения текущего и перспективного платежеспособного спроса.

Так что же представляет собой понятие «инновация»?

Понятие «инновация» (оксфордский толковый словарь) – это «любой новый подход к конструированию, производству или сбыту товара, в результате чего новатор или его компания получают преимущество перед конкурентами». По мнению В.С. Новикова «инновация – это новый продукт, новое явление или действие на рынке (предприятии), которое имеет целью привлечь потребителя, удовлетворить его потребности и одновременно принести доход предпринимателю».[1,с.28] Впервые термин «инновация» стал применять И.Шумпетер, который подчеркивал, что «инновация – это существенная смена функции производимого, состоящая в новом соединении

ни и коммерциализации всех новых комбинаций, основанных на использовании новых материалов и компонентов, внедрении новых процессов, открытии новых рынков; внедрении новых организационных форм».

В соответствии с пунктом 7 статьи 4 Закона Республики Казахстан от 9 января 2012г. «О государственной поддержке индустриально-инновационной деятельности», «инновация – это результат физических и(или) юридических лиц, получивших практическую реализацию. В виде новых или усовершенствованных производств, технологий, товаров, работ и услуг, организованных решений технического, производственного, административного, коммерческого характера, а также иного общественно-полезного результата с учетом обеспечения экономической безопасности в целях повышения экономической эффективности».

Инновации и инновационная деятельность традиционно представляются как направление научно-технического прогресса (высокотехнологичной его составляющей) и как процесс, связанный с внедрением результатов научных исследований и разработок в практику. Однако смысл и содержание понятия «инновация» более широк. Сфера инноваций охватывает практическое использование научно-технических разработок и изобретений, но и включает перемены в продукте, процессах, маркетинге, организации. Инновация выступает в качестве явного фактора перемены, как результат деятельности, воплощенный в новый или усовершенствованный продукт, технологические процессы, новые услуги и новые подходы к удовлетворению социальных потребностей.

В последние десятилетия меняется и структура гостиничного бизнеса. Наблюдается тенденция роста инвестиций в гостиничный бизнес, которая осуществляется разнообразными корпорациями. Первенство здесь принадлежит крупнейшим финансовым компаниям, инвестиционным фондам и частным акционерным обществам. В 2006 г. в гостиничный бизнес было инвестировано 73,5 млрд долл. США, из них на долю Европы пришлось примерно 1/3 (26,8 млрд долл.). Владельцы известных гостиничных сетей (Intercontinental Hotels Group, Hilton Hotels Corporation, Accor) продают свою собственность и становятся управляющими компаниями. Сделка осуществляется по схеме «sale and leaseback» – про-

дажа с правом последующей аренды сроком на 12 лет и с возможностью возобновления аренды до шести раз. [1, с.152]

Таким образом, в гостинично-ресторанном бизнесе определились две категории действующих лиц. Первая – владельцы гостиниц или ресторанов (инвесторы), бизнес которых заключается в получении максимальной выгоды от владения и манипулирования недвижимостью. Вторая – администраторы (управленцы), которые занимаются только менеджментом и задача которых привлекать потребителей.

На современном этапе экономических преобразований одной из важнейших задач формирования эффективной системы управления хозяйствующими субъектами является дальнейшее развитие теории и практики инновационного управления гостинично-ресторанным бизнесом. Недооценка инновационного управления в деятельности субъектов рыночной экономики может привести к снижению конкурентоспособности гостинично-ресторанных предприятий, разбалансированию их производственного потенциала, нарушению принципов и методов управления, снижению качества гостинично-ресторанных услуг.

Факторами, определяющими инновационное развитие являются:

- 1) «рыночная конъюнктура и конкуренция (как на внутреннем, так и внешнем рынках);
- 2) среда (уровень развития науки и техники, законодательная и нормативная база, политическая и экономическая стабильность);
- 3) кадры (ученые, специалисты, предприниматели, менеджеры, политические деятели, государственные служащие);
- 4) ресурсы (природные, производственные, финансовые, научно-технические, технологические, инфраструктура)» [1,с.29]. Инновационный процесс невозможен без инвестиционной деятельности, которая включает:
 - маркетинговые исследования;
 - вложения средств с целью сохранения и увеличения капитала;
 - проектирования; строительства, пуск или приобретение готового объекта;
 - получение прибыли.

Целью инвестиций является получение прибыли от вложенных средств, а целью инноваций – улучшение объекта инвестирования.

Таблица 1 – Инвестиции в основной капитал (новые основные средства) по направлениям использования в гостиничных предприятиях Республики Казахстан за 2001–2006 гг.

Предоставление услуг гостиницами	В фактических ценах, млн. тенге						2006 г., в % к	
	Год							
	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2001	2005
Всего в том числе:	4356,7	2250,8	3291,4	2927,5	5208,1	13241,2	303,9	2,5 р.
гостиницами с ресторанами	3573	1334,1	2090,5	1633,4	3718,8	8269,3	231,4	2,2 р.
гостиницами без ресторанов	753,3	805	488,0	913,8	794,2	1379,0	183	1,7 р.
молодежными туристскими лагерями и горными туристскими базами	7,8	–	4	5,1	–	1235,1	158,3 р.	–
кемпингами	-	5,1	7,5	4,7	16,2	370,2	–	22,9 р.
прочими местами для проживания	22,6	106,6	701,4	370,5	678,9	1987,6	87,9 раза	2,9 р.

Примечание – Таблица составлена по данным Агентства РК по статистике за 2001 – 2006 гг.

Созданию конкурентоспособного гостинично-ресторанного сектора туристской отрасли способствует инвестиционная привлекательность Казахстана. В 2006 г. инвестиции в новые основные средства, направленные на развитие гостиниц, молодежных туристских лагерей, горных туристских баз, кемпингов и прочих мест для проживания составили 13241,3 млн. тенге, по сравнению с 2001 г. объем инвестиций увеличился в 3 раза. Объем частных инвестиций составил 13046,8 млн. тенге, или 98,5%. Большая часть инвестиций вложена в строительство гостиниц с ресторанами (62,5%) (таблица 1).

Причинами столь активного «инвестиционного» всплеска в быстром росте экономики страны, благоприятной политической ситуации, развитии нефтегазового сектора, а также в росте деловой активности республики на международной арене и в предстоящем вступлении в ВТО. По мнению экспертов, перспективными в ближайшее время для инвестиций будут такие города, как Алматы, Астана, Атырау, Актау, Костанай, Усть-Каменогорск. Активную инвестиционную политику стали проявлять в развитии гостиничных предприятий зарубежные и отечественные компании, представляющие банковский, строительный и нефтегазовый сектора.

Несмотря на подъем инвестиционной привлекательности Казахстана, вложения в гостиничный бизнес остаются недостаточными. Идет тенденция к уменьшению объема инвестиций на строительство гостиниц с ресторанами и гостиниц без ресторанов. Как показывает анализ рынка гостиничного хозяйства, потенциальных инвесторов не привлекает гостиничный сектор, особенно гостиницы экономического класса, пользующиеся наибольшим спросом. Причинами являются дорогие земельные участки и объекты недвижимости, сроки окупаемости достигают 8–10 лет. Непрозрачность рынка, многочисленные риски, характерные для ранних стадий инвестиционных проектов приводят к сдерживанию роста объема инвестиций. Согласно международной практике, стоимость земли в совокупной стоимости гостиничного проекта составляет не более 15 – 25%, тогда как, например, в г. Алматы она может доходить до 50% [7, с.41]. Поэтому потенциально привлекательными являются по-прежнему фешенебельные деловые гостиничные предприятия.

Одним из источников финансирования строительства гостиниц экономического класса является фонд развития малого предпринимательства, согласно плану, у которого есть возможность финансирования строительства

объектов туристской инфраструктуры: малых гостиниц, мотелей, гостевых домиков, бизнес и шопинг-центров, туристских и лыжных баз, юрточных лагерей. А для решения проблем дефицита средств стартового капитала, залогового имущества у представителей малого и среднего бизнеса является принятие Положения о строительстве муниципальных гостиниц с последующей передачей их в управление и с последующим выкупом.

Востребованность местным рынком гостиниц среднего уровня, которые отвечали бы международным стандартам и предоставляющих достаточно полный спектр дополнительных услуг, вызывают необходимость грамотной разработки концепции строительства и управления отелями. Для ее реализации необходима поддержка акиматов, в части выделения земельных участков на льготных условиях, ускорения процесса формирования мастер-планов на региональных уровнях, обеспечения финансирования мероприятий, а также введение льгот по таможенным пошлинам и налогообложению. Одним из таких шагов стало постановление Правительства РК от 7 сентября 2006 г. №851, согласно которому предусмотрены максимальные объемы инвестиций и сроки действия инвестиционных налоговых преференций.

Инвестиционные преференции предусмотрены за: предоставление услуг гостиницами и предоставление услуг прочими местами для краткосрочного проживания. Гостиничные предприятия смогут конкурировать с квартирами, сдающимися в аренду только при условии снижения цен, это можно добиться путем временной отмены со стороны Правительства налога на добавленную стоимость.

Благодаря этому владельцы гостиниц имеют льготы при уплате корпоративного налога, освобождаются от уплаты имущественного и земельного налогов, таможенных пошлин при импорте оборудования, а также имеют право на получение государственных натуральных грантов. В настоящее время заключены три контракта на предоставление инвестиционных преференций на общую сумму 470 миллионов для строительства гостиничных комплексов в Актюбинской и Алматинской областях и в городе Алматы. Кроме того, вложенные инвестиции казахстанской девелоперской компанией Capital Partners в сегменте высококлассных отелей составили 40 млн. долл. в Западном регионе на стро-

ительство двух «пятизвездочных» гостиниц класса «люкс». Согласно Концепции развития туристской отрасли до 2020г. «потребность в инвестициях составит 9785,3 млн. долл., в т.ч. из государственного бюджета 4367,7 млн. долл.» Кроме того, в обеих столицах и в областных центрах планируется создать телефонные «горячие линии» помощи иностранным туристам.

Анализ гостиничного рынка республики показал следующие тенденции в его развитии: приход международных операторов будет способствовать оживлению и качественному развитию рынка гостиничных услуг, местные операторы развивают сегмент гостиниц среднего уровня. В перспективе более привлекательными будут в плане инвестиций гостиничные номера в стиле «класса экспресс», или доходный дом с повышенным обслуживанием, а также хоум-отели, когда иностранцы выкупают номера в собственность.

Для планирования, строительства инфраструктуры туризма и привлечения иностранных инвестиций было образовано АО «Казахтуринвест», основной целью которого является практическая реализация Государственной программы развития туристской отрасли в РК на 2007–2011 гг. [9, с.2]. Предусмотрены бюджетные инвестиции на формирование уставного капитала АО «Республиканский туристский информационный центр» для развития инфраструктуры туристского кластера. Поскольку по данным предварительного исследования IPK туристы из разных стран ожидают увидеть в Казахстане дикую природу – 74%, культуру кочевников – 63%, горы – 59%, бескрайние просторы и ландшафты – 68%, девственность природы – 58%, то иностранных туристов привлекли бы специально подготовленные аулы, где можно провести, к примеру, дегустацию казахских блюд, посмотреть на национальные игры [10, В.4].

Существует необходимость охвата широкого спектра посетителей, как частных туристов, туристских групп, так и частной бизнес-клиентуры, а также корпоративных бизнес-туристов. В данный момент туристская отрасль испытывает острую необходимость в строительстве гостевых и охотничьих домов, малых гостиниц, кемпингов, мотелей, этнографических аулов и т.п.

Приняты меры по созданию и развитию туристских кластеров и разработке мастер-планов в Алматинской, Акмолинской,

Восточно-Казахстанской, Мангистауской и Южно-Казахстанской областях, поскольку потенциал Казахстана позволяет использовать в туристских целях практически все его регионы. В связи с этим, должен быть ускорен процесс формирования мастер-планов на региональном уровне, уделив внимание обеспечению необходимого уровня финансирования мероприятий по их реализации. Одним из сдерживающих факторов развития туристской отрасли является недостаточное внимание акиматов к отрасли, как одной из приоритетных и в плане обеспечения экономического роста [11, с.5].

Основой для развития гостинично-ресторанного сектора туризма является Государственная программа по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010-2014 годы, утвержденная Указом Президента Республики Казахстан от 9 марта 2010 года №958. В рамках ГП ФИИР в феврале 2013 г. разработан проект Концепции развития туристской отрасли до 2020 года и принята программа по ее реализации в рамках «Дорожной карты-2020». Кроме того, строительство объектов туристской отрасли подпадает под действие Закона Республики Казахстан «О государственной поддержке индустриально-инновационной деятельности Республики Казахстан». В соответствии со статьей 5 главы 4 этого закона предусмотрено, что стимулирование инвестиционной деятельности в РК субъектов индустриально-инновационной деятельности определяется Законом Республики Казахстан «Об инвестициях».

Серьезным барьером на пути развития гостиничного бизнеса остается уровень транспортной инфраструктуры: некоторые базы отдыха, расположенные в регионах, физически недоступны из-за плохого качества дорог. Проведенное ТОО «НИИ транспорта и коммуникаций» обследование ряда республиканских автомобильных дорог показало, что размещение мотелей и кемпингов не соответствует требованиям [12, с.3]. Развитие транспортно-дорожной инфраструктуры для общего пользования и для удовлетворения туристских потребностей и потребителей гостиничных услуг требует ремонта дорог областного и республиканского значения.

На качество гостиничной услуги влияет моральный и физический износ существующей материально-технической базы, и без ка-

питальной реконструкции гостиничных предприятий, соответствующих международным стандартам сложно вести гостиничный бизнес. Реконструкция – это система кондиционирования, современная гостиничная инфраструктура, современные паркинги, зона общественного питания, компьютерные системы бронирования, то есть, благодаря чему можно достичь соответствующего уровня международных стандартов качества гостиничных услуг. По подсчетам экспертов примерный объем инвестиций в реконструкцию гостиницы составляет порядка 7–8 млн. долл., иногда легче снести и построить новое здание. Однако есть гостиницы, имеющие все шансы для проведения необходимой реконструкции, обладающие удачным географическим расположением, хорошим номерным фондом, дополнительными площадями под конференц-залы и другие развлекательные места.

Единственным несоответствием заявленных категорий на гостиничном рынке являются расценки за проживание. Несомненно, что подобная тенденция отрицательно сказывается на имидже города, а посетители остаются неудовлетворенными структурой предложения, особенно выделяются гостиницы, причисляющиеся к стандартам гостиниц три звезды. Из всех гостиничных категорий – эта самая расплывчатая, к ней относятся: и маленькие частные гостиницы на четыре номера и крупные гостиницы с устаревшим оборудованием и набором услуг. Не всегда соответствуют заявленной характеристике такие параметры гостиничных номеров, как площадь, звукоизоляция, уровень кухни, качество ресторанных услуг. Ранее категорию гостиницы определяли исключительно исходя из наличия или отсутствия в них конкретного списка оборудования.

Другим направлением повышения качества гостинично-ресторанных услуг является эффективное управление персоналом. Разработка программ управления «персоналом», направленная на всеобщее вовлечение работников гостиницы в управление и персональную заинтересованность в качестве обслуживания, обеспечивает комплексный подход к управлению человеческими ресурсами, их мотивацией, повышению финансовых показателей деятельности гостиницы и полному удовлетворению потребностей посетителей. Для реализации этой задачи необходимо не только расширять спектр предоставляемых

гостям услуг, но и, конечно, повышать качество обслуживания. Успех гостинично-ресторанного предприятия во многом зависит от персонала, который в нем работает. Персонал гостиницы – это одно из наиболее важных звеньев увеличения доходов и прибыли в индустрии гостиничного бизнеса. Следовательно, качество обслуживания на гостиничных предприятиях зависит от профессионализма служащих. Поэтому эффективное управление людьми превращается в одну из основных функций управления гостиничным комплексом – в функцию управления персоналом. Многие предприятия индустрии гостеприимства не уделяют должного внимания управлению персоналом, считая его вспомогательным компонентом.

Президент Республики Казахстан Н.А. Назарбаев подчеркнул, что «необходимо, прежде всего, привлекать казахстанские строительные компании, которые соответствуют уровню качества... При этом должен быть контроль качества и соответствующие специалисты... отбирать молодежь, обучать ее и готовить специалистов для работы в ходе подготовки и проведения «ЭКСПО-2017». Необходимо привлекать специалистов и компании со всех регионов Казахстана» [13, с.1]. Кроме того, специалисты считают, что для эффективной работы гостиниц необходимо постоянно улучшать финансовое положение персонала, осуществлять грамотные программы по его отбору и развитию, воспитанию внутрифирменного патриотизма. Необходимо активно внедрять мотивационные программы для персонала с целью развития личностных и профессиональных способностей работников, а также их карьерного роста. Особые требования предъявляются к тем, кто работает непосредственно с гостями: службам размещения, питания, номерного фонда и бронирования.

Как показывает практика, фактор соотношения цены и качества предоставляемых услуг является важным признаком различий в позиционировании отелей на рынке. Эти два ключевых параметра преимущественно влияют на принятие решения при выборе гостиницы.

В современных условиях информационная система становится основой деятельности гостинично-ресторанных организаций, так как гостиничный и ресторанный бизнесы тесно связаны с оперативной обработкой большого

объема информации, а экономический анализ сопровождается выполнением большого объема разнообразных вычислений. Кроме того, в ходе анализа выполняются различные виды оценок, группировок, сравнений и сортировок исходных данных; осуществляется нахождение минимального или максимального значения и ряд других операций. Результаты анализа требуют графического и/или табличного представления. Необходимость автоматизированного экономического анализа с помощью компьютерных систем обусловлена ростом значения качественного информационного обслуживания процесса управления хозяйственной деятельностью гостинично-ресторанных предприятий Республики Казахстан, развитием технических возможностей современных компьютерных технологий, особенностями развития туристской индустрии и экономики.

Таким образом, инновации в гостинично-ресторанном бизнесе можно определить как процесс формирования качественно нового состояния бизнес-системы и связей между ее элементами, а также целевое изменение в любой сфере деятельности предприятия, направленные на повышение эффективности ее функционирования.

Предприятия индустрии гостеприимства осваивают все большее количество несвойственных им видов деятельности, что ведет к реорганизации систем управления. Многие современные отели уже сейчас представляют собой не одну компанию, а группу компаний, объединенных в холдинговую структуру. Если раньше и в центре внимания руководства отеля находились вопросы управления номерным фондом, то сейчас акценты смешаются на управление всеми ресурсами предприятия и организацию эффективного финансового менеджмента. Например, в Казахстане в АО «Tema Co Hospitality Group» входят крупные гостиничные комплексы: гостиница «Казахстан» (ТОО «Бурган») в г. Алматы, гостиница «Ак-Жайык» в г.Атырау, гостиница «Актау» в г.Актау, а также ресторанные комплексы: «The Guns&Roses PUB-Grille» в гг. Алматы, Астана, Атырау, Актау, а также «The Noodles», «The Cosmopolitan Bar», «Barfly» и международный бренд Wiener Wald.

«В Астане к 2017 году планируется построить 38 гостиниц», так как ожидается, что выставку «посетят около 5,5 млн. человек». Стоит отметить, что на январь 2014 г. «в Аста-

не официально зарегистрировано и действует 75 гостиниц, четыре из них имеют 150 и более номеров, а все остальные гостиницы от 4 до 30 номеров»[14].

В последнее время все большее количество высококлассных отелей используют новейшие технические достижения для того, чтобы каждый гость мог воспринимать гостиничный номер как частичу собственного дома. Наряду с интерактивным телевидением, беспроводным доступом в Интернет, номера гостиниц оснащаются «умной» мебелью – диванами, снабженными USB-портами, и рабочими столами со встроенными зарядными устройствами для мобильных телефонов и базовыми станциями беспроводных телефонов. Появились и специальные электронные устройства, запоминающие все предпочтения гостя – от температуры воздуха в комнате до музыкальных пристрастий.

Гостиничная индустрия, вслед за транспортными отраслями и распределительными сетями, также стала консолидироваться. Происходит постоянный процесс слияний и приобретений, создания различных партнерских союзов. В настоящее время 26% всех гостиничных номеров распределяются под торговыми марками 50 ведущих глобальных компаний[1,с.152].

Практический опыт хозяйствования показывает, что при существующей системе управления принятие управленческих решений руководителями и специалистами гостинично-ресторанных предприятий осуществляется на основе интуиции и собственного опыта, что затрудняет инновационное развитие гостинично-ресторанного бизнеса. Все это говорит о необходимости проведения научных исследований, связанных с разработкой эффективной системы инновационного управления гостинично-ресторанного бизнеса. Инновационное управление занимает особое место в системе управления гостинично-ресторанным бизнесом, недооценка его роли привела к резкому снижению конкурентоспособности гостинично-ресторанных предприятий, разбалансированнию их производственного потенциала, негативно повлияла на эффективность управления гостинично-ресторанными предприятиями и на качество гостинично-ресторанных услуг. Недостаточное внимание со стороны руководителей и специалистов гостинично-ресторанного предприятия к вопросам инновационного управления гостинично-ре-

сторанным бизнесом послужило также основанием для повсеместного нарушения принципов и методов управления, возникновения конфликтных ситуаций с работниками и партнерами.

Например, Швейцарская школа IHHTI совместно с компанией Microsoft разработала новое направление «информационные технологии в гостиничном менеджменте». Программа была создана по заявкам крупнейших международных отелей для подготовки персонала, обслуживающего компьютерные сети. Все дело в том, что все системы в таких отелях компьютеризированы – водоснабжение, температурный режим, уровень влажности, видеонаблюдение, контроль над состоянием электрооборудования, лифтов, центрального отопления, и т.д. Ведение такого сложного хозяйства требует профессионального подхода[15,с.121]. Все высококлассные гостиницы объединены в международные цепи. Это дает возможность многим вузам организовывать практику на хорошем уровне в любом уголке мира. Причина состоит в острой нехватке профессиональных кадров.

За последние десятилетия ничто так не способствовало успешному развитию экономики стран во всем мире как различные технологические инновации. Использование информационных технологий в индустрии гостеприимства применяются повсеместно. Благодаря усовершенствованию компьютерных технологий информационные системы стали более точными, надежными, многофункциональными и универсальными. Это позволяет создавать интегрированные программные комплексы, помогающие не только налаживать технологические процессы на предприятии, но и принимать стратегические решения.

Практика показывает, что в гостиничном бизнесе, где сочетается множество различных, как производственных, так и непроизводственных процессов, грамотное применение информационных технологий дает наибольший эффект. Сегодня компьютеры и различные компьютерные системы позволяют повысить эффективность системы управления, повысить безопасность гостей, расширить клиентскую базу гостиницы и решить ряд маркетинговых задач.

В настоящее время наблюдается бурное развитие информационных технологий и программных средств в сфере гостиничного (система Fidelio, Fidelio V8, Opera Enterprise

Solutions, Lodging Touch, Epitome Solutions, Epitome PMS, Hotel-2000, Kei-Hotel и прочие) и ресторанных (Fidelio and Beverage, Epitome POS, Restaurant-2000 и прочие) бизнесов. Это обуславливается тем эффектом, который можно получить при их правильном использовании. Гостиницы, пансионаты, отели во всех областях Казахстана нуждаются в современном программном обеспечении и технологиях для эффективного ведения бизнеса. Вопрос комплексной автоматизации процессов бронирования, расчетов с гостями, агентами, туроператорами и хозяйственной деятельности становится все более актуальным для казахстанских гостиниц. Современные информационные технологии позволяют организовать работу ресторанных и гостиничных предприятий с максимальной эффективностью.

В условиях реформирования казахстанской экономики инновационное управление становится важнейшей функцией управления гостинично-ресторанным бизнесом. В целостной системе управления гостинично-ресторанным предприятием инновационное управление выступает как подсистема предвидения, прогнозирования, качественной и количественной оценки деятельности гостинично-ресторанного предприятия, как основа производственного менеджмента, современного маркетинга. Это означает, что в процессе инновационного управления гостинично-ресторанным бизнесом необходим комплексный, системный подход к решению всего круга проблем, возникающих на гостинично-ресторанном предприятии.

Необходимо научиться приспосабливаться к непрерывным изменениям внешних условий функционирования, чтобы обрести гостинично-ресторанному предприятию финансовую устойчивость в современном быстро изменяющемся гостинично-ресторанном мире. В этих условиях в системе инновационного управления гостинично-ресторанным бизнесом значительно повышается роль инновационных решений.

Кроме того, новые условия хозяйствования, изменившиеся права и структура собственности потребовали пересмотра принципов и организационных аспектов инновационного управления гостинично-ресторанным бизнесом. Необходимы новые подходы к формированию себестоимости гостинично-ресторанных услуг, определению финансовых результатов, а также принятию на основе этих подходов выверенных управленческих решений. Важно правильно определить точки безубыточности реализации гостинично-ресторанных услуг, улучшить качество предоставляемой гостинично-ресторанной продукции для увеличения доходов гостинично-ресторанного предприятия. При инновационном управлении гостинично-ресторанным предприятием повышается роль государственной поддержки гостинично-ресторанного бизнеса. Комплексное сочетание механизмов государственного регулирования на всех уровнях позволит определить основные направления инновационного развития гостинично-ресторанных предприятий в Республике Казахстан, в том числе и повысить качество предоставляемых услуг.

Литература

- Новиков В.С. Инновации в туризме: учеб. пособие для студ.высш.учеб. заведений.–М.:Издательский дом «Академия», 2010.–208с.
- Дрозд Н. CNPC построит в столице международную китайскую гостиницу «Астана» // Панорама.–2004.– 9 апреля.
- «Москва» в казахстанской столице // Казахстанская правда.–2006.– 8 марта.
- BI estate будет управлять проектом Киутаки // Капитал. – 2006.– 9 ноября.
- Шатерникова А. Центрами развития туристской индустрии на 2007-2011 гг. объявлены побережье Каспия и регионы перемещения игорного бизнеса.–Панорама.–2007.–№3.
- Рахимбекова Ж.С. Теоретические основы формирования и развития гостиничных услуг // Экономика и статистика.–Алматы.–2007.–№1.–С. 119-125.
- Балабеков Е. До третьей звезды // National Business.– 2005.– №7.
- Указ Президента Республики Казахстан «О Государственной программе развития туризма в Республике Казахстан на 2007–2011 годы» от 29 декабря 2006 года №231. – САПП.– 2006.– № 47.
- Сергеев А. Смена руководства // Казахстанская правда.– 2007.– 20 июля.
- Журкабаева Б. Степное сафари // Капитал.– 2006.– 26 января.

11. Тулегенова Е. Минтуризма полагает, что «потенциал Казахстана позволяет использовать в туристических целях практически все его регионы» // Панорама.– 2006.– № 40.– 13 октября.
12. Петровский А. Завалы из документов // Казахстанская правда.– 2005.– 11 января.
13. «Компании РК надо привлечь к строительству объектов ЭКСПО»// «Капитал».– 2014.– 21 января.
14. «38 гостиниц построят в Астане. Столица Казахстана готовится к «Экспо – 2017»// «Капитал».– 2014.– 7 января.
15. Алексеев В.И. Информационные технологии в туризме и гостиничном менеджменте: учебное пособие.– СПб.: Д.А.Р.К., 2008–224с.

ТҮЙИН

Рахымбекова Ж.С.,
экономика ғылымдарының кандидаты,
доцент
Халықаралық бизнес академиясы
Келбуганова Л.Ж.,
доцент, ҚазНТУ
Арынов Д.Т.

«ЭКСПО-2017» халықаралық көрмесін өткізу барысындағы қонақүй-мейрамхана бизнесіндегі инновациялық технологиялар

Қазіргі кездеңі экономикалық өзгерістердің маңызды міндеттерінің бірі шаруашылық субъектілерін тиімді басқару жүйесін қалыптастыруды қонақүй-мейрамхана бизнесін инновациялық басқарудың теориясы мен тәжірибесін арықарай дамыту болып табылады. Субъектілер қызметтіндегі инновациялық басқарауды толық бағаламау қонақүй-мейрамханакөспорындарының басекеге қабілеттілігін тәмендетіп, өндірістік өлеуелтегі тепе-теңдіксіздіктің пайда болып, басқару әдістері мен қагидаларының бұзылып, қонақүй-мейрамхана қызметтері сапасының тәмендеуіне әкелуі мүмкін.

Кілтті сөздер: инновациялар, қонақүй бизнесі, мейрамханадағы қызмет көрсетулер.

УДК 336.02

Ахметова А.Ж.,
магистрант
Карагандинский государственный
университет им. Е.А. Букетова

ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ И ЕЕ СОДЕРЖАНИЕ В ПОСТКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

АННОТАЦИЯ

В данной статье рассматриваются основные цели и методы финансовой политики. Основные финансовые отношения в РК и международные финансовые институты.

Ключевые слова: финансовая политика, посткризисный период, валютный фонд, финансы, кредит.

RESUME

Rakhimbekova Zh.S.,
PhD, LR of IAB
Kelbuganova L. Zh.,
LR, KazNTU
Arynov D.T.

Innovation Technologies in hospitality business in the Light of Holding of the International Exhibition "EXPO-2017"

At the present stage of economic transformation one of the most significant tasks of the effective management system of economic entities is further development of theory and practice of innovation management in the hotel and catering business. The underestimation of innovation management in the activities of market economy establishments can cause a decrease of hotel and catering enterprises' competitiveness, disruption of their production capacity, violation of management principles and methods, loss of hotel and catering quality services.

Keywords: innovations, hotel business, catering services

Финансовая политика государства представляет собой совокупность мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государственных функций.

Финансовая политика является составной частью экономической политики государства. В ней конкретизируются главные направления развития народного хозяйства, определяется общий объем финансовых ресурсов, их источники и направления использования, разрабатывается механизм регулирования и стимулирования финансовыми методами социально-экономических процессов.

Основа финансовой политики – стратегические направления, которые определяют долгосрочную и среднесрочную перспективу использования финансов и предусматривают решение главных задач, вытекающих из особенностей функционирования экономики

и социальной сферы страны. Одновременно с этим государство осуществляет выбор текущих тактических целей и задач использования финансовых отношений. Все эти мероприятия тесно взаимосвязаны между собой и взаимозависимы.

Задачами финансовой политики является:

1. Обеспечение условий для формирования максимально возможных финансовых ресурсов.

2. Установление рационального с точки зрения государства распределения и использования финансовых ресурсов.

3. Организация регулирования и стимулирования экономических и социальных процессов финансовыми методами.

4. Выработка финансового механизма и его развитие в соответствии с изменяющимися целями и задачами стратегии.

5. Создание эффективной и максимально деловой системы управления финансами.

