

- ления. //Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. 3 (15) 2011, 66-77 стр.
7. Владимир Назаров (2011) «5 доводов против введения прогрессивного подоходного налога» [http://www.forbes.ru/ekonomika-column/vlast/64631-5-dovodov-protiv-](http://www.forbes.ru/ekonomika-column/vlast/64631-5-dovodov-protiv-vvedeniya-progressivnogo-podohodnogo-naloga-v-rossii)

vvedeniya-progressivnogo-podohodnogo-naloga-v-rossii

8. Галина Курляндская (2010) «Граждане с высокими доходами, по мысли депутатов, должны платить налоги по более высокой ставке» [http://www.ng.ru/economics/2010-04-16/1\\_rich.html](http://www.ng.ru/economics/2010-04-16/1_rich.html)

**А.К. Кансеитова**

### САЛЫҚ САЛУ ТЕҢСІЗДІКТІ ТӨМЕНДЕТУ ҚҰРАЛЫ

Мақалада табыстарды теңсіз бөлудегі проблемалар және оған жеке табыс салығының әсер ету ықпалы қарастырылған. Ресей ғалымдарының осы тақырыптағы зерттеу жұмыстарына жүйелі талдау жасай отырып, тематикадағы ғылыми көзқарастарға ерекше назар аударылған.

**А.К. Kanseitova**

### TAXATION AS A TOOL FOR REDUCING INEQUALITIES

The article devoted to the problem of inequality in income distribution in the country and its impact on individual income tax on individuals. Particular attention is paid to the study of scientific literature by Russian authors on the subject, the definition and investigation from a scientific point of view of this problem.

### Кредитный долг банков Республики Казахстан

**Б.Е. Исраилов**

Казахский национальный университет им. аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

**Аннотация.** В данной статье рассматривается такая проблема как «кредитный долг банков Республики Казахстан». О том какая в данный момент ситуация у коммерческих банков второго уровня нашей страны, в цифрах указан реальный долг банков и как именно они пришли к такому состоянию, и к чему все это может привести уже в ближайшее время. Также приведена таблица для более четкого представления, в каком состоянии находятся коммерческие банки Республики Казахстан.

Председатель Национального банка Казахстана Григорий Марченко проинформировал нашего президента Нурсултана Назарбаева о стабильности финансово-экономической ситуации в республике. Дело было 4 ноября. О чем докладывал главный банкир страны? Ну вот, например, говорил о тенге, который «последние несколько дней укрепляется». О внешней среде, которая «остаётся для Казахстана благоприятной. Цены на нефть, зерно, металлы достаточно высокие». Об ожиданиях в связи с такой хорошей обстановкой. Марченко также отметил, что с мая этого года наблюдается позитивная тенденция в банковском секторе. «Начался рост кредитования реального сектора экономики со стороны банков. Стабильно растут депозиты и вклады населения, при этом продолжается переток депозитов из долларо-

вых в тенговые. В целом и макро-экономическая ситуация, и ситуация в банковском секторе и на валютном рынке остаются позитивными». Интересно, не правда ли? О чем же не рассказал наш самый главный банкир, во всяком случае, что не распространила пресс-служба?!

Начнем с заключения старшего экономиста департамента стран Ближнего Востока и Центральной Азии МВФ Дмитрия Рожкова. Эксперт не просто подтверждает прогнозы и опасения, Рожков прямо указывает, где и в каком месте прорвет эту канализационную трубу – отечественную банковскую систему: «Ухудшающееся качество ссудных портфелей казахстанских банков на фоне растущих глобальных экономических рисков является одной из главных проблем экономики Казахстана».

на». Сегодня одной из ключевых задач для страны является проведение реальной оценки ситуации в банковском секторе: «Необходимо получение более ясной картины, где находятся проблемные займы, сколько их в банках, каков реальный уровень провизий и далее – возможные действия по рекапитализации в случае необходимости с привлечением фондов либо от акционеров, либо от правительства». По оценке МВФ, уровень неработающих займов превышает 28%, тогда как год назад этот показатель был 26%. Одним из главных факторов, влияющих на состояние кредитного портфеля банков, является слабость тех секторов экономики, в которые до кризиса направлялись значительные объемы кредитов, например, строительства. «Наверное, была надежда, что по мере восстановления народного хозяйства часть проблемных кредитов снова начнет работать. Но, к сожалению, эта надежда полностью не оправдалась», - это уже слова заместителя директора Департамента стран Ближнего Востока и Центральной Азии в МВФ Дэвида Оуэна.

