

фондов, которые в свое время выступили основными «двигателями» развития всех секторов казахстанского рынка.

На данный момент пенсионные фонды оказывают несколько иное воздействие на отечественный рынок. Фактически некоторые аспекты деятельности казахстанских НПФ сейчас несколько замедляют дальнейшее развитие фондового рынка. К примеру, требования, предъявляемые к НПФ, тормозят введение на отечественном рынке системы коротких продаж, введение системы клиринга и системы расчетов T+3, которые приняты во всем мире.

Несмотря на географическую близость России, и Казахстана, а также схожесть инфраструктуры казахстанского и российского финансовых рынков, конъюнктура местного рынка не зависит от российского. Ведь основная активность торгов по казахстанским ценным бумагам приходится на Лондонскую фондовую биржу (LSE), сильно интегрированную в финансовые системы европейских стран и США. Потому и основные риски для нас исходят оттуда.

В заключение отметим, что одновременный сбой банковского рынка и рынка ценных бумаг США, который мы наблюдаем сейчас, является лишь отражением описанного выше противоречия, которое заключается в том, что финансовые рынки разрослись до такой степени, что могут «упасть» сами по себе, без фундаментальной рецессии. Другими словами, можно говорить не о конъюнктурном, а о системном перегреве мировой финансовой системы. Здесь прослеживается некоторое сходство с циклом: образуется своего рода новый финансовый цикл, который носит пока в значительной мере неявный, бессистемный характер. Но, учитывая темпы глобализации и синхронизацию движения капиталов в ее рамках, думается, что такая гипотеза имеет право на существование и изучение.

#### Литература

1. BIS Quarterly Review. BIS: Basel, December 2007, p. 33 - 34.
2. BIS Quarterly Review. BIS: Basel, December 2007, p. 38.
3. Ibid.
4. Focus. World Federation of Exchanges: Paris, December 2007.
5. [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).
6. Ахметов Р.Р. О влиянии мирового финансового кризиса на российские финансовые рынки // Финансы и кредит, 2008, № 28, с. 59-62.
7. Хенвуд Бум Д. Задолженность и потребление в экономике США /Проблемы теории и практики управления. 2008. № 1. с. 43.
8. [hlmp: www.yahoo, wikipedia. com](http://hlmp: www.yahoo, wikipedia. com).
9. Хмыз О. Международный рынок Капиталов. М.: «Издательство «ПРИОР», 2002, с. 237.
10. [www.afn.kz](http://www.afn.kz).
11. [www.kase.kz](http://www.kase.kz).
12. Годовой отчет Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций за 2008 г. с. 54.

\*\*\*

Бұл мақалада халықаралық қор рыногының бүгінгі күндегі құрылымы ашылып көрсетілген, дүниежүзілік қаржы дағдарысының себептері сарапталып, бүкіләлемдік қаржы жүйесінің дамуына ең жоғары тәуекелді ықпал жасайтын негізгі қаржы құралдары анықталған. Автор мақалада дүниежүзілік қаржы дағдарысының қазақстандық қор рыногына тигізетін әсерін есептеп шығарған.

*З.Н. Удербаета*

### ВОПРОСЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ РК

Банковскую систему практически любой развитой страны можно смело назвать кровеносной системой ее экономики. Банки занимают центральное место в экономике и

оказывают на нее огромное воздействие путем аккумуляирования свободных денежных ресурсов, осуществляя функции кредитования экономики, обеспечивая платежи между участниками экономических отношений, эмитируя средства обращения - кредитные деньги и выполняя другие функции, и, в свою очередь, испытывают влияние всех процессов, протекающих в экономике. Поэтому не случайно банковская система, будучи ключевым звеном финансовой системы страны, является одним из важнейших рычагов экономической политики государства.

Значение достоверной и полной информации как для внутренних пользователей (менеджмент банка), так и для внешних – клиентов, конкурентов, регулирующих органов – сложно переоценить. Обладание достоверной информацией позволяет своевременно выявить проблемы предприятия и адекватно отреагировать на их появление. От качества и уровня организации бухгалтерского учета во многом зависит способность принимать верные решения. [1]

После обретения независимости в Казахстане начала бурно развиваться идея необходимости реформирования бухгалтерского учета. Работа по реформированию бухгалтерского учета в банковской системе Казахстана началась в конце 1992 года с изучения международного опыта ведения бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности.

