

Главный редактор –  
**Аскар Избасаров**

Редактор –  
**Иль Калимуллин**  
Редактор казахского  
языка –  
**Кимбаткуль Изекенова**  
Международная редакция  
**Алия Кантарбаева**  
(Вашингтон)  
**Гульнура Джумабаева**  
(Бишкек)

Научные рецензенты:  
**Нурсеит А.Ш.**  
**Алинов М.Ш.**  
**Алимбаев А.**  
**Амренов М.**  
**Ашимбаева А.**  
**Бейсембетов. К.**  
**Берентаев К.**  
**Дебердеев А.**  
**Давильбекова Ж.**  
**Елемесов Р.**  
**Ельцова О.**  
**Есентугелов А.**  
**Избасар М.**  
**Касенова А.**  
**Килибаева У.**  
**Ким В.Ч-С.**  
**Куатбаева Г.**  
**Марков В.**  
**Мухамедиев Б.**  
**Мякенькая Г.**  
**Сатубалдин С.**  
**Слащев В.**  
**Соколова Н.**  
**Токберген А.**  
**Тулегенова М.**  
**Тлеппаев А.**  
**Шамиль Т.**

Техническое обеспечение  
– **И. Легостаева**

Перепечатка, электронное  
воспроизведение допуска-  
ются только с письменного  
разрешения редакции  
«АльПари».

Адрес редакции:  
Республика Казахстан  
050042, г. Алматы,  
ул. Рыскулбекова, 39-а  
Тел./факс: 727 309-61-78

[www.cooperation.kz](http://www.cooperation.kz)  
E-mail:  
[alpari@cooperation.kz](mailto:alpari@cooperation.kz)  
«АльПари» в МоемМире.ру  
[alpariwww@mail.ru](mailto:alpariwww@mail.ru)

## ЭКОНОМИКА И ПОЛИТИКА

- Ә. С. Едигеұлы, Ә. Д. Сағадатұлы, Тарасенко И.Р.** Энергосберегающие инновационные технологии в Республике Казахстан (причины, препятствующие их внедрению в индустриальной сфере). . . . . 3
- Чивазова А.З.** Совершенствование механизмов государственно-частного партнерства в Казахстане. . . . . 6
- Нурмуратова Л.С.** Развитие инновационных процессов в Республике Казахстан. . . . . 8
- Жапаров Т.Т.** Исследование финансово-экономических факторов, препятствующих внедрению инновационного процесса на предприятиях Кыргызской Республики. . . . . 12
- Жангуттина Г.О., Сарсембаева М.Ж.** Экономические критерии эмиграции в Республике Казахстан в современный период. . . . . 15
- Мырзакулова Г. Р., Муратқызы М.** Межгосударственный аспект строительства автодорожных сообщений между областными центрами. . . . . 17
- Алинов М.Ш.** Трансформация к «зеленой» энергетике: перспективы Казахстана. . . . . 20
- Косолапов Г.В.** Социальная ответственность бизнеса – объективная необходимость или дань моде?. . . . . 22
- Токтоназарова Б. М.** К вопросу о содержании понятия «качество жизни» и его измерению. . . . . 28
- Исахова П.Б.** К вопросу совершенствования межбюджетных отношений в Казахстане. . . . . 31
- Айтжанова Д.А., Идирисова Б.Ш.** Экономиканың нақтылық-әсіпорын секторындағы инвестициялық жобаның іске асырудағы бизнес-жоспардың ерекшелігі. . . . . 35
- Иржанова О. Н., Избасаров А. М.** Малое предпринимательство: нерешенные проблемы. . . . . 39
- Оспанова М. М.** Малый бизнес в Казахстане. . . . . 41
- Буркитбаева Ж. Г.** Развитие сырьевой базы промышленности Казахстана и ее экономическая эффективность в условиях суверенитета республики. . . . . 45
- Разакова Н. И.** Этапы развития малого и среднего бизнеса в Республике Казахстан. . . . . 50
- Интервью с Г. Симтиковой, Зам. директора регионального филиала АО «ФРП «Даму» по г. Алматы.** Реальная помощь реальному бизнесу. . . . . 53
- Mun Y.V.** Stimulating Industrial Innovation in Kazakhstan. . . . . 56
- Лохман Б.** К причинам кризиса единой европейской валюты. . . . . 59

## ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ

- Нурсеит А.Ш., Ким В. Ч-С., Ким В. В.** Постановка и решение задач экономико-математического характера. . . . . 65
- Tyrone Adams** Vote Red, Vote Green: A Class Exercise in Groupthink Dialectics. . . . . 70
- Калдыбаева С. С.** Қазақстандық көшпелілердегі меншік қатынасының методологиялық және теориялық мәселелері. . . . . 73
- Калачева О.В.** Особенности современных теорий мотивации. . . . . 78
- Шамшаева З. М.** Планирование и расходование бюджетных средств с учетом индикативных показателей. . . . . 82
- Серикбай Б.Б., Рыбакова С.И.** Теория и методика учета затрат на предприятии пищевой промышленности в РК. . . . . 86
- Токтасын Т.** Коммерциялық банктің несиелік саясатын және оның принциптері . . . . . 90
- Кабашева Н.В., Алина Г.Б.** Совершенствование инвестиционной деятельности коммерческих банков в Республике Казахстан. . . . . 92
- Алдабергенова А.К.** Практическая значимость управления проектами в совершенствовании деятельности «Лингвистического центра» при АО «МОК». . . . . 98
- Tyrone Adams** Using Diffusion of Innovations Theory to Enrich Virtual Organizations in Cyberspace. . . . . 104

Принимаются статьи на казахском, русском и английском языках. Требования к статьям: – краткое резюме на двух других языках; – объем не более 12 машинописных страниц; – электронный вариант в формате RTF, названный по фамилии автора с нумерацией страниц; – номера телефонов и эл. почты для обратной связи; – для авторов г. Алматы – 1 экземпляр в печатном виде (кеглем 14, межстрочный интервал 1,5).

Опубликованные материалы не всегда отражают точку зрения редакции. Ответственность за достоверность фактов и сведений, содержащихся в публикациях, несут авторы. Ответственность за содержание рекламы несут рекламодатели.

Дата первичной регистрации Национальным агентством по делам печати и массовой информации Республики Казахстан 23.12.1996 г. Перерегистрирован 24.04.2001 г. Регистрационное свидетельство №1930-Ж. Общий тираж 2400 экз. Формат 60 x 90/8. Бумага офсетная №1. Печать офсетная. Уч.- изд. л. 22,75

Журнал сверстан и отпечатан в типографии «Идан»  
Тел.: +7 (727) 328 16 47  
e-mail: info@idan.kz  
Распространяется по подписке  
Подписной индекс 75620

Tyrone Adams The Significance of Audience Analysis. ....	114
A. Abdrassilov Governance and Planning is the method of achieving the strategic goals and objectives. ....	117

## ЗАРУБЕЖНАЯ ЭКОНОМИКА И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

Слащев В.С. Иссык-Кульская рекреационная рентная загадка. ....	121
Шамшидинов У.Т. Организация и рациональное использование земельных ресурсов Кыргызстана на современном этапе. ....	125
Шамырралиев Ж. Д., Черикова Д. С. Налоговое консультирование как современный способ обеспечения интересов государства и налогоплательщиков. ....	128
Алкадырова Ч.М. Корпоративное управление в акционерных обществах с доминирующей долей государства в капитале: проблемы и перспективы развития. ....	132

## ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСЫ

Мырзакенова М.К. Коммерциялык банктердин активтеринин сапасы және оған ықпал етуші факторлар. ....	135
Маер О.И. Стабильное состояние банковского сектора – залог успешного функционирования кредитной системы Республики Казахстан. ....	138
Товма Н. А. Учетная политика компаний малого и среднего бизнеса. ....	141
Имаралиева Т.С. Виды и источники финансирования предпринимательства. ....	144
Сапарова Г.Т. Региональный финансовый центр г. Алматы: состояние и потенциал развития. ....	147
Касенова Г. Е. Управление клиентской базой коммерческого банка. ....	149
Серикбаева Ж.Д. Проблемы капитализации казахстанских банков. ....	152
Мурзахметова Г. Пенсионный фонд народного банка: анатомия успеха. ....	153
Жакиббеков Д.С., Абибаева М.Д. Приоритетные направления лизинговой деятельности. ....	156