В процессе проведения финансовой политики особенно важно обеспечение ее взаимосвязи с другими составными частями экономической политики – кредитной, ценовой, денежной.

Оценка результатов финансовой политики государства основывается на ее соответствии интересам общества и большинства его социальных групп, а также на достигнутых результатах, вытекающих из поставленных целей и задач. Важная составная часть финансовой политики – установление финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление всей деятельности государства в области финансов [1, с. 115-116].

Целью финансовой политики является наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов, необходимых для удовлетворения насущных потребностей развития общества. В соответствии с этим финансовая политика призвана создать благоприятные условия для активизации предпринимательской деятельности. Большое внимание уделяется определению рациональных форм изъятия доходов предприятий в пользу государства, а также доли участия населения в формировании финансовых ресурсов. Важное значение придается повышению эффективности использования финансовых ресурсов путем их распределения между сферами общественного производства, а также их концентрации на главных направлениях экономического и социального развития.

Другими целями финансовой политики могут являться – политические цели, т.е. достижение целей в области внешней и внутренней политики экономические цели, то есть достижение целей в области экономики на различном уровне социальные цели, то есть достижения целей в сфере общественных отношений (общественные классы и слои населения, социальные блага, распределение социальных благ).

Реализацию финансовой политики можно разбить на 3 этапа:

1. Определение и постановка главных целей, и конкретизация перспективных и ближайших задач, которые необходимо решить для достижения поставленных целей за определенный период жизни общества.

2. Определение основных направлений использования финансовых ресурсов, а также разработка методов, средств и конкретных форм организации отношений, с помощью которых данные цели достигаются в кратчайшие сроки, а ближайшие и перспективные задачи решаются оптимальным образом.

3. Подбор и расстановка кадров, способных решить поставленные задачи, организовать их выполнение, и, собственно, осуществление практических действий, направленных на достижение намеченных целей [2, с. 95].

В глобальном плане общими принципами формирования финансовой политики государства являются:

1. Выработка научно обоснованной концепции развития финансов. Она формируется на основе анализа состояния экономики, перспектив ее стабилизации и развития производительных сил и производственных отношений, развития потребностей народного хозяйства и населения страны в финансовых ресурсах.

Целью научно обоснованной концепции развития финансов является наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов, необходимых для удовлетворения потребностей развития общества. Она предусматривает создание благоприятных условий для развития промышленного и сельскохозяйственного производства, непроизводственной сферы и предпринимательской деятельности.

2. Концентрация части финансовых ресурсов в централизованных фондах государства. Формирование централизованных фондов денежных средств государства осуществляется с целью обеспечения финансирования рас-

ходов на содержание правительства, армии, судебно-исполнительных органов, учреждений образования, здравоохранения, культуры, а также накопления средств на строительство объектов общегосударственного и оборонного значения.

Формирование централизованных фондов денежных средств государства происходит как на стадии первичного распределения национального дохода, так и в ходе перераспределения стоимости совокупного общественного продукта. При первичном распределении национального дохода государство получает в свое распоряжение часть национального дохода в форме налогов (налога на добавленную стоимость, акцизов и др.). В результате перераспределения в централизованные фонды государства поступает часть прибыли предприятий (государственных, кооперативных), акционерных обществ и личных доходов населения.

Централизация части финансовых ресурсов характерна для всех государств.

3. Определение основных направлений использования финансовых ресурсов государства. Целью выработки основных направлений является наиболее эффективное использование ресурсов путем распределения их, прежде всего, в приоритетные сферы, а также в социальную сферу. Достижение наибольших результатов при наименьших финансовых затратах остается первостепенной задачей как для государства в целом, так и для каждого хозяйствующего субъекта.

4. Осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей, определение финансового воздействия на развитие экономики. Для этого необходимо функционирование эффективного финансового механизма, который можно определить как совокупность способов организации финансовых отношений. Он включает:

- методы распределения национального дохода;
- способы образования государственных бюджетных фондов: общегосударственного и региональных;
- методы образования государственных целевых фондов;
- виды платежей в бюджет и целевые фонды;
- финансовое планирование и прогнозирование;
- финансовый контроль.

5. Регулирование финансовых отношений с использованием научно обоснованной фискальной политики [3, с. 226-228].

Фискальная политика – это политика правительства в области налогообложения и государственных расходов, часть финансовой политики, направленной на пополнение государственной казны. Потребность в разработке такой политики особенно усилилась во второй половине XX в., когда государственные финансы стали играть значительную роль в обеспечении стабильного экономического роста. Фискальная политика как способ финансового регулирования осуществляется с помощью таких мощных рычагов, как налогообложение и государственные расходы (бюджетные расходы).

Кроме того, реализация фискальной политики должна учитывать три важнейшие функции государственного управления налогообложением:

1. Обеспечение финансирования государственных расходов, то есть прямая функция налогов.

2. Поддержание социального равновесия путем изменения соотношения между доходами отдельных групп с целью сглаживания неравенства между ними, недопущения резкого расслоения общества (социальная функция).

3. Государственное антициклическое и противоинфляционное, секторальное, отраслевое и региональное регулирование экономики (собственно регулирующая функция).

Следует отметить, что финансовая политика не ограничивается изложенными выше принципами.

Финансовые отношения в государстве – это динамичная, развивающаяся система. Для ее функционирования большое значение имеют:

- 1) финансовое регулирование и стимулирование производства;
- 2) финансирование научно-технического прогресса;
- 3) страховая защита общественного производства [4, с. 300].

Среди рычагов государственного финансового регулирования основная роль принадлежит налогам, таможенным сборам, тарифам. С их помощью регулируется уровень рентабельности и размер денежных накоплений предприятий. Система налоговых льгот способствует ускоренному развитию

приоритетных отраслей, обновлению основных фондов.

Политика государства в области финансов зависит от развитости финансовой системы и меры самостоятельности, отдельных ее звеньев.

К элементам финансовой политики можно отнести:

- налоговую политику;
- бюджетную политику;
- денежно-кредитную политику;
- ценовую политику;
- таможенную политику;
- социальную политику;
- инвестиционную политику;
- политику в области международных финансов.

Под бюджетной политикой понимают определение государством:

- 1) источников формирования доходов государственного бюджета;
- 2) приоритетных направлений расходов бюджета;
- 3) допустимых пределов разбалансированности бюджета;
- 4) источников финансирования бюджетного дефицита;
- 5) принципов взаимоотношений между отдельными звеньями бюджетной системы [5, с. 65].

В свою очередь, в составе бюджетной политики приобретают относительную самостоятельность налоговая политика, инвестиционная политика, политика управления государственным долгом. Налоговая политика определяет выбор состава налогов, размера их ставок, льгот и санкций по каждому виду налогов. Она должна строиться на компромиссе интересов государства и налогоплательщиков. Интересы государства основаны на принципе достаточности налогообложения. Одновременно налогообложение не должно подрывать мотивацию к эффективной деятельности.

Под кредитно-денежной политикой понимают обеспечение устойчивости денежного обращения через управление эмиссией, регулирование инфляции и курса национальной денежной единицы; обеспечение своевременности и бесперебойности расчетов в народном хозяйстве и в различных звеньях финансовой системы через регламентацию и регулирование деятельности банковской системы; управление деятельностью финан-

сового рынка через регламентацию эмиссии и размещения государственных и корпоративных ценных бумаг и регулирование их оборота (курса покупки и продажи) и др.

В кредитно-денежной политике относительную самостоятельность приобретают эмиссионная политика, ценовая политика, валютная политика, кредитная политика – а в ней, в свою очередь, например, процентная политика и инвестиционная политика.

Ценовая политика основана на регулировании цен и тарифов на монопольные товары и услуги.

Инвестиционная политика предполагает повышение роли бюджета в развитии страны, создание условий для инвестирования сбережений населения, развитие ипотечного кредитования, привлечение прямых иностранных инвестиций.

Социальная политика проводит мероприятия по следующим направлениям: разработка механизмов компенсации доходов наименее обеспеченных слоев населения, упорядочение системы социальных льгот, регулирование вынужденной миграции и др.

Все большее значение приобретает международная финансовая политика. В ее основе лежит управление валютно-финансовыми и кредитными отношениями в сфере международных отношений, связанных как с международным разделением труда, с формированием и погашением государственного долга, так и с участием в деятельности международных организаций, в том числе и в международных финансовых организациях.

Международная финансовая политика отдельных государств, как правило, направлена на развитие производительных сил своей страны, и соответственно каждое государство старается занять свое весомое место на международных рынках сырья, товаров, рабочей силы и капитала.

Государство защищает свои интересы через таможенную и валютную политику, особенности которых определяются степенью заинтересованности государства в расширении или сокращении своего экспорта или импорта. В соответствии с этим применяется система таможенных платежей или конкретный таможенный режим. Основная цель таможенной и валютной политики – сохранение и увеличение золотовалютных резервов государства.

Государство защищает свои интересы и содействует росту авторитета страны, уча-

ствую в деятельности международных организаций, принимая участие в формировании финансовых фондов этих организаций и в финансировании совместных программ.

Финансовая политика международных финансовых организаций направлена на оказание финансовой помощи государствам, переживающим финансовый кризис или испытывающим финансовые трудности. Помощь, как правило, оказывается в форме предоставления кредитов или в форме реструктуризации уже имеющегося внешнего государственного долга.

Помощь международных финансовых организаций оказывается не безвозмездно и сопровождается рядом экономических или политический условий, не всегда выгодных для страны заемщика.

К таким организациям в первую очередь относятся: Международный валютный фонд (МВФ); группа Всемирного банка, включающая Международный банк реконструкции и развития (МБРР), Международную ассоциацию развития (МАР), Международную финансовую корпорацию (МФК), Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ); Банк международных расчетов и Всемирная торговая организация (ВТО) [6, с. 286].

Международные финансовые институты призваны:

- 1) объединять усилия мирового сообщества в целях стабилизации международных финансов и мировой экономики;
- 2) осуществлять международное валютное и кредитно-финансовое регулирование;
- 3) разрабатывать и координировать стратегию и тактику мировой валютной и кредитно-финансовой политики.

Кратко рассмотрим каждый из них.

Международный валютный фонд (МВФ) был учрежден на международной валютно-финансовой конференции ООН, проходившей 1-22 июля 1944 г. в Бреттон-Вудсе (США). Высший руководящий орган МВФ – Совет управляющих. Исполнительный орган – директорат. Штаб-квартира МВФ находится в Нью-Йорке.

МВФ предназначен для:

- содействия развитию международной торговли и валютного сотрудничества;
- поддержания устойчивости валютных паритетов и устранения валютных ограничений;
- оказания финансовой помощи странам-участницам при дефиците платежного балан-

са путем предоставления кратко – и среднесрочных кредитов в иностранной валюте.

МВФ имеет статус специализированного учреждения ООН и служит институциональной основой мировой валютной системы.

Членство в МВФ является обязательным условием для вступления страны в Международный банк реконструкции и развития и другие, близкие ему валютно-кредитные организации.

Группа Всемирного банка (ВБ) – специализированное финансовое учреждение ООН со штаб-квартирой в Вашингтоне. В состав ВБ входят: МФРР, МАР, МФК и МАГИ. У каждого института, входящего в группу Всемирного банка, свои функции, но их деятельность подчинена единой стратегии.

Основными функциями ВБ являются:

- инвестиционная деятельность в развивающихся странах;
- аналитическая и консультативная деятельность по экономическим вопросам;
- систематическая корректировка состава и содержания оказываемых услуг и деталей реализуемых программ;
- посредничество в перераспределении ресурсов между богатыми и бедными странами.

Международный банк реконструкции и развития (МБРР) начал свою деятельность с июня 1946 г., МБРР – головной институт в группе Всемирного банка.

Руководящие органы МБРР – Совет управляющих и директорат (исполнительный орган)

Банк предоставляет займы развивающимся странам на срок 15-17 лет по более низким процентным ставкам, чем коммерческие банки.

В МБРР действует в рамках следующих программ:

- борьба с бедностью и экономическое управление;
- социальное развитие и экология;
- финансы, частный сектор, инфраструктура;
- развитие человеческого потенциала.

Международная ассоциация развития (МАР) была образована в 1960 г. Кредиты МАР выдаются развивающимся странам на срок от 35 до 40 лет, льготный период – 10 лет. Ссуды – беспроцентные, плата взимается только на покрытие административных издержек в размере 0,5% годовых. Льготные кредиты

ты могут получить только те страны, которые по классификации ВБ относятся к группе государств с низкими доходами на душу населения. В 1998 г. МАР предоставила кредитов на сумму – 5,6 млрд. долл.

Все страны, являющиеся членами МБРР могут вступить в МАР.

Международная финансовая корпорация (МФК) образована в 1956 г. с целью стимулирования частных инвестиций в экономику развивающихся стран, укрепления там частного сектора без получения правительственные гарантий.

МФК инвестирует средства в акционерные капиталы предприятий, которым оказывает кредитную поддержку, финансирует создание новых и реконструкцию действующих предприятий. Большое внимание МФК уделяет развитию малого бизнеса и охране окружающей среды.

Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ) было создано в 1988 г. для стимулирования прямых инвестиций в развивающиеся страны. МАГИ страхует инвестиции от некоммерческих рисков, к которым относятся:

- отмена конвертируемости валюты и возникшие из-за этого препятствия по переводу прибылей;
- экспроприация имущества инвестора;
- военные действия;
- политические катаклизмы и связанные с ними изменения в социально-политической обстановке;
- невыполнение контракта вследствие правительенного решения.

МАГИ могут быть гарантированы следующие инвестиции:

- взносы в денежной или материальной форме в акционерный капитал;
- ссуды, предоставленные или гарантированные акционерами;
- некоторые формы неакционерных прямых инвестиций.

МАГИ, как правило, предоставляют гарантии сроком на 15 лет, а иногда и до 20 лет. При этом гарантии могут покрывать до 90% объема инвестиций. Деятельность МАГИ координируется с национальными страховыми компаниями [7, с. 376].

Банк международных расчетов (БМР) – это первый международный банк, созданный в 1930 г. с целью содействия сотрудничеству центральных банков Англии, Бельгии, Герма-

нии, Италии, Франции и Японии и обеспечения между ними международных расчетов.

В настоящее время членами БМР являются более 30 государств.

Управление деятельностью БМР осуществляется Общим собранием и Советом директоров.

Основными функциями БМР являются:

- обеспечение благоприятных условий для международных финансовых операций;
- выполнение роли доверенного лица, при проведении межгосударственных расчетов участников;
- проведение депозитно-ссудных, фондовых и других операций, в том числе с золотом;
- осуществление межгосударственного регулирования валютно-кредитных отношений.

БМР также является крупным мировым экономическим информационно-исследовательским центром. При этом БМР активно сотрудничает с другими международными кредитно-финансовыми организациями.

Всемирная торговая организация (ВТО) – это международная межправительственная организация, созданная в 1994 г. в соответствии с заключительным актом Уругвайского раунда и призванная заменить Генеральное соглашение по тарифам и торговле (ГATT).

Перед ВТО стоят следующие цели:

- обеспечение полной занятости;
- содействие росту производства и торгового обмена товарами и услугами;
- оптимальное использование источников сырья с целого обеспечения долгосрочного развития, защиты и сохранения окружающей среды.

Основные функции ВТО:

- осуществление административных функций в отношении многосторонних торговых соглашений, составляющих Соглашение о ВТО, и организация их выполнения;
- является форумом для проведения многосторонних торговых переговоров между членами ВТО;
- содействие разрешению торговых споров между своими членами;
- осуществление контроля за национальной политикой своих членов в области торговли;
- развитие сотрудничества с другими международными учреждениями, занимающимися выработкой политического курса в сфере глобальной экономики [8, с. 201].

Более 5 лет назад, осенью в 2007 года мировые рынки охватила нестабильность, которая в 2008 году переросла в мировой финансово-экономический кризис, что не могло не отразиться на экономике Казахстана. Президент Н.А. Назарбаев с первых дней глобального кризиса уделял самое большое внимание созданию условий для преодоления кризиса и посткризисного роста экономики. В рамках реализации посткризисных программ были использованы ресурсы международных финансово-кредитных организаций. По указанию Президента Правительством своевременно были приняты антикризисные меры, благодаря которым удалось не допустить рецессии экономики. Национальным банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка оперативно был принят и реализован комплекс первоочередных мер, направленных на смягчение негативных последствий нестабильности на мировых рынках. Уже на начальном этапе для смягчения последствий нестабильности из государственного бюджета было выделено около 550 млрд. тенге. Вторая волна финансового кризиса, спровоцировавшая глобальный дефицит ликвидности, оказалась существенное негативное влияние на реальный сектор. Это потребовало принятия новых дополнительных мер по стабилизации и оздоровлению отечественной экономики. По указанию Президента Республики Казахстан был разработан План совместных действий Правительства, Национального банка и Агентства по регулированию и надзору финансового рынка по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы, который определял комплекс мер, направленных на смягчение негативных последствий глобального кризиса на социально-экономическую

ситуацию в Казахстане и обеспечение основы для экономического роста в посткризисный период. С 2010 г. усилия Казахстана направлены на поддержание макроэкономической стабильности и создание благоприятных условий для посткризисного развития. Указом Президента утвержден Стратегический план развития Казахстана до 2020 г., ставший следующим этапом реализации Стратегии «Казахстан-2050». Вопросы социальной защищенности, внутренней стабильности и сбалансированной внешней политики останутся в числе приоритетов развития страны на ближайшее десятилетие. Принята государственная программа форсированного индустриально-инновационного развития страны на 2010 – 2014 гг., которая обеспечивает устойчивый рост экономики за счет ускорения диверсификации через индустриализацию и повышение конкурентоспособности человеческого капитала. Разработана Карта индустриализации Казахстана (более 230 проектов), охватывающая приоритетные отраслевые направления. Утверждена программа «Дорожная карта бизнеса-2020», решение задач которой направлено на оздоровление предпринимательского сектора, на поддержку бизнес-инициатив и экспортно ориентированных производств. Для понимания перспектив посткризисного развития необходимо учитывать динамику валового внутреннего продукта в Казахстане.

Таким образом, в период эволюционного развития общественной жизни, стабильного государственного устройства, в посткризисные периоды внутренняя и внешняя финансовая политика государства позволяет решать одну главную задачу – обеспечение сохранения и упрочения существующей в государстве системы общественных отношений.

Литература

1. Финансы и кредит: учебное пособие / коллектив авторов; под ред. О.И.Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2012. – 320 с.
2. Финансы в вопросах и ответах: учебное пособие / С.А. Белозеров; под ред. В.В. Иванова, В.В. Ковалева. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 272 с.
3. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Л.А. Дробозина, Л.П. Окунева, Л.Д. Андросова и др.; Под ред. проф. Л.А. Дробозиной. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2010. – 479 с.
4. Финансы: Учеб. пособие / Под ред. проф. А.М. Ковалевой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 384 с.: ил.
5. Финансы: учебное пособие для вузов / Омирбаев С.М. – Астана, 2003. – 385 с.
6. Литовченко В. П. Финансы: Учебник / В. П. Литовченко, А. М. Годин, И. В. Ишина, И. В. Подпорина и др.; Под ред. В. П. Литовченко. – М.: Дашков и Ко, 2006. – 329 с.
7. Романовский М.В. Финансы и кредит: Учебник / М. В. Романовский, Н. Н. Назаров, М. И. Попова и др.; Под ред. М. В. Романовского, Г. Н. Белоглазовой. – М.: Юрайтиздат, 2006. – 452 с.

8. Баранникова Н. П., Строкова Н. И., Самсонов Н. Ф., Карп М. В., Ефимова Н. П. Финансы, денежное обращение и кредит: Краткий курс: Учебник./ Н.Ф. Самсонов (ред.). – М.: ИНФРА-М, 2004. – 301 с.
9. Боди Зви, Мертон Роберт К. Финансы: [учеб. пособие] : пер. с англ.. – М. ; СПб. ; К.: Вильямс, 2007. – 584 с.
10. Большаков С. В. Финансы предприятий: теория и практика: Учебник. – М.: Книжный мир, 2005. – 617 с.

ТҮЙІН

Ахметова Э. Ж.,
магистрант
Е.А. Букетов атындағы Қарағанды
мемлекеттік университеті

**Қаржы саясатының үгімі және онының
посткризис кезеңінде баяндаудың негізгі
мәні**

Осы мақалада негізгі қаржы саясатын негізгі
мақсаттыры мен әдістемелір қарастырылған.
КР негізгі қаржы қарым-қатынастары және халықаралық қаржы институттары

Кілтті сөздер: қаржы саясат, посткризистік
кезең, валюталық қор, қаржы, несие.

RESUME

Akhmetova A.Z.,
undergraduate
Karaganda State University EA Buketova

**Concept of financial policy and its content in
the post-crisis period**

This article discusses the main objectives and methods of financial policy. Key financial ratios in the RK and the international financial institutions.

Keywords: fiscal policy, postikrizisny period, Monetary Fund, finance, credit.

УДК 330.322

Аширбекова Д.А.,
магистрант
Университет международного бизнеса

АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛИМАТА И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В КАЗАХСТАНЕ

АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрен понятийный аппарат инвестиционного климата, представлен анализ привлечения прямых иностранных инвестиций в РК, дана характеристика инвестиционной деятельности страны, предложены перспективные решения выявленных проблем, связанных с инвестиционным климатом в государстве.

Ключевые слова: инвестиции, прямые иностранные инвестиции, инвестиционный климат, инвестиционный потенциал, инвестиционный риск, инвестиционная деятельность, инвестиционная политика, модернизация, инвесторы, финансирование.

Вопросы повышения инвестиционной активности являются сегодня и в обозримой перспективе главными в экономической политике Казахстана. На всех уровнях управления ясно понимают, что без инвестиций невозмож-

ны структурная перестройка национального хозяйства, подъем экономики, уровня жизни населения. С момента обретения независимости и до настоящего времени правительство РК предпринимало всевозможные меры для создания и формирования рыночных условий в стране.

Одним из основных направлений политики государства является создание благоприятного инвестиционного климата, государственная поддержка инвестиционной деятельности, обеспечение организационно-правовых условий для реальных инвестиций. В свою очередь, одной из задач является определение совокупности социально-экономических, политических и финансовых факторов, влияющих на привлекательность инвестиционного рынка и величину инвестиционного риска, и в конечном итоге на благоприятный инвестиционный климат.

Для того, чтобы использовать понятие «инвестиционный климат» следует отметить следующее. Анализ публикаций по данной проблеме вскрывает низкую степень ее про-работки, показывает, что не существует единого подхода и единой концепции по данному вопросу.

Таким образом, вопрос о сущности «инвестиционного климата» остается дискуссионным, также как и понятие «инвестиционный потенциал». В последнее время широкое

распространение получили такие понятия как «инвестиционный климат», «инвестиционный потенциал», «инвестиционный риск» и др. Часто эти понятия отождествляются между собой. Однако кажущаяся близость этих категорий не является основанием для подмены. Поэтому начнем с базовой дефиниции инвестиции.

В большинстве научных работ под инвестициями понимаются любые вложения, приносящие их владельцам определенный доход.

Так, по законодательству РФ инвестициями являются денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и других ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта [1]. Однако, данная формулировка не отражает длительности вложения средств.

Далее согласно Закону РК «Об инвестициях» инвестиции – все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставный капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности, а также произведенные и полученные фиксированные активы в рамках договора концессии концессионером (право-преемником)[2]. Вместе с тем, в данном определении не указана основная цель инвестора – получение дохода.

В. Машкин понимает под инвестициями «вложение инвестора в объект инвестиций, делающее его участником этого объекта, при этом предметная наполненность вложения определяет характер связи инвестора с объектом инвестиций и возможные способы воздействия на этот объект» [3]. Такое определение подразумевает возможность воздействия на объект инвестирования, но не указывает на возможность получения какого-либо эффекта или отдачи, хотя бы косвенной.

По нашему мнению, инвестиции не столько по определению, сколько по сложившейся мировой практике, представляют собой совокупные долгосрочные вложения капитала в

отрасли национального хозяйства или в какие-либо юридически самостоятельные предприятия как внутри страны, так и за границей с целью извлечения прибыли — предпринимательского дохода или даже приобретения влияния.

С другой стороны, на современном этапе в условиях неопределенности (которая является характерной чертой рынка) необходимо учитывать риски, связанные с вложением денежных средств. Под инвестиционными рисками обычно подразумеваются законодательные условия деятельности инвесторов с точки зрения вероятности потери инвестиций и дохода от них.

Следовательно, категория «риск» тесно связана с категорией «инвестиции». В совокупности они представляют собой элементы процесса инвестирования, который в свою очередь зависит от объективных предпосылок (возможностей) страны или региона для инвестиций. Другими словами, инвестиции рассматриваются как процесс, отражающий движение стоимости, и как экономическая категория — экономические отношения, связанные с движением стоимости, вложенной в основные фонды.

В качестве составляющих инвестиционной привлекательности выделяются две самостоятельные характеристики: инвестиционный потенциал и инвестиционный риск. В данном случае, инвестиционный риск – это угроза снижения инвестиционных капиталов из-за влияний различных факторов на финансовую систему государства. А инвестиционный потенциал страны – это ее способность привлечь и освоить необходимые объемы инвестиций в строительство новых предприятий и их комплексов, расширение и реконструкцию действующих предприятий, в развитие человеческого потенциала, создание объектов и учреждений производственной и социальной инфраструктуры [4].

Инвестиционный климат (Investmentclimate) – совокупность социально-экономических, политических и финансовых факторов, определяющих степень привлекательности инвестиционного рынка и величину инвестиционного риска [5]. По другой версии это – совокупность условий, влияющих на инвестиционный процесс, включающих: экономические, политические, законодательные, социальные, равенство или неравенство условий для отечественных и иностранных инвесторов и другие [6].

В данном случае надо учитывать, что категория «инвестиционный климат», являясь конкретным выражением типа производственных отношений, находится в постоянном движении, где происходят многообразные изменения. При этом следует подчеркнуть два принципиальных положения:

1. Ни один элемент категории «инвестиционный климат» не может существовать независимо, ибо он непрерывно изменяется в результате непрерывного взаимодействия.

2. Всякое познание элемента инвестиционного климата относительно, ибо рано или поздно обнаруживаются его непознанные качества. Характер и качество связи зависят от особенностей той или иной стороны элементов инвестиционного климата, находящихся во взаимодействии. Это чрезвычайно важный момент в понимании исследуемой категории, ее характеристики.

Понятие «инвестиционный климат» отражает связи элементов в разно уровневых подсистемах: государство – предприятие любой формы собственности; государство – регион; регион – предприятие любой формы собственности; акционерное предприятие – государственное предприятие; коллектив предприятия любой формы собственности – отдельный работник. Этот сущностный аспект позволяет в условиях становления рыночных отношений исследовать противоречия исследуемой категории как противоречия интересов хозяйственных субъектов [7].

Характеристика инвестиционного климата со стороны субъектов и их связей существенно обогащает выводы не только о структурном, но и функциональном аспектах этой категории. Речь идет о структуре и взаимодействии интересов, механизме их реализации, который включает прямые и обратные связи, обусловленные деятельностью хозяйствующих субъектов.

Таким образом, инвестиционный климат – это обобщенное выражение состояния инвестиционной сферы, на которую оказывают влияние политические, экономические, финансовые, социальные, организационно-управленческие, институциональные и другие факторы развития страны, обеспечивающие коммерческую привлекательность вложений в тот или иной объект вложения. Он определяется инвестиционным потенциалом и инвестиционным риском, каждый из которых состоит из множества элементов.

Существующие методики оценки инвестиционного климата разнообразны, их выбор обуславливается, прежде всего, целями и задачами такой оценки. Однако все методики используют в том или ином объеме различные массивы экономических показателей и особенности государственной политики в формировании инвестиционного климата.

Широкий круг и объектов, и субъектов инвестиционной деятельности, которые имеют разнонаправленные интересы и осуществляют многообразные виды деятельности, вызывает объективную необходимость регулирования их действий в масштабе национальной экономики. В то же время делает процесс государственного регулирования исключительно сложным процессом.

В последнее время произошло некоторое улучшение финансового положения предприятий, укрепление внутреннего инвестиционного потенциала, появились условия для восстановления и развития отдельных производств и отраслей национальной экономики. Однако следует учитывать, что рост производства и даже рост инвестиций в отдельно взятом году и отдельно взятой отрасли не могут рассматриваться как основа для долгосрочного экономического роста. До тех пор, пока он не происходит как самоподдерживающийся возобновляемый процесс, говорить о преодолении кризиса в производственной и инвестиционной сферах в полной мере не представляется возможным. Именно поэтому нужно обеспечить, чтобы уже достигнутые сдвиги не остались лишь только результатом благоприятного краткосрочного коньюнктурного всплеска, а стали своего рода основой для дальнейшего развития.

Для закрепления наметившихся положительных изменений в сфере производства и инвестирования требуется принятие ряда новых решений, которые могли бы воплотиться в практику хозяйствования. Активизация инвестиционной деятельности в значительной степени зависит от дальнейшего формирования нормативно-правовых основ благоприятного инвестиционного климата. Возможности развертывания инвестиционного процесса, в целом, определяются также успехом проводимой бюджетной и налоговой политики. Вместе с тем, необходимо учитывать реально существующие в стране политические и экономические риски.

В процессе формирования благоприятного инвестиционного климата была усовершенствована законодательная база, и частности, принятые Законы РК «О государственной поддержке прямых инвестиций», «Об инвестициях» и Государственная программа инновационно-индустриального развития (ГПФИИР) с целью ускоренного развития производства товаров и услуг в приоритетных секторах экономики. Также были законодательно проработаны вопросы по стимулированию и предоставлению льгот, по налогам и таможенным тарифам, защите инвестиций, упорядочено принятие управленческих решений по инвестициям в государственных органах, развита инфраструктура рыночная и валютного рынка.

Иностранным инвесторам гарантируется использование по своему усмотрению доходов, полученных от своей деятельности, для реинвестиций в республике для приобретения товаров и для других целей, а также гарантируется свободный перевод за пределы республики денежных средств с валютных счетов, право производить расчеты с контрагентами.

Кроме того, в процессе экономических реформ, помимо создания условий, способствующих привлечению прямых иностранных инвестиций, были сформированы потенциальные внутренние крупные источники инвестиционных ресурсов: система коммерческих банков, накопительная пенсионная система, фондовый рынок, Региональный финансовый центр Алматы, Банк развития Казахстана, Инвестиционный фонд Казахстана, Фонд развития предпринимательства «Даму» и Национальное агентство по экспорту и инвестициям «Казнекс Инвест».

