





## EKONOMICKÉ VĚDY

## BANEK A BANKOVNÍ SYSTÉM

Буряк О. П.

*к.е.н., доц., здобувач кафедри економічної теорії ЛКА***ОСНОВНІ ІНСТРУМЕНТИ ПОДОЛАННЯ БАНКІВСЬКИХ КРИЗ  
У ПОЛЬЩІ, ЯПОНІЇ, ФРАНЦІЇ, ВЕЛИКОБРИТАНІЇ ТА КАНАДІ**

Сучасна світова криза зародилась у США. Зародившись як криза ринку нерухомості та похідних фінансових інструментів, вона доволі швидко зачепила Велику Британію, а згодом постраждали практично всі країни Європи. Найбільше постраждали провідні країни світу з добре розвиненим фондовим ринком. Відповідно у сучасних умовах дослідження інструментів подолання банківських криз країнами з розвинутою банківською системою набуває особливої актуальності, що допоможе у розробці заходів подолання і запобігання їх розповсюдження у майбутньому.

Криза зародилась в США у сфері нерухомості, але через високий ступінь глобалізації фінансового ринку вона поступово вразила всю економіку країни. Очевидно, що в умовах високого рівня взаємозалежності між всіма учасниками світового ринку, негативні явища не могли оминати й інші держави.

Фінансова криза 2008-2009 рр. торкнулася економік усіх країн світу, в тому числі й Республіки Польща. У першій половині 2009 р. масштаб кризи та кількість охоплених нею держав ЄС зростали. А що стосується Польщі, то у другому кварталі 2009 р. Польща залишилася єдиною серед європейських країн, де спостерігався приріст ВВП. Польський показник економічного зростання сягнув 1,2 %. Це був один з небагатьох додатних результатів розвитку у світі [1]. Основним фактором, який насправді ефективно захистив Польщу від наслідків світової кризи, був значний фундамент економіки, збудований упродовж останніх 20 років економічних перетворень у країні. Для боротьби із кризою було розроблено «План стабільності і розвитку», який передбачав виділення: 14,2 млрд. дол. на збільшення лімітів і гарантій Державного казначейства для банків; 7,14 млрд. дол. для малого і середнього бізнесу з метою забезпечення їхньої кредитної спроможності [1].

Доцільно відзначити і надійну польську банківську систему, яка під час кризи не похитнулася. Таку ситуацію можна пояснити тим, що польський банківський сектор не є значно залежним від ситуації на американському банківському ринку, оскільки лише 7 % закордонних інвестицій у польському банківському секторі походить зі США. Відмітимо і те, що на відміну від інших західних країн, польські банки не використовували ризикових фінансових інструментів, наприклад, таких як деривативи. Також польські банки не надавали ризикових іпотечних кредитів.

З висщонаведеного можна зробити висновок стосовно того, що внутрішніми причинами прояву стабільної економічної ситуації Польщі в умовах кризи були: виважені дії уряду, які поєднувались з врівноваженою структурою економіки; надійна банківська система, яка не похитнулася під час кризи і використання внутрішнього потенціалу ринку. Що стосується зовнішніх чинників, то до них можемо віднести такі: використання фінансових ресурсів ЄС на розвиток інфраструктури, людського капіталу, інноваційні технології, охорону навколишнього середовища, регіональний розвиток та модернізацію сільського господарства.

Розглянемо також антикризову програму Японії. Уряд країни в рамках антикризової програми у банківській сфері намагався протидіяти зростанню сили ени, оскільки сильна ена заважає японським виробникам-експортерам. З цією метою діє урядова програма надання доларових паперових кредитів, яка має сприяти стимулюванню японських компаній. З метою захисту від впливу боргової кризи в Єврозоюзі Японія планує створити нову систему кредитування в азійському регіоні. За основу нової системи буде взята структура МВФ і створять її на основі валютних резервів країн АСЕАН, Китаю, Південної Кореї і Японії [3].

Свою чергою розглянемо досвід Франції щодо врегулювання економічної ситуації внаслідок економічної кризи. Слід відмітити, що, у Франції на досить високому рівні збереглося державне регулювання економіки. В країні незважаючи на заперечення з боку інших учасників Європейського Союзу, з 2008 року проводиться великомасштабна підтримка промисловості країни. Основна фінансова допомога держави сконцентрована на пріоритетних галузях економіки, а саме: авіабудуванні та автомобільній промисловості. Допомога надається у формі бюджетних трансфертів, пільгових кредитів, державних банківських гарантій і політики стимулювання продажів за допомогою бюджетних субсидій. За рахунок бюджету Франція фактично погасила борги найбільш важливих для економіки підприємств, включаючи податкові борги. Францією також було вжито антикризові заходи і у сфері податкового регулювання та соціального забезпечення населення країни.

З висщонаведеного можна зробити висновок стосовно того, що банківська система Франції є стійкою, оскільки в країні присутнє жорстке державне регулювання та консервативна політика банків.

Політика Великої Британії також зазнала змін у економіці у зв'язку зі світовою фінансовою кризою зазнала. У Великій Британії значна допомога надавалася в першу чергу фінансовому сектору, оскільки він є пріоритетним для англійської економіки. Державна допомога найбільшим британським банкам в умовах фінансової кризи за даними Національного статистичного управління Великої Британії перевищила 1,4 трлн. дол. Зазначена допомога включила в себе: рекапіталізацію низки великих банків; масштабне кредитування Банком Англії банківського сектора; введення системи державного страхування позик.

Серед антикризових заходів Великої Британії слід відмітити і податкове регулювання та стимулювання розвитку промислового сектора. Держава взяла активну участь в оздоровленні банків. Держава придбала 70% акцій Ройаль Банк Скотланд, Лойде банк і HBOS отримали десятки мільярдів фунтів стерлінгів державної підтримки і нині частка держави у цих банках становить понад 40%. Серед заходів держави щодо підтримки «хворих» банків основними були такі:

## POZNÁMKY

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

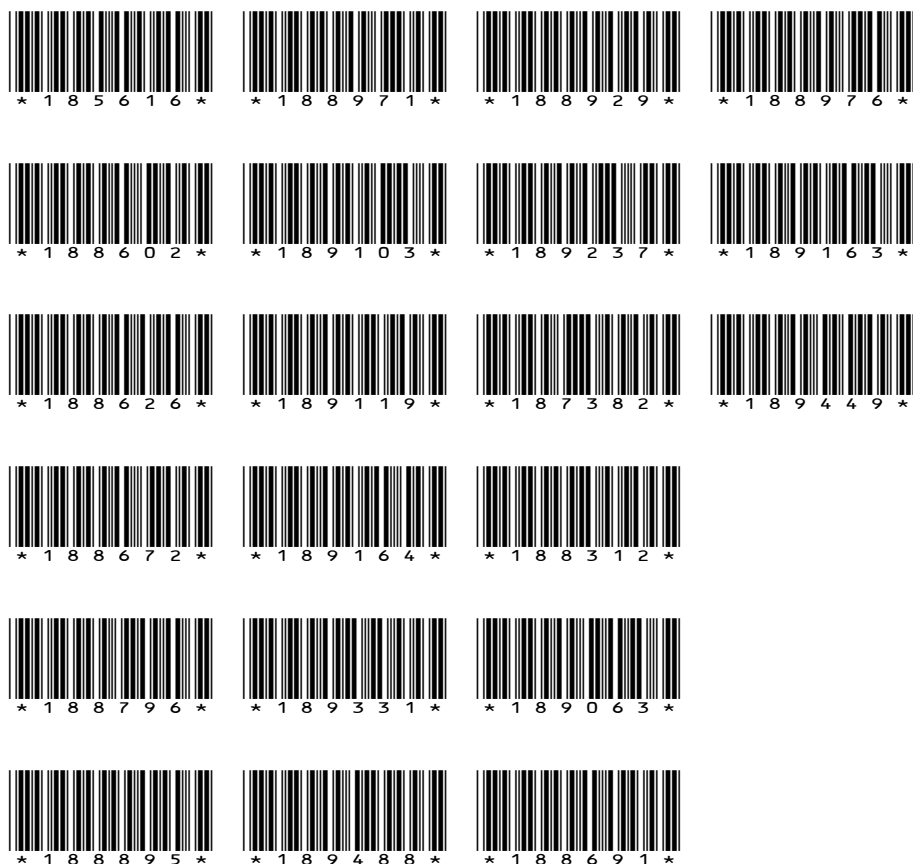
---

---

---

---

---



страхування 90% кредитів, які видали банки; дозволено ЦБ викупити погані активи банків на суму 50 млрд. ф. ст.; дозволено ЦБ створити на 150 млрд. ф.ст. електронних грошей (емісія), на які можна купити цінні папери уряду. Британський підхід до покращання корпоративного управління в банках в умовах фінансової кризи, на наш розсуд, є найбільш комплексним, адже передбачає використання досить поширених у світі інструментів. Це свідчить про формування дійсно комплексного підходу на державному рівні до вирішення проблем корпоративного управління в банках.

Епіцентром світової фінансової кризи (2008-2009 рр.) та сусідом Канади були США. Однак США не вдалося потягнути економіку і банківську систему Канади за собою, адже ознаки економічного спаду в Канаді мінімальні – 1,6%, тоді як у США – 2,4%, у Великобританії – 2,8% [2]. Важливо наголосити на тому, що в період світової фінансової кризи банки Канади приносили прибуток, а у листопаді 2008 р. банківську систему Канади світовими експертами було визнано найздоровішою у світі. У Канаді жоден банк не відчув серйозних проблем спричинених кризою і не вимагав допомоги від держави. Уряд Канади затвердив і запустив програму викупу у банків застрахованих іпотек на суму 125 млрд. канад. дол. Але це було зроблено для того, щоб банки могли продовжувати конкурувати на рівних з іноземними фінансовими установами.

Така стійкість канадських банків до зовнішніх і внутрішніх загроз пояснюється таким: традиційно консервативною політикою банків, яку вони проводили перед кризою; у Канаді переважає збалансований підхід до споживання і заощадження серед населення, домогосподарств, тобто жити в борг особливо не хочуть; у Канаді всі установи підпорядковані єдиному регулятору – Офісу суперінтенданта фінансових установ.

#### Література

1. Польша – єдина країна ЄС, яка у 2009 році продемонструвала економічне зростання [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.wz.lviv.ua/>
2. Реверчук С.К. Грошово-банківські системи зарубіжних країн. Навчальний посібник. – Львів: «Магнолія 2006». – 2011, с. 258
3. Японія продовжить доларове кредитування приватних компаній [Електронний ресурс]. – Режим доступу.– <http://www.epravda.com.ua/news/2012/08/7/331518/>
4. Японія хоче створити структуру, схожу на МВФ [Електронний ресурс]. – Режим доступу.– <http://www.epravda.com.ua/news/2012/01/7/312126/>

Д.э.н., профессор Янов В.В.

Поволжский государственный университет сервиса

**БАНКОВСКИЕ ВЕКСЕЛЯ: СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ  
РАСЧЕТОВ ДОЛГОВЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ**

*Ключевые слова:* банковский вексель, преимущества банковских векселей, векселедержатель, векселедатель, вексельный кредит, банковский вексель как платежное средство.

Применение вексельных расчетов в деятельности хозяйствующих субъектов предопределено рядом процессов, происходящих в экономике страны, среди которых можно выделить следующие: усложнение механизмов воспроизведенного процесса, возникновение новых институтов и инструментов, присущих рыночной экономике. Функционирование рынка безусловных долговых обязательств, т.е. векселей, вызывается инфляционными процессами, структурной несбалансированностью рынка, ростом неплатежей.

Вексельное обращение и его развитие в современных условиях является одним из динамично развивающихся сегментов рынка ценных бумаг, активно используемого банками прежде всего для привлечения относительно дешевых денежных ресурсов и вексельного кредитования. Особенность российской практики деятельности коммерческих банков с собственными векселями состоит в том, что экономический эффект от ее проведения заключается в процессе замещения коммерческих векселей банковскими. Функционирование банковских векселей обычно проходит на трех уровнях – отраслевом, межотраслевом, региональном. В первом случае банки «встраивают» платежно-расчетные инструменты, в частности, вексель, эмитируемый банком в технологические цепочки в пределах одной отрасли. Межотраслевые цепочки неплатежей «развязываются» банком путем использования его собственных векселей, если предприятия находятся в регионе, платежный оборот которого банком не контролируется. При выпуске векселей на региональном уровне партнеры банков – предприятия, органы местной администрации, использующие векселя для оплаты собственных расходов и принимающие эти долговые обязательства при расчетах предприятий с местным бюджетом. При межбанковских расчетах вексель служит для реформирования просроченной задолженности, что позволяет банку-эмитенту избежать санкций или банкротства, а банку-инвестору – улучшить балансовые показатели и избежать создания резервов под просроченную ссуду.

По мере развития финансового рынка эффективность той или иной операции с ценными бумагами зависит от того, насколько при ее проведении соблю-

Симинин Ю.Г., Науменко Т. Правовые проблемы экологического страхования в Республике Казахстан.....	53
Васильчук И.П. Инструментальне обґрунтування концепції сталого розвитку: огляд емпіричних досліджень.....	60

**INVENTARIZAČNÍ ČINNOST A INVESTIČNÍ TRHY**

Елпанова М.А., Казбекова Л.А., Махамбетова Г.А. Некоторые особенности методологического обеспечения инвестиционной привлекательности проектов.....	64
--	----

**SPRÁVA PRACOVNÍMI ZDROJI**

Десятова А.С. Професійна кваліфікація торгового персоналу як один із шляхів підвищення культури торгівлі.....	69
Ауезова К.Т., Ауезова А.Т., Каркинбаева Ш.И., Жунусова А.Ж. Қонақ үй қызметіндегі шығындарды есептеудің шетелдік тәжірибесі.....	71
Бочарова Н.О., Костальна І.В., Шевченко Л.І. Перспективні тенденції оновлення механізму економічного заохочення в сенсі концепції реформування оплати аграрної праці стимулюючого типу.....	76

## OBSAH

## EKONOMICKÉ VĚDY

## BANEK A BANKOVNÍ SYSTÉM

<b>Буряк О.П.</b> Основні інструменти подолання банківських криз у Польщі, Японії, Франції, Великобританії та Канаді.....	3
<b>Янов В.В.</b> Банковские векселя: современные аспекты расчетов долговыми обязательствами.....	6
<b>Иноземцева Е.Ю.</b> Развитие сберегательного дела и эволюция сберкасс в России .....	9
<b>Абдибеков С.У., Талдыбаева М.К.</b> Роль и значение валютного контроля и валютного регулирования .....	13
<b>Танатова С.О.</b> Развитие международной практики системы кредитования .....	17
<b>Есенгельдинова Р.Ж., Сактаганова Г.С.</b> Современное состояние платежной системы Казахстана .....	21
<b>Пономарева С.П.</b> Национальная платежная система – ключевой элемент инфраструктуры финансового рынка: проблемы и тенденции развития.....	24
<b>Абуева К.М.-С.</b> Понятие и сущность информационных банковских технологий.....	28
<b>Ясірко С.І.</b> Стан проблемної заборгованості фізичних осіб перед банками та способи покращення кредитного портфелю .....	30
<b>Панасейко С.М., Сокальська Є.С., Шабала А.В.</b> Підвищення ефективності кредитної політики банків .....	33
<b>Панковец И.А., Щербич Е.А.</b> Аспекты организации документооборота в банках Республики Беларусь.....	39
<b>Кузьмич Е.А.</b> Состояние рынка лизинговых услуг в Республике Беларусь.....	41

## MEZINÁRODNÍ EKONOMICKÁ ČINNOST

<b>Залесский Б.Л.</b> Беларусь – Нигерия: в основе сотрудничества – экономическая дипломатия.....	45
<b>Залесский Б.Л.</b> Беларусь – Гана: есть готовность к широкому взаимодействию.....	47

## FINANČNÍ VZTAHY

<b>Еркебалаева В.З., Аленова И.С.</b> Зейнетақы жүйесін жетілдіру – маңызды міндет .....	50
--	----

дался баланс интересов участников вексельной операции, ибо в сделке участвуют не только банки, но и предприятия, инвестирующие денежные средства в векселя. При этом преимущества покупки банковских векселей инвесторами по сравнению с направлением денежных средств на депозитный вклад состоят в:

- ликвидности сделанных вложений, ибо вексельный рынок предоставляет определенные возможности реализовать вексель на вторичном рынке ценных бумаг или учесть его в банке, а депозит, как правило, оформляется на определенный срок;
- индоссировании векселя и оплате им собственных финансовых обязательств;
- получении кредита посредством залога векселя.

В вексельном обращении могут принимать участие как юридические, так и дееспособные физические лица ( в том числе иностранные) в соответствии с гражданским законодательством. Фактически же участниками вексельных операций в большей степени выступают юридические лица. Владельцем векселя, обладающим правом получения вексельной суммы, может быть:

- лицо, обозначенное в качестве получателя в самом векселе – первый векселедержатель, ремитент;
- лицо, на имя которого сделана последняя надпись на векселе – индоссат;
- любой владелец векселя при условии, что последняя надпись на нем – бланковая.

Векселедержатель при получении платежа по долговому обязательству передает данную ценную бумагу плательщику – новому векселедержателю, даже если это ручатель или посредник в платеже, он получает в отношении к обязанному по векселю лицам все права установленные для векселедержателя. Однако, если последний не является собственником векселя, то есть работает в порядке поручения, то он может только индоссировать вексель в порядке репероручения. До наступления срока платежа векселедержатель может передать вексель любому другому лицу и даже плательщику по индоссаменту, и тогда он автоматически превращается в индоссанта. Векселедатель в обоих видах векселей, как в простом, так и в переводном, выступает в роли должника: в простом векселе, как прямой должник – плательщик; в переводном векселе, как условный должник (обязанность уплаты возникает только в случае отказа трассата от платежа). Векселедатель определяет плательщика в тратте, то есть переводит обязательство по векселю на трассата. Плательщик, акцептовавший тратту, давший письменное согласие ее оплатить, является прямым должником, в тоже время он не всегда является реальным плательщиком, ведь акцепт – только согласие на оплату, а не сам ее факт (акцептантами иногда могут быть векселедатель и индоссанты). Существует также авалист – лицо, дающее поручительство и гонорат – обязанное по векселю лицо, в отношении которого выступило третье лицо с поручительством за него. Чаще всего в роли авалистов выступают банки, административно-хозяйственные органы, но обязательно должно быть указано, за кого в качестве

гаранта виступає поручитель. В зв'язі з цим існують: аваліст за визначеного надписателя, аваліст за плательщика і інші.\* Считается, що авал дан за векселя, якщо в векселі не вказано за кого він дан. Аваліст, оплативший вексель, вправі вимагати відшкодування збитку з гонорату і з інших відповідальних осіб.[2, с.73]

Денежна маса в умовах інфляції емісія, якою орієнтована на погашення дефіциту бюджету, призводить до обесцінювання внутрішньої валюти держави. Платіжний попит на дорогі товари і засоби виробництва падає через нестачу у підприємств достатнього обсягу оборотного капіталу, як наслідок цього руйнуються довгострокові господарські зв'язки між підприємствами-партнерами, а зберігаються відносини в силу об'єктивної необхідності (підприємства-сусіди), породили взаємні борги, які не покривалися в строк через відсутність грошових засобів. Виходячи з цього, розвиток вексельного обслуговування створює передумови для погашення боргів і своєчасного отримання грошей з боржника. Разом з тим, підприємство-емітент векселів в першу чергу повинно турбуватися про підтримку ліквідності своїх векселів, інакше не зможе розплачуватися зі своїми кредиторами [1,с.2.]. Тому дуже актуальними є вексельні розрахунки з кредиторами і дебіторами, які застосовуються в практичній діяльності особливо великих підприємств (див. табл. 1).

Таблиця 1

**Применение долговых обязательств участниками вексельных отношений**

Участники вексельных отношений	Преимущества использования вексельной формы расчетов
1	2
Производитель продукции	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Гарантированное поступление денежных средств по договорам с вексельным обеспечением оплаты;</li> <li>- Получение ликвидного обеспечения по договорам поставки продукции;</li> <li>- Прогнозирование поступления и расхода денежных средств;</li> <li>- Возможность использования векселей в качестве обеспечения в кредитных операциях.</li> </ul>
Поставщики оборотных средств	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Своевременное получение платежа за поставленную продукцию;</li> <li>- Переуступка векселя и осуществление платежей собственным поставщикам;</li> <li>- Использование векселя в качестве залога для получения краткосрочных кредитов;</li> <li>- Возможность досрочного учета векселей в банке и получение денежных средств раньше срока оплаты по векселю.</li> </ul>
Покупатели продукции	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Получение возможности приобретать продукцию с рассрочкой платежа;</li> <li>- Получение льгот при получении продукции в случае предоставления ликвидных на финансовом рынке ценных бумаг.</li> </ul>

Відтак реалізація даної стратегії є вдалою частиною загальної реформи системи стимулювання праці в межах концепції Національної програми соціально – економічного розвитку аграрної галузі і сільських територій України, доказом чого є збереження умов розширеного відтворення із максимальною реалізацією трудового потенціалу, про що вказує можливість остаточного підвищення зарплати на 35% при можливості нарощування темпів виробництва на 67%.

Література

1. Васильків Т.Г., Басараба Н.Я. Теоретичні засади щодо побудови ефективною системи матеріального стимулювання праці персоналу підприємства : [ Електрон. ресурс]. – Режим доступу: <http://archive.nbu.gov.ua/Jaszczenko.pdf>
2. Економіка та організація виробничої діяльності підприємства: [ Електрон. ресурс]. – Режим доступу: <http://posibnyku.vntu.edu.ua/ekonomika/92.htm>
3. Колот А. М. Мотивація, стимулювання й оцінка персоналу [ Текст]:/ Колот А. – К.: КНЕУ, 2008.



Таблица 3  
Діапазон залежності основної оплати праці від зміни рівня продуктивності праці за складовими відповідно до системи «СОПОП»

Категорії (показники)	Мінімальна ставка заробітної плати (законодавчо встановлений мінімум, скоерований на індекс цін)	Основна перспективна ставка, в т.ч.			Разом
		за погодинний вклад	за відрядний вклад		
		(ставка планова договірна, на рівні попередніх періодів, але не нижче мінімальної)	зарплата за виконання особистих планів (тотожня прогнозу-1668)	зарплата за підсумки роботи свого підрозділу (колекти-ву)	
Розмір ставки, грн.	1255	1255	152		1255-min
		1549	152	508	1701-середне
					2209-max
Продуктивність праці, тис. грн./люд.-год.: – min	110,4				110,4-min
-середне			114,1		114,1-середне
-max				126,5	126,5-max

Її запровадження надасть можливість збільшити основну оплату праці селян в діапазоні від 10 до 43%. Застосування даного підходу щодо забезпечення ефективної системи стимулювання надати району змогу збільшити обсяги виробництва продукції в 1,7 рази- за умов організації продуктивного відтворення людського потенціалу та виважених нормах праці, що супроводжуватиметься зростанням продуктивності праці з 110,4 до 126,5 грн./люд.-год. при здатності до поступового зростання місячного заробітку на 35,1%, тобто з 2044 до 2761 грн.

Таблица 4  
Ефективність заходів щодо оновлення системи основного механізму економічного стимулювання праці

Показники	Факт, 2013р.	Проект	Проект у % до факту
Чисельність зайнятих, осіб	1635	1635	100,0
Фондоозброєність праці, тис. грн./особу	167,9	184,5	109,9
Вартість валової продукції в порівняльних цінах, млн. грн.	242,9	404,8	166,7
Затрати праці всього, млн. люд. – год.	2,2	3,2	145,5
Продуктивність праці, тис. грн. / люд.–год.	110,4	126,5	114,6
Трудомісткість, люд. – год./ грн.	0,01	0,01	100,0
Виробіток, тис.грн./ особу	148,6	247,6	166,6
Рівень використання робочого часу, %	68,5	100,0	X
Середньомісячна заробітна плата, грн., в т.ч. : – основна	2044	2761	135,1
-додаткова	1549	2209	142,6
	495	552	111,5

На основании вышеизложенного, можно отметить: обострение конкурентной борьбы за инвестора заставляют коммерческие банки активно использовать вексель как надежный способ привлечения и размещения денежных средств. Вексель, обладая большей ликвидностью по сравнению с депозитными счетами, является надежным инструментом аккумуляции денежных средств кредитными учреждениями, особенно на рынке краткосрочных кредитов, ибо банковские депозиты имеют свойство самовозрастать (обратно пропорционально норме обязательных банковских резервов), что заставляет банки искать «дешевые» деньги в качестве привлеченных ресурсов. Отсюда, привлечение денежных средств инвесторов и кредитование предприятий разных организационно –правовых форм собственности посредством по- прежнему остаются привлекательными как для кредитных учреждений, так и для различных предприятий и коммерческих организаций. Российский вексельный рынок, являясь относительно молодым, содержит в себе немало возможностей, следовательно, финансово-кредитные учреждения и предприятия постоянно совершенствуют применяемые вексельные расчеты путем сочетания их различных форм в целях повышения доходности.