## СОЦИАЛЬНАЯ, ОТРАСЛЕВАЯ И РЕГИОНАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

Сейтенов М.Е. Пенсионная реформа в Республике Казахстан. ....	159
Калиева Г.К. Экономические предпосылки развития туризма в Казахстане. ....	164
Идирисова Б.Ш. Қазақстанның жоғары оқу орындарында білікті мамандар даярлау мақсатында қазіргі заманғы оқу жүйесін қайта құру. ....	166
Буркитбаева Ж. Г. Форма и система оплаты труда в Казахстане. ....	169
Абдрахманова Г.Т. Развитие деятельности коллективных инвесторов на рынке ценных бумаг. ....	171
Акпанов А. К. Банк қызметінде тәуекел-менеджментті жетілдірудің жолдары. ....	175
Кошкина О.В. Проблемы развития банковской системы в Казахстане. ....	177
Мауленов А.О. Анализ доходности собственного капитала (ROE) с помощью системы Du Pont. ....	181
Сатыбалдиева Ж.Ш. Формирование единого страхового рынка в СНГ. ....	182
Сигаев Е.А. Страхование катастрофических рисков: зарубежный опыт и необходимость для Казахстана. ....	186
Тусаева А.К. Государственные финансовые резервы – необходимое условие развития экономики. ....	190
Адиева Д., Абибаева М.Д. Проблемы развития малого бизнеса Казахстана. ....	192
S.B Seitzhanov, M.D. Abikayeva Marketing activity at the Oil Industry in Kazakhstan. ....	195
Тастандиева Н.Б. Қазақстанның ДСҰ-на кіру салдарының аграрлық сфераға әсері. ....	197
Джумабаева Г.Б. О качестве обслуживания налогоплательщиков на современном этапе. ....	201
А. Нурсейт Расцвет Казахстана за 20 лет Независимости. ....	204

Әбдірапар Да  
директор

На сегодня д  
изводимой электр  
менном мире рас  
щение.

В мировой ни  
изводителем, так  
номичных люми  
является Китай.  
2 миллиардов шт  
Уже сейчас китай  
люминесцентных  
миллиардов штук  
ляет 80% миров  
В данном случае  
ном производств  
ламп, которые пр  
посредственно д  
ных «лампочек И

Общеизвестны  
недостатки люми  
Прежде всего  
процесса произв  
держущая техн  
ния люминесцент  
вредных для чег  
шей среды. По  
и неудобства в э  
служивании люми  
а также потреб  
специальных ус  
сложность их ути  
люминесцентное  
будущего.

Наиболее оч  
тива развития  
дустрии – аль  
люминесцентных  
та светодиодный  
который должен  
ших 5-10 лет пов  
их. Последние п  
радость человек  
лись революцио  
ми в технологиях  
Так называем  
«холодные» ист  
основе передов

мұның өзі тәуекелдерді басқару жүйесін, атап айтқанда барлық деңгейде тиімді жұмыс істей алатын және тиісті шешім қабылдай алатын тәуекел-менеджменттің сәйкес жүйесін енгізуді талап етеді. Тәуекел-менеджментті ұйымдастырудың жаңа механизмі жаңа тәсілдемелерді талап етеді, олардың біреуі – шешім қабылдау, математикалық модельдеу теорияларының, жүйелерді, ақпараттық және ұйымдастыруды модельдеу теориялары түйісуінде орналасқан контроллинг жүйесін енгізу болып табылады.