Начало реформирования бухгалтерского учета в банковской системе было связано с острой необходимостью привлечения иностранных капиталов в казахстанскую экономику. Инвесторам было сложно анализировать нашу отчетность из-за большой разницы методологии учета. Поэтому Международный Валютный Фонд настоял на том, чтобы Казахстан постепенно начал переход на международные стандарты бухгалтерского учета, по которым работает цивилизованный финансовый мир.

Казахстан оказался благодатной почвой для взращивания новых идей учета, и связано это прежде всего с тем, что уже тогда казахстанскую контору представляли одни из самых лучших специалистов Госбанка СССР. В Москве и союзных республиках не раз отмечали «казахов» во главе с Борисом Рябовым, как наиболее эффективную команду. Казахстан даже являлся неким полигоном для апробации финансовых новшеств, которые внедряли в Союзе.

Уже в начале 90-х Нацбанк Казахстана практически не зависел от России. Успели внедрить корреспондентские счета государственных банков (коммерческих банков тогда еще не было).

К тому времени у нашей республики появилась необходимость - строить взаимоотношения (и не только, взаиморасчеты) с другими странами с позиции независимого государства. Вместе с тем, как никогда острой, стала потребность привести в рабочее состояние систему учета внутри страны. Требовалась команда, способная с филигранной точностью осуществить все это! [2]

Коллектив подразделения бухгалтерского учета и отчетности Нацбанка, штатной численностью - 11 человек, возглавляемый Наилией Абдулиной, был первым, для кого стало делом жизни – разработка методологии бухгалтерского учета в банках.

В 1993 году казахстанские финансисты выдерживают экзамен на прочность, связанный с введением казахстанской валюты – тенге. Сложность бухучета того обмена заключалась в большой территориальной протяженности Казахстана. Ведь тенге нужно было вводить на всей территории страны одновременно. Обучить персонал во всех банках и филиалах. Собрать у населения рубли, пересчитать, зачислить на счета, проконвертировать, выдать тенге. [3]

Банковская система, понимая сложность сложившейся ситуации, сплотилась вокруг Национального банка, и очень слаженно провела обмен, четко исполняя инструкции Национального банка.

Переход банков на международные стандарты бухгалтерского учета и разработка нового плана счетов бухгалтерского учета для банков Республики Казахстан осуществлялся с учетом специфики операций, выполняемых финансовыми институтами. Конечным итогом совместной работы Национального Банка и представителей МВФ стал первоначальный проект Нового плана счетов и перевод в июле 1994 года всей системы Национального Банка

на параллельное ведение счетов как по действующему, так и по Новому плану счетов. Также, в декабре 1995 года был принят и утвержден План счетов бухгалтерского учета для банков второго уровня. Правда, очень тяжело было вводить Новый план счетов в банковской системе, поскольку необходимо было вносить большие изменения в имеющиеся у банков автоматизированные системы, обучить специалистов и проводить конвертацию бухгалтерского учета со старого на Новый план счетов. При этом, в проводимой работе необходимо было руководствоваться международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). [4]

Еще один болезненный момент был связан с тем, что переход на новые стандарты бухгалтерского учета вызвал недовольство некоторых бухгалтеров "советской школы". Далеко не все отечественные бухгалтеры отнеслись с энтузиазмом к необходимости перехода на новую систему учета. Это обычная человеческая реакция (больше свойственная людям старшего поколения): кто-то просто привык к устоявшимся методам работы и необходимость изучать что-то новое их просто огорчала. Кому-то тяжело было расставаться со стереотипами: "ну как же, наше советское самое лучшее в мире, а тут тебе – иностранные счета, международные стандарты...".

Но все утряслось и сегодня иной системы не представляется. Время не стоит на месте и если мы хотим гармонично войти в международное сообщество, то мы должны, как говорится, играть по международным правилам.

Однако это представляло собой лишь первые шаги. Достаточно вспомнить переход в 1995-1996 годах к бухгалтерскому учету совершаемых операций методом начисления при признании доходов и расходов, в соответствии с которым доходы признаются, когда они заработаны, а убытки, когда они понесены, а не тогда, когда деньги получены или выплачены. Данный метод является одним из главных принципов международных стандартов бухгалтерского учета. Преимущество метода начисления над ранее используемым кассовым методом заключается в возможности определения текущего финансового состояния банка ввиду возможности видеть реальное отражение ожидаемых поступлений в виде начисленных доходов или выплат в виде начисленных расходов.