#### Литература.

1. Постановление правительства РФ №1094 от 26 сентября 1994 г. « Об оформлении взаимной задолженности предприятий и организаций векселями единого образца и развитие вексельного обращения»
2. Макеев А.В. – Вексель в финансово-хозяйственной деятельности. – М.: Банковский Деловой центр, 2009г.

К.э.н. Иноземцева Е.Ю.

Поволжский государственный университет сервиса, Россия

## РАЗВИТИЕ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО ДЕЛА И ЭВОЛЮЦИЯ СБЕРКАСС В РОССИИ

Сбережения населения занимают особое место среди экономических явлений, поскольку находятся на стыке интересов граждан, государства и организаций, специализирующихся на предоставлении финансовых услуг. Значительный вклад в развитие теории сбережений и их трансформации внесли такие советские и российские экономисты как Л.И. Абалкин, А.А. Аникин, Н.И. Базылев, И.В. Баскаков, А.В. Бондарь, Н.Р. Геронина, А.П. Зайцев, Ю.И. Кашин, В.Ф. Майер, П.Р. Маслов, В.В. Радаев, Н.М. Римашевская и др.

Сберегательное дело имеет многовековую историю во многих странах мира и представляет собой направление бизнеса специализированных коммерческих

структур (сберегательных учреждений), основанное на привлечении временно свободных денежных средств (сбережений) от различных сберегателей, главным образом, от населения.

Первой задумалась над проектом организации сберегательного дела в России Екатерина II. А в 1841 году Николай I подписал проект учреждения сберегательных касс для обеспечения сохранности денег бедных слоев населения.

В Москве сберегательные кассы впервые появились в 1842 г. при Сохранной казне. Позднее их учреждение было возложено на городское общественное управление. Деятельность их ограничивалась предельным размером вкладов. Регламентировались дни работы сберкасс, которые были открыты всего два раза в неделю. Подобного рода ограничения были направлены на предотвращение появления в лице сберкасс конкурента Коммерческому банку. С 1864 г. сберкассы перешли в ведение Государственного банка. В 80-е годы XIX в. был принят ряд законодательных актов, в соответствии с которыми было разрешено открывать сберкассы в губернских и уездных городах при казначействах (1884), а затем и при почтово-телеграфных учреждениях (1889).

В 1888 году сберкассы получили полномочия работать не только с физическими лицами, но и с юридическими (церквями и штрафными капиталами предприятий). Расширилась сфера услуг сберкасс: стали принимать вклады на имена детей и выдавать родственникам сбережения умерших клиентов, переводить денежные средства из кассы в кассу. Повысился до четырех процент накопления.

При Александре III кассы стали учреждать при всех больших торгово-промышленных центрах страны, казначействах и банках. Государство начало использовать средства, накопленные сберегательными кассами, для облегчения конверсии внутренних государственных займов и реализации железнодорожных займов. Сберкассы стали воплощать сберегательную политику государства не только привлекая средства вкладчиков, но и осуществляя инвестиции, выдавая ссуды.

В 1895 году за сберкассами закрепились функции финансовой поддержки правительства. Они получили статус государственных, что гарантировало сохранность сбережений, обязывало хранить тайну вклада, облегчало открытие новых филиалов. Госсберкассы открывались при учреждениях Госбанка, казначействах, таможнях и других учреждениях ведомства Министерства финансов, а также при общественных, государственных и частных учреждениях распоряжением министра финансов.

По уставу 1895 г. вкладчиками могли быть отдельные лица всякого звания и возраста, учреждения и общества. Вклады принимались двух видов: до востребования и условные. По достижении вкладом предельной суммы проценты по нему прекращались. Если от вкладчика не было никаких распоряжений, то на его счет покупались государственные процентные бумаги. Касса принимала на себя хранение процентных бумаг вкладчиков на сумму большую, чем в наличных деньгах, следила за вышедшими в тираж, разменивала купоны без особой за это платы. Устав давал вкладчикам право указать лицо, которому вклад должен быть выдан после их смерти. Все суммы из сберегательных касс поступали в распоряжение Государственного банка, который употреблял их на покупку государственных или правительственных гарантированных бумаг, оставляя в наличных деньгах лишь часть, необходимую для оборотов.

задовільний стан організації стимулювання праці щодо відповідності оплати до її основних принципів, однак наявні втрати робочого часу через вплив сезонного характеру виробництва суттєво занижують номінальні розміри основного заробітку і фактично місячний добуток аграріїв, що звітного 2013 року становив 2044 грн. (табл. 1), хоча і домінує над розмірами мінімальної оплати праці, але залишається найменшим серед розмірів економічного заохочення по галузях виробництва області. Окрім того, стан збитковості, притаманний агроформуванням звітного року, довів істотно порушення звязку між розмірами заробітку та кінцевими результатами праці, на це вказують коефіцієнти кореляції щодо визначення щільності звязку між розміром прибутку (збитку) та основної і додаткової оплати праці з відповідними значеннями (-0,392) та (-0,304). Відтак, можна дійти висновку, що локальні зусилля робочої сили щодо організації аспектів продуктивного відтворення і стимулювання є недостатніми, а виявлені негаразди вимагають пошуку нових стратегічних підходів щодо організації сільської праці та її оплати з урахуванням становлення тенденцій діючого ринку праці та певних особливостей відтворення персоналу досліджуваної галузі.

Таблиця 2

**Прогнозування чисельного складу основної оплати праці згідно параметрів відтворення працездатного селянства**

Назва заходу	Параметри ривняння	Коефіцієнт кореляції	Прогнозні параметри	Рівняння регресії	Середньомісячна основна оплата праці, грн.
Прогнозування основної оплати праці згідно зміни:					
Інструментів впливу як локального, так і інституціонального впливу	мінімальна заробітна плата, грн.	$r_{yx1} = 0,982$	1255	$y = -17,1x_4 + 26,1x_5 + 1,21x_2 + 8,1x_1 + 3336,8$	1668
	індекс цін, %	$r_{yx2} = -0,962$	97,2		
	продуктивність праці, грн./люд.-год.	$r_{yx3} = 0,959$	126,5		
	пропозиція на ринку праці, осіб	$r_{yx5} = 0,873$	892		

Тому нами розроблені нові конкретні шляхи щодо оновлення механізму стимулювання працівників суспільного сектору агровиробництва Мелітопольського району Запорізької області на підставі побудови моделі оптимізації основної ставки оплати праці (табл.2). Особливу увагу серед них привертає перехід до «СОПОП» – системи оперативного планування оплати праці- табл. 3.

дотримуватися повсякденно. Через це, визначаючи так звані мінімум оплати праці по «СОПОП», нами пропонується обирати або мінімальну заробітну плату, скориговану на індекс інфляції (цін) або ж оптимально виважену (наприклад на підставі кореляційного дослідження і побудови багатовимірної регресії) ринкову ставку основної оплати праці, при плануванні якої врахувались би наступні чинники та інструменти впливу: стан попиту-пропозиції на ринку праці, продуктивність праці, індекс інфляції (цін) та мінімальна заробітна плата. Їх виважена комбінаторика надасть змогу дієво спланувати так звану по-часову частину заробітку. Подальший варіант наповнення та комбінування від-рядної частини та варіативних преміальних доплат може виважено обґрунтова-ти власне підприємство, виходячи з реалізації певної виробничої мети та дося-гнення конкретних економічних результатів.

Прикладно, на прикладі агроформувань Мелітопольського району Запорізь-кої області опробована даної методики здатна мати наступний вигляд. Отримані шляхом п'ятирічного дослідження тенденції щодо оцінки діючої системи еко-номічного стимулювання праці вказують на номінально

Таблиця 1

**Динаміка показників функціонального забезпечення середньомісячної заробітної плати по підприємствах Мелітопольського району Запорізької області**

Показники	Роки					2013 до 2009, %	2013 р.у % до мінімальної заробітної плати
	2009	2010	2011	2012	2013		
Продуктивність праці, грн./люд.-год.	40,7	58,4	75,2	80,9	110,4	2,7 р.	X
Виробіток, тис. грн./ос.	64,2	92,6	115,6	126,8	148,6	2,3 р.	X
Рівень використання робочого часу, %	79,4	80,2	79,7	80,8	68,5	X	X
Мінімальна заробітна плата, грн..	922	1004	1102	1134	1218	132,1	100,0
Індекс мінімальної заробітної плати	123,9	108,9	109,8	102,9	107,4	X	X
Середньомісячна заробітна плата в середньому по району, грн..	1138	1500	1672	2019	2044	142,1	167,8
Індекс грошової (номінальної) заробітної плати	121,3	104,3	111,7	120,8	101,2	X	X
Середньомісячна заробітна плата по району у % до показника по області	67,3	68,6	62,5	67,9	58,8	X	X
Рентабельність праці, %	47,8	102,8	120,4	38,6	-25,4	X	X

С 1 янв. 1900 г. были введены сберегательные марки в 5 и 10 коп. с целью дать малоимущим возможность производить сбережения без посещения касс и покупать марки в любое время и в разных местах.

К 1914 году сберкассы превратились в кредитные учреждения.

В 1917–1922 годах произошел кризис сберегательной системы. Упразднение сберегательных касс было осуществлено в соответствии с декретом СНК от 10 апр. 1919 г., согласно которому все дела и наличность сберкасс передавались Народному банку. С янв. 1920 г. функции сберкасс отошли в компетенцию Наркомфина РСФСР.

В 1923 году была открыта первая советская сберкасса, призванная аккумулировать средства населения с целью дальнейшего направления их на развитие народного хозяйства. В этом же году появились посреднические кассы, создаваемые при каждом предприятии и учреждении. Теперь функции сберегательных касс состояли не столько в сбережении средств населения, сколько в выполнении, за счет приобретенных средств, активных банковских операций в пределах разумного риска, в том числе и кредитно – инвестиционных.

С 1923 года до 1987 года сберегательное дело было полностью монополизировано государством. По новому Положению о сберкассах с 1929 г. они могли размещать средства в местных коммунальных банках и учреждениях сельскохозяйственного кредита.

С 1931–1932 гг. сберкассы осуществляли размещение государственных займов. В 1934 г. были прекращены операции, не влияющие на прилив вкладов населения (безналичная оплата коммунальных услуг). Скупка монет царской чеканки и иностранной валюты была передана учреждениям Госбанка СССР. В период Великой Отечественной войны сеть сберкасс была сокращена и изменена ее структура. Теперь денежные средства привлекались через государственный заем. В 1947 г. в ходе денежной реформы вклады и госзаймы были переоценены. В 1963 г. Минфин СССР передал сберкассы в подчинение Госбанку СССР. Это было сделано в целях рационального кредитования народного хозяйства.

С 1990 года Центробанку РФ (государству) принадлежит 51% акций Сбербанка, который преобразован в коммерческий банк. Сохранность средств вкладчиков гарантирована государством.

Этапы развития сберегательного дела в России можно представить в следующем виде (рис. 1).

К концу 1974 на каждую 1000 человек приходилось в среднем 395 счетов по вкладам, а сумма вкладов в среднем на душу населения составляла 312 руб. Средства, привлекаемые сберегательными кассами, размещаются на их счетах в Госбанке СССР и, имея достаточно устойчивый характер, служат одним из важных источников кредитных ресурсов. Государство выступает в качестве гаранта сохранности денежных средств, а также обеспечивает тайну вклада.

Что касается разновидности предлагаемых вкладов, то наибольшей популярностью у населения пользовались вклады до востребования, на их долю приходилось около 70% от общей суммы сбережений. Оставшуюся часть составляли срочные вклады и выигранные счета. Стоит отметить, что в период СССР доходы по вкладам не облагались государственными и местными налогами и сборами. За вкладчиком было закреплено право получать вклад, как по частям, так и целиком.

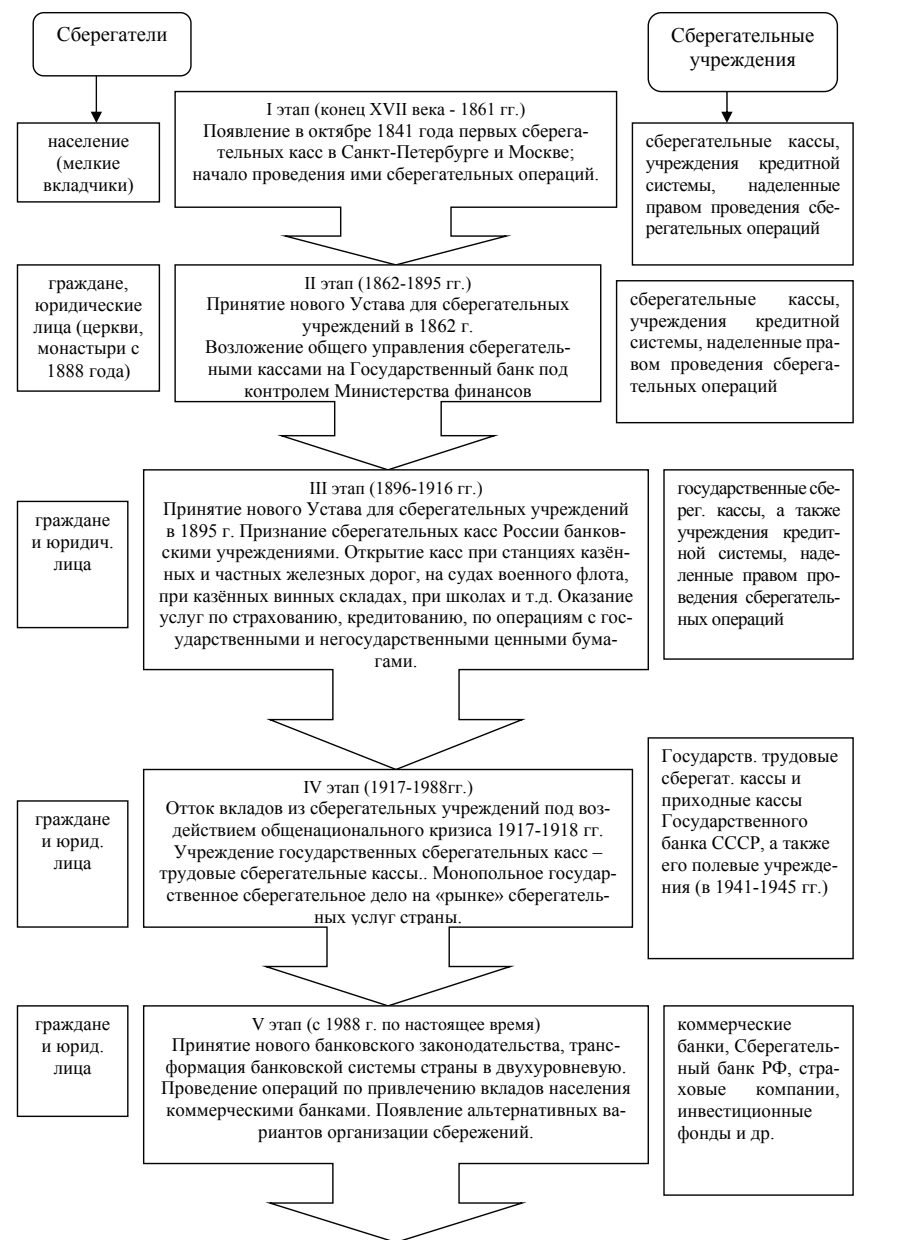


Рис. 1 Етапи розвитку сбергательного дела в России

розрахунку змінної частини заробітної плати); 3. розробка механізмів стимулювання (визначення правил розрахунку змінної частини винагороди співробітників).

Враховуючи ці аспекти в якості «панацеї» щодо локальних оперативних заходів оновлення механізму економічного стимулювання пропонуємо вжити так звану систему оперативного планування оплати праці (надалі «СОПОП»). Заробітна плата при даній системі визначається за наступними компонентами: 1) оплата вартості витраченої праці (погодинний вклад); 2) оплата підсумків (результатів) праці (відрядний вклад).

Виходячи з цього, зарплата кожного працівника планується за чотирма основними параметрами: 1. ставка – планова (договірна) заробітна плата, 2. співвідношення двох частин ставки: погодинний і відрядний вклад, 3. Змінні компоненти зарплати, що складають оплату підсумків праці: 1) зарплата за виконання особистих планів; 2) зарплата за підсумки роботи свого підрозділу (відділу); 3) зарплата за підсумки роботи суміжної служби або всієї організації, 4. Мінімум заробітної плати.

Ставка – це плата за професіоналізм працівника, його особисті якості, здібності та вміння в області спеціалізації організації. Частка зарплати за підсумки у складі ставки залежить від ступеня впливу посади працівника на підсумки виконання основних показників виробничо-господарської діяльності підприємства, його підрозділів чи особистих планів. Причому, чим більше значимість функцій, тим більше частка. Крім того, у системі «СОПОП» діє мінімальна заробітна плата, яка є обмежувачем зменшення рівня зарплати, враховуючи різні підсумки роботи, це можуть бути зниження якості праці, непередбачені ситуації. Це означає, що фактична зарплата працівника не буде нижче вказаного мінімуму. Така система дозволяє утримати значущих для підприємства співробітників, шляхом встановлення індивідуальної мінімальної зарплати. Враховується статус працівника і його цінність для організації.

Система «СОПОП» – це сукупне рішення задач заробітної плати та питань стимулювання праці: 1. універсальність, 2. зменшення впливу на підсумкову зарплату зовнішніх факторів, що не залежать від старань персоналу, 3. поліпшення методів внутрішньофірмового планування, 4. економічний взаємозв'язок підсумків та зарплати, 5. планування ставок в порівнянні із середньоринковими ставками фахівців у даному регіоні. 6. удосконалення трудової і технологічної дисципліни, зменшення невиробничих втрат, поліпшення морального і духовного клімату в колективі [26,41].

Реформа оплати праці здійснюється в Україні в кризових економічних умовах, характерною рисою яких є постійна загроза переходу придушеної інфляції витрат у відкриту інфляцію попиту. Без сумніву, чим вищі темпи інфляції, тим більшою мірою послаблюються економічні стимули до праці та інвестування. Реформа оплати праці в Україні буде успішною тільки в умовах фінансової стабільності, але певних заходів щодо хоча б тимчасової стабілізації ситуації слід

**Бочарова Н. О.**

*к. е. н., доцент кафедри організації виробництва і агробізнесу,*

**Костальна І. В., Шевченко Л. І.**

*Таврійський державний агротехнологічний університет, м. Мелітополь, Запорізька обл., Україна*

## **ПЕРСПЕКТИВНІ ТЕНДЕНЦІЇ ОНОВЛЕННЯ МЕХАНІЗМУ ЕКОНОМІЧНОГО ЗАОХОЧЕННЯ В СЕНСІ КОНЦЕПЦІЇ РЕФОРМУВАННЯ ОПЛАТИ АГРАРНОЇ ПРАЦІ СТИМУЛЮЮЧОГО ТИПУ**

Розробка ефективної системи стимулювання – одна з найбільш актуальних проблем сьогодення. З одного боку, така система повинна стимулювати співробітників до ефективної праці, з іншого – бути економічно виправданою, адже вибір системи оплати праці – це один з головних кроків підвищення ефективності діяльності будь-якої організації та її працівників. Система повинна бути зрозумілою, щоб персонал бачив безпосередню залежність між продуктивністю, якістю своєї праці і одержуваною заробітною платою. Система оплати праці повинна бути протівитратним механізмом. Дані аспекти обумовлюють актуальність теми дослідження.

В Україні низку аспектів зазначеної проблематики Басараба Н. Я., Васильків Т. Г., Колот А. М. та інші. Недостатньо дослідженими до цього моменту були прикладні проблеми комбінаторики внутрішніх складових оплати праці в аграрному секторі України, а також врахування як локальних, так і інституційних чинників при оперативному плануванні фондів економічного стимулювання селян. [1-3]

Метою цієї статті є виявлення проблем економічного стимулювання праці та шляхів їх подолання за умов становлення ринкової соціально-орієнтованої економіки.

Економічне стимулювання – це система організаційно-економічних заходів, спрямованих на розвиток господарської діяльності та підвищення її ефективності через забезпечення матеріальної зацікавленості працюючих та колективів підприємств у результатах діяльності. Характер, форми і методи економічного стимулювання визначаються типом економічної системи. Існує ряд вимог, на які слід орієнтуватися при створенні системи стимулювання: 1. об'єктивність; 2. передбачуваність; 3. адекватність; 4. своєчасність; 5. значущість; 6. справедливість.

Як показує практика, недотримання цих вимог призводить до нестабільності в колективі і надає сильний демотивувальний ефект. Для того, щоб система мотивації персоналу підприємства принесла відчутний позитивний ефект, при її створенні рекомендується послідовне виконання наступних кроків: 1. формування структури персоналу підприємства і визначення розміру постійної частини заробітної плати; 2. декомпозиція стратегічних цілей на рівні підрозділів і окремих співробітників (виділення ключових показників ефективності діяльності для

Сберегательная активность населения подвержена влиянию объективных и субъективных факторов. Важными факторами сберегательной активности населения являются потенциал сбережений, текущие сбережения (разница между текущими доходами и расходами населения), и предпочтения населения относительно формы использования дополнительного дохода в случае его появления.

Литература:

1. Кашин Ю.И. Развитие сберегательной системы в дореволюционной России // Банковские услуги. 2001. №2. С.19.

**Абдибеков С.У., Талдыбаева М.К.**

*Жетысуский государственный университет имени И.Жансугурова  
Алматинская область, город Талдыкорган*

## **РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ВАЛЮТНОГО КОНТРОЛЯ И ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

Как свидетельствует мировой опыт, в условиях рыночной экономики осуществляется рыночное и государственное регулирование международных валютных отношений.

Рыночное и государственное валютное регулирование дополняют друг друга. Первое, основанное на конкуренции, порождает стимулы развития, а второе направлено на преодоление негативных последствий рыночного регулирования валютных отношений. И, кроме того, система государственного регулирования направлена на создание и поддержание относительных конкурентных преимуществ страны в международных отношениях [1. с.85].

Границы между этими двумя формами валютного регулирования гибкие и зависят от конкретной экономической ситуации в данной стране. Так, во время нарастания кризисных явлений степень государственного регулирования возрастает, и наоборот, в условиях относительно стабильного развития возможна либерализация деятельности субъектов валютного рынка, т.е. снижение уровня государственного регулирования внешнеэкономического сектора. Но государство всегда сохраняет валютный контроль в целях регламентации и надзора за валютными отношениями.

Независимо от юридического режима воздействия на валютные отношения, контрольные мероприятия всегда являются составной частью валютной политике государства. Однако их значение максимально, если государство использует для выравнивания платежного баланса и обеспечения устойчивости национальной валюты механизм валютного регулирования. В том случае число участников валютных отношений не ограничено, но их деятельность поставлена в

жесткие рамки валютных ограничений, что создает потенциальную угрозу увеличения попыток обойти нормы валютного законодательства. Можно сказать, что расходы государства на создание системы валютного контроля – плата за экономическую эффективность валютного регулирования.

Валютный контроль осуществляется в целях реализации государственной политики, представляя собой вид государственного контроля. В таком качестве валютный контроль может быть рассмотрен в некоторых аспектах.

Во-первых, он является одной из функций государственного управления. Валютный контроль обеспечивает проверку деятельности участников валютных отношений для выявления случаев отклонения от выполнения управляющих предписаний государства.

Во-вторых, валютный контроль представляет собой стадию конкретных управленческих действий государства. Так, установив правило обязательного возврата в страну экспортной выручки резидентов, государство в лице органов и агентов валютно-экспортного контроля отслеживает движение выручки практически по каждому внешнеторговому контракту через систему паспортов сделок.

В-третьих, валютный контроль – форма обратной связи в системе регулирования валютных отношений. Действующая в России система валютного контроля предполагает получение его органами и агентами информации не только о противоправных, но и о правомерных действиях лиц, совершающих операции с валютой. Тем самым, становится возможным оценка результатов валютных мероприятий государства и их своевременная коррекция. Например, получая информацию о многочисленных фактах приобретения резидентами недвижимого имущества за рубежом без оформления лицензии на вывоз капитала, Банк России принял решение о переходе к уведомительному порядку совершения таких операций, поскольку массовые нарушения нерационального требования подрывали уважение к любым правилам валютного регулирования как таковым.

В-четвертых, как уже было показано выше, валютный контроль направлен на обеспечение соблюдения правил валютных операций ( валютных ограничений). Тем самым валютный контроль есть способ поддержания правопорядка в валютной сфере.