Контроллинг – тәуекел-менеджменттің аса маңызды элементтерінің бірі болып табылады, сонымен бірге ол барлық қажетті ішкі және сыртқы ақпарат жүйеленіп, талданып және басқарушылық шешім қабылдайтын тұлғаларға жіберілетін жағдайды қамтамасыз етеді.

Контроллинг тұжырымдамасы айналасында тәуекел-менеджментті ұйымдастыру басқарудың өзекті элементтері біріктірілуге тиіс негіз болып табылады.

Контроллинг деген басшылық және банк басшылығын қолдау шеңберіндегі ақпарат арқылы жүзеге асырылатын жеке функцияны білдіреді. Оған жалпы мақсатқа сәйкес деректерді өңдеу (жинау, дайындау, топтау, жүйелеу), сондай-ақ мақсатқа жетуді бақылау кіреді.

Тәуекел-менеджменттегі стратегиялық контроллингтің міндеті – банктің және оның ұзақ мерзімді операцияларының жоспарлы дамуын қамтамасыз ету болып табылады. Бұл үшін банктің құрылымдық жүйелері мен ықтимал

мүмкіндіктері бағаланады. Сонымен бірге төмендегі дәрістер пайдаланылады:

- стратегиялық баланс, яғни қызмет мүмкіндіктері мен нақты бағыттарын салыстыру (активтер мен пассивтердің арақатынасы; ұзақ мерзімді несиелер мен ұзақ мерзімді салымдар мен депозиттердің арақатынасы; банктің қысқа мерзімге тартылған салымдары мен қысқа мерзімге тартылған қаражатының арақатынасы және т.б.), осының негізінде араласуды және үйлестіруді қажет ететін осал тұстар анықталады;
- сценарий техникасы (банк қызметінің келешек сценарийі және мақсатқа жету жолдары);
- қызмет ауқымын қарастыру (капитал салынатын нарықтарды зерттеу және бағалау, болжамдар, банктің даму модельдері жасау);
- инновациялар (техникалық және технологиялық).

Сонымен тәжірибеде коммерциялық банктер тәуекел-менеджментті ұйымдастыру қажет екенін мойындады. Екінші деңгейдегі банктерде тәуекел-менеджментті ұйымдастырудың үлгілік сызбасының болмауына орай, әрбір банк осы ұйымдастыру құрылымын өзі дербес әзірлеп енгізеді. Әрбір банк осы жүйенің мақсаты мен міндеттерін өзі дербес белгілейді. Тәуекел-менеджменттің функциясын жоғарылату өрі оны бірдейлендіру мақсатында, біз екінші деңгейдегі банктерде тәуекел-менеджментті ұйымдастыру сызбасын әзірледік,

сондай-ақ тәуекел-менеджері банк қызметінде сүйенуге тиіс принциптер де белгіленді.

#### Әдебиеттер:

1. Деньги. Кредит. Банки. Под ред. Профессора О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2010.
2. Моделирование рисков в экономике и бизнесе: Учебное пособие / под. ред. Б.А. Лагоши. – 2-е издание, перераб. и допол. – М.: Финансы и статистика, 2001.
3. И.М. Балабанов. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2004.
4. Н.П. Кондраков. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности и аудит. – М.: Перспектива, 2001.
5. Бухгалтерский анализ: пер. с англ. – Торгово-издательское бюро ВНУ, 2009.
6. В.В. Ковалев. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. М.: Финансы и статистика, 2005.

#### Резюме

В статье рассмотрены особенности риск-менеджмента в банковской деятельности. Также изучены методы совершенствования риск-менеджмента.

#### Resume

In the article the features of risk management in banking. Also investigated methods to improve risk management.

## ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В КАЗАХСТАНЕ

Кошкина О.В.,  
магистр, сениор лектор  
Казахстанско-Британского  
технического университета

Сегодня в условиях становления рыночных отношений все большую роль в экономике страны играют банки. Никакая деятельность крупного или малого предпринимательства не обходится без участия в ней банков. Банковской системе Рес-

спублики Казахстан в современных условиях принадлежит важнейшая роль в достижении макроэкономической стабилизации, приостановлении спада производства, привлечения инвестиций.