В отчете экспертов тоже говорится о том, что «поводом для беспокойства» являются сохраняющиеся слабые места в банковской системе Казахстана: «Несмотря на реструктуризацию внешней задолженности и финансовую поддержку со стороны государства, качество банковских активов ухудшается, а объем неработающих ссуд остается на крайне высоком уровне. Высокие объемы начисленного, но не полученного процентного дохода, высокая доля реструктурированных ссуд и низкая прибыльность создают риски для нормативов достаточности капитала». «Целевые субсидированные кредиты, адресная поддержка со стороны государства и адаптивная денежно-кредитная политика вряд ли будут способствовать росту кредитования в ближайшей перспективе, учитывая, что банки по-прежнему не желают рисковать, а крупные юридические лица продолжают снижать долю заемных средств», - уверены эксперты.

«Деньги Вперед» считают, что специалисты МВФ приняли очень мягкий тон в общении с прессой. Они не стали акцентировать внимание на реальных источниках проблемы, ссылаясь только на общую статистику. Но если посмотреть в целом, то эта раковая опухоль распространилась почти на всю банковскую систему страны. Триллионы тенге невозвратных и сомнительных займов, крупномасштабные убытки, скрываемые за отчетами. Вот о чем не доложил Марченко президенту. МВФ следовало бы занять более жесткую позицию

и, наконец, озвучить проблемные точки. Здесь, правда, не до шуток.

Любой скачок, любое понижение рейтинга хоть на пункт может не просто спровоцировать кризис, а реально уничтожить кровеносную систему бизнеса, тем самым приведя всю экономику к коллапсу.

До поры до времени все было хорошо. И мы все верили, что экономика и банки идут на поправку. Относительные цифры, что сливали в СМИ, это в принципе подтверждали. Но вдруг у нас под носом целая «Санта-Барбара» разыгралась. Российское издание «Ведомости» публикует материал о том, что Итальянская финансовая группа UniCredit не прочь обсудить предложения о продаже бизнеса на нецелевых убыточных рынках, таких как Казахстан. При этом ставя в вину Bank Austria, ориентированной на Центральную и Восточную Европу «дочке», списания по кредитам в нашей стране на 800 миллионов евро. Таким заявлением глава регионального отдела Джанни Франко Папа взбудоражил рынок. Эффект был усилен и тем, что от других географических точек бизнеса он не отказался, считая Турцию, Россию и Польшу ключевыми для бизнеса Bank Austria. Ответ из недр местной банковской ячейки UniCredit не заставил себя долго ждать. Пресс-служба, наверное, весь мир на уши подняла, выдав «на гора» следующее. Группа UniCredit подтверждает свои обязательства в регионе Центральной и Восточной Европы, включая Казахстан, говорится в сообщении АТФБанка. Российское издание просто неправильно перевело, Папа на самом деле в своем интервью имел в виду совсем другое. Он подчеркивает вовлеченность группы UniCredit в экономику региона и готовность исполнять все обязательства. Папа хотел сказать только то, что после экономического спада Казахстан уже встал на путь восстановления, а 800 миллионов евро – это списание гудвилла, что соответствует консервативному подходу группы в бухгалтерском учете.

В пресс-релизе также подчеркивается, что в свою очередь АТФБанк подтверждает свою вовлеченность в устойчивое развитие экономики Казахстана. Что ж, два перевода, два разных подхода. В какой из них верить?

На сайте студии «Аналитические ресурсы» появляются систематизированные данные по безнадежным активам и межбанковским займам. Эффект неразорвавшейся бомбы. Причем, почему она до сих пор не разорвалась, особо непонятно. Стоит только заглянуть в таблицы, и приходишь в ужас.