Как результат активной деятельности государства в рамках процесса формирования благоприятного инвестиционного климата объем иностранных инвестиций ежегодно увеличивается. Проводимая политика государства позволила привлечь в страну с 1993 года по сегодняшний день более 200 млрд. долл. США прямых иностранных инвестиций, которые были направлены в основном в сырьевой сектор экономики – в горнодобывающую промышленность, геологоразведочную деятельность; операции с недвижимым имуществом (более 10%); транспорт и связь (более 10%); обрабатывающую промышленность (менее 9%).

Сохранение такой структуры на протяжении длительного времени способствовало выравниванию межрегиональных диспропорций, увеличению капитализации ранее недоинвестированных отраслей и регионов, но в перспективе это может привести к отставанию промышленности. Поэтому на нынешнем этапе государство ставит задачу по диверсификации инвестиционных потоков, привлекая больше средств в обрабатывающую промышленность, в промышленные и аграрные регионы.

В 2010 году притоки ПИИ составили 12% ВВП и в целом за 2000-2010 годы были направлены на базу природных ресурсов, включая геологические работы и исследования (33% валовых ПИИ), нефтегазовую промышленность (28%), металлургию (5,5%), торговую и финансовую деятельность (5%). Основным источником ПИИ являются такие страны, как Нидерланды (23,2% валовых ПИИ), США (15,7%), Великобритания (7,8%), Франция (6,3%), Виргинские Острова (5,6%) и Италия (4,4%) [8]. Казахстан демонстрировал высокие показатели в привлечении ПИИ, в частности в добывающей промышленности. Однако такая модель специализации не поддерживает планы по диверсификации экономики и не содействует передаче знаний.

Работа по привлечению иностранных инвестиций показала, что в условиях мирового кризиса конкуренция за инвестиции растет из года в год. Поэтому, понимая важность инвестиционной привлекательности, государство создало благоприятные условия для ведения бизнеса. Так, согласно рейтингу Всемирного банка, в 2013 году по ведению бизнеса Казахстан занял 49-е место из 185 (в 2012 году 56-е место), значительно опережая большинство стран СНГ. При этом важно отметить, что более 40%, или около 90 млрд. долл. США, привлечены за годы реализации ГПФИИР. В 2012 году в экономику страны было привлечено 28,8 млрд. долл. США прямых иностранных инвестиций, что на 9% больше, чем в 2011 году (26,5 млрд. долл. США) [9].

По показателю притока прямых иностранных инвестиций в 2012 году Казахстан опередил такие страны, как Турция, Украина, Польша, Румыния, Азербайджан, и является лидером по нетто-притоку инвестиций и притоку инвестиций на душу

населения среди перечисленных стран. Активную работу сегодня в стране ведут около 8 тыс. предприятий с участием иностранного капитала, в том числе ведущие компании, входящие в список Fortune 500: «Шеврон», «Сименс», «Майкрософт», «Дженерал Электрик», «Кока-Кола», «Данон».

Также за этот период в страну было привлечено более 20 иностранных инвесторов: немецкая Knauf, французская – Alstom, южнокорейские фирмы HYUNDAI и LG Electronics, компании ToyotaMotorCorporation и Peugeot, организовавшие производства по сборке автомобилей популярнейших марок. Сегодня, по экспертным оценкам, казахстанской экономикой получено более 80% всех прямых инвестиций, поступивших в Центральную Азию.

По данным Агентства РК по статистике основными направлениями вложений денег в Казахстан за период с 1 января 2012 года по 30 июня 2013 года являются вложения в научную и техническую деятельность – 12,3 млрд. долл. США (29,8%), в горнодобывающую промышленность и разработку карьеров – 11,6 млрд. долл. США (27,9%), оптовую и розничную торговлю – 4,5 млрд. долл. США (10,8%), в обрабатывающую промышленность – 5,0 млрд. долл. США (12,1%) [10].

В Казахстане за последний год объем инвестиционных кредитов вырос в 2,3 раза – до 422 млрд. тенге и превысил объем госинвестиций почти на 30%. За 6 месяцев 2013 года прямые инвестиции в экономику превысили 15 млрд. долл. США. На инвестиционную активность значительное влияние оказали банки. Заемные средства в инвестициях увеличились более чем в 2 раза – со 185 до 422 млрд. тенге.

Самая высокая доля кредитов в инвестициях приходится на юг Казахстана. В Жамбылской области заемные средства составляют более 60%, что в 6,8 раза больше по сравнению с первым полугодием 2012 года. В Южно-Казахстанской области – в 4,6 раза (45%). В то время, как в Карагандинской области объем инвестиционных кредитов за аналогичный период вырос в 13 раз.

Между тем сообщается, что по иностранным инвестициям произошло падение на 1,8% (на 6 млрд. тенге), это в основном произошло за счет сокращения масштабов инвестиций в нефтяной центр. В Атырауской области иностранцы вложили в проекты 211,7 млрд. тенге,

что на 42,7 млрд. меньше аналогичного периода 2012 года.

Также сократился масштаб госинвестиций в экономику на 9%. Доля бюджетных средств в инвестициях в основной капитал в Казахстане снизилась с 17,7% до 14,3%. 1/5 часть бюджетных инвестиций направлена на развитие Астаны (рост доли бюджетных средств с 19,5% до 33,8%).

Преобладающими источниками инвестиций являются собственные средства хозяйствующих субъектов и населения, доля которых в общем объеме составила 51,5%. Иностранные средства занимают 11,4% от общего объема инвестиций, заемные – 20,3%, средства государственного бюджета – 16,8%.

По состоянию на январь-февраль 2014 года объем инвестиций в основной капитал в составил 523 млрд тенге и вырос на 1,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Как видим, достижением и главной особенностью инвестиций в Казахстане определяющим является объем иностранных инвестиций.

Надо четко осознавать разнонаправленность интересов иностранных инвесторов и развития отечественной промышленности, т.к. иностранные инвесторы будут стремиться вложить свой капитал исключительно в экспортный сектор, быстро окупаемые производства, причем главным образом на создание новых предприятий.

Казахстан, напротив, заинтересован не только в создании новых предприятий, но и в техническом перевооружении и модернизации действующих производств, хотя бы в приоритетных отраслях, сферах и видах деятельности. Вот почему возникает необходимость у государства активно стимулировать иностранных инвесторов на техническое перевооружение, реконструкцию производства в высокотехнологических отраслях, обновление качественного состава основных фондов, модернизацию казахстанской производственной и экспортной базы.

Таким образом, в РК сложился достаточно благоприятный инвестиционный климат. По уровню инвестиционной привлекательности можно выделить следующие: самыми привлекательными секторами экономики для инвестирования (по мнению иностранных инвесторов) являются производство потребительских товаров, нефтяная и газовая промышленность, торговля, перерабатываю-

щие отрасли АПК и сельское хозяйство; привлекательными – сфера услуг и банковская деятельность; удовлетворительной привлекательности – строительство, добыча полезных ископаемых, нефтеперерабатывающая промышленность и геологоразведочная деятельность; слабой привлекательности – производственная, социальная инфраструктура, металлургическая, химическая и нефтехимическая промышленность.

Наиболее часто инвестируются проекты нового строительства, расширение и реконструкции, открытие дочерних предприятий, предоставление займов и кредитов, покупка недвижимости, поставка оборудования и передача технологий ноу-хау.

Факторы, оказывающие тормозящее воздействие на приток инвестиций в РК, делятся на три категории. Первая – сильные факторы сдерживания, вторая – умеренные, третья – слабые.

К сильным факторам, тормозящим приток инвестиций в РК, по мнению иностранных инвесторов, относятся: несовершенство действующего налогового режима, отсутствие стабильной законодательной базы.

К средним – неразвитая производственная и социальная инфраструктура, недостаток рыночных специалистов.

К слабым – geopolитическое положение государства, недоступность информации, политическая нестабильность, культурный и языковый барьер.

Решение проблем финансового обеспечения инвестиционной деятельности в Казахстане должно быть связано с переходом от регулирования преимущественно макроэкономических параметров финансовой сферы к

комплексному многоцелевому подходу, предполагающему воздействие на процессы воспроизводства и инвестирования на макро – и микроэкономических уровнях.

В этой связи инвестиционная политика должна вестись в таком режиме, который способствовал бы:

- притоку в Казахстан технологий, используемых в наиболее перспективных отраслях экономики, если их уровень превосходит казахстанские разработки;

- сохранению и развитию собственной научно-технической базы и развитию передовых отраслей экономики Казахстана на основе зарубежной, а также отечественной технологий, когда для этого имеются соответствующие предпосылки;

- высокой конкурентоспособности казахстанских товаров на мировых рынках (в республике есть хорошие примеры реанимации конкретных инвестиционных проектов; обеспечению импортозамещения по видам продукции, представляющим для Казахстана наибольшую ценность).

Таким образом, в настоящее время, в условиях ухудшения внешней конъюнктуры, правительством предприняты действия, направленные на активизацию внутренних инвестиционных источников, усиление роли государственных расходов в инвестиционном процессе, стимулирование отечественных инвестиционных программ. Вместе с тем, в перспективе, следует учитывать темпы модернизации экономики, а также необходимость полноценного использования инвестиционного потенциала, в целях поддержания в дальнейшем инвестиционного климата и укрепления инвестиционного имиджа страны.

Литература

1. Закон РФ от 26.06.91 г. «Об инвестиционной деятельности» (ред. от 25.02.99).
2. Закон Республики Казахстан «Об инвестициях» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 04.07.2013 г.) от 8 января 2003 года № 373-II
3. Машкин В. Сущность инвестиционного процесса//Экономика и жизнь-Сибирь. – 1999. – №5(95).
4. Комаров В.В. Инвестиции и лизинг в СНГ. – М.: Финансы и статистика. – 2001.
5. Сейтказиева А.М. Инвестиционная деятельность предприятия: Учебное пособие – Алматы: Экономика. – 1998.
6. Нурланова Н.К. Формирование инвестиций в экономике Казахстана: стратегия и механизм. – Алматы: Гылым. – 1999.
7. Инвестиции. Учебное пособие /под.ред. д. э. н. В.А. Слепова. – М.: Юрист. – 2002.
8. Обзор инновационного развития Казахстана. Европейская экономическая комиссия. – ООН: Нью-Йорк и Женева, 2012. – 175 с. – Интернет ресурс.
9. Интервью председателя Комитета по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Харирова Е. //Казахстанская правда. – 31 октября 2013 г.
10. Источник: www.stat.kz

ТҮЙИН

Әшірбекова Д.А.,
магистрант
Халықаралық бизнес университеті

Инвестициялық жобалардың шетелдік қаржылармен қаржыландырудың серпін-ділігі және қаржылай тиімділігі және оның Қазақстанның экономикасына ықпалы.

Мақала инвестициялық жобалардың шетелдік қаржыландыру – тақырыбына арналған. Мақалада шетелдік қаржымен қаржыландырылған инвестициялық жобалардың салалық және аймақтық тілігіндегі және шетелдік инвестицияның елдің экономикасы үшін маныздылығы қарастырылады.

Кілтті сөздер: инвестициялар, тікелей шетельдік инвестициялар, инвестициалық климат, инвестициалық потенциал, инвестициалық тәуекел, инвестициалық қызмет инвестициалық политика, модернизация, инвесторлар

RESUME

Ashirbekova D.A.,
undergraduate
University of International Business

Analysis of the investment climate and the functioning of the foreign capital in Kazakhstan

The article has given consideration to the investment climate, presents an analysis of attracting foreign direct investments in Kazakhstan and describes the investment activities of the country, also offered promising solutions to the identified problems associated with the investment climate in the state

Keywords: investments, foreign direct investments, investment climate, investment potential, investment risk, investment activities, investment policy, modernization, investors.

УДК 330.143

Толегенова М.Т.

магистрант

Университет международного бизнеса

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

АННОТАЦИЯ

Решение проблем, с которыми столкнулись в настоящее время многие отечественные предприятия, требует усиления роли анализа их финансовой устойчивости и совершенствования процедур ее оценки. В статье рассмотрены основные направления решения данной задачи, а также даны конкретные предложения по развитию инструментария анализа финансовой устойчивости предприятия с целью повышения эффективности его деятельности в современных экономических условиях.

Ключевые слова: предприятие, финансовая устойчивость, управление, анализ, инструментарий, модель, методологические основы.

Мировой экономический кризис 2008-2009г. создал казахстанским предприятиям серьезные финансовые проблемы. В условиях данного кризиса финансовое состояние значительной их части стало либо неустойчивым, либо кризисным. Отмеченные обсто-

ятельства значительно усилили роль анализа финансовой устойчивости предприятия, организация также потребовали совершенствования его методологии и инструментария, которые во многом зависят от понимания сущности финансовой устойчивости как объекта оценки.

В настоящее время единой точки зрения на основные характеристики финансовой устойчивости предприятий не существует. Разными исследователями предлагаются различные подходы к анализу финансовой устойчивости предприятий. Она рассматривается, в основном, как: синоним финансового состояния; структура капитала; защита от внутренних и внешних рисков.

Первый подход к определению финансовой устойчивости предприятия базируется на использовании показателей оценки его финансового состояния: платежеспособности, ликвидности, кредитоспособности, рентабельности и др. При таком подходе, по мнению некоторых экономистов (Е.Н. Выборовой, А.Г. Грязновой, Е.Н. Ишиной, М.В. Мельник, С.Л. Ленской и др.), определение финансовой устойчивости предприятия близко к понятию его платежеспособности. Финансовая устойчивость рассматривается в основном с точки зрения накопления предприятием ресурсов для выполнения им своих финансовых обязательств к назначенному сроку. В таком аспекте финансовая устойчивость

предприятия связана с его способностью удовлетворять платежеспособный спрос при соблюдении принципа эффективного использования наличных ресурсов.

Вместе с тем, необходимо учитывать, что понятие финансовой устойчивости шире понятия платежеспособности. Кроме того, показатели платежеспособности изменяются во времени быстрее показателей финансовой устойчивости. Развитие предприятия в долгосрочном периоде определяется не только состоянием его денежных фондов, но и прогнозируемой динамикой рыночной конъюнктуры. Состояние денежных фондов предприятия в каждый момент времени есть лишь статичный, текущий показатель. Кроме того, финансовая устойчивость дает предприятию возможность развиваться и привлекать капитал со стороны при недостаточности собственных средств. Однако привлечение заемного капитала ограничено определенными рамками, например, требованиями к уровню финансового рычага. Рост прибыли – самой мобильной части собственного капитала – создает условия как для самофинансирования, так и для расширения заемных источников. Поэтому критериями финансовой устойчивости предприятия при ее оценке в рамках первого подхода являются и абсолютные (прибыль, величина собственного капитала и др.) и относительные (рентабельность активов, капитала, деятельности и др.) показатели. При этом необходимо учитывать, что рост показателей ликвидности, платежеспособности и рентабельности не всегда свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия, так как:

- высокий темп роста прибыли может сопровождаться высоким риском, что влечет за собой неблагоприятные последствия для финансовой устойчивости;

- все рассмотренные показатели имеют краткосрочную и среднесрочную природу, т.е. они не характеризуют стратегическое развитие предприятия.

Поэтому в рамках рассматриваемого подхода для анализа финансовой устойчивости в долгосрочном периоде необходимо, с нашей точки зрения, шире использовать показатели, учитывающие связь предприятия с внешней средой, так как на финансовую устойчивость оказывают влияние и производство, и сбыт продукции.

Второй подход к раскрытию сущности финансовой устойчивости предприятия базируется на оценке не только величины, но и структуры его капитала, который рассматривается как авансированный и инвестированный, т.е. вложенный в реальные и нематериальные активы. При этом собственный капитал предприятия можно рассматривать как определенный запас прочности его деятельности в будущем и гарантию кредиторам. Сторонниками второго подхода являются многие экономисты: Данилевский Ю.А., Ефимова О.В., Ковалев В.В., Негашев Е.В., Мельник М.В., Савицкая Г.В., Сайфуллин Р.С, Чая В.Т., Шеремет А.Д. и др.

Важнейшая проблема при рассмотрении финансовой устойчивости в рамках указанного подхода – определение величины собственного капитала и его структуры. Одним из вариантов решения данной задачи является исчисление величины чистых активов в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. На финансовую устойчивость предприятия существенно влияет динамика величины чистых активов и прибыли. Согласно международным стандартам финансовой отчетности, прибыль признается, если сумма чистых активов в конце периода превышает сумму чистых активов в начале периода после вычета всех распределений и взносов владельцев в течение данного периода, а также после устранения искажающего влияния инфляции на учетные данные. Таким образом, в концепции международных стандартов заложен базовый критерий оценки возможности расширенного воспроизводства и инновационного развития предприятия. Поэтому использование международных стандартов финансовой отчетности при анализе финансовой устойчивости предприятия является одним из важных направлений его совершенствования.

Третий подход к рассмотрению содержания финансовой устойчивости предприятия является в настоящее время наименее разработанным. В его основе лежит анализ финансовой устойчивости как механизма защиты предприятия от рисков. Он получил развитие в работах следующих авторов: А.П. Градовой, И.В. Ершовой, Г.Б. Клейнера, В.Н. Лившица, И.В. Мартынюка, К.А. Раицкого, Н.Н. Тренева, Э.А. Уткина и др. Для количественного анализа финансовой устойчивости некоторые ученые, исследующие ее в рамках рассматриваемого подхода, широко используют кор-

реляционно-регрессивные модели факторных взаимосвязей. Данный подход к анализу финансовой устойчивости целесообразно, с нашей точки зрения, рассматривать как одно из направлений его совершенствования в современных условиях.

Сравнительный анализ различных подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия свидетельствует, что она должна иметь комплексный характер, так как деятельность предприятия необходимо оценивать используя систему показателей, применяемых в рамках всех рассмотренных подходов.

Анализ финансовой устойчивости предприятия является важнейшей стадией управленческого цикла и элементом финансового менеджмента. Он обеспечивает своевременное поступление необходимой информации и является основой принятия управленческих решений. Следовательно, данный анализ выполняет две основные функции: информационную и аналитическую, связанные с разработкой и обоснованием управленческих решений. Информация о финансовой деятельности предприятия имеет ряд особенностей:

- она является предметом труда длительного многократного пользования;
- она способна к саморазвитию;
- ее количественное накопление дает возможность на основе анализа информации выявлять связи между отдельными элементами хозяйственного механизма предприятия.

В процессе управления деятельностью предприятия финансовая информация преобразуется в управляющие воздействия (решения), регламентирующие перевод управляемого объекта из фактического состояния в желаемое. Направленность анализа финансовой устойчивости предприятия на конечные результаты деятельности требует, по нашему мнению, увязки показателей оценки устойчивости предприятия с показателями, характеризующими возможность его стабильного экономического развития. Управление финансовой устойчивостью предприятия может быть представлено как кругооборот информации по двум основным контурам:

- принятие решений на базе точных прогнозов, являющихся качественной оценкой предполагаемых воздействий на объект управления (предприятие или его структурные элементы). Основой этого контура является модель объекта управления;

- непосредственно управление предприятием: управляющее воздействие поступает на объект управления по каналу прямой связи, результаты этого воздействия воспринимаются управляющим объектом по каналу обратной связи и преобразуются в новые управляющие воздействия. Управление финансовой устойчивостью предприятия предполагает предвидение изменений, которые произойдут в системе управления после подачи управляющего воздействия, влияющего на ее уровень. В процессе управления финансовой устойчивостью предприятия могут использоваться разнообразные критерии:

- максимум производительности труда;
- минимум себестоимости;
- минимум стоимости;
- минимум приведенных затрат;
- максимум рентабельности и др.

Управление финансовой устойчивостью предприятия должно решать задачи выявления отклонений от установленных (нормативных или прогнозируемых) целей его производственно-хозяйственной деятельности и дальнейшего развития. При этом указанные цели должны разрабатываться многовариантно и уточняться с изменением условий деятельности предприятия [6].

В финансовой деятельности, осуществляемой предприятием, постоянно происходят отклонения от установленного регламента, которые связаны с нарушением порядка финансирования, появлением новых методов организации финансовой работы и т.д. Необходимо быстро реагировать на указанные отклонения и устранять их. Данная задача должна решаться с помощью оперативного анализа различных данных, характеризующих процесс финансирования предприятия. Оценка финансовой устойчивости предприятия должна давать развернутую характеристику его финансового состояния с точки зрения обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами. Кроме того, она должна характеризовать состояние предприятия и с позиции анализа качества результатов его финансовой деятельности.

Анализ финансовой устойчивости предприятия должен использоваться при реализации и других функций управления предприятием, так как он позволяет решать следующие важнейшие задачи:

- обнаружение скрытых резервов и разработка вариантов их мобилизации;

- обоснование вариантов стратегического развития предприятия.

Решение данных задач направлено на повышение эффективности управленческих действий с целью обеспечения на этой основе устойчивого развития предприятия. Наиболее сложная задача анализа финансовой устойчивости предприятия – это разработка мер воздействия на финансовые процессы с целью приближения их к оптимальному состоянию. Иногда комплексную оценку финансовой устойчивости предприятия можно получить путем суммирования соответствующих аналитических показателей, характеризующих деятельность его подразделений. Однако, чтобы правильно оценить все взаимосвязи элементов предприятия и видов его деятельности необходим определенный порядок использования этих оценок как основы реализации взаимодействия элементов финансовой устойчивости. При этом следует учитывать, что сумма данных элементов не представляет собой простого целого, так как система всегда многообразнее составляющих ее элементов. Поэтому выводы, сделанные путем разделения финансовой системы предприятия на отдельные ее элементы и их анализа, должны учитывать взаимосвязи данных элементов.

Совершенствование методов оценки финансовой устойчивости предприятия требует, с нашей точки зрения, изменения временных периодов, в которых она определяется. Для того, чтобы задачи развития предприятия были выполнимыми, необходимо при их решении учитывать динамику изменения его финансовой устойчивости, зависящую от финансового состояния предприятия, а также условий развития экономики страны. Анализ финансовой устойчивости предприятия должен, наряду с решением текущих задач, определять пути мобилизации резервов и возможность повышения обоснованности принимаемых финансовых решений в долгосрочном периоде. Для этого необходимо установить тенденции и предпочтительные направления развития предприятия, соответствующие задачам, стоящим перед ним, а также его возможностям [2].

Анализ оценки финансовой устойчивости предприятия показывает, что необходимо ее дальнейшее развитие, в первую очередь, путем совершенствования методов оценки, позволяющих анализировать эффективность использования его ресурсов. При этом следу-

ет иметь в виду, что финансовая устойчивость предприятия проявляется через финансовые отношения и выражается финансовыми ресурсами. Финансовая устойчивость в этом смысле представляется сложной комбинацией финансового равновесия и роста ценности капитала, которая обеспечивается рациональным использованием технических, материальных, людских ресурсов. Поэтому оценка финансовой устойчивости предприятия должна заключаться не только в расчете соответствующих показателей и взаимосвязей между ними, но и обязательно включать анализ процесса управления финансовой устойчивостью, так как повышение его эффективности оказывает непосредственное и существенное влияние на уровень устойчивости. В условиях посткризисного развития экономики повышение эффективности управления финансовой устойчивостью предприятия становится важным фактором ее роста.

Предприятия, обладающие хозяйственной самостоятельностью и правом свободного выбора финансовых стратегий, могут искать и использовать наиболее экономичные по отношению к финансовым ресурсам методы управления финансовой устойчивостью. Поэтому финансовая устойчивость предприятия во всех ее проявлениях является самостоятельным объектом управления. Важными результатами данного управления являются предложения по изменению финансовой политики предприятия.

Следовательно, совершенствование аналитической работы в процессе оценки финансовой устойчивости предприятия должно, по нашему мнению, выражаться в придании ей более четкой управленческой направленности путем развития новых направлений анализа, уточнения сложившихся методик анализа и обеспечения более тесной увязки стратегического и тактического аспектов анализа. Требуется целостный, системный подход к совершенствованию анализа финансовой устойчивости предприятия с учетом всех его элементов, структуры, методов и т.д. Это обеспечит объективную оценку финансового состояния предприятия и возможность его дальнейшего развития, а также повышение экономической эффективности использования предприятием имеющихся финансовых ресурсов.

В посткризисный период должны быть также усилены функциональная направлен-

ность анализа финансовой устойчивости предприятия и его перспективный характер. Первое направление означает укрепление взаимосвязи анализа с другими функциями управления:

- оперативно-производственного планирования;
- стратегического планирования и др [3].

Это превратит анализ финансовой устойчивости предприятия в действенный инструмент обоснования управленческих решений, а процесс анализа получит более четкую направленность и конструктивный характер, так как будет непосредственно увязан с обеспечением экономической эффективности деятельности предприятия и разработкой стратегий его развития.

Анализ финансовой устойчивости предприятия должен стать, с нашей точки зрения, основным инструментом обоснования эффективных решений в области его стратегического развития, то есть он должен становиться все в большей степени перспективным. Ранее он был, в первую очередь, последующим, так как его результаты использовались в основном для оценки деятельности предприятия в прошедшие периоды. Изменение направленности анализа финансовой устойчивости предприятия предполагает ускоренное развитие таких его методов как стратегический, функционально-стоимостной и др., а также изменение объектов анализа, эталонов сравнения полученных результатов. Такой подход к совершенствованию оценки финансовой устойчивости предприятия требует уточнения ее методов, так как: все в большой мере ее объектом становятся планы и стратегии развития предприятия; анализу подвергаются все основные финансовые связи предприятия; все более значительную роль при проведении анализа финансовой устойчивости играют методы финансового управления.

С целью совершенствования анализа финансовой устойчивости предприятия необходимо не только обосновать направления и приоритеты его развития, но и определить конкретные мероприятия, связанные с решением данной задачи. В процессе совершенствования анализа финансовой устойчивости предприятия можно выделить два его основных направления. Одно из них связано с оценкой финансового равновесия, определяющего основные условия функционирова-

ния предприятия. Другое направление – это анализ процедур, которые обеспечивают рост ценности капитала предприятия.

- Первое направление выявляет объемные характеристики финансовой устойчивости предприятия.

- Второе – оценивает экономичность использования финансовых ресурсов предприятия.

Любой объект оценки финансовой устойчивости предприятия может рассматриваться как система со своими подсистемами, деление на которые не ограничено. Система и ее объекты характеризуются едиными параметрами, величина которых меняется. Формы взаимодействия объектов и их элементов раскрывают связи между ними. Системный подход к совершенствованию оценки финансовой устойчивости предприятия предполагает комплексный анализ его деятельности, определение конечной цели, которая выражает желаемое состояние объекта анализа и оформляется в виде стратегии развития предприятия. Цель всегда связана с альтернативностью вариантов ее достижения, то есть учетом максимального числа всех факторов, определяющих финансовое состояние предприятия и его изменения.

Системный подход к развитию анализа финансовой устойчивости предприятия дает возможность использовать ограничения, позволяющие оценить реальность отдельных альтернатив в определенный период времени, которые являются основой выработки конкретных решений и их реализации. С помощью системного подхода можно осуществить постепенное ступенчатое приближение к заданной цели при последовательной реализации необходимых условий.

Сущность процесса анализа финансовой устойчивости предприятия определяет основные направления его развития, к числу которых относятся:

- уровень финансовой устойчивости предприятия;
- качество и обоснованность разрабатываемых стратегий предприятия;
- методы и результативность стратегического воздействия на финансовую устойчивость предприятия.

Спецификой совершенствования анализа финансовой устойчивости предприятия является, с нашей точки зрения, выделение в качестве самостоятельного объекта оцен-

ки соотношение ее элементов с главной целью – повышением финансовой устойчивости. База оценки включает эталоны анализа состояния и целей развития финансовой устойчивости и ее элементов, которые определяются общей направленностью стратегии предприятия. Следовательно, совершенствование механизма оценки финансовой устойчивости предприятия обеспечивает ориентацию его на анализ эффективности достижения стратегических целей развития предприятия. При усилении требований, ориентированных на конечные результаты данной оценки, важное значение приобретает централизация всех ресурсов предприятия для достижения его целей. Оценка финансовой устойчивости предприятия в процессе разработки стратегии его развития не должна идти в ущерб оперативному анализу. Совершенствование анализа финансовой устойчивости предприятия реализуется в подходе к нему как к целостной системе и выявление в ней взаимосвязей и взаимозависимостей, обеспечивающих достижение основных целей развития предприятия [5].

Системный подход к совершенствованию анализа финансовой устойчивости предприятия должен реализовываться, с нашей точки зрения, путем упорядочения его этапов и процедур, а также повышения его эффективности. Принцип системности определяет финансовую устойчивость предприятия как самостоятельный объект исследования, включающий, мероприятия, которые различаются по своему внутреннему содержанию, определяются внешними и внутренними факторами и влияют на конечный результат деятельности предприятия. Анализ данных мероприятий должен осуществляться путем изучения разносторонней информации о производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Принцип системности требует всестороннего анализа всех видов воздействия на конечный результат по различным направлениям его проявления. Реализация мероприятий, связанных с совершенствованием анализа финансовой устойчивости предприятия, требует конкретных адресных действий по их достижению. Данную задачу можно решить путем разработки комплексной программы анализа финансовой устойчивости предприятия. Мероприятия указанной программы должны отвечать принципам реализуемости и согласованно-

сти с государственными и отраслевыми интересами, а также с ресурсами, исполнителями и сроками их осуществления. Данные требования целесообразно конкретизировать следующим образом:

- направленностью анализа на достижение конкретного результата;
- упорядочением структуры целей анализа;
- логическим и функциональным переходом от анализа целей деятельности предприятия к анализу мероприятий по их достижению;
- ресурсной увязкой анализируемых мероприятий;
- формированием альтернативных вариантов достижения целей предприятия и выбором из них оптимального;
- рациональным сочетанием количественной и качественной оценки мероприятий;
- комплексным подчинением разных направлений деятельности предприятия системе единых целей.

Рассмотренные методические основы совершенствования механизма анализа финансовой устойчивости предприятия должны реализовываться на уровне мероприятий и рабочих процедур. Они определяют схему данного совершенствования. Мероприятия, которые соответствуют целям стратегического развития предприятия, целесообразно реализовывать. При этом нецелесообразно устанавливать единые критерии оценки финансового состояния предприятия, основанные на расчете показателей по данным баланса.

Учитывая рассмотренные факторы, возникает проблема выбора критериев оценки финансовой устойчивости предприятия, учитывающих риски производственно-хозяйственной деятельности и стратегию его развития в долгосрочном периоде. Возможны различные подходы к решению данной задачи. Оценивая финансовое состояние предприятия долгое время на практике применяли систему показателей, основанную, в первую очередь, на расчете коэффициентов ликвидности (абсолютная ликвидность, промежуточная ликвидность, общая ликвидность), путем сравнения полученных показателей с нормативами. Было установлено, что:

- норматив коэффициента абсолютной ликвидности (отношение денежных средств к текущим обязательствам предприятия) составляет 0,2;

- промежуточной ликвидности (отношение денежных средств и дебиторской задолженности к текущим обязательствам) – 0,7 и общей ликвидности (отношение текущих активов к текущим обязательствам) – 0,2 [1].