И главным звеном банковской

системы любого государства является центральный банк страны, деятельность которого связана с укреплением денежного обращения, защитой и обеспечением устойчивости национальной денежной единицы и ее курса по отношению

к иностранной валюте, развитием и укреплением банковской системы страны, обеспечением эффективного и бесперебойного осуществления расчетов.

Вот уже в течение последних нескольких лет банковская система страны развивается достаточно стабильно. Довольно успешно осуществляется процесс перехода банков второго уровня к международным стандартам. На сегодняшний день в соответствии с Правилами о порядке перехода банков второго уровня к международным стандартам в первую группу отнесены 11 отечественных банков, во вторую – 24.

Несмотря на сокращение количества банков, уровень обслуживания банками населения и предприятий неуклонно возрастает. Но самое главное, повышается надежность банковской системы, что является залогом устойчивости национальной валюты, роста доверия населения к финансовым институтам и успеха проводимых в Казахстане экономических преобразований.

В различных государствах такие банки называются по-разному: народные, государственные, эмиссионные, резервные, Федеральная резервная система (США), Банк Англии, Банк Японии, Банк Италии и др. В нашей же стране такой банк называется Национальным Банком Республики Казахстан, который представляет собой верхний (первый) уровень банковской системы нашей республики, а все остальные банки представляют собой нижний (второй) уровень банковской системы.

Национальный Банк Казахстана представляет интересы Республики Казахстан в отношениях с центральными банками и банками других стран, в международных банках и иных финансово-кредитных организациях. В своей деятельности он руководствуется Конституцией Республики Казахстан, Указами президента Республики Казахстан, имеющими силу Закона «О Национальном банке Республики Казахстан», «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», другими законодательными актами республики и международными договорами и соглашениями Республики Казахстан.

В развитии центрального банка нашей республики выделяют следующие этапы:

1) 7 декабря 1990 года Верховный Совет Казахской ССР Законом Казахской Советской Социалистической Республики «О банках и банковской деятельности в Казахской ССР» учредил в республике Государственный банк Казахской Советской Социалистической Республики. Согласно статье 1 Закона «Государственный Банк Казахской ССР» находился в собственности республики и являлся ее центральным банком. В законе особо отмечалось, что взаимоотношения Государственного банка Казахской Советской Социалистической Республики с Государственным банком СССР по вопросам использования на территории республики единой денежной политики определяются Союзным договором. Государственному банку Казахской ССР было предоставлено право на осуществление денежно-кредитного регулирования в Казахской Советской Социалистической Республике; организацию кассового исполнения государственного бюджета, системы коллективного страхования вкладов и управление внутренним и внешним долгом Казахской ССР; организацию межбанковских расчетов на территории республики; осуществление операций по покупке и продаже золота, драгоценных металлов, а также по покупке и продаже ценных бумаг; выдачу разрешения на создание коммерческих банков на территории республики; осуществление операций по покупке и продаже золота, драгоценных металлов, а также по покупке и продаже ценных бумаг; выдачу разрешения на создание коммерческих банков на территории республики, издание обязательных для всех банков в республике нормативных актов по вопросам, входящим в его компетенцию;

2) 20 июня 1991 года Постановлением Верховного Совета Казахской ССР был утвержден устав Национального государственного банка Казахской Советской Социалистической Республики, который определял основные задачи и функции этого банка, существенно их расширив. Уставом было предусмотрено создание уставного, резервного и валютного фонда, а также фондов основных средств, производственного и социального развития, оплаты труда. Устав установил подотчетность Нацгосбанка Казах-

ской ССР Верховному совету республики. Дальнейшему развитию рыночных отношений, необходимость проведения единой кредитной политики требовали совершенствования законодательства; в том числе и банковского.