Безнадежные активы у всех банков второго уровня суммарно выросли на семь процентов и достигли астрономической суммы в два с половиной триллиона тенге. Это от общего портфеля классифицированных активов БВУ на текущий сентябрь – 16,8%. Более того, можно быть уверенным в том, что банки намеренно не относят к невозвратным значительные объемы своих активов. Пользуясь дырками в законодательстве, причисляют их к сомнительным.

Далее еще интереснее. Ситуация с межбанком. Общий объем межбанка сегодня, конечно, в разы меньше, чем в кризисные годы – тогда Нацбанк активно кредитовал систему, но, тем не менее, сумма его на данный момент огромна – почти три миллиарда долларов.

Кто должен больше всех? На первом месте АТФБанк: сумма заимствований 132 миллиарда тенге по сентябрю, а в общем 31% от общего объема. На втором – БТА, на третьем – Казком и на четвертом – ЦентрКредит. В целом эта великолепная четверка приняла на себя три четверти всего объема межбанковского рынка. Тем временем каждый из игроков привлекает финансы и из-за рубежа, и из других источников.

Но, как оказалось, и это не все. Студия «Аналитические ресурсы» сгенерировала новые таблицы, где во всей красе можно рассмотреть всю структуру кредитных портфелей банков Казахстана. Помимо астрономической суммы безнадежных кредитов, махинаций с так называемыми сомнительными кредитами, которые оцениваются в пять с половиной триллионов тенге, банкиры оттягивают момент краха на как можно более поздний период. Из общего объема кредитного портфеля половина уже потеряна или пребывает в подвешенном состоянии. А это 8 триллионов тенге или чуть больше \$50 миллиардов. Это как раз ровно та сумма, которая лежит в стабилизационном фонде страны и ждет своего часа. Банки же по-прежнему и не собираются проводить списания токсичных активов, держа их на балансе. Оно и понятно, подобный шаг моментально обрушит их рейтинги и вызовет серию технических дефолтов, с которыми опять придется справляться правительству. Еще свежо в памяти знаменитое высказывание Карима Масимова про льдину, которую они почистили и теперь ждут, что будет с другими, дрейфующими в океане мировой экономики. Оказывается, так не все почистили, и солнце показало, кто, где гадил. Черные пятна теперь все ярче проступают в снежной белизне Казахста-

на. И вот как они выглядят: к вышеназванным пятидесяти с копейками миллиардам долларов, добавляются почти \$3 миллиарда из межбанковского пространства, три четверти из которых собрали под собой АТФ, БТА, Казкомерцбанк и БанкЦентрКредит. Итого мы получаем \$55 миллиардов в кредитах, которые, если мягко характеризовать, можно назвать проблемными.

Теперь немного подробностей относительно положения каждого банка, чтобы вы имели представление о масштабах надвигающейся проблемы. БТА в цифрах. Из чуть более 2 триллионов тенге кредитного портфеля 991 миллиард безнадежный, 930 миллиардов сомнительные и только 139 миллиардов стандартные кредиты. Казкомерцбанк: из 2 триллионов 271 миллиардов, безнадежных на 294 миллиарда, а вот так называемых сомнительных 1 триллион 764 миллиарда тенге. Так что если хорошенько проверить портфель КазКома, то результаты могли бы быть плачевнее, чем у того же БТА. У АТФ в общем портфеле кредитов около 700 миллиардов тенге, из которых 205 миллиардов безнадежных и 336 миллиардов сомнительных. Можно продолжать и дальше перечислять, но лучше обратитесь к таблице, будете иметь точное представление о ситуации. Но вывод из данных, напрашивается вот какой. Первый эшелон из десяти банков имеет в своем активе 2 триллиона тенге безнадежных кредитов – это 80% от всего сектора БВУ. Более того, 4,8 триллиона сомнительных активов, тогда как нормальных кредитов у них всего на 1,8 триллиона тенге.