Вместе с тем, данные критерии не в полной мере учитывают специфику отраслевой принадлежности предприятия, его деятельности, форм собственности и другие факторы, а также являются достаточно жесткими для предприятий в современных условиях.

На практике более реальным измерителем уровня платежеспособности, независимо от структуры баланса, является коэффициент покрытия, показывающий в какой мере краткосрочные кредиторские обязательства обеспечены текущими активами в целом. Нормативное значение данного коэффициента необходимо устанавливать в зависимости от показателя обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами. Также следует учитывать факторы роста или снижения данного показателя. Например, когда рост указанного коэффициента происходит за счет роста уровня запасов и затрат, а также дебиторской задолженности, снижения уровня кредиторской задолженности, то это свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Оценивая финансовое состояние предприятия и возможности его оздоровления, необходимо анализировать как коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами, так и такие показатели как:

- темпы изменения объема произведенной продукции;

- прибыль (убыток) предприятий; коэффициенты выбытия, ввода в действие и обновления основных производственных фондов;

- изменение численности промышленно-производственного персонала, в том числе инженерно-технических работников;

- доля отгруженной продукции в объеме произведенной продукции;

- удельный вес экспортной продукции в общем объеме отгруженной продукции;

- удельный вес сертифицированной продукции;

- удельный вес расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки в общих затратах на производство и реализацию продукции;

- использование кредитов и др. [4].

С нашей точки зрения, наиболее целесообразно установить критерии оценки на основе изучения структуры текущих активов предприятий и определения их средних значений. Несмотря на то, что этот процесс трудоемок, он основан на реальных данных, учитывающих специфику экономики страны.

Рассмотренные направления совершенствования анализа финансовой устойчивости предприятия, а также модели ее оценки развиваются действующий инструментарий анализа финансовой устойчивости предприятия (модели Р.С. Сайфуллина, Г.Г. Кадыкова, О.П. Зайцевой и др.), превращая его в инструмент оценки не только текущего состояния предприятия, но и стратегии его развития в долгосрочном периоде.

Литература

1. Авдонин Б. Н. и др. Финансовое оздоровление и развитие предприятий радиоэлектронного комплекса в период посткризисного восстановления и модернизации экономики / Б.Н. Авдонин, А.М. Батьковский, МА. Батьковский и др. – М.: Креативная экономика, 2010. – 472 с.
2. Балычев С. Ю. и др. Финансовое оздоровление и развитие предприятия / СЮ. Балычев, М.А. Батьковский, Ю.Е. Хрусталев. – М.: Гипростроймост, 2003. – 245 с. СТАРАЯ ЛИТЕРАТУРА брать начиная с 2009 года.
3. Батьковский А. М. и др. Финансовое оздоровление предприятий в условиях рецессии и посткризисного развития экономики (теория и инструментарий) / А.М. Батьковский, М.А. Батьковский, К.Н. Мингалиев и др. – М.: МАОК, 2010.-339 с.
4. Батьковский А. М. и др. Экономико-математический инструментарий финансового оздоровления предприятий в условиях глобализации и мирового финансового кризиса / А.М. Батьковский, И.В. Булава, К.Н. Мингалиев и др. – М.: МЭСИ, 2009. - 420 с.
5. Мерзлякова А. П. Мониторинг экономической устойчивости предприятий радиоэлектронного комплекса / А.П. Мерзлякова // Проблемы экономики и менеджмента. 2011, №2.-С. 24-28.
6. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 333 с.

ТҮЙІН

Төлөгөнова М.Т.,
магистрант
Халықаралық бизнес университеті

КӘСІПОРЫНДАРДЫҢ ҚАРЖЫЛЫҚ ТҰРАҚ-
ТЫЛЫҒЫН ТАЛДАУДЫ ЖЕТИЛДІРУ

Қазіргі уақытта көптеген отандық кәсіпорындардың алдындағы мәселелерін шешуде олардың қаржылық тұрақтылығын талдауды және олардың қаржылық орнықтылығын бағалауды күшеттуді талап етеді. Мақалада амалған міндеттерді шешудің негізгі бағыттары қарастырылған, сондай-ақ қазіргі экономикалық жағдайдағы кәсіпорындардың қаржылық тұрақтылығын талдаудың құралдарын дамыту бойынша олардың қызметінің тиімділігін арттыру мақсатымен нақты ұсыныстар берілген.

Кілтті сөздер: кәсіпорын, қаржылық тұрақтылық, басқару, талдау, жетілдіру, құралдары, үлгісі, әдістемелік негіздер.

УДК 331.21

Sagindykova F.Z.,
Master's Degree Student of Management
Kazakh-British technical university

BASIC CONCEPTS AND STRUCTURE
OF THE COMPENSATION SYSTEM

RESUME

The article defines the concepts of reward, compensation, social package and compensation package of organization. Author provides the elements of the compensation package and the features of each element. In this article author discusses the differences in interpretation of compensation management terms by foreign and Kazakh scientists. The functions of the compensation system and the principles of its formation in the organization are mentioned.

Keywords: reward, compensation, benefits, social package, motivation

Employee compensation plays a key role because it is at the heart of the employment relationship, being of critical importance to both employees and employers. From the organization's perspective, perhaps no other set of decisions are as visible or as consequential for the success or failure of an organization. From a cost perspective alone, effective management of

RESUME

Tolegenova M.T.,
student
University of International Business

PERFECTION OF THE ANALYSIS OF THE
FINANCIAL STABILITY OF THE ENTERPRISE

The decision of problems which many domestic enterprises have faced now, demands strengthening of the analysis of their financial stability and perfection of procedures of its estimation. In article the basic directions of the decision of the given problem are considered, and also specific proposals on development of toolkit of the analysis of financial stability of the enterprise for the purpose of increase of its efficiency in modern economic conditions are given.

Keywords: enterprise, financial stability management, analysis, improvement, tools, model, methodological basis.

employee compensation is critical, given that it often represents the single largest cost incurred by an organization, typically accounting for 10 – 50% of total operating costs, and as much as 90% of such costs in some labor-intensive (e.g., service) organizations [1].

Of course, cost is only one part of the picture. It is also necessary to evaluate the employee contributions the organization receives in exchange. Thus, a second reason for studying compensation from the organization's perspective is to assess its impact on a wide range of employee attitudes and behaviors, and ultimately, the effectiveness of the organization and its units. Compensation may directly influence key outcomes like job satisfaction, attraction, retention, performance, flexibility, cooperation, skill acquisition and so forth.

To the individual employee, compensation decisions also have important consequences. Salaries and wages represent the main sources of income for most people, and may also be taken as key indicators of a person's social standing or success in life. Benefits, such as health care and pensions, are also important determinants of well-being and financial security among employees and their dependents. Not surprisingly then, employees have sought to influence such decisions in a variety of ways, including through unions, supporting government regulation of compensation decisions, and through the courts.

Therefore, it is important to understand how individuals are affected by (and react to) different compensation decisions [2].

"Compensation" in dictionaries treated as reimbursement and reward [3]. The Kazakhstan economic literature and in practice most often used first meaning of the word – reimbursement. In foreign sources compensation include all payments made by the employer to employee, regardless of their forms: monetary, material, in the form of services or benefits.

For a proper understanding and use of the category of "compensation", it is necessary to understand the correlation between the concept of "compensation", "reward" and "wages", which are closely related, but not the same.

Compensation in the treatment of American and European scientists in labor economics and motivation – is only part of the general system of remuneration received by the employee from the employer. The example of such treatment we can notice at WorldatWork Total Reward Model shown in Figure 1 that includes compensation, benefits, work-life balance, performance/recognition, and development/career opportunities [4].

Armstrong (2010) writes about this, that the concept of total compensation usually covers not only traditional quantitative elements, such as salaries, allowances and benefits, but also the intangible, non-financial elements, such as taking responsibility, career development, training, intrinsic motivation, which provides a job in itself,

and the quality of professional life , supported by the organization. However, in practice very often the concept of reward associated with a financial component of remuneration [5].

The term "compensation" in the treatment of not only "reimbursement", but also "reward" is increasingly being used in Kazakhstan companies. On the one hand, this is due to the study of foreign experience in the field of compensation management. On the other hand, the modern system of labor stimulation characterized by a variety of rewards, among them, along with compensation, which is included in wages and other payments that aren't included are used. These social benefits, expenses of the organization on the development of human capital, funded from the profits of the organization, as well as compensation due to employment, the list of which may be much wider than the statutory limits. In practice, in many Kazakhstan organizations compensation that is not included in the wage, form the concept of "social package". But not all payments are included in the "social package" have a social character, if strictly come from the word "social" [6]. So, at the moment, some Kazakhstan companies in order to designate the totality of payments in a different form using a broader concept, borrowed from American and European practice management, namely "compensation package." Compensation package of each company is formed on the basis of financial capacity, degree of understanding of

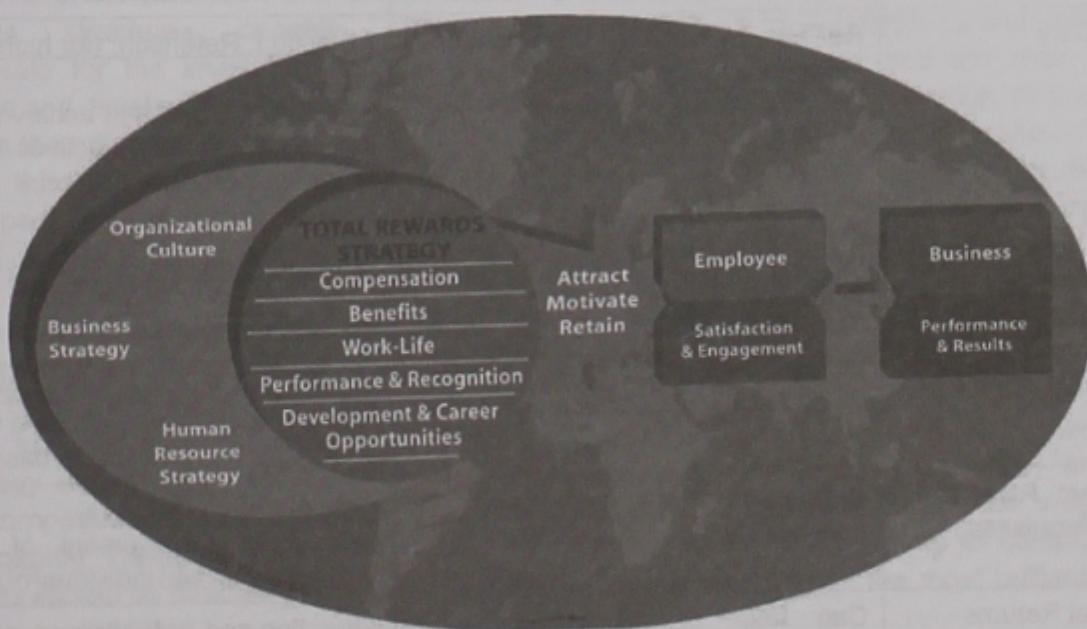


Figure 1. WorldatWork's Total Reward model

Source: Reprinted from *The WorldatWork Handbook of Compensation, Benefits & Total Rewards* (p.55) by WorldatWork ,2007, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.

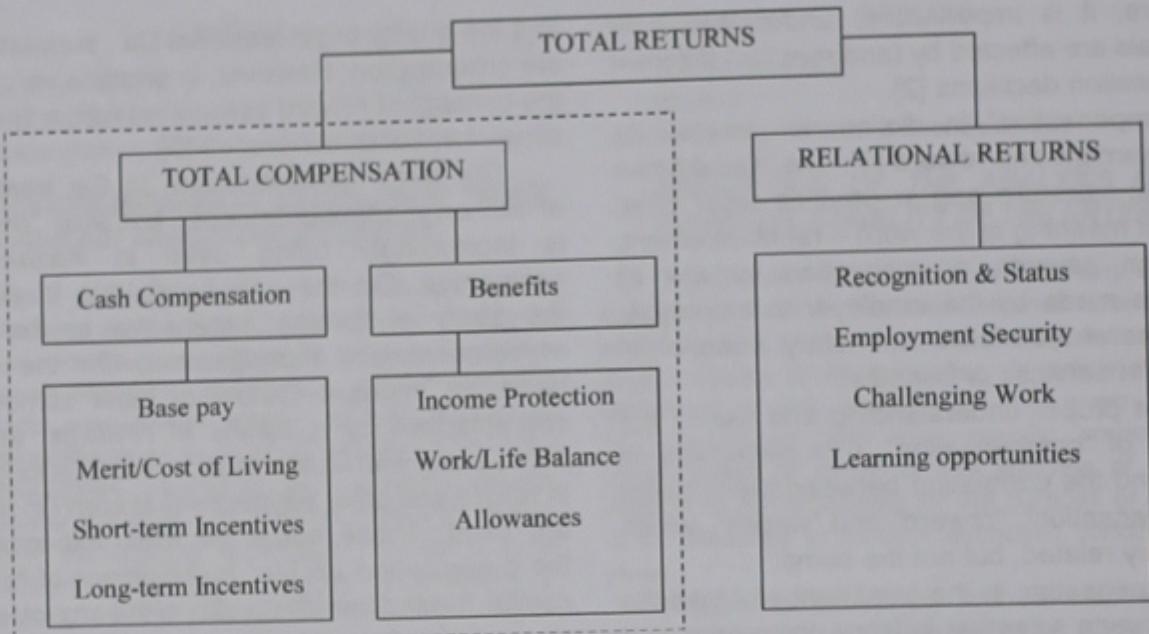


Figure 2. Total Returns for Work.

Source: Reprinted from *Compensation 11th edition* (p.13), by G.Milkovich, J.Newman, B.Gerhart, 2013, McGraw-Hill International Edition. Copyright 2013 by The McGraw-Hill Companies, Inc.

leadership and its role in the owner motivation of labor activity staff.

Most authors divide total compensation into two large groups: the first group includes cash compensation, which is related to the nature of the work performed and to employee functions, the second group includes benefits.

According to Milkovich and Newman (2013), compensation refers to all forms of financial returns and tangible services and benefits employees receive as part of an employment relationship. Figure 2 shows the variety of return people receive from work.*They are categorized as total compensation and relational returns.

Table 1 – Total Rewards Framework

Element	Functionality	Purpose
Base Salary	Reflects the value of the role, skills, competencies and subsequent performance of the incumbent	<u>Attraction, Retention:</u> (for higher payers) Rewarding consistent achievement of job and personal objectives that are linked to business plan
Short Term Incentive	Reflects the achievement and exceeding of business plan	<u>Attraction and Motivation</u>
Long Term Incentive	Rewards long-term achievement of strategic development plans	<u>Attraction, Retention and Motivation:</u> Rewarding achievement on a three or more year business cycle basis
Retirement Plan, Benefits & Perquisites	Creates financial security Defends against competition	<u>Retention</u> Rewarding achievement of annual business plan and individual objectives
Relational Returns	Can help create positive work climate engagement, commitment and additional discretionary effort	<u>Attraction and Retention</u> These can enhance the reputation of your organization to aid attraction

Source: Reprinted from *Total Compensation for Successful Retention* (p.8) by Hay Group, 2012.

The relational returns (learning opportunities, status, challenging work, and so on) are psychological. Total compensation returns are more transactional. They include pay received directly as cash (e.g., base, merit, incentives, cost-of-living adjustments) and indirectly as benefits (e.g., pensions, medical insurance, programs to help balance work and life demands) [7]. So pay comes in different forms, and programs to pay people can be designed in a wide variety of ways.

The functions and purposes of each elements of Total Returns Model suggested by Milkovich and Newman (2013) shown in Table 1.

So as given above in the Table 1 compensation elements play the main three functions: to attract, to retain and to motivate employees.

Functions of compensation system

The first function is attraction, implemented in attracting for the organization of staff and development of functional, occupational structure of human resources of an organization able to effectively carry out activities in accordance with organization's charter.

The second function is to formation of motivation among employees of the organization, ensuring high labor activity staff in achieving the goals and tasks of the business. This feature is implemented through the creation and use of systems of remuneration and compensation packages structures capable adequately compensate for the investments made in the formation and development of human capital with regard to the efficiency of its use.

The third function is developing. Compensation package of organization should be focused on the development of human capital. Modern information society and technology, high competition between companies requires high demands on the quality of the workforce and its constant development. With universal access to sources of information, modern technology and money capital, the only long-term competitive advantage can only be human capital. Therefore, part of compensation packages should be directed to the development of human capital [8].

The fourth function is social. In the structure of the compensation package should be fees associated with protection, preservation, enhan-

cement, treatment, rehabilitation worker health, aid for worker or his family members, who are in a difficult financial situation. These payments must provide the employee maintaining his health in an efficient and competitive condition. Especially in the framework of this feature, you must allocate compensation aimed at financing of human life since the end of work. This group includes pension benefits payments, financial assistance in kind and cash, gifts for holidays, anniversaries, funding for treatment, prosthetics, rest in sanatoriums, etc [8].

In order to fulfill all functions that were discussed above, organizations' compensation system should comply with the principles of formation shown below.

Principles of formation of compensation system

The first principle is the principle of strategic fit. Its essence is in compliance compensation policy's purposes with the goals of the organization. D. Norton and Robert Kaplan, the authors of the balanced scorecard, on this occasion noted that when the employee realizes that his promotion depends on the achievement of strategic objectives, then the strategy will truly work. The great importance in the development of a system of indicators that appear as scheduled and as criteria for assessing the performance and motivation of staff has to establish causal relationships between the targets and the main objective of the organization. Motivation of staff and, in particular, compensation policy should be based on the establishment of a causal relationship between specific performance targets and reward, and organizational goals [9].

The second principle is fairness. It is a fundamental principle of any compensation system. The fairness principle calls for fair treatment for all employees by recognizing both employee contributions (e.g., higher pay for greater performance, experience, or training) and employee needs (e.g., a fair wage as well as fair procedures). Failure to comply with this principle can negate the most brilliant business strategy.

The third principle is compliance means conforming to federal and regional compensation laws and regulations. If laws change, pay systems

may need to change, too, to ensure continued compliance. As companies go global, they must comply with the laws of all countries in which they operate.

The fourth principle is balance of all payments, i.e. structure of the compensation package should be formed so as to perform all the functions of compensation system that was discussed before.

The fifth principle is individualization of labor remuneration and compensation packages. Implementation of this principle is the formation individualized compensation packages for those employees that are of special value to the organization as the current time, and in the future. This can be employees with a strong motivation for career growth, showed a special managerial competence, proven ability to lead and implement projects of strategic importance for improving the competitiveness of businesses. Formation of individualized packages for this category of employees can create to meet their needs the material conditions of life, and this in turn, helps to reduce the outflow of talent to other companies who are willing to offer a higher reward [9].

Conclusion

In summary, it should be noted that in the interpretation of both Kazakh and foreign researchers, reward a very broad concept, and along with material rewards include everything that brings the employee satisfaction with the content of his work, and increases the importance of its work.

The most exciting project on compensation system remains unfulfilled unless it is organized by competent management. Management, ultimately, should give employees an understanding of how the system of compensation works. Process of compensation system management should answer the following questions: how to make a competitive compensation system to enable it to: 1) attract experienced, professional and competent employees, and 2) retain talented professionals, and 3) motivate staff on the implementation of strategic goals and objectives of organization. In order to fulfill all functions, organizations' compensation system should comply with the principles of formation like strategic fit, fairness, compliance, balance of payments, and individualization.

References

1. Gerhart B., Minkoff H.B. & Olsen R.N. Employee compensation: Theory, practice, and evidence (CAHRS Working Paper №95-04) / B.Gerhart, H. B. Minkoff, & R. N. Olsen // – Ithaca, NY: Cornell University, School of Industrial and Labor Relations, Center for Advanced Human Resource Studies, 1995. URL: <http://digitalcommons.ilr.cornell.edu/cahrswp/194>
2. Gerhart B., Milkovich G.T. Employee compensation: Research and practice (CAHRS Working Paper №92-26) / B. Gerhart, G. T. Milkovich // – Ithaca, NY: Cornell University, School of Industrial and Labor Relations, Center for Advanced Human Resource Studies, 1992. URL: <http://digitalcommons.ilr.cornell.edu/cahrswp/311>
3. Поварич И.П. Разработка и реализация компенсационной политики организации / И.П. Поварич, С.А. Бабин, С.И. Бабина. – М.: Академия Естествознания, 2011. – С.70. – ISBN 978-5-91327-135-8
4. WORLDATWORK. The WorldatWork Handbook of Compensation, Benefits& Total Rewards / WORLDATWORK. – New Jersey: John Wiley & Sons, Inc, 2007. – p.6-15. – ISBN 978-0-470-08580-6.
5. Armstrong M. Armstrong's Handbook of Reward Management Practice. Improving performance through reward (3rd edition) / M. Armstrong – London: Kogan Page Publishers, 2010. – p.478. – ISBN 978-0-7494-5534-7
6. Бабина С.И. Понятие и функции компенсаций социального характера. / С.И.Бабина // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2013. – №29. – С.57-60. –ISSN 1818-4057
7. Milkovich G. Compensation. (11th ed.) / G.Milkovich, J. Newman, B.Gerhart. – NY: McGraw-Hill International Edition, 2013. – p.5-30. – ISBN 978-1-259-01080-4
8. Поварич И.П., Бабин С.А. Основные понятия и структура компенсационной политики организации / И.П.Поварич, С.А.Бабин // Вестник Томского государственного университета. – 2010. – №334. –С.119-124. – ISSN 1561-7793
9. Иваненко Л.В., Панина Е.С. Закономерности определения основных параметров компенсационной политики организации / Л.В.Иваненко, Е.С.Панина // Основы экономики, управления и права. – 2012. – №6. –С.117-124. – ISSN 2305-8641

АННОТАЦИЯ

Сагиндыкова Ф. Ж.,
магистрант
Казахстанско-Британский технический
университет

**Основные понятия и структура системы
оплаты труда**

В данной статье раскрывается содержание и дается определение понятий вознаграждения, компенсации, социального пакета и компенсационного пакета организации. Выделены элементы компенсационного пакета, дана характеристика каждого элемента. Проанализированы особенности толкования терминов компенсационного менеджмента зарубежными и казахстанскими учеными. Рассмотрены функции компенсационной системы и принципы его формирования в организации.

Ключевые слова: вознаграждение, оплата труда, социальные льготы, социальный пакет, мотивация

ТУЙИН

Сагиндыкова Ф. Ж.,
магистрант
Қазақстан-Британ техникалық
университеті

Еңбекақы төлеу жүйесінің негізгі ұғымдары және құрылымы

Қарастырылып отырган мақалада сыйақы, өтемақы, әлеуметтік пакет және өтемақылық пакет ұғымдарының мағынасы ашылып, оларға анықтама беріледі. Еңбекақы төлеу жүйесінің элементтері бөліл қарастырылып, әр элементке сипаттама берілген. Еңбекақы төлеу менеджментіне қатысты терминдерді талқылаудағы шетелдік және қазақстандық ғалымдардың көзқарастары талданған. Еңбекақы төлеу жүйесінің функциялары және оны құрудың қагидалары талқыланады.

Кілтті сөздер: сыйақы, еңбекақы төлеу, әлеуметтік жөнілдіктер, әлеуметтік пакет, уәждеме

УДК 331.142

Тохтиев Р.А.,
магистрант
Университет международного бизнеса

**МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ
УПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННЫМИ
РИСКАМИ****АННОТАЦИЯ**

В данной статье отражены операционные риски в деятельности отечественных финансовых организаций, которые имеют несколько иную специфику по сравнению с западными странами.

Ключевые слова: статистические модели, операционные риски, оценка и анализ, индикаторы риска.

При управлении операционными рисками возникает несколько концептуальных проблем.

Во-первых, в отличие от рыночного и кредитного риска, операционный риск является внутренним риском для финансовой организации, что определяет его специфику в каждой компании. Крайне сложно собрать обобщенную информацию о таких потерях. Естественно, что не все компании готовы сообщать о своих внутренних проблемах. Кроме того, специфика операционных рисков в каж-

дой из них не позволяет получить универсальную информацию о таких потерях на основе простого суммирования фактов.

Во-вторых, рыночный и кредитный риски можно количественно измерить, определить их вероятность, размер ущерба, а также степень влияния отдельных факторов. В случае операционных рисков такую взаимосвязь несложно установить. Поэтому операционных риск-менеджмент в меньшей степени использует количественные методы анализа, а основывается преимущественно на создании системы внутреннего контроля и внутренней инфраструктуры для предотвращения таких рисков вообще.

В-третьих, значительные операционные потери – относительно редкое явление (но возможное). Такие маловероятные события находятся в «хвосте» статистического распределения, т.е. далеко за пределами разумного доверительного интервала. В связи с этим, как уже было отмечено выше, использование статистических методов, таких как операционный *ValueatRisk* (*VaR*), является проблематичным из-за малой репрезентативности данных для анализа. Не исключено, что в отдельных организациях такие исследования могут привести к определенным результатам, но разработать универсальную методику управления операционными рисками, основанную на математических методах, пока не удается.

Таким образом, применение статистических моделей для управления операционными рисками пока весьма ограничено. Однако эти риски можно минимизировать путем повышения контроля за всеми сферами деятельности организации и разработки грамотных процедур осуществления бизнес-процессов.

Все разнообразные подходы к идентификации, количественной оценке, анализу и управлению операционными рисками можно условно разбить на «нисходящие» и «восходящие».

Нисходящие модели (*top-downmodels*) рассматривает операционный риск «сверху вниз», с точки зрения конечных результатов деятельности, т.е. последствий, к которым приводит операционный риск (например, общая сумма убытка в результате сбоя информационных систем или ошибок персонала). Полученные результаты используются для размещения капитала между подразделениями в качестве резерва под такие потери.

Восходящие модели (*bottom-upmodels*) разрабатываются «снизу вверх», с точки зрения подразделений или бизнес-процессов. Основное внимание уделяется причинам возникновения операционных рисков, которые могут привести к негативным последствиям.

Способы управления операционным риском можно классифицировать следующим образом:

1. **Аудиторские проверки:** позволяют определить несоответствия существующей практики требованиям регулирующих органов и законодательства. Кроме того, определяются наиболее слабые места с точки зрения контроля путем сравнения имеющихся бизнес-процессов с «наилучшей практикой». Внутреннюю оценку и анализ проводят все подразделения с целью самостоятельного определения возможных операционных рисков. Такая оценка отчасти субъективна, но основывается на внутренней заинтересованности подразделений и отдельных сотрудников в грамотном исполнении своих обязанностей. В конечном счете основная деятельность осуществляется именно на уровне этих подразделений, и ее качество зависит от того, насколько правильно их персонал понимает свою работу и эффективно справляется с ней.

2. **Индикаторы деятельности:** представлены тремя основными группами показателей по которым можно судить о деятельно-

сти компании и существующих операционных рисках.

Индикаторы текущей деятельности (*keyperformanceindicators*) отражают наиболее значимые аспекты деятельности компании, по которым можно судить о ее текущем состоянии. Основное назначение таких индикаторов состоит в том, что они позволяют осуществлять контроль за эффективностью осуществляемых операций, рекламации от клиентов, текучесть кадров, суммарное время неработоспособности информационных систем и т.д.

Индикаторы эффективности контроля (*keycontrolindicators*) показывает количество ошибок, которые были предотвращены благодаря системе внутреннего контроля. Такими индикаторами могут служить, например, количество исправленных операций, количество неподтвержденных сделок, расхождения при сверке данных, выявленные случаи несанкционированного доступа к данным и др.

Индикаторы риска (*keyriskindicators*) являются опережающими показателями и строятся расчетным или аналитическим путем сопоставления индикаторов текущей деятельности и эффективности контроля. Например, сопоставив информацию об одновременном увеличении объема операций, текучести кадров и количества ошибок ввода данных, можно оценить уровень операционного риска для компании. Тем самым, можно создавать количественные модели для анализа и прогнозирования ситуации в области операционных рисков.

Все перечисленные индикаторы часто используются в целях контроля за операционной деятельностью. Это основано на допущении, что при появлении негативных сигналов от таких индикаторов возрастает вероятность событий, которые связаны с операционным риском. Соответственно, риск-менеджер может предотвратить такую опасность, усилив контроль за ситуацией.

3. **Анализ волатильности доходов:** изменчивость доходов компании зависит от уровня риска, в который включаются все виды финансовых рисков, в том числе и операционный. Следовательно, если из общей волатильности исключить факторы кредитного и рыночного риска, то «остаточная» волатильность должна объясняться факторами операционного риска. Данный поход состоит в том, что в течение некоторого периода времени

определяется доход компании и рассчитывается величина стандартного отклонения его изменений (аналогично методике VaR). При расчете необходимо исключить влияние факторов рыночного и кредитного рисков. Хотя это и можно сделать на основе статистических методов, при этом все равно остается волатильность, вызванная факторами бизнес-риска, который также влияет на изменчивость доходов в течение периода. Провести четкую границу между всеми перечисленными факторами риска сложно, и, кроме того, на основе полученных результатов практически невозможно предотвратить негативные отклонения дохода, так как данный метод не позволяет установить их причину. На практике такая модель может быть полезной только для размещения капитала под возможные потери в результате различных факторов риска.

4. Причинно-следственные модели: позволяют оценить происхождение и оценить потери при осуществлении бизнес-процессов с помощью методов теории вероятностей. Основой такого подхода является то, что причины и следствия связаны условными вероятностями. Расчет потерь производится на основе формулы Байеса.

Например, изначально мы оцениваем, что операционный риск возможен либо в результате сбоя информационных систем (с вероятностью 40%), либо в результате ошибки

персонала (с вероятностью 60%). Последствиями операционного риска могут быть: неправильный расчет, мошенничество либо неисполнение операции. Вероятности каждого из этих событий определены для каждого из факторов операционного риска (рисунок 1).

Предположим, что в компании произошла ошибка, которая привела к некоторому расчету при исполнении операции. Как изменится вероятность того, что-то произошло в результате сбоя информационных систем или действий сотрудников компании? Для ответа на этот вопрос воспользуемся формулой условной вероятности Байеса:

$$\begin{aligned} P(\text{ИС/ошибка_расчета}) &= P(H1/A1) = \\ &= (P(H1) * P_{H1}(A1)) / (P(H1) * P_{H1}(A1) + P(H2) * \\ &\quad * P_{H2}(A1)) = (0,4 * 0,5) / (0,4 * 0,5 + 0,6 * 0,2) = \\ &= 0,625 \end{aligned} \quad (1)$$

Таким образом, вероятность того, что ошибка была вызвана сбоем информационных систем возрастает до 62,5%. В более сложных задачах, когда создаются более детальные многоуровневые причинно-следственные сети, такой анализ может быть очень полезен для анализа причин произошедших сбоев. Сложность применения данного подхода – в исходном определении вероятностей того или иного исхода. Однако преимущество данной модели состоит в том, что с

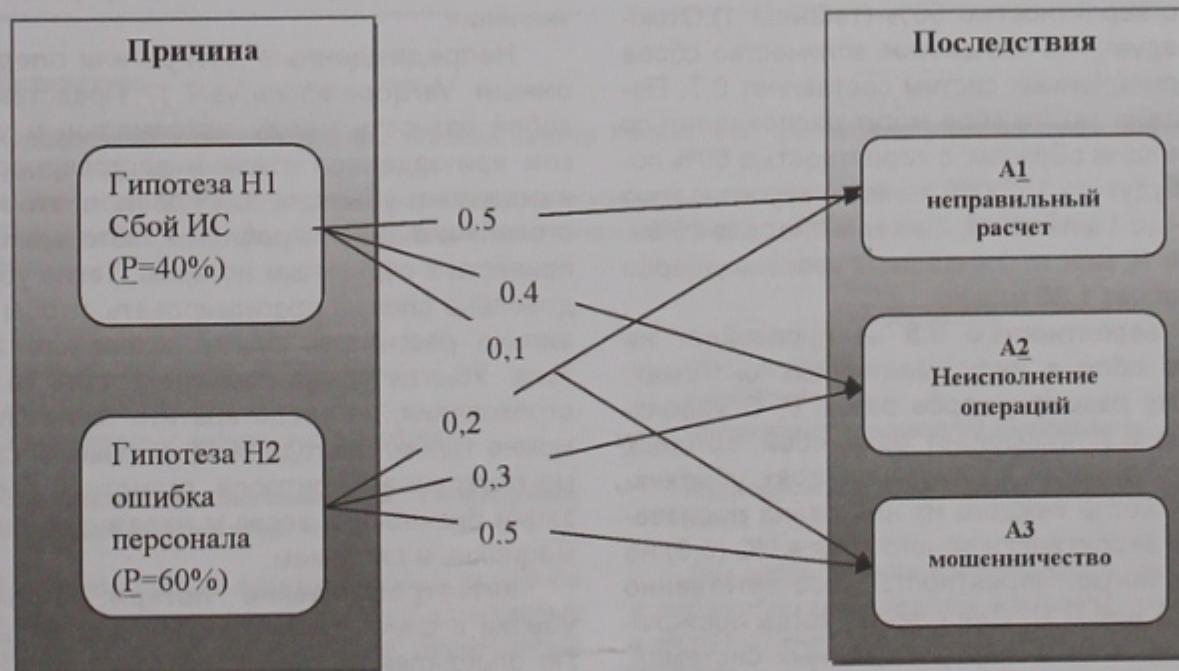


Рисунок 1 – Пример сети Байеса

Примечание – Источник: «Энциклопедия финансового риск-менеджмента»
под ред. Лобанова А.А., Чугунов А.В.

Таблица 1.

Сбой информационных систем		Масштаб ущерба	
вероятность	количество случаев	вероятность	сумма, тыс.тенге
0,5	0	0,6	100
0,3	1	0,3	1 000
0,2	2	0,1	10 000
Ожидаемое количество сбоев	0,7	Ожидаемый ущерб	1 360

Примечание – составлено автором

ее помощью можно с большей вероятностью определить место возникновения ошибки, так как в рамках такой задачи воссоздается вся последовательность бизнес-процесса.

5. Распределение вероятностей убытков: представляет собой еще один

математический подход к анализу потерь в результате операционных рисков [11]. Предполагается, что вероятность операционных рисков и размер операционных потерь заданы априори и их количественная оценка является отдельной задачей. За определенный промежуток времени проводятся наблюдения того, сколько произошло случаев реализации операционных рисков и к каким последствиям они могли привести. Например. Сбой информационных систем в течение одного месяца может произойти 1 раз с вероятностью 30%, 2 раза с вероятностью 20% и ни одного раза с вероятностью 50% (таблица 1). Отсюда следует, что ожидаемое количество сбоев информационных систем составляет 0,7. Последствия такого сбоя могут распределяться следующим образом: с вероятностью 60% потери будут до 100 000 тенге, с вероятностью 30% – до 1 млн.тенге, и с вероятностью 10% – выше 10 млн.тг. Ожидаемый уровень ущерба составляет 1,36 млн.тг.

С вероятностью 0,5 не произойдет ни одного сбоя в информационных системах, поэтому размер ущерба равен 0. С вероятностью 0,3 произойдет один сбой, который может привести к одному из трех убытков. Вероятность каждого из них равна произведению вероятности одного сбоя в ИС (0,3) на собственную вероятность (соответственно 0,6; 0,3 или 0,1). Для случая, когда происходят два сбоя в информационных системах, последовательно перебираем все комбинации возможных убытков и так же определяем их вероятность.

В результате получаем, что ожидаемый уровень ущерба равен произведению математических ожиданий: $0,7 \cdot 1360$ тыс.тг = 952 тыс. тенге. Для того, чтобы определить убыток с точностью 95% следует обратиться к величине накапленной вероятности. В таблице 2 представлены два пограничных значения 93,2% и 96,2%. Соответствующие им величины убытка равны 2 000 и 10 000 тыс. тенге, значит при 95%ной вероятности размер убытка составит примерно 6 800 тыс.тенге. Превышение над ожидаемой потерей является операционным VaR, который равен 5 848 тыс.тг (рисунок 2).

Ожидаемый убыток – это размер операционных потерь, которые могут произойти в ходе нормального функционирования бизнеса. Как правило, это часто происходящие события, имеющие не столь существенное значение.

Непредвиденные потери или операционный VaR(operationalVaR)? Представляет собой разность между максимальным убытком при заданной степени достоверности и ожидаемым убытком. Как правило, это нечасто случающиеся проблемы, которые могут привести к серьезным потерям. Такие убытки довольно сложно прогнозировать, чтобы правильно рассчитать сумму резервного капитала. Убытки можно компенсировать за счет страхования, но предотвратить такие случаи можно только благодаря эффективной системе внутреннего контроля, грамотной организации бизнес-процессов и надежным информационным системам.

Катастрофические потери: отражают убытки в случае катастрофических событий. По определению, такие события происходят очень редко, но их последствия чрезвычайно разрушительны для компании, как, например банкротство банка Barings.

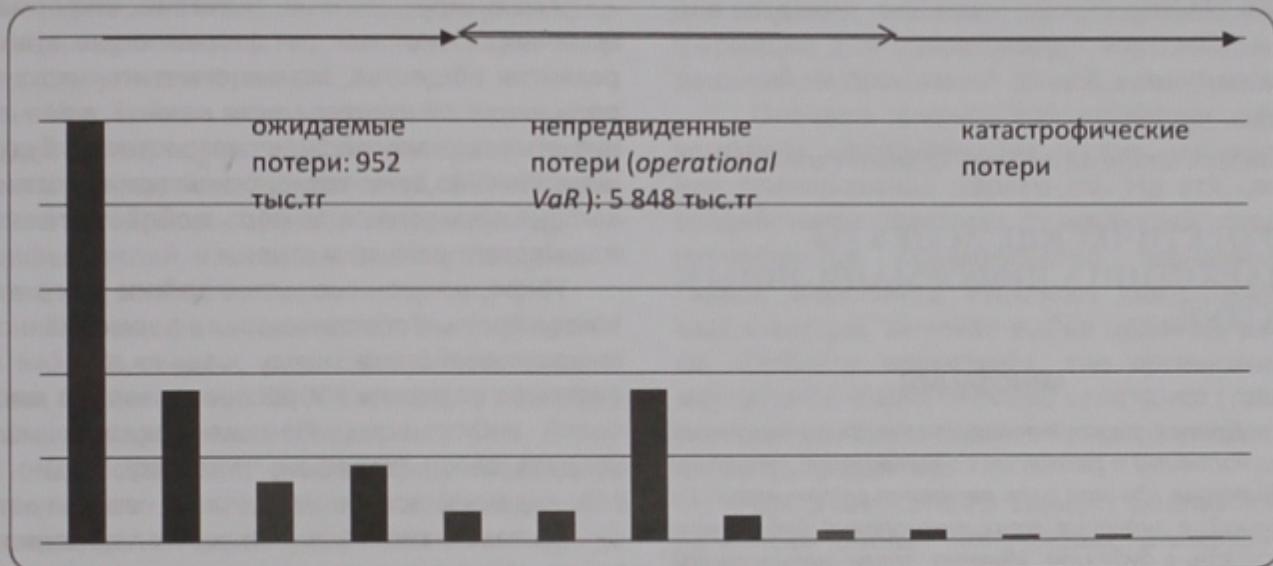


Рисунок 2 – Распределение вероятностей операционных убытков.
Примечание – составлено автором

Для вновь созданных банков операционный риск рассчитывается по истечении финансового года и средняя величина годового валового дохода рассчитывается исходя из количества истекших лет.

Другие подходы в расчете операционных рисков не используются. Причиной тому – недостаточный объем статистических данных.

Операционные риски в деятельности отечественных финансовых организаций имеют несколько иную специфику по сравнению

с западными странами. Поэтому внедрение используемых за рубежом подходов к управлению операционными рисками целесообразно начинать не с методик Базельского комитета по расчету размера капитала под операционные риски, а с повышения качества собственной деятельности, создание системы внутреннего контроля, в том числе в сфере информационных технологий, с целью снижения подверженности организации этим видам риска.

Литература

1. Курбанов О. Экономика и банковский сектор Казахстана: состояние и перспективы роста //Финансы и кредит. – 2007. – №10. – С.11-14
2. Ахметов Ж. Ш. Казахстан сегодня //Казахстанская правда. – 2007.-№8. – С.45-49
3. Есмуханов Е.Т. Финансовая система //Транзитная экономика. – 2007. – №11.-С.47-49

ТҮЙІН

Тохтиев Р.А.,
магистрант
Халықаралық бизнес университеті

Операциялық тәуекелдерді басқарудың әдістемелік негіздері

Мақалада батыс елдерімен салыстырганда өзіне тән бірқатар ерекшеліктері бар отандық қаржылық үйімдар жұмысындағы операциялық тәуекелдер сөз болады.

Кілттің сөздері: статистикалық үлгілеу, операциялық тәуекелдер, тәуекел индикаторы, бағалау және талдау.

RESUME

Toktiyev R.A.,
magistrant
University of International Business

Methodical bases of operational risk management

This article reflects the operational risks in the activities of domestic financial institutions, which have a slightly different specificity as compared to western countries.

Keywords: statistical models , and operating risks, assessment and analysis, of risk indicators.

УДК 333.567

Раимкулова А.,
магистрант
Университет международного бизнеса

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ МАРКЕТИНГА ИНФОРМАЦИОННЫХ УСЛУГ

АННОТАЦИЯ

Данная статья посвящена информационным технологиям в развитии современного общества, где эта роль является стратегически важной, а значение этих технологий будет возрастать в будущем. Именно, этим технологиям принадлежит сегодня определяющая роль в области технологического развития страны.

Ключевые слова: информационная технология, маркетинговые услуги.

Термин «информационная технология» возникло в последнее десятилетие XX века в процессе становления информатики. Главной особенностью информационных технологий является то, что предметом и продуктом труда является информация, а орудиями труда – средства вычислительной техники и связи.

Внедрение информационных технологий в маркетинг включает в себя несколько периодов:

1. Создание данных.
2. Информационные системы управления.
3. Система стратегической информации.
4. Этап сетей.

Главная задача создания данных состояла в повышении эффективности оперативной деятельности предприятия посредством автоматизации процессов, основанных на информации. Этот период начался в 1960-х гг., где использовались мини – компьютеры.

Второй период представлял собой этап разработки таких информационных технологий, которые способствовали повышению управлеченческой деятельности через передачи информации.

Третий период наступил в 80-х гг., цель которого состояла в улучшении конкурентоспособности в бизнесе.

Четвертый этап наступил в середине 90-х годов все предприятия, вне зависимости от размера, предлагаемого продукта пережили процесс переорганизации бизнеса.

Анализируя роль и значение информационных технологий для современного этапа развития общества, можно отметить, что эта роль является стратегически важной, а значение этих технологий будет возрастать в будущем. Именно, этим технологиям принадлежит сегодня определяющая роль в области технологического развития страны.

Информационные технологии играют важную роль в обеспечении информационно-го взаимодействия между людьми, а также в системах подготовки и распространения мас-совой информации. Помимо традиционных средств связи (телефон, телеграф, радио и телевидение) все более широко используются системы телекоммуникаций, электронная почта, факсимильная передача информации и другие виды связи.

Сетевые информационные технологии представляют собой актуальное и перспективное направление развития информационных технологий. Их цель – не только обеспечение обмена информацией между отдельными пользователями информационно – вычислительных систем, но также создание для них возможности кооперативного использования распределенных информационных ресурсов общества, получения справочной, документальной и другой информации из различного рода специализированных информационных фондов. В последнее время центральной темой публикаций не только компьютерной прессы, но и массовых изданий стал – интернет, привлекав к себе внимание специалистов по информационным технологиям, бизнесменов, рядовых пользователей и всего цивилизованного мира.

Настоящий бум интернет пришелся на начало 90-х годов, когда появились первые навигационные программы типа Mosaic, позволяющие владельцам обыкновенных компьютеров бродить по сети. Вместе с тем, интернет – это не одна компьютерная сеть, а десятки тысяч локальных и глобальных национальных сетей, соединенных между собой. В настоящее время всемирная паутина насчитывает свыше 40 миллионов подписчиков в более чем 100 странах мира на всех континентах. О популярности интернет говорит хотя бы тот факт, что подписчиков сети удваивается каждые 10 месяцев. Обмен информацией через сеть ежегодно возрастает почти в 10 раз. Каждую секунду по сети передается свыше 4000 электронных сообщений.

Интернет оказывает неоценимую информационную помощь в оказании маркетинговых услуг – электронный.

Уже сейчас половина всей выручки, которая генерируется через интернет, приходится на отрасль путешествий. 60% пользователей, обращающихся в интернет, ищут тарифы отелей и авиакомпаний и сведения о наличии свободных мест.

Каковы преимущества глобальной сети:

1. Во-первых, широчайший охват аудитории. Он позволяет 35 000 клиентов посещать самые популярные серверы.

2. Во-вторых, сравнительно невысокие накладные расходы и прилагаемые усилия продавцов и покупателей. Стоимость бронирования через интернет составляет в среднем 1,7 долл., тогда как через GDS – 3,5 долл.

3. В – третьих – удобство, круглосуточный доступ в сеть для частных пользователей.

Чтобы должным образом функционировать в условиях маркетинга, необходимо получать адекватную информацию до и после принятия решений. Существует множество причин, в силу которых маркетинговая информация должна собираться при разработке, реализации и пересмотре маркетингового плана фирмы или каких-либо элементов. Недостаточно опираться на интуицию суждения руководителей и опыта прошлого.

Хорошая информация позволяет маркетологам:

- получать конкретные преимущества,
- снижать финансовый риск,
- определить отношения потребителей,
- следить за внешней средой,
- координировать стратегию,
- оценивать деятельность,
- повысить доверие к рекламе,
- получить поддержку в решениях,
- подкрепить интуицию,
- улучшить эффективность.

Маркетинговые исследования надо рассматривать как часть постоянно действующего интегрированного, информационного процесса. Необходимо, чтобы фирма разрабатывала и использовала систему постоянного слежения за окружающей средой и хранения данных, с тем, чтобы они могли анализироваться в будущем. Маркетинговую информационную систему можно определить как совокупность процедур и методов, разработанных

для создания, анализа и распространения информации для опережающих маркетинговых решений на постоянной основе.

Сначала фирма устанавливает цели компании, определяющие общие направления планирования маркетинга. На эти цели воздействуют факторы окружающей среды (конкуренция, правительство, экономика). Планы маркетинга включают контролируемые факторы, включая выбор целевого рынка, целевого маркетинга, тип организации маркетинга, маркетинговую стратегию (товар или услуга, распределение, продвижение и цена) и управление.

Планы маркетинга следует реализовать на основе данных, полученных из информационной сети. Например, в результате постоянного наблюдения фирма может прийти к выводу, что стоимость сырья возрастет на 10% в течении следующего года. Это даст компании время изучать варианты маркетинга (переход на заменители, перераспределение издержек, принятие дополнительных расходов) и выбрать одну из альтернатив для реализации. Если наблюдения не было, то фирма может быть застигнута врасплох и принять дополнительные издержки без какого-либо выбора.

В целом маркетинговая информационная система дает множество преимуществ:

1. Организованный сбор информации.
2. Избежание кризисов.
3. Координация плана маркетинга.
4. Скорость.
5. Результаты, выражаемые в количественном виде.
6. Анализ издержек и прибыли.

Однако создание маркетинговой информационной системы может быть непростым делом. Велики первоначальные затраты времени и людских ресурсов, большие сложности могут сопряжены с созданием системы.

Формирование рынка маркетинговых информационных услуг началось в начале 60-х годов. До середины 60-х годов основными поставщиками на этом рынке выступали службы новостей и агентства прессы. Несколько позже в этот рынок включились информационные службы банков, а также различных научно-технических обществ, учебных заведений.

В начале 70-х появились базы данных, формируемые крупными информационными

службами – генераторами, которые были тесно связаны с научно-техническими, академическими, государственными учреждениями и учебными заведениями, кооперируясь с ними в сборе информации и постоянном изучении

спроса. С середины 70-х годов важнейшим видом информационных услуг на рынке стали БД, содержащие маркетинговую торговую – коммерческую, статистическую и профессиональную информацию.

Литература

1. Никифорова С.В. Стратегический маркетинг: теория и практика. – СПб.
2. Попов Е.В., Клюев Ю.Б. Методы маркетинговых исследований. Екатеринбург: Урал.гос. – техн. ун-т, 2006.
3. Мак-Дональд. Стратегическое планирование маркетинга. – СПб: Питер, 2005. – 320 с.
4. Фатхутдинов Р.А. стратегический маркетинг. 2-е изд., перераб. и дополн. – СПб: Питер, 2002. – 448 с.

ТҮЙИН

Раимқұлова А.,
магистрант
Халықаралық бизнес университеті

Ақпараттық қызмет атқарудың маркетингіндең қағидалы аспекттері

Атапан мақала қазіргі қоғам дамуында стратегиялық маңызды рөл атқаратын ақпараттық технологияларға арналған, ал бұл технологиялардың маңызы болашақта артатын болады. Дәл осы технологиялар еліміздің технологиялық дамуы саласында айқындаушы рөл атқарады.

Кілттің сөздер: ақпараттық технология, маркетингтік қызмет.

RESUME

Raimkulova A.,
magistrant
University of International Business

Theoretical aspects of marketing information services

This article focuses on information technology in the development of modern development of society, where the role is of strategic importance and the value of these technologies will increase in the future. Specifically, these technologies today belongs determining role in the technological development of the country.

Keywords: information technology, marketing services

УДК 330.44.05

Турапбекова А.Н.,
магистрант
Казахстанско-Британский технический
университет

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ЗАТРАТ ПРОЕКТОВ ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРОИТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

АННОТАЦИЯ

В данной статье раскрываются проблемы предприятий с целью создания оптимальных условий для производства и продажи своих товаров на рынке. Каждому производителю необходимо искать свой путь развития в соответствии с требованиями рынка.

Ключевые слова: затраты, амортизация фондов, инвестиции, проекты

Теоретические исследования и практика показывают, что экономическая привлекательность проекта технического развития строительного предприятия определяется разностью между ценностью полученных результатов и затратами. Информация об ожидаемых результатах и затратах постоянно меняется в процессе реализации проекта. Поэтому цель данной статьи заключается в необходимости учитывать чувствительность проекта к изменению предположений о будущих условиях.

В основе оценки экономических результатов технических проектов строительных предприятий в настоящее время лежит понятие альтернативной стоимости ресурсов [1, с. 78].

Определение выгод и затрат проекта применительно к строительным предприятиям чаще всего несложно, ибо цели предприятия сводятся просто к получению максимальной прибыли. Затраты представляют собой расход-

ды на товары и услуги, необходимые для осуществления и эксплуатации проекта. Выгоды состоят из доходов, полученных от продажи продукции и оказания услуг по проекту. В большинстве случаев оценка с позиции предприятия может проводиться с помощью цен, которые предприятия платят за поступающие ресурсы, и цен, которые покупатели платят за его продукцию.

Учет затрат и результатов от проектов на протяжении их жизненных циклов предотвращает появление ошибок от неоправданного продвижения проектов, которые дают быструю отдачу, но характеризуются отрицательными долгосрочными результатами, помогает избежать предубеждения относительно проектов, приносящих существенные долгосрочные выгоды.

В принципе, создание модели оценки выгод от проекта довольно несложно. Общая сумма затрат на проект складывается из вычисленных за каждый период существования проекта сумм произведений количества нужных для проекта ресурсов на стоимость их приобретения. Эксплуатация, техническое обслуживание и текущий ремонт учитываются как затраты на материалы, рабочую силу и услуги, требуемые для выпуска продукции и поддержания основных фондов проекта в хорошем рабочем состоянии. Выгоды оцениваются как прирост продукции, полученный благодаря проекту, помноженный на цену, которую потребители или пользователи платят или согласятся платить за продукцию проекта. Выгоды и затраты определяются для каждого года существования проекта.

Все относящиеся к проекту затраты и выгоды следует принимать во внимание при оценке проекта, но их нельзя учитывать дважды ни количественно, ни качественно. Например, получение доходов в иностранной валюте иногда учитываются в качестве выгоды в дополнение к подсчитанной экономической отдаче проекта. При условии, что расходы и сбережение иностранной валюты уже были оценены с помощью цен, отражающих ценность этого проекта, их не следует рассматривать как отдельные выгоды.

Амортизация фондов проекта является еще одной статьей, которую не следует принимать в расчет, так как она косвенным образом уже учтена. Амортизация отражает постепенный износ фондов в ходе их эксплуатации. Поскольку ценность всех фон-

дов учтена в составе потока инвестиций, учет амортизации означал бы двойной счет.

Основные принципы исследования экономики технических проектов в настоящее время реализуются с помощью ряда методов.

Во-первых, проводится описание и измерение тех результатов и затрат, которые прямо связаны с решением осуществить проект. Поэтому при определении ценности проекта объектом исследования является не ситуация до и после осуществления проекта, а ситуация «предприятие с проектом» и «предприятие без проекта». То есть речь идет о приращенных выгодах и затратах на проект.

Во-вторых, необходимо контролировать, чтобы все аспекты проекта учитывались не более одного раза. Так, объектом исследования является сумма капиталовложений в проект, но не износ основных средств проекта в процессе эксплуатации.

В-третьих, затраты и выгоды следует сравнивать, предварительно выразив их в единой системе измерения. Поскольку изучение проекта имеет задачей установить, превышают ли выгоды от проекта затраты на проект, то надлежит установить масштаб затрат и результатов и измерить возможно большее число положительных и отрицательных последствий осуществления прошлого в одинаковых ценах [2, с. 133].

В практике деятельности строительных предприятий приходится оценивать проекты различных масштабов и временных характеристик реализации. При этом показатели достоинства проекта сопоставляются для установления относительных преимуществ различных технологий, масштабов проекта и графиков его осуществления. В этих случаях чистая текущая стоимость служит единственным непротиворечивым показателем, позволяющим осуществить надежное ранжирование вариантов проекта в соответствии с задачей максимизации выгод от капиталовложений. Такое положение объясняется тем, что скорость, с которой ЧТС какого-либо проекта уменьшается с ростом ставки дисконта, не равномерна и зависит от структуры затрат и выгод на протяжении всего срока жизни проекта. Поэтому, как видно из рисунка 1 проект с самым высоким значением ЧТС, дисконтированной по альтернативной стоимости капитала, не обязательно имеет наивысшую внутреннюю норму доходности. Общество получает максимальную выгоду, выбирая не наи-



Рисунок 1 – Показатели достоинства двух различных проектов [3, с. 94].

более доходные инвестиции, а инвестиции, приносящие наибольшую ценность (наиболее «ценные» инвестиции).

Многие экономисты предпочитают критерий чистой текущей стоимости из-за его простоты, однозначности и предоставляемой им возможности выбора оптимального проекта из ряда вариантов. Для использования этого показателя нужно, как показали опыт, чтобы специалисты, занимающиеся оценкой проекта, подготовили информацию об альтернативной стоимости капитала, т.е. о доходах, которые могли бы быть получены от других возможных инвестиций в экономику.

Последнее, возможно лишь при условии нормально функционирующего рынка капитала и четкого представления о существующих альтернативных возможностях.

Во многих странах, включая Россию и Казахстан, число неотложных объектов капиталовложения превышает имеющиеся фонды, а в других странах рынки капитала недостаточно развиты или не могут свободно функционировать.

В таких условиях менеджеры могут отдать предпочтение внутренней норме рентабельности как показателю достоинства проекта, так как этот показатель легко сопоставим с процентными ставками на доступные займы для финансирования инвестиций в проект.

Тем не менее, при обосновании осуществимости технических проектов представляется целесообразным использовать по-

казатель текущей чистой стоимости в целях сравнения вариантов и выбора наилучшего из них.

Сравнительные характеристики рассмотренных показателей, по нашему мнению, могут быть представлены в таблице 1.

Какие бы показатели не принимались для оценки проектов, всегда необходимо в максимальной степени обеспечивать чистоту исходных для расчетов данных.

Весьма важно провести расчет максимально негативного изменения какого-либо важного элемента проекта, при котором проект все еще соответствует минимальному уровню эффективности. Затем оценивается вероятность наступления такого события.

Проверка чувствительности является весьма важной частью анализа финансовой и экономической целесообразности проектов, позволяющей объективно оценить их эффективность.

Совокупность реализуемых технических проектов образует некоторый поток, тенденцию в развитии предприятия, оказывающую значительное влияние на его финансирование и результаты. Исследование этого процесса неадекватно анализу отдельного технического процесса и предполагает специальные, адекватные методы исследования.

В сложившихся условиях, выходя на рынок со своей продукцией, любое предприятие, в том числе строительное, должно создавать оптимальные условия для производства и

Таблица 1 – Сравнение показателей оценки технических проектов [4].

Предмет	Чистая текущая стоимость (ЧТС)	Внутренняя рентабельность проекта (ВРП)	Отношения выгод/затраты (ОВЗ)
Критерий выбора проектов	Свидетельствует о приемлемости всех проектов с ЧТС >0 при дисконтировании по альтернативной стоимости	Свидетельствует о приемлемости всех проектов с ВРП равной, или большей альтернативной стоимости капитала	Свидетельствует о приемлемости всех проектов с ОВЗ>1 при дисконтировании по альтернативной стоимости капитала
Ранжирование	Не позволяет ранжировать проекты по порядку их реализации	Может дать ложное ранжирование проектов	Может дать ложное ранжирование проектов
Взаимоисключающие проекты	Свидетельствует в пользу выбора варианта с наибольшей ЧТС при дисконтировании по альтернативной стоимости капитала.	Не может быть использован непосредственно: необходимо сравнить приращения выгод и затрат по различным проектам.	Не может быть использован непосредственно
Ставка диконта	Необходимо определить реалистичную ставку диконта, отражающую альтернативную стоимость капитала.	Определяется как внутренняя величина; необходимо определить альтернативную стоимость капитала для использования в качестве минимального коэффициента окупаемости.	Необходимо определить реальную ставку диконта, отражающую альтернативную стоимость капитала

продажи своих товаров на рынке. Это позволит ему обеспечить себе наиболее выгодное положение по сравнению с конкурентами. Следовательно, каждому производителю необходимо искать свой путь развития в соответствии с требованиями рынка. Иными словами, нужно изыскивать новые формы применения капитала, новые экономически эффективные технологии производства, новые формы доведения продукции до потребителя, знать конъюнктуру рынка, уметь приспособить внутренние возможности предприятия к его требованиям и т.д. Это, в свою очередь, предполагает доработку новых знаний, концепций и подходов, что находит свое выражение в необходимости разработки стратегии каждого предприятия.

В целом надо подчеркнуть, что ядром политики модернизации предприятий должна стать мобилизация всех инвестиционных возможностей и ресурсов, обеспечивающих в рыночной экономике воспроизведение основного капитала. Без модернизации производственно-технической базы предприятий невозмож-

ны экономический рост и финансовая стабилизация.

Таким образом нами доказано, что разработка стратегии технического развития предприятия в рыночных условиях должна осуществляться в единой комплексной программе технического, экономического и социального развития, обусловленной спросом на выпускаемую продукцию на перспективу и состоянием материально-технической базы всех сфер деятельности предприятия. Техническое развитие предприятия определяется не просто требованиями насыщения предприятия новыми средствами производства. Техническое развитие предприятия – это форма воспроизводства производственного аппарата предприятия в виде комплексного преобразования, которая обеспечивает выпуск конкурентоспособной продукции на перспективу и устойчивой работы предприятия при оптимальных затратах на производство и соблюдении допустимого уровня экологических и социальных параметров производства. При таком подходе установлено, что техническое

развитие производства становится не целью, а лишь средством достижения цели: максимально возможное удовлетворение рыночного спроса на выпускаемую продукцию при обеспечении высокой социально-экономической эффективности функционирования предприятия;

Главная цель комплексной программы технического развития предприятия – ликвидация выявленного в результате анализа состояния материально – технической базы рассогласования достигнутого и требуемого уровней ее развития.

Важный этап формирования такой программы – наиболее полное выявление альтернатив достижения всех составляющих цели. В основу решения этой задачи положен общий для всех мероприятий принцип последовательного анализа теоретической возможности, технической осуществимости, социально – экологической безопасности мероприятий и возможности их реализации в планируемые сроки при ресурсных ограничениях. Такой

подход предполагает формирование множеств теоретически возможных, технически осуществимых, социально и экономически безопасных вариантов мероприятий, которые позволяют в плановые сроки при заданном уровне ресурсных ограничений достичь стратегической цели предприятия с максимальным экономическим результатом. На стадии разработки комплексной программы технического развития предприятия не удается или невозможно учесть влияние внутренней и внешней среды. Кроме того, в течение планового периода возможны упущения и ошибочные решения со стороны управляющей системы или же удается найти более эффективные решения, чем предусмотренные в плане. Поэтому необходимы периодическое уточнение и поэтапное детализирование программы, что позволяет в условиях неопределенности обеспечить должное соответствие программных заданий целям предприятия, сократить сроки и затраты на осуществление мероприятий технического развития предприятия.