3) 13 апреля 1993 года на десятой сессии Верховного Совета Республики Казахстан двенадцатого созыва был принят Закон Республики Казахстан «О Национальном банке Республики Казахстан», который определил задачи, принципы деятельности, правовой статус и полномочия Нацбанка Республики Казахстан, его роль и место в банковской системе, взаимоотношения с органами государственной власти. Этот закон предусматривал гарантии в обеспечении потребности Республики Казахстан в денежных и заемных средствах, защиты интересов вкладчиков и реализации государственной кредитной политики в нем были определены основные задачи Национального Банка:

- участие в разработке и проведении государственной политики в области денежного обращения, кредита; организации банковских расчетов и валютных отношений, способствующих достижению целей экономического развития Казахстана и его интеграции в мировую экономику;
- защита интересов кредиторов, вкладчиков банков, кредитных расчетных учреждений, а также клиентов учреждений, осуществляющих операции по купле-продаже и обмену валюты, на основе разработки правил регулирования деятельности банковских и иных кредитных учреждений, контроля за их соблюдением;
- защита интересов РК в области осуществления денежно-кредитной политики;
- содействие обеспечению стабильной денежной, кредитной банковской политики.

Но основной задачей Нацбанка РК является обеспечение внутренней и внешней устойчивости национальной валюты Республики Казахстан – казахстанского тенге, которая была введена в обращение 15 ноября 1993 года.

Принятие Гражданского Кодекса РК (общая часть), дальнейшее совершенствование законодательства, учитывающего происхождение

законодательства, учитывающего происходящие в стране изменения в области политики и экономики, способствовали изданию 30 марта 1995 года Указа Президента РК, имеющего силу Закона «О Национальном банке РК», определяющего задачи, принципы деятельности, правовой статус и полномочия Нацбанка Казахстана, его роль и место в банковской системе государства. Со времени издания Указа в связи с принятием новой Конституции и изменением законодательства в него неоднократно вносились изменения и дополнения. Согласно данному Указу Национальный Банк РК является центральным банком нашей республики и представляет собой верхний (первый) уровень банковской системы Казахстана.

Уставной капитал Национального Банка РК принадлежит государству и формируется в размере 10 млрд. казахстанских тенге путем передачи в распоряжение Нацбанка Казахстана основных фондов и отчислений от полученных им доходов, а также средств, выделяемых из республиканского бюджета.

Национальный банк Казахстана как и многие другие центральные банки различных государств подотчетен своему Президенту. Подотчетность Нацбанка Казахстана Президенту РК означает:

- 1) назначение на должность и освобождение от должности Президентом Республики Казахстан Председателя Национального Банка Республики Казахстан с согласия Парламента, а также его заместителей;
- 2) утверждение президентом Республики Казахстан годового отчета Национального Банка Казахстана;
- 3) утверждение президентом Республики Казахстан концепции дизайна банкнот национальной валюты – казахстанского тенге;
- 4) представление Национальным банком Казахстана по вопросам своей компетенции информации, запрашиваемой Президентом Республики Казахстан.

Однако несмотря на ряд наметившихся в последнее время позитивных тенденций, современное состояние казахстанской экономики характеризуется дальнейшим сокращением производства и экономической активности в целом ряде

отраслей народного хозяйства, снижением объемов долговременных инвестиций в реальный сектор экономики, все обостряющейся проблемой долгов и платежей.

Позиции республики в сырьевом секторе ослаблены падением объемов сельскохозяйственного и промышленного производства, – все больше товаров на казахстанский рынок завозится из-за рубежа. Кроме того, можно отметить высокую долю «теневой экономики» и несовершенную налоговую систему.

По состоянию на начало ноября прошлого года общая сумма просроченной задолженности по обязательствам превысила 1400 млрд. и возросла по сравнению с началом апреля того же года в 1,4 раза. Кризис неплатежей в основном обусловлен нарушением естественной связи между динамикой цен и изменениями денежной массы. Регулирование необходимой денежной массы в Казахстане происходит в отрыве от формирования новых цен, а новый всплеск роста спроса на доллары в целом вызван ожиданиями нового обесценения тенге, слабым государственным регулированием, медленным расширением рыночного оборота товаров длительного пользования, неверием населения Казахстана в эффективность политики государства.

