

3. Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 288с. (Высшее образование).

Бұл мақалада қаржылық есептіліктің қағидалары, сапалық сипаттамалары, құрастыруға қойылатын талаптары қарастырылған. Бұл талаптардың сақталуы ұйым басшылығына есептілікті пайдаланушылардың шешім қабылдауларына деген қажетті шынайы және объективті ақпаратпен қамтамасыз етуіне мүмкіндік береді.

The article deals with principles, qualitative characteristics of financial reporting and the requirements for its preparation. Compliance with these requirements will permit the organization to provide its users with reliable and objective information for decision making.

М.Д. Тинасилов, К.К. Шерханов

ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ КАЗАХСТАНА

За последние 10 лет Казахстан привлек значительный объем отечественного и иностранного капитала. В сочетании со взвешенной политикой этот фактор обеспечил в последние пять лет устойчиво высокие ежегодные темпы прироста ВВП на душу населения, в среднем превышающие 10% в год. По прогнозам, в 2004 и 2005 гг. рост ВВП сохранился на уровне 8,8 и 7,0% в год соответственно. Более того, при дальнейшем увеличении возможностей для инвестиций, производства и экспорта в нефтегазовой отрасли Казахстан может обеспечить стремительные темпы роста и низкий уровень бюджетного дефицита даже в условиях снижения цен на нефть.

Таблица 1

Некоторые макроэкономические показатели Казахстана

Показатели	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Номинальный ВВП, млрд тенге	1672	1733	2016	2600	3250	3776	4450	5181
ВВП, млрд долл. США	22,13	22,06	16,79	18,29	22,15	24,64	29,75	37,47
Прирост реального ВВП, %	1,70	-1,90	2,70	9,60	13,50	9,70	9,2	8,84
Население, млн человек	15,3	15,07	14,95	14,87	14,86	14,86	14,91	14,96
ВВП на душу населения, долл. США	1443	1464	1123	1230	1490	1658	1995	2504
Прирост реального ВВП на душу населения, %	4,62	-0,14	3,52	10,19	13,58	9,70	8,83	8,47
Инфляция ИПЦ, %	17,4	5,70	100,0	13,20	8,40	5,90	6,40	6,39
Уровень безработицы, %	7,40	7,50	14,00	12,10	10,40	9,40	9,0	8,60
Обменный курс на конец года, тенге/долл.	75,9	84,0	138,3	144,5	150,2	154,6	144,2	147,6
Внутренние кредиты ЧС и ГНО, млрд тенге	76,9	100,1	153,32	283,20	489,30	672,55	978,10	1224,6
Внутренние кредиты ЧС и ГНО, % от ВВП	4,60	5,78	7,60	10,89	15,06	17,81	21,98	23,63
Внешний долг нефинансового частного сектора, млн долл. США	3295	4064	6448	3121	6911	7717,63	8393,63	8618,06
Внутренние кредиты ЧС и ГНО + внешний долг нефин. ЧС, % от ВВП	19,49	24,20	46,01	27,96	46,26	49,13	50,19	46,63
Чистый внешний долг банковского сектора, млн долл. США	-68,43	78,95	235,33	22,28	325,9	538,68	2 52,80	2 44,88
Чистые внешние активы банковского сектора в % от ВВП	0,31	-0,36	1,4	-0,12	-1,47	-2,19	-6,90	-7,86

* Оценки. Источник: Standard & Poor's.

Несмотря на достигнутые успехи, вклад несырьевых отраслей в обеспечение экономического роста остается незначительным, что подчеркивает необходимость проведения реструктуризации и (или) ликвидации. Благодаря небольшой численности населения и значительному притоку прямых иностранных инвестиций со временем удастся преодолеть некоторые из структурных недостатков экономики. Необходимы дальнейшая либерализация политической жизни, совершенствование условий хозяйственной деятельности и ускорение темпов структурных реформ, в том числе развитие несырьевых отраслей и приватизация крупных компаний.

Причина относительно низкого уровня финансового посредничества в Казахстане заключается в том, что большинство средств поступает не из банковского сектора. Это частично обусловлено динамикой благосостояния страны, по-прежнему ограниченным, хотя и растущим, доверием населения к банковской системе, необходимостью более глубокой перестройки предприятий и обеспечения их прозрачности и финансированием многих казахстанских дочерних предприятий транснациональных корпораций из-за рубежа.

Рост кредитов сохраняется на высоком уровне, увеличивая риски системы. Объем ссуд увеличился на 47% в 2010 г. и на 45% в 2009 г. Такие темпы роста, скорее всего, сохранятся и в 2004 г., учитывая зафиксированное увеличение объемов кредитования на 15% в первые четыре месяца 2004 г. Кредитование населения развивалось опережающими темпами (хотя их начальный уровень был очень низким) по сравнению с кредитованием предприятий, которые также увеличили заемные средства, особенно краткосрочные кредиты на пополнение оборотного капитала, а также долгосрочные кредиты для финансирования инвестиций. В конце 2010 г. объем ссуд населению составил 96 млрд. тенге, или 8,2% от общего объема кредитования по сравнению с 5% в 2009 г. Малые и средние предприятия, в основном принадлежащие отечественным собственникам, испытывают дефицит инвестиций и кредитов и все больше превращаются в объекты кредитования для банков, стремящихся нарастить объемы корпоративного кредитования.