Достижения в сфере реформирования банковского учета были закреплены в утвержденных в конце 1997 года казахстанских стандартах бухгалтерского учета 21 «Финансовая отчетность банков» и 22 «Доходы и расходы банков». Здесь необходимо отметить успешную разработку нового стандарта бухгалтерского учета № 21 "Финансовая отчетность банков", который был утвержден постановлением Правления НБРК в октябре месяце 2001 года.

Следующим этапом перехода банковской системы на МСФО стала работа по достижению достоверности финансовых отчетов и своевременности ее представления. Учитывая, что многие банки имеют большую филиальную сеть и отчетность поступала с задержкой на 2-3 дня, назрела необходимость централизации учета по следующим операциям: расчеты, займы и вклады, основные средства и нематериальные активы, доходы и расходы, заработная плата, кадры и другое. Все эти операции возможно централизовать при наличии единой автоматизированной системы, позволяющей обрабатывать информацию на уровне головного банка, а также при наличии хорошей высокоскоростной связи.

Перейти полностью на МСФО банки не могут еще и потому, что в Казахстане действуют Указ Президента Республики Казахстан, имеющий силу Закона, «О бухгалтерском учете», в который в настоящее время вносятся изменения, а также казахстанские стандарты бухгалтерского учета, которыми в настоящее время должны руководствоваться все бухгалтерские службы Казахстана. В связи с чем, банки вынуждены вести бухгалтерский учет по казахстанским стандартам и формировать в соответствии с ними финансовую отчетность, а затем переходить на МСФО и вновь составлять отчетность, но уже по международным стандартам. На это уходят время и затраты. Поэтому первоочередным вопросом остается максимальное приближение системы бухгалтерского учета Казахстана к МСФО. В целях реализации данной задачи полностью перейти на МСФО планируется начиная с 2003 года.

Реформирование бухгалтерского учета в банковской системе позволило обеспечить прозрачность, достоверность и полноту анализируемой информации, заключенной в финансовой отчетности и эффективно используемой для получения максимальной экономической выгоды. Кроме того, нововведения в бухгалтерском учете приводят к открытости и транспарентности экономики, что стало уже требованием времени. Об открытости экономики судят уже не только по доле экспорта во внутреннем валовом продукте или другим статистическим отношениям, но и по тому, насколько данные об этой экономике доступны всем, кто в них нуждается, и насколько высоко качество этих данных. Именно прозрачность финансовой информации о деятельности компаний привлекает иностранных инвесторов, увеличение притока инвестиций которых в Республику Казахстан, позволяет развивать промышленность, одновременно создавая новые рабочие места. Максимальное приближение к международным стандартам бухгалтерского учета дает возможность предприятиям Казахстана конкурировать с иностранными компаниями на международной арене, а работникам бухгалтерской службы трудоустроиваться в зарубежные предприятия. Все это способствует экономическому процветанию страны и, как следствие, социальной обеспеченности и росту благосостояния граждан Республики Казахстан.

Важным событием в жизни республики стало принятие Налогового кодекса, в разработке которого в целях защиты интересов банков и страховых организаций активное участие принимало и подразделение бухгалтерского учета НБРК.

В настоящее время назрела необходимость составления Главной бухгалтерской книги и вспомогательных журналов, а также приобретения банками сертифицированных автоматизированных банковских информационных систем, которые бы обеспечили достоверность, прозрачность и своевременность бухгалтерского учета в режиме реального времени. [4]

В целях выполнения указанных задач банки составили мероприятия, определили сроки и ответственных. Одновременно были проработаны вопросы по приобретению автоматизированных банковских информационных систем, стоимость которых зависит от объема операций, филиальной сети и финансовых инструментов, используемых банком в работе. В основном это дорогие системы, по которым банки проводят тендер и которые приобретаются поэтапно. При этом, на внедрение системы требуется определенное время. В связи с этим, Национальный Банк совместно с банками проводит семинары, обучает специалистов, разрабатывает рекомендации по дальнейшему совершенствованию системы бухгалтерского учета и отчетности.

В целях дальнейшего перехода к международным стандартам бухгалтерского учета будет продолжена работа по совершенствованию действующих нормативных правовых актов и рекомендаций Национального Банка Республики Казахстан по вопросам бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Например, планируется пересмотреть и привести в соответствие международным стандартам рекомендации по учету операций с ценными бумагами, основными средствами, иностранной валюты и драгоценными металлами.