Хочется подчеркнуть, наверное, предупреждая реакцию АТФ, Казкома, БТА и, конечно, ЦентраКредита, что все это основывается на открытых данных. Более того, критичной нормой по невозврату кредитов для банков является цифра 17%, во всяком случае, так пишут аналитики и эксперты из Америки и Европы. Мы до этой отметки в среднем по стране чуть-чуть не достаем. Ну, как не достаем: две десятых процента – это уже погрешность.

Понятно, что в каждом конкретном банке все по-разному, но пора бить тревогу, проверять ту самую статью «сомнительные кредиты» для того, чтобы реально понять, что у нас на банковском столе. Более того, американскую банковскую систему привела к кризису всего 15%-ная доля безнадежных кредитов. Как мы держимся, пока не очень понятно. Но бесконечно так продолжаться не может.

Таблица 1

№	Банки	Стандартные		Сомнительные		Безнадежные	
		%	тыс.тенге	%	тыс.тенге	%	тыс.тенге
1	Цеснабанк	82,2	248 788 900,0	15,9	48 230 634,0	1,8	5 495 411,0
2	Сбербанк	71,0	209 528 921,0	23,4	69 144 513,0	5,6	16 591 822,0
3	Ситибанк	67,3	44 795 352,0	31,7	21 074 961,0	1,0	688 146,0
4	Банк ЦентрКредит	39,4	314 953 933,0	52,0	415 411 498,0	8,6	68 593 640,0
5	АТФБанк	36,7	314 412 973,0	39,3	336 012 101,0	24,0	205 418 478,0
6	Kaspi Bank	25,7	85 652 279,0	67,2	224 008 817,0	7,1	23 831 912,0
7	Халык Банк	19,5	248 885 622,0	65,1	829 594 144,0	15,4	196 638 225,0
8	Альянс Банк	18,1	100 681 988,0	41,8	232 893 511,0	40,1	223 308 251,0
9	Казкоммерцбанк	9,4	213 040 827,0	77,7	1 764 456 793,0	12,9	294 153 213,0
10	БТА Банк	6,7	138 939 750,0	45,1	929 971 745,0	48,1	991 901 047,0

### Литература

1. Сайт студии «аналитические ресурсы» <http://www.studio-a-r.com/>
2. Сайт БТА банка <http://www.bta.kz/>
3. Сайт Казкоммерцбанка <http://www.kkb.kz/>
4. Сайт Народного банка <http://www.halykbank.kz>
5. Сайт Каспий банка <http://www.kaspiibank.kz/index.php>
6. Сайт Альянс банка <http://www.alb.kz/>
7. Сайт АТФ банка <http://www.atfbank.kz/>
8. Сайт ЦентрКредит банка <http://www.bcc.kz/>

Б.Е. Исраилов

### ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ БАНКТЕРІНІҢ НЕСИЕ ҚАРЫЗЫ

Бұл мақалада «Қазақстан Республикасының банктеріндегі несие қарызы» туралы жазылған. Біздің еліміздегі II-деңгейлі коммерциялық банктердің қазіргі кездегі жағдайының нақты қарызы және бұл жағдайға қалай жеткені көрсетілген. Сонымен қатар жақын арада бұл жағдай неге әкеліп соқтыратыны туралы да қарастырылған.

B.E. Israilov

### CREDIT DEBT BANK OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN

This article discusses this problem as a "credit bank debt of the Republic of Kazakhstan." The fact which in the current situation of commercial banks in the second level of our country, in the figures indicated a real debt of banks, how they came to this state, and what it all might lead in the near future. It also contains a table for a better understanding of, the condition of the commercial banks of Kazakhstan.

### Развитие интернет – трейдинга в Казахстане (на примере КНР)

Джин Ке

Казахский национальный университет им. аль-Фараби, г. Алматы, Казахстан

**Аннотация.** В статье речь идет об интернет – трейдинге, о путях развития этого вида торговли в Казахстане, на примере развития интернет – трейдинга в Китайской Народной Республики. Проанализирован рынок Казахстана и отражены перспективы развития этого вида торговли.

Развитие Интернета и Интернет-технологий в последние годы приняло стремительный

и всепоглощающий характер. Благодаря Интернет-технологиям приобретение ценных бу-