Литература

1. Кондрakov Н. П., Иванова М. А. Бухгалтерский управленческий учет. М.: ИНФРА, 2008 – 368 с.
2. Шеремет А. Д. Вопросы теории в учетных дисциплинах // Бухгалтерский учет – 2008. – № 2, с. 60 – 62.
3. Тайгашинова К. Т. Производственный учет. – ТОО Издательский дом «БИКО», Алматы, 2006 – 93 с.
4. Кеулимжаев К. К. «Производственный учет», «Бухгалтерский и налоговый учет в Казахстане» – ТОО Издательский дом «БИКО», Алматы, 2006 – 93 с.

ТҮЙІН

Тұрапбекова А.Н.,
магистрант
Казақ-Британ университеті

Құрылымдың көсіпорындарының техникалық даму жобасының шығындарын бағалау мәселелері

Атапған мақалада өндіріске тиімді жағдай туғызыу және нарықта өз тауарларын сату мақсатында көсіпорынның алдында тұрган келелі мәселелер қозғалады. Әр өндірушіге нарық талағына сәйкес өзінің даму жолын іздеу қажет.

Кілттің сөздер: шығын, қор шығыны, инвестициялар, жобалар

RESUME

Turapbekova AN,
undergraduate
Kazakh-British Technical University

Problems of assessing the costs of projects and technical development of construction enterprises

This article reveals the problems of enterprises in order to create optimal conditions for the production and sale of their products on the market. Each manufacturer needs to find its own path of development in accordance with the requirements of the market.

Keywords: costs, depreciation funds, investments, projects

УДК 338.1

Алтынбеков А.К.,
магистрант
Казахстанско-Британский технический
университет

РОЛЬ МАРКЕТИНГОВЫХ КОММУНИКАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА КАЗАХСТАНА К ИНФОР- МАЦИОННОМУ ОБЩЕСТВУ

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена основным принципам предпринимательской деятельности, которое является одним из факторов развития и использования новых информационно-коммуникационных технологий во всех областях бизнеса. Очевидны изменение отношения к информации и расширение возможностей получения и применения информации для усиления конкурентоспособности предприятия.

Ключевые слова: интеграция, коммуникация, информационно-коммуникационная инфраструктура.

Интеграция страны в мировое сообщество обязывает Казахстан реформировать экономику в соответствии с тенденциями, общими для развитых стран и использовать прогрессивные методы управления, в том числе в сфере маркетинга. Возникновение новой функции маркетинга — управления взаимодействием — приводит к необходимости рассматривать с коммуникативных позиций весь комплекс инструментов и технологию маркетинга, а сами коммуникации — как любые взаимоотношения компании с ее партнерами, способствующие получению дохода.

За более чем 20 лет рыночного развития Казахстана отечественные предприятия уже осознали необходимость активного использования маркетинга в своей деятельности. Однако, зачастую это использование ограничивается только сбытовой функцией маркетинга. Развитие же маркетинговой философии производственного развития пока еще только набирает обороты. В настоящее время маркетинговый подход на стадии формирования стратегии объекта применяется редко в связи со значительными трудностями в прогнозировании потребностей потребителей, нежеланием большинства менеджеров и специалистов применять современные методы и подходы.

Мировая же экономика активно движется вперед, и уже отходит от традиционных концепций маркетинга к новым.

Особенности экономики нового тысячелетия и новых условий хозяйствования диктуются сменой роли и пересмотром позиций всех составляющих процесса хозяйствования, в том числе маркетинга. К ним можно отнести: изменение роли компании в процессе хозяйственной деятельности, а следовательно, и пересмотр самого понятия «эффективная хозяйственная деятельность», роли потребителя в формировании собственных потребностей, смену акцентов в самом понятии «потребность», новое насыщение и обретение нового смысла старыми «концепциями», «системами», «моделями» коммуникации, сетей, конкуренции и проч.

Другой аспект изменений — пересмотр роли фирмы в новых условиях информационного общества с чрезвычайно сложными социальными, производственными и потребительскими отношениями.

В настоящее время в Казахстане на государственном уровне осознаны предпосылки и реальные пути формирования и развития информационного общества. Этот процесс имеет глобальный характер, поэтому неизбежно вхождение нашей страны в мировое информационное сообщество. Можно ожидать, что основные черты и признаки информационного общества будут сформированы в Казахстане при стабильной социально-политической ситуации и глубоких экономических преобразованиях в первой четверти XXI столетия.

В этих условиях особую значимость имеет пересмотр основных принципов предпринимательской деятельности в целях их адаптации к особенностям информационного общества.

Необходимость перехода к информационному обществу тесно связана с изменением характера воздействия научно-технического прогресса на жизнь людей. В конце XX века скорость смены технологических укладов в производстве, предоставлении продукции и услуг и управлении этими процессами существенно увеличилась. Если в начале и даже в середине века такие смены происходили в периоды времени, значительно превышающие длительность жизни одного-двух поколений, то сегодня смена технологического уклада происходит за более короткий срок [1].

Очевидно, что одним из факторов, способных в определенной степени ослабить воздействие на стабильность бизнеса подобных изменений, является уровень информационной и организационной подготовленности предприятия к грядущим изменениям.

Одним из важнейших показателей изменения основных принципов предпринимательской деятельности сегодня является развитие и использование новых информационно-коммуникационных технологий во всех областях бизнеса. Очевидны изменение отношения к информации и расширение возможностей получения и применения информации для усиления конкурентоспособности предприятия.

Все вышесказанное определяет возникновение и необходимость решения сложной задачи — создания новой коммуникационной модели предпринимательской деятельности в информационном обществе; выявления «точек» и методов воздействия, которые обеспечивают нормальную адаптацию и эффективное существование предприятия в условиях информационного общества, а также повышают его конкурентоспособность.

Перечислим характерные черты и признаки информационного общества.

1. Создание и развитие рынка информации и знаний как факторов производства в дополнение к рынкам природных ресурсов, труда и капитала, переход информационных ресурсов общества в реальные ресурсы социально-экономического развития, фактическое удовлетворение потребностей общества в информационных продуктах и услугах.

2. Становление и в последующем доминирование в экономике новых технологических укладов, базирующихся на массовом использовании перспективных технологий, средств вычислительной техники и телекоммуникаций.

3. Формирование единого информационно-коммуникационного пространства страны как части мирового информационного пространства, полноправное участие страны в процессах информационной и экономической интеграции регионов, стран, рынков.

4. Возрастание роли информационно-коммуникационной инфраструктуры в системе общественного производства.

5. Повышение уровня образования, научно-технического и культурного развития за счёт расширения возможностей систем информационного обмена на международном,

национальном и региональном уровнях и, соответственно, повышение роли квалификации, профессионализма и способностей к творчеству как важнейших характеристик труда [2, с. 24].

В США, ЕС, Японии наблюдаются следующие условия перехода к информационному обществу:

- Имеется эффективно функционирующая рыночная экономика, обеспечивающая постоянный рост информационных потребностей и платежеспособный спрос на информационные продукты и услуги; есть мощный средний класс — основной потребитель информационных услуг. Экономики этих стран располагают свободными средствами для поддержки процессов информатизации и развития информационно-коммуникационной инфраструктуры, существуют государственные стратегии и программы построения в этих странах информационного общества.

- Практически закончены процессы реструктуризации промышленного производства и перехода от ресурсоемкого (сырье, энергия, труд) к наукоемкому производству.

- Степень информатизации систем управления разного уровня и принадлежности (государственные, коммерческие, муниципальные и др.) достаточно высока.

- Имеется хорошо развитая инфраструктура производства и предоставления населению информационных продуктов и услуг, высокий уровень информационной культуры населения, сложившейся системы компьютерного образования, домашней компьютеризации, использования сети Интернет.

Неизбежное в скором будущем вступление Казахстана в ВТО вынудит отечественную экономику вступить в новый, более жесткий по условиям игры, этап своего развития. Если западные предприятия постепенно переведут свои технологии и темпы развития на рельсы информационного общества, то казахстанским предприятиям придётся делать это гораздо быстрее, если они хотят выстоять в конкурентной борьбе за потребителя и рынки сбыта. Тем не менее, в Казахстане имеются определенные небольшие предпосылки перехода к информационному обществу.

1. Казахстан активно интегрируется в мировое экономическое и информационное пространство.

2. В стране принята и активно реализуется государственная программа информати-

зации общества, создания электронного правительства, увеличения компьютерного парка во всех отраслях хозяйства и государственного управления.

3. Эффективно формируется и функционирует казахстанский рынок телекоммуникаций, информационных технологий, продуктов и услуг.

4. В обществе осознана объективная актуальность задачи перехода к информационному обществу с экономической и политической точек зрения [3]

На современном этапе необходимо применение комплексных подходов к управлению коммуникационными процессами в маркетинге, нужна теоретическая и практическая проработка моделей и механизмов управления маркетинговыми коммуникациями для оптимизации стоимости коммуникаций.

Находясь под воздействием изменений макро – и микросреды, предприятия вынуждены критически оценивать свои возможности и учитывать постоянно возникающие угрозы и

риски, тормозящие реализацию намеченных планов и преобразований.

Особую роль в новых условиях информационного общества будет играть коммуникативная политика предприятия. Поэтому важнейшей задачей становится пересмотр классических принципов и правил построения коммуникативной стратегии и адаптация их к новой ситуации.

Результаты анализа различных маркетинговых концепций с точки зрения того, какое место отводилось в них маркетинговым коммуникациям, приведены в табл. 1.

Все эти пять концепций можно отнести к концепциям традиционного маркетинга [5, с. 56]. Традиционный маркетинг в значительной степени обращен на функциональные свойства и преимущества товаров. Сторонники традиционного маркетинга исходят из того, что клиенты (будь то посредники или конечные потребители) ищут в товаре определенные свойства, оценивают эти функциональные свойства в терминах их относительной

Таблица 1 – Принципы маркетинговых концепций и роль коммуникации в них [4]

Концепция маркетинга	Основные принципы	Роль коммуникации
Производственная	Данная концепция утверждает, что потребители отдают предпочтение доступным и дешевым продуктам	Ограничивается информированием о цене и месте, где можно товар приобрести
Товарная	Исходит из того, что потребители отдают предпочтение товарам, предлагающим наивысшее качество, обладающим лучшими эксплуатационными свойствами и характеристиками	Ограничивается доказательством того, что данный товар обладает лучшими техническими характеристиками
Сбытовая	Исходит из того, что потребителям свойственна некая покупательная инертность и даже сопротивление — организация должна вести агрессивную политику продаж и интенсивно продвигать свою продукцию на рынок	Ориентирована на получение эффекта в виде продажи
Классическая	Залог достижения целей организации — определение нужд и потребностей целевых рынков и удовлетворение потребителей более эффективными, чем у конкурентов, способами	Коммуникация ориентирована на потребителя и имеет целью убедить потребителя в том, что данный товар наилучшим образом удовлетворит его потребности
Социально-этическая	Основная идея — необходимость удовлетворения нужд и потребностей потребителя более эффективными, чем у конкурентов, способами при сохранении и укреплении благополучия потребителя и общества в целом	Коммуникация ориентирована на необходимость объяснения потребителю пользы, которую он извлекает из товара, а также раскрытия социальной роли в деятельности организации

ценности и выбирают продукт, обладающий в их глазах наибольшей полезностью (совокупностью необходимых свойств).

В настоящее время, после формирования в Казахстане всех основных рынков товаров массового спроса и первичного удовлетворения дефицита, все сильнее начинают проявляться тенденции, требующие пересмотра важнейших принципов традиционного маркетинга.

Возможно, грядущие перемены в принципах управления маркетингом еще не так заметны в Казахстане, но в США и Западной Европе такие тенденции принимают все большие масштабы. Еще несколько лет назад в США компании, которые занимались продажей компьютеров и оргтехники, считали себя «гениальными маркетологами», так как смогли правильно определить, какой товар в ближайшем будущем будет пользоваться спросом на корпоративном рынке и как наилучшим образом этот спрос удовлетворить. Прибыли этих компаний были колоссальны, а развитие технологий только открывало еще более широкие горизонты.

Но практика показала, что сегодня преуспели только те компании, которые уже несколько лет назад, находясь «на гребне волны», смогли разглядеть в только начинавшем формироваться Интернете источник новых доходов и единственный шанс для выживания на данном высокодоходном, но и высококонкурентном рынке.

Все это говорит о том, что нельзя недооценивать то воздействие, которое оказывает стремительно расширяющееся информационное пространство на маркетинг. Основной задачей маркетолога на данный момент является построение такой системы управления маркетингом, которая была бы способна ежесекундно адаптироваться к новым условиям в постоянно меняющемся информационном мире. Именно поэтому наибольшее значение в организации маркетинга приобретает выработка новых принципов построения системы коммуникации на всех уровнях и во всех областях предпринимательской деятельности — от упаковки товара до информации о кадровых перестановках в совете директоров.

Литература

1. Мусеева Н.К., Рюмин М.Ю., Слушаенко М.В., Будник А.В. Брендинг в управлении маркетинговой активностью. – М.: Омега-Л, 2013. – 410 с.
2. Яковец Ю.В. Глобализация и взаимодействие цивилизаций. – М.: Экономика, 2011. – 215 с.
3. Котлер Ф. Маркетинг в третьем тысячелетии. – М.: АСТ, 2000. – 430 с.
4. Голубкова Е. Н. Маркетинговые коммуникации. – М.: Финпресс, 2010. — 356 с.
5. Гордон Я. Маркетинг партнерских отношений / Пер. с англ.; под ред. О.А. Третьяк. — СПб.: Питер, 2001. — 384 с.
6. Маркетинг / Под ред. А. Н. Романова – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2013. – 560 с.

ТҮЙІН

Алтынбеков А.К.,
магистрант
Қазақ-Британ техникалық университеті

Қазақстанның ақпараттық қоғамға өту жағдайындағы маркетингтік коммуникацияның рөлі

Мақала бизнестің барлық саласында жаңа ақпараттық-коммуникациялық технологияны дамыту мен қолданудағы факторлардың бірі болып саналатын көсіпкерлік қызметтің негізгі үстенімізге арналған. Көсіпорынның бәсекеге қабілеттілігін күшету үшін ақпаратты қолдану мен алу мүмкіндіктерін кеңейту және ақпаратқа деген қарым-қатынасында өзгерістер болары аяна.

Кілттің сөздер: кірігу, коммуникация, ақпараттық-коммуникациялық инфрақұрылым.

RESUME

Altynbekov A. K.,
magistrant
Kazakh-British Technical University

The role of marketing communications in the transition to the information society of Kazakhstan

Article is devoted to the basic principles of business, which is one of the FACT and Development Using new information and communication technologies in all areas.

Keywords: integration, communication, information and communication infrastructure

УДК 331.163.12

Закарлюк К.А.,
магистрант
Университет международного бизнеса

КОНТРОЛЬ МАРКЕТИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АННОТАЦИЯ

В статье представлено мнение автора о контроле маркетинговой деятельности за реализацией возможностей сбыта и анализа маркетинговых затрат.

Ключевые слова: маркетинговый контроль, контроль технического планирования, маркетинговый аудит

Маркетинговый контроль позволяет выявить положительные и отрицательные моменты в конкурентных возможностях организации и внести соответствующие корректизы в ее маркетинговые программы и планы предпринимательской деятельности. Контроль маркетинговой деятельности, как правило, предполагает:

- контроль за реализацией и анализ возможностей сбыта,
- контроль прибыльности и анализ маркетинговых затрат,
- стратегический контроль маркетинга.

Контроль сбытовой деятельности фирмы предполагает учет фактических продаж и их тенденций в сопоставлении с запланированными показателями по отдельным товарам и их ассортиментным группам, отдельным сбытовым подразделениям и продавцам, регионам, типам потребителей, периодам времени, ценовым линиям, методам и формам сбыта. Компания проверяет, какие товары, какие рынки и сбытовые территории выполнили план продаж и обеспечили запланированную долю оборота, а какие оказались в затруднительном положении, и выясняет причину возникших проблем.

Маркетологи контролируют прежде всего общий объем реализации, долю на рынке и ее динамику, которая показывает положение фирмы в сравнении с конкурентами. Контроль за реализацией предусматривает также специальные сообщения о нарушениях запланированного хода реализации, которые включают указания о тех товарах, сегментах и рынках, где либо сложились сложности с

запланированным ростом продаж, либо открылись неучтенные положительные сбытовые перспективы. В случае снижения продаж предлагаются средства преодоления данной ситуации, при плановом росте продаж – меры, направленные на исключение ситуации возможного дефицита продукции на рынке.

Контроль сбыта выявляет и контролирует структуру покупок потребителей и предусматривает изучение отношения покупателей к продаваемым товарам, имея целью определить изменения в этих отношениях до того, когда они могут отрицательно сказаться на сбыте продукции.

Контроль прибыльности и анализ маркетинговых затрат предполагает контроль рентабельности деятельности фирмы по отдельным товарам, их ассортиментным группам, рыночным сегментам и территориальным торговым каналам, рекламным средствам, торговому персоналу, заказам разного объема.

Чаще всего компании анализируют рентабельность своих сбытовых действий по группам товаров, реже – по группам потребителей или рыночным сегментам.

Маркетинговый контроль предполагает подсчет полных издержек на производство и сбыт товара, затем измеряются затраты на продажу в разбивке по отдельным составляющим (сбыт, реклама, транспортировка и т.д.), далее исчисляются издержки отдельно по каждому сбытовому каналу и определяются прибыли и убытки, чтобы выявить наиболее перспективные из них и скорректировать сбытовую политику фирмы.

Анализ соотношения между затратами на маркетинг и сбытом позволяет определить эффективность маркетинговых мер и соразмерно затрачиваемые средства и не дает расходовать необоснованно большие суммы на достижение маркетинговых целей.

Обычно анализ маркетинговых затрат осуществляется в 3 этапа:

- 1) изучение бухгалтерской отчетности,
- 2) сравнение поступлений от продаж
- 3) валовой прибыли с текущими затратами.

Пересчет расходов по функциям маркетинга:

1. Расходы на маркетинговые исследования, рекламу, планирование и контроль, т. е. связываются текущие затраты с конкретной маркетинговой деятельностью.

2. Разбивка функциональных расходов по отдельным товарам, методам и формам реализации, сбытовым территориям, рыночным сегментам и т. д.

3. Стратегический контроль и ревизия маркетинга предусматривают либо регулярное, периодическое, либо эпизодическое инспектирование маркетинговой деятельности компании.

Стратегический контроль предполагает оценку основных задач, эффективность проводимой стратегии, создание специальных оперативных групп в целях выявления трудностей и положительных перспектив для производственно – сбытовой деятельности фирмы и разработку рекомендаций по содержанию последующих планов и их совершенствования.

Ревизия маркетинговой деятельности может быть вертикальной и горизонтальной. Горизонтальная или ревизия структуры маркетинга контролирует общее функционирование маркетинга, т. е. во взаимосвязи всех его функций. Вертикальная ревизия предусматривает тщательный контроль по одной отдельной маркетинговой функции всей деятельности компании (например, рекламной работе).

Сейчас в маркетинге различаются также несколько уровней контроля:

1. Контроль глобальных целей и стратегий фирмы предполагает определение основной линии поведения фирмы, рамок ее действия по объектам и целям, образ, складывающийся в сознании потребителей и конкурентов.

2. Контроль плановых гипотез и прогнозов включает в себя проверку ключевых факторов внутри фирмы на основе перечня контрольных статей и контрольных индексов и показателей. Этот уровень также предусматривает проверку закономерностей и целесообразности рыночного поведения (например, метод пробных цен или пробных продаж).

3. Контроль стратегического планирования подразумевает анализ работы в области стратегии товарной номенклатуры, набора рынков, объема бюджета и бюджетных статей расходов.

4. Стратегический надзор – проверка результатов деятельности фирмы за длительный период в сравнении с предыдущими и контрольными показателями.

5. Контроль тактического планирования – проверка результатов работы фирмы на основе рассмотрения и изучения данных реализации среднесрочных планов развития различных рыночных сегментов, контроль бюджета фирмы и финансовый анализ.

6. Оперативный контроль – текущая постоянная проверка конкретных действий фирмы (мониторинг).

7. Контроль годовых планов – оценка и корректировка уровня выполнения годовых заданий по объему продаж, прибыли и другим показателям в разрезе отдельных рынков и продуктов.

Поскольку, именно в годовом плане маркетинга в указанных разрезах, как правило, детально прорабатываются отдельные направления и показатели маркетинговой деятельности, то информация об уровне их реализации представляет большой интерес для руководства организации. Маркетинговая деятельность предполагает существенные затраты. Оценка их разумности и эффективности проводится также при контроле годовых планов маркетинга. Далее при данном виде контроля предпринимают анализ правильности предположений относительно внешней среды маркетинга, заложенных в годовой план маркетинга.

Цель контроля за выполнением годовых планов – убедиться, действительно ли компания вышла на запланированные на конкретный год показатели валового дохода, прибыльности и прочие целевые параметры. Контроль этого типа включает в себя четыре этапа:

Во-первых, руководство должно заложить в годовой план контрольные показатели в разбивке по месяцам и (или) кварталам.

Во-вторых, необходимо организовать меры показателей рыночной деятельности фирмы. Для этого используются инструменты финансовой, бухгалтерской и управленческой отчетности компании.

В-третьих, необходимо выявлять причины несоответствия плановых и реальных показателей деятельности.

В-четвертых, руководство компании должно предпринимать меры по корректировке деятельности фирмы и ликвидации разрыва между поставленными целями и достигнутыми результатами.

Особое внимание следует уделить приемам и методам контроля за выполнением планов.

Анализ продаж заключается в измерении и оценке фактического объема продаж разных продуктов на различных рынках сбыта по отношению к поставленным в этой области целям. Источником информации могут служить маркетинговые отчеты подразделений сбыта или данные бухгалтерской отчетности.

Анализ рыночной доли направлен на выяснение позиции на рынке по отношению к конкурентам. Объем продаж компании не является показателем того, насколько успешно она действует по сравнению с конкурентами. Для определения эффективности деятельности необходимо проследить за состоянием доли рынка, которую имеет фирма. Если она увеличивается, то компания опережает конкурентов, если – уменьшается, то компания по сравнению с конкурентами работает хуже. Однако, делая такие выводы, необходимо учитывать следующее:

1. Предположение о том, что внешняя среда воздействует на все компании одинаково, часто оказывается неверным. Так, кризис прошлого года вызвал общий спад в экономике, однако это по-разному отразилось на деятельности различных компаний. Некоторые компании быстро справились с последствиями кризиса и продолжают успешно работать на рынке, другие же до сих пор не могут выйти на докризисный уровень[16].

2. Предположение о том, что работу компаний нужно сравнивать со средними показателями деятельности других фирм, тоже может быть неверно. Деятельность компаний необходимо сравнивать лишь с деятельностью ближайших конкурентов.

3. Иногда уменьшение доли рынка намеренно инициируется ради увеличения прибыли. Например, руководство может отказаться от реализации неприбыльной продукции или от сотрудничества с определенными группами потребителей и тем самым увеличить доход компании.

4. Доля рынка может изменяться и по многим другим причинам, и не все ее изменения имеют маркетинговое значение.

Необходимо четко определить причины изменения доли рынка. Возможны следующие причины такого изменения: компания потеряла некоторых своих клиентов (меньшее проникновение на рынок); клиенты компании стали приобретать у нее меньше товаров (снижение приверженности клиентов); цены

компании выше цен конкурентов (повышение разборчивости клиентов в цене) и др.

Источниками данной информации могут служить данные государственной статистической отчетности, данные маркетинговых исследований и другие источники коммерческой информации.

Анализ соотношения между затратами на маркетинг и объемом продаж позволяет организации оценить эффективность маркетинговых затрат и определить их наиболее приемлемую величину. Обычно такой анализ проводится применительно к отдельным составляющим маркетинговых затрат, т.е. изучаются величины и динамика таких соотношений, как: затраты на рекламу к объему продаж, затраты на маркетинговые исследования к объему продаж, затраты на стимулирование сбыта к объему продаж, затраты на сбытовиков к объему продаж.

Инструментом этого типа контроля служит анализ соотношения между затратами на маркетинг и сбытом. Причем, желательным является получение аналогичных данных у основных конкурентов. Основными внутренними источниками служат маркетинговые отчеты, а внешними – данные коммерческой разведки и аудита расходов на рекламу и маркетинг конкурентами.

Результаты данного анализа должны быть оценены с точки зрения финансовой деятельности организации в целом. Это необходимо для того, чтобы понять, за счет чего и где организация получает деньги. Финансовый анализ проводится для выявления факторов, которые определяют окупаемость вложенных средств. Повышение данного показателя обычно осуществляется в двух направлениях:

- Путем увеличения прибыли за счет роста объема продаж и/или сокращения затрат.

- Путем повышения оборачиваемости капитала, что достигается за счет увеличения объема продаж или уменьшения активов (материальных запасов, основных фондов, числа неоплаченных счетов и т.д.).

Таким образом, выявляется роль маркетинговых факторов в обеспечении финансового благополучия организации.

Благоприятная картина, полученная в результате проведения трех предыдущих этапов, может быть значительно откорректирована в результате наблюдения за отношением клиентов. Основными инструментами, применяемыми на этом этапе контроля, являются

маркетинговые исследования, система клиентских жалоб и предложений, потребительские панели и опросы клиентов.

Описанные выше методы контроля носят в основном финансовый характер. Однако многие системы оценки, применяемые компанией, являются скорее качественным, чем количественным показателем. Одна из таких систем, отражающих «здоровье» компании и позволяющих предупредить о надвигающейся опасности – это анализ мнений потребителей и других участников рыночной деятельности, который основан на наблюдениях за изменением отношения к организации ее клиентов, дилеров и других участников маркетинговых процессов. Для этого проводятся опросы, беседы, регистрируются и анализируются устные и письменные жалобы. Данный анализ позволяет руководству организации заранее принять необходимые меры.

Оценка по покупателям предполагает анализ на основании следующих показателей: количество новых покупателей; количество неудовлетворенных покупателей; количество потерянных покупателей; осведомленность целевого рынка; предпочтения целевого рынка и др.

По каждому из этих показателей должны быть установлены определенные нормы, и когда текущие величины выходят за пределы этих норм, руководство компании должно принимать ответные меры.

Корректирующие действия, предпринимаемые в процессе осуществления маркетингового контроля, носят, как правило, тактический характер. Однако следует помнить, что многие решения стратегического характера вначале выглядят как текущие или временные. Перед принятием тех или иных корректирующих действий следует предпринять попытку планирования результатов планируемых мероприятий. Для этого используются методы статистического учета и экономиче-

ского моделирования.

Контроль прибыльности и анализ затрат предполагает контроль рентабельности маркетинговой деятельности фирмы в целом и применительно к конкретным товарам, ассортиментным группам, целевым рынкам и сегментам, каналам товародвижения, средствам рекламы, коммерческому персоналу и др.

Маркетинговый аудит – это не разовое мероприятие, а постоянный и непрерывный процесс, который поставляет информацию о состоянии всех элементов системы маркетинга на предприятии и о рынках.

Изучение и решение проблем, связанных с контролем маркетинговой деятельности – одна из наиболее важных задач в маркетинговой деятельности предприятия. Так как, выявление сильных и слабых сторон маркетинговой деятельности, анализ уровня выполнения планов маркетинга необходимы для правильного выбора целей и стратегий маркетинговой деятельности на следующий плановый период. Составляя план маркетинга, трудно предусмотреть все непредвиденные обстоятельства, которые могут возникнуть в процессе работы. Поэтому контроль за выполнением намеченного плана маркетинговой деятельности должен стать обязательным аспектом работы предприятия.

Таким образом, маркетинговый контроль является действительным инструментом повышения эффективности маркетинговой и предпринимательской деятельности фирмы. Назначение маркетингового контроля – получение информации о закономерностях и особенностях развития рынка и соответствия деятельности компании запросам потребителей. Он должен распространяться не только на экономико-финансовые данные, но и на оценку качественных показателей работы и ее конкурентных позиций, на данные, формирующиеся вне самой фирмы, в ее окружающей среде.

Литература

1. Акулич И.А., Демченко Е.В. Основы маркетинга. – Минск: Высшая школа, 2007.
2. Ассэль Генри. Маркетинг: принципы и стратегии: Учебник для вузов. – М.: ИНФРА-М, 2006 – 804с.
3. Афанасьев М.П. Маркетинг: стратегия и практика фирмы. – М.: Финстатинформ, 2008.
4. Бронникова Т.С., Черняевский А.Г. Маркетинг: учебное пособие/ Таганрог: ТРТУ, 2009.
5. Герчикова И.Н. Маркетинг: организация, технология. – М.: Инфра-М, 2007.
6. Грузинов В.П. Схема маркетинговой деятельности. – М.: «Инфра – М», 2006 – 305с.
7. Дурович А.П. Маркетинг в предпринимательской деятельности. – Минск: Финансы, учет, аудит, 2008.
8. Жаров А.И., Изосимова Н.Н. Стратегия и тактика маркетинга. – М.: Бизнес-школа, Интел-синтез, 2007.

ТҮЙІН

Закарлюк К.А.,
магистрант
Халықаралық бизнес университеті

МАРКЕТИНГТІК ҚЫЗМЕТКЕ БАҚЫЛАУ ЖАСАУ

Мақалада автордың пікірі туралы маркетинговой қызметтің тексерісінде соң еткізу дің және маркетинговых шығынның сарала – мүмкіндігінің жүзеге асуы ұсын.

Кілттің сөздер: маркетинговый тексеріс, техникалық жоспарла – тексерісі, маркетинговый аудит

RESUME

Zakarlyuk K.A.
magistrant
University of International Business

CONTROL OF MARKETING ACTIVITY

The article presents the author's opinion on the control of marketing activities for the implementation of marketing opportunities and analyzing marketing costs.

Keywords: marketing surveillance, control of technical planning, marketing audit.

УДК 330.322.011

Гимадиева А. Д.,
магистрант
Университет международного бизнеса

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНОСТРАННЫМ КАПИТАЛОМ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В ЭКОНОМИКУ КАЗАХСТАНА**АННОТАЦИЯ**

Статья посвящена финансированию инвестиционных проектов за счет иностранного капитала. В статье рассматриваются инвестиционные проекты финансируемые иностранным капиталом в разрезе отраслей и регионов для экономики страны.

Ключевые слова: инвестиции, финансирование, инвестиционный климат

На протяжении последнего десятилетия локомотивом экономического развития во всем мире являлась либерализация. Причем эта тенденция коснулась не только постсоциалистических стран, что является совершенно очевидным и естественным, но и развивающихся и развитых стран мира. Либерализация проявляется как на уровне экономической политики внутри отдельной страны, так и на уровне международных экономических отношений. Сегодня общепризнанным фактом является то, что либерализация международной торговли, режимов инвестиций и движения капиталов способна повысить уровень эффективности и динамики национальных экономик и, следовательно, выступить важ-

ным механизмом экономического роста. Преимуществом интеграции в мировую экономику перед замкнутым, автаркичным развитием является то, что под влиянием конкуренции из вне возрастает производительность отечественных компаний. Потребители оказываются в выигрыше потому, что расширяется выбор товаров и услуг, снижаются цены на них благодаря углублению специализации и усилению международной конкуренции.

Наиболее важной проблемой реализации инвестиционных проектов является их финансирование. Финансирование – это расходование денежных средств на приобретение элементов, необходимых для осуществления инвестиционного проекта. Эти средства можно взять из разных источников: бюджетное финансирование, использование собственных средств предприятий, кредитных ресурсов, привлеченных средств (населения и отдельных фирм) и прочих источников. От того, какие источники будут избраны, зависит не только эффективность инвестиционной деятельности, но и будущая жизнеспособность инвестора, его финансовая устойчивость

В настоящее время иностранное финансирование инвестиционных проектов является следствием и закономерностью нарастающего процесса глобализации, означающего, что их развитие будет продолжаться. Исследования показывают, что зарубежные инвестиции положительно влияют на экономику принимающих стран. Это проявляется в том, что рациональное их использование способствует развитию производства, передаче передовых технологий, росту производитель-

ности труда, повышению конкурентоспособности продукции на мировом рынке и др.

Оценивая инвестиционный климат Казахстана, можно констатировать, что он отличается некоторыми традиционно привлекательными сторонами: ненасыщенный рынок, наличие выхода на рынки стран СНГ, относительно дешевая рабочая сила, сравнительно богатый научно-технический потенциал.

Наиболее привлекательны для иностранных инвесторов богатые запасы природных ресурсов. Казахстан является одним из крупнейших производителей вольфрама, а по его запасам занимает первое место в мире, второе место – по запасам хромовых и фосфорных руд, четвертое – по запасам свинца и молибдена, восьмое – по общим запасам железной руды, уступая Бразилии, Австралии, Канаде, США, Индии, России и Украине [3]. Республика является активным участником минерально-сырьевого рынка. К этому имеются три основные предпосылки: конкурентоспособная сырьевая база по ряду отраслей; перерабатывающие недогруженные горнometallургические мощности, включая плавильные; и, наконец, достаточный энергетический потенциал.

Понимая важность инвестиционной привлекательности, государство создало благоприятные условия для ведения бизнеса. Так, согласно рейтингу Всемирного банка, в 2013 году по ведению бизнеса Казахстан занял 49-е место из 185 (в 2012 году 56-е место), значительно опережая большинство стран СНГ.

Для Казахстана рынки нефти, угля, базовых металлов, хромитов, марганца, а также золота и серебра, части нерудных полезных ископаемых представляют жизненно важный интерес. Эта продукция республики может вполне успешно конкурировать с продукцией других стран.

В проведении инвестиционной политики должен быть сделан акцент на направление инвестиций в регионы. По нашему мнению, это повысит использование экономических, природных, демографических и этнических особенностей каждого региона, поскольку в этом случае может быть выбрана эффективная техническая и транспортная инфраструктура для развития бизнеса: квалифицированная рабочая сила, наличие транспортных коммуникаций, банки и финансовые организации, быстрые процедуры утверждения. По нашему мнению, необходимо превратить регионы РК

в технологические центры с мультиплекативным эффектом на окружающие районы. Понадобится будет способствовать становлению единого национального рынка. На деле это означает усиление региональной специализации. Но здесь важно, чтобы специализация регионов происходила как за счет усилий местных властей, так и за счет привлечения инвестиций на модернизацию предприятий и новое строительство на частной основе.

Значительную роль в привлечении средств в экономику играет проводимая работа по продвижению инвестиционного имиджа, нацеленная на создание деловой среды и прямого контакта с инвестором с участием национальных холдингов, институтов развития в рамках таких эффективных мероприятий, как бизнес-форумы и «роуд-шоу». Так, начиная с 2012 года проведено более 20 инвестиционных бизнес-форумов с участием казахстанских и иностранных деловых кругов, по итогам которых было подписано более 180 двусторонних соглашений на сумму более 15 млрд. долларов. За этот же период прошли 4 «роуд-шоу», нацеленные на точечное привлечение крупных европейских компаний для совместной реализации инвестиционных проектов страны. *

Также необходимо отметить проведенную в рамках VI Астанинского экономического форума Единую индустриально-инновационную выставку, которая была организована для содействия продвижению региональных инвестиционных проектов на внутренние и внешние рынки. Там было представлено более 70 проектов, некоторые из них привлекли инвесторов уже в ходе выставки.

Немаловажную роль в привлечении инвестиций и создании благоприятных условий для инвесторов занимает установление прямого диалога между государственными органами и инвестором. Для этого созданы и сейчас активно функционируют под председательством Главы государства Совет иностранных инвесторов, который занимается разрешением стратегических вопросов, а также Совет по улучшению инвестиционного климата в Казахстане под председательством Премьер-Министра С. Ахметова – для разрешения системных вопросов инвесторов.

Особую роль в установлении прямого диалога с зарубежными партнерами играет Инвестиционный омбудсмен, созданный под ру-

ководством заместителя Премьер-Министра – министра индустрии и новых технологий А. Исекешева с целью выработки предложений по защите прав иностранных инвесторов и разрешения их текущих проблем.

Деятельность данных институтов создает эффективную диалоговую площадку между государственным органом и инвесторами, работающими в Казахстане.

В дальнейшем в целях улучшения работы по привлечению инвестиций усилия будут сконцентрированы на 5 основных странах и привлечении знаковых компаний в приоритетные отрасли отечественной экономики. В региональном направлении будет усиlena работа центров обслуживания инвесторов и СЭЗ. На постоянном контроле находятся вопросы дальнейшего совершенствования инвестиционного климата и законодательства, улучшения условий въезда и пребывания в нашей стране инвесторов.

За период 1991–2013 гг. в Казахстане наблюдалась тенденция стабильного роста иностранного финансирования инвестиционных проектов. Объем финансирования проектов на конец 2012 года составили 51 млрд. долл. В 2012 г. валовый приток иностранных инвестиций составил 5,5 млрд. долл. Высокий уровень поступлений был обусловлен дальнейшей реализацией крупных инвестиционных проектов по разведке, разработке и развитию инфраструктуры нефтегазовых месторождений, главным образом проекта разработки шельфа Каспия.

Наиболее привлекательны для иностранных инвесторов богатые запасы природных ресурсов.

Работа по привлечению иностранных инвестиций показала, что в условиях мирового кризиса конкуренция за инвестиции растет из года в год.

Для Казахстана рынки нефти, угля, базовых металлов, хромитов, марганца, а также золота и серебра, части нерудных полезных ископаемых представляют жизненно важный интерес. Эта продукция республики может вполне успешно конкурировать с продукцией других стран.

Качественный анализ притока прямых иностранных инвестиций в Казахстан в 2013 г. показывает, что более половины (51%) валового поступления инвестиций направлены на финансирование проектов по добыче нефти и природного газа, 19 % на проекты услуг предприятиям нефтегазовой отрасли, что включает, в том числе, геологоразведочные, геофизические, сейсмические работы, бурение и 14 % в металлургическую промышленность. В 2013 г. инвестиции в обрабатывающую промышленность увеличились по сравнению с 2010 г., однако вместе с тем незначительны и сформированы в основном за счет вливаний в металлургическую промышленность и цветную металлургию, составив 20 %. [2]

Наблюдалось увеличение почти в два раза по сравнению с 2010 г. притока инвестиций в проекты в секторе операции с недвижимым имуществом, аренды и услуг предприятием.

Лидерами по получению иностранного финансирования являются проекты в нефтяном и газовом секторе, который составляет 69% от общих 12 млрд. долларов США за

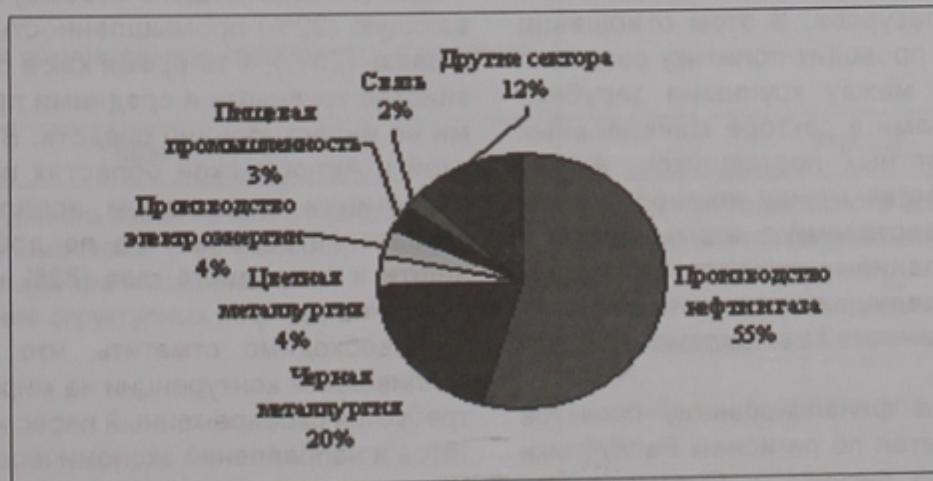


Рисунок 1. Отраслевое распределение инвестиционных проектов финансируемых иностранным капиталом в Казахстане в 1999–2013 гг. (в процентах)

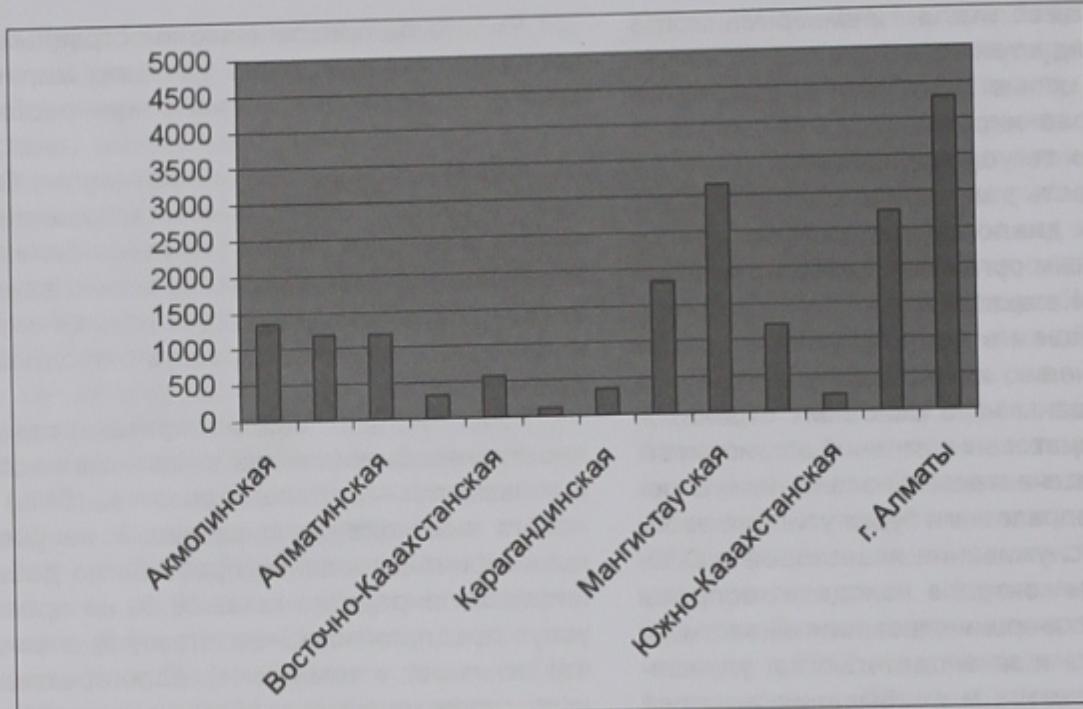


Рисунок 2. Иностранные финансирования проектов в основной капитал по регионам Республики в 2013 году

1991-2013 годы. В 2013 году 81% всех ПИИ составил нефтяной и газовый сектор [3].

Влияние иностранного финансирования проектов в Казахстане на экономический рост, улучшение торгового и платежного баланса и на большинство других основных макроэкономических показателей было позитивным. В то же время было бы сравнительно рано оценивать степень, в которой осуществленные проекты за счет иностранных инвестиций влияют на состояние экономики в смысле сложившихся обратных связей.

Иностранные инвестиции могут стимулировать передачу технологии и развитие технологической мощи, так же как развитие человеческих ресурсов. В этом отношении Правительство проводит политику создания тесных связей между крупными зарубежными инвесторами в секторе минеральных ресурсов и местных поставщиков. Активное сотрудничество между некоторыми зарубежными инвесторами в этом секторе с местными компаниями привело к установлению связей, ведущих к развитию технологических возможностей казахстанских предприятий.

Иностранные финансирования проектов в основной капитал по регионам Республики представлено на рисунке 2. Очевидно, что основными получателями иностранного капитала является Алматы как финансовый центр

Казахстана и Мангистау как основной регион добычи нефти.

Увеличение удельного веса иностранных инвестиций в общем объеме инвестиций региона в 2013 году, по сравнению с соответствующим периодом 2010 года, наблюдается в Алматинской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Павлодарской, Южно-Казахстанской областях. Преобладают инвестиции в основной капитал в Кызылординской (69%), Мангистауской (64%), Павлодарской (54%) областях.

Наиболее активно иностранные инвесторы вкладывают средства в горнодобывающую (38 % от общего объема) и обрабатывающую (20%) промышленность, транспорт и связь (25%), в то время как в сельское хозяйство крупными и средними предприятиями не инвестировано средств. В Мангистауской и Актюбинской областях иностранные инвестиции в основном используются на строительстве объектов по добыче сырой нефти и природного газа (82% и 94% соответственно).

Необходимо отметить, что в условиях усилившейся конкуренции на мировом рынке, требуется своевременный пересмотр приоритетов и направлений экономической политики государства.

С привлечением иностранного капитала возникает проблема проникновения ино-

странного капитала в те отрасли, которые представляют национальную безопасность.

С другой стороны, приток иностранного капитала необходим для развития промышленности и обеспечения условий экономического роста. Отчасти превалирующий объем финансирования иностранными инвесторами инвестиционных проектов служит тревожным сигналом, поскольку указывает на то, что национальная экономика не обладает конкурентоспособным сектором, ее предприятия не могут защитить свои позиции на рынке против иностранных фирм.

Здесь важна регулирующая роль государства, которая через систему протекционистских мер предоставляет равные условия отечественным и иностранным инвесторам. Тут важно ориентироваться на инвестирование за счет внутренних накоплений страны и селективное за счет иностранных инвестиций. Тем более что экономика подошла к уровню развития, когда внутренний инвестиционный потенциал может на равных конкурировать с внешним капиталом.

Таким образом, вышерассмотренные особенности, т.е. преимущества и недостатки, инвестиционного климата Казахстана могут быть подытожены в виде SWOT-матрицы (таблицу 1).

Поэтому для совершенствования форм стимулирования привлечения иностранных инвестиций для реализации инвестиционных проектов необходимо:

- минимизировать барьеры и преграды, которые препятствуют формированию благоприятного инвестиционного климата в стране и сдерживают поток иностранных инвестиций. Основными барьерами на пути инвесторов являются бюрократизм, налоговый режим, несовершенное законодательство и слаборазвитая инфраструктура страны;

- из всего потока иностранных инвестиций лишь небольшая доля приходится на долю неиндустриальных стран-реципиентов. Это простая статистика скрывает возрастающую значимость человеческого интеллектуального компонента в определении динамики международных инвестиционных потоков;

Таблица 1 – SWOT-анализ иностранного финансирования инвестиционных проектов в Казахстане.

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> - географическое положение (близость к европейскому и азиатскому рынку); - квалифицированная рабочая сила; - наличие значительного количества природных ресурсов на территории республики; - относительно низкие издержки факторов производства; - принятие Земельного, Таможенного и Налогового кодексов; - растущая покупательная способность внутреннего рынка. 	<ul style="list-style-type: none"> - административное бремя, высокая неопределенность; - значительные регулирующие барьеры для ведения бизнеса; - коррупция; - развитая бюрократия - слабое конкурентное законодательство.
Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> - высокий уровень экономического роста; - макроэкономическая стабильность; - политическая стабильность; - проведение структурных реформ. 	<ul style="list-style-type: none"> - высокая зависимость экономической стабильности от конъюнктуры на мировых рынках нефти; - отсутствие согласованной и целенаправленной политики привлечения ПИИ; - слабое инвестиционное законодательство

– исследования демонстрируют склонность транснациональных корпораций (ТНК) двигаться не на те рынки, где как некоторые продолжают полагать, полно дешевой рабочей силы и слаба рыночная система. Напротив, ТНК, главные носители мобильного капитала, тяготеют к рынкам со сложным интеллектуальным компонентом и производной от него жесткой конкуренции, которая в свою очередь позволяет постоянно поддерживать у ТНК высокую степень адаптивности к внешней среде. ТНК, с которыми довелось познакомиться Казахстану, в основном, – ресурсо-извлекающие компании. Стране предстоит принять еще немало усилий к тому, чтобы привлечь компании с производством высокотехнологичного продукта. Именно эти компании в условиях развитых стран составляют индивидуальный стержень, который обеспечивает астрономический прирост благосостояния индустриального общества, а также определяет статику и динамику экономических процессов.

Иностранный капитал играет в настоящее время роль «катализатора роста» лишь в узких секторах производства, ориентированных в первую очередь на зарубежный спрос (нефть, черные и цветные металлы). Поэтому задачей инвестиционной политики должно стать создание следующих условий по предоставлению льгот и преференций в приоритетных секторах экономики:

- четкое разграничение собственности между хозяйствующими субъектами, а также между центральными и местными властными структурами;
- создание стабильного экономического и внешнеторгового законодательства, включая нормативную базу по концессиям и разделу продукции;
- снижение налогового бремени и упрощения структуры налогов;
- создание эффективных механизмов страхования иностранных инвестиций.

Использование иностранных инвестиций является объективной необходимостью, которая обусловлена системой участия экономики страны в международном разделении труда и переливом капитала в свободные отрасли предпринимательства. Как свидетельствует практика других стран, мировое хозяйство не может эффективно функционировать без перелива капитала в мировом масштабе. Поставив цель интегрироваться в мировое хозяйство, провозгла-

шая принципы следования идеям открытой экономики, нельзя не признать объективности процессов вывоза капитала из Казахстана и его импорта в Казахстан.

Одним из важнейших и наиболее объемных видов иностранного капитала являются экспортные кредиты.

В целях повышения эффективности использования экспортных кредитов необходимо проводить жесткую финансово-кредитную политику, направленную на передачу гарантирования экспортных кредитов банкам второго уровня, с условием разделения рисков между заинтересованными сторонами.

Одной из наиболее актуальных проблем развития экономики Казахстана является эффективное использование иностранных кредитов, привлекаемых для реализации инвестиционных проектов.

Вложение иностранных инвестиций в неконкурентоспособные проекты и соответственно нерациональное использование иностранного капитала снижает окупаемость кредитных линий, будущие выгоды не будут оправдывать сегодняшние затраты, а это впоследствии может привести к увеличению внешнего долга страны.

Чтобы привлекаемые иностранные кредиты и займы способствовали позитивным сдвигам в экономике, необходимо осуществлять комплексную экспертизу и оценку инвестиционных проектов на основе критериев и показателей, принятых в международной практике.

Поэтому вопрос отбора наиболее привлекательных инвестиционных проектов, их качественная экспертиза, умелое применение критериев и методов, позволяющих на начальном, прединвестиционном этапе определить их эффективность, являются очень важными составляющими, поскольку способствуют рациональному использованию привлеченных иностранных кредитов и займов.

Вместе с тем, обеспечение привлекательного имиджа и создание благоприятного инвестиционного климата позволит снизить риски, возникающие при международном кредитовании.

Важным моментом в создании и поддержании благоприятного инвестиционного климата является государственное регулирование привлечения иностранных кредитов и займов, направленное на защиту прав как иностранных, так и национальных инвесто-

ров, создание условий, способствующих вложению инвесторами средств в реализацию инвестиционных проектов.

На сегодняшний день Казахстаном достигнуто многое. Но все равно Казахстану требуются значительные, эффективные инвестиционные проекты, в целях развития и улучшения состояния экономики и продвижения её на более высокий уровень.

Проведенное исследование теоретических и методических подходов по эффективному использованию иностранных кредитов и займов при реализации инвестиционных проектов позволяет сделать следующие выводы:

1. Эффективность использования иностранных кредитов и займов предложено определять через призму определения эффективности конкретных инвестиционных проектов. На основе обобщения международного опыта были перечислены рекомендации по оценке инвестиционных проектов на основе принятых в международной практике показателей. В их числе следующие показатели: а) чистая приведенная стоимость (NPV), б) внутренняя норма доходности (IRR), в) срок окупаемости (PP), г) индекс рентабельности (PI).

2. Анализ использования различных показателей при оценке инвестиционных показателей позволил разработать сравнительную таблицу.

3. На основе анализа инвестиционных проектов, профинансированных за счет иностранных кредитов и займов, сделан вывод о преобладающей роли предынвестиционного этапа, проведению комплексной экспертизы проектов, включающей анализ экономических, финансовых, технических, социальных, организационных (институциональных), экологических аспектов.

4. Сформулированы предложения по вопросу государственного регулирования привлечения иностранных кредитов и займов для реализации инвестиционных проектов, касающиеся поддержания инвестиционной привлекательности и улучшения инвестиционного климата, правового режима инвестиционной деятельности, необходимости заключения межправительственных соглашений о защите инвестиций, которые также являются одним из способов страхования капиталов от рисков.

5. С целью создания действенной системы управления внешним долгом, для обеспечения кредитоспособности страны, а также ее платежеспособности, связанной с наличием информации обо всех существующих долгах.

6. Даны предложения по развитию новых форм кредитования: для реализации крупномасштабных проектов огромную роль играет развитие проектного финансирования; в условиях недостаточной готовности банков к расширению инвестиций в производство важная роль принадлежит лизингу.

Литература

1. Дюкараева О. Инвестиционный климат в Казахстане // АльПари. – 2011. – №4. – С. 76-78.
2. Касымов С. Инвестиционная среда и условия экономической благоприятности в Казахстане (взгляды и оценки влияния коррупции) // Транзитная экономика. – 2010. – №4. – С.33-40.
3. www.stat.kz
4. www.mminf.kz
5. Габдуллин Р. Повышение эффективности инвестиционной деятельности в РК // Экономика и статистика. – 2012. – №3. – С. 113-119.
6. Карамеддин Т. Роль иностранных инвестиций в экономике Казахстана // Евразийское сообщество. – 2008. – №2(38). – С. 56-73.
7. www.kaznexitest.kz/about/strategy/strategy_2011-2015_2.pdf

ТҮЙИН

Гимадиева А. Д.,
магистрант
Халықаралық бизнес университеті

Қаржыла тиімділігі инвестициялық жобалардың шетелдік қаржысымен Қазақстан-ның экономикасына

Мақала инвестициялық жобалардың шетелдік қаржыландыру – тақырыбына арналған. Мақалада шетелдік қаржымен қаржыландырылған инвестициялық жобалардың салалық және аймақтық тілігінде және шетелдік инвестиацияның елдік экономикасы үшін маныздылығы қарастырылады.

RESUME

Gimadieva A.D.

The dynamics and effectiveness of funding foreign capital investment projects and its impact in the economy of Kazakhstan.

The article is sanctified to the theme of financing

of investment projects due to a foreign capital. In the article investment projects are examined financed by a foreign capital in the cut of industries and regions and value of foreign investments for the economy of country.

Keywords: investments, financing, investment climate.

УДК 339.32

Аязбаева А.С.,
магистрант
Уханьский университет
(г. Ухань, Китай)

КИТАЙ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ**АННОТАЦИЯ**

В статье рассмотрены результаты анализа состояния и развития экономики Китая, с раскрытием промышленного производства и до стойкой экономики страны с населением в 1 363 758 000 человек. Рассмотрены основные модели преобразований хозяйства. Подчеркивается тактика развития ресурсов страны и методы достижения экономических реформ.

Ключевые слова: Китай, развитие экономики, внешняя торговля.

Особенности современного мирового развития связаны с процессами, происходящими в развивающихся странах, которые составляют большинство государств мира. Центром экономического роста в мировом хозяйстве стала Восточная Азия. В число крупнейших экономических держав мира входит Китай.

Китайская Народная Республика (КНР) – третье по размерам территории государство мира. Его площадь превышает 9,6 млн. кв. м. Население – свыше 1300 млн человек. Китайцы составляют 94% населения, всего проживает свыше 50 национальностей.

Китай делится на 26 провинций и три города центрального подчинения – Пекин, Шанхай, Тяньцзинь.

Китай, хозяйство которого во многом опирается на общественную собственность и развивается по плану, является довольно крупным индустриальным государством. По общему объему промышленного производства он вышел на 4-е место, а по количеству предприятий – 1-е место в мире. Экономика Китая

развивается высокими темпами – 7-10% в год. Однако это происходит за счет экстенсивных факторов и структурных сдвигов. Большое развитие получила обрабатывающая промышленность (легкая) и сфера услуг. Несмотря на высокие темпы экономического роста, повышение доли КНР в мировом промышленном производстве и ВВП. Производство ВВП на душу населения, и производительность труда остается значительно ниже показателей развитых стран. Но КНР располагает необходимым потенциалом для сохранения высоких темпов экономического развития, дальнейшей интеграции КНР в региональную и мировую экономику, превращения страны в державу, сопоставимую по размерам ВНП с Японией.

Положительный результат даст неформализованная программа поддержки китайской экономики, запущенная в 2012 г. Более определенная после 18 Съезда Коммунистической партии Китая внутриполитическая обстановка также повлияет на улучшение экономических показателей. Вместе с тем, в отдельных отраслях китайской экономики кризисные явления сохранятся, но они не окажут критического влияния на экономику в целом, и будут вызваны в основном планами китайского правительства по ликвидации устаревших, энергетически неэффективных и экологически грязных производств.

За последние 10 лет Китай добился внушительных результатов. Среднегодовые темпы прироста китайского ВВП составили 10,7%. Китай занимает второе место в мире по объему ВВП, а ВВП на душу населения вырос в пять раз. Более 50% населения проживает в городах. Объем инвестиций в образование, здравоохранение, социальное обеспечение, программы занятости, строительство доступного жилья и т.д. за этот же период составил более 2,5 трлн. долл.

Вместе с тем, в последнее время наблюдалось ухудшение экономических показате-

лей Китая. В первом квартале 2012 г. темпы прироста китайского ВВП составили 8,1%, во втором – 7,6% и в третьем 7,4%. За первые семь месяцев 2012 г. объем привлеченных иностранных инвестиций сократился на 3,6% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года. В июле 2012 г. объем китайского экспорта увеличился всего на 1% и составил 176 млрд. долл., что ниже соответствующего показателя за 2011 г. на 11%. Однако резкого падения экономических показателей не наблюдается. Несмотря на замедление, темпы экономического роста Китая все так же высоки, что особенно хорошо видно на фоне других стран.

Анализируя развитие китайской экономики, большинство экспертов считают, что ее достижения стали возможны благодаря прежде всего стабильности и планомерному развитию страны, умелой инвестиционной политике Пекина. При этом на первое место они выводят верховенство авторитарного режима. Как известно, экономические реформы в стране подрывают жизнь миллионов людей и поэтому зачастую непопулярны. И если бы Китай был демократическим государством, то там, вероятно, возникло бы движение, оппозиционное реформам. Но страной правит авторитарный режим, и это обстоятельство позволяет ему быстро осуществлять радикальные изменения и добиваться ошеломляющих результатов. В 1978 г. сформулирована в общем виде цель превращения Китая в могучую и процветающую державу, которая стала подлинной общенациональной мобилизующей идеей, была конкретизирована в программе «Четырех модернизаций»:

1. Модернизация сельского хозяйства.
2. Промышленности.
3. Науки и техники.
4. Обороны.

Взят курс на образование богатого демократического социалистического государства с душевым доходом населения на уровне среднеразвитых стран Зап. Европы. По уровню производства к 2015 г. обойти Японию и к 2025 г. обойти США по общ. объему производства. К 2050 г. стать страной №1 в мире по всем основным экономическим показателям.

Поэтапность – основа реформ. Неотъемлемой чертой курса китайских экономических реформ является постепенность и осмотрительность, взвешенный подход к намечаемым преобразованиям

В общем можно выделить четыре этапа экономического развития Китая:

1. Переход от натурального, полунатурального хозяйства к плановой товарной экономике.
2. Переход от аграрного к индустриальному обществу.
3. Переход от закрытого общества к открытому.
4. Переход от общества «моральных принципов» к правовому.

Переход к товарному производству проходил, опираясь на историко-культурные и экономико-политические традиции. В конце 70-х годов XX в. реформы осуществлялись под лозунгом «плановая экономика – главное, рыночное регулирование – вспомогательное», когда основное внимание уделялось совершенствованию планового управления народным хозяйством с допущением договорных цен, развитием индивидуального сектора, появлением жестко контролируемых совместных предприятий, предоставлением госпредприятиям права сбывать сверхплановую продукцию, введением семейного подряда.

В период 1984-1990 гг. официальной моделью преобразований было провозглашено создание системы социалистического товарного хозяйства. Центральное место занимала реформа ценообразования. Она предусматривала переход к свободному регулированию цен на потребительские товары. Реформа проходила в три этапа:

- 1) приближение государственных цен к уровню затрат,
 - 2) постепенная передача права установления цен от центральных к местным органам управления,
 - 3) постепенная либерализация цен производственного и потребительского назначения.
- В начале 1990-х годов рыночная ориентация реформы расширяется и в качестве целевой модели начинает фигурировать понятие «социалистической рыночной экономики». Важнейшей характеристикой «социалистической рыночной экономики», по мнению китайских специалистов, является ведущая роль общественной собственности при одновременном развитии многоукладности в экономике.

Реформирование государственных предприятий включает расширение прав предприятий при сохранении за государством права собственности на их имущество, а также акционирование предприятий, за исключе-

чением предприятий оборонных отраслей, добычи редких металлов и государственной монополии.