Кроме того, планируются разработать рекомендации для банков по организации и ведению бухгалтерского учета, по отражению системы налогового учета во вспомогательном учете, по учету заемных, вкладных и доверительных (трастовых) операций, также операций с товарно-материальными запасами, нематериальными активами и аккредитивами, а уставным капиталом, дебиторами и кредиторами и др.

Подводя итоги, можно сказать, что проведена значительная работа по переходу банковской системы Казахстана к международным стандартам, основные аспекты которой достигнуты. Но останавливаться на этом нельзя до тех пор, пока банки испытывают проблемы по применению международных стандартов. [5]

#### Литература

1. Миржакыпова С.Т. Бухгалтерский учет в банках. – Алматы: Экономика, 2007.- 874 с.
2. Сейткасимов Г.С., Шаяхметова К.О. Бухгалтерский учет и отчетность в банках. – Алматы: Каржы-каражат, 2000. - 450 с.

3. Мэтьюс М.Р., Перера М.Х. Теория бухгалтерского учета. – М.: Аудит, 1999. – 289 с.
4. Андросов А. Бухгалтерский учет и отчетность в банке. – М.: АО «Менатеп-информ», 2001. – 386 с.
5. Парфенов Г.К. Операционная техника и учет в коммерческих банках. – М.: Юнити, 2001. – 484 с.

\*\*\*

Мақала Қазақстан Республикасының банк жүйесіндегі бухгалтерлік есепті реформалауды ашуға арналған.

\*\*\*

Questions on reforming the accounting system of the Republic of Kazakhstan are examined in the article

*А.Б. Мухамедиева*

## **АНАЛИЗ ТРАНСМИССИОННОГО МЕХАНИЗМА ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В КАЗАХСТАНЕ**

В центре интенсивных дискуссий многих экономистов находится денежно-кредитная политика, вследствие ее потенциала оказывать существенное влияние на реальную экономику. Общепринято, что, возможно, будучи неэффективной в долгосрочном периоде, денежно-кредитная политика может стать мощным инструментом, влияющим на экономическую активность в краткосрочном периоде. Согласно фактам, представленным в работе Кристиано и др. (Christiano et al.), в США действия денежно-кредитной политики влияют на реальный сектор со средним запаздыванием в 4 месяца, при этом это влияние может сохраняться в течение почти 2 лет [1].

Обширные исследования, изучающие взаимосвязь денежно-кредитной политики и реальной экономики, в частности через различные каналы, так или иначе, относятся к изучению более широкого понятия, т.н. трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. Попытки понять этот механизм дали толчок для роста теоретической литературы и большого ряда эмпирических исследований, пытающихся сопоставить теорию с реальными данными.

Наиболее традиционным исследованием этой связи стал процентный канал, описываемый в учебниках IS-LM моделями. Однако, ранние исследования процентного канала не смогли ясно объяснить волатильность производства, что дало рост литературе, описывающей другой канал трансмиссионного механизма, а именно кредитный канал (включая банковское кредитование, канал банковского капитала и роль торгового капитала).

Наконец, цены на активы, в частности обменный курс и цены акций, также считается, что они могут послужить мостом между номинальными и реальными переменными. Это стало основной причиной, почему многие центральные банки стали использовать их при таргетировании инфляции.

С момента обретения независимости Казахстан прошел через глубокую экономическую трансформацию, сопряженную с падением производства и гиперинфляцией в первой половине 1990-х годов. Самый глубокий спад производства пришелся на 1994 год, когда ВВП снизился на 12,6%, а инфляция достигла 1158,3 % (см. Рис.1, 2). В 1993 году в Казахстане было принято решение о введении национальной валюты тенге, что ознаменовало начало самостоятельной денежно-кредитной политики страны после обретения независимости в 1991 году. В то время это потребовало от Национального банка страны преследовать такие цели как стабильность цен и внешняя стабильность. В результате, в целях борьбы с гиперинфляцией, в большинстве переходных стран Восточной и Центральной Европы, а также страны СНГ, включая Казахстан, центральные банки полагались на денежные агрегаты в качестве промежуточной цели. Резкое сжатие денежной массы в Казахстане позволило сократить инфляцию с 2961% в 1992 году до 1,9% уже в 1998 году, однако, это имело негативные социальные последствия, выраженные в виде задержек