Таблица 2

Структура ссуд банков Казахстана по отраслям экономики

	конец 2009 г.		конец 2010 г.	
	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%
Торговля	191,5	25,3	292	25,0
Сельское хозяйство	77,9	10,3	118,2	10,1
Нефте- и газодобывающая отрасли	61,2	8,1	74,3	6,4
Пищевая промышленность	41,9	5,5	70,1	6,0
Металлургическая промышленность	21,8	2,9	25,6	2,2
Строительство	41,4	5,5	95	8,1
Финансовые услуги	34,4	4,6	26,3	2,3
Транспорт	21,2	2,8	28,6	2,4
Другие отрасли	187,8	29,9	245,9	29,3
Потребительские кредиты физ. лицам	30	4,0	58,3	5,0
Ипотечные кредиты физ. лицам	8,3	1,1	37,7	3,2
Итого	717,4	100%	1072	100
Источник: НБК				

Это может увеличить показатели риска банков, поскольку они начинают работать в новых или менее знакомых секторах, а системы управления рисками не отработаны.

В 2009 г. доля кредитов нефтегазовой отрасли и металлургии была относительно невелика - 8,6% (против 11% в 2009 г.). Это отражает тот факт, что нефтяные и добывающие компании получают прямое иностранное финансирование или финансируют свою деятельность за счет собственных средств. Однако любое длительное падение цен на нефть будет иметь негативные последствия для экономики из-за сокращения государственных и корпоративных расходов, что, в конечном счете, окажет давление на кредитные портфели банков.

Спрос на кредиты в Казахстане в значительной степени сконцентрирован на отечественных средних и мелких компаниях, работающих в несырьевых отраслях. Такая концен-

трация может обусловить повышение кредитного риска отечественных банков. Основным аналитическим показателем, отражающим относительную величину экономического риска, является оценочный уровень валовых проблемных активов (ВПА) в финансовой системе в рамках реалистичного (но не катастрофического) сценария экономической рецессии. Данная величина выражается в процентах от суммы внутренних кредитов частному сектору и государственным нефинансовым организациям. Проблемные активы включают просроченные ссуды, реструктурированные активы (при изменении первоначальных условий кредита), заложенную недвижимость и прочие активы, взысканные для возврата ссудной задолженности, а также неработающие активы, переданные в управление специальным компаниям. Величина ВПА отражает также издержки и объем проблемных активов, связанные со сложностями, возникавшими в данной банковской системе ранее.

По мнению Standard & Poor's, отношение вероятной величины ВПА к сумме внутренних кредитов частному сектору и государственным нефинансовым организациям для Казахстана оценивается в 35-50%. По данному показателю Казахстан можно сравнить с такими странами с относительно высоким уровнем экономического риска, как Индия, Турция и Таиланд, у которых это соотношение также составляет 35–50%. Столь высокий уровень ВПА объясняется прежде всего структурной слабостью экономики Казахстана, особенно концентрацией деловой активности в отраслях, связанных с добычей и экспортом минерального сырья, значительным неравенством в развитии регионов, непрозрачной структурой собственности и хозяйственных связей между компаниями, проблемами реструктуризации предприятий, финансовой дисциплиной и низким показателем дохода на душу населения. Озабоченность вызывает также значительная доля кредитов в иностранной валюте, что может сделать банки уязвимыми к ухудшению качества активов. Кроме того, Standard & Poor's выражает озабоченность по поводу возможности кредитования по политическим мотивам.

-
1. Сайт газеты “Казахстанская правда” (<http://kazpravda.kz>)
 2. Закон Республики Казахстан «О валютном регулировании».
 3. Ковалов В.В. Финансовый анализ. – М, 1996.

Мақалада Қазақстан банк жүйесіндегі қаржылық делдалдарының ерекшеліктерінің мәні мен мазмұны сипатталған. Авторлар банк жүйесінің саяси жағдайындағы еліміздің алдында тұрған стратегиялық міндеттер мен өзекті мәселелерді атап көрсеткен.

In this article the maintenance and essence of feature of financial intermediary of bank system of Kazakhstan are reflected. Authors consider actual problems facing the country and strategic duties of a political condition of bank system.

О.Ю. Козым

СОСТАВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЕЁ ЭЛЕМЕНТЫ И ИХ ПРИЗНАНИЕ

Общие требования по представлению финансовой отчетности, рекомендации по её структуре и минимальные требования по её содержанию изложена в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», который был принят в 2007г. В нём был определён состав финансовой отчетности, который составляет:

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет об изменениях в собственном капитале;
- отчет о движении денежных средств;