Переход от аграрного к индустриальному обществу характеризуется ликвидацией народных коммун в деревне и развитием свободного предпринимательства. В 1990-е годы количество деревенских предприятий выросло по сравнению с 1980-ми годами в 14 раз, превысив 21 млн., численность работающих возросла в 4 раза. Деревенские предприятия должны отчислять львиную долю доходов на поддержку сельскохозяйственного производства и социальные нужды (40% валовой прибыли). Доля налогов в валовой прибыли этих предприятий превышает 50%. На большинстве деревенских предприятий работают родственники, что создает систему отношений, характерную для доиндустриального общества.

В Китае существует четкое разделение экономики на городскую и деревенскую. Главным нововведением в деревенской экономике стало распространение подворного подряда (трудовых крестьянских хозяйств) с правом распоряжения, использования и наследования земельных наделов. Создание института частной собственности затруднено дефицитом пахотных площадей, перенаселенностью, низким уровнем социально-экономического развития деревни, вековыми устоями крестьянской жизни. По подсчетам, на душу населения в КНР приходится 0,09 га пахотной земли.

В целом сельскохозяйственное производство сохраняет натуральный и полунатуральный характер. Это определяется значительным уровнем самообеспечения, низким удельным весом товарной продукции (примерно 30%). Основной покупатель сельскохозяйственной продукции — государство, которое широко использует ценовую регламентацию. Расчеты с производителями часто осуществляются с помощью расписок, на которые практически нельзя ничего купить. Тем не менее производство сельскохозяйственной продукции растет: в 1990-е годы по сравнению с 1980-ми производство хлопка увеличилось на 15%; сборы чайного листа повысились на 22% (товарный выход — 96%) и т. д.

Начиная с 1979 г. Китай взял курс на переход от закрытого общества к открытому в расчете на приток иностранного капитала в страну для модернизации и развития промышлен-

ного производства, разрешение социальной миграции населения.

Огромную роль в реализации реформ в Китае играет политика правительства по привлечению прямых иностранных инвестиций, которые интегрировались в национальную экономику, вызвали рост и диверсификацию промышленного производства, стимулировали развитие экспорта.

Система мобилизации и распределения инвестиционных ресурсов в период до начала осуществления политики реформ основывалась на полном изъятии в госбюджет прибыли предприятий и дальнейшем распределении средств между регионами, отраслями, предприятиями. Ассигнования в экономику носили безвозмездный характер при упоре на административные методы хозяйственного управления. В период осуществления реформы были диверсифицированы источники финансирования. Наряду с государственными средствами активно используются средства коллективных, индивидуальных, частных и совместных предприятий, накопления населения.

Географическая близость Гонконга, обладающего развитой финансовой сферой и огромными торговыми связями, явилась основным преимуществом для иностранных компаний, которые начали размещать в Китае трудоемкие сборочные производства, ориентированные на экспорт.

Для стимулирования инвестиционных процессов по решению китайского правительства в Приморских районах были созданы 4 особые экономические зоны: Шанхай, Чжухай, Шаньтод, Хайкоу, куда сразу направились потоки прямых иностранных инвестиций Гонконга, Тайваня и США.

В 1984 г. для иностранного инвестирования было открыто 14 прибрежных городов и портов. Западные инвесторы получили возможность выхода на крупные внутренние рынки Китая и территории с большим количеством рабочей силы, квалифицированным техническим составом, развитой инфраструктурой и небольшими предприятиями. В 1985–1986 гг. на эти города приходилось 23% промышленного производства и 40% экспорта Китая.

В 1985 г. в Китае для иностранного инвестирования было открыто еще 18 городов, которые имели избыток дешевой рабочей силы и где располагалось трудоемкое производство

первичных и перерабатывающих отраслей экономики. Это повлекло за собой перемещение целых заводов и современных производственных комплексов ТНК в данные районы, модернизацию технологической и производственной базы местных предприятий.

В 1986 г. китайское правительство выпустило список из 22 положений, направленных на улучшение инвестиционного климата для привлечения прямых иностранных инвестиций. Были открыты специальные обменные пункты для инвесторов, которые имели возможность купить здесь твердую валюту, импортное сырье, репатриировать прибыль.

В 1990 г. была введена новая корпоративная политика, вступили в действие нормативные акты о защите авторских прав. Это активизировало инвестиционные потоки прямых иностранных инвестиций из Японии, США и Западной Европы.

С 1992 г. в Китае проводились мероприятия, направленные на либерализацию сферы услуг и создание предпосылок для вступления в ВТО. Поэтому для иностранных инвесторов постепенно были открыты ранее закрытые сектора экономики: недвижимость, транспорт, телекоммуникации, строительство дорог, инфраструктура аэропортов, развитие портов, розничная торговля, страхование, бухгалтерские услуги и природоохранные технологии.

Совместные предприятия, занятые в приоритетных отраслях экономики, получили особые льготы, касающиеся перемещения технологий и экспорта. Для Китая характерно создание акционерных совместных предприятий с иностранным участием от 22 до 50%. Иностранные инвесторы обеспечивают предприятия оборудованием, технологиями и финансированием. Китайская сторона представляет инфраструктуру, трудовые ресурсы и местные связи.

Согласно законодательству технологии и ноу-хау, предоставляемые зарубежной стороной, должны быть передовыми и соответствовать нуждам страны. Китайские власти предписывают иностранным инвесторам приобретать сырье и производственные материалы, топливо и вспомогательное оборудование у местных поставщиков, а реализовывать произведенную продукцию за пределами Китая. Это помогает государству накапливать валютные резервы.

В последнее время в Китае возрастает число предприятий со 100%-ным иностран-

ным капиталом. Раньше их можно было создавать только в особых экономических зонах, начиная с 1986 г. такие предприятия распространялись практически по всему Китаю. Подобные фирмы, как правило, экспортно-ориентированные, применяют новейшие технологии и современное оборудование. По закону они пользуются защитой от национализации и экспроприации, но такие предприятия не должны наносить вред общественным и государственным интересам Китая.

В 1995 г. в Китае принят закон, позволяющий иностранным компаниям создавать холдинги. При организации холдинга существует три условия: 1) компания должна быть финансово здоровой, иметь длительный стаж деятельности в Китае и владеть активами не менее 400 млн. долл.; 2) обладать консолидированным акционерным капиталом в сумме не менее 10 млн. долл.; 3) иметь одобрение на проведение не менее трех инвестиционных проектов в Китае.

Для привлечения прямых иностранных инвестиций в Китае применяются различные стимулы. Они включают в себя: налоговые каникулы, льготные импортные тарифы, облегченные правила приема и увольнения иностранного персонала.

Если объем инвестиций в регионе ниже определенного уровня по стране, то региональные власти могут без специальных разрешений вводить собственные стимулирующие механизмы привлечения прямых иностранных инвестиций. Это способствует развитию местных региональных рынков, растет интенсивность внутригосударственного хозяйственного оборота. Тем не менее формирование единого рынка в КНР сдерживается отсталостью транспортной инфраструктуры.

Социальная миграция населения также способствует открытости экономики. Более 50 млн. человек ежегодно перемещаются из региона в регион, из деревни в город. Однако государство ограничивает рост городского населения через концепцию «замены детьми», согласно которой предприятие и организации, отправляющие на пенсию работников, должны трудоустроить на фирме их детей. Это ведет к сохранению сословных отношений, снижает эффективность современных методов менеджмента. И хотя в начале 1980-х годов такой подход был отменен и провозглашена политика свободного конкурентного

отбора, он все еще имеет место в трудовых отношениях.

Остро стоит проблема образования, хотя ассигнования в эту сферу в 2 раза выше, чем в сельское хозяйство. Умственным трудом занимается примерно 8,5% активного населения. В КНР есть понятие «новые неграмотные» (лица, утратившие знания иероглифики и разучившиеся читать и писать). Ежегодно более 4 млн. детей покидают начальную школу, 2 млн. – неполную среднюю и более 2 млн. – вообще не имеют возможности учиться, что, естественно, негативно отражается на ходе реформ. В последнее время в Китае практикуется обучение на английском языке.

На современном этапе процесс движения китайской экономики к рынку продолжается в соответствии с уже определившимися тремя основными принципами: развитие многообразия форм собственности и соответственно форм хозяйствования; государственное (плановое) руководство формированием и развитием рыночных отношений и твердый контроль правительства за макроэкономическими процессами; продолжение политики «открытых дверей», способствующей притоку иностранного капитала.

Сопоставление экономических реформ, проводимых в Китае и России, их результаты показывают, что обе страны решают одни и те же задачи, связанные с переходом к рынку. В то же время методы, с помощью которых Китай пытается достичь поставленных целей, значительно отличаются от методов экономических преобразований, применяемых в России.

Отличительные особенности экономических преобразований Китая:

1) преобразования в Китае осуществляются на основе слияния социалистических (плановых) и рыночных принципов функционирования экономики. Сочетание административных и рыночных форм и методов управления экономикой осуществляется при значительной регулирующей роли государства,

2) экономические преобразования реализуются эволюционным путем, то есть без «шоковой терапии» и рыночного «блицкрига», с учетом национальной специфики. Плавный переход к рынку позволил избежать падения производства и не был сопряжен с серьезными социальными издержками,

3) все внедряемые нововведения проходят опытную проверку на ограниченной территории. В случае положительных результатов происходит их повсеместное распространение,

4) сдвиг в пользу негосударственных укладов экономики был достигнут постепенно, за счет их более быстрого развития, а не путем форсированного разгосударствления и приватизации, как это произошло в России.

5) государственный, коллективный и частный сектора функционируют на основе паритетного взаимодействия,

6) государство делает все для того, чтобы не допустить срачивания властных и коммерческих структур,

7) проблема сбалансированного спроса и предложения как потребительского, так и производственного, достижения равновесия в экономической системе – одна из ключевых проблем в движении Китая к социалистической рыночной экономике,

8) реформы в Китае направлены на развитие производительных сил, повышение эффективности производства и рост жизни населения. Для китайских реформ также характерно: управляемость, превращение государственных предприятий в самостоятельных товаропроизводителей, создание государственных финансовых структур холдингового типа и т.д..

Экономические и социальные процессы, происходящие ныне в китайском обществе, дают основание говорить о диалектическом взаимодействии планомерности и рынка при ведущей роли планомерного регулирования, о способности планового воздействия на поворот рыночной конъюнктуры в нужном для общества направлении.

Внешнеэкономическая политика Китая строится на основе концепции многополюсности мира, которая сводится к признанию объективной закономерности развития нескольких «центров силы» и, следовательно, необходимости поддержания между ними мирного сосуществования и взаимовыгодного сотрудничества. Китай предполагает переход от политики, основанной на классической концепции баланса сил, к построению системы международных отношений, где бы учитывалась не столько реальная мощь того или иного государства, сколько его объективные национальные интересы.

В основе нынешнего китайского курса лежит идея «комплексной государственной мощи». Ее суть в том, что в современных условиях сила государства и его влияние на международной арене определяются не только величиной производственного потенциала, но и уровнем экономического и научно-технического развития, а также взвешенным внешнеполитическим курсом. При этом доминирующим фактором является экономический потенциал страны.

Наиболее развитая форма внешнеэкономических связей Китая – внешняя торговля. Объем обычной торговли в январе – августе 2013 г. составил 1 423,51 млрд. долл. (+7,1% к 2012 г.), или 52,64% всего товарооборота. Экспорт увеличился на 9,9% и составил 701,01 млрд. долл. Импорт вырос на 5,9%, до 722,50 млрд. долл. Пассивное сальдо торгового баланса в этой форме торговли составило 21,49 млрд. долл. (-51,6% к январю – августу 2012 г.) Внешнеторговый оборот в рамках топливно-торговли составил 873,54 млрд. (+1,7%), или 32,30% всего товарооборота. Экспорт сократился на 0,8% до 552,22 млрд. долл. Импорт вырос на 0,4% и составил 321,32 млрд. долл. В рамках этой торговой формы сложилось положительное сальдо в сумме 230,90 млрд. долл. (-6,4% к 2012 г.)

Одна из важных задач внешней торговли КНР – приобретение техники и технологий. За счет импорта наукоемких технологий было обеспечено примерно 60% прироста промышленного производства, поступило свыше 8 тыс. наименований новых видов продукции. Товарная структура представлена текстильными товарами (КНР занимает 1-е место в мире по экспорту хлопчатобумажных тканей и натурального шелка), продукцией электроники и машиностроения. Доля готовой продукции составляет 2/3 китайского экспорта. Основными торговыми партнерами Китая являются Япония, США, страны Западной Европы. На них приходится свыше 70% закупок техники и 90% технической документации. Япония поставляет примерно 50% машин и оборудования. США лидируют в поставках высокотехнологичной продукции, самолетов, электронно-вычислительной техники.

Иностранные инвестиции в КНР составляют свыше 200 млрд. долл. Более 70% приходится на кредиты и займы международных

организаций и иностранных правительств. В приморских районах сосредоточено около 80% предприятий с участием иностранного капитала. Здесь созданы специальные зоны технико-экономического развития, открытые экономические районы, отличающиеся степенью льготного режима для иностранных инвестиций.

Успех китайских экономических реформ во многом связан с особенностями избранной тактики – постепенным осуществлением реформ, асинхронностью экономических и политических преобразований, умелым идеологическим их обеспечением. В этом смысле позитивные наработки китайского опыта имеют универсальное значение. В то же время необходимо учитывать качественные отличия китайской экономики от экономик большинства европейских постсоциалистических стран. Незавершенный характер индустриализации сделал возможным в КНР формирование негосударственных укладов экономики не на базе государственного сектора, а наряду с ним. Во многом за счет этого в КНР в последние два десятилетия были достигнуты высокие темпы экономического роста. При очень высоких среднегодовых показателях экономического роста в КНР тем не менее он весьма неравномерен. Динамике роста свойственны циклические тенденции, а именно – колебания между резкими ускорениями роста и вспышками инфляции, с одной стороны, и дефляционными замедлениями экономического роста – с другой. Причины такой цикличности связаны с незавершенностью институциональных преобразований в экономике, в частности, с сохранением среди «мягких бюджетных ограничений» в государственном секторе и связанных с ним хозяйственных укладах.

Характерной чертой преобразований в Китае является тесная взаимосвязь внутренних экономических реформ и мер по активизации внешнеэкономических связей. Процесс либерализации внешнеторгового и инвестиционного режимов носит постепенный характер. Привлечение иностранного капитала в китайскую экономику многовариантно: используются различные организационные формы совместных предприятий, разнообразные типы свободных экономических зон, дифференцированные методы налогового стимулирования инвестиций.

Литература

1. Ломакин В.К. Мировая экономика: Учебник для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы, ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 735с.
2. Мировая экономика: Учеб. Пособие для вузов/ под ред. Проф. И.П. Николаевой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2000.
3. Мировая экономика: Учебник/ Под ред. Проф. А.С. Булатова. – М.: Юрист, 2001.
5. Международные экономические отношения: Учебник для вузов / Под ред. проф. Е.Ф. Жукова. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000.
6. www.ved.gov.ru

ТҮЙІН

Аязбаева А. С.,
магистрант
Ухан университеті (Ухан қаласы, Қытай)

Қытай дүние жүзілік экономикасында

Бапта Қытайдың ахуалдың талдауы және экономиканың дамудың нәтижелері 1 363 758 000 адамға өнеркәсіптік өндірістің таң сәрісінен және тұрғынмен елдің экономикасының тіреуіне дейін қарап шыққан. Шаруашылықтың өзгертулерін негізгі үлгілер қарап шыққан. Ел ресурстарының дамуын тактика және экономикалық реформаларды жетістіктің әдістерін асты сызылады.

Кілтті сөздер: Қытай, экономиканың дамуы, сыртқы сауда.

RESUME

Ayazbayeva A.C.
master,
Wuhan university (Wuhan, China)

China in the global economy

In article results of the analysis of a state and development of economy of China, since dawn of industrial production and to resistant national economy with the population in 1 363 758 000 people are considered. The main models of transformations of economy are considered. Tactics of development of resources of the country and methods of achievement of economic reforms is emphasized.

Keywords: China, economy development, foreign trade.

СОДЕРЖАНИЕ

<i>Сагадиев К.А.</i>	
КРИЗИС ПОДОШЕЛ К КОНЦУ И ПРИШЛО ВРЕМЯ ПОДУМАТЬ О БУДУЩЕМ.....	4
<i>Пантелейева Н.Н.</i>	
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КЛЕТОЧНЫХ АВТОМАТОВ ДЛЯ МОДЕЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ	16
<i>Зуйков А. А.</i>	
МУТАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА И МОНОМОНЕТАРНЫЙ ПОДХОД ЕГО ПРЕОДОЛЕНИЯ	23
<i>Османов Ж. Д.</i>	
РЕСУРСНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КАЗАХСТАНА И ПУТИ ЕГО РАСШИРЕНИЯ	33
<i>Рахимбекова Ж.С., Кельбуганова Л.Ж., Арынов Д.Т.</i>	
ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ГОСТИНИЧНО-РЕСТОРАННОМ БИЗНЕСЕ В СВЕТЕ ПРОВЕДЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНОЙ ВЫСТАВКИ «ЭКСПО-2017».....	40
<i>Ахметова А.Ж.</i>	
ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ И ЕЕ СОДЕРЖАНИЕ В ПОСТКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД..	48
<i>Аширбекова Да.</i>	
АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОГО КЛИМАТА И ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА В КАЗАХСТАНЕ	55
<i>Толегенова М.Т.</i>	
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	61
<i>Сагиндыкова Ф. Ж.</i>	
ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И СТРУКТУРА СИСТЕМЫ ОПЛАТЫ ТРУДА.....	68
<i>Тохтиев Р.А.</i>	
МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ.....	73
<i>Раимкулова А.</i>	
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ МАРКЕТИНГА ИНФОРМАЦИОННЫХ УСЛУГ	78
<i>Турапбекова А.Н.</i>	
ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ЗАТРАТ ПРОЕКТОВ ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРОИТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ	80
<i>Алтынбеков А.К.</i>	
РОЛЬ МАРКЕТИНГОВЫХ КОММУНИКАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА КАЗАХСТАНА К ИНФОРМАЦИОННОМУ ОБЩЕСТВУ	85
<i>Закарлюк К.А.</i>	
КОНТРОЛЬ МАРКЕТИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	89
<i>Гимадиева А. Д.</i>	
ЭФФЕКТИВНОСТЬ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНОСТРАННЫМ КАПИТАЛОМ ИНВЕСТИ- ЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В ЭКОНОМИКУ КАЗАХСТАНА	93
<i>Аязбаева А.С.</i>	
КИТАЙ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ	100

МАЗМУНЫ

Сагадиев К.А. ДАҒДАРЫСТЫҢ АЯҚТАЛУЫ ЖӘНЕ КЕЛЕШЕКТІҢ БАСТАЛУЫ	4
Пантелеева Н.Н. БАНК ЖҮЙЕСІНДЕ ҚАРЖЫЛЫҚ ЖАҢАШЫЛДЫҚТЫ ҮЛГІЛЕУДЕ КЛЕТКАЛЫҚ АВТОМАТТАРДЫ ҚОЛДАНУ	16
Зайков А.А. ЭКОНОМИКАЛЫҚ ДАҒДАРЫСТЫҢ МУТАЦИЯСЫ ЖӘНЕ ОНЫ ЖЕҢҮДІҢ МОНОМАНЕ- ТАРЛЫҚ ЖОЛЫ	23
Османов Ж.Д. ҚАЗАҚСТАННЫҢ БАНК СЕКТОРЫНЫң ҚОР ӘЛЕУЕТІ ЖӘНЕ ОНЫ КЕҢЕЙТУ ЖОЛДАРЫ	33
Рахымбекова Ж.С., Келбуганова Л.Ж., Арынов Д.Т. «ЭКСПО-2017» ХАЛЫҚАРАЛЫҚ ҚӨРМЕСІН ӨТКІЗУ БАРЫСЫНДАҒЫ ҚОНАҚҮЙ- МЕЙРАМХАНА БИЗНЕСІНДЕГІ ИННОВАЦИЯЛЫҚ ТЕХНОЛОГИЯЛАР	40
Ахметова Э. Ж. ҚАРЖЫ САЯСАТЫНЫң ҰҒЫМЫ ЖӘНЕ ОНЫНЫң ПОСТКРИЗИС КЕЗЕҢІНДЕ АЯНДАУДЫҢ НЕГІЗГІ МӨНІ	48
Әшірбекова Да. ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ЖОБАЛАРДЫҢ ШЕТЕЛДІК ҚАРЖЫЛАРМЕН ҚАРЖЫЛАНДЫРУДЫН СЕРПІНДІЛІГІ ЖӘНЕ ҚАРЖЫЛАЙ ТИМДІЛІГІ ЖӘНЕ ОНЫҢ ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЭКОНОМИКАСЫНА ҮКПАЛЫ	55
Толегенова М.Т. КЕСІПОРЫНДАРДЫҢ ҚАРЖЫЛЫҚ ТҮРАҚТЫЛЫҒЫН ТАЛДАУДЫ ЖЕТІЛДІРУ	61
Сагиндыкова Ф. Ж. ЕҢБЕКАҚЫ ТӨЛЕУ ЖҮЙЕСІНІҢ НЕГІЗГІ ҰҒЫМДАРЫ ЖӘНЕ ҚҰРЫЛЫМЫ	68
Тохтиев Р.А. ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ТӘУЕКЕЛДЕРДІ БАСҚАРУДЫҢ ӘДІСТЕМЕЛІК НЕГІЗДЕРІ	73
Раимқұлова А. АҚПАРАТТЫҚ ҚЫЗМЕТ АТҚАРУДЫҢ МАРКАСЫНЫң ҚАҒИДАЛЫ АСПЕКТТЕРІ	78
Тұрапбекова А.Н. ҚҰРЫЛЫС КЕСІПОРЫНДАРНЫҢ ТЕХНИКАЛЫҚ ДАМУ ЖОБАСЫНЫң ШЫҒЫНДАРЫН БАҒАЛАУ МӘСЕЛЕЛЕРІ	80
Алтынбеков А.К. ҚАЗАҚСТАННЫҢ АҚПАРАТТЫҚ ҚОҒАМФА ӨТУ ЖАҒДАЙЫНДАҒЫ МАРКЕТИНГТІК КОММУНИКАЦИЯНЫң РӨЛІ	85
Закарлюк К.А. МАРКЕТИНГТІК ҚЫЗМЕТКЕ БАҚЫЛАУ ЖАСАУ	89
Гимадиева А. Д. ҚАРЖЫЛА ТИМДІЛІГІ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ЖОБАНЫң ШЕТЕЛДІК ҚАРЖЫСЫМЕН ҚАЗАҚСТАННЫҢ ЭКОНОМИКАСЫНА	93
Лязбаева А. С. ҚЫТАЙ ДУНИЕ ЖҰЗІЛІК ЭКОНОМИКАСЫНДА	100

CONTENTS

<i>Sagadiyev K.A.</i>	THE CRISIS IS ENDING AND THE TIME HAS COME TO THINK ABOUT THE FUTURE	4
<i>Pantielieieva N. N.</i>	USING CELLULAR AUTOMATA FOR MODELLING OF FINANCIAL INNOVATION IN THE BANKING SYSTEM.....	16
<i>Zuikov A.A.</i>	MUTATION OF ECONOMIC CRISIS AND MONOMONETARY APPROACH OF ITS OVERCOMING	23
<i>Osmanov Zh.D.</i>	RESOURCE POTENTIAL OF THE BANKING SECTOR OF KAZAKHSTAN AND ITS EXPANSION PATH	33
<i>Rakhimbekova Zh.S., Kelbuganova L. Zh., Arynov D.T.</i>	INNOVATION TECHNOLOGIES IN HOSPITALITY BUSINESS IN THE LIGHT OF HOLDING OF THE INTERNATIONAL EXHIBITION "EXPO-2017"	40
<i>Akhmetova A.Z.</i>	CONCEPT OF FINANCIAL POLICY AND ITS CONTENT IN THE POST-CRISIS PERIOD.....	48
<i>Ashirbekova D.A.</i>	ANALYSIS OF THE INVESTMENT CLIMATE AND THE FUNCTIONING OF THE FOREIGN CAPITAL IN KAZAKHSTAN.....	55
<i>Tolegenova M.T.</i>	PERFECTION OF THE ANALYSIS OF THE FINANCIAL STABILITY OF THE ENTERPRISE	61
<i>Sagindykova F.Z.</i>	BASIC CONCEPTS AND STRUCTURE OF THE COMPENSATION SYSTEM.....	68
<i>Toktiyev R.A.</i>	METHODICAL BASES OF OPERATIONAL RISK MANAGEMENT	73
<i>Raimkulova A.</i>	THEORETICAL ASPECTS OF MARKETING INFORMATION SERVICES	78
<i>Turapbekova A. N.</i>	PROBLEMS OF ASSESSING THE COSTS OF PROJECTS AND TECHNICAL DEVELOPMENT OF CONSTRUCTION ENTERPRISES	80
<i>Altynbekov A. K.</i>	THE ROLE OF MARKETING COMMUNICATIONS IN THE TRANSITION TO THE INFOR- MATION SOCIETY OF KAZAKHSTAN.....	85
<i>Zakarlyuk K.A.</i>	CONTROL OF MARKETING ACTIVITY	89
<i>Gimadieva A.D.</i>	THE DYNAMICS AND EFFECTIVENESS OF FUNDING FOREIGN CAPITAL INVESTMENT PROJECTS AND ITS IMPACT IN THE ECONOMY OF KAZAKHSTAN.....	93
<i>Ayazbayeva A.C.</i>	CHINA IN THE GLOBAL ECONOMY.....	100

Ответственный редактор
Масырова Роза Рамазановна

Компьютерная верстка
Боранбекова С.А.

«ВЕСТНИК»
Университета международного бизнеса

Выпуск №1 (31) 2014
Индекс - 94807

Подписано в печать 07.03.2014. Формат 70х100 1/4.
Бумага офсетная. Числ. л. 7,25. Тираж 300 экз.

Типография ТОО «Таулұлы Принт»

ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ:

1. В редакцию направляются оформленные статьи в бумажном и электронном носителе..
2. Файл называть по фамилии первого автора.
3. Название статьи – на 3-языках.
4. Сведение об авторе – фамилия, имя, отчество полностью), должность, место работы, степень и зание на 3-языках.
5. E-mail, телефон.
6. Статьи принимаются с объемом 7-12 страниц.
7. Статья предоставляется в формате А- 4, поля 2см (сверху, снизу, справа, слева), номера страниц посередине снизу, через 1 интервал, шрифт -14, в формате редактора Microsoft WORD, шрифт Times New Roman.
8. Указать УДК статьи.
9. Наличие ключевых слов для каждой публикации на 3-х языках
10. Аннотация(резюме) 3-5 предложения на 3-х языках
11. Список литературы должен быть оформлен в соответствии с ГОСТ 7.1 – 2003 г. Нумеровать ссылки в порядке упоминания в тексте. Обозначать ссылки в квадратных скобках. Не рекомендуется использовать более 3-х интернет-источников.
12. Редакция вправе сокращать статьи и при необходимости вносить корректуру.
13. Все статьи будут рецензироваться членами редсовета.
14. Редакционный совет оставляет за собой право включения статьи в «Вестнике».
15. Ответственность за содержание статей несет автор(авторы).

REQUIREMENTS TO REGISTRATION:

- Issued articles go to edition in a paper and electronic medium.
- To call the file by last name of the original author.
 - Article name – in 3 languages.
 - Data on the author – a surname, a name, a first name completely), a position, a work place, degree and a rank in 3 languages
 - E-mail, phone
 - Articles are accepted with a capacity of 7-12 pages.
 - Article is provided in a format A - 4, fields 2sm (from above, from below, on the right, at the left), numbers of pages in the middle from below, through 1 interval, a font-14, in a format of the Microsoft WORD editor, the Times New Roman font.
 - To specify article UDC.
 - Existence of keywords for each publication in 3 languages
 - The summary(summary) of 3-5 offers in 3 languages
 - The list of references has to be issued according to GOST 7.1 – 2003. To number links as a mention in the text. We must designate links in square brackets. It isn't recommended to use more than 3 Internetsources.
 - Edition has the right to reduce articles and if necessary to bring updates.
 - All articles will be reviewed by members of edition union.
 - Editorial council reserves the right of inclusion of article in "Bulletin".
 - The maintenance responsibility of articles is born by the author (authors).

ЕЖЕКАРТАЛЬНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕСТИК УНИВЕРСИТЕТА МЕЖДУНАРОДНОГО БИЗНЕСА»

НАШИ АВТОРЫ:

преподаватели, магистранты,
докторанты PhD, ученые,
ведущие аналитики, представители
отечественной и зарубежной мысли.

ПОДПИСКА

Журнал включен с 2014 года в каталог:
«Газеты и журналы -2014» АО «Казпочта».

Более подробную информацию можете получить в отделе «Издательство», каб.331 в УМБ или на нашем сайте www.uib.kz

Раздел : «Вестник»

Тел: + (727) 259 63 10,

Факс: + (727) 259 63 20

Моб. 8-777-241-64-69, 8-701-943-21-99

**BRIEF INFORMATION ON THE JOURNAL
«HERALD OF INTERNATIONAL BUSINESS UNIVERSITY»**

Herald is a scientific, periodical edition of the University of International Business and it has been published for more than seven years.

The journal theme corresponds to the actual problems in the field of economy, innovation, IT development, management, marketing and finance etc. Articles are placed according to the following major headings:

Integration in modern economy

Competitiveness of national economy

Financial sector

Human resources.

The works of well-known authors and researchers from near and distant foreignness (Kyrgyzstan, Azerbaijan, Russia, Ukraine, Poland, Italy and other ones.) have been published in the columns of the journal.

In all the base of published materials exceeds more than 1000 articles from all the regions of Kazakhstan.

Periodicity of journal edition is once a quarter (4 issues a

year, edition languages - Kazakh, Russian, English).

The journal is registered at the Ministry of culture, information and sport of the Republic of Kazakhstan № 6384-Ж, 13.10.2005.

From 2006 till 2012 the journal was included to the List of scientific publications of Committee on supervision and attestation in the education and science sphere of Kazakh Republic Ministry of education and science №10-7/1591, 23.11.2006, also, the given herald is registered in the International ISSN center in Paris.

Registration number is - ISSN 1990-5580.

In 2014 the journal will be included to:

- List of publications recommended by the Committee on control in the education and science sphere for publishing the main scientific activity results,
- List of Kazakhstani journals on Kazakhstani citation base with impact-factor JSNCSTR.

University of International Business