Государственное валютное регулирование может осуществляться в двух формах:

– прямое (административное), реализуемое путем разработки соответствующих законодательных и нормативно-правовых актов, обязательных для исполнения участниками валютного рынка;

- косвенное (экономическое), осуществляемое путем использования экономических стимулов и методов воздействия на поведение участников валютного рынка.

Рассмотрим основные методы государственного валютного регулирования:

- дисконтная политика;
- валютные интервенции;
- «протекционистские меры»;

(маржиналдық пайда). Маржиналдық пайда көлемі тұрақты шығындарды жабудағы өнімнің үлесін көрсетеді. Кәсіпорынның нетто-пайдасын есептеуде брутто-пайдадан тұрақты шығындар сомасы шегеріледі. «Директ-костинг» әдісінде белгілі уақыт аралығындағы тұрақты шығындардың жалпы сомасын шығындар пайда болған есептік мерзімнің нәтижесіне жатқызады.

Уақыт аралығының нәтижесі бойынша есептеу жүйесі кәсіпорынның жалпы пайдасын толық шығындар мөлшерімен салыстыру негізінде жүзеге асырылады. Нәтижесінде уақыт аралығындағы қызмет атқару тиімділігі анықталады (нетто-пайда немесе нетто-шығын).

Шет мемлекеттердегі кәсіпорындарда осы әдістерден басқа бәсекелестер өндірісіндегі шығындарды салыстырмалы талдау әдісі қолданылады.

Қорыта келгенде, біздің Республикамызда қонақ үй кәсіпорындары өзінің жоғары тиімділігі арқылы ұлттық экономиканың табысты бағыттарының бірі болып табылады. Қона үй секторы дамуының әлемдік үрдістері мен Қазақстандағы оның жай-күйінің арасындағы алшақтық шынайы резервтер мен потенциалды мүмкіндіктер болған жағдайда ұйымдастырушылық-экономикалық сипаттағы проблемалар кешенін шешуді талап етеді, ондай проблемалардың қатарына туризм инфрақұрылымының жеткілікті дәрежеде дамымағандығы, көрсетілетін қызметтердің деңгейі төмен болуы, көрсетілетін қызметтер сапасының баға деңгейіне сай келмеуі, қызметкерлердің біліктілігінің төмендігі, т.б. жатады. Аталмыш проблемаларды шешу үшін қонақүй қызметтерінің қазіргі даму деңгейін талдап, тиісті ғылыми зерттеулер жүргізу қажет. Сонымен қатар, шетел тәжірибесіне жүгіне отырып, кәсіпорынның ішкі және сыртқы саясаты мен факторларын шешу керек.

Жұмыс барысында шетелдік тәжірибемен алмаса отырып, қонақ үй қызметіндегі шығындарды есептеудің әдіс-тәсілдері мен формулалары анықталды.

Пайдаланылған әдебиеттер тізімі

1. Кабушкин Н.И. «Менеджмент туризма». Уч. пособие. МН.: БГЭУ, 1995ж 2006ж.»Международное гостиничное хозяйство». Уч. Под. ред. проф. Эконом.наук. Чудновского А.Д. – М.: Ассоциация авторов и издателей «ТАНДЕМ». Изд-во ЭКМОС, 2000

2. Кибанов А. Я., Мамед-Заде Г.А., Родкина Т. А. «Управление персоналом». Москва, 1998ж

3. Лукичева Л.И. Управление персоналом М.: Омега–Л баспасы, 2004 ж.

4. Кучер Л. С., Шкуратова Л. М. «Ресторанный бизнес». Сочи, 2002ж.

5. Қазақстанның қонақ үйлер мен мейрамханалар Ассоциациясының статистикалық ақпараты (КАГиР).

6. Омаров Қ.М. «Қонақ үй шаруашылығы». 2012ж

айтқанда, ауыспалы факторлар қайтарымдылығының өсуі шекті шығындарды азайтады, ал қайтарымдылықтың төмендеуі, керісінше, оларды көбейтеді.

Шетелдік басқарушылық есеп жүйесінің негізгі ерекшелігінің бірі – шығындар есебінің жеделділігі. Бұл көзқарас негізінде шығындарды есептеу тәсілдері келесі түрлерге бөлінеді:

- нақты (өткен шақтағы, тарихи) шығындарды есептеу жүйесі;
- «стандарт-кост» жүйесі негізінде есептеу.

Нақты (өткен шақтағы, тарихи) шығындарды есептеу жүйесі өткен жылдардағы (көбінесе 2-5 жылдар аралығын қамтиды) шығындарды есептеудің жалпы қабылданған әдісі болып табылады.

«Стандарт-кост» жүйесі еңбек, материалдар, үстеме шығындардың нормаларын (стандарттарын) бекіту, нормативті (стандартты) калькуляцияны және нормалардан (стандарттардан) ауытқуларды ескеру арқылы нақты шығындарды анықтау үдерістеріне негізделеді.

Шетел қонақ үйлеріндегі шығындарды есептеу жүйесі келесі негізгі элементтерден тұрады:

- шығындар түрі негізінде есептеу;
- шығындарды пайда болу орындарына байланысты есептеу;
- шығындарды тасымалдаушы негізінде есептеу (өнім бірлігінің құнын калькуляциялау);
- «директ-костинг» жүйесі негізінде есептеу;
- уақыт аралығының нәтижесі бойынша есептеу.

Шығындар түрі негізінде есептеу кәсіпорын шығындарының тік (вертикалды) құрылымын сипаттайды, оның ерекшелігі белгілі уақыт аралығындағы шығындарды өнім түрлері бойынша жүйелік есептеу болып табылады. Бұл отандық жалпы өнім немесе қызметтің толық өзіндік құнын есептеу тәсіліне сай келеді.

Шығындарды пайда болу орындарына байланысты есептеу кәсіпорын шығындарының көлбеу (горизонталды) құрылымы туралы ақпарат береді, бұл жүйе негізінде жанама шығындарды жоспарлау, есептеу және бақылау үдерістері жүзеге асырылады. Бұл жүйеде көрсеткіштер ретінде машина/сағат және адам/сағат алынады. Шығындардың бұл есептеу жүйесінің артықшылығы – нормативтер ауытқуларын есептеу және ауытқуларды шығындарды есептеу парағында пайда болған жерінде көрсету мүмкіндігі.

Шығындарды тасымалдаушы негізінде есептеу (өнім бірлігінің құнын калькуляциялау) – шығындарды тасымалдаушыларына жатқызу, яғни нарықта өткізуге арналған өнімдер немесе қызметтер құны негізінде есептеу.

«Директ-костинг» жүйесі негізінде есептеу әдісі басқаша «шығындар статистикасы» деп аталады, мұнда тасымалдаушылар шығындары орташа көрсеткішке келтіріледі. «Директ-костинг» жүйесі негізінде есепті ұйымдастырғанда өнім бірлігінің ауыспалы шығындары өнім бағасынан шегеріледі, осының негізінде өнімнің брутто-пайдасы анықталады

- девальвация и ревальвация;
- управление официальными золотовалютными резервами с целью их диверсификации и др.

Дисконтная политика (учетная) – изменение учетной ставки центрального банка, направленное на регулирование валютного курса и платежного баланса путем воздействия на международное движение капиталов, с одной стороны, и динамику внутренних кредитов, денежной массы, цен, совокупного спроса – с другой. Например, при пассивном платежном балансе в условиях относительно свободного передвижения капиталов повышение учетной ставки может стимулировать приток капиталов из стран, где более низкая процентная ставка, и сдерживать отлив национальных капиталов, что способствует повышению валютного курса. Понижая официальную ставку, центральный банк рассчитывает на отлив национальных и иностранных капиталов в целях уменьшения активного сальдо платежного баланса и снижения курса своей валюты.

В современных условиях эффективность дисконтной политики снизилась. Это объясняется прежде всего противоречивостью ее внутренних и внешних целей. Если процентные ставки снижаются в целях оживления конъюнктуры, то это отрицательно влияет на платежный баланс, если вызывает отлив капиталов. Повышение учетной ставки в целях улучшения платежного баланса отрицательно влияет на экономику, если она находится в состоянии застоя. Результативность дисконтной политики зависит от притока в страну иностранного капитала, но в условиях нестабильности процентные ставки не всегда определяют движение капиталов. Регулирование международного движения капиталов и кредитов также ослабляет воздействие учетной политики на платежный баланс. Отсюда вытекают кратковременность и сравнительно низкая эффективность дисконтной политики. Поэтому использование этого метода носит очень ограниченный характер. Важнейшим инструментом валютной политики государств являются валютные интервенции – операции центральных банков на валютных рынках по купле-продаже национальной денежной единицы против ведущих иностранных валют.

Цель валютных интервенций – изменение уровня соответствующего валютного курса, баланса активов и пассивов по разным валютам или ожиданий участников валютного рынка. Для того чтобы повысить курс национальной валюты, центральный банк должен продавать иностранные валюты, скупая национальную. Тем самым уменьшается спрос на иностранную валюту, а следовательно, увеличивается курс национальной валюты. Для того чтобы понизить курс национальной валюты, центральный банк продает национальную валюту, скупая иностранные валюты. Это приводит к повышению курса иностранной валюты и снижению курса национальной валюты [2.с.381].

Выделяют «стерилизованные» и «нестерилизованные» валютные интервенции. «Стерилизованные» интервенции предполагают одновременное проведение мероприятий, нейтрализующих влияние интервенций на внутренний денежный

рынок (и прежде всего на денежную базу). Это означает, что изменение в ходе интервенции иностранных нетто-активов компенсируется соответствующими обратными изменениями внутренних активов (например, покупкой-продажей государственных ценных бумаг). «Нестерилизованные» интервенции не предполагают подобных компенсирующих мер. Однако необходимо учитывать, что проведение валютных интервенций не затрагивает существенных причин долгосрочного движения валютных курсов, что снижает их эффективность как метода валютного регулирования.

Для того чтобы валютные интервенции привели к желаемым результатам по изменению национального валютного курса в долгосрочной перспективе, необходимо: наличие необходимого количества резервов в центральном банке для проведения валютных интервенций; доверие участников рынка к долгосрочной политике центрального банка; изменение фундаментальных экономических показателей, таких, как темп экономического роста, темп инфляции, темп изменения увеличения денежной массы и др.

«Протекционистские меры» – это меры, направленные на защиту собственной экономики, в данном случае национальной валюты. К ним относятся, в первую очередь, валютные ограничения. Валютные ограничения – законодательное или административное запрещение или регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой или другими валютными ценностями. Видами валютных ограничений являются: валютная блокада; запрет на свободную покупку-продажу иностранной валюты внутри страны; регулирование международных платежей и движения капиталов (репатриации прибыли, движения золота и ценных бумаг т.д.); концентрация в руках государства иностранной валюты и других валютных ценностей; множественность валютных курсов.

Жесткость валютных ограничений определяется уровнем развития экономики, положением страны во внешнеэкономическом обороте, конкретной ситуацией, сложившейся на валютном рынке. Использование большинства валютных ограничений предполагает ограничение обратимости национальной и иностранной валют, блокирование (полное или частичное) валютных счетов, требование лицензирования и централизации валютных операций (выделение так называемых «уполномоченных банков»). Девальвация и ревальвация – традиционные методы валютной политики. При использовании режимов фиксации обменного курса национальной валюты по отношению к иностранной, нарушение синхронности процессов девальвации (ревальвации) и инфляции (девальвации) может привести к изменению реального курса национальных денег. В результате реальный курс будет отклоняться от официального, что и требует девальвации (ревальвации) валюты [3.с.14].

$$AFC = \frac{FC}{q} \quad (2)$$

мұнда  $Q$  – өндірілген өнім немесе қызмет көлемі.

Орташа ауыспалы шығындар ( $AVC$ ) – өнім немесе қызмет бірлігінің жалпы ауыспалы шығындары. Олар төмендегідей анықталады:

$$AVC = \frac{VC}{q} \quad (3)$$

Орташа жалпы шығындар ( $AC$ ) – өнім немесе қызмет бірлігінің жалпы шығындары. Олар екі тәсіл негізінде анықталуы мүмкін:

– Жалпы шығындар ( $TC$ ) сомасын өндірілген өнім немесе қызмет көлеміне ( $Q$ ) бөлу арқылы:

$$AC = \frac{TC}{q} \quad (4)$$

– Орташа тұрақты шығындарды ( $AFC$ ) және орташа ауыспалы шығындарды ( $AVC$ ) қосу арқылы:

$$AC = AFC + AVC \quad (5)$$

Жоғарыда көрсетілген шығындардан басқа өнім өндіру немесе қызмет көрсету үдерісінде шекті шығындар айқындалуы мүмкін.

Шекті шығындар ( $MC$ ) – қосымша өнім бірлігін өндірумен байланысты шығындар. Шекті шығындар ( $MC$ ) жалпы шығындар өзгерісін ( $\Delta TC$ ) өнім көлемінің өзгерісіне ( $\Delta Q$ ) бөлу арқылы анықталады, яғни, өндірілетін өнімнің көлеміне байланысты шығындар көлемінің өзгерісін сипаттайды.

$$MC = \frac{\Delta TC}{\Delta q} \quad (6)$$

Шекті шығындарды әрбір қосылған өнім бойынша анықтауға болады. Бұл шығындар түрі қосымша өнім бірлігі өндірілетін жағдайдағы шығын көлемінің өсуін немесе осы өнім өндірілмеген жағдайдағы шығынның азаю көлемін көрсетеді. Орташа шығындар түрлері мұндай ақпарат бермейді.

Тұрақты шығындардың өндіріс үдерісінде өзгермеуіне байланысты шекті тұрақты шығындар әрдайым нөлге тең болады ( $MFC = 0$ ), сондықтан шекті шығындар шекті ауыспалы шығындарға тең болады ( $MC = MVC$ ). Басқаша



есептелмейді. Бухгалтерлік шығындар экономикалық шығындардан кәсіпкердің айқын емес табысы, айқын емес жер рентасы және меншіктік капиталдың айқын емес пайызы мөлшеріне кем болады. Басқаша айтқанда, экономикалық шығындардан барлық айқын емес шығындарды шегерген кезде бухгалтерлік шығындар көлемі анықталады.

Өндірістік шығындар жіктелуінің тәсілдері көп. Оның ішінде негізгілері анық және анық емес шығындардың айырмашылығын анықтауға сүйенеді.

Анық шығындар – өндірістік құралдар иегерлеріне ақшалай төлемдер түрде аударылатын баламалы шығындар. Олар құралдарға (шикі зат, материалдар, жанар май, еңбек күші және т.б.) төленетін кәсіпорын шығындарының сомасы негізінде анықталады.

Айқын емес шығындар – кәсіпорын меншігінде бар құралдарды қолданбау нәтижесінде жоғалтылған пайда көлемі. Яғни бұл шығындар кәсіпорын меншігіндегі құралдарды қолдану деңгейін анықтайды және кәсіпорын меншігіндегі құралдар құнымен анықталады, сонымен қоса бухгалтерлік есепте көрсетілмейді.

Өндірістік шығындар өндіріс факторларының жинақылығы негізінде жіктелімге жатқызылуы мүмкін. Бұл жерде шығындардың тұрақты, ауыспалы және жалпы түрлері болуы мүмкін.

Тұрақты шығындар ( $FC$ ) – қысқа мерзімде мөлшері өндірістің көлеміне байланысты өзгермейтін шығындар. Мұны «үстеме шығындар» немесе «қайтарымсыз шығындар» деп те атайды. Бұл шығындарға өндірістік ғимаратты қалпында ұстау, ренталық төлемдер, жабдықтарды сатып алу, қарыздар бойынша пайыздық төлемдер, басшылық аппараттың еңбек ақысы жатады. Бұл шығындарды кәсіпорын ештеңе өндірмеген жағдайда да төленеді.

Ауыспалы шығындар ( $VC$ ) – мөлшері өндіріс көлеміне байланысты болып келетін шығындар. Егер өнім немесе қызмет өндірілмесе, олар нольге тең болады. Ауыспалы шығындарға шикізаттық құралдарды сатып алу, жанар май, энергия, көлік, келісімді еңбек ақы жатады.

Жалпы шығындар ( $TC$ ) – кәсіпорынның тұрақты және ауыспалы шығындардың сомасына тең шығындарының жиынтығы. Жалпы шығындар мөлшері өндіріс көлеміне байланысты көбейеді немесе азаяды. Олар төмендегі формула негізінде анықталады:

$$TC = FC + VC \quad (1)$$

Өндірілген өнім бірлігінің шығындары орташа тұрақты, орташа ауыспалы және орташа жалпы шығындар нұсқасында келтірілуі мүмкін.

Орташа тұрақты шығындар ( $AFC$ ) – өнім немесе қызмет бірлігінің жалпы тұрақты шығындары. Олар келесідей анықталады:

Литература

1. Лаврушин О. И. Деньги, кредит, банки 2010г.-85с.
2. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. Под редакцией Л.Н.Красавиной, М., Финансы и статистика, 2005, -381 с.
3. Михайлов Д.М. Мировой финансовый рынок: тенденции и инструменты. М., Экзамен, 2000,-14 с.

**Танатова С.О.**

*магистр экономических наук*

*Таразский Государственный университет им. М.Х. Дулати, Казахстан*

## РАЗВИТИЕ МЕЖДУНАРОДНОЙ ПРАКТИКИ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ

Изучение международного опыта кредитования свидетельствует, для большинства западных коммерческих банков кредитные операции, как и в отечественной экономике, являются основным источником доходов. Кредитные операции коммерческих банков играют важную роль в системе кредитования. Из всех развитых стран только в Японии развито межфирменное кредитование в форме рассрочки платежа.

Бурное развитие банковских кредитов в послевоенный период в большинстве развитых стран привело к тому, что за рубежом, кредиты являются не только важнейшим видом активных операций, но обеспечивают и подавляющую массу текущих доходов банков, особенно в условиях высоких процентных ставок.

В западноевропейских странах (за исключением, Франции, Финляндии, Италии), в США и Канаде внутренние межфирменные расчеты осуществляются преимущественно в наличной форме, без предоставления рассрочки платежа. Например, в ФРГ, где основная масса сделок между торгово-промышленными компаниями заключается на основе покупок и продаж в кредит, тем не менее преобладают наличные расчеты (в течение максимум 10 дней), поскольку при платежах наличными предусматриваются скидки с цены. В Великобритании, несмотря на возможность отсрочки платежа до 45-60 дней, применяемые скидки в случае более ранних расчетов также стимулируют наличные платежи. В США наиболее распространены платежи через 30 дней, однако, если расчеты осуществляются в первые десять дней, размер скидки достигает 2%.

Классификация банковских кредитов осуществляется по целому ряду признаков: категориям заемщиков, характеру обеспечения, срокам и методам погашения и т.д.

В зависимости от категорий заемщиков, отражающих экономическое содержание и цель использования кредитов, различают:

- кредиты, предоставляемые корпоративным клиентам;
- кредиты под залог недвижимости;
- кредиты конечному потребителю, главным образом на покупку автомобилей и других потребительских товаров длительного пользования с погашением в рассрочку;
- кредиты другим кредитно-финансовым учреждениям, в том числе иностранным банкам, посредникам на фондовой бирже и т.д.

Кстати, в Казахстане находят широкое распространение указанных подходы.

В зависимости от обеспечения кредиты делятся на обеспеченные и необеспеченные или без обеспечения (бланковые кредиты). Обеспеченные кредиты (кредиты, предоставляемые под обеспечение, против обеспечения), в свою очередь, подразделяются по виду обеспечения на вексельные, подтоварные и фондовые (под ценные бумаги).

Вексельные кредиты занимают особое место в операциях коммерческих банков тех стран, где развиты расчеты с рассрочкой платежа между фирмами (Япония, Франция, Финляндия), но особенно велика их роль в операциях коммерческих банков, осуществляющих финансирование международной торговли.

Коммерческие банки учитывают не все векселя, а только те из них, которые, в свою очередь, могут быть переучтены в Центральном банке. В Великобритании в категорию «пригодных» для переучета векселей входят прежде всего векселя, акцептованные английскими банками и акцептными домами (так называемые «банковские акцепты»), ставки по учету которых ниже, чем по торговым векселям), а также первоклассные торговые векселя, содержащие обязательства солидных фирм, платежеспособность которых не вызывает сомнения. В Японии наиболее «пригодными для переучета в Банке Японии» являются экспортные векселя, сроком не более трех месяцев и при открытии в пользу экспортера импортером безотзывного аккредитива на сумму вексельного обязательства.

В отличие от учетной операции ссуды под залог векселей означают лишь временный переход векселя от его владельца к банку: по истечении срока ссуды заемщик погашает ее вместе с процентами и получает вексель обратно. При ссудах под залог векселей банк выдает заемщику обычно лишь 60-80% валюты векселя (денежной суммы, обозначенной на векселе).

Подтоварные кредиты банков включают ссуды под залог товаров и товарных документов (дубликатов железнодорожных накладных, варрантов, коносаментов). Подтоварные кредиты выдаются обычно в размере 50-70% рыночной стоимости закладываемых товаров. Главным при этом является требование к качеству товаров, к высокой степени его реализуемости в случае непогашения или задержки с погашением кредита.

Фондовые кредиты, т.е. ссуды под ценные бумаги, предоставляются банками обычно в размере части курсовой стоимости ценных бумаг, которые переходят к банку от заемщика лишь временно в качестве обеспечения ссуды до момента ее возврата вместе с процентами.

Отже, необхідно реформувати систему підготовки і розвитку торгового персоналу на підприємстві, що передусім має отримати державне, а саме законодавче підкріплення, з реформуванням існуючої податкової, фінансової, соціальної політики. Вказані зміни повинні спиратися на існуючий вітчизняний та закордонний розвиток управління людськими ресурсами.

Література::

1. Власова А., Левицька Ж. Еволюція концепції управління людськими ресурсами // Київсько-Могилянська Бізнес Студія. –2004.- №7. – Ст. 57-61.
2. Крушельницька О.В. Мельничук Д.П. Управління персоналом: Навчальний посібник. – К.: «Кондор». – 2003.-№3-Ст.-296.
3. Савченко В.А. Управління розвитком персоналу. – К.: КНЕУ, 2002.- 351 с.
4. Терещенко О.О. Антикризове фінансове управління на підприємстві: [монографія] / О.О. Терещенко. – К.: КНЕУ, 2008. – 272 с.
5. Платонов, В.М. Організація й технологія торгівлі: підручник. / В.М. Платонов. – Мінськ: ГЭУ, 2009 -317с.

**Ауезова К.Т., Ауезова А.Т., Каркинбаева Ш.И., Жунусова А.Ж.**

*Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия Ұлттық Университеті*

## **ҚОҢАҚ ҮЙ ҚЫЗМЕТІНДЕГІ ШЫҒЫНДАРДЫ ЕСЕПТЕУДІҢ ШЕТЕЛДІК ТӘЖІРИБЕСІ**

Шетелдік кәсіпорындардағы шығындарды есептеу ерекшелігі – оның қаржылық және басқарушылық (өндірістік) жүйелерге бөлінуінде. Қаржылық есепті жүргізу және сыртқы қаржылық есептілікті атқару ережелері мемлекет тарапынан реттеледі.

Басқарушылық (өндірістік) есепті ұйымдастыру кәсіпорынның ішкі жұмысы болып табылады. Кәсіпорын әкімшілігі шығындарды қалай жіктеу, қай деңгейде шығындарды тәптіштеу және жауапты орталықтармен байланыстыру, нақты немесе стандартты (жоспарлы, нормативті), толық немесе жеке (ауыспалы, тікелей, шектеулі) шығындарды қалай есепке алу мәселелерін өзі шешеді.

Шығындар төмендегі белгілер бойынша жіктеледі:

- баламалы шығындар – бұл максималды пайдамен қамтамасыз ететін, өндірістік құралдарды қолданудың ең жақсы мүмкіндігін жоғалту құнының негізінде анықталатын игіліктерді шығару шығындары. Кәсіпорынның баламалы шығындары басқаша экономикалық шығындар деп аталуы мүмкін және бұл шығындар түрі бухгалтерлік шығындармен шатастырылмауы тиіс;

- бухгалтерлік шығындар – басқа шығындардан ерекшелігі кәсіпорын иегерлерінің меншігі болып табылатын өндірістік факторлардың құнында

винні сприяти формуванню у членів суспільства здорового способу життя, вихованню культури споживання, забезпечувати і захищати перед виробниками й іншими постачальниками товарів права та інтереси споживачів.

Високоякісне обслуговування покупців неможливе без продуктивної реклами, повної та достовірної інформації для покупців з приводу правил торговельного обслуговування, правил продажу товарів, їх обміну, розміщення товарів, відділів тощо. Формуванню іміджу торгового об'єкта сприяють різні рекламні акції, котрі спрямовані на ознайомлення покупців з новими товарами, що стимулюють їх продаж [3, с.154].

Підбір і подальше розставлення кадрів: при підвищенні кваліфікації до роботи залучаються хороші фахівці, при цьому плінність кадрів знижується, а підготовлені працівники одержують від роботи набагато більше задоволення, вони можуть себе реалізувати, їх зусилля отримують визнання.

Виробничі системи і нові технології: чимало компаній не можуть використовувати широкий спектр новітніх технологій, оскільки відсутні кваліфіковані працівники. Підвищення кваліфікації персоналу відсторонює цю прогалину.

У сучасне виробництво активно впроваджуються нові технології, наука багатіє розробками, і тому, основна мета роботи з кадрами – це постійне навчання та підвищення кваліфікації персоналу. Через те що згодиться, вигідніше і набагато простіше підвищувати кваліфікацію співробітників, у яких вже є досвід роботи, аніж наймати нових, які не мають основних навичок. У важливих компаніях керівники вже зрозуміли, що добитися якісних рішень у компанії важко, якщо не зроблено ультимативні кроки у сфері підготовки персоналу. У зв'язку з цією ситуацією відділи кадрів в першу чергу спрямовують свої силкування на забезпечення підприємства кваліфікованими працівниками. Підвищення кваліфікації персоналу також є першорядним завданням [5, с.189].

Якість продукції і послуг: навчений персонал працює набагато ефективніше. Особливо це стосується роботи з клієнтами, вміння шукати нестандартні рішення і підходи.

Виявлення управлінського персоналу і потенційних лідерів: у процесі навчання можуть проявити себе лідери, які мають здібності до менеджменту та керівництва.

Дієва реакція на мінливі ситуації: персонал, який пройшов навчання, має розширені можливості для реагування на вимоги клієнтів, які можуть миттєво змінюватися.

Потрібно відзначити, що, крім керівництва, підвищення кваліфікації персоналу цікавить і самих працівників. Нові навички та знання, набуті в процесі навчання, підвищують конкурентоспроможність на ринку праці. Перед висококваліфікованим людиною відкриваються нові можливості для кар'єрного зростання на своєму підприємстві і за його межами [4, с.135].

Несмотря на то, что реальное обеспечение служит одним из путей уменьшения риска кредитных операций, примерно половина всех банковских ссуд предоставляется без обеспечения или в форме бланковых ссуд. Такие кредиты банки обычно предоставляют крупным торгово-промышленным компаниям, с которыми они тесно связаны и в платежеспособности которых уверены. Как правило, чем крупнее заемщик и чем больше сумма кредита, тем скорее он будет предоставлен без обеспечения.

Одной из форм бланкового кредита является овердрафт – оплата счетов, чеков клиента (торгово-промышленной компании, частного лица или другого финансово-кредитного учреждения) сверх остатка на его текущем счете или в отсутствие такового. Обычно в зарубежной практике клиент имеет предельный лимит по овердрафту, в пределах которого он может использовать любую сумму. В отличие от других форм банковских кредитов овердрафт и его величина могут базироваться на устной договоренности; в этом случае не требуется заключения каких-либо формальных соглашений. Вместе с тем в ряде случаев овердрафт может носить обеспеченный характер, когда в качестве обеспечения выступают различные ценные бумаги. Овердрафт в целом является очень дорогим кредитом, и в то же время в современных условиях многие крупные банки не взимают процент по овердрафту в течение определенного периода, по истечении которого ставка возрастает многократно по сравнению с обычными рыночными ставками, например до 30% у английских банков. Возникнув впервые в практике английских банков, овердрафт широко используется американскими, канадскими, итальянскими банками и банками других западноевропейских стран, однако крайне редко встречается в практике коммерческих банков Японии.

Большое значение контокоррентный кредит получил в практике германских банков. Контокоррент, будучи связующим звеном между банком и предприятием, оттесняет в активных операциях банков ФРГ операции с векселями, основанными на коммерческом кредите (с рассрочкой платежа) между фирмами, сокращая тем самым межфирменный кредит.

Кредиты могут носить разовый характер (простая срочная ссуда) или возобновляемый (онкольный кредит, погашаемый по требованию банка).

С точки зрения возврата (погашения основной суммы долга и процентов) кредиты могут погашаться одним взносом (например, плата за обучение) или серией платежей. Проценты могут выплачиваться в момент погашения основной суммы долга, равными суммами на протяжении всего срока кредита, в момент предоставления ссуды. Примером последнего служит учет векселя, при котором банк выплачивает валюту векселя за вычетом процента.

По характеру кредитования различают: прямые кредиты (когда банк непосредственно кредитует заемщиков); покупку (учет) коммерческих векселей, банковских гарантий и банковских акцептов (когда банки замещают прежних кредиторов в кредитной операции); приобретение долговых обязательств у фирм, продающих товары в рассрочку.

Исследование международной практики организации и порядка банковского кредитования показало, что выдача ссуды банком представляет собой сложную многоступенчатую процедуру. Во всем мире в последние годы резко ужесточился подход к кредитованию, что связано с большим риском невозврата или задержки с погашением банковских кредитов, чреватыми рисками банкротств для самих банков.

Практически во всех развитых странах открытие кредитного лимита сопровождается требованием банка о хранении клиентом на своем текущем счете минимального компенсационного остатка. Составляя примерно 20% от суммы кредита, компенсационные депозиты используются в США при долгосрочном кредитовании на основе твердых процентных ставок и имеют своей целью устранить риск, связанный с возможными колебаниями уровня процента. Обычная практика известна как «десять плюс десять», т.е. 10% от суммы кредита вносятся на депозит при достижении соглашения об открытии лимита и вторые 10% вносятся при использовании кредита, составляя тем самым 20% от суммы задолженности. На практике компенсационные депозиты «привязывают» заемщика к банку, ведут к повышению фактически взимаемого процента по ссуде и превращают бланковую ссуду в значительной степени в обеспеченный кредит.

Классифицировать известные в мировой банковской практике кредиты можно и по другим критериям, которые в настоящее время внедряются и в отечественные коммерческие банки. Между тем, следует рассмотреть особые виды кредитов, используемые в зарубежных банках.

#### Литература

1. Банковские операции [Текст]: учебное пособие / Под ред. О.И.Лаврушина.- М.: КНОРУС, 2009.- 384с
2. Банки и банковская деятельность для клиентов [Текст] / Н.Г. Александрова, Н.А. Александров.- СПб.: Питер, 2002.- 224с
3. Банковское дело [Текст]: Учебник / Под. ред. У.М.Искакова.- Алматы: Экономика, 2011.- 552с.

## SPRÁVA PRACOVNÍMI ZDROJI

**Десятова А.Є.**

*Миколаївський міжрегіональний інститут розвитку людини  
«Університет «Україна», Україна*

### **ПРОФЕСІЙНА КВАЛІФІКАЦІЯ ТОРГОВОГО ПЕРСОНАЛУ ЯК ОДИН ІЗ ШЛЯХІВ ПІДВИЩЕННЯ КУЛЬТУРИ ТОРГІВЛІ**

Для будь-якої респектабельної організації, котра займається будь-якою діяльністю, підвищення кваліфікації персоналу – це дуже важливе питання. Щоб вдержатися на ринку послуг чи товарів фірми необхідні кваліфіковані працівники. І враховуючи той факт, що в наш час інформаційні технології швидко змінюються, працівники повинні постійно підвищувати свій кваліфікаційний рівень, адже від цього залежить стабільність і успіх бізнесу.

Атмосферу магазину організовує торговий персонал. Щонайліпша чисельність персоналу, високий професіоналізм, раціональна організація праці, охайний вигляд, ввічливість – усе це невіддільні елементи високоякісного обслуговування покупців [1, с. 58].

Від організації праці та роботи торгового персоналу і в цілому торгово-технологічних процесів залежать затрати часу покупців на пошук товарів у торговому залі, вибір, огляд та розрахунок за них. Для оптимізації розходу часу покупців варто періодично проводити хронометражні заміри затрат часу покупців на здійснення купівлі за окремими елементами (на очікування примірки, консультації, одержання товару, розрахунку) і порівнювати їх з оптимальними відповідними показниками.

Торговий персонал повинен додержуватися моральних зобов'язань поводитися з покупцями відповідно до чітких етичних принципів. Для цього суб'єктові господарювання необхідно підготувати етичний кодекс і забезпечити його виконання. Прикладом етичної поведінки повинні бути насамперед керівники підприємства. На працівників торгівлі покладається й велика соціальна відповідальність за здійснювання своєї діяльності. Продаж недоброякісних, фальсифікованих та небезпечних товарів, що можуть нанести шкоду здоров'ю людини та навколишньому середовищу, неприпустимий [1, с. 59].

**Мета статті** полягає в аналізі професійної кваліфікації торгового персоналу, який являється одним із шляхів підвищення культури торгівлі.

Працівники торгівлі несуть соціальну відповідальність за торгівлю алкогольними напоями та тютюновими виробами неповнолітнім покупцям. Вони по-

Литература

1. Ример М.И. Экономическая оценка инвестиций. Учебник для вузов. 4-е изд. перераб. и доп. – СПб.: Питер, 2011.- 432 с.
2. Чернов В.А. Инвестиционный анализ. 2- изд., переаб. и доп. М.: – ЮНИТИ- ДАНА, 2009. – 88 с.
3. Управление проектами/Под общ. Ред. В.Д.Шапиро.С-Пб.: «ДваТри», 1996. – 610 с.
4. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами. М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2004.- 351 с.
5. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика, 2002. – 144 с.

**Магистр, ст. преподаватель Есенгельдинова Р.Ж**

*Евразийский Национальный университет имени Л.Н. Гумилева, Казахстан,  
г. Астана*

**магистр, ст. преподаватель Сактаганова Г. С.**

*Евразийский Национальный университет имени Л.Н. Гумилева, Казахстан,  
г. Астана*

## **СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ КАЗАХСТАНА**

Платежная система представляет собой институциональную и техническую систему, которая оказывает влияние на спрос и предложение денег, а также является средством передачи результатов операций, осуществляемых в соответствии с проводимой денежно-кредитной политикой, на весь финансовый рынок.

Серьезное нарушение функционирования платежной системы может иметь тяжелые последствия для финансовой системы и экономики в целом. Причиной серьезного нарушения функционирования платежной системы могут быть проблемы, связанные с платежной инфраструктурой, риском ликвидности и кредитным риском[1].

Наиболее активными и заинтересованными участниками платежных систем сегодня являются коммерческие банки.

Каждая платежная система Казахстана при рассмотрении ее функциональных особенностей имеет собственное предназначение и ориентирована на определенные рынки товаров и услуг. Так, Межбанковская система переводов денег (МСПД) является системно-значимой платежной системой Казахстана, от бесперебойной работы которой зависит стабильность функционирования национальных финансовых рынков и остановки (сбои) в работе которой могут привести к возникновению финансовых рисков в Республике Казахстан.

В МСПД платежи осуществляются на валовой основе в режиме реального времени, т. е. каждый платежный документ после поступления в систему рассчитывается сразу в течение нескольких секунд. Данная система ориентирована на проведение наиболее крупных и приоритетных платежей по операциям финансового сектора, имеющих высокую срочность.

Через платежные системы Казахстана (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) в 2014 году было проведено 29.7млн. транзакций на сумму 187 704.4 млрд. тенге (или 1 273.9 млрд. долл. США). По сравнению с 2013 годом количество платежей в платежных системах увеличилось на 14.6% (на 3 785.4 тыс. транзакций), а сумма платежей – на 17.5% (на 27 958.8 млрд. тенге). Как видим из таблицы 1, в 2012 году через МСПД было про-

ведено на сумму 141,9 млрд.тенге, количество транзакций 24,4 млн, а за 9 месяцев 2014 года объем платежей, составил 138,5 трлн. Тенге, количество платежей, в 21,8 млн. транзакций.

Таблица 1

**Потоки платежей в платежных системах Казахстана (%)**

Наименование показателя	Система	2012год	2013год	9 мес. 2014г
Объем платежей, трлн. тенге	Итого	141,9	159,7	138,5
	МСПД	139,6	157,0	136,1
	СМК	2,3	2,7	2,3
Количество платежей, в млн. транзакций	Итого	24,4	25,9	21,8
	МСПД	9,6	10,0	8,4
	СМК	14,8	15,9	13,4
Изменение объема платежей, в % (правая ось)		-11%	12,6%	21,5%
Изменение объема платежей, в % (правая ось)		3,6%	6,1%	17,3%

В МСПД для управления данными рисками используются механизм управления очередью (установление приоритетности исполнения платежных документов и изменение очередности платежных документов), осуществляются дополнительные переводы средств с корреспондентского счета пользователя на его позицию в системе.

Также в целях управления ликвидным и системным риском осуществляется ежедневный анализ платежных документов, находившихся в очереди в течение операционного дня МСПД, отозванных пользователями и неисполненных по причине недостаточности ликвидности. При этом проводимый мониторинг очереди платежных документов банками способствовали снижению объемов неисполненных платежей. Очередь платежных документов и неисполненные платежи представлены в таблице 2. Таблица 2. Очередь платежных документов и неисполненные платежи (млрд.тенге, ед)

Показатели	2012год	2013год	2014г
<i>Платежные документы зарегистрированные в очереди</i>			
Сумма документов, в млрд. тенге	1 163,0	557,9	555,5
Количество документов, в ед.	17 266	16 557	10 196
<i>Неисполненные платежные документы</i>			
Сумма документов, в млрд. тенге	151,8	7,9	7,1
Количество документов, в ед.	13	30	5

моделирования различных нестандартных ситуаций, в частности ситуации, когда имеющиеся величины статей оборотного капитала не соответствуют нормативным значениям. Поэтому важно хорошо знать баланс организации и ее историю, изучить ее отношения с кредиторами и контрагентами, что и позволяет делать более достоверные прогнозы на будущее.

Метод наложения предполагает определенную последовательность в работе: сначала рассматривается собственно проект (метод условного выделения), анализируется его экономическая эффективность и финансовая состоятельность, затем готовится финансовый план баланса организации без проекта, затем, на уровне базовых форм финансовой отчетности совмещаются результаты по текущей деятельности баланса организации и по проекту. На основе полученных отчете о прибыли, отчете о движении денежных средств и балансовом отчете делается вывод о финансовой состоятельности баланса организации в целом, с учетом проекта. Достоинство метода – возможность получить ответы на все интересующие вопросы с различных точек зрения. Однако имеются и недостатки. Это громоздкость всех построений, условность отдельного от баланса организации описания проекта (проект, связанный с модернизацией, изменением технологии действующего производства трудно поддается отдельному описанию) и некоторая искусственность в процессе наложения.

Метод сравнения заключается в том, что сначала, как и в методе объединения, описывается финансовый план баланса организации, осуществляющего проект («организация с проектом»), затем описывается действующее производство («баланса организация без проекта» или деятельность баланса организации в случае, если она откажется реализовывать инвестиционный проект). На основе финансового плана баланса организации с проектом проводится оценка ее финансовой состоятельности. Для оценки эффективности проекта необходимо сравнить чистые доходы баланса «организации с проектом» с чистыми доходами баланса «организации без проекта». Разница покажет эффект от проекта.

Достоинство метода – возможность комплексной оценки любого, а не только отделимого от баланса организации проекта. Достоинством также является отсутствие условных построений, не нужно задумываться о том, как описать проект отдельно от баланса организации. Недостаток, по сравнению с методом наложения, – отсутствие выводов о финансовой состоятельности собственно проекта (это может потребоваться при управлении проектами в крупных организациях). По сравнению с другими методами недостатком является большая сложность построений.

Таким образом, рассмотренные методы комплексной оценки проекта и методы анализа инвестиционных проектов, осуществляемых в действующей организации позволяют принимать достаточно обоснованное решение с минимальным возможным уровнем погрешности и, различное понимание финансовой состоятельности – состоятельность обособленного проекта и состоятельность организации, осуществляющей проект.

тельность. При этом вопрос о финансовой состоятельности организации, осуществляющего проект, остаётся открытым. Возможны также погрешности в экономических расчётах, обусловленные сделанными предположениями о выделении проекта в отдельную организацию. В частности, это относится к определению налогов, которые уплачиваются по результатам деятельности организации в целом, с учётом имеющихся льгот и результатов текущей деятельности в целом. Тем не менее, для класса обособленных от организации проектов, метод обладает такими преимуществами как лёгкость в проведении расчётов, отсутствие необходимости строить финансовый план организации в целом.

Метод анализа изменений используется тогда, когда анализируются только изменения (приращения), которые вносит проект в показатели деятельности организации. Метод особенно удобен, когда суть проекта заключается в модернизации или расширении текущего производства. Причём суть проекта может заключаться как в росте выручки (от увеличения объёмов или качества продукции), так и в уменьшении текущих затрат. Задача состоит в том, чтобы сравнить прирост чистых доходов организации с объёмом инвестиций, требуемых для обеспечения этого прироста. Главным достоинством метода является относительная простота подготовки исходных данных (в расчёт закладываются только изменения параметров). Недостаток метода в том, что он не позволяет оценить финансовую состоятельность организации, реализующей проект. По сути, анализируется только экономическая эффективность, поскольку и о финансовой состоятельности собственно проекта в данном случае трудно говорить, поскольку проект слишком тесно связан с организацией для того, чтобы эти понятия можно было разделить. Сложность метода состоит в том, чтобы корректно выделить все изменения, которые вносит проект в деятельность организации, в том числе и изменения, связанные с исчислением и уплатой налогов (например, возмещение НДС).

Метод объединения направлен на анализ финансовой состоятельности организации, осуществляющей проект, и не позволяет говорить об эффективности проекта. Особенно удобно использование метода, когда масштабы проекта сопоставимы с масштабами действующего производства. Метод предполагает построение финансового плана организации, осуществляющей инвестиционный проект. Это включает построение прогноза отчёта о прибыли, отчёта о движении денежных средств и прогнозного баланса организации, основанного на начальном балансе и закладываемых в финансовый план параметров. Сложность метода как раз и заключается в построении корректного финансового плана, привязанного к текущему финансовому положению баланса организации с учётом имеющегося оборотного капитала, имеющихся кредитов и текущих задолженностей. При моделировании баланса организации часто возникают вопросы о степени детализации плана (выделения наиболее существенного), о необходимости

Так, в 2014 году были не исполнены по причине недостаточности ликвидности 5 платежей на сумму 7,1 млрд. тенге, а также платежные документы зарегистрированные в очереди 10 196 ед. на сумму 555,5 млрд. тенге, тогда как в 2013 году было 16 557 ед. на сумму 557,9 млрд. тенге. Все неисполненные или отозванные платежные документы были проведены пользователями МСПД в тот же день или последующие операционные дни повторно [2].

Дальнейшее совершенствование и развитие платежных систем является одной из стратегических задач Национального Банка. Можно выделить следующие основные направления развития платежных систем:

- совершенствование нормативной базы направленной на создание благоприятных условий для развития новых видов платежных инструментов в стране;
- принятие со стороны государства комплекса стимулирующих мер по увеличению темпа роста безналичных платежей с использованием платежных карточек;
- создание отечественной системы электронных денег, в рамках которой банки будут иметь возможность выпускать электронные деньги, номинированные в тенге;
- модернизация программно-технической платформы платежных систем и перевод их на новые версии программного обеспечения;
- создание нового резервного центра Национального Банка в городе Астана, обеспечивающего непрерывность функционирования основных компонентов платежных систем страны;
- проведение Национальным Банком и банками второго уровня на постоянной основе разъяснительной работы в СМИ;
- департамент монетарных операций НБК подключен к телекоммуникационной системе КЦМР, что позволило ускорить обмен документами по сделкам с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг и проведение платежей по операциям с ценными бумагами.

Поддержание надёжного устойчивого функционирования платёжной системы требует, во-первых, наличия существенных вычислительных мощностей в процессинговом центре и, во-вторых, развитой коммуникационной инфраструктуры, так как процессинговый центр системы должен иметь возможность одновременно обслуживать достаточно большое количество географически удалённых объектов[2].

Литература:

1. Ильяс А.А., Саулембекова А.К. Платежная система Республики Казахстан: теория и практика. – Алматы: Экономика, 2009.-208 с.
2. Дементьева А. Казахстанская платежная система отвечает всем 10 принципам банка международных расчетов [электронный ресурс]. – режим доступа. – <http://www.zakon.kz/4454560-kazakhstanskaja-platezhnaja-sistema.html>

К.э.н. Пономарева С.П.

Новосибирский государственный университет экономики и управления, Россия

## НАЦИОНАЛЬНАЯ ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА – КЛЮЧЕВОЙ ЭЛЕМЕНТ ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ

*Темой статьи является исследование проблем создания национальной платежной системы (НПС) как ключевого элемента инфраструктуры финансового рынка. Развитие НПС, ее функций, компонентов не возможно без государственного регулирования экономики, в том числе производственного сектора, валютной политики, финансовой и институциональной стабильности в стране.*

В «Стратегии развития финансового рынка до 2020г...» намечено, что до 2020г. необходимо решить следующие задачи развития финансового рынка, непосредственно связанные с его институциональной структурой:

- 1) обеспечение эффективности рыночной инфраструктуры;
- 2) совершенствование правового регулирования на финансовом рынке [5,46].

Инфраструктура финансового рынка («ИФР») состоит из системно значимых платежных систем [8, ст.22], Централных депозитариев ценных бумаг (ЦДЦБ), системы расчетов по ценным бумагам (СРЦБ), из центральных контрагентов (ЦКА) и торговых репозитариев (ТР)[4].

Темой статьи является исследование проблем создания национальной платежной системы как ключевого элемента инфраструктуры финансового рынка.

Используя различные теории и подходы при исследовании финансового рынка можно выделить несколько этапов его развития.

Формирование финансового рынка начинается с формирования денежного рынка. Следующий этап его развития связан возникновением первых бирж (XI–XV вв). Ростки платежных систем появляются в процессе создания кредитной системы. Кредитная система возникла, когда деньги получили способность превращаться в капитал, приносящий проценты. Это свойство денег и создало условие для развития банковского дела. *С появлением банков* на основе коммерческого векселя возникли и такие орудия кредитного обращения как банкнота и чек. Развитие чекооборота привело к новому уровню развития системы безналичных расчётов. Широко стали применяться клиринги или система регулярного зачёта встречных требований по чекам и другим кредитным документам между банками. Для этого были организованы специальные расчётные палаты. В период меркантилизма (раннего капитализма XVI–XVII вв.) происходит дальнейшее развитие финансового рынка и его платежной инфраструктуры. В это время

ния вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг, приемлемую норму прибыли и окупаемость [1]. Определение реальности достижения этих показателей инвестиционного проекта и является ключевой задачей оценки экономических параметров любого проекта вложения средств в реальные активы.

При выполнении инвестиционного анализа задача оценки эффективности капиталовложений является главной, определяющей судьбу проекта в целом [2].

Различаются следующие показатели эффективности инвестиционного проекта [3]:

- показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- показатели бюджетной эффективности, отражающие финансовые последствия осуществления проекта для республиканского или местного бюджета;
- показатели экономической эффективности, учитывающие затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и допускающих стоимостное измерение.

Цикл разработки инвестиционного проекта может быть представлен в виде последовательности трех стадий (этапов):

- формулирование идеи проекта;
- оценка инвестиционной привлекательности проекта;
- выбор схемы финансирования проекта [4].

Любая методика инвестиционного анализа предполагает рассмотрение проекта как условно самостоятельного экономического объекта. Поэтому на первых двух стадиях разработки инвестиционный проект должен рассматриваться обособленно от остальной деятельности организации, его реализующей. Обособленный (локальный) характер рассмотрения проектов исключает возможность корректного выбора схем их финансирования. Это связано с тем, что решение о привлечении того или иного источника для финансирования капиталовложений принимается, как правило, на уровне организации в целом или его самостоятельного в финансовом отношении подразделения. При этом в первую очередь учитывается текущее финансовое состояние этой организации, которое практически невозможно отразить в локальном проекте.

Применяют различные методы анализа инвестиционных проектов, осуществляемых в действующей организации [5]. Рассмотрим их по отдельности.

Метод условного выделения применим тогда, когда проект физически обособлен от организации и может рассматриваться независимо. Для этого проект, представляющий собой часть организации, условно представляют как отдельное юридическое лицо со своими активами и пассивами, выручкой и затратами. Метод позволяет оценить эффективность проекта и его финансовую состо-



## INVENTARIZAČNÍ ČINNOST A INVESTIČNÍ TRHY

**Елпанова М.А.**

*к.э.н., доцент (КГУ им. Коркыт Ата, Казахстан)*

**Казбекова Л.А.**

*к.э.н., доцент (КГУ им. Коркыт Ата, Казахстан)*

**Махамбетова Г.А.**

*магистрант (КГУ им. Коркыт Ата, Казахстан)*

### НЕКОТОРЫЕ ОСОБЕННОСТИ МЕТОДОЛОГИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРОЕКТОВ

В последнее время все большее внимание уделяется вопросу оценки инвестиционной привлекательности проектов. Это свидетельствует о начинающем росте деловой активности в сфере реальных инвестиций.

Для разработки методологического обеспечения инвестиционной привлекательности проектов в указанных условиях следует, прежде всего, определить требования к нему для периодов его жизни, в которых необходима такая оценка. Каждый проект оценивается дважды на этапе предварительной проработки для принятия решения его реализации и привлечения коммерческих партнеров и на этапе проектной проработки для подготовки развернутого бизнес-плана, который станет основополагающим документом для реализации проекта. Методическое обеспечение для любого из этих этапов по существу одинаково. Различие заключается, во-первых, в точности подготовки исходных данных, уточняемых в результате проектной проработки на 10-20% , и, во-вторых, в объеме выполняемых исследований.

При оценке инвестиционной привлекательности сначала целесообразно обосновать допустимое соотношение затрат собственного и заемного капитала и сроками привлечения инвестиций. Уменьшение доли собственного капитала в некоторых случаях приводит к тому, что в начальном периоде эксплуатации объекта чистой прибыли оказывается недостаточно для образования быстро ликвидных активов и выплат задолженности по проекту за время строительства. Это обстоятельство обуславливает потребность в новом кредите, погашение задолженности по которому резко снижает эффективность капиталовложений.

Экономическая оценка инвестиционных проектов занимает центральное место в процессе обоснования и выбора возможных вариантов вложения средств в операции с реальными активами. При всех прочих благоприятных характеристиках проекта он никогда не будет принят к реализации, если не обеспечивает возме-

были заложены основы создания рынка ценных бумаг, возникли клиринговые палаты, клиринговые банки и центральные банки: Шведский «Риксбанк» – в 1668 г. и Банк Англии в 1694г.). В последствии центральные банки стали играть главную роль в создании национальных платежных систем. Период меркантилизма знаменуется также созданием двух новых сегментов финансового рынка: рынка акций и рынка производных инструментов. В период развитого капитализма (с конца XVIII до второй половины XX в.) была основана Нью-Йоркская биржа (1792г.). В 1896 году в США был применен впервые индекс Доу-Джонса по 12 акциям. В 1927 году были введены в обращение первые депозитарные расписки для американских инвесторов на акции иностранных компаний [8,С.36]. Все это дало фондовому рынку новый качественный уровень.

В начале XX в. с появлением в 1913 г. Федеральной Резервной Системы США изменилось функционирование центральных банков. Центральным банкам вменялась важная роль государственного регулятора, обеспечивающего финансовую стабильность.

К этому периоду относится появление прообраза нового инструмента безналичных платежей платежной карты. Развитие карточного бизнеса было стремительным. В 1914 году появились кредитные бумажные карточки, выдаваемые американскими банками постоянным клиентам. В 1946 году была опробована цепочкам расчетов, когда расписки покупателей магазинов во Флэтбуше (США) оплачивались банком со счетов этих покупателей. В 1970 году Bank of America передает операции с кредитными картами компании National Bank Americard (NBI). В 1977г.- компания NBI получила название VISA USA.

На этапе постиндустриального развития экономики (в последней четверти XX в.- начало XXI в.) происходит глобализация рынков, финансов и капитала. В современном мире выделяют три основные модели финансового рынка: американский или рыночный, европейский или банковский и смешанный. На долю трех городов: Лондона, Нью-Йорка и Токио приходится более половины объема операций валютных бирж мира[10]. Многие страны стремятся к созданию региональных финансовых центров и существует серьезная конкуренция между различными мировыми и региональными финансовыми центрами. В этой борьбе создание современной инфраструктуры финансового рынка, национальной платежной системы играет важную роль.

При проведении расчетов в период глобализации рынков в развитых странах наблюдается тенденция сокращения доли наличных денег, роста доли безналичных платежей и появления электронных денег. В конце 1970-х годов (Ямайская конференция) произошла демонетизация золота и отдельные элементы применения электроники в банковском деле стали складываться в электронные системы платежей. В современных условиях электронные системы перевода финансовых средств – это общепринятые средства исполнения платежных операций. Последнее десятилетие XX в. характеризуется дематериализацией денег, качественным информационно-коммуникационным скачком, а также глобализацией информационных систем и технологий.

Доля операцій з використанням наличних грошей в розничних платежах в різних країнах різна. Так, в Скандинавських країнах використання наличних грошей в загальному обсязі розничних платежів – нижче 50%, в Ісландії відповідно – 9%, в США – 45% [7, С.24-32]

В ХХІ столітті Комітетом по платіжним і розрахунковим системам (КПРС) при Банку міжнародних розрахунків розроблені принципи і стандарти для платіжної системи і національної платіжної системи як складової частини інфраструктури фінансового ринку.

НПС по визначенню КПРС Банку міжнародних розрахунків – це конфігурація різних видів інституціонального взаємодіяння і інфраструктури, що сприяє переводу грошової цінності між сторонами (рис 1.) [1, С.13]

Росія створює свою національну платіжну систему, керуючись принципами КПРС, які знайшли відображення в федеральному законі № 161-ФЗ від 27.07.2011 року «Про національну платіжну систему».

Формування платіжної системи Росії пройшло кілька етапів.

На першому етапі реформування була організована система міжбанківських розрахунків на основі системи міжфіліальних оборотів (МФО). Кредитним організаціям були відкриті кореспондентські рахунки в установах Банку Росії по місцю їх розташування.

Другий етап – це формування платіжної системи як самостійного інституту економіки. На цьому етапі сформувалися основні сегменти платіжної системи Банку Росії і приватних платіжних систем. Була створена платіжна інфраструктура для фінансового ринку, сформована нормативно – правова база здійснення безготівкових розрахунків в РФ. Створені програмно – технічні комплекси і телекомунікаційні системи, що дозволяють впровадити електронні технології проведення платежів.

На третьому етапі було здійснено комплексне розвиток платіжної системи. На цьому етапі розроблена концепція розвитку платіжної системи Банку Росії, яка визначила архітектуру платіжної системи, принципи її функціонування і основні підходи до побудови. Банк Росії, як центральний банк, закріпив позиції координуючої, регулюючої і ліцензуючої організації для приватних платіжних систем. К поточному часу відбулося остаточне затвердження платіжної системи Банку Росії в якості ядра національної платіжної системи. Банк Росії – регулятор, оператор, користувач, орган нагляду і ініціатор розвитку платіжної системи Росії [8, С.25-29].

Для здійснення функцій НПС повинні існувати її компоненти: національна білінгова система, національний реєстр користувачів, національна система розничних платежів, система контролю ризиків і моніторингу, національна клірингова система, національна система валових платежів, національна система наличних грошей [6].

В Росії при створенні НПС потрібно враховувати, що реально функціонують тільки дві системи: національна система наличних грошей і з 2007 року розвивається національна система валових розрахунків Банку Росії в формі БЗСП

задекларовані, то можна стверджувати про наявність у корпорації «соціальних ресурсів», які будуть визначати її конкурентоспроможність на ринках майбутнього та забезпечувати максимізацію ринкової цінності корпорації у довгостроковій перспективі. Проте і на сьогодні питання виміру успіху зусиль корпорацій щодо імплементації сталого розвитку залишаються відкритими і не мають достатньої інструментальної бази.

#### Література:

1. Margolis J.D. Does it pay to be good? A meta-analysis and redirection of research on the relationship between corporate social and financial performance / J.D. Margolis, H.A. Elfenbein, J.Walsh // July, 2007. – P. 1-79
2. Orlitzky, V. Corporate Social and Financial Performance: A Meta-analysis / V. Orlitzky, F.L.Schmidt, S.L. Rynes // Organization Studies.- 2003. – Vol.24(3). – P. 403–441.
3. Fifka, M. The development and state of research on social and environmental reporting in global comparison / M. Fifka, Wirtschaftsuniversität Wien, Austria, 2012. – P.1-40
4. Valuing Business Sustainability: A Systematic Review. Issue Date / Research Network for Business Sustainability, November, 2008. – P. 5-6.
5. Managing for sustainability / The Economist Intelligence Unit Limited. Sponsored by ENEL, 2010.

10 дослідженнями щодо екологічного чинника та 8 дослідженнями щодо соціального чинника). Іншими словами, будь-яка компанія, менеджмент якої не вважає за потрібне вдосконалювати свою систему корпоративного управління, по суті, обирає себе на програш. В ієрархії чинників наступним є чинник захисту навколишнього середовища та потім чинник соціальних аспектів управління [5].

Важливою складовою дослідження взаємозв'язку між корпоративною відповідальністю за сталий розвиток та фінансовою результативністю компанії є оцінка впливу КСВ на вартість капіталу фірми. Згідно даних «Європейської ділової мережі для Корпоративної соціальної відповідальності» менеджери фондів та аналітики заявляють, що розширене управління соціальними і екологічними ризиками зрештою приносить вигоду ринковій вартості компанії, оскільки компанії, які не діють соціально відповідально, стикаються з вищою вартістю капіталу [5]. Ефективна робота у соціальній діяльності знижує загальний ризик компанії – якщо аналітики та інвестори визнають цей нижчий ризик, то компанії отримують вигоду від нижчої премії за ризик та, відповідно, від нижчої вартості капіталу. Для того, щоб інвестиції у компанію були прибутковими, дохід на капітал має бути вищим за вартість капіталу. Відтак корпоративна соціальна відповідальність може знизити вартість капіталу, скорочуючи ризики компанії, оскільки ризики – основні драйвери витрат.

Таким чином на підставі вищевикладеного можна стверджувати, що концепція сталого розвитку є капіталостворюючою концепцією, прийнятною для інвестування. Об'єднання всіх аспектів діяльності корпорації, які відповідають концепції сталого розвитку, та їх реальне впровадження створюють вигоду як інвесторам, так і корпорації, включаючи її акціонерів. Багаторічні дослідження науковців доказують, що повноаспектна імплементація концепції сталого розвитку призводить до створення довгострокової ринкової вартості корпорації, а отже, створює фінансову основу для досягнення основної цілі для акціонерів та інших стейкхолдерів. Оскільки все більше інвесторів бажають формувати свої портфелі, вкладаючи кошти в корпорації, що демонструють успіхи у досягненні сталого розвитку, то попит на акції таких корпорацій зростає. На наш погляд, два чинники підштовхують розвиток цієї тенденції. По-перше, концепція сталого розвитку є привабливою для інвесторів, оскільки дозволяє максимізувати довгострокову ринкову вартість. Враховуючи, що результативність діяльності корпорацій зі сталого розвитку може бути фінансово виміряна, то це означає інвестиційну привабливість концепції. По-друге, компанії-лідери у досягненні сталого розвитку показують більш високі фінансові результати порівняно з ринковими індексами і кращі профілі «ризик – дохід». Все зростаюче коло інвесторів впевнені, що концепція сталого розвитку є каталізатором для ведення якісного менеджменту, а отже, є фактором, що створює успіх.

На підставі вищевикладених результатів емпіричних досліджень можна зробити узагальнений висновок, що у разі, якщо управління корпорацією побудовано на засадах соціальної відповідальності, які реально працюють, а не тільки

(рис.2). Платежную систему БЭСП автор С.П Пономарева подробно описала в теме 5 «Платежные системы и безналичные расчеты населения».[2, С.52-56]

Во всех странах выбор оптимальных моделей платежных систем придает статус вопроса государственной важности. Национальные платежные системы должны базироваться на устойчивой валюте.

Мировой опыт свидетельствует, что для создания национальной платежной системы важно повысить рыночную конкурентоспособность национальной валюты путем развития производственного потенциала страны, государственного регулирования валютной политики. [9,С.87]

#### Литература:

1. Общее руководство по развитию национальной платежной системы. Комитет по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов. Базель. Швейцария, январь 2006г. ЦБ РФ. ПРС. Выпуск 3 январь 2008.
2. Пономарева С.П. Платежные системы и безналичные расчеты населения//Банковская система в России и за рубежом / Под ред. докт. экон. наук Г.М. Тарасовой.- Новосибирск: НГУЭУ, 2011.-244с.
3. Пономарева С.П. Роль центральных банков в развитии национальных платежных систем//Вопросы теории и практики банковского бизнеса в условиях глобализации экономики :сб. научных статей преподавателей кафедры банковского дела / под ред. д-ра экон. наук, профессора А.И. Шмыревой; Новосиб. гос. ун-т экономики и управления.- Новосибирск: НГУЭУ, 2014. – 192с.
4. Принципы для инфраструктур финансового рынка//Вестник Банка России. – 2012.- № 38-39. 166 с.
5. Ромашкина Р.К., Институциональная структура современного финансового рынка России: некоторые аспекты / Р.К. Ромашкина // Вопросы теории и практики банковского бизнеса в условиях глобализации экономики: сб. научных статей преподавателей кафедры банковского дела / под ред. д-ра экон. наук, профессора А.И. Шмыревой; Новосиб. гос. ун-т экономики и управления. – Новосибирск: НГУЭУ, 2014.- 192с.
6. Сумманен К.Т.Перспективная национальная платежная система. ПРС, выпуск 28, 2011. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
7. Ткачук А.В., Голембиовский Д.Ю., Перспективы распространения безналичных розничных платежей. Деньги и кредит.- 2012.- №7.
8. Финансовые рынки и финансово – кредитные институты: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения / Под. Ред. Г. Белоголовой, Л. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2013. – 384с.
9. Шмырева А.И. О состоянии мировой валютной системы. / Банковские системы и финансовые рынки в условиях экономической ассиметрии экономики: материалы IV Банковского форума / под ред. Г.М. Тарасовой; Новосиб. гос. ун-т экономики управления.- Новосибирск: НГУЭУ.-348с.
10. Режим доступа:<http://referatwork.ru/refs/source/ref-24141.html>.

Абуева К.М.-С.

Современная Гуманитарная Академия, Казахстан, Астана

## ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ БАНКОВСКИХ ТЕХНОЛОГИЙ

Информационные технологии лежат в основе банковской системы с самого начала ее становления в условиях рыночных отношений. Их развитие на современном этапе идет по нескольким направлениям. Создание и функционирование автоматизированных банковских технологий основывается на системотехнических принципах и тесно сопрягается с рядом смежных научных дисциплин и направлений, таких как экономическая кибернетика, общая теория систем, теория информации, экономико-математическое моделирование банковских ситуаций и процессов, анализ и принятие решений. Развитие процесса автоматизации привело к предложению разнообразных банковских структур в казахстанской экономике, что обусловлено не только множеством фирм-разработчиков информационных продуктов, но и различием самих банков по выполняемым функциям и направлениям банковского дела.

Информатизация финансовой деятельности ускорили процессы глобализации, означающие для банков необходимость ориентироваться в своей деятельности не на национальные, а в большей степени на глобальные рынки, соответствовать международным стандартам банковских операций и требованиям к управлению рисками. Как правило, внедрение современных банковских технологий снижает уровень рисков, сопутствующих проведению расчетов.

Банковская деятельность в Казахстане на данный момент проходит период бурных изменений, которые вызваны внедрением новых информационных технологий и глобализацией финансовых рынков. В связи с радикальными рыночными реформами банковская система страны изменилась: увеличилось количество банковских организаций, при этом все они основывают свою деятельность на рыночных принципах, что создает условия для развития конкуренции на рынке банковских услуг. Внедрение информационных технологий открыло перед банками новые возможности по управлению рисками, развитию прогрессивных форм обслуживания клиентов, дальнейшей диверсификации их деятельности. Информационные технологии стали основой многих финансовых инноваций, привели к созданию различных финансовых инструментов, которые сократили степень неполноты и несовершенства финансовых рынков.

Под информационной банковской технологией (ИБТ) понимается процесс преобразования банковской информации на основе методов сбора, регистрации, передачи, хранения и обработки данных в целях обеспечения подготовки, при-

нейтральный або навіть негативний зв'язок. Такий стан речей примушує сумніватися щодо належного економічного обґрунтування зв'язку ініціатив зі сталого розвитку та фінансовою результативністю. Слід наголосити, що у пошуках взаємозв'язку дослідники використовували у якості фінансових індикаторів переважно показник рентабельності активів або ринкової вартості акцій, тобто кінцеві результуючі показники. Проте такий підхід не допомагає менеджерам вимірювати вплив конкретних наслідків впровадження заходів зі сталого розвитку на рівні організації на проміжні результуючі показники, де має бути встановлений зв'язок між нефінансовими та фінансовими чинниками. В результаті, не маючи емпіричного підтвердження та економічного обґрунтування ініціатив сталого розвитку, менеджери можуть утримуватися від інвестування у проекти зі сталого розвитку та не підтримувати такі ініціативи, побоюючись погіршення фінансових показників. Такі дії зашкоджують реалізації соціальних та екологічних цілей, зумовлюючи їх ігнорування або недостатню увагу. Або менеджери можуть вдаватися до іншої крайності і гіпертрофовано інвестувати у сталий розвиток, дотримуючись популістських ідей, що в кінцевому підсумку може призвести до руйнування акціонерної вартості. В результаті – на сьогодні немає ніяких узгоджених показників для виміру результативності заходів щодо інкорпорування показників сталого розвитку у бізнес-процеси та стратегії не зважаючи на три десятиліття досліджень [4]. Останній мета-аналіз у цьому напрямку (Fifka, 2012) [3] виявив позитивний зв'язок між сталим розвитком і фінансовими показниками, однак, економічне обґрунтування заходів зі сталого розвитку все ще є недостатнім і потребує додаткових досліджень.

Втім дослідження консалтингових компаній щодо впливу ініціатив з КСВ та інкорпорації соціальних, екологічних чинників та корпоративного управління (ЕСКУ-чинників) у діяльність корпорацій на фінансову результативність та вартість капіталу виявили іншу картину та наступні результати:

1) 100% академічних досліджень погоджуються, що корпорації з високим рейтингом КСВ та інкорпоруванням у стратегію і бізнес-процеси ЕСКУ-чинників, мають більш низьку вартість капіталу з точки зору боргу (кредитів і облігацій) й акціонерного капіталу. По-суті, ринок визнає, що ці корпорації мають більш низький ризик, ніж інші, і винагороджує їх відповідним чином. Саме тому заходи з КСВ щодо імплементації засад сталого розвитку повинні бути в центрі уваги менеджменту корпорацій.

2) 89% розглянутих досліджень показують, що корпорації з високим рейтингом щодо інкорпорування ЕСКУ-чинників демонструють позитивний вплив на ринкову вартість. І в цьому випадку ринок демонструє кореляцію між фінансовими результатами діяльності корпорацій і діяльністю в області КСВ, зокрема ринок сприймає позитивно й оцінює як вигідну ту стратегію, яка враховує ЕСКУ – чинники, принаймні в середньо (3-5 років) і довгостроковій перспективі (5-10 років).

Найважливішим з цих чинників, як зазначають дослідники, є чинник корпоративного управління (отримано підтвердження у 20 дослідженнях порівняно з

6. Байдаков С.Л., Серов Г.П. Правовое обеспечение охраны окружающей среды и экологической безопасности. М.: Норма-Инфра, 2003. – 347с.
7. Моткин Г.А. Экономико-правовые основы страхования риска загрязнения окружающей среды // Государство и право. – 1994. – № 6. – С.45-46
8. Мисник Г.А. Экологическое страхование: понятие, функции, основные элементы // Экологическое право. – 2006. – № 6. – С.15-21.
9. Некоторые вопросы формирования страховой культуры // Рынок ценных бумаг. – 1999. – № 22. С.52.
10. Экологический кодекс Республики Казахстан.2007.
11. Тлебаева Г.М. Проблемные аспекты правового регулирования экологического страхования в Республике Казахстан // Экономика и право Казахстана. – 2008. – № 1. С.55-57.
12. Г.А. Основы экологического страхования. М.: Наука, 1996. С. 76.
13. Серов Г.П. Экологический аудит. Концептуальные и организационно-правовые основы. М.: Экзамен, 2000. 74с.

**К.е.н. Васильчук І.П.**

*Криворізький економічний інститут, м. Кривий Ріг, Україна*

## **ІНСТРУМЕНТАЛЬНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ КОНЦЕПЦІЇ СТАЛОГО РОЗВИТКУ: ОГЛЯД ЕМПІРИЧНИХ ДОСЛІДЖЕНЬ**

Трагування концепцій сталого розвитку та корпоративної соціальної відповідальності (КСВ) як елементів стратегічного управління або навіть його самостійних концепцій активно розробляється світовою академічною спільнотою і знаходить широке застосування у практиці провідних корпорацій. Водночас нормативний підхід, який розглядає КСВ та сталий розвиток як примусову доктрину «повинен» і спрямований на моральне обґрунтування поведінки корпорацій та її менеджерів, почав відходити на другий план, поступаючись місцем емпіричним дослідженням, що надають економічну аргументацію. Проте науковці наголошують і на існуванні проблем щодо інструментального обґрунтування концепції сталого розвитку, які були виявлені при аналізі наукових публікацій. Зокрема, академічна література містить вже більше десяти мета-аналізів та оглядів (Margolis, Elfenbein&Walsh, 2007[1]; Orlitzky, 2003[2]; Fifka, 2012 [3]), в яких досліджувався переважно взаємозв'язок між показниками сталого розвитку та фінансовими показниками. Автори мета-аналізів підсумовують, що поле досліджень є суб'єктивним і сильно фрагментованим. В цілому, мета-аналізи показують невеликий, але позитивний зв'язок між показниками сталого розвитку і фінансовими показниками. Однак існує ціла низка досліджень, в яких знайдено

няття і реалізації управленческого рішення з використанням засобів вичислительной техніки. ИБТ способствуют качественному выполнению банковских функций, повышая уровень управления банковской системой.

По мнению Черкасовой Е.А. к настоящему времени автоматизация информационных технологий большинства коммерческих банков представляет собой набор различных функциональных подсистем (модулей) и рабочих мест [1].

Дик В.В. и Печенкин А.Е. под информационной технологией понимают систему методов и способов сбора, накопления, хранения, поиска и обработки информации на основе применения средств вычислительной техники. В свою очередь, банковская информационная технология представляет собой реализацию каких-либо из банковских технологий на основе обеспечивающих информационных технологий. [2].

Чухарева О.В. дает следующее определение: информационная технология – процесс, использующий совокупность средств и методов сбора, обработки и передачи данных (первичной информации) для получения информации нового качества о состоянии объекта, процесса или явления (информационного продукта) [3].

Румянцева Е.Л. под банковской информационной технологией понимает способ реализации банковской технологии (технологии предметной области) на основе средств вычислительной техники.

Таким образом, информационная банковская технология представляет собой процесс преобразования банковской информации на основе методов сбора, регистрации, передачи, хранения и обработки данных в целях обеспечения подготовки, принятия и реализации управленческого решения с использованием средств персональной и вычислительной техники.

Классификация информационных банковских технологий включает:

Транзакционные ИБС предназначены для выполнения учетных операций и формирования единого информационного пространства. В зависимости от того, что считается основными ее элементами, можно выделить три вида транзакционных систем: операционные, документарные и объектные.

Вспомогательные ИБС предназначены для решения отдельных задач, выполняемых на одном рабочем месте в интересах клиента, или для предоставления дополнительных возможностей конкретному сотруднику банка. В зависимости от сложности решаемых задач они подразделяются на DSS (Decision support systems – системы поддержки принятия решений), ESS (Executive support systems – исполнительные информационные системы), DM (Data Mining – системы обработки данных).(Business Intelligence) ИБС, используя специализированные информационные технологии, приспособленные для решения комплексных бизнес-задач, предназначены для эффективного управления банком.

Видами банковских информационных технологий являются:

- Информационные технологии управления банка, ИТ экономического анализа деятельности КБ по показателям ЦБРФ; ИТ планирования лимитов кредитования и др.

- Информационные технологии оказания банками услуг клиентам, например, технология расчетов клиент-банк, технология расчетов пластиковыми карточками, интернет-бэнкинг, Вар-бэнкинг, электронные расчеты через РЦИ-МЦИ, все виды технологий электронных расчетов в сфере электронной коммерции.

Информационная банковская система разделяется на ряд элементов по функциональному или объектному принципу. По функциональному принципу: операционный день банка (банковский учет), расчетно-кассовое обслуживание, кредитование, депозитарий и т.д.; по объектному принципу: модуль головного банка, филиала, отделения, представительства.

Беспорно, формирование казахстанской банковской сферы продолжается и сегодня. Однако очевидно, что будущее банковской деятельности остается за информационными технологиями. В соответствии с естественными законами бытия выживает сильнейший. В современных экономических условиях выжить и остаться при этом на плаву суждено тем банкам и финансовым институтам, которые уже сейчас широко развивают и инвестируют в свою информационно-технологическую деятельность.

Казахстанская банковская система вливается в мировую систему, а борьба с западными конкурентами немислима без опоры на современные информационные технологии высокого уровня.

#### Литература:

1. Черкасова Е.А. Информационные технологии в банковском деле : учеб. пособие для студ. высш. учеб. заведений / Е. А. Черкасова, Е.В.Кийкова. – М. : Издательский центр «Академия», 2011. – 320 с

2. Дик В.В., Печенкин А.Е. Банковские информационные системы. / Московский государственный университет экономики, статистики и информатики. – М., 2013. -52 с

3. Чухарева О.В. Информационные технологии. Конспект лекций. – Вязьма, 2011

#### **Ясірко С. І.**

*Міжнародний науково-технічний університет імені академіка Юрія Бугая*

### **СТАН ПРОБЛЕМНОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ ФІЗИЧНИХ ОСІБ ПЕРЕД БАНКАМИ ТА СПОСОБИ ПОКРАЩЕННЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЮ**

Актуальність даної теми полягає в тому, що кредитування є основним прибутком для банків і банківської системи в цілому і є невід'ємною частиною економіки країни.

уровня эмиссии и обращения необходимо осуществлять выпуск облигаций с оговоренной дисконтной скидкой и переменным купоном. При эмиссии облигаций сумма дисконта будет являться прибылью организации, приобретающей облигацию, а процент по купону – прибылью страховщика [12].

В качестве тенденции в правовом регулировании экологического страхования в работе выделен механизм взаимодействия указанного вида страхования с экологическим аудитом. Данное взаимодействие определяется потребностью страховщика в объективной информации об уровне промышленной безопасности. Экологический аудит является единственным наиболее рациональным способом оценки возможных последствий в деятельности промышленного объекта. Кроме того, на основании результатов проводимых аудиторских проверок можно наиболее оптимально построить систему превентивных мероприятий.

Экологический аудит, изначально введенный в экономически развитых государствах в 70-е годы, как средство защиты интересов предпринимательских структур, был направлен на снижение уровня риска для окружающей среды и здоровья людей и содействие по регулированию мер в области охраны окружающей среды.

Экологический аудит – независимая, комплексная, документированная оценка соблюдения субъектом хозяйственной и иной деятельности требований, в том числе нормативов и нормативных документов, в области охраны окружающей среды, требований международных стандартов и подготовке рекомендаций по улучшению такой деятельности.

Критерии экологического аудита – требования природоохранного законодательства и нормативных документов, экологическая политика, методы управления воздействием на окружающую среду, а также другие требования, с которыми аудитор-эколог сравнивает собранные данные о фактическом или планируемом воздействии объекта экологического аудита на окружающую среду [13].

Рассматривая совокупность проблем, следует сделать вывод о том, что самой главной проблемой государственно-правового характера, является несовершенство нормативной базы. Это выражается как в отсутствии определенных нормативных актов, необходимых для реализации механизма экологического страхования, так и в несовершенстве действующих норм права.

#### Литература

1. Узбаканова Л. К вопросу страхования экологических рисков // Экология и устойчивое развитие. – 2004. – № 2. С. 40-43.

2. Статистические данные с сайта <http://emer.gov.kz/>

3. Экономика окружающей среды и природных ресурсов. Вводный курс. Учебное пособие./ Под ред. А.А.Голуба, Г.В. Сафонова. М.: Гу ВШЭ.2003.

4. Дусипов Е.Ш., Тлебаева Г.М. Экологическое страхование – метод управления природоохранной деятельностью // Вестник КазНУ. – 2006. – № 4. – С. 62-63.

5. Серов Г.П. Основы экологического страхования. М.: Логос, 1996. – 304с.

географическое расположение объекта, производительность предприятия, а также вид производства. Эти параметры имеют определяющую роль в обязательном страховании. Например, в п.14 данного Перечня говорится «осуществление производственных процессов, сопровождаемых выбросами в атмосферу вредных веществ 1-2 класса опасности согласно санитарной классификации производственных объектов», подлежит обязательному страхованию, т.е. если предприятие в день сжигает один электрод, то уже считается опасным предприятием.

Следующей выявленной государственно-правовой проблемой стала проблема низкой правовой культуры и правовой нигилизм граждан Казахстана. С практической стороны данное обстоятельство выражается в недоверии к страховым институтам, нежелании заключать договоры обязательного страхования, несоблюдении норм законодательства о технической безопасности опасных объектов и осложняется неумением граждан отстаивать свои гражданские права, в том числе в случае причинения им имущественного вреда. Решение указанной проблемы во многом должны взять на себя страховщики и различные формы их объединения, развивая пропаганду страхования, показывая его достоинства и экономическую целесообразность.

К проблемам правового регулирования, имеющим финансово-экономический аспект, была отнесена финансовая нестабильность, и, как следствие, низкая платежеспособность многих промышленных предприятий и некоторых иных источников повышенной опасности, которые не имеют оборотных денежных средств. В связи с этим субъекты не в состоянии заключать договора обязательного экологического страхования, что в свою очередь ставит вопрос о продолжении деятельности опасного объекта. Для решения этой проблемы предложено пересмотреть налогообложение подобных объектов для формирования ряда налоговых льгот с внесением соответствующих положений в Налоговый кодекс Республики Казахстан.

Следует активизировать механизм финансирования превентивных природоохранных мероприятий страхователя. Оно должно осуществляться за счет отчисления денежных средств из создаваемых страховой организацией резервных фондов и использоваться для реконструкции опасных объектов, приобретения технологического оборудования и специальной техники для эффективного удаления последствий аварий [11].

Для совершенствования механизма правового регулирования и решения ряда экономических задач предлагается создание определенной системы экологических облигаций. При эмиссии облигаций, инвестирующих природоохранные мероприятия, следует законодательно предусмотреть схему, по которой предприятия-источники повышенной опасности вправе приобретать такие облигации и рассчитываться ими в счет заключаемых договоров обязательного страхования гражданской ответственности опасных производственных объектов. В целях экономической выгоды для субъектов данных отношений и как следствие для поддержания высокого

Для фізичних осіб кредитування – це можливість задовольнити свої потреби, придбати житло, предмети побуту, покращити умови проживання, а також багато іншого на що в даний час не вистачає грошей, але з'явиться в майбутньому.

**Постановка проблеми.** Однією з вагомих проблем кредитування є збільшення кредитної заборгованості фізичними особами перед банками, що призводить до зменшення гривневих ресурсів, а також до збільшення процентних ставок кредитів.

Метою даної роботи є дослідження і розкриття основних проблем банківського сектору у галузі кредитування населення.

**Завдання статті:** визначити причини збільшення проблемної заборгованості та шляхи їх вирішення.

Банківський кредит – це форма кредиту, за якою грошові кошти надаються в позику банками. Комерційні банки, що мають ліцензію НБУ, є головною ланкою кредитної системи; вони одночасно виступають у ролі покупця і продавця наявних у суспільства тимчасово вільних коштів. Позики надаються банками суб'єктам господарювання всіх форм власності у тимчасове користування на умовах, передбачених кредитним договором. Фінансовою основою банківського кредиту є позичковий банківський капітал [1].

Основними джерелами формування банківських кредитних ресурсів є власні кошти банків, залишки на розрахункових і поточних рахунках, залучені на депозитні рахунки кошти юридичних і фізичних осіб, міжбанківські кредити, та кошти одержані від випуску цінних паперів. Кожний комерційний банк ставить за мету забезпечити високу якість власного кредитного портфеля.

Кредитний портфель – це сукупність кредитів, наданих банком на певну дату, він характеризує величину капіталу, вкладеного банком і кредитні операції. Кредитний портфель включає агреговану балансову вартість усіх кредитів, у тому числі прострочених, пролонгованих і сумнівних щодо повернення [1].

Основними принципами банківського кредитування є забезпеченість, строковість, платність та цільова направленість. Принцип забезпеченості позичок має на меті захистити інтереси банку і не допустити збитків від неповернення боргу внаслідок неплатоспроможності позичальника. Принцип строковості та платності означає, що кредит має бути повернений позичальником банку в завчасно обумовлений термін з відповідною платою за користування позички. Від дотримання цього принципу залежить можливість надання нових кредитів. Цільовий характер використання передбачає вкладення позичкових коштів на конкретні цілі, обумовлені кредитним договором [2].

**Виклад основного матеріалу.** В даній статті, ми розглянемо стан проблемної заборгованості і проблеми в своєчасному поверненні запозичених коштів населенням.

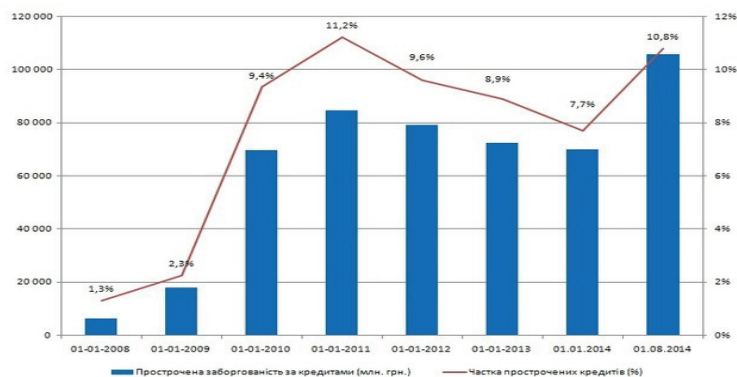
Платоспроможність фізичних осіб погіршується внаслідок девальвації національної валюти, нестабільності політичних факторів та несприятливої макроекономічної ситуації. Наслідком таких тенденцій є зростання обсягу простроченої

заборгованості і погіршення якості кредитного портфеля, що спонукає банки до формування значних обсягів резервів.

Проблема низької якості кредитів надто довго лишається приводом для головного болю регуляторів і топ – менеджерів українських банків. Анемічне відновлення структури банківських активів після фінансової кризи 2008-2009 років було перервано різким погіршенням ситуації з поверненням позик внаслідок девальвації гривні, анексії Криму і розгортання військового конфлікту на Донбасі. [3].

Згідно з даними НБУ, за 7 місяців 2014 року частка простроченої заборгованості у загальному кредитному портфелі зростає із 7,7 до 10,8%.

Динаміка обсягу простроченої заборгованості, млн гривень



До першої п'ятірки банків за проблемністю кредитного портфеля увійшли UniCredit Bank, Дельта Банк, Укресімбанк, Райффайзен банк Аваль та Укргазбанк. Лідери рейтингу мають високі обсяги і частку недіючих та безнадійних кредитів, швидкі темпи зростання проблемних активів або низьке покриття безнадійних позик резервами під кредитні ризики [3].

У відповідь на виклики несприятливого зовнішнього середовища більшість банків країни обмежують кредитування нових позичальників, посилюють моніторинг фінансового стану, вимагаючи від клієнтів ліквідне забезпечення і позитивну кредитну історію.

Для боротьби банки використовують не тільки традиційні методи зниження проблемної заборгованості, а й нові ІТ – рішення колекторських задач, постійно вдосконалюються групові підходи з оцінки ризиків, адаптуються до ситуації рейтингові моделі та скоринги.

Але, все ж головним способом покращення кредитного портфеля і вирішення проблеми неповернення кредитів може бути продаж проблемної заборгова-

страховые премии. Параметры установлены исходя из международного опыта, положенного в основу модельного закона «Об экологическом страховании», разработанного с участием депутатов нашего Парламента и принятого на 15-ом пленарном заседании Межпарламентской Ассамблеи государств-участников СНГ в 2000 году. Положительным является то, что в законе определено обязательность экологического страхования всех юридических и физических лиц, занимающихся опасными видами хозяйственной деятельности на территории Казахстана, независимо от их организационно-правовой формы и формы собственности.

Обязательное экологическое страхование, осуществляемое на данный момент в Республике Казахстан, имеет комплексный характер, так как вместе с риском причинения вреда окружающей среде, страхуются риски причинения вреда имуществу, жизни и здоровью третьих лиц.

Рассматривая совокупность проблем, следует сделать вывод о том, что самой главной проблемой государственно-правового характера является несовершенство нормативной базы. Это выражается как в отсутствии определенных нормативных актов, необходимых для реализации механизма экологического страхования, так и в несовершенстве действующих норм права. Имеющийся Закон «Об обязательном экологическом страховании» решает лишь вопросы обязательной формы его осуществления. При этом в нем отсутствуют правовые основы добровольного экологического страхования. В принятом Экологическом кодексе нет понятия экологического страхования, определения опасных объектов размыты и не конкретизированы. В утвержденном перечне экологически опасных видов хозяйственной и иной деятельности не учтены ограничения по количественному и качественному показателям промышленных объектов.

Экологический Кодекс несет в себе ряд недостатков, связанных с определением экологически опасных видов хозяйственной и иной деятельности. Так в статье 107 дано: «экологически опасные виды хозяйственной и иной деятельности определяются настоящим Кодексом», в то время как согласно статье 1 п.51 «экологически опасный вид хозяйственной и иной деятельности – деятельность физических и (или) юридических лиц, в результате которой происходит или может произойти аварийное загрязнение окружающей среды». Статья 1, п. 2 характеризует аварийное загрязнение окружающей среды как «внезапное непреднамеренное загрязнение окружающей среды, вызванное аварией, происшедшей при осуществлении экологически опасных видов хозяйственной и иной деятельности физических и (или) юридических лиц, и являющее собой выброс в атмосферу и (или) сброс вредных веществ в воду или рассредоточение твердых, жидких или газообразных загрязняющих веществ на участке земной поверхности, в недрах, или образование запахов, шумов, вибрации, радиации, или электромагнитное, температурное, световое или иное физическое, химическое, биологическое вредное воздействие, превышающее для данного времени допустимый уровень» [10].

В утвержденном перечне экологически опасных видов хозяйственной и иной деятельности от 27 июня 2007 года не учтены ограничения по количеству выбросов,



лицам, обусловленного технологической аварией или катастрофой» [5]. По мнению Г.П. Серова, экологическое страхование включает в себя страхование природных объектов как имущества и страхование гражданско-правовой ответственности владельца опасного производственного объекта [6]. Г.А. Моткин высказывает мнение о том, что экологическое страхование – это страхование ответственности объектов – потенциальных виновников аварийного, залпового загрязнения среды и страхование собственных убытков, возникающих у источника такого загрязнения [7]. Сторонником более широкой трактовки термина «экологическое страхование» является С.А. Боголюбов, который включает в данное понятие не только страхование ответственности за причиненный экологический вред и страхование имущества, но и личное страхование граждан на случай стихийного бедствия, аварии и катастроф [8].

На основе проведенных исследований понятийного аппарата законодательства различного уровня, а также научных исследований предлагается под экологическим страхованием понимать: совокупность правоотношений страховщика и страхователя, осуществляемую в форме страхования гражданской ответственности, а также имущественного страхования, реализуемого в целях финансовой защиты на случай причинения вреда окружающей среде и имуществу третьих лиц [9].

В ходе исследований выявлены четыре основных этапа в формировании законодательства об экологическом страховании. Первый этап ознаменовался принятием в 1995 году Конституции Республики Казахстан, заложившей правовую основу для формирования всей системы законодательства. Второй период связан с принятием в 1997 году Закона «Об охране окружающей природной среды», предусматривающего наличие механизма экологического страхования в природоохранной сфере. Начало третьего этапа в становлении экологического страхования, длящегося до настоящего времени, связано с принятием в 2005 году Закона: «Об обязательном экологическом страховании» и четвертый этап связан с принятием 2007 году Экологического Кодекса.

Законодательство РК лишь в общем виде определяет круг объектов, подлежащих обязательному экологическому страхованию, а также устанавливает формы экологического страхования: обязательное и добровольное. Проблемы правового регулирования экологического страхования классифицированы как государственно-правовые и финансово-экономические.

Существенное значение для становления экологического страхования в Республике Казахстан имеет принятый в 2005 году Закон «Об обязательном экологическом страховании». Он определяет правовые, экономические и организационные основы обязательного страхования гражданско-правовой ответственности физических и юридических лиц за причинение вреда окружающей среде, а также третьим лицам. Закон направлен на обеспечение гарантий по восстановлению окружающей среды до состояния, предшествовавшего страховому случаю.

В Законе определены экономические параметры обязательного экологического страхования, минимальные размеры страховых сумм и максимальные

ности. Традиційно продаж проблемних кредитів в більшій мірі здійснюється колекторським фірмам та факторинговим компаніям, вони стягують борги на досудовому етапі.

### Висновки

Проаналізувавши проблеми кредитування ми можемо зробити висновки що ризиком погіршення ситуації з повернення позик відбувається внаслідок девальвації гривні, анексії Криму і розгортання військового конфлікту на Донбасі. В зв'язку з погіршенням економічної ситуації країни платоспроможність населення значно погіршилось.

Але все ж таки банківська система шукає вихід з положення і бореться з проблемним кредитним портфелем завдяки впровадження нових ІТ – технологій контролю видачі кредитів, посилюється моніторинг фінансового стану. Успіх боротьби з проблемною заборгованістю залежить від механізму постійного продажу безнадійних роздрібних кредитів, який дозволяє підтримувати належну якість кредитного портфеля.

### Література

1. Лагутін, В.Д. Кредитування: теорія і практика [Текст]: навч. по-сіб. / В.Д. Лагутін. – 3-тє видання. – К.: «Знання», 2002. – 215 с.
2. Петрук О. М. Банківська справа [Текст]: навч. посіб./ О. М. Петрук; за ред. Ф.Ф. Бутинця. – К.: «Кондор», 2007. – 466 с.
3. Корнилюк Р., Бутенко О., Рейтинг проблемності кредитних портфелів 2014. 23 вересня 2014. Журнал Forbes. Режим доступу: <http://forbes.ua/ua/business/1379442-rejting-problemnosti-kreditnih-portfeliv-2014>

**Доцент кафедри фінансового і банківського менеджменту Панасейко С.М., студентки: Сокальська Є.С., Шабала А.В.**

*Дніпропетровська державна фінансова академія, Україна*

## ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ БАНКІВ

Функціонування будь-якої системи, включаючи банківську, та економіки в цілому спрямоване на підвищення ефективності її діяльності та забезпечення сталого розвитку. Зниження ефективності діяльності на макrorівні є однією з основних причин депресивних явищ в економіці та виникнення криз. Для банків низький рівень ефективності діяльності свідчить про неефективне управління активами і пасивами, обмежені можливості розвитку, низькі конкурентні переваги, підвищену чутливість до ринкових ризиків [1].

У разі ж наявності негативних тенденцій все це може призвести до серйозних проблем у діяльності банків, а несвоєчасно вжиті заходи – до банкрутства. Отже, діяльність банків завжди повинна характеризуватися достатнім рівнем ефективності, який дедалі складніше забезпечити в умовах високої конкуренції та в посткризовий період.

Ключовою передумовою системи управління кредитними операціями банку є продумана кредитна політика, яка формує цілі та пріоритети кредитної діяльності банку, засоби та методи їх реалізації. Кредитна політика охоплює найбільш важливі елементи і принципи організації кредитної роботи в банку, які фіксуються в письмовому вигляді й затверджуються на засіданнях Кредитного комітету. У сучасних умовах з метою забезпечення організації ефективної кредитної діяльності, банки розробляють власну внутрішню кредитну політику та впроваджують механізм її реалізації. Основним принципом кредитної політики є принцип пріоритетності мінімізації рівня ризику над дохідністю, відповідно до якого, незалежно від суми потенційного доходу, кредит не видається, якщо його видача супроводжується недопустимим рівнем ризику. Фактична структура кредитного портфеля має відповідати положенням кредитної політики банку, інакше не буде забезпечена її ефективна реалізація [2].

Задля виявлення резервів підвищення ефективності кредитної політики за умови планового рівня дохідності та допустимого рівня ризику, банки проводять аналіз кредитного портфеля, який здійснюється у двох напрямках:

- 1) аналіз структури та динаміки кредитного портфеля;
- 2) якісний аналіз кредитного портфеля.

Виділені напрями аналізу кредитного портфеля банку, для зручності, слід подати у вигляді рис. 1.



Рисунок 1. – Напрями аналізу кредитного портфеля банку [3].

Аналіз структури та динаміки кредитного портфеля здійснюється за допомогою методик горизонтального і вертикального аналізу за такими параметрами,

Одним из элементов такого механизма является экологическое страхование в Республике Казахстан, которое представляет систему отношений, возникающих в процессе антропогенной (производственной) деятельности, между страховщиком и страхователем по предупреждению ущерба и его возмещению в случае аварийного загрязнения окружающей среды. Цель экологического страхования- образование страховых фондов для предупреждения экологических аварий и катастроф; возмещения убытков, причиненных юридическим и физическим лицам в следствии загрязнения окружающей среды; обеспечения условий проживания населения и функционирования предпринимателей всех форм собственности в зонах чрезвычайных экологических ситуаций.

Немаловажным фактором актуальности проблемы является объединение двух активно развивающихся отраслей казахстанского права – экологического и гражданского. Помимо указанных отраслей права правовое регулирование экологического страхования осуществляется нормами финансового и международного права, что делает правовое регулирование данных отношений комплексным, а его объект – актуальным для изучения.

В национальных правовых системах экологическое страхование было впервые зафиксировано в США в 1957 году и регулировало вопросы страхования ядерной ответственности. Начало правового регулирования экологического страхования в Республике Казахстан было положено в 1997 году с принятием Закона «Об охране окружающей природной среды».

В Республике Казахстан и других странах существует система методов управления природоохранной деятельностью, включающая административные, рыночные и экономические методы. Они должны учитывать взаимовлияние человека, производства и природы. Мало защищенной стороной является окружающая природная среда. Административные методы основаны на использовании запретов и разрешений, установленных законодательством. Рычагами является административная и уголовная ответственность. Рыночные – основаны на законах спроса и предложения техники и технологий охраны природной среды и соответствующего ценообразования за право пользования потенциалом природных ресурсов. Для осуществления оптимизации природопользования с помощью рыночных отношений, как показывает анализ мирового и отечественного опыта, ближайшей задачей экологической политики является окончательное формирование рынка купли-продажи прав на загрязнение. Главная ее цель заключается в обеспечении выбросов в пределах установленных лимитов [3]. В настоящее время принято выделять следующие экономические стимулы в управлении природоохранной деятельностью: плата и налоги за загрязнение окружающей среды, плата за продукцию, экологическое страхование, субсидии, система залогов [4].

В зарубежной практике под экологическим страхованием чаще всего понимают «страхование гражданско-правовой ответственности владельцев потенциально опасных объектов в связи с необходимостью возмещения ущерба третьим

законодательной деятельности парламентов. Межпарламентской Ассамблеей государств СНГ приняты «Основные направления сближения национальных законодательств», где устанавливается порядок обмена правовой информацией, подготовки и принятия модельных законодательных актов, научного обсуждения, а также способы преодоления правовых различий. Ежегодно уточняются программы принятия модельных актов. Значительная часть документов направлена на более полное использование экономического потенциала стран Содружества, охрану окружающей среды, в т.ч. от негативного трансграничного воздействия, рациональное природопользование, внедрение экономических методов регулирования в области охраны окружающей среды, включая экологическое страхование. Особенности модельных законов являются их рекомендательный характер; положения модельных законов выполняют гармонизирующую роль для отраслевого законодательства государств-участников СНГ; национальными законодательными органами самостоятельно определяется в какой степени они могут ими руководствоваться в законотворческой деятельности; модельные законы зачастую служат основой для разработки национальных законодательных актов и др.

За последнее десятилетие произошли значительные изменения в развитии национального и международного гражданского, природоохранного, страхового законодательства и страховой практики в странах, крупнейших торгово-экономических партнерах СНГ, в странах содружества, что потребовало внесения изменений и дополнений в действующую редакцию Модельного закона «Об экологическом страховании». Страховая отрасль во всех странах СНГ стала важным социально-экономическим фактором развития (например, в России страховой рынок составляет 1,2% от ВВП, а объем собранной годовой страховой премии с 2003 года вырос в 3раза; в Казахстане – 1% от ВВП; в Белоруссии – 1,5%, на Украине – 1,2%; схожая картина и других странах).

Республика Казахстан характеризуется в основном наличием производств по добыче и первичной переработке природных ресурсов, а также большим количеством химических и металлургических предприятий. Указанное актуализирует проблему защиты окружающей среды и обеспечения возмещения ущерба, наносимого ей в результате хозяйственной деятельности [1].

Реализация института экологического страхования в Казахстане является необходимым механизмом в связи с высокой степенью загрязнения окружающей природной среды, низким уровнем капиталовложений в природоохранную сферу и затрат на предупреждение и ликвидацию последствий чрезвычайных ситуаций.

Негативные последствия ухудшения качества среды проявляются, в частности, в ущербе здоровью человека (преждевременная смерть, физические и психические расстройства, накладываемые болезнями ограничения), в ущербе имуществу физических и юридических лиц, а также в разрушении природных ресурсов.

Для достижения баланса экономических и экологических интересов общества требуется усовершенствование целостного экономического механизма.

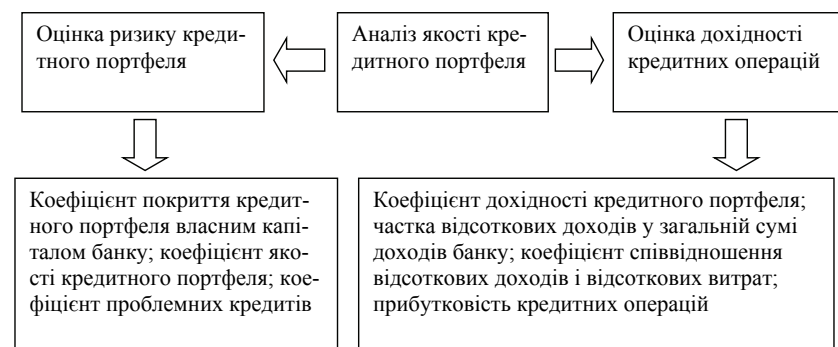
як строк кредитування, валюта кредитів, види кредитних продуктів, галузі економіки, статус позичальника, вид і рівень забезпечення, рівень ризику.

Горизонтальний аналіз дає можливість дослідити динаміку кредитного портфеля банку в цілому та його окремих статей. У процесі використання цього виду аналізу розраховується абсолютний приріст, темпи приросту окремих статей за ряд періодів і визначаються тенденції їх розвитку.

Вертикальний аналіз ґрунтується на структурному дослідженні кредитного портфеля. У процесі такого аналізу визначається частка окремої статті в загальній сумі кредитного портфеля. Під час аналізу кредитного портфеля у розрізі строків кредитування особливу увагу приділяють частці прострочених, пролонгованих і сумнівних кредитів.

Усі важливі рішення в банках потребують, щоб метою його політики було підтримання оптимальних співвідношень між кредитами, депозитами та іншими зобов'язаннями і власним капіталом. Тому ефективна кредитна політика здатна підвищити якість кредитів і, звісно, фінансовий стан банку.

Далі слід розглянути показники, які використовуються для оцінки ризику та дохідності кредитних операцій банку (рис. 2).



**Рисунок 2. – Показники оцінки ризику та дохідності кредитних операцій банку [3].**

Для ефективного управління кредитним портфелем банку необхідно розробити стратегію, яка б забезпечила максимальну дохідність портфеля при мінімальному кредитному ризику. Розробити таку стратегію можна шляхом побудови стратегічної карти.

Методологія розробки «стратегічних карт» розвитку банку є однією із новітніх методологічних концепцій стратегічного управління банку, що безпосередньо пов'язана з упровадженням у практику його діяльності системи оцінних по-

казників. Використання цієї методології дозволяє забезпечити впровадження запропонованої системи показників оцінки ефективності менеджменту одночасно з розробкою та реалізацією стратегії банку [4].

У таблиці слід зазначити збалансовану систему показників, що було використано при побудові стратегічної карти управління кредитним портфелем банку.

Таблиця 1.

**Збалансована система показників стратегічної карти управління кредитним портфелем банку [4]**

Перспектива	Мета	Показник досягнення мети
Фінанси	Мінімізація кредитного ризику	Рівень ризику, резерв на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями, частка нестандартної заборгованості, частка проблемних кредитів
	Збільшення дохідності кредитного портфеля	Дохідність, рентабельність кредитних операцій, обсяг наданих кредитів, рівень диверсифікованої кредитних вкладень
	Оптимізація процесу управління кредитним портфелем	Рівень ризику, частка нестандартної заборгованості, ступінь забезпеченості, захищеності та покриття позик
Клієнти	Забезпечити зростання задоволеності споживачів	Відсоток зростання кількості підписаних кредитних угод
	Розробка нових кредитних продуктів та розширення асортименту	Зростання кількості нових кредитних продуктів
	Підвищення рівня бренду банку	Витрати на рекламу
Внутрішні бізнес-процеси	Збільшення масштабів кредитування	Питома вага кредитів у загальних активах банку
	Прискорити оборотність кредитів	Кількість оборотів та тривалість одного обороту
	Проведення ефективної роботи з проблемною заборгованістю	Обсяг проблемних кредитів

Хоча кредитну політику на даному етапі розвитку банківської системи доцільно вважати сформованою, але кожен її етап в умовах поглиблення світової економічної та фінансової кризи набуває своїх специфічних рис, які залежать від функціонування всіх його елементів, їх взаємозв'язку та взаємообумовленості. Однак недосконалість методів та форм мобілізації ресурсів для активних операцій, діючої системи кредитування, методів оцінки й запобігання кредитних ризиків, управління кредитними портфелями, поглиблення світової економічної та фінансової кризи, регулювання кредитного механізму взагалі заважає процесу формування повноцінних ринкових відносин [5].

Пайдаланылған әдебиеттер тізімі:

1. Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2013 жылғы 31 шілдедегі № 747 қаулысы «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорын құру туралы»

2. Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2013 жылғы 26 тамыздағы № 839 қаулысы «Бірыңғай жинақтаушы зейнетақы қорының уәкілетті ұйыммен салымшылардың (алушылардың) жеке зейнетақы шоттары туралы ақпарат алмасуы қағидаларын бекіту туралы»

**Симинин Юрий Григорьевич**

*кандидат юридических наук, доцент Костанайского государственного университета им А. Байтурсынова*

**Науменко Татьяна**

*студентка 4 курса Факультета истории и права Костанайского государственного университета им А. Байтурсынова*

## **ПРАВОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОЛОГИЧЕСКОГО СТРАХОВАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН**

Последствия хозяйственной деятельности в странах СНГ, связанные с нанесением вреда окружающей среде, носят все более масштабный характер. В этой связи растет необходимость создания финансовых механизмов предупреждения и гарантированного возмещения нанесенного ущерба, осуществления принципа «загрязнитель платит». Другим обстоятельством является то, что по мере осуществления рыночных реформ в экономике набирает силу процесс применения в сфере охраны окружающей среды наряду с административными экономическими методами регулирования, в том числе страхования экологических рисков.

Модельный закон «Об экологическом страховании» был принят на двадцать втором пленарном заседании МПА СНГ (Постановление № 22-19 от 15 ноября 2003 года). Действующая редакция Модельного закона «Об экологическом страховании» на тот период времени отвечала всем требованиям международного и национального законодательства стран СНГ.

Модельное законодательство государств-участников СНГ носит рекомендательный характер, принимается законодательным инструментом содружества – Межпарламентской Ассамблеей государств-участников Содружества независимых государств (МПА СНГ) в целях гармонизации национального законодательства ее членов. Актуальность модельного законодательства МПА СНГ обусловлена необходимостью объединения национального законодательства стран Содружества независимых государств в единое правовое поле, в соответствие с международными нормами, обеспечения интеграционных процессов в СНГ, сближения законодательства государств – участников и повышения согласованности в

олардағы зейнетақы төлемдері тетігін жетілдіру, сондай-ақ зейнетақы аннуитеттері рыногын дамыту қолданыстағы жинақтаушы зейнетақы жүйесін жетілдірудің басты бағыты болып табылады.

Қазақстан Үкіметі 2011 жылдың наурызында бекіткен «Жұмыспен қамту – 2020» бағдарламасының аясында тұрғындарды жинақтаушы зейнетақы жүйесімен қамтуды кеңейту жоспарланып отыр. Аталмыш бағдарлама өз бетінше жұмыспен қамтылғандар, жұмыссыздар мен табысы аз қазақстандықтарды нәтижелі жұмыспен қамтуға белсенді жәрдемдесуге ғана емес, өз бетінше жұмыспен қамтылған адамдарды жинақтаушы зейнетақы жүйесіне тартуға да бағытталған. Жұмыспен қамту бағдарламасының нәтижесінде жинақтаушы зейнетақы жүйесімен қамтылған өз бетінше жұмыспен айналысатындардың саны 2016 жылға қарай шамамен 1,0 млн. адамды құрайтын болады. Бұл ретте бағдарламамен қамтылған өз бетінше жұмыспен айналысушы адамның 60 %-ы жалдамалы қызметкер мәртебесіне ие болады. Өз бетінше жұмыспен айналысатындардың жалақысын төлеуге жұмсалатын субсидия сомасынан 10 % мөлшерінде міндетті зейнетақы жарна аударылатын болады. Өз бетінше жұмыспен айналысатындардың екінші бөлігі (40 %) өз пайдасына 22,2 млрд. теңге сомасында міндетті зейнетақы жарнасын аударады. Сонымен бір уақытта өз бетінше жұмыспен айналысатындардың жинақтаушы зейнетақы жүйесіне қатысу есебі мен мониторингін жетілдіру шаралары қабылданады.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық проблемаларын шешу құнды қағаздар рыногының жай-күйімен тікелей байланысты, себебі салынған зейнетақы активтерінен инвестициялық табыс алу портфельдік инвестициялар шеңберінде ғана мүмкін және орынды болады. Биылғы жылдан бастап, жинақтаушы зейнетақы қорлары қаржылық құралдар құрылымы бойынша және инвестициялық қатерлер деңгейі бойынша ерекшеленетін бірнеше инвестициялық портфельдерді (консервативтік, біркелкі) қалыптастыратын болады. Бұл орайда жинақтаушы зейнетақы қорының әрбір салымшысына (алушысына) зейнетақы жинақтарын көбейту мақсатында инвестициялық портфельді өз бетінше таңдау құқығы беріледі.

Жинақтаушы зейнетақы қорларынан зейнетақы төлемдері тетіктерін жетілдіру және келешекте зейнетақы аннуитеттері рыногын дамыту аяқталғаннан кейін аннуитеттерді одан әрі кеңінен қолдану, бірлескен аннуитеттердің түрлерін енгізу жоспарлануда, сондай-ақ жинақтаушы зейнетақы қорларының зейнетақы жинақтарын төлеу тәртібіне де бірқатар өзгерістер енгізілетін болады. Қорыға келе, Қазақстанның зейнетақы жүйесін дамытудың келешек перспективалары ұлттық экономиканың шикізат моделінен индустриялық-инновациялық моделіне өтуімен тығыз байланысты, оның басты құрамдас бөлігі қоғам мен мемлекеттің заманауи зейнетақы жүйесінің жалпы рентабельдігіне тікелей әсер ететін тыныс-тіршілігінің барлық салаларын жаңарту болып табылады, ал мемлекеттік шығыстарды жоспарлаудың негізгі басымдығы халықтың тұрақты өсуі, өмір сүру деңгейінің артуы және олардың әл-ауқатын нығайту болған және бола беретінін атап өтуге болады.

На теперішній час кредитування стало не таким поширеним серед населення, основними причинами є: ускладнення умов видачі кредитів, непрозорі умови кредитування (незрозумілий договір кредитування, наявність багатьох одноразових комісій), нав'язування супутніх послуг (обов'язкові послуги страхування майна, страхування від непрацездатності та ін.) та негативний досвід роботи з банками. У зв'язку із цим набирають оберти доходи банків з комісійних операцій, а також доходи від операцій на валютному ринку.

Для відображення більш детальної ситуації на ринку кредитування треба проаналізувати та визначити основних споживачів кредитних продуктів. Згідно даних Національного банку України, загальний обсяг залишків за кредитами в країні в жовтні 2014 р. збільшився на 8,6 млрд. грн. або на 1 %, а з початку року – на 7,2 % – до 867,6 млрд. грн. При цьому динаміка приросту кредитів у січні-жовтні 2014р. перевищила показник 2013р. на 5,3 відсоткового пункту, збільшившись з 1,9 % [6].

Проведений аналіз показав, що найбільшу частку становлять кредити, надані юридичним особам. Видача кредитів корпоративному бізнесу для банків є вигідною через високий дохід за кредитами, можливість продажу супутніх послуг (можливість залучення підприємства під зарплатний проект і отримання комісійних доходів за обслуговування) та більш ретельний аналіз господарської діяльності. Доведено, що за 2010-2012рр. (кризові роки) обсяги кредитування фізичних осіб скоротились. Якщо в 2010 р. частка кредитів, наданих фізичним особам, становила 29,03 % від обсягу виданих кредитів, то в 2012 р. – 19,89 %. Водночас спостерігається тенденція до збільшення частки кредитування юридичних осіб – в 2012 р. вона становила 80,11 %, а в 2010 р. – лише 70,97 %, незважаючи на те, що в абсолютному вимірі сума кредитів, наданих підприємствам в 2012 році, зменшилась по відношенню до 2011 р. на 56,72 млрд грн. Ця тенденція зберігається у 2013-14рр.

Причиною нестабільності банку може з'явитися його надмірна залежність від невеликого числа кредитів в одну галузь або сектор економіки, регіон чи країну, нарешті, від одного напряму ділової активності. Рівень ризику значно залежить від ступеня концентрації. Під ризиком кредитної концентрації розуміються ризики, що виникають у зв'язку з концентрацією кредитів, гарантій, позабалансових зобов'язань тощо. Оскільки оцінка концентрації ризику повинна максимально відображати потенційні збитки, які можуть виникнути в результаті неплатоспроможності окремого контрагента банку, вона повинна включати в себе суму кредитного ризику, пов'язаного як з фактичними, так і потенційними вимогами усіх видів, у тому числі позабалансовими [7].

Сучасна банківська практика сформувала різні системи запобіжних заходів щодо зменшення впливу кредитного ризику. Одним із таких заходів є відносно новий вид банківської діяльності – сек'юритизація.

Сек'юритизація – це випуск боргових цінних паперів, що забезпечені портфелем однорідних активів – наприклад, іпотечних кредитів зі схожими показниками «строк – доходи – ризик». Крім додаткового джерела фінансування, сек'юритизація активів дає змогу банку суттєво зменшити кредитний ризик за активами, узгодити

потоки платежів за активами і пасивами, тим самим зменшити процентний ризик і ризик дострокового погашення, розширити можливості залучення ресурсів на міжнародному ринку капіталу, підвищити прибутковість на власний капітал і дотримати вимоги щодо достатності власного капіталу (для банків).

Сек'юритизація поділяється на три види [8]:

1) класичний – використовуючи його, банк продає свої активи спеціалізований юридичній компанії – SPV (special purpose vehicle), яка фінансує купівлю цих активів шляхом випуску цінних паперів на ринку капіталу. SPV має бути повністю відокремленою від первинного власника активів (банку), щоб не допустити включення її в консолідовану групу з фінансовою установою та уникнути можливих наслідків неплатоспроможності первинного власника акцій;

2) синтетичний – характеризується тим, що активи залишаються на балансі кредитної установи. Цей метод доцільно використовувати в тому випадку, коли пул активів формується з малоризикових кредитів і їх списання може погіршити якісні характеристики (нормативи) кредитного портфеля банку;

3) накопичувальний – завдяки простоті реалізації є найпопулярнішим серед невеликих банків. При застосуванні накопичувальної сек'юритизації банк формує кредитний портфель, а потім, відповідно до його обсягу, випускає облігації, які розміщуються серед іноземних банків. Видані кредити є безпосереднім забезпеченням за цінними паперами (фактично продаж позик не відбувається).

У процесі управління кредитною політикою банківські установи виходять із необхідності забезпечити поєднання своїх інтересів та інтересів акціонерів банку, вкладників і позичальників. З огляду на це, основним критерієм кредитної політики є принцип пріоритетності мінімізації рівня ризику над дохідністю, відповідно до якого банк незалежно від суми потенційного доходу має відмовити клієнту в наданні кредиту, якщо така операція пов'язана з недопустимим рівнем ризику.

Отже, банк має встановлювати для себе плановий рівень процентного доходу за кредитом та максимально допустимий рівень ризику, який він може взяти на себе, надавши цю позичку. Дотримання зазначених критеріїв дає змогу банку отримувати запланований рівень дохідності кредитного портфеля і в результаті цього забезпечувати реалізацію ефективної кредитної політики. Таким чином, без сумніву можна стверджувати, що управління кредитною політикою банку є невід'ємною частиною забезпечення прибутковості його кредитних вкладень, а отже, й ефективної діяльності. Зважаючи на це, варто зробити висновок, що у процесі управління кредитною політикою українські банки мають приділяти значну увагу створенню стратегії та постановці ключових цілей кредитної політики. Як результат, грамотна кредитна політика банку дозволить досягти основної мети її реалізації – отримання максимального процентного доходу від кредитних вкладень, що безпосередньо впливає на забезпечення рентабельності банківської установи.

шеңберінде жүргізілген Дүниежүзілік банктің актуарлық есептеулері бойынша аталған транзит 2043 жылға қарай аяқталады деп болжануда. Сол уақытта зейнеткерлер зейнетақыны толықтай капитал рыногында инвестицияланатын міндетті дербес жинақтау шоттарындағы жинақтардың есебінен алуға тиіс.

Еліміздегі зейнетақы жүйесін реформалаудың 14 жылы ішінде толыққанды көп деңгейлі зейнетақы жүйесін құруға арналған тұжырымды және нормативтік құқықтық база қалыптастырылды, жинақтаушы зейнетақы жүйесінің инфрақұрылымы жасалып, дамытылуда, зейнетақы жүйесін басқарудың белгілі бір тәжірибесі жинақталды. Бұл қолданыстағы жүйеге қажетті талдау жүргізуге және тиісті түзетулер енгізуге мүмкіндік берді.

Қазіргі таңда зейнетақы қызметі рыногында 11 жинақтаушы зейнетақы қоры жұмыс істеуде. Салымшылардың дербес зейнетақы шоттарының саны 8,2 млн. бірлікті құрайды. Бұл ретте қорларға міндетті зейнетақы жарнасын белсенді төлеушілердің саны 5,6 млн. адамды немесе жұмыспен қамтылған адамдардың 67 %-ын құрайды (1999 жылмен салыстырғанда 1,5 есеге көп). Салымшылардың зейнетақы жинақтары 2011 жылдың басынан бері 393,2 млрд. теңгеге немесе 17,4 %-ға көбейіп, 2 триллион 651 млрд. теңгені құрады.

Қазақстанда өмір сүру ұзақтығына қарамастан, зейнет жасына жеткеннен кейін сақтандырылған адамға аннуитеттер төлеуді көздейтін зейнетақымен сақтандыру жүйесі де белсенді енгізілуде. 2007-2011 жылдар аралығында зейнетақы аннуитеті шартын жасаған салымшылардың саны 300 есеге (29 шарттан 6,5 мың шартқа дейін), зейнетақы аннуитеттер бойынша сыйақылар жинағы 500 есеге (32 млн. теңгеден 15,8 млрд. теңгеге дейін) өсті.

2008 жылы басталған әлемдік қаржы-экономикалық дағдарыс дамыған елдердің әлеуметтік-экономикалық жағдайына едәуір әсерін тигізді. Дағдарыс ықпалын ескерген Қазақстан қаржы жүйесін сауықтыру жөніндегі кешенді шаралармен қатар, халықтың әлеуметтік тұрғыдан әлжуаз санатының өмір сүру деңгейін төмендетіп алмау үшін алдын алу шараларын қарастырды. Осындай дағдарысқа қарсы шаралардың бірі зейнетақы төлеміне құқық туындаған сәтте, яғни зейнетке шығар кездегі инфляция деңгейіне қарай міндетті зейнетақы жарналарының сақталуы бойынша кепілдіктермен қамтамасыз ету болды.

Қазақстан Республикасының 2020 жылға дейінгі стратегиялық даму жоспарында жақын онжылдықта әлеуметтік қорғау мәселесі еліміздің негізгі даму бағыттары болып белгіленген. Осыған байланысты, жақын келешекте қолданыстағы зейнетақы жүйесіне параметрлік өзгерістер енгізуді талап ететін базалық және ынтымақты деңгейлерде зейнетақы төлемдерінің мөлшерін арттыру тетіктерін әзірлеу өзекті мәселенің бірі болып тұр. Келешекте, тиісті шаралар қабылданғаннан кейін базалық зейнетақының мөлшері 2015 жылға ең төмен күнкөріс деңгейі мөлшерінің 60%-на жеткізіледі, ал ынтымақты зейнетақы төлемдері жыл сайын инфляция деңгейіне қарай міндетті түрде өсіріліп тұрады.

Тұрғындарды жинақтаушы зейнетақы қорларының қызметімен қамтуды кеңейту, жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық қызметін және

## FINANČNÍ VZTAHY

**Еркебалаева В.З. – э.ғ.к., доцент  
Аленова И.С.**

*2 курс магистранты, ҚИПХДУ, Шымкент қ., ҚР*

### **ЗЕЙНЕТАҚЫ ЖҮЙЕСІН ЖЕТІЛДІРУ – МАҢЫЗДЫ МІНДЕТ**

Зейнетақымен қамсыздандыру кез келген ел үкіметінің басты назарындағы әлеуметтік мәселелер қатарына жатады. Қазақстан Республикасында да азаматтардың қартайғанда әлеуметтік қамсыздандыруға құқықтары Конституцияда бекітілген.

Қазақстан қоғамдық қатынастар өзгерістерге ұшырап жатқан қиын жағдайларда әлеуметтік қамсыздандыру моделін тандауды жүзеге асырды. Әлеуметтік кепілдік берудің патерналистік схемасын адам дамуының қажеттіліктеріне, саяси реформалар мен экономиканы ұйымдастырудың жаңа нарықтық қағидаттарына қарай қайта өзгерту қажеттігі туындады. Тандау әлеуметтік қамсыздандыруды ұйымдастыру және халықаралық институттардың ұсынымдарын есепке ала отырып жасалды.

Чили тәжірибесіне негізделген қазақстандық модель сипаты бойынша түрлі заманауи модельдердің белгілерін қамтиды. Мемлекеттің белсенді қатысуы мен жұмыспен қамту мәселелеріне ерекше көңіл бөлу скандинавиялық (Швеция, Дания, Норвегия) модельге үйлеседі. Сақтандырудың болуы және тікелей мемлекеттің, жұмыс берушілер мен қызметкерлердің арасында әлеуметтік қамсыздандыру жауапкершілігінің теңдей бөлінуі консервативтік-корпоративтік (Германия, Франция, Италия) және либералды (АҚШ, Канада, Ұлыбритания) модельдерге сәйкес келеді. Әлеуметтік саясаттың экономикалық өсуге тәуелді болуы Шығыс Азия моделінің (80 жж.-ға дейінгі Жапония, Оңтүстік Корея) үлгісінде жүзеге асырылады.

Қазақстандағы қазіргі зейнетақы жүйесі Үкімет елімізде зейнетақымен қамсыздандыру жүйесін реформалау тұжырымдамасын мақұлдаған және «Қазақстан Республикасында зейнетақымен қамсыздандыру туралы» заң қабылданған кезден, яғни 1997 жылдан бастау алады.

Зейнетақы реформасы капитал рыногын жекешелендіру және дамытудан тұратын үш бірдей экономикалық даму стратегиясының ажырамас бөлігі ретінде жоспарланған болатын. Экономикалық дамуды ескеретін қаржылық тұрақты, дербестендірілген зейнетақы жарналар арқылы еңбек үлесімен өлшенетін әділ жүйе құру қайта құрудың басты мақсаты болып табылды.

Реформаның ұзақ мерзімді мақсаты төлемдері белгілі ынтымақты зейнетақы жүйесінен аударымдары нақты жинақтаушы жүйеге өтуден тұрады. Қазақстан Республикасында зейнетақы жүйесін дамыту жөніндегі зерттеу жұмыстарының

Література:

1. Карчева Г.Т. Оцінка ефективності управління активами і пасивами банків України / Г.Т. Карчева // Вісник ТНЕУ. – 2011. – № 2. – С. 59-73.
2. Ковтун М.В. Механізм формування та реалізації кредитної політики банку / М.В. Ковтун, Ю.О. Русіна // Економіка. Управління. Інновації. – 2014. – № 1(11). – С. 51-58.
3. Гергель А.Ю. Напрями аналізу якості кредитного портфеля банку / А.Ю. Гергель // Управління розвитком. – 2014. – № 3 (166). – С. 92-94.
4. Бойченко А.С. Картографування як інструмент ефективного управління кредитним портфелем банку / А.С. Бойченко // Управління розвитком. – 2013. – № 18 (158). – С. 81-84.
5. Ольховська О.В. Шляхи підвищення ефективності управління кредитною політикою банку / О.В. Ольховська // Управління розвитком. – 2013. – № 20 (160). – С. 59-60.
6. Український банківський портал. Офіційний сайт [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://banker.ua/officialrating/investment/credit/>
7. Голуб Г.Г. Досвід зарубіжних країн в управлінні кредитними операціями банків / Г.Г. Голуб // Вісник Університету банківської справи Національного банку України. – 2013. – № 2 (17). – С. 167-170.
8. Федяй О.В. Сек'юритизація – ефективний механізм управління ризиками кредитного портфеля / О.В. Федяй // Управління розвитком. – 2013. – № 23(163). – С. 136-138.