Сильным ударом для экономики является бегство казахстанцев от своей национальной валюты. Казахстанцы не особенно верят в тенге, предпочитая иметь наличные доллары США. Денежные ресурсы рассредоточены по обширному экономическому пространству страны, по многочисленным держателям малых средств. По оценкам специалистов, на руках у населения сейчас находится несколько миллиардов наличных долларов США, что превышает золотовалютные резервы Национального Банка Казахстана. Уже не первый год стоит проблема: как эти ресурсы сконцентрировать и направить на развитие производственной сферы. «Долларизация» страны в свою очередь означает кредитование Казахстаном более богатых стран и осложняет проведение государственной бюджетной и денежной политики, так как увеличивается неподконтрольный Правительству элемент денежной массы. В результате в Казахстане наблю-

дается устойчивая неблагоприятная тенденция платежного баланса страны.

Нынешние маневры правительства и Национального Банка, заключающиеся в дальнейшем сжатии денежной массы (уменьшение за 11 месяцев прошлого года составило 17,4%, а количества наличных денег в обращении – 30%), постепенной девальвации тенге, повышением ставки рефинансирования, несмотря на кажущуюся их логичность, не решают коренных проблем казахстанской экономики. Власти не учитывают, что валютный сегмент, как и финансовый рынок в целом, находятся в крайне нестабильном положении, а страна пребывает в глубоком социально-экономическом кризисе. Естественно, что такая ситуация в экономике не могла не отразиться на состоянии дел в банковской сфере.

Как результат этого, в последние годы своего развития казахстанские банки оказались в центре множества весьма сложных противоречивых и трудно прогнозируемых процессов в политике, экономике и социальной сфере.

Банковская структура является важнейшей и много зависимой частью общей экономической системы государства, без потребностей в услугах которой она самостоятельно существовать не может.

Очевидно, что существенный позитивный вклад, который может и должна вносить банковская система в экономическое развитие страны, в первую очередь зависит не только от личных качеств банкиров-менеджеров, хотя этими качествами нельзя пренебрегать.

Эффективная государственная администрация, структурные характеристики, законы, регулирующие деятельность банковской системы, экономическая и политическая среды, а также традиции и обычаи страны значительно больше определяют характер развития и функционирования банков, чем конкретные личности их руководителей. Одним из основополагающих исходных принципов объективного развития банковской системы должно являться строгое следование принципу равенства возможностей для всех субъектов рынка. Однако не составляет большого секрета, что одним из главных факторов надежности

банка в условиях Казахстана, хотя и не декларируемым, является наличие особых отношений с властью.

Практически не в одном другом секторе экономики, на протяжении краткой истории суверенного Казахстана, правительственное вмешательство не было столь велико, как в сферу банковской деятельности. Некоторые казахстанские банки стали видными коммерческими структурами за достаточно короткий промежуток времени. Они, как правило, не прошли продолжительный эволюционный путь развития из мелких банков, постепенно повышая при этом в условиях конкурентной борьбы эффективность своей деятельности, а быстро наращивали свой вес за счет особых условий, созданных им заинтересованными элитными структурами. Хотя процесс формирования основных элит в Казахстане можно считать фактически завершенным, однако, окончательного распределения между ними власти, влияния и собственности пока еще не произошло. И это скрытое противостояние элит продолжается. Естественно, что при каждом очередном витке обострения конкурентной борьбы между элитами за власть и собственность, соперничающие стороны будут стремиться, прежде всего, создавать проблемы для финансово-кредитных учреждений противостоящей стороны. И в таких условиях любое возможное, даже временное, ослабление позиций элиты, патронирующей определенный банк, сразу же отразится на положении этого банка. Так что, пока существуют предпосылки такой борьбы, сохраняется и вероятность краха даже крупных отечественных банков.

Несмотря на кажущийся учет роли внешних факторов и других объективных причин дестабилизации ситуации на финансовых рынках в экономике Казахстана, оперативная деятельность Правительства и Национального Банка до последнего времени сводилась лишь к кратковременному улучшению конъюнктуры рынка, и не к кардинальному устранению основных источников слабости финансовой системы в целом.