**Старший преподаватель Панковец И.А.; Щербич Е.А.**

*Полесский государственный университет*

### **АСПЕКТЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДОКУМЕНТООБОРОТА В БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

Документы, поступившие от клиентов, других учреждений банков, а также составляемые данным банком в процессе оформления и отражения по счетам соответствующих операций совершают определенное движение. Это последовательное продвижение документов от клиента в банк, внутри банка по его подразделениям, обратное движение документа к клиенту представляет собой документооборот. Все операции банков отражаются в бухгалтерском учете на основании первичных учетных документов, оформленных в установленном законодательством порядке. Первичные учетные документы составляются в банках и содержат информацию о характере операций, позволяющую проверить их законность и осуществлять внутренний контроль.

При оформлении банковских операций используются формы первичных учетных документов, предусмотренных нормативными правовыми актами Национального банка Республики Беларусь [1]. При оформлении операций по другим видам деятельности применяются типовые формы документов, которые утверждены Министерством финансов Республики Беларусь и другими органами государственного управления, осуществляющими методологическое руководство над бухгалтерским учетом и отчетностью организаций соответствующих отраслей экономики. Первичные учетные документы, на основании которых осуществляются записи по счетам бухгалтерского учета, подразделяются на:

- ❖ расчетные документы. Расчетными документами производится оформление безналичных операций банка и его клиентов. К ним относятся платежное поручение, платежное требование, платежный ордер;
- ❖ кассовые документы. Кассовые документы используются при оформлении операций, предусмотренных нормативными правовыми актами Национального банка по кассовой работе;
- ❖ мемориальные ордера. Мемориальные ордера применяются для совершения и отражения в бухгалтерском учете внутрибанковских операций;
- ❖ внебалансовые ордера. Внебалансовыми ордерами (приходными или расходными) оформляются операции по внебалансовым счетам.

Все операции по расчетным и (или) кассовым документам клиентов, поступившим в течение банковского дня, отражаются в бухгалтерском учете в тот же операционный день [2]. Оплата всех расчетных и (или) кассовых документов с текущих (расчетных) счетов производится за счет средств на этих счетах на начало операционного дня с соблюдением очередности платежей, установленной законодательством. Порядок использования денежных средств, поступивших на текущие (расчетные) счета в течение операционного дня, определяется банком и клиентом в договоре текущего (расчетного) банковского счета с учетом требований законодательства.

Для организации работы в течение операционного дня в банке устанавливается график документооборота, предусматривающий интервалы движения бухгалтерских документов. Порядок формирования, сверки и хранения бухгалтерских документов определяется банком с учетом требований законодательства.

Данные бухгалтерских документов, послужившие основанием для совершения записей по счетам бухгалтерского учета, за каждый операционный день сверяются с данными ежедневного баланса не позднее следующего операционного дня. В случае выявления расхождений осуществляется сверка документов и оборотов по каждому балансовому и внебалансовому счету. Сформированные и сверенные с ежедневным балансом документы передаются для хранения. По бухгалтерским документам, хранящимся в электронном виде, составляются справки о суммах и количестве таких документов по форме, утвержденной банком.

Бухгалтерские документы, послужившие основанием для совершения записей по счетам бухгалтерского учета, регистры бухгалтерского учета, книга

двустороннего политического диалога, увеличению торгово-экономического сотрудничества, формированию полноценной договорно-правовой базы. В мае 2013 года в Гане по совместительству был аккредитован белорусский посол в Нигерии. В этой связи ганский президент Д. Д. Махама заметил, что решение аккредитовать в Гане первого посла Беларуси должно «существенно активизировать двусторонние контакты в политической и торгово-экономической областях» [6].

В частности, ганская сторона уже выразила заинтересованность привлечь в экономику страны белорусские промышленные и сельскохозяйственные технологии, продукцию машиностроения, опыт белорусских специалистов в сфере ведения коммунального хозяйства. Интересным может получиться сотрудничество и между столичными регионами двух стран. Так, со стороны Большой Аккры прозвучала «заинтересованность в участии белорусских предприятий в реализации на территории Аккры совместных проектов в сфере сельского хозяйства, транспортной инфраструктуры, энергетики, утилизации бытовых отходов и очистки воды» [7]. Все эти заявленные намерения сторон говорят о том, что уже в ближайшее время в отношениях Беларуси и Ганы могут произойти весьма значительные сдвиги по расширению взаимовыгодного сотрудничества на пользу народов двух стран.

#### Литература

1. 4 апреля Александр Лукашенко принял верительные грамоты послов ряда иностранных государств [Электронный ресурс]. – 2011. – URL: [http://president.gov.by/ru/news\\_ru/view/4-aprelja-aleksandr-lukashenko-prinjal-veritelnye-gramoty-poslov-rjada-inostrannyx-gosudarstv-5277/](http://president.gov.by/ru/news_ru/view/4-aprelja-aleksandr-lukashenko-prinjal-veritelnye-gramoty-poslov-rjada-inostrannyx-gosudarstv-5277/)
2. О Гане [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: <http://www.ghana.mid.ru/ghana.html>
3. Гана – перспективный рынок для Беларуси [Электронный ресурс]. – 2012. – URL: [http://export.by/resources/izdaniya\\_i\\_publicacii/gana\\_%E2%80%9494\\_perspektivnii\\_rinok\\_dlya\\_belarusi.html](http://export.by/resources/izdaniya_i_publicacii/gana_%E2%80%9494_perspektivnii_rinok_dlya_belarusi.html)
4. Кулягин, С. Бобруйские тракторы отправились покорять Западную Африку / С. Кулягин // [Электронный ресурс]. – 2011. – URL: [http://www.belta.by/ru/all\\_news/economics/Bobrujskie-traktory-otpravilis-pokorjat-Zapadnuju-Afriku\\_i\\_576112.html](http://www.belta.by/ru/all_news/economics/Bobrujskie-traktory-otpravilis-pokorjat-Zapadnuju-Afriku_i_576112.html)
5. Пивовар, Э. Беларусь намерена расширить номенклатуру и объемы поставок продукции в Гану / Э. Пивовар // [Электронный ресурс]. – 2015. – URL: [http://www.belta.by/ru/all\\_news/economics/Belarus-namerena-rasshirit-nomenklaturu-i-objemy-postavok-produktsii-v-Ganu\\_i\\_692719.html](http://www.belta.by/ru/all_news/economics/Belarus-namerena-rasshirit-nomenklaturu-i-objemy-postavok-produktsii-v-Ganu_i_692719.html)
6. О вручении верительных грамот [Электронный ресурс]. – 2013. – URL: [http://mfa.gov.by/press/news\\_mfa/de29f97cf47a5b0a.html](http://mfa.gov.by/press/news_mfa/de29f97cf47a5b0a.html)
7. О встречах Посла Беларуси В. Бескостого в Гане [Электронный ресурс]. – 2013. – URL: [http://mfa.gov.by/press/news\\_mfa/d4830e79b1d82a1c.html](http://mfa.gov.by/press/news_mfa/d4830e79b1d82a1c.html)



кобритании. Сегодня же она считается одним из самых стабильных демократических государств «черного» континента с быстро развивающейся экономической системой. В 2013 году рост внутреннего валового продукта составил здесь 7,4 процента. А внешняя политика страны «ориентирована на обеспечение максимально благоприятных внешних условий для экономического развития, а также поддержание и укрепление региональной и субрегиональной безопасности» [2].

Что касается внутренней экономической политики Ганы, располагающей значительными запасами золота, алмазов, бокситов, марганца, нефти, газа, серебра, леса, рыбы, то правительство страны проводит политику диверсификации использования имеющихся полезных и ресурсов, стремясь к поставкам на внешний рынок не добываемого сырья или полуфабрикатов, а готовой продукции с высокой долей добавленной стоимости. Так, в феврале 2011 года руководство Ганы заявило о заинтересованности в создании развитой бокситовой промышленности с целью извлечения большей стоимости из природных ресурсов государства. При этом «принять участие в осуществлении этих планов могли бы и белорусские специалисты, проектные институты, инжиниринговые компании. Кроме того, в горнорудной промышленности Ганы могут быть востребованы белорусские техника и технологии, материалы и оборудование» [3].

Дипломатические отношения Беларусь и Гана установили в июне 1992 года. И на протяжении многих лет объем их взаимной торговли не превышал 10 миллионов долларов. Ситуация стала меняться в 2011 году, когда эта страна стала одним из лидеров в Африке по количеству приобретенной белорусской продукции. Объем экспорта из Беларуси превысил тогда 33 миллиона долларов. В том же году участником одной из наиболее крупных агропромышленных выставок-ярмарок в Экономическом сообществе Западной Африки – «AGRIFA-2011», проходившей в столице Ганы – Аккре, стал Бобруйский завод тракторных деталей и агрегатов, продемонстрировавший многочисленным посетителям этого делового форума малогабаритный трактор «Беларус-321» и полуприцеп ПМТ-30, выбранные не случайно, а «с учетом условий ведения сельскохозяйственного производства в Гане» [4].

Дело в том, что около 80 процентов всей сельхозпродукции в этой стране производят небольшие фермерские хозяйства семейного типа, которым для повышения урожайности культур и производительности труда необходимы в больших объемах минеральные удобрения для внесения в почву и современные технологии обработки сельскохозяйственных угодий, производительная техника. Понятно, что в такой ситуации потенциал взаимодействия двух стран в агропромышленной сфере может быть просто огромным. В этой связи весьма характерен факт, касающийся форума «AGRIFA-2011», когда «трактор-экспонат, который прошел путь от морского порта до выставки своим ходом, был продан еще до прибытия на ярмарку» [3].

Статистика утверждает, что в последующие годы объем взаимной торговли Беларуси и Ганы несколько уменьшился: «Товарооборот в 2013 году составил \$ 35,2 млн» [5]. Но в том же году стороны активизировали усилия по интенсификации

(книги) регистрации открытых и (или) закрытых лицевых счетов, отчетность хранятся в течение сроков, установленных законодательством.

Правильная организация документооборота имеет большое значение. Она обеспечивает равномерную нагрузку учетно-операционного аппарата, создает нормальный режим его рабочего дня, содействует повышению производительности труда. Правильно организованный документооборот дает возможность выполнить работы в короткие сроки, осуществлять эффективный контроль за правильностью операций. Вопросы совершенствования документооборота приобретают особое значение в новых рыночных условиях хозяйствования.

#### Литература

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 октября 2000 г.: одобр. Советом Республики 12 октября. 2000 г., №441-3: в ред. Закона Республики Беларусь от 15.07.2008 г.

2. Инструкция об организации ведения бухгалтерского учета и составления отчетности в Национальном банке Республики Беларусь, банках и небанковских кредитно-финансовых организациях Республики Беларусь: утв. Правлением Нац. банка Республики Беларусь от 12.12.2013 № 728

**Кузьмич Елена Анатольевна**

*Студент, Полесский Государственный университет, Беларусь*

## **СОСТОЯНИЕ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

В Республике Беларусь лизинг рассматривается органами государственного управления как одна из форм привлечения инвестиций в деятельность предприятий в условиях ограниченности инвестиционных ресурсов, также имеющая широкую перспективу в решении проблем технического перевооружения и сбыта продукции отечественного машиностроения. По данным Ассоциации Лизингодателей Беларуси, за время более чем двадцатилетней истории развития лизинговых отношений в Республике Беларусь создана одна из наиболее сбалансированных нормативных баз по этому вопросу в странах СНГ.

В качестве основных количественных показателей или индикаторов развития лизинга и его значения в экономике страны принято использовать два показателя: доля лизинга в ВВП и доля лизинга в инвестициях в основной капитал (Таблица 1). В оценке доли лизинга принято использовать суммарный объем нового бизнеса (без НДС), показатель, который применяется при исследованиях в

соответствии с методикой Европейской федерации национальных лизинговых ассоциаций (Leaseurope).

Таблица 1

### Объем нового бизнеса в Республике Беларусь за 2009-2013 гг.

	2009	2010	2011	2012	2013
Объем нового бизнеса (млрд руб.) (млн евро)	2033,6	4061,2 1014,0	6877,5 854,0	10600,0 983,5	10653,0 904,1
Процент роста к предыдущему году	-34%	+100%	+69%	+54%	+0,5%
Доля в общем объеме инвестиций в основную капитал, %	4,7	7,5	7,6	7,0	5,3
Доля в ВВП, %	1,5	2,5	2,5	2,0	1,7

Примечание – источник [2, с. 5]

Анализируя приведенные в Таблице 2.1 данные, можно говорить о том, что наблюдается не поступательное движение вперед, а «топтание» на месте. Объем нового бизнеса или стоимость заключенных за год договоров лизинга в 2013 году составил 10 652 864 млн руб., прирост в рублевом эквиваленте – 0,5% к уровню 2012 года, в валютном – падение на 8%. Причиной таких низких показателей явился спад экономики в целом.

Важным параметром, определяющим степень развития лизинга в стране, является отношение объема нового бизнеса к ВВП. В Беларуси этот показатель в 2013 г. снизился по отношению к 2012 году на 0,3% и составил 1,7% ВВП. Аналогичный показатель в Российской Федерации, по данным Рейтингового агентства «Эксперт РА», за последние пять лет не превышал отметки в 2,3%. Это может свидетельствовать о более высоком уровне развития лизинга в Беларуси по сравнению с Российской Федерацией.

Также можно отметить снижение средней стоимости договоров лизинга. Если в 2012 году средняя стоимость договора лизинга составляла 1,8 млрд руб., то в 2013 году она снизилась на 22% и составила 1,4 млрд руб.. Снижение средней стоимости было вызвано в первую очередь уменьшением количества крупных договоров лизинга железнодорожного подвижного состава.

Отрицательное воздействие на развитие лизинга в 2013 году оказало снижение платежеспособности строительных организаций. Систематические неплатежи со стороны последних привели к тому, что в 2013 году лизинговые компании были вынуждены изымать у них предметы лизинга.

Положительным моментом в развитии лизинга стал рост договоров международного лизинга в 2013 году по сравнению с 2012 более чем в 3,5 раза. Договоры заключались как с резидентами СНГ (97,6%), так и с представителями даль-

### Литература

1. Александр Лукашенко принял верительные грамоты послов зарубежных государств [Электронный ресурс]. – 2013. – URL: [http://president.gov.by/ru/news\\_ru/view/aleksandr-lukashenko-prinjal-veritelnye-gramoty-poslov-zarubezhnykh-gosudarstv-5078/](http://president.gov.by/ru/news_ru/view/aleksandr-lukashenko-prinjal-veritelnye-gramoty-poslov-zarubezhnykh-gosudarstv-5078/)
2. Чикеренва, А. С. Особенности политического процесса и внешняя политика Нигерии в условиях глобализации / А. С. Чикеренва // [Электронный ресурс]. – 2008. – URL: <http://www.dissercat.com/content/osobennosti-politicheskogo-protsessa-i-vneshnyaya-politika-nigerii-v-usloviyakh-globalizatsii>
3. О вручении верительных грамот Президенту Нигерии [Электронный ресурс]. – 2012. – URL: [http://mfa.gov.by/press/news\\_mfa/b7606bad0279cb93.html](http://mfa.gov.by/press/news_mfa/b7606bad0279cb93.html)
4. Об открытии Белорусского торгового дома в Нигерии [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: [http://mfa.gov.by/press/news\\_mfa/d0d7ad63385092ea.html](http://mfa.gov.by/press/news_mfa/d0d7ad63385092ea.html)
5. Беларусь – Нигерия: новое направление бизнес-интересов [Электронный ресурс]. – 2012. – URL: [http://export.by/resources/izdaniya\\_i\\_publicacii/belarus\\_%E2%80%94\\_nigeriya\\_novoe\\_napravlenie\\_biznes\\_inte.html](http://export.by/resources/izdaniya_i_publicacii/belarus_%E2%80%94_nigeriya_novoe_napravlenie_biznes_inte.html)
6. О торгово-экономических отношениях Республики Беларусь и Федеративной Республики Нигерия [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: [http://nigeria.mfa.gov.by/ru/bilateral\\_relations/trade\\_economic/](http://nigeria.mfa.gov.by/ru/bilateral_relations/trade_economic/)
7. О визите Министра иностранных дел Беларуси В. Макея в Нигерию [Электронный ресурс]. – 2014. – URL: [http://mfa.gov.by/press/news\\_mfa/c91194a71cfa9dd7.html](http://mfa.gov.by/press/news_mfa/c91194a71cfa9dd7.html)

**Залесский Борис Леонидович**

*Белорусский государственный университет*

## БЕЛАРУСЬ – ГАНА: ЕСТЬ ГОТОВНОСТЬ К ШИРОКОМУ ВЗАИМОДЕЙСТВИЮ

Одной из стран, входящих в Экономическое сообщество стран Западной Африки (ЭКОВАС), с которой Республика Беларусь планирует интенсивно сотрудничать и которую рассматривает в качестве перспективного партнера по всему спектру взаимоотношений, является **Гана**. В 2011 году белорусская сторона в этой связи, в частности, заявила о своей готовности «к качественному рывку в развитии экономического сотрудничества, широкому взаимодействию в области промышленной кооперации и поставок социально значимых для Ганы товаров» [1].

Напомним, что Гана еще в марте 1957 года стала первой африканской страной, расположенной к югу от Сахары, провозгласившей свою независимость – от Вели-

назначения, автобусы, прицепы и полуприцепы, молочная сыворотка. На расширение объемов белорусского экспорта нацелен Белорусский торговый дом, созданный в середине 2014 года в Лагосе на базе компании «Аулик Найджирия Лтд», которая является официальным представителем в Нигерии таких белорусских предприятий, как ОАО «Минский тракторный завод», ОАО «Белагромаш», ОАО «Амкордор», ОАО «Кекрамин» и ОАО «Атлант»: «В настоящее время в рамках Белорусского торгового дома функционирует экспозиция тракторов «МТЗ», навесного и прицепного сельскохозяйственного оборудования, другой белорусской продукции» [4].

Предполагается, что следующим шагом в развитии белорусско-нигерийского взаимодействия станет активизация процессов двусторонней производственной кооперации. И определенные шаги в этом направлении уже сделаны. В том, что касается нефтяной отрасли, то еще в декабре 2011 года меморандум о сотрудничестве подписали РУП «Производственное объединение «Белоруснефть» и нигерийская компания «New Fields Oil and Gas Services Limited». В этом документе в качестве перспективных направлений взаимодействия «рассматриваются освоение белорусскими специалистами остаточных извлекаемых запасов нефти, оказание сервисных и научно-консультационных услуг по разработке месторождений, предоставление отечественных технологий по повышению нефтеотдачи пластов» [5].

Но, пожалуй, наиболее перспективным может стать создание в Нигерии совместного производства белорусских тракторов. Дело в том, что в этой стране Западной Африки сельское хозяйство не отличается высокой эффективностью. Продовольствие здесь производится в основном в небольших фермерских хозяйствах, в подавляющем большинстве не имеющих в своем арсенале современных технологий и оборудования. Вот почему еще в 2012 году была инициирована проработка проекта по созданию в Нигерии сборочного производства белорусской тракторной техники мощностью – на первоначальном этапе – до 1000 единиц в год. Ожидается, что «продукция создаваемого сборочного производства, а также поставляемая готовая техника будет реализовываться не только на внутреннем рынке Нигерии, но и на сельскохозяйственных рынках близлежащих стран – Ганы, Сенегала, Кот-д’Ивуара, Мали» [6].

В сентябре 2014 года состоялся первый в истории двусторонних отношений визит в Нигерию министра иностранных дел Беларуси В. Макея, в ходе которого была достигнута договоренность о дальнейшем развитии взаимодействия между двумя странами во всех сферах «с целью вывода белорусско-нигерийских сотрудничества на уровень стратегического партнерства» [7]. Такая цель обязывает стороны ко многому.

него зарубежья (2,4%) на общую сумму 746,58 млрд руб.. В 2013 году международным лизингом занимались 6 организаций. Распределение по договорам международного лизинга приведено в Таблице 2.

Таблица 2

**Договора международного лизинга в Республике Беларусь в 2013г.**

№ п/п	Наименование компании	Общая цена договоров международного лизинга, млн.руб.	Количество договоров международного лизинга, ед.
1	Промагролизинг	638273	96
2	БПС-лизинг	101592	1
3	АСБ Лизинг	5575	2
4	АВАНГАРД ЛИЗИНГ	1010	4
5	Агрофинанс	115	2
6	Премьерлизинг	15	1
	Итого	745580	106

Примечание – источник [2, с. 32]

Одним из важных показателей развития рынка лизинга является объем лизингового портфеля на конец года отражающий суммарный объем обязательств лизингополучателей на конец отчетного года. На 31 декабря 2013 года суммарный объем лизингового портфеля составил 17 908 млрд руб.. Рост к 31 декабря 2012 года составил 11% [2, с. 7].

В 2013 году произошло изменение структуры предметов лизинга (Рисунок 1).



**Рисунок 1 – Распределение по видам предметов лизинга в Республике Беларусь в 2012-2013 гг.**

На рисунке 1 видно, что в 2013 году произошло уменьшение количества договоров лизинга транспортных средств и увеличение договоров по другим предметам лизинга. Уменьшение количества договоров лизинга транспортных средств более чем на 10% было вызвано снижением количества договоров лизинга железнодорожного подвижного состава. За счет сокращения договоров лизинга транспортных средств, значительно возросла доля договоров лизинга машин и оборудования и составила 41,7%.

Подводя итог, можно сказать, что лизинг находится в стадии развития. Различные внутри- и внешнеэкономические факторы оказывают как положительное, так и отрицательное воздействие. Большое значение имеет экономическая ситуация страны в целом.

#### Литература

1. Ассоциация лизингодателей [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://leasing-belarus.by/>. Дата доступа: 13.02.2014.
2. Белорусский рынок лизинга. Обзор 2013 г.: Сборник материалов / А. И. Цыбулько, С. В. Шиманович. – Минск: Издатель А. Н. Вараксин, 2014. – 52 с.
3. Рейтинговое агентство [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://raexpert.ru/researches/leasing/itogi\\_2013/part1/#1](http://raexpert.ru/researches/leasing/itogi_2013/part1/#1). Дата доступа: 16.02.2014.

## MEZINÁRODNÍ EKONOMICKÁ ČINNOST

Залесский Борис Леонидович

Белорусский государственный университет

### БЕЛАРУСЬ – НИГЕРИЯ: В ОСНОВЕ СОТРУДНИЧЕСТВА – ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДИПЛОМАТИЯ

В системе приоритетов двустороннего сотрудничества Республики Беларусь со странами Западной Африки основное внимание официального Минска фокусируется сегодня на **Нигерии** – крупнейшей стране субрегиона, которая является ведущим африканским экспортером нефти и которую белорусская сторона считает опорой «на огромном африканском континенте, где мы решили очень серьезно поработать» [1]. В число основных задач внешней политики этого африканского государства входит обеспечение безопасности, единство стран континента и экономическая интеграция как средство ускоренного развития перед лицом вызовов, диктуемых глобализацией. При этом «Нигерия стремится к диверсификации отношений с внешним миром. На современном этапе ее внешняя политика обуславливается, в первую очередь, прагматичными соображениями. Во внешней политике страны обретает вес «экономическая дипломатия». <...> Стремление играть роль лидера Африки остается приоритетным направлением нигерийской внешней политики» [2].

Учитывая эти факторы, белорусская сторона выстраивает взаимовыгодное сотрудничество с Нигерией в различных сферах, обращая внимание на «важность развития договорно-правовой базы и необходимость интенсификации контактов, как между правительственными институтами, так и деловыми кругами двух стран» [3]. Собственно, с этой целью в 2011 году в нигерийской столице – Абудже – и было открыто белорусское дипломатическое представительство. Рассматривая эту страну в качестве будущей базы для развития присутствия Беларуси в Западной Африке, Минск стремится развивать взаимодействие по весьма широкому спектру направлений, понимая, что здесь уже действуют сотни крупных британских, французских, немецких, американских компаний. Тем не менее, для белорусского бизнеса ставится задача найти на этом перспективном рынке свои ниши. И как показывает практика последних лет, возможности для этого есть.

Так, в 2012 году объем белорусского экспорта в Нигерию составил 17,5 миллионов долларов. При этом номенклатура его расширилась, а также вырос объем поставок сложно-технической продукции. Основными же статьями поставок из Беларуси стали азотные и калийные удобрения, различные виды полиграфической и металлургической продукции, автомобили грузовые и специального