Так, например, при передаче многих предприятий республики в управление иностранным фирмам и компаниям Правительством Ре-

спублики были полностью проигнорированы интересы отечественных банков: задолженность предприятий гасилась только по их обязательствам перед государством, а долги по кредитам, полученным за счет средств самих банков, были заморожены.

Также необходимо отметить неспособность правительства сбалансировать доходы с расходами, и в связи с этим искусственно поддерживаемую высокую доходность государственных ценных бумаг, отвлекая при этом кредитные ресурсы коммерческих банков из реального сектора экономики, что может стать причиной кризиса в Казахстане, аналогично российскому.

При сложившейся в настоящее время ситуации банковская система фактически работает только как посредник между своими клиентами и государством: деньги клиентов тратятся почти исключительно на покупку государственных ценных бумаг или на валютные операции, при этом об инвестировании производственной сферы никто и не промышляет. Кроме денег клиентов, коммерческие банки, привлекая деньги нерезидентов, иначе говоря, зарубежные кредиты, также направляют их, в основном, на покупку государственных ценных бумаг или на операции с валютой.

Доля требований банков по ценным бумагам к правительству составила около 40% чистых активов банковской системы страны, что превышает аналогичный показатель большинства других стран почти в 2,5 раза. Например, в Германии этот показатель составляет 15%, во Франции – 14%. К тому же, компенсация дефицита государственного бюджета путем массовой эмиссии государственных ценных бумаг, приводит к еще большему оттоку денег из производственной сферы, дальнейшему углублению кризиса неплатежей и снижению налоговых поступлений.

Таким образом, идет затягивание времени и дальнейшая консервация кризисной ситуации. В результате такой политики экономическое пространство страны фактически распалось на две практически изолированные и замкнутые сферы: коммерческие банки – рынок государственных ценных бумаг – государственный бюджет и реальная

экономика, задыхающаяся от дефицита инвестиций. То есть, происходит утрата банками роли полноценных субъектов экономической жизни страны. Вместо того, чтобы расширять свое участие в процессе создания добавленной стоимости за счет концентрации финансовых потоков и их перераспределения в сторону наиболее перспективных производственных проектов и конкурентоспособных предприятий, банки все более вовлекаются в спекулятивные операции на валютном рынке и рынке ценных бумаг.

### Литература:

1. Раева Р. О банковской системе Казахстана // Банки Казахстана, 2004 г., № 6.
2. Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 г. N 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» (с изменениями, внесенными от 10.07.2009 г. N 483-II).
3. Ахметжанова Г., Маханов Н. Основные направления развития банковской системы Казахстана. // сборник «Транзитная экономика», № 1 (2008).
4. Отчет о финансовой стабильности Казахстана // [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz) 2010 г.
5. Данные о финансовом рынке РК // Аналитическая служба медиахолдинга Business Resource // [www.profinans.kz](http://www.profinans.kz) 2010.

### Түйіндемe

Ел экономикасында нарықтық қатынастардың қалыптасуында үлкен рөлді банктер ойнайды. Ірі немесе кіші кәсіпкерліктің ешқандай қызметі оның қатысуынсыз орындалмайды. Алайда қазіргі кезде банк секторы біршама қиындықтарға тап болып отыр. Осындай қиындықтардың шешімі стратегиялық есеп болып табылады.

### Resume

Increasingly important role in the economy in conditions of market relations are banks. Large or small business can not do any activity without them. However, there are some problems faced by the banking sector now. Solution of such problems is a strategic objective.

яюц  
дин;  
влян  
пред  
неск  
сомъ  
сово  
вать  
факт  
также  
(матр  
Дн  
стави

ROE =

Ра  
(отно  
были,  
тель н  
налог  
госуда  
облож  
миним  
Необх  
1 не з  
ла. Эт  
предст

чистая  
прибъ  
налогооб

Если  
значени  
не имее  
быль. Е  
ше 1 и  
уменьше  
что уве  
грузка ф  
Фактс  
ношение  
жения к  
до